

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，概不對任何就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責任。



中国铁建

中國鐵建股份有限公司

China Railway Construction Corporation Limited

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1186)

2011 年度業績公告

本公司董事會欣然宣佈本公司及其附屬公司截至2011年12月31日止年度的經審核業績。本公告列載本公司2011年年報全文，並符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則中有關年度業績初步公告附載的資料的要求。本公司2011年年報的印刷版本將於2012年4月30日或之前寄發予本公司的H股股東，並可於其時在香港聯合交易所有限公司的網站www.hkex.com.hk及本公司的網站<http://www.crcc.cn>上閱覽。



目錄

重要提示	3
公司基本情況	4
會計數據和業務數據摘要	10
董事長致辭	14
股本變動及股東情況	16
董事、監事和高級管理人員情況	26
公司治理結構及企業管治報告	39



「任何表格中所列合計與總額若有任何差異，均因四捨五入所致。」

董事會報告	62
監事會報告	96
重要事項	100
已審計財務報表	121
五年業績摘要	326
備查文件目錄	327
其他信息	328



釋義

「本公司」、「公司」	中國鐵建股份有限公司
「本集團」	中國鐵建股份有限公司及其全資、控股子公司
「控股股東」、 「中鐵建總公司」或「總公司」	中國鐵道建築總公司
「股東大會」	中國鐵建股份有限公司股東大會
「董事會」	中國鐵建股份有限公司董事會
「獨立董事」	不在公司擔任除董事外的其他職務，並與公司及其主要股東不存在可能妨礙其進行獨立客觀判斷的關係的董事
「監事會」	中國鐵建股份有限公司監事會
「公司章程」	中國鐵建股份有限公司公司章程
「中國」	中華人民共和國，就本報告而言不包括香港、澳門特別行政區及台灣省
「上年」、「上年度」	2010年
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「上海上市規則」	上海證券交易所股票上市規則
「證券及期貨條例」	證券及期貨條例（香港法例第571章）
「香港公司條例」	公司條例（香港法例第32章）
「中國證監會」	中國證券監督管理委員會
「報告期」	2011年1-12月
「報告期末」	2011年12月31日
「標準守則」	香港上市規則附錄十《上市發行人董事進行證券交易得標準守則》
「公司法」	中華人民共和國公司法
「證券法」	中華人民共和國證券法
「國資委」	國務院國有資產監督管理委員會

重要提示

1. 本公司董事會、監事會及董事、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。
2. 公司應出席第二屆董事會第十一次會議的董事為9名，8名董事出席了本次會議。獨立非執行董事趙廣杰先生因公出差委託吳太石先生代為表決。
3. 根據本公司2010年年度股東大會通過的有關變更審計師及修訂公司章程的決議案，本公司2011年度業績將僅按中國財政部頒佈的《企業會計準則》及相關規定（「中國會計準則」）編製。有鑒於此，本公司將不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際會計準則製備的2011年年度報告；而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的2011年年度報告同一版本。
4. 本年度報告的內容已符合上海上市規則及香港上市規則中對年度報告所應披露的資料的所有要求，並同時在中國和香港刊發。本報告中英文本若在語義上存在歧義，以中文文本為準。
5. 公司2011年度財務報告按中國會計準則編製，安永華明會計師事務所為本公司出具了標準無保留意見的審計報告。除特別指明外，本報告所用記賬本位幣均為人民幣。
6. 本公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。
7. 本公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。
8. 公司董事長孟鳳朝、總會計師莊尚標及財務部部長曹錫銳聲明：保證本報告中財務報告的真實、完整。

公司基本情況

（一）公司簡介

前身是鐵道兵的中國鐵建股份有限公司，由中鐵建總公司獨家發起設立，於2007年11月5日在北京成立，為國務院國有資產監督管理委員會管理的特大型建築企業。2008年3月10日和3月13日，公司人民幣內資股(A股)和境外上市外資股(H股)分別在上海證券交易所和香港聯交所上市。

公司是中國乃至全球最具實力、最具規模的特大型綜合建設集團之一。公司連續入選美國《工程新聞記錄》(ENR)雜誌「全球225家最大承包商」，並在2011年繼續保持第一位；連續入選《財富》「世界500強」，2011年排名第105位；連續入選「中國企業500強」，2011年排名第7位。

公司業務涵蓋工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產開發、物流與物資貿易等，具有科研、規劃、勘察、設計、施工、監理、維護、運營和投融資完善的行業產業鏈。在高原鐵路、高速鐵路、高速公路、橋樑、隧道和城市軌道交通工程設計及建設領域，確立了行業領導地位。自上世紀八十年代以來，公司在工程承包、勘察設計諮詢等領域獲得了426項國家級獎項。其中，國家科技進步獎61項，國家勘察設計「四優」獎83項，詹天佑土木工程大獎46項，國家優質工程獎155項，中國建築工程魯班獎81項。累計擁有專利1037項、獲國家級工法179項。



目前，公司經營業務遍及除台灣省以外的全國33個省（市）、自治區和特別行政區，以及世界48個國家和地區。公司專業團隊強大，擁有1名中國工程院院士、6名國家勘察設計大師和191名享受國務院特殊津貼的專家。

（二）公司資料

1. 公司法定中文名稱：中國鐵建股份有限公司
 公司法定中文名稱縮寫：中國鐵建
 公司英文名稱：China Railway Construction Corporation Limited
 公司英文名稱縮寫：CRCC
2. 公司法定代表人：孟鳳朝
3. 公司董事會秘書：余興喜
 聯席公司秘書：余興喜、羅振飈
 電話：010-52688600
 傳真：010-52688302
 E-mail：ir@crcc.cn
 地址：北京市海淀區復興路40號東院



4. 公司註冊地址：北京市海淀區復興路40號東院
公司中國辦公地址：北京市海淀區復興路40號東院，郵編100855
公司香港辦公地址：香港九龍尖沙咀漆咸道南39號鐵路大廈23樓
公司國際互聯網網址：www.crcc.cn
公司電子信箱：ir@crcc.cn
5. 公司信息披露報紙名稱：中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報
登載公司年度報告的
中國證監會指定
國際互聯網網址：www.sse.com.cn
登載公司年度報告的
香港聯交所指定
網站的網址：www.hkex.com.hk
公司年度報告備置地地點：北京市海淀區復興路40號東院中國鐵建董事會秘書局
6. 公司A股上市交易所：上海證券交易所
公司A股簡稱：中國鐵建
公司A股代碼：601186
公司H股上市交易所：香港聯交所
公司H股簡稱：中國鐵建(China Rail Cons)
公司H股代碼：1186



7. 公司聘請的會計師事務所：
- 安永華明會計師事務所
北京市東城區東長安街1號東方廣場安永大樓16層
- 國富浩華會計師事務所
北京市海淀区西四環中路16號院2號樓4層
8. 公司法律顧問
- 有關香港法律：
- 貝克•麥堅時律師事務所
香港金鐘道88號太古廣場一期23樓
- 有關中國法律：
- 北京德恒律師事務所
中國北京市金融街19號富凱大廈B座12層
9. 公司H股股份過戶登記處：
- 香港中央證券登記有限公司
香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712-1716室
10. 其他有關資料
- 公司首次註冊登記日期：2007年11月5日
公司首次註冊登記地點：北京市海淀區復興路40號東院
公司法人營業執照註冊號：100000000041302
公司稅務登記號碼：110108710935150
公司組織機構代碼：71093515 - 0

公司基本情況（續）

（三）截至2011年12月31日，公司的主要子公司包括：

- (1) 中國土木工程集團有限公司
- (2) 中鐵十一局集團有限公司
- (3) 中鐵十二局集團有限公司
- (4) 中鐵十三局集團有限公司
- (5) 中鐵十四局集團有限公司
- (6) 中鐵十五局集團有限公司
- (7) 中鐵十六局集團有限公司
- (8) 中鐵十七局集團有限公司
- (9) 中鐵十八局集團有限公司
- (10) 中鐵十九局集團有限公司
- (11) 中鐵二十局集團有限公司
- (12) 中鐵二十一局集團有限公司
- (13) 中鐵二十二局集團有限公司
- (14) 中鐵二十三局集團有限公司
- (15) 中鐵二十四局集團有限公司
- (16) 中鐵二十五局集團有限公司
- (17) 中鐵建設集團有限公司
- (18) 中國鐵建電氣化局集團有限公司
- (19) 中國鐵建港航局集團有限公司
- (20) 中國鐵建房地產集團有限公司

公司基本情況(續)

- (21) 中鐵第一勘察設計院集團有限公司
- (22) 中鐵第四勘察設計院集團有限公司
- (23) 中鐵第五勘察設計院集團有限公司
- (24) 中鐵上海設計院集團有限公司
- (25) 中鐵物資集團有限公司
- (26) 昆明中鐵大型養路機械集團有限公司
- (27) 中國鐵建重工集團有限公司
- (28) 北京鐵城建設監理有限責任公司
- (29) 中國鐵建投資有限公司
- (30) 中國鐵建美國有限公司
- (31) 中鐵建中非建設有限公司
- (32) 誠合保險經紀有限責任公司
- (33) 中國鐵道建設(加勒比)有限公司
- (34) 中國鐵道建設(香港)有限公司
- (35) 中鐵建(北京)商務管理有限公司



會計數據和業務數據摘要



(一) 本報告期主要財務數據

單位：百萬元

主要會計數據	2011年	2010年	2009年
營業收入	457,366.11	470,158.79	355,520.77
營業利潤	9,929.57	5,839.62	8,193.53
利潤總額	10,055.89	6,088.76	8,307.40
歸屬於上市公司股東的淨利潤	7,854.29	4,246.22	6,599.07
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	7,636.83	3,929.57	6,195.11
基本每股收益(元)	0.64	0.34	0.53
稀釋每股收益(元)	不適用	不適用	不適用
扣除非經常性損益後的 基本每股收益(元)	0.62	0.32	0.50
加權平均淨資產收益率%	12.98	7.85	13.12

會計數據和業務數據摘要(續)



主要會計數據	2011年	2010年	2009年
扣除非經常性損益後的 加權平均淨資產收益率%	12.62	7.26	12.31
經營活動產生的現金流量淨額	-12,576.31	6,252.57	17,474.45
每股經營活動產生的 現金流量淨額(元)	-1.02	0.51	1.42
總資產	422,982.84	350,265.20	282,990.27
歸屬於上市公司股東權益	64,748.34	57,403.31	53,265.49
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元)	5.25	4.65	4.32



會計數據和業務數據摘要(續)

(二) 境內外會計準則差異

本公司以往按照中國會計準則編製A股財務報告，按照國際會計準則及香港公司條例有關披露的規定編製H股財務報告。根據香港聯交所2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所的諮詢總結》及相應的香港上市規則修訂，以及中國財政部、證監會的有關文件，經本公司股東大會審議批准，從2011年財政年度開始，本公司不再向A股股東及H股股東分別提供根據中國會計準則及國際會計準則製備的年度報告；而是向所有股東提供根據中國會計準則編製的年度報告同一版本。本報告中截至2010年12月31日止年度用作比較的財務資料均以中國會計準則下的資料為依據。

(三) 非經常性損益項目和金額

單位：百萬元

項目	2011年	2010年
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7,854.29	4,246.22
加／(減)：非經常性損益項目		
固定資產、無形資產和其他長期資產處置損失／(收益)	147.13	-7.69
處置長期股權投資收益	-8.42	-56.80
記入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策、能夠定額或定量持續享受的政府補助除外)	-152.85	-82.73
債務重組收益	-6.18	-11.85
持有交易性金融資產產生的公允價值變動損失	27.11	20.41
處置交易性金融資產、可供出售金融資產取得的投資收益	-7.81	-25.38
應收款項減值準備轉回	-114.09	-118.30
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-175.86	-146.86
小計	-290.97	-429.20
非經常性損益的所得稅淨影響數	72.74	107.30
少數股東損益影響數(稅後)	0.77	5.25
非經常性損益淨影響額	-217.46	-316.65
扣除非經常性損益後歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7,636.83	3,929.57

會計數據和業務數據摘要(續)

(四) 採用公允價值計量的項目

單位：百萬元

項目名稱	年初餘額	年末餘額	當年變動	對當年利潤的影響金額
交易性金融資產	75.49	46.92	-28.57	27.11
可供出售金融資產	273.77	242.10	-31.67	-
合計	349.26	289.02	-60.24	27.11

董事長致辭

尊敬的各位股東：

衷心感謝各位股東和社會各界對中國鐵建的關註和支持。在此，本人謹以董事長的身份向各位股東提呈公司2011年年度報告。

2011年，是國家「十二五」規劃的開局之年，也是公司新的戰略規劃起步之年。面對起伏動蕩的境內外建築市場，我們沉著應對，果斷決策，迎難而上，提出了一整套調整思路和部署計劃，適時進行重點轉向，採取有力措施，實現了「十二五」的良好開局，為企業持續健康發展奠定了堅實的基礎。公司2011年全年新簽合同額6,811.786億元，同比下降8.84%；營業收入4,573.661億元，同比下降2.72%；淨利潤78.820億元，同比增長82.59%；每股收益0.64元，同比增長88.24%。2011年，公司在ENR「全球225家最大承包商」中繼續保持第一位；在《財富》「世界500強」中排名第105位，上升了28位；在「中國企業500強」中排名第7位。在中國證券金紫荊獎評選活動中，公司榮獲「海外最具品牌影響力的中國上市公司」及「「十二五」期間最具投資價值的上市公司」獎項。

本集團大力拓展路外和海外市場。在世界經濟低迷、建設市場不景氣，特別是國內鐵路市場萎縮的情況下，本集團理性分析，積極應對，及時調整經營思路，對企業轉變經濟增長方式和發展方向做出科學、準確定位，及時把經營主攻方向放在經濟發展的重點區域、建設的關鍵行業、投資的熱點領域，大力開拓公路、房建、城軌、市政、水工等市場，扭轉了因鐵路任務一頭獨大給企業帶來的不利局面，加快了集團戰略轉型和升級步伐，對實現規模與效益、結構與布局的合理匹配起到了引領作用。同時，本集團堅定不移地實施「走出去」戰略，完善經營布局、優化資源配置，努力拓展海外業務和市場，海外新簽合同額保持較快增長。

本集團高度重視產業結構調整。積極發展裝備製造業，掌控了多項具有世界領先水平和完全自主知識產權的核心技術，盾構高端設備生產達到國內領先水平。在國家調控不斷加劇，市場不景氣的情況下，本集團房地產業務逆勢而上，品牌深入人心，規模逐步擴大，利潤貢獻率穩步增長，行業地位一路攀升。物流與物資貿易板塊發展規模得到提升，中鐵物資集團有限



公司大力開展現貨貿易、國際貿易，在中國物流50強中排名第5位。2011年，本集團組建了中國鐵建港航局集團有限公司，彌補了本集團在水工市場的短板，並實現了良好開局；成立了中國鐵建投資有限公司，旨在將投資項目納入統一管理，優化投資結構，提高管理效率。

本集團科技實力得以加強。進一步加強了科技管理體系建設，繼續保持了在高速鐵路設計建造、鐵路大型養護機械、盾構設計製造、長大隧道、橋樑設計施工等方面的領先優勢，技術創新成果顯著。中國鐵建重工集團有限公司「大直徑全斷面隧道掘進裝備及重大工程機械裝備」研發項目獲得國家863計劃支持；中鐵十二局集團有限公司技術中心通過國家級企業技術中心的認定，實現了本集團國家級創新平台零的突破。科技水平的顯著提高，為企業提升發展質量、加強現場管控提供了有力支撐。

展望2012年，本集團在認清挑戰和困難的同時，將以「轉方式、調結構、促升級」為主線，強化轉型升級，強化降本增效，強化風險管控，確保企業和諧穩定和持續平穩較快發展。堅持以市場為導向，準確研判、提前預警和部署，抓好重點行業、項目和區域的經營承攬，抓好房建、市政、水利電力和城市軌道交通等投資熱點領域的承攬，積極拓展能源礦業、疏浚填海、環境保護等新興市場，提高市場份額。同時，進一步強化公司治理和內控體系建設，提高企業管理水平，註重企業發展質量與效益的提升，確保本集團各項業務和工作的有序穩健推進，實現整體利益的最大化，努力提升企業價值，給股東更好的投資回報。

孟鳳朝
董事長

中國•北京
2012年3月29日



股本變動及股東情況

(一) 股本結構及股本變動情況

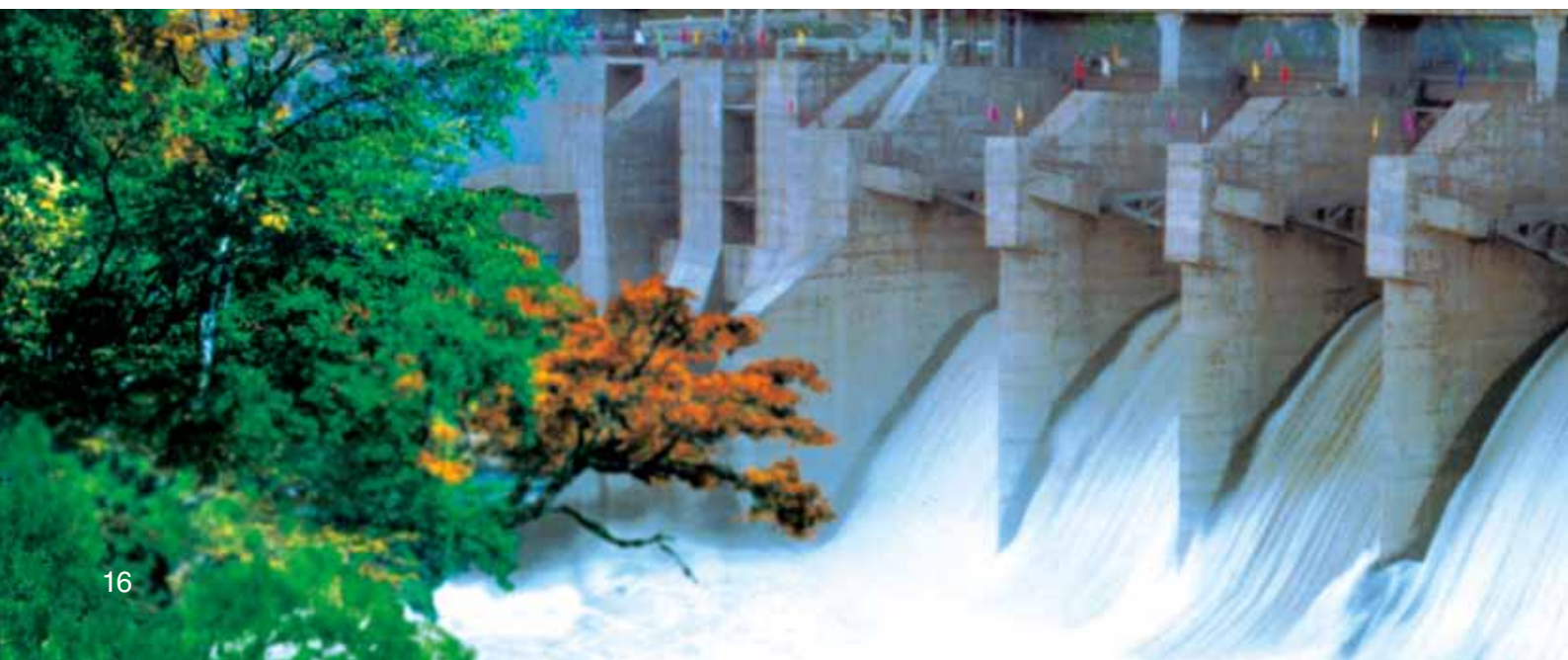
1. 股本結構及公眾持股量情況

截至2011年12月31日，本公司的股本結構如下：

股東	性質	股份數目 (股)	佔已發行股本之 概約百分比 %
中鐵建總公司	A股	7,566,245,500	61.33
全國社會保障基金理事會	A股 ^{註1}	245,000,000	1.98
A股公眾股東	A股	2,450,000,000	19.86
H股公眾股東	H股 ^{註2}	2,076,296,000	16.83
總計		12,337,541,500	100.00

- 註： 1. 限售期至2014年3月10日。
2. 含全國社會保障基金理事會所持H股。

截至本年報刊發前之最後可行日期，本公司公眾持股量共45.26296億股（不包括全國社會保障基金理事會持有的2.45億股A股），佔公司已發行股本的36.69%。其中H股公眾持股量為20.76296億股，佔公司已發行股本的16.83%；A股公眾持股量為24.5億股，佔公司已發行股本的19.86%。



股本變動及股東情況(續)

根據已公開資料以及就董事所知悉，本公司的股本結構中維持足夠的公眾持股量並符合香港上市規則的規定。

2. 股份數量及股本結構變動情況表

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+/-)				小計	本次變動後	
	數量	比例		送股	公積金轉股	其他	數量		比例	
		%							%	
一、有限售條件股份										
1. 國家持股(註)	7,566,245,500	61.33	—	—	—	-7,566,245,500	-7,566,245,500	—	—	
2. 國有法人持股	245,000,000	1.98	—	—	—	—	—	245,000,000	1.98	
3. 其他內資持股										
其中：										
境內法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
境內自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	





股本變動及股東情況（續）

單位：股

	本次變動前		發行新股	本次變動增減(+/-)				小計	本次變動後	
	數量	比例 %		送股	公積金轉股	其他			數量	比例 %
4. 外資持股										
其中：										
境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
有限售條件股份合計	7,811,245,500	63.31	—	—	—	-7,566,245,500	-7,566,245,500		245,000,000	1.98
二、無限售條件股份										
1. 人民幣普通股	2,450,000,000	19.86	—	—	—	7,566,245,500	7,566,245,500		10,016,245,500	81.19
2. 境內上市的外資股										
3. 境外上市的外資股	2,076,296,000	16.83	—	—	—	—	—		2,076,296,000	16.83
4. 其他										
無限售條件股份合計	4,526,296,000	36.69	—	—	—	7,566,245,500	7,566,245,500		12,092,541,500	98.02
三、股份總數	12,337,541,500	100	—	—	—	—	—		12,337,541,500	100

註：中鐵建總公司所持本公司的7,566,245,500股股份於2011年3月10日起解除限售並上市流通，有關詳情請見本公司於上海證券交易所和香港聯交所網站發佈的日期為2011年3月3日的相關公告。

股本變動及股東情況(續)

3. 限售股份變動情況表

單位：股

股東名稱	年初限售股數	本年增加 限售股數	本年解除限 售股數	年末限售股數	限售原因	解除限售日期
中鐵建總公司	7,566,245,500	—	7,566,245,500	—	首次公開發行A股時承諾	2011年3月10日
全國社會保障 基金理事會	245,000,000	—	—	245,000,000	在承繼原國有股東(中鐵建總公 司)的法定和自願承諾禁售期 基礎上，再將禁售期延長三年	2014年3月10日
合計	7,811,245,500	—	7,566,245,500	245,000,000		

(二) 證券發行與上市情況

1. 前三年歷次證券發行情況

不適用。

2. 公司股份總數及結構變動及所導致的公司資產負債結構的變動情況

報告期內，公司沒有因送股、配股等原因引起股份總數變動，公司限售股解禁 7,566,245,500 股，此變動對公司資產負債結構沒有影響。

3. 現存的內部職工股情況

報告期末公司無內部職工股情況。



股本變動及股東情況（續）

（三）股東及實際控制人情況

1. 股東總數

報告期末，本公司股東總數為302,195戶，其中A股股東277,453戶，H股股東24,742戶；截至2012年2月29日，本公司股東總數為296,434戶，其中A股271,775戶，H股24,659戶。

	2011年末 (戶)	本年度報告公佈 日前一個月末 (戶)
報告期末股東總數	302,195	296,434

2. 股東持股情況

（1）前十名股東持股情況：

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	報告期內增減	持有有限售條 件股份數量	質押或凍結的 股份數量
中鐵建總公司	國家股	61.33%	7,566,245,500	—	—	—
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	16.64%	2,053,182,881	-1,520,501	—	未知
全國社會保障基金理事會轉持三戶	國有法人股	1.98%	245,000,000	—	245,000,000	未知
全國社保基金一零八組合	其他	0.49%	60,999,870	15,499,969	—	未知

股本變動及股東情況（續）

股東名稱	股東性質	持股比例	持股總數	報告期內增減	持有有限售條	質押或凍結的
					件股份數量	股份數量
中國建設銀行股份有限公司－ 長盛同慶可分離交易股票型證券 投資基金	其他	0.40%	49,536,160	49,536,160	—	未知
長江證券股份有限公司	其他	0.27%	33,384,854	3,111,669	—	未知
招商證券股份有限公司客戶信用 交易擔保證券賬戶	其他	0.23%	28,396,731	24,335,031	—	未知
中國銀行－嘉實滬深300指數 證券投資基金	其他	0.14%	16,844,526	-801,843	—	未知
紅塔證券股份有限公司	其他	0.13%	16,045,762	—	—	未知
中信證券－建行－中信證券股債 雙贏集合資產管理計劃	其他	0.13%	16,000,000	—	—	未知



股本變動及股東情況（續）

(2) 前十名無限售條件股東持股情況：

股東名稱	期末持有無限售 條件股份數量	股份種類
中鐵建總公司	7,566,245,500	A
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,053,182,881	H
全國社保基金一零八組合	60,999,870	A
中國建設銀行股份有限公司－長盛同慶 可分離交易股票型證券投資基金	49,536,160	A
長江證券股份有限公司	33,384,854	A
招商證券股份有限公司客戶信用 交易擔保證券賬戶	28,396,731	A
中國銀行－嘉實滬深300指數證券投資基金	16,844,526	A
紅塔證券股份有限公司	16,045,762	A
中信證券－建行－中信證券股債雙贏集合 資產管理計劃	16,000,000	A
中國銀河證券股份有限公司客戶信用 交易擔保證券賬戶	12,856,191	A

股本變動及股東情況（續）

上述股東關聯關係或一致行動關係的說明 公司未知股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司股東持股變動信息披露管理辦法》規定的一致行動人。

(3) 前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

序號	有限售條件股東名稱	持有的有限售 條件股份數量	有限售條件股份可上市交易情況		限售條件
			可上市交易時間	新增可上市交易 股份數量	
1	全國社會保障基金理事會	245,000,000	2014年3月10日	—	在承繼原國有股東的法定和自願承諾禁售期基礎上，再將禁售期延長三年

(4) 戰略投資者或一般法人參與配售新股約定持股期限的情況

報告期內無戰略投資者或一般法人參與配售新股，並約定持股期限的情況。



股本變動及股東情況（續）

3. 根據《證券及期貨條例》披露的主要股東持有公司股權和淡倉情況

據本公司董事所知，截至2011年12月31日，除本公司董事、監事或最高行政人員以外，如下人士在本公司的股份或相關股份中擁有根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條所規定須登記於該條所指登記冊的權益及淡倉：

主要股東名稱	股份類別	身份	持有股份數目 ^{#1}	佔有關已發行類別	佔已發行股本總數
				股本之百分比	之百分比
中鐵建總公司	A股	實益擁有人	7,566,245,500	73.74%	61.33%
全國社會保障基金理事會	H股	實益擁有人	188,754,500 (L)	9.09%	1.53%
	A股	實益擁有人	245,000,000	2.39%	1.98%
Callander Alex, Morrison Elaine, Plowden Charles, Tait Anthony, Telfer Andrew, Warden Alison	H股	大股東所控制的 法團的權益	105,064,500 (L) ^{#2}	5.06%	0.85%
HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	H股	投資經理	103,947,382 (L) ^{#3}	5.01%	0.84%

註： 1. L-好倉。

2. Callander Alex、Morrison Elaine、Plowden Charles、Tait Anthony、Telfer Andrew和Warden Alison 通過其共同控制的若干法團直接及間接持有本公司共105,064,500股H股的好倉。

3. 於2011年12月31日，HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited透過其控制的若干法團持有本公司共103,947,382股H股的好倉。

4. 控股股東和實際控制人簡介

(1) 法人控股股東情況

控股股東名稱：中國鐵道建築總公司

法人代表：孟鳳朝

註冊資本：596,989萬元

成立日期：1990年8月28日

主要經營業務或管理活動：工程施工、管理。

股本變動及股東情況(續)

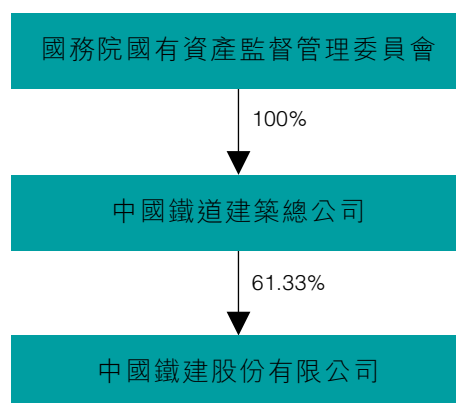
(2) 法人實際控制人情況

實際控制人名稱：國務院國有資產監督管理委員會

(3) 控股股東及實際控制人變更情況

報告期內無控股股東及實際控制人變更情況。

(4) 公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



5. 其他持股在10%以上的法人股東

報告期末，除HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央結算(代理人)有限公司)外，本公司持股在10%以上的法人股東僅為中鐵建總公司。

(四) 回購、出售或贖回本公司之股份

報告期內，本公司及其任何子公司沒有回購、出售或贖回本公司任何股份的行為。



董事、監事和高級管理人員情況

(一) 董事、監事、高級管理人員基本情況

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期 ^{註1}	年初持股數	年末持股數	報告期內從公司領取的報酬總額(稅前) ^{註2} (萬元)	是否在股東單位或其他關聯單位領取報酬、津貼
孟鳳朝	執行董事、董事長	男	53	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	45.6556	否
趙廣發	執行董事、總裁	男	59	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	76.1556	否
彭樹貴	執行董事、副董事長	男	57	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	67.6656	否
扈振衣	執行董事、副總裁、總經濟師	男	57	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	65.2056	否
朱明暉	非執行董事	男	68	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	14.7004	否
李克成	獨立非執行董事	男	68	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	15.9004	否
趙廣杰	獨立非執行董事	男	67	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	17.4996	否
吳太石	獨立非執行董事	男	64	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	17.9996	否
魏偉峰	獨立非執行董事	男	50	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	13.8004	否
齊曉飛	監事會主席	男	54	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	22.3571	否
黃少軍	監事	男	55	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	46.4236	否
張良才	職工監事	男	53	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	24.5959	否
夏國斌	副總裁	男	53	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	67.6656	否
范德	副總裁	男	58	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	65.2056	否
周志亮	副總裁	男	47	2011年5月31日	2012年2月24日	—	—	64.8216	否
莊尚標	副總裁、總會計師兼總法律顧問	男	49	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	64.8216	否
張宗言	副總裁	男	48	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	67.2816	否
劉汝臣	副總裁	男	48	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	64.8216	否
余興喜	董事會秘書	男	53	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	34.9796	否

註： 1. 公司第一屆董事會非執行董事霍金貴先生已於2011年5月31日公司2010年年度股東大會選出第二屆董事會後退任，霍金貴先生於報告期內由公司取得的報酬總額(稅前)為50.9841萬元；公司第一屆監事會職工代表監事于鳳麗女士由於年齡原因於2011年5月31日起不再擔任本公司監事，于鳳麗女士於報告期內由公司取得的報酬總額(稅前)29.2305萬元；公司第一屆監事會主席彭樹貴先生已於2011年5月31日公司2010年年度股東大會選出第二屆監事會股東代表監事後退任，不再擔任公司監事；公司第二屆董事會第九次會議審議通過《關於周志亮先生不再擔任公司副總裁的議案》，周志亮先生因工作調動原因，自2012年2月24日起不再擔任公司副總裁。

2. 孟鳳朝先生2011年領取的報酬總額，為2011年基薪和2010年11、12月的績效薪之和。

董事、監事和高級管理人員情況(續)

(二) 董事、監事、高級管理人員主要工作經歷及兼職情況

1. 董事

孟鳳朝先生，53歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事長、黨委書記，同時兼任中鐵建總公司董事長、總經理、黨委副書記。孟先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。孟先生於1982年1月至1998年5月期間，曾在鐵道部及其下屬工程公司出任多個職位。於1998年5月至2000年1月，擔任中鐵建設開發中心總經理助理。2001年1月至2004年12月，孟先生擔任中國最大鐵路基建承包商之一的中國鐵路工程總公司副總經理及黨委常委，並於2001年4月至2002年8月兼任中鐵大橋局集團有限公司董事長。2004年12月至2005年9月，擔任中國港灣建設(集團)總公司(中國交通建設股份有限公司前身公司之一)總經理及黨委副書記；2005年9月至2010年5月，先後擔任中國交通建設集團有限公司董事、總經理、副董事長及黨委書記，並於2006年8月至2010年5月任中國交通建設股份有限公司(一家於香港聯交所主板上市的公司，股份代碼：1800)副董事長、總經理及黨委書記。孟先生自2010年5月起任中鐵建總公司董事長、總經理、黨委副書記，自2010年12月起任本公司第一屆董事會執行董事、董事長、黨委書記，2011年5月起擔任本公司第二屆董事會執行董事、董事長、黨委書記。孟先生畢業於西南交通大學隧道及地下鐵道專業，獲工學學士學位，是教授級高級工程師，享受國務院政府特殊津貼。

趙廣發先生，59歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、總裁、黨委副書記，同時兼任中鐵建總公司董事、黨委書記。趙先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有豐富的大型建築企業集團的經營管理經驗。趙先生1970年加入中國鐵建系統，1994年5月至1999年12月任鐵道部第十八工程局(中鐵十八局集團有限公司前身)副局長、局長、黨委副書記，1999年12月至2001年8月任中鐵第十八工程局局長、黨委副書記，2001年8月至2004年12月任中鐵十八局集團有限公司董事長、黨委副書記，2004年12月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理，2007年11月至2009年4月任本公司副總裁，2009年4月起任本公司總裁、黨委副書記，2009年6月起任本公司第一屆董事會執行董事，2011年5月起任本公司第二屆董事會執行董事、總裁、黨委副書記。趙廣發先生畢業於亞洲(澳門)國際公開大學，獲工商管理碩士學位，是高級工程師。



董事、監事和高級管理人員情況(續)

彭樹貴先生，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、副董事長、黨委副書記、工會主席，同時兼任中鐵建總公司副董事長、黨委副書記、工會主席。彭先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，擁有豐富的經營管理經驗，具有較高的理論政策水平和豐富的法律知識。彭先生1972年加入中國鐵建系統，1995年12月至1999年12月任鐵道部第十四工程局(中鐵十四局集團有限公司前身)黨委副書記、黨委書記，1999年12月至2001年4月任中鐵十四工程局黨委書記，2001年4月至2006年2月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記，2006年2月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記、工會主席，2006年7月至2007年11月任中鐵建總公司職工董事、黨委副書記、紀委書記、工會主席，自2007年11月至2011年5月任本公司第一屆監事會主席，2011年5月起任本公司第二屆董事會執行董事、副董事長、黨委副書記、工會主席，中鐵建總公司副董事長、黨委副書記、工會主席。彭先生畢業於澳大利亞拉籌伯大學工商管理專業，碩士學位，是高級工程師，國家一級項目經理、國家一級建造師。

扈振衣先生，57歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司執行董事、副總裁、總經濟師，同時兼任重慶鐵發遂渝高速公路有限公司董事長、北京通達京承高速公路有限公司董事長、西安天創房地產有限公司執行董事、中國鐵建美國有限公司董事長。扈先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。扈先生1972年加入中國鐵建系統，1990年12月至1996年5月任中鐵建總公司經營部副部長、部長，1996年5月至1997年12月任中鐵建總公司副總經濟師，1997年12月至2001年4月任中鐵建總公司總經濟師，2001年4月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理、總經濟師，自2007年11月至2011年5月任本公司副總裁、總經濟師，2011年5月起任本公司第二屆董事會執行董事、副總裁、總經濟師。扈振衣先生是中國國際工程諮詢公司專家，石家莊鐵道大學等高等院校兼職教授。扈先生先後畢業於石家莊鐵道大學鐵路工程和廈門大學工商管理專業，獲得碩士學位，是教授級高級工程師，中國書法家協會會員，享受國務院特殊津貼。

董事、監事和高級管理人員情況(續)

朱明暉先生，68歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司非執行董事。朱先生歷任湖北省建材局光化水泥廠技術員、車間副主任、總工程師、黨委副書記、黨委書記，國家建材局人事司副司長、代司長、生產管理司司長、機關黨委常委、常務副書記，國家建材局黨組成員、機關黨委書記，國家技術監督局副局長、黨組成員，國家質量監督檢驗檢疫總局黨組成員，2001年5月至2006年9月任國家重點大型企業監事會主席，2006年9月至2007年3月為國有企業監事會副部級幹部。朱先生自2009年6月起任本公司非執行董事。朱先生畢業於南京化工學院硅酸鹽專業，是高級工程師。

李克成先生，68歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司獨立非執行董事。李先生歷任石油部管道局機械廠黨委書記，石油管道局黨委常委、紀委書記，東北輸油管理局黨委書記，中國石油天然氣總公司辦公廳主任、政策研究室主任、黨組機要秘書、政治思想工作部主任、直屬機關黨委黨委書記、中國石油天然氣集團公司黨組成員、黨組紀檢組組長。1999年1月至2005年11月任中國石油天然氣股份有限公司監事會主席。2006年5月起任中國電子信息產業集團有限公司外部董事。2006年11月至2007年11月任中鐵建總公司外部董事。2007年12月任二重集團(德陽)重型裝備股份有限公司(一家於上海證券交易所上市的公司，證券代碼：601268)獨立非執行董事。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。李先生畢業於北京鋼鐵學院金屬材料專業，是高級工程師。



董事、監事和高級管理人員情況(續)

趙廣杰先生，67歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司獨立非執行董事。趙先生歷任鞍山鋼鐵集團公司經理辦調研員、調研組副組長、經理辦副主任，遼寧省委辦公廳秘書，鞍山鋼鐵集團公司建設公司總經理兼黨委書記，鞍山鋼鐵集團公司秘書長、副總經理、黨委副書記，鞍山鋼鐵集團公司副總經理、黨委常委，2005年5月至2006年1月任鞍山鋼鐵集團公司副總經理。2006年11月任新興鑄管集團有限公司外部董事。2006年11月至2007年11月任中鐵建總公司外部董事。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。趙先生畢業於西北工業大學航空發動機設計專業，是高級工程師。

吳太石先生，64歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司獨立非執行董事，同時為航天證券經紀有限責任公司獨立非執行董事。曾任上海運載火箭總裝廠副總經濟師、總會計師，1993年起任中國航天工業總公司財務經濟調節部副經理、財務局局長，1999年任中國航天科工集團副總會計師，同年調任交通銀行總行辦公室副主任、引進外資辦公室主任(首席談判代表)、深化股份制改革辦公室副主任、發展研究部總經理、交行綜合經營辦公室首席顧問、博士後工作站站長。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。吳先生畢業於復旦大學管理系工業經濟專業，是研究員級高級會計師、中國註冊會計師。

魏偉峰先生，50歲，中國香港，現任本公司獨立非執行董事。魏先生擁有超過20年高階管理工作經驗，是香港特許秘書公會副會長、信東集團主席、萬年高顧問有限公司董事、總經理，以及中國中煤能源股份有限公司、霸王國際(集團)控股有限公司、海豐國際控股有限公司、合生元國際控股有限公司、寶龍地產控股有限公司、三一重裝國際控股有限公司、LDK Solar Co, Ltd.和波司登國際控股有限公司的獨立非執行董事。魏先生曾擔任中國人壽保險股份有限公司及方興地產(中國)有限公司獨立非執行董事、多家香港上市企業的執行董事、首席財務官等職務，其中包括中遠集團、中國聯通、中國工商銀行(亞洲)等公司，多次參與或主導公司上市、收購合併、發債等重大融資工作，多次主持公司上市、收購合併、發債等重大融資工作，曾為多家國有企業及紅籌公司提供專業服務。自2007年11月起任本公司獨立非執行董事。魏先生先後畢業於上海財經大學、香港理工大學、美國密茲根州安德魯大學、英國華瑞漢普頓大學，並取得了經濟學(金融)博士、金融學碩士、工商管理碩士、榮譽法律學士學位。

董事、監事和高級管理人員情況(續)

2. 監事

齊曉飛先生，54歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會主席、黨委副書記、紀委書記，同時任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記。齊先生長期從事經濟研究及管理工作，具有較高的理論政策水平和豐富的管理經驗。1977年3月至1978年10月在中國人民解放軍5708工廠工作；1982年8月至1989年5月在共青團貴州省委工作，歷任宣傳部幹事、《貴州團訓》責任編輯、辦公室副主任、宣傳部副部長(主持工作)、研究室副主任(主持工作)兼《現代青年報》主編、八屆團省委常委；1989年5月至1991年11月任貴州省經濟體制改革委員會體改所副所長；1991年11月至1993年6月任中共海南省委辦公廳秘書處副處長、省委常委秘書；1993年6月至1994年9月任中共海南省委辦公廳省委常委秘書(正處級)；1994年9月至1997年7月任中共海南省委書記秘書、兼海南省省長秘書；1997年7月至1998年4月任中共海南省委書記秘書、兼海南省省長秘書、兼省委辦公廳助理巡視員(副廳級)；1998年4月至6月任海南省經濟合作廳副廳長、黨組成員；1998年6月至1999年12月任海南省商貿經濟合作廳副廳長、黨組成員；1999年12月至2001年4月任國家宗教事務局辦公室主任，2001年4月至2011年5月任國家宗教事務局副局長、黨組成員兼機關黨委書記，期間還兼任局辦公室主任、培訓中心主任，兼任中華宗教文化交流協會副會長、秘書長，中國和平統一促進會常務理事，中國對外友好協會理事；2011年4月任中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記；2011年5月起任本公司第二屆監事會主席、黨委副書記、紀委書記，中鐵建總公司黨委副書記、紀委書記。齊先生先後畢業於貴州大學哲學系(1978年10月至1982年8月)和長江商學院工商管理專業(2007年9月至2010年7月在職攻讀)，並分別取得哲學學士和工商管理碩士學位。



董事、監事和高級管理人員情況(續)

黃少軍先生，55歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司監事會監事，同時兼任本公司審計監事局局長、北京通達京承高速公路有限公司監事。黃先生是中國內部審計協會和中國風險者管理聯誼會常務理事。黃先生在本公司所屬行業擁有多年的工作經歷，並具有豐富的現代企業管理知識和經營管理經驗。黃先生1976年加入中國鐵建系統，1993年2月至1994年4月任中鐵建總公司京九鐵路贛州指揮部計劃財務處副處長，1994年4月至1998年11月任中鐵建總公司財務部副部長兼京九鐵路贛州指揮部計劃財務處副處長，1998年11月至2002年8月任中鐵建總公司審計處處長，2002年8月至2007年11月任中鐵建總公司審計局局長，自2007年11月起任本公司監事。黃先生畢業於中共中央黨校經濟管理專業，是高級會計師、註冊高級企業風險管理師。

張良才先生，53歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司職工代表監事。張先生於1983年、2004年先後畢業於原鐵道兵工程學院工程機械專業(本科)及西南交通大學管理科學與工程專業(碩士研究生)，高級工程師。張先生1978年參加工作，曾任中鐵建造橋工程分公司經理、鐵道建築研究設計院黨委書記、中鐵建總公司黨委組織部部長，2008年7月至今任本公司黨委組織部部長。

3. 高級管理人員

趙廣發先生、扈振衣先生分別見「董事」部分

夏國斌先生，53歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。夏先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，擁有深厚的科技開發、勘察設計知識以及豐富的技術、工程管理和施工管理經驗。夏先生1975年加入中國鐵建系統，1996年4月至1999年12月任鐵道部第十三工程局(中鐵十三局集團有限公司前身)副總工程師、總工程師，1999年12月至2001年4月任中鐵第十三工程局總工程師，2001年4月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理、總工程師，自2007年11月起任本公司副總裁、總工程師。自2009年10月起，夏先生不再擔任公司總工程師職務。夏先生畢業於鐵道兵工程學院橋樑工程專業，獲工學學士學位，是教授級高級工程師，享受國務院特殊津貼。

董事、監事和高級管理人員情況(續)

范德先生，58歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。范先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。范先生1980年加入中國鐵建系統，1988年6月至1990年4月任鐵道部工程指揮部建築工程處副處長，1990年4月至2001年4月任北京中鐵建築工程公司副總經理、總經理，2001年4月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理，自2007年11月起任本公司副總裁。范先生畢業於長沙鐵道學院工民建專業，是高級工程師。

周志亮先生，47歲，中國國籍，無境外居留權，2012年2月24日前任本公司副總裁，同時兼任中國鐵建投資有限公司董事長。周先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的專業知識和豐富的經營管理經驗。周先生2003年加入中鐵建總公司，2000年1月至2001年11月任鐵道第四勘察設計院工會主席，2001年11月至2004年12月任鐵道第四勘察設計院院長、黨委副書記，2004年12月至2007年11月任中鐵建總公司副總經理，自2007年11月至2012年2月24日任本公司副總裁。周先生先後畢業於中國礦業大學工程地質和清華大學工商管理專業，獲工學學士學位和工商管理碩士學位，是教授級高級工程師。

莊尚標先生，49歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁、總會計師兼總法律顧問。莊先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的財務專業知識和豐富的公司財務、公司金融管理經驗。莊先生2005年加入中鐵建總公司，1992年3月至1994年2月任中國公路橋樑建設總公司財務部副總經理，1994年2月至2001年2月任中國路橋集團(香港)公司副總經理、常務副總經理，2001年2月至2005年8月任中國路橋(集團)總公司總會計師，2005年8月至2007年11月任中鐵建總公司總會計師，2006年4月至2007年11月兼任中鐵建總公司總法律顧問，自2007年11月起任本公司總會計師兼總法律顧問，2008年4月起任本公司副總裁、總會計師兼總法律顧問。莊先生畢業於長沙交通學院工程財務會計專業，獲工學學士學位，是高級會計師。



董事、監事和高級管理人員情況(續)

張宗言先生，48歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。張先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。張先生1981年加入中國鐵建系統，2002年4月至2005年10月任中鐵十二局集團有限公司副總經理，2005年10月至2008年7月任中鐵十二局集團有限公司董事長、黨委書記，2008年7月至2009年4月任中鐵十二局集團有限公司董事長、黨委副書記，自2009年4月起任本公司副總裁。張先生畢業於北京大學光華管理學院，獲工商管理碩士學位，是高級工程師。

劉汝臣先生，48歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司副總裁。劉先生對中國建築行業有深刻的認識和理解，具有深厚的知識和豐富的經營管理經驗。劉先生1981年加入中國鐵建系統，1998年8月任鐵道部第十九工程局(中鐵十九局集團有限公司前身)副局長，1999年12月至2005年1月任中鐵十九局集團有限公司副局長、副董事長、總經理、黨委副書記，2005年1月至2008年7月任中鐵十六局集團有限公司董事長、黨委副書記，2008年7月至2008年12月任中鐵十六局集團有限公司副董事長(主持董事會工作)、黨委副書記，2008年12月至2009年4月任中鐵十六局集團有限公司董事長、黨委副書記，2009年4月起任本公司副總裁。劉先生畢業於西南交通大學管理科學與工程專業，獲碩士學位，是教授級高級工程師。

4. 董事會秘書

余興喜先生，53歲，中國國籍，無境外居留權，現任本公司董事會秘書。余先生對建築行業有深刻的認識和理解，具有豐富的財務、會計、金融和企業管理等方面的專業知識和經驗。余先生1976年加入中國鐵建系統，1991年7月至1995年2月任鐵道部第二十工程局(中鐵二十局集團有限公司前身)建工處總會計師，1995年2月至1998年11月任中鐵建總公司財務部總會計師，1998年11月至2001年11月任中鐵建總公司財務部副部長兼資金結算中心主任，2001年11月至2005年12月任中鐵建總公司投資部經理，2005年12月至2007年11月任中鐵建總公司財務部部長，2007年11月至2010年10月任本公司財務部部長，自2010年10月起任本公司董事會秘書。余先生自2009年4月至2010年8月擔任本公司下屬全資子公司誠合保險經紀(北京)有限責任公司董事長，現時亦擔任本公司非全資子公司中鐵建山東京滬高速公路有限公司董事以及本公司的合營公司中鐵建銅冠投資有限公司及其在加拿大的全資子公司中鐵建銅冠投資(加拿大)有限公司以及該公司在加拿大的全資子公司Corriente Resources Inc.的董事。余先生先後畢業於陝西財經學院和北京交通大學，並取得經濟學學士學位和管理學碩士學位，是高級會計師，具有中國註冊會計師資格和企業法律顧問執業資格。

董事、監事和高級管理人員情況(續)

(三) 董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序和依據

1. 決策程序

(1) 董事、監事報酬決策程序

公司薪酬與考核委員會按照股東大會審議通過的《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》規定的程序和標準擬定公司董事、監事年度薪酬標準，提交董事會批准後，提請股東大會審議。

(2) 高級管理人員報酬決策程序

公司薪酬與考核委員會根據《中國鐵建股份有限公司高管薪酬管理辦法》及董事會對公司高級管理人員年度績效考核結果，擬定公司高級管理人員年度薪酬的議案，報公司董事會審議通過後實施。

2. 確定依據

(1) 董事薪酬確定依據

董事薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》的相關規定和公司對董事的考核結果。

(2) 監事薪酬確定依據

監事薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司董事、監事薪酬管理辦法》的相關規定，其薪酬按照公司總部機關薪酬與考核管理辦法和其所任職務確定。

(3) 高級管理人員薪酬確定依據

高級管理人員薪酬確定依據是《中國鐵建股份有限公司高管薪酬管理辦法》及董事會對高管人員年度績效考核結果。



董事、監事和高級管理人員情況(續)

(四) 公司董事、監事、高級管理人員變動情況

1. 2011年5月31日，公司2010年年度股東大會審議通過《關於選舉第二屆董事會董事和第二屆監事會股東代表監事的議案》，選舉孟鳳朝、彭樹貴、趙廣發、扈振衣先生為第二屆董事會執行董事，選舉朱明暉為第二屆董事會非執行董事，選舉李克成、趙廣杰、吳太石、魏偉峰先生為第二屆董事會獨立非執行董事；上述董事任期自選舉產生之日起至2013年11月4日為止；
2. 2011年5月31日，公司2010年年度股東大會審議通過《關於選舉第二屆董事會董事和第二屆監事會股東代表監事的議案》，選舉齊曉飛、黃少軍先生為第二屆監事會股東代表監事；2011年5月30日，公司一屆二次職代會第一次聯席會議選舉張良才先生為第二屆監事會職工代表監事。上述監事任期自2011年5月31日起至2013年11月4日止。
3. 2011年5月31日，公司召開第二屆董事會第一次會議，審議通過《關於選舉股份公司董事長、副董事長的議案》，選舉孟鳳朝先生為公司董事長，彭樹貴先生為公司副董事長，任期與第二屆董事會董事任期相同。
4. 2011年5月31日，公司第二屆監事會第一次會議審議通過《關於選舉中國鐵建股份有限公司第二屆監事會主席的議案》，選舉齊曉飛先生監事為公司第二屆監事會主席，任期與第二屆監事會監事任期相同。
5. 2011年5月31日，公司召開第二屆董事會第一次會議，會議審議通過《關於聘任股份公司總裁的議案》，聘任趙廣發先生為股份公司總裁，任期三年，自董事會通過之日起算。
6. 2011年5月31日，公司召開第二屆董事會第一次會議，會議審議通過《關於聘任股份公司副總裁等高級管理人員的議案》，聘任扈振衣先生為公司副總裁、總經濟師，夏國斌、范德、周志亮先生為公司副總裁，莊尚標先生為公司副總裁、總會計師，張宗言、劉汝臣先生為公司副總裁。前述人士任期三年，自董事會通過之日起算。

董事、監事和高級管理人員情況(續)

7. 2011年5月31日，公司召開第二屆董事會第一次會議，會議審議通過《關於聘任股份公司董事會秘書的議案》，聘任余興喜先生為公司董事會秘書，任期三年，自董事會通過之日起算。
8. 第一屆董事會非執行董事霍金貴先生2011年5月因達到退休年齡，在2011年5月31日選出第二屆董事會後退休。
9. 彭樹貴先生2011年5月擔任公司第一屆監事會主席職務任期屆滿，不再擔任公司監事。

(五) 董事、監事及最高行政人員所擁有的本公司股份權益

截至報告期末，本公司董事、監事及最高行政人員及其各自的聯繫人概無在本公司及其相聯法團(定義見《證券及期貨條例》第XV部)的股份、相關股份或債權證中擁有(a)根據《證券及期貨條例》第352條規定須記錄於本公司保存的登記冊；或(b)根據《標準守則》須知會本公司及香港聯交所的任何權益或淡倉。

(六) 董事、監事的服務合約及酬金

各董事及監事均與本公司訂立為期三年的服務合約。董事或監事均無與本公司訂有僱主不可於一年內免付補償(法定補償除外)而終止之服務合約。董事及監事之酬金及本公司五位最高薪酬人士之詳情載於本報告財務報表附註十、5(iii)。報告期內，本公司並無董事或監事放棄或同意放棄任何酬金之安排。

(七) 董事、監事所擁有的合約權益

本公司或其子公司概無訂立任何令本公司董事或監事於報告期內直接或間接享有重大權益的重要合約。本公司或其子公司未向公司的董事或其他高級管理人員提供任何貸款或類似貸款。



董事、監事和高級管理人員情況(續)

(八) 公司員工情況

截至報告期末，公司在崗員工為241,621人。員工結構情況如下：

	類別	員工數量	佔總人數的比例
學歷構成	研究生及以上學歷	3,478	1.44%
	大學本科	82,235	34.03%
	大學專科	58,062	24.03%
	專科以下	97,846	40.50%
	合計	241,621	100%
專業構成	工程承包	223,147	92.35%
	勘察設計諮詢	10,669	4.42%
	工業製造	4,581	1.90%
	其他	3,224	1.33%
	合計	241,621	100%

本公司員工的薪酬包括工資、績效獎金和津貼。本公司的員工亦享有養老、醫療、失業、工傷、生育保險及住房公積金和其他多種福利。

根據適用的中國法律及法規，養老、失業保險等嚴格按照中國國家和省市的規定繳納保險費，基本養老保險全國一般按照個人8%，企業20%至22%的比例繳納保險費；失業保險一般按照個人0.2%至1%，企業1%至1.5%的比例繳納保險費；工傷保險根據行業性質的不同，費率介於員工工資的0.3%至2%之間，醫療、生育保險費的繳納比例依地方省市規定執行。

為符合適用的法律法規，本公司為員工參加多項由地方政府組織的退休計劃。有關本公司員工退休計劃的詳情載於本報告財務報表附註二、26。

公司治理結構及企業管治報告

(一) 公司治理綜述

1. 公司治理概況

報告期內，公司嚴格按照《公司法》、《證券法》和中國證監會發佈的《上市公司治理準則》等法律法規以及上海證券交易所、香港聯交所的相關規定和要求，不斷完善公司法人治理結構，加強公司制度建設，規範公司運作，加強信息披露管理，維護公司全體股東利益。公司法人治理結構的實際情況與中國證監會有關文件規定和要求不存在實質性差異。公司亦符合香港上市規則附錄十四《企業管治常規守則》所載守則條文的要求。

報告期內，公司在公司治理方面開展了如下工作：

- (1) 完善了法人治理結構。報告期內，公司嚴格按照相關法律法規和公司章程，認真履行相關程序，順利完成了公司董事會、監事會換屆選舉工作，重新聘任了高級管理人員。
- (2) 修訂了公司治理制度。報告期內，根據公司股票上市地相關法律法規的要求和公司的實際情況，公司修訂或制定了《中國鐵建股份有限公司章程》、《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人管理制度》、《公司關聯方資金往來管理制度》、《中國鐵建股份有限公司董事會秘書工作制度》、《中國鐵建股份有限公司內部控制與全面風險管理辦法(暫行)》等相關制度文件。
- (3) 公司按照中國證監會的要求，建立健全董事會決策機制，董事會下設立提名委員會、薪酬與考核委員會、審計與風險管理委員會和戰略與投資委員會。專門委員會就專業性事項進行研究，定期或不定期召開專門會議，與管理層溝通，提出意見和建議，供董事會決策參考，並辦理受董事會委託或授權的相關事宜，以提高董事會的運作效率，強化董事會功能。



公司治理結構及企業管治報告(續)

- (4) 公司嚴格按照上市地交易所上市規則的規定，及時、準確、完整地進行信息披露，不斷改善投資者關係，提升信息披露水平，確保了公司的所有股東和投資者能夠在公開、公平、真實、準確的基礎上獲取公司的信息，公司透明度不斷提高。

報告期內，公司董事、監事、高級管理人員、公司股東及實際控制人沒有受到中國證監會、香港證券期貨監察委員會的處罰、通報批評或上海證券交易所、香港聯交所的公開譴責。

2. 遵守企業管治常規守則情況

公司按照香港上市規則附錄十四《企業管治常規守則》的有關要求建立了企業管治制度。《公司章程》、審計與風險管理委員會、薪酬與考核委員會、提名委員會及戰略與投資委員會的職權範圍、監事會的職權範圍及董事和有關僱員的證券交易的行為守則等共同構成本公司企業管治常規守則的參考依據。報告期內，公司已符合《企業管治常規守則》所載的守則條文規定，並在適用的情況下採納了建議最佳常規。

公司的股東大會、董事會和監事會均嚴格按照《公司章程》和各自議事規則有效運作。依據香港上市規則附錄二十三《企業管治報告》所要求披露的內容，詳見本章相關各節及本報告「董事、監事及高級管理人員情況」及「董事會報告」中相關各節。

(二) 股東大會

股東大會是公司的最高權力機構，股東通過股東大會行使權利。公司確保所有股東享有平等地位，以確保所有股東的權利受到保障，包括對公司重大事項的知情權和表決權。

報告期內，公司共召開1次股東大會：2010年年度股東大會。

公司治理結構及企業管治報告(續)

公司2010年年度股東大會於2011年5月31日在北京市海澱區復興路40號中國鐵建大廈舉行，會議由董事長孟鳳朝先生主持，公司18名股東及股東代理人出席了會議。會議審議並通過《關於董事會2010年度報告的議案》、《關於監事會2010年度工作報告的議案》、《關於公司2010年度財務決算報告的議案》、《關於公司2010年度利潤分配方案的議案》、《關於公司2010年年報及其摘要的議案》、《關於聘請2011年度外部審計機構及支付2010年度審計費用的議案》、《關於2010年度董事薪酬標準的議案》、《關於核定公司2011年內部擔保額度的議案》、《關於選舉第二屆董事會董事和第二屆監事會股東代表監事的議案》、《關於公司發行中期票據的議案》、《關於公司發行短期融資券的議案》、《關於修訂〈中國鐵建股份有限公司章程〉的議案》、《關於授予董事會發行公司H股股份壹般性授權的議案》，會議聽取了獨立董事2010年度履職情況報告。

有關公司2010年年度股東大會決議，請參見公司於《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》、《證券時報》及上海證券交易所網站(www.sse.com.cn)及香港聯合交易所網站(www.hkex.com.hk)上刊發的日期為2011年6月1日刊的相關公告。

(三) 董事會

1. 董事會概述

公司於2011年5月31日召開2010年年度股東大會，進行了董事會換屆。在2011年5月31日選舉產生第二屆董事會前，公司由第壹屆董事會履職。第壹屆董事會由八名董事組成，其中：孟鳳朝、趙廣發先生為執行董事，霍金貴、朱明暉先生為非執行董事，李克成、趙廣傑、吳太石、魏偉峰先生為獨立非執行董事。孟鳳朝先生任董事長，趙廣發先生任總裁。

2011年5月31日起至2013年11月4日止，公司由第二屆董事會履職。第二屆董事會由九名董事組成，其中：孟鳳朝、彭樹貴、趙廣發、扈振衣先生為執行董事，朱明暉先生為非執行董事，李克成、趙廣傑、吳太石、魏偉峰先生為獨立非執行董事。孟鳳朝先生為公司董事長，彭樹貴先生為公司副董事長，任期與第二屆董事會董事任期相同；趙廣發先生為公司總裁，任期三年。

除本公司的工作關係外，董事會成員之間無財務、商業及家庭關係，彼此之間亦無其他重大關係。

除各自與公司訂立的《董事服務合約》外，本公司董事未在本公司或本公司的任何子公司於報告期內訂立的重大合約中，直接或間接持有私人重大權益。



公司治理結構及企業管治報告(續)

2. 董事會職能

報告期內，公司董事會全體成員勤勉盡責，董事會嚴格按照《公司章程》、《中國鐵建股份有限公司董事會議事規則》及有關法律法規開展工作。董事會行使下列職權：

- 召集股東大會，並向股東大會報告工作，執行股東大會的決議；
- 決定公司的經營計劃及投資方案，制定公司的年度財務預算方案、決算方案、利潤分配方案和彌補虧損方案；
- 制定公司增加或者減少註冊資本、發行債券、發行其他證券及上市方案；
- 擬訂公司合併、分立、解散及變更公司形式的方案，擬訂公司重大收購、回購本公司股票的方案；
- 在股東大會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯交易等事項；
- 聘任或者解聘公司總裁、董事會秘書；根據總裁的提名，聘任或者解聘公司副總裁、總會計師、總工程師和總經濟師等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項，向股東大會提請聘任或者更換為公司審計的會計師事務所；及
- 決定公司內部管理機構的設置，制定公司的基本管理制度，管理公司信息披露事項等。

公司治理結構及企業管治報告(續)

3. 董事履行職責情況

(1) 董事出席董事會會議情況

報告期內，公司共召開董事會會議11次，其中9次以現場方式召開、2次以通訊方式召開。每次會議均有專門的記錄員記錄會議情況，會議通過的所有事項都形成決議，按照有關法律及交易所上市規則的規定記錄存檔。

下表顯示各董事於報告期內出席董事會會議的詳情^{註1}：

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會		以通訊方式參加		缺席次數	是否連續兩次未親自參加會議
		次數	親自出席次數	委託出席次數	次數		
孟鳳朝	否	11	10	1	2	—	否
彭樹貴	否	7	7	—	2	—	否
趙廣發	否	11	10	1	2	—	否
扈振衣	否	7	5	2	2	—	是 ^{註2}
朱明暉	否	11	11	—	2	—	否
李克成	是	11	11	—	2	—	否
趙廣杰	是	11	11	—	2	—	否
吳太石	是	11	10	1	2	—	否
魏偉峰	是	11	10	1	2	—	否
霍金貴	否	4	4	—	—	—	否

註： 1. 彭樹貴先生及扈振衣先生為2011年5月31日公司2010年年度股東大會選舉的第二屆董事會新任董事，於報告期內分別出席董事會會議7次。霍金貴先生曾任第一屆董事會非執行董事，因到退休年齡，自2011年5月31日公司2010年年度股東大會選出第二屆董事會董事後退任，不再擔任非執行董事職務，於報告期內出席董事會會議4次。

2. 報告期內，扈振衣先生因其他公務，無法出席公司於2011年8月29日至30日召開的第二屆董事會第四次會議和於2011年10月28日召開的第二屆董事會第五次會議，經事先審閱會議材料並形成明確意見後，扈振衣先生書面委託副董事長彭樹貴先生代為表決。



公司治理結構及企業管治報告(續)

(2) 獨立董事履職情況

A. 獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司獨立董事未對本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項提出異議。

B. 獨立董事相關工作制度的建立健全情況及獨立董事履行職責情況

公司已按照中國證監會的有關規定建立獨立董事制度。公司於2007年11月5日第一屆董事會第一次會議審議通過《中國鐵建股份有限公司獨立董事工作制度》，該工作制度就獨立董事的任職條件和獨立性，提名、選舉和更換，權利和義務，工作條件等做出了具體的規定，確保獨立董事能夠正常履行自己的權利和義務。公司於2008年10月30日經第一屆董事會第十次會議審議通過《中國鐵建股份有限公司獨立董事年報工作制度》，規定了獨立董事在年報編製和披露過程中履行的責任和義務。

報告期內，公司獨立董事嚴格按照有關法律法規的要求，本著對全體股東負責的態度，以勤勉盡責的態度認真履行職責，詳細了解公司生產經營情況，聽取公司管理層關於本年度生產經營情況和重大事項進展情況的匯報；加強與年審註冊會計師的持續溝通交流；親自參加董事會會議，認真審閱各項議案，對公司的重大事項發表獨立意見，促進了董事會的科學決策、規範運作，有效維護了公司全體股東尤其是中小股東的合法權益。公司獨立董事以其豐富的專業知識和工作經驗，對公司的發展戰略、經營決策、項目投資及規範運作等方面提出了寶貴的、專業性的意見和建議，在公司規範化運作中發揮了重要作用。

公司治理結構及企業管治報告(續)

C. 獨立非執行董事的獨立性

公司已按照香港上市規則的要求委任足夠數目且具備適當專業資格(如具備會計或有關財務管理專長)的獨立非執行董事。公司已收到全體獨立非執行董事就其獨立性所作出的年度確認函。經審慎諮詢後，董事會認為根據香港上市規則第3.13條所列指引規定，本公司四位獨立非執行董事均具備獨立性。他們分別具有財務、金融以及基礎設施建設方面的背景及豐富的專業經驗，忠實勤勉地履行職責，為公司的穩定經營和持續發展提供專業意見，並為保障本公司和股東的利益進行監察和協調。

4. 董事會專門委員會運作情況

(1) 審計與風險管理委員會

報告期內公司審計與風險管理委員會由獨立非執行董事吳太石先生、趙廣杰先生、魏偉峰先生組成，吳太石先生擔任主席。公司於2012年3月20日召開第二屆董事會第十次會議，審議通過《關於調整董事會專門委員會組成人員的議案》，同意將審計與風險管理委員會委員由原來的3人調整為5人，增補非執行董事朱明暉先生、獨立非執行董事李克成先生為審計與風險管理委員會委員，任期至公司第二屆董事會任期屆滿。

公司審計與風險管理委員會的職責主要包括提議公司外部審計機構的聘請、更換；公司內部審計制度的監督；公司內外部審計的溝通、監督和核查；財務信息及其披露的審閱；內控制度的審查；公司風險管理策略和解決方案的制定，重大決策、重大事件、重要業務流程的風險控制、管理、監督和評估等工作。

報告期內，審計與風險管理委員會按照《公司法》、《公司章程》、《審計與風險管理委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，共召開8次會議，具體情況如下：



公司治理結構及企業管治報告(續)

會議名稱	召開時間	出席人 ^(註)	主要內容
第一屆董事會審計與風險管理委員會第18次會議	2011.03.02	吳太石 趙廣杰 魏偉峰	1. 聽取安永華明會計師事務所關於公司2010年年報審計情況的匯報(2010年度年報審計第二次溝通)。
第一屆董事會審計與風險管理委員會第19次會議	2011.03.28	吳太石 趙廣杰 魏偉峰 李克成	1. 聽取安永華明會計師事務所關於公司2010年年報審計情況的匯報(2010年度年報審計第三次溝通)； 2. 審議關於聘請公司2011年度外審機構及支付2010年審計費用的議案； 3. 審議關於公司2010年度內控評價報告的議案。
第一屆董事會審計與風險管理委員會第20次會議	2011.04.12	吳太石 趙廣杰 魏偉峰	1. 聽取審計監事局關於公司2011年度審計項目計劃的匯報； 2. 聽取發展規劃部關於公司風險和內控管理存在的問題及2011年度風險和內控計劃的匯報。
第一屆董事會審計與風險管理委員會第21次會議	2011.04.27	吳太石 趙廣杰	1. 審議公司關於2011年第一季度財務報告的議案。
第二屆董事會審計與風險管理委員會第1次會議	2011.08.29	吳太石 趙廣杰 魏偉峰	1. 聽取安永華明會計師事務所關於公司2011年度中期報告審閱情況的匯報； 2. 聽取發展規劃部關於內控審計機構選聘情況和關於制定《內部控制與全面風險管理辦法(暫行)》情況的匯報。

公司治理結構及企業管治報告(續)

會議名稱	召開時間	出席人 ^(註)	主要內容
第二屆董事會審計與風險管理委員會第2次會議	2011.10.27	吳太石 趙廣杰	1. 審議公司關於2011年度第三季財務報告的議案。 2. 審議公司關於修改《內部控制與全面風險管理辦法(暫行)》有關條款的議案。
第二屆董事會審計與風險管理委員會第3次會議	2011.12.08	吳太石 趙廣杰 魏偉峰 李克成	1. 聽取安永華明會計師事務所關於公司2011年度年審計劃的匯報； 2. 聽取審計監事局關於公司2011年度審計費用談判情況的匯報。
第二屆董事會審計與風險管理委員會第4次會議	2011.12.09	吳太石 趙廣杰 魏偉峰	1. 聽取中土集團公司關於海外項目管理情況的匯報； 2. 聽取國際部關於海外風險管控情況的匯報。

註： 魏偉峰先生因公未能出席第一屆董事會審計與風險管理委員會第21次會議及第二屆董事會審計與風險管理委員會第2次會議。李克成先生作為獨立非執行董事，參加審計與風險管理委員會關於年報審計與審計師的溝通會，李克成先生因公未能出席第一屆董事會審計與風險管理委員會第18次會議。

報告期內，審計與風險管理委員會召開會議，共同審閱本公司的財務、會計政策、內控制度及相關財務事宜，就聘用外部審計機構相關事宜發表意見，並聽取外部審計機構對2010年年度報告、2011年度中期報告審計及審閱情況的匯報，以確保公司財務報表、報告以及其他相關數據的完整性、公平性及準確性，以及建立健全完善有效的內部控制體系。



公司治理結構及企業管治報告(續)

(2) 薪酬與考核委員會

報告期內公司薪酬與考核委員會由獨立非執行董事趙廣杰先生、李克成先生、吳太石先生組成，趙廣杰先生擔任主席。該委員會的職責主要包括制定、審查公司董事及高級管理人員的薪酬政策與方案；負責研究公司董事及高級管理人員的考核標準、進行考核並提出建議等。

報告期內，薪酬與考核委員會按照《公司法》、《公司章程》、《薪酬與考核委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，共召開4次會議，具體情況如下：

會議名稱	召開時間	出席人 ^(註)	主要內容
第一屆董事會薪酬與考核委員會第9次會議	2011.01.21	趙廣杰 李克成	1. 聽取財務部、人力資源部關於2011年績效考核安排意見的匯報。
第一屆董事會薪酬與考核委員會第10次會議	2011.04.27	趙廣杰 李克成 吳太石	1. 審議關於董事會對總裁2010年度績效考核結果及2011年考核方案的議案； 2. 審議關於調整經理層基薪的議案。
第二屆董事會薪酬與考核委員會第1次會議	2011.08.29	趙廣杰 李克成 吳太石	1. 聽取關於董事會對總裁2010年績效考核結果與國資委對總公司2010年測試評價結果的情況匯報。
第二屆董事會薪酬與考核委員會第2次會議	2011.10.27	趙廣杰 李克成 吳太石	1. 審議關於總裁及其他高管人員2010年度薪酬的議案。

註： 吳太石先生因公未能出席第一屆董事會薪酬與考核委員會第9次會議。

公司治理結構及企業管治報告(續)

(3) 提名委員會

報告期內公司提名委員會由孟鳳朝先生、彭樹貴先生、朱明暉先生、李克成先生和趙廣杰先生組成，孟鳳朝先生擔任主席。公司於2012年3月20日召開第二屆董事會第十次會議，審議通過《關於調整董事會專門委員會組成人員的議案》，同意對提名委員會組成人員進行調整：獨立非執行董事吳太石先生為提名委員會委員，任期至公司第二屆董事會任期屆滿，非執行董事朱明暉先生不再擔任提名委員會委員。提名委員會的職責主要包括規範公司董事、總裁及其他高級管理人員的選擇標準和程序等。

報告期內，提名委員會按照《公司法》、《公司章程》、《提名委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，共召開1次會議，具體情況如下：

會議名稱	召開時間	出席人	主要內容
第二屆董事會提名委員會 第1次會議	2011.05.31	孟鳳朝 彭樹貴 朱明暉 李克成 趙廣杰	1. 審議關於公司總裁聘任議案、副總裁等高級管理人員聘任議案、董事會秘書聘任議案。

(4) 戰略與投資委員會

報告期內，於2011年5月31日前，公司戰略與投資委員會由趙廣發先生、朱明暉先生、李克成先生和吳太石先生組成，趙廣發先生擔任主席；2011年5月31日後，經公司第二屆董事會第一次會議審議通過，公司戰略與投資委員會由趙廣發先生、扈振衣先生、朱明暉先生、和李克成先生組成，趙廣發先生擔任主席。該委員會的職責主要包括對公司發展戰略規劃和重大投資決策進行研究並提出建議等。



公司治理結構及企業管治報告(續)

報告期內，戰略與投資委員會按照《公司法》、《公司章程》、《戰略與投資委員會工作細則》及有關法律、法規的要求，認真履行職責，共召開7次會議，具體情況如下：

會議名稱	召開時間	出席人 ^(註)	主要內容
第一屆董事會戰略與投資委員會第2次會議	2011.1.20	趙廣發 朱明暉 李克成	1. 審議關於《中國鐵建股份有限公司發展戰略與規劃》的議案。
第一屆董事會戰略與投資委員會第3次會議	2011.5.13	趙廣發 朱明暉 李克成	1. 審議《關於投資財務公司的議案》。
第二屆董事會戰略與投資委員會第1次會議	2011.5.31	趙廣發 扈振衣 朱明暉 李克成 吳太石	1. 審議《關於增加中鐵房地產集團公司註冊資本的議案》； 2. 《關於增加中鐵物資集團公司註冊資本的議案》
第二屆董事會戰略與投資委員會第2次會議	2011.6.17	趙廣發 扈振衣 朱明暉 李克成 吳太石	1. 審議《關於成立中國鐵建港航局有限公司的議案》
第二屆董事會戰略與投資委員會第3次會議	2011.8.15	趙廣發 扈振衣 朱明暉 李克成 吳太石	1. 審議《關於變更對中鐵房地產集團公司增加註冊資本金方式的議案》； 2. 聽取《關於投資公司投資福建南平至光澤高速公路(閩贛通道)BOT項目的匯報》。

公司治理結構及企業管治報告(續)

會議名稱	召開時間	出席人 ^(註)	主要內容
第二屆董事會戰略與投資委員會第4次會議	2011.10.27	趙廣發 朱明暉 李克成 吳太石	1. 審議《關於投資公司與湛江經濟技術開發區合作成立公司進行東海島開發的議案》； 2. 審議《關於中鐵十四局以BT方式承建江蘇省揚州市瘦西湖隧道的議案》； 3. 審議《關於中鐵第四勘察設計院以BT方式投資建設昆明東外環中路及其上部道路工程的議案》； 4. 聽取《資本運營項目情況的匯報》。
第二屆董事會戰略與投資委員會第5次會議	2011.12.21	趙廣發 扈振衣 朱明暉 李克成 吳太石	1. 審議《關於收購廣東省航盛建設集團有限公司股權的議案》； 2. 審議《關於在年度投資額度內授權總裁辦公會審批30億元以內BT項目投資的議案》； 3. 審議《關於中鐵十八局集團公司以BT方式投資建設貴州省平壩至貴陽城市快速幹道馬場至花溪段的議案》； 4. 審議《關於投資公司、中鐵二十五局和港航局聯合成立項目公司以BT方式投資建設福建南安市石井港區項目的議案》。

註：吳太石先生因公未能出席第一屆董事會戰略與投資委員會第2次會議。扈振衣先生因公未能出席第二屆董事會戰略與投資委員會第4次會議。



公司治理結構及企業管治報告(續)

5. 董事會日常工作情況

(1) 董事會會議情況及決議內容

報告期內，公司董事會共召開11次會議，會議議案情況及決議內容已在指定媒體進行了披露。

會議屆次	召開日期	信息披露日期	信息披露報刊	備註
第一屆董事會第四十一次會議	2011年1月20-21日	2011年1月22日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第一屆董事會第四十二次會議	2011年3月29-30日	2011年3月31日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第一屆董事會第四十三次會議	2011年4月28日	—	—	註
第一屆董事會第四十四次會議	2011年5月13日	2011年5月14日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第一次會議	2011年5月31日	2011年6月1日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第二次會議	2011年6月22日	2011年6月23日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第三次會議	2011年8月16日	2011年8月17日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第四次會議	2011年8月29-30日	2011年8月31日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第五次會議	2011年10月28日	2011年10月29日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第六次會議	2011年11月25日	2011年11月28日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	
第二屆董事會第七次會議	2011年12月22日	2011年12月23日	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	

註：該董事會會議審議通過了《關於公司2011年第一季度報告的議案》及《關於董事會向國資委報告2010年度工作的議案》。

公司治理結構及企業管治報告(續)

(2) 董事會對股東大會決議的執行情況

報告期內，董事會嚴格按照股東大會的決議和授權，認真執行股東大會已通過的各項決議，其中：

A. 關於公司2010年度利潤分配方案的議案執行情況

根據2010年年度股東大會決議，董事會已經組織實施了2010年度利潤分配方案。

B. 關於聘請2011年度外部審計機構及支付2010年度審計費用的議案執行情況

該議案已按照2010年年度股東大會決議執行。

C. 關於選舉第二屆董事會董事和第二屆監事會股東代表監事的議案

根據2010年年度股東大會決議，選舉孟鳳朝、彭樹貴、趙廣發、扈振衣為第二屆董事會執行董事，選舉朱明暉為第二屆董事會非執行董事，選舉李克成、趙廣杰、吳太石、魏偉峰為第二屆董事會獨立非執行董事；選舉齊曉飛、黃少軍為第二屆監事會股東代表監事。

D. 關於公司發行中期票據的議案執行情況

根據2010年年度股東大會決議，公司在中國銀行間市場分次或一次註冊發行本金餘額不超過225億元、期限不超過10年的中期票據。2011年9月7日，公司在銀行間交易商協會註冊中期票據75億元。2011年10月14日，公司2011年度第一期中期票據成功發行，發行總額75億元，發行年利率6.28%，票據期限為7年。2011年10月18日募集資金已經全額到賬。（詳見本公司在上海證券交易所及香港聯交所網站刊發的日期為2011年10月19日的相關公告）



公司治理結構及企業管治報告(續)

E. 關於公司發行短期融資券的議案執行情況

根據2010年年度股東大會決議，公司自股東大會決議之日起36個月內在中國銀行間市場分次或一次註冊發行本金餘額不超過150億元、期限不超過1年的短期融資券。2011年9月7日，公司在銀行間交易商協會註冊短期融資券150億元。2011年11月4日，公司發行第一期短期融資券，發行總額為50億元，票據期限366天，票面利率5.55%，2011年11月7日募集資金已經全額到賬。(詳見本公司在上海證券交易所及香港聯交網站所刊發的日期為2011年11月9日的相關公告)

F. 關於授予董事會發行公司H股股份一般性授權的議案執行情況

該授權尚未行使。

G. 有關非公開發行A股股票方案的執行情況

公司非公開發行A股股票的議案經2009年年度股東大會、2010年第一次A股類別股東大會以及2010年第一次H股類別股東大會審議通過。該決議自上述股東大會審議通過之日起十二個月內有效，有效期至2011年6月17日屆滿。由於公司主營業務中包含房地產開發業務，需在發行審核中履行相應的專項核查程序，公司非公開發行A股股票申請仍在證監會審核過程中。公司仍將積極推動非公開發行A股股票工作的順利完成，並將根據需要適時補充履行必要的內外部審批程序並及時履行信息披露義務。(詳見本公司在上海證券交易所及香港聯交所刊發的日期為2011年6月17日的相關公告)

(3) 董事會對外部信息使用人管理制度的建立健全情況

根據中國證監會等監管機構的要求，公司在原《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》的基礎上，制定了《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人管理制度》，其中第五章「外部信息使用人管理」，對外部信息使用的範圍、應做的主要工作內容、註意的事項、各主體責任等方面做了嚴格和詳細的規定。

公司治理結構及企業管治報告(續)

(4) 董事會就財務報表所承擔的責任

本公司董事確認其有責任編製每個財政期間的財務報表，使之能真實兼公平地反映本公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流向表現。

在會計部門的協助下，董事確保本公司截至2011年12月31日止年度之財務報表的編製符合有關法律、法規及適用之會計準則。

本公司審計師就本公司財務報表所作之申報責任聲明列載於本年報第121頁。

(5) 董事會對內部控制責任的聲明

建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度是公司董事會的責任。董事會已按照《企業內部控制基本規範》要求對財務報告相關內部控制進行了評價，並認為其在2011年度有效，在內部控制自我評價過程中未發現與非財務報告相關的內部控制缺陷情況。

(6) 內幕信息知情人登記管理制度的建立和執行情況

根據中國證監會等監管機構的要求，公司在原《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》的基礎上，制定了《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人管理制度》，其中第三章對內幕信息知情人登記管理制度作了具體規定，主要包括登記備案的內容、責任主體、流程、主要工作內容，以及內幕信息知情人檔案制度的建立等。報告期內，公司嚴格執行上述制度和公司信息披露管理的相關制度，及時、公平地披露信息，加強內幕信息的保密管理，完善內幕信息知情人登記備案，保證了所披露信息的真實、準確、完整，保護了公司股東、債權人及其他利益相關人員的合法權益。

(7) 是否有內幕信息知情人利用內幕信息買賣公司股份的情況

經公司自查，未發現內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況。



公司治理結構及企業管治報告(續)

(四) 董事長和總裁

孟鳳朝先生出任公司的董事長，趙廣發先生受董事會聘任擔任公司的總裁。董事長和總裁按照《公司章程》、《董事會議事規則》和《總裁工作細則》等公司治理制度的職責分工開展工作。董事長是本公司的法定代表人，主要負責召集和主持董事會會議，檢查董事會決議實施情況，出席年度股東大會並安排董事會轄下委員會主席一併出席並回答股東問題，簽署公司發行的證券和其他重要文件及行使董事會授予的其他職權。董事長對董事會負責並匯報工作。總裁負責本公司的日常運作，主要包括實施董事會批准的戰略和政策、公司的經營計劃和投資方案，擬訂公司內部管理架構和基本管理制度，制訂公司的基本規章，提請董事會聘任或解聘其下的高級管理人員和行使《公司章程》及董事會授予的其他職權。總裁對本公司經營狀況向董事會負全責，定期向董事會匯報工作。

(五) 監事會

公司設監事會，由3名監事組成，包括2名股東代表監事和1名職工代表監事。公司第一屆監事會由彭樹貴先生、黃少軍先生、于鳳麗女士組成，彭樹貴先生為監事會主席。公司第二屆監事會由齊曉飛先生、黃少軍先生、張良才先生組成，齊曉飛先生為監事會主席。其中齊曉飛先生、黃少軍先生為股東代表監事，由公司2010年年度股東大會選舉產生；張良才先生為職工代表監事，由本公司職工民主選舉產生。監事會向股東大會負責，向股東大會報告履行職責的情況；對公司報告期內依法經營、財務報告、關聯交易、內部控制等作出評價。

監事會依法行使以下職權：檢查公司財務；對公司董事、總裁、副總裁和其他高級管理人員執行公司職務時違反法律、法規、《公司章程》及股東大會決議的行為進行監督；審核董事會審議的定期報告；提議召開臨時股東大會，向股東大會提出議案及其他法律、法規和國內外上市地監管規則規定的職權。

監事會會議由監事會主席負責召集。公司制定了《監事會議事規則》，建立了監事會會議制度，監事會會議按召開的確定性分為定期會議和臨時會議，定期會議每年至少召開三次，主要議題是聽取和審議公司財務報告、年度報告，檢查公司財務狀況和內部控制情況；當必要時，可召開臨時會議。監事會工作情況詳見本報告中「監事會報告 — 監事會的工作情況」。

公司治理結構及企業管治報告(續)

(六) 公司相對於控股股東在業務、人員、資產、機構、財務等方面的獨立情況

1. 業務獨立情況

本公司主要從事工程承包、勘察設計諮詢、工業製造、房地產、物流與物資貿易等業務，具有獨立自主地開展業務的權利和能力，擁有獨立的經營決策權和實施權。本公司從事的經營業務獨立與控股股東及其控制的其他企業，經營管理實施獨立核算。本公司擁有生產、經營所必須的、獨立完整的生產、供應、銷售、管理系統。本公司與控股股東及其控制的其他企業之間不存在實質性同業競爭，也不存在顯失公平的關聯交易。

2. 人員獨立情況

本公司從事生產經營和行政管理的人員完全獨立於控股股東及其控制的其他企業。本公司獨立招聘員工，按照國家有關規定與員工簽訂勞動合同，並設有獨立的勞動、人事、工資管理體系。本公司的董事、監事及高級管理人員均按照《公司法》、《公司章程》規定的程序產生。

本公司的總裁、副總裁、財務負責人和董事會秘書等高級管理人員均未在控股股東或其控制的其他企業中領取薪酬。本公司的財務人員均在本公司專職工作並領取薪酬。

3. 資產獨立情況

本公司擁有獨立、完整的生產經營所需的資產，包括自行購置、租賃的房屋、施工設備等固定資產和國有土地使用權、商標、專利等無形資產。本公司與控股股東之間的資產產權關係清晰，本公司的資產完全獨立於控股股東及其控制的其他企業。本公司目前沒有以資產和權益為控股股東及其控制的其他企業提供擔保的情形，也不存在資產、資金被控股股東及其控制的其他企業違規佔用而損害本公司利益的情形。

4. 機構獨立情況

公司與控股股東及其控制的其他企業分開，設置有獨立的組織機構，擁有獨立的辦公場所，獨立行使機構職能。



公司治理結構及企業管治報告(續)

5. 財務獨立情況

本公司設立了獨立的財務部門，配備了獨立的財務人員，建立了獨立的財務核算體系、財務管理制度和會計政策。本公司按照《公司章程》規定獨立進行財務決策，具備獨立的財會賬簿，不存在控股股東及其控制的其他企業干預本公司資金使用的情況。本公司在銀行單獨開立賬戶，不存在與控股股東及其控制的其他企業共用銀行賬戶的情況。本公司作為獨立納稅人，依法獨立納稅，不存在與股東單位混合納稅現象。

(七) 公司內部控制制度的建立和執行情況

內部控制建設 的總體方案

公司一直注重加強內部控制建設，報告期內制定了內部控制規範實施總體方案，從內控組織體系建設、制度體系建設、評價體系建設等各方面健全公司的內部控制體系，保證公司經營管理合法合規、資產安全、財務報告及相關信息真實完整，培育和提升全員的風險管理意識，嚴格防範內部控制缺陷，將風險控制在可承受範圍內，提高經營效率和效果，促進公司戰略目標的實現。

內部控制制度建立 健全的工作計劃 及其實施情況

公司按照《企業內部控制基本規範》，對公司的組織機構、部門職責、規章制度和主要業務流程等進行收集、整理和分析，對公司內部控制情況和面臨的風險狀況進行了客觀的評估和判斷，對部分過時的制度進行了清理，補充和完善了適應公司管理需要的各項內控制度，確保公司各項生產經營管理活動有章可循，保證了公司有效平穩運行。

內部控制檢查監督 部門的設置情況

公司已經建立起一套完整的內部控制監督制度，監事會對董事會建立與實施內部控制進行監督；審計監事局對公司及所屬單位經濟活動的真實性、合法性和效益性進行審計，積極開展內部監督與評價；公司監察局履行黨的紀律檢查和行政監察職能；工會通過職代會等形式參與公司民主管理，對公司領導人員和經營管理人員履職情況進行民主監督。

公司治理結構及企業管治報告(續)

內部監督和內部控制自我評價工作開展情況	公司通過內部審計、紀檢監察、職代會等各種形式履行對公司的內部監督職能，同時依照內控規範要求認真組織開展內部控制評價工作。制定了內部控制評價實施工作方案，採取各所屬單位自我評價與公司總部獨立評價相結合的方式，對公司全系統與實現整體目標相關的內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通、內部監督等方面從設計有效性和執行有效性進行了系統性評價。
董事會對內部控制有關工作的安排	公司董事會對內部控制工作提出了明確要求，要進一步加強內部控制與風險管理體系建設，逐步完善內部控制機制，提高風險評估、識別和防範能力，努力降低風險造成的損失。同時強化審計監督在內部控制與風險管理體系中的建設性、預防性作用，認真開展內部控制自我評價工作，做好與財務報告相關內部控制審計工作。
與財務報告相關的內部控制制度的建立和運行情況	依照《企業內部控制基本規範》及相關指引要求，公司對與財務報告相關內控制度進行了認真的分析和整理，並編製了財務相關內部控制制度彙編，以加強對公司全系統財務工作指導，規範各項財務管理和經濟核算工作。
內部控制存在的缺陷及整改情況	截止報告期末，公司未發現存在內部控制設計或執行方面的重大缺陷。公司將進一步完善和加強公司的內部控制和風險管理工作，促進公司持續、健康、穩健發展。



公司治理結構及企業管治報告(續)

(八) 高級管理人員的考評及激勵情況

依據公司高管人員績效考核辦法和薪酬管理辦法的規定，根據董事會審議確定公司高管人員年度績效考核方案，由薪酬與考核委員會具體實施對高管人員的考評，考評結果報董事會審議通過，考核結果作為高管人員薪酬激勵的主要依據。薪酬與考核委員會根據高管人員考核等級擬定高管人員薪酬議案，報董事會審議後兌現高管人員年度績效薪酬。

(九) 披露公司內部控制報告和履行社會責任的報告情況

公司披露內部控制自我評價報告，報告名稱：《中國鐵建股份有限公司2011年度內部控制評價報告》；披露由國富浩華會計師事務所出具的財務報告內部控制審計報告，報告名稱：《中國鐵建股份有限公司2011年度內部控制審計報告》；披露履行社會責任的報告，報告名稱：《中國鐵建股份有限公司2011年社會責任報告》。以上報告均在上交所網站和公司網站披露，網址：www.sse.com.cn和www.crcc.cn。

(十) 公司建立年報信息披露重大差錯責任追究制度情況

公司嚴格按照法律法規及公司有關制度的規定，真實、準確、完整、及時和公平地披露有關信息。2010年4月25-26日第一屆董事會第三十次會議審議通過《中國鐵建年報信息披露重大差錯責任追究制度》，信息披露義務人或者知情人因工作失職或違反規定，致使公司年報信息披露工作出現失誤或給公司帶來損失的，應查明原因，依照情節輕重追究當事人的責任。報告期內，公司未出現年報信息披露重大差錯。

(十一) 同業競爭和關聯交易情況

公司是由中鐵建總公司主業整體改制設立，不存在與控股股東及其關聯企業的同業競爭問題。公司與控股股東及其控制企業的關聯交易數額較小，且完全按照公司的關聯交易制度決策、實施和披露。隨著控股股東及其控制企業項目的逐步完工，關聯交易額將進一步減少。

公司治理結構及企業管治報告(續)

(十二) 董事、監事及有關僱員的證券交易

董事會就本公司董事、監事及有關僱員的證券交易已採納《標準守則》作為指引。本公司作個別查詢後獲知，所有董事、監事及有關僱員（按《標準守則》的定義）已確認，彼等均符合指引所要求的標準。

(十三) 投資者關係

公司嚴格按照《上市公司與投資者關係工作指引》、《中國鐵建股份有限公司投資者關係工作制度》及實施細則的規定，推動投資者關係工作持續提高。公司除開設投資者關係熱線電話以及投資者關係專用郵箱供各位投資者及分析師來電來信垂詢，還積極接待投資者拜訪，召開投資者會議，通過有效地與投資者交流，提高了投資者對公司的投資信心。定期報告披露後，公司及時召開了由境內外投資者參加的見面會或電話會議，並在境內外組織多形式的路演活動，主動與投資者就公司的發展戰略、經營狀況、財務狀況及重大事項等進行溝通。為增加市場聲音，公司還多次參加國內外投資機構舉辦的交流活動。對投資者的意見和建議，公司也及時總結吸納，以不斷提高公司治理水平。通過為投資者提供客觀、真實、準確的信息，促進了公司與投資者之間的良好關係，增強了投資者對公司的了解和支持。2011年公司獲得「海外最具品牌影響力的中國上市公司」和「十二五期間最具投資價值的上市公司」等獎項。

(十四) 審計師酬金

與審計師酬金相關內容請參見「重要事項 — 聘任、解聘會計師事務所情況」一節。



董事會報告

(一) 管理層討論與分析

1. 整體經營情況的討論與分析

2011年，是國家「十二五」規劃的開局之年，也是公司新的戰略規劃起步之年。面對起伏動蕩的境內外建築市場，我們沉著應對，果斷決策，迎難而上，提出了一整套調整思路和部署計劃，適時進行重點轉向，採取有力措施，實現了「十二五」的良好開局，為企業持續健康發展奠定了堅實的基礎。

- (1) 市場開發成效顯著。新簽合同額6,811.8億元，超額完成年度計劃。其中新簽路外合同額5,438.2億元，同比增長73.5%；新簽海外合同額760.3億元，同比增長193.4%。報告期末，本集團未完合同額達到11,982.5億元。

本集團新簽及待完工合同額等主要指標的情況如下：

單位：億元

	新簽合同額			未完合同額		
	2011年	2010年	增長	2011.12.31	2010.12.31	增長
工程承包	5,873.211	6,775.918	-13.32%	11,278.947	9,337.856	20.79%
勘察設計監理	75.890	75.790	0.13%	18.532	17.282	7.23%
工業製造	119.677	87.361	36.99%	26.896	1.419	1795.42%
物流與物資貿易	577.192	402.469	43.41%	544.842	265.265	105.40%
房地產	140.771	114.484	22.96%	89.096	85.768	3.88%
其他	25.045	15.961	56.91%	24.190	16.496	46.64%
總計	6,811.786	7,471.983	-8.84%	11,982.503	9,724.086	23.22%

董事會報告(續)

造成工程承包新簽合同出現下降的主要原因是受國內鐵路建設市場大幅萎縮的影響，本集團鐵路工程新簽合同大幅減少。2011年本集團鐵路新簽合同1,373.6億元，比去年減少了68.3%。除鐵路工程外，其他工程類別新簽合同均保持了不同程度的增長，為本集團保持經營規模穩定提供了有力支撐，其中：房建工程新簽合同1,636.3億元，同比增長208.4%；公路工程新簽合同1,081.8億元，同比增長14.9%；城市軌道工程新簽合同429.7億元，同比增長8.4%；市政工程新簽合同563.7億元，同比增長77.3%；水利電力工程新簽合同312.7億元，同比增長165.6%。

- (2) 經濟運行質量明顯提升。報告期內，本集團實現營業收入4,573.661億元，比上年同期減少2.72%；實現淨利潤78.820億元，同比增長82.59%，效益水平再創歷史新高，經濟運行質量明顯提升。

主要運營及財務指標

單位：百萬元

	2011年	2010年	增長幅度
營業收入	457,366.11	470,158.79	-2.72%
營業成本	409,327.41	428,647.12	-4.51%
營業利潤	9,929.57	5,839.62	70.04%
營業利潤率	2.17%	1.24%	提高0.93個百分點
淨利潤	7,881.96	4,316.64	82.59%

- (3) 轉型升級取得重大進展。非工程承包業務新簽合同額938.6億元，完成營業收入628.4億元，實現淨利潤32.5億元，佔比分別達到13.8%、13.4%和39.9%，成為本集團重要的經濟支撐。組建了中國鐵建投資有限公司、中國鐵建港航局集團有限公司，中國鐵建財務有限公司正在準備開業，產業鏈進一步完善。勘察設計、工業製造、房地產開發、物流貿易等業務板塊的綜合實力持續提高。



董事會報告（續）

- (4) 全面建設不斷加強。企業基礎管理、隊伍建設、思想政治工作、黨群工作、文化建設等不斷加強和改進；黨政工團齊抓共管，圍繞中心、服務大局，凝心聚力，企業政通人和，充滿生機與活力。

2. 技術創新和節能減排情況

- (1) 技術創新情況。編製出台「十二五」科技發展規劃和勘察設計諮詢「十二五」發展規劃，深入推進科技創新。公司科技創新平台建設取得突破：中鐵十二局集團有限公司技術中心通過國家級企業技術中心認定，實現了本集團國家級創新平台零的突破；主持的「大直徑全斷面隧道掘進裝備及重大工程機械裝備」首次列入國家「863」計劃；中鐵第一勘察設計院集團有限公司的「陝西省鐵道及地下交通工程重點實驗室」通過批覆。科技創新成果顯著：全年科技投入達84.7億元，列入國家重大科研項目3項，新增省部級科研項目22項；獲得國家科技進步二等獎2項，省部級科技進步獎126項，全國優秀工程勘察設計獎3項，全國優秀工程勘察設計行業獎8項，發明專利57項，國家級工法42項，為歷年之最。科技創新對公司發展提供了有力支撐，舉世矚目的京滬高鐵、廣深港高鐵、獅子洋隧道、魚洞長江大橋、膠州灣大橋等一大批標志性重難點工程項目已建成通車。2011年度獲國家優質工程獎15項，中國建築工程魯班獎7項，50個質量管理小組獲全國工程建設優秀質量獎。

董事會報告(續)

- (2) 節能減排情況。公司認真貫徹落實黨中央、國務院關於節能減排的一系列方針政策，把節能減排作為企業轉變發展方式、優化產業和產品結構、履行社會責任的重要手段，以構建資源節約型、環境友好型企業為目標，切實加強領導，健全節能減排組織管理體系；務實基礎，健全節能減排統計監測體系；強化管理，健全節能減排規章制度；結合2011年全國節能宣傳周活動，加大對國家節能減排政策宣傳力度，扎實推進節能減排各項管理工作的開展。2011年公司非工業企業萬元營業收入綜合能耗同比下降了3.38%，較好完成了企業節能減排工作目標。

3. 主營業務及其經營狀況

- (1) 各主營業務板塊的經營情況

各業務板塊運營情況(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	營業收入		營業成本		毛利		毛利率	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
工程承包業務	407,540.76	428,497.22	369,101.16	393,714.41	38,439.60	34,782.81	9.43%	8.12%
勘察設計諮詢業務	7,463.58	8,332.99	5,194.58	6,130.94	2,269.00	2,202.05	30.40%	26.43%
工業製造業務	8,915.23	9,255.88	7,317.73	7,798.89	1,597.50	1,456.99	17.92%	15.74%
其他業務	46,459.15	32,495.18	40,452.31	29,425.36	6,006.84	3,069.82	12.93%	9.45%
其中：房地產	13,537.61	5,189.33	9,400.03	3,634.65	4,137.58	1,554.68	30.56%	29.95%
物流與								
物資貿易	31,186.18	25,909.02	29,873.04	24,532.09	1,313.14	1,376.93	4.21%	5.31%
分部間抵銷	-13,012.61	-8,422.48	-12,738.37	-8,422.48	-274.24	—	—	—
合計	457,366.11	470,158.79	409,327.41	428,647.12	48,038.70	41,511.67	10.50%	8.83%



董事會報告（續）

A. 工程承包業務

工程承包業務是本集團核心及傳統業務領域，業務種類覆蓋鐵路、公路、房屋建築、市政公用、城市軌道、水利水電、橋樑、隧道、機場建設等多個領域。本集團在中國31個省市、自治區以及香港和澳門提供服務，並在非洲、亞洲、中東和歐洲的海外國家及地區參與基礎設施建設工程項目。

報告期內，工程承包業務營業收入與毛利分別較上一年度減少4.89%和增加10.51%。

工程承包業務（未扣除分部間交易）

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	增長率
營業收入	407,540.76	428,497.22	-4.89%
營業成本	369,101.16	393,714.41	-6.25%
毛利	38,439.60	34,782.81	10.51%
毛利率	9.43%	8.12%	增加1.31個百分點
銷售費用	442.01	390.97	13.05%
管理費用	17,270.50	16,877.53	2.33%
利潤總額	6,089.07	3,446.40	76.68%

2011年，本集團鐵路市場的營業收入佔本集團工程承包業務收入的52.93%，佔工程承包業務收入的比重較2010年下降了7.10個百分點。

B. 勘察設計諮詢業務

勘察設計諮詢業務是本集團另一項重要的收入來源，業務覆蓋範圍包括提供鐵路、公路、城市軌道交通、水利及水電設施、機場、碼頭、工業與民用建築和市政工程等土木工程和交通基礎建設的勘察設計及諮詢服務。

報告期內，本集團勘察設計諮詢業務營業收入為74.636億元，減少10.43%，毛利較2010年增長3.04%。

董事會報告(續)

勘察設計諮詢業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	增長率
營業收入	7,463.58	8,332.99	-10.43%
營業成本	5,194.58	6,130.94	-15.27%
毛利	2,269.00	2,202.05	3.04%
毛利率	30.40%	26.43%	增長3.97個百分點
銷售費用	472.57	405.59	16.51%
管理費用	739.46	781.62	-5.39%
利潤總額	978.68	879.56	11.27%

C. 工業製造業務

本集團的工業製造業務主要包括設計、研發、生產及保養大型養路機械設備、盾構機與鐵路、橋梁、軌枕及軌道系統零部件。

工業製造業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	增長率
營業收入	8,915.23	9,255.88	-3.68%
營業成本	7,317.73	7,798.89	-6.17%
毛利	1,597.50	1,456.99	9.64%
毛利率	17.92%	15.74%	增長2.18個百分點
銷售費用	173.68	164.96	5.29%
管理費用	698.78	594.47	17.55%
利潤總額	576.80	364.77	58.13%



董事會報告(續)

D. 其他業務

本集團其他業務板塊主要包括房地產開發、物流與物資貿易等業務。

其他業務(未扣除分部間交易)

單位：百萬元

	2011年	2010年	增長率
營業收入	46,459.15	32,495.18	42.97%
其中：房地產	13,537.61	5,189.33	160.87%
物流與			
物資貿易	31,186.18	25,909.02	20.37%
營業成本	40,452.31	29,425.36	37.47%
毛利	6,006.84	3,069.82	95.67%
毛利率	12.93%	9.45%	增長3.48個百分點
銷售費用	657.66	569.47	15.49%
管理費用	1,142.66	905.63	26.17%
利潤總額	2,685.58	1,398.04	92.10%

房地產業務是經國資委批准的本公司的主業，2011年本集團分別在北京、重慶、武漢、西安、貴陽、濟南、寧波、泰安、株洲、梧州等10個城市新獲得11個房地產開發項目，新增建設用地面積101萬平方米，規劃總建築面積315萬平方米。截至2011年底，本集團分別在北京等30個城市開展房地產開發業務，項目建設用地總面積724萬平方米，規劃總建築面積2,346萬平方米。2011年，本集團有36個項目在24個城市進行銷售，有24個項目單盤銷售金額超過1億元。

2011年房地產業務實現的營業收入較2010年增長160.87%。未扣除分部間交易之前，房地產業務的毛利率為30.56%，與2010年相比增長0.61個百分點。

本集團主要從事建築材料相關的物流與物資貿易業務。2011年本集團物流和物資貿易業務實現的營業收入較2010年增長20.37%。未扣除分部間交易之前，2011年物流與物資貿易業務的毛利率為4.21%，較2010年下降1.10個百分點。

董事會報告(續)

(2) 主營業務分地區情況

營業收入分地區情況

單位：百萬元

	2011年	2010年
中國大陸	440,166.80	447,689.33
境外	17,199.31	22,469.46
合計	457,366.11	470,158.79

截至2011年底，本公司經營業務遍及世界48個國家和地區，擁有在建項目共283個。

4. 流動資金及資本來源

(1) 主要客戶及主要供應商情況

報告期內，本集團來自前五位客戶的營業收入為360.793億元，約佔本集團2011年度營業收入的7.89%，較2010年下降3.81%。主要客戶為鐵道部所屬的鐵路局和鐵路公司。本公司控股股東、實際控制人及其所控制的企業與主要客戶無關聯關係。

單位：百萬元

項目	2011年	2010年
前五名客戶收入總額合計	36,079.26	37,509.82
佔全部營業收入的比例	7.89%	7.97%

報告期內，本集團向前五位原材料、能源供應商的採購總額為35.849億元，約佔本集團2011年度採購總額的0.88%，較2010年減少30.23%。主要供應商為國內的大型鋼鐵企業及物流貿易企業。本公司控股股東、實際控制人及其所控制的企業與主要供應商無關聯關係。



董事會報告(續)

單位：百萬元

項目	2011年	2010年
前五名供應商採購金額合計	3,584.94	5,138.19
佔採購總額的比例	0.88%	1.20%

本公司董事或其各自的聯繫人(定義見香港上市規則)或據董事所知擁有本公司已發行股本5%以上的本公司現有股東，概無擁有本集團五大客戶或供應商的任何權益。

(2) 資產負債分析

報告期末，本集團主要資產、負債金額及其變動情況如下：

單位：百萬元

	2011年12月31日		2010年12月31日		增長
	金額	佔比	金額	佔比	
資產總額	422,982.84	100.00%	350,265.20	100.00%	20.76%
主要資產類項目					
貨幣資金	83,057.64	19.64%	65,206.59	18.62%	27.38%
應收賬款及長期應收款	71,422.89	16.89%	57,455.90	16.40%	24.31%
預付款項	26,075.65	6.16%	28,132.73	8.03%	-7.31%
其他應收款	25,335.88	5.99%	21,995.14	6.28%	15.19%
存貨	76,005.53	17.97%	59,598.50	17.02%	27.53%
應收客戶合同工程款項	74,175.97	17.54%	60,120.41	17.16%	23.38%
一年內到期的非流動資產	10,546.81	2.49%	6,779.66	1.94%	55.57%
固定資產	38,507.45	9.10%	35,172.30	10.04%	9.48%
無形資產	6,791.25	1.61%	6,372.61	1.82%	6.57%
負債總額	357,264.07	100.00%	292,033.78	100.00%	22.34%
主要負債類項目					
短期借款	34,159.99	9.56%	16,242.67	5.56%	110.31%
應付賬款及長期應付款	152,852.80	42.78%	129,379.40	44.30%	18.14%
預收款項	39,348.49	11.01%	42,724.12	14.63%	-7.90%
應付客戶合同工程款項	14,065.82	3.94%	17,463.35	5.98%	-19.46%
其他應付款	32,532.58	9.11%	29,525.73	10.11%	10.18%
長期借款	18,218.81	5.10%	7,484.80	2.56%	143.41%
應付職工薪酬 ¹	13,330.30	3.73%	12,177.99	4.17%	9.46%

註：「應付職工薪酬」為流動負債中的應付職工薪酬與長期負債中的應付職工薪酬的合計數。

董事會報告(續)

2011年12月31日，本集團貨幣資金餘額830.576億元，佔總資產的19.64%，較2010年末增長27.38%。

2011年12月31日，本集團其他應收款餘額253.359億元，較2010年末增長15.19%。其他應收款主要是工程項目投標保證金、履約保證金等各類押金。其他應收款同比增長主要是所需租賃的設備、購貨抵押金以及其他經營活動需要繳納的各類押金和合同期內的履約保證金增加所致。

2011年12月31日，本集團存貨結餘760.055億元，較2010年末增長27.53%。存貨項目中履行建造合同而採購的原材料及房地產開發成本是本集團存貨項目的主要構成部分。存貨結餘同比增長主要是隨著房地產開發業務的發展，年末房地產開發成本增加。

2011年12月31日，本集團借款(短期借款、短期融資債券、長期借款、一年內到期的長期借款之和) 633.576億元，較2010年末增長156.69%，借款規模同比增長的主要原因是受國家宏觀形勢影響，業主資金緊張，為了滿足項目資金需求而增加銀行借款所致。

2011年12月31日，本集團應付賬款1,493.990億元，較2010年增長17.09%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，支付工程款進度放緩。



董事會報告（續）

(3) 同公允價值計量相關的內部控制制度

公司嚴格按照企業會計準則的規定，規範和管理同公允價值計量相關的會計工作，並遵循謹慎性原則，採用適當、合理的方法確定公允價值。

與公允價值計量相關的項目

單位：百萬元

項目	期初金額	本期公允 價值變動 損益	計入權益 的累計公允 價值變動	期末金額
金融資產				
1. 以公允價值計量且其 變動計入當期損益的 金融資產	75.49	-27.11	—	46.92
2. 可供出售金融資產	273.77	—	-31.63	242.10
合計	349.26	-27.11	-31.63	289.02

董事會報告(續)

(4) 報告期末金融資產情況

本公司主要依據自身業務特點、風險管理要求及持有金融資產的目的，對金融資產進行分類。於2011年12月31日，公司金融資產情況如下：

單位：百萬元

	以公允價值 計量且變動 計入當期損益 的金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	—	1.27	—	—	1.27
可供出售金融資產	—	—	—	242.10	242.10
按成本法核算的					
長期股權投資	—	—	—	2,317.47	2,317.47
應收票據	—	—	2,014.62	—	2,014.62
應收賬款	—	—	62,918.83	—	62,918.83
應收利息	—	—	60.37	—	60.37
應收股利	—	—	46.84	—	46.84
其他應收款	—	—	25,335.88	—	25,335.88
長期應收款	—	—	8,504.06	—	8,504.06
一年內到期的					
非流動資產	—	—	10,546.81	—	10,546.81
交易性金融資產	46.92	—	—	—	46.92
貨幣資金	—	—	83,057.64	—	83,057.64
	46.92	1.27	192,485.05	2,559.57	195,092.81



董事會報告（續）

於2011年12月31日，金融負債情況如下：

單位：百萬元

	其他金融負債
短期借款	34,159.99
短期融資債券	7,504.78
應付票據	10,972.45
應付賬款	149,398.97
應付利息	314.01
應付股利	57.49
其他應付款	32,532.58
一年內到期的非流動負債	13,961.26
長期借款	18,218.81
應付債券	12,392.52
長期應付款	3,453.83
	282,966.69

(5) 主要成本及費用項目分析

報告期內，主要成本構成及變動如下表所示：

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	增長率
營業成本	409,327.41	428,647.12	-4.51%
銷售費用	1,745.92	1,530.99	14.04%
管理費用	19,851.40	19,159.24	3.61%
財務費用	1,981.75	511.16	287.70%
所得稅費用	2,173.93	1,772.12	22.67%

2011年，本集團銷售費用為17.459億元，較2010年增長14.04%，由於本集團本年加大承攬力度所致。

2011年，本集團財務費用為19.818億元，較2010年增長287.70%，主要是由於本集團為滿足資金需求，增加借款，從而使得本年利息支出較2010年大幅上升所致。

董事會報告(續)

2011年，本集團所得稅費用為21.739億元，較2010年增長22.67%，主要是由於本年營業利潤增加所致。所得稅費用情況如下表所示：

單位：百萬元

項目	2011年	2010年
當期所得稅費用	2,075.37	1,498.40
遞延所得稅費用	98.56	273.72
所得稅費用合計	2,173.93	1,772.12

(6) 利潤表其他項目分析

2011年，本集團營業外收入為5.215億元，較2010年增長27.32%，主要是由於本年政府補助收入增長所致。營業外支出為3.952億元，較2010年增長146.25%，主要是由於本年處置固定資產及存貨盤虧所致。

(7) 現金流量變動分析

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	增長率
經營活動產生的 現金流量淨額	-12,576.31	6,252.57	-301.14%
投資活動產生的 現金流量淨額	-10,603.01	-15,525.05	31.70%
籌資活動產生的 現金流量淨額	41,648.93	10,358.80	302.06%

2011年度，本集團經營活動的現金流量淨額為-125.763億元，較2010年下降301.14%。主要是由於本集團房地產開發成本和房地產開發產品增加129.19億元。



董事會報告（續）

2011年度，本集團投資活動的現金流量淨額為-106.030億元，較2010年增加31.70%。本集團投資活動的現金流出淨額主要包括：(1)購買固定資產、在建工程、無形資產及其他長期資產支出120.536億元；(2)投資支付的現金2.092億元；(3)購買子公司和其他資產負債支出1.017億元；(4)處置固定資產、無形資產、其他長期資產收到的現金12.375億元。

2011年度，本集團籌資活動的現金流量淨額為416.489億元，較2010年增長302.06%。主要包括：(1)發行債券收到現金149.100億元；(2)新增銀行借款及其他借款的現金563.047億元；(3)償還銀行借款及其他借款支出249.072億元；(4)支付股利及利息47.744億元。

(8) 主要子公司的經營情況及業績分析

報告期內，本公司主要子公司情況如下：

單位：百萬元

公司名稱	2011年主要財務指標				
	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤	主營業務
中國土木工程集團有限公司	1,210.00	13,878.69	2,684.40	152.45	建築施工
中鐵十一局集團有限公司	1,031.85	22,666.12	2,654.51	501.74	建築施工
中鐵十二局集團有限公司	1,060.68	34,054.11	3,548.26	451.79	建築施工
中鐵十三局集團有限公司	1,044.81	16,680.13	1,906.69	329.82	建築施工
中鐵十四局集團有限公司	1,110.00	21,408.20	2,518.15	339.53	建築施工
中鐵十五局集團有限公司	1,117.21	19,049.89	1,799.46	320.59	建築施工
中鐵十六局集團有限公司	1,068.30	20,798.01	1,979.88	380.96	建築施工
中鐵十七局集團有限公司	1,044.21	24,175.75	2,425.01	394.74	建築施工
中鐵十八局集團有限公司	1,130.00	21,852.56	1,710.07	339.35	建築施工
中鐵十九局集團有限公司	1,095.47	17,675.14	2,028.90	345.29	建築施工
中鐵二十局集團有限公司	1,110.00	18,111.33	2,048.48	301.76	建築施工
中鐵二十一局集團有限公司	950.00	17,006.28	1,646.60	200.17	建築施工
中鐵二十二局集團有限公司	926.00	12,309.31	1,556.24	270.27	建築施工
中鐵二十三局集團有限公司	900.00	13,732.21	1,706.05	162.11	建築施工
中鐵二十四局集團有限公司	953.24	12,853.38	1,676.31	184.41	建築施工
中鐵二十五局集團有限公司	910.72	10,123.60	1,280.06	107.76	建築施工
中鐵建設集團有限公司	1,300.00	19,421.11	2,888.91	560.57	建築施工

董事會報告(續)

公司名稱	2011年主要財務指標				主營業務
	註冊資本	總資產	淨資產	淨利潤	
中鐵建電氣化局集團有限公司	710.00	11,691.87	1,844.81	415.65	建築施工
中國鐵建港航局集團有限公司	1,000.00	988.83	985.84	-14.16	港口與航道工程施工
中鐵房地產集團有限公司 ^(註)	7,000.00	49,244.78	9,509.84	1,417.61	房地產開發、經營
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	200.00	3,750.64	915.21	185.23	勘察設計諮詢監理
中鐵第四勘察設計院集團有限公司	150.00	8,219.25	1,645.61	410.41	勘察設計諮詢監理
中鐵第五勘察設計院集團有限公司	155.00	846.70	453.58	106.22	勘察設計諮詢監理
中鐵上海設計院集團有限公司	130.00	573.33	376.06	69.68	勘察設計諮詢監理
中鐵物資集團有限公司	1,000.00	12,654.48	1,715.31	200.62	物資採購銷售
昆明中鐵大型養路機械集團有限公司	587.98	4,563.83	1,703.86	219.35	工業製造
中國鐵建重工集團有限公司	750.00	4,306.97	1,605.80	276.07	工業製造
北京鐵城建設監理有限公司	6.00	254.89	60.56	18.87	勘察設計諮詢監理
中國鐵道建設(香港)有限公司	港幣6.00 百萬元	426.58	-10.07	-3.02	建築管理
誠合保險經紀有限責任公司	50.00	89.17	69.11	12.70	保險經紀
中鐵建(北京)商務管理有限公司	8.83	131.86	24.04	3.02	物業管理
中國鐵道建設(加勒比)有限公司	特多元1.00 百萬元	55.54	13.27	10.03	建築施工
中鐵建中非建設有限公司	1,000.00	1,183.62	1,029.04	16.32	建築施工
中國鐵建(美國)有限責任公司	美元3.00 百萬元	16.38	16.38	-2.53	建築施工
中國鐵建投資有限公司	3,000.00	14,163.45	3,391.65	42.95	項目投資

註：中鐵房地產集團有限公司2011年竣工交付面積263萬平方米，同比增長196.54%，由於多個項目在報告期內竣工交付，使得房地產集團的營業收入和利潤獲得了較快的增長。



董事會報告（續）

(9) 資本開支

本集團的資本開支主要用於工程承包項目工程施工、設施的擴充及技術升級以及設備的購置。2011年12月31日，本集團的資本開支為148.001億元，比2010年減少19.266億元。

單位：百萬元

項目	2011年	2010年
工程承包業務	13,583.27	15,045.51
勘察設計諮詢業務	209.63	513.89
工業製造業務	792.79	871.69
其他業務	214.38	295.59
合計	14,800.07	16,726.68

(10) 營運資金

A. 建造合同工程

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
累計已發生成本	1,402,495.87	1,191,285.69
累計已確認毛利減已確認虧損之淨額	96,976.07	81,186.17
減：已辦理結算的價款	-1,439,361.79	-1,229,814.80
	60,110.15	42,657.06
年末的建造合同工程：		
應收客戶合同工程款項	74,175.97	60,120.41
應付客戶合同工程款項	-14,065.82	-17,463.35
	60,110.15	42,657.06

本集團建造合同工程淨額從2010年12月31日的426.571億元增長至2011年12月31日的601.102億元，增長原因主要是由於受國家宏觀政策調控影響，部分業主驗工結算進度放緩。

董事會報告(續)

B. 應收賬款及應付賬款

下表載列本集團於所示日期的應收賬款及應付賬款的周轉日數：

	2011年	2010年
應收賬款的周轉日數 ⁽¹⁾	45	37
應付賬款的周轉日數 ⁽²⁾	123	94

(1) 應收賬款的周轉日數是根據有關年度應收賬款的期初與期末結餘的平均數除以營業收入後乘以365日計得。

(2) 應付賬款的周轉日數是根據有關年度應付賬款的期初與期末結餘的平均數除以營業成本後乘以365日計得。

下表載列應收賬款至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	59,145.05	46,517.61
1年至2年	2,640.29	2,290.14
2年至3年	870.59	624.70
3年以上	697.07	477.92
	63,353.00	49,910.37
減：壞賬準備	-434.17	-377.75
	62,918.83	49,532.62

本公司董事認為本集團已計提了足夠的壞賬準備。



董事會報告（續）

下表載列應付賬款截至所示資產負債表日的賬齡分析：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1 年以內	143,150.13	123,190.88
1 年至2 年	4,864.24	3,547.45
2 年至3 年	848.55	607.48
3 年以上	536.05	242.80
	149,398.97	127,588.61

(11) 預付款項及其他應收款

本集團預付款項及其他應收款自2010年12月31日的501.279億元增加到2011年12月31日的514.115億元。

(12) 辭退福利及職工內部退休計劃

為精簡員工和提高效率，本集團曾經施行內部退休計劃，據此，本集團對提前退休的僱員發給生活費，直到其正式退休。該些僱員退休後將享受國家的退休計劃。本集團的內部退休計劃已在本公司H股在香港聯交所上市後終止，因此，本集團H股在香港聯交所上市後將不會再接受新的提早退休申請。

本集團於報告期末有關提早退休福利的義務由獨立精算師-韜睿惠悅企業管理諮詢(深圳)有限公司用計劃單位信用精算成本法計算，該精算師是美國精算師公會的會員。於2010年12月31日以及2011年12月31日，本集團對該等義務的未付餘額分別為52.957億元以及46.111億元。

(13) 其他應付款項及應計項目

其他應付款項及應計項目包括預收款項、其他應付款、應付職工薪酬及應交稅費。於2010年12月31日及2011年12月31日，本集團其他應付款項及應計項目分別為901.672億元及920.248億元。

董事會報告(續)

(14) 債務

A. 借款

於2010年12月31日及2011年12月31日，本集團短期借款情況如下：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
質押／抵押及保證借款	—	43.40
質押借款	3,267.42	214.02
抵押借款	103.50	47.50
保證借款	5,650.57	3,339.60
信用借款	25,138.50	12,598.15
	34,159.99	16,242.67

於2010年12月31日及2011年12月31日，本集團短期融資券情況如下：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
短期融資券	7,504.78	—

於2010年12月31日及2011年12月31日，本集團一年內到期的長期借款情況如下：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
質押借款	24.76	21.95
抵押借款	678.00	110.00
保證借款	693.92	653.73
信用借款	2,077.30	169.83
	3,473.98	955.51



董事會報告(續)

於2010年12月31日及2011年12月31日，本集團長期借款情況如下：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
質押借款	149.77	174.53
抵押借款	5,174.34	3,159.10
保證借款	3,861.15	1,062.74
信用借款	9,033.55	3,088.43
	18,218.81	7,484.80

於2010年12月31日及2011年12月31日，本集團應付債券情況如下：

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
中期票據	12,392.52	14,930.36

B. 承諾事項

單位：百萬元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資本承諾		
已簽約但未撥備	932.05	757.60
已被董事會批准但未簽約	72.67	320.85
	1,004.72	1,078.45
投資承諾		
已簽約但未履行	625.00	195.95
已被董事會批准但未簽約	3,000.00	1,000.00
	3,625.00	1,195.95

C. 或有負債

報告期內，公司沒有重大或有負債。

董事會報告(續)

(15) 外匯風險及匯兌損益

由於本集團業務主要在中國大陸運營，本集團之收入、支出及超過90%的金融資產和金融負債以人民幣計價。因此，本集團外幣交易風險甚微。報告期內，本集團並無利用外匯合同對沖外匯風險。

(16) 金融風險

本集團於日常業務過程中面對各種金融風險，包括公允價值及現金流量利率風險、外幣風險、信用風險、流動資金風險等。

(17) 公司控制的特殊目的主體情況

不適用

5. 對公司未來發展的展望

(1) 企業發展面臨的形勢分析

建築行業。2012年和今後較長的一個時期，我國發展仍處在重要的戰略機遇期，工業化、城鎮化、市場化遠未完成，經濟社會發展的宏觀環境總體較好，蘊含的市場潛力驚人。其中，基礎設施建設，特別是水利、地產、圍海造地、市政基礎和地鐵工程等，在較長時期內仍將保持相對平穩的增長，這些都為公司的業務發展提供了廣闊的空間。鐵路建設穩健發展：國務院明確表示，建設發展高鐵的方向是正確的。鐵路「十二五」規劃的鐵路投資較大，鐵路建設的需求仍然很大，鐵路建設投融資體制改革正在推進，鐵路工程招投標正在向著規範、公開、透明的方向改革發展。這些，都將對今年鐵路建設市場產生積極的影響，也必將推動鐵路建設市場的長期穩健發展。海外市場大有作為：世界經濟格局正在發生的深刻變化，給我們「走出去」在更大範圍內配置資源提供了契機，有利於我們更好地利用國外的資源、技術和人才。國家繼續大力實施「走出去」戰略，對外工程承包行業發展的政策環境將更加寬鬆有利。公司傳統的亞非拉市場，在金融風暴中受直接衝擊較小，經濟發展和基礎設施建設仍有一定的需求，一些國家特別看重中國的鐵路技術，為我們發揮優勢、實施項目提供了得天獨厚的機遇。經過多年的發展，我們在海外市場積累了豐富的經驗和優勢，為公司更快更好地「走出去」奠定了基礎。



董事會報告（續）

工業製造行業。我國的鐵路營業里程的持續增加、電氣化率的穩步提高、鐵路建設投資的持續性和長期性，將極大帶動市場對鐵路施工裝備、鐵路軌道產品的需求，並對鐵路大型養路機械的製造、修理、鐵路線路養護、大修和鐵路電氣化系列產品等形成長期而巨大的市場需求。另外，城市地鐵建設規模的擴大，為以盾構機為主的隧道施工裝備提供了廣闊的市場空間，從而為本集團工業製造板塊提供了良好的發展機遇。公司工業製造板塊將把「國內領先，世界一流」作為發展的總體目標，加快創新平台建設，全力拓展國內、國際市場，加速構建產業方向明晰、區域布局合理、自主創新與聯合研發並舉、高端製造與加工製造相互支撐、協調發展的工業製造格局。

房地產行業。儘管在2012年甚至更長的時間內，房地產行業仍將面臨較為嚴厲的調控政策，短期內市場需求和價格波動幅度加大，行業風險上升，但從中長期看，土地資源總體偏緊的態勢不會逆轉，中國經濟的穩定較快增長和城市化進程的不斷推進，也將為房地產市場提供旺盛的需求，房地產行業仍將面臨較好的發展空間。公司將進一步整合房地產資源，構建起以中國鐵建房地產集團為龍頭，具備條件的若干集團公司的專業房地產公司為重要組成部分的房地產業務板塊格局。今後的一段時期內，公司的房地產業務將繼續堅持專業化發展、集約化經營的發展思路，在堅持以住宅開發為主的基礎上，逐步加大商業地產的投資力度，尋求城市核心區綜合開發機會，秉承「優質生活體驗營造者」的品牌定位，打造中國鐵建的房地產品牌。

物流與物資貿易行業。隨著鐵路、公路及城市軌道交通、房建等持續快速發展，對鋼材、水泥等工程物資的供應具有長期而龐大的需求，對包括招標代理、倉儲、現貨、深加工等各環節的物流系統服務需求巨大。公司物流物質板塊將堅持「調整升級，提質增效」這個主線和「穩中求進」的總基調，持續推進轉型升級的總體戰略，打造「綜合物流產業的引領者」和「供應鏈服務專家」。

董事會報告(續)

(2) 年度經營計劃

2012年，本集團的經營計劃是：新簽合同額5,500億元，實現營業收入4,300億元。為實現上述目標，一要狠抓市場開發，穩定經營規模，確保經營質量；二要強化企業管控，實現精益管理，提高創效能力；三要推動轉型升級，實施結構調整，做強做優非工程承包業務；四要註重技術創新，突出科技支撐，提高核心競爭能力；五要加強班子建設，提升員工素質，打造優秀團隊。

(3) 資金需求及資金使用計劃

為實現2012年經營目標，滿足公司各業務發展需要，公司將主要通過自有資金、銀行貸款和銀行承兌匯票以及發行中期票據等方式來保證新年度經營的資金需求。

(4) 主要風險因素分析

針對目前國內外經濟形勢、公司所處行業特點、業務分布、管理模式及未來發展戰略等情況，公司2012年可能面臨的主要風險有：

海外風險：海外市場受所在國政治、經濟、政策、法律等影響較大，目前公司的海外業務多處於發展中國家或經濟不發達地區，政治及經濟通常不穩定，特別是自2011年以來，北非和中東持續動蕩，戰亂、騷亂都給公司的海外業務造成了一定影響。當前世界經濟復蘇基礎還不穩固，各國經濟普遍不景氣，貿易保護主義苗頭漸長，海外建築市場建設投資仍面臨較多的不確定性。

安全與質量風險：公司的主營業務為工程施工，產品結構複雜、場所不固定、人員流動大，點多面廣，很多業務活動發生在野外、高空、水域和地下，作業環境惡劣，受氣候、地質條件等自然環境影響較大，存在一定的固有風險，施工過程中可能面臨滑坡、泥石流、洪水、塌方、瓦斯、涌水等不可控風險因素多，尤其是可能會出現部分合同標段所處的地質環境非常複雜，多種風險因素並存，現有的國內外技術水平和能力尚無法解決，使企業安全質量管理面臨一定的風險。



董事會報告（續）

投資風險：當前國際經濟形勢複雜多變，受此影響，我國經濟發展面臨的形勢依然嚴峻，這給公司的投資決策帶來較大的不確定性。投資項目具有運作複雜，資金量大、投資回收期長等特點，並涉及到相關行業和合作單位，部分投資項目要接受多個政府部門的審批和監管，部分投資項目開發控制難度較大。

競爭風險：我國的交通基建投資逐步進入了平穩期，基建市場，特別是鐵路市場出現了較大變化，公司的主業為工程承包，而且對鐵路市場依賴度較高，在當前市場情況下，使得公司面臨的市場競爭形勢日趨激烈，潛在風險因素增加。

項目管理風險：隨著我國國民經濟的持續高速增長和現代化建設的加快，建築市場規模日趨龐大，公司的項目數量越來越多，規模和管理跨度越來越大，外部環境的複雜多變又給項目管理帶來了更多不確定因素，業主需求及外部監管標準又在不斷提高，這些都對公司的項目管理能力提出了很大挑戰，使公司面臨著一定的項目管理風險。

成本費用風險：鋼材、水泥、油料、砂石料等主材的價格波動對公司的成本費用有一定影響。由於部分項目資金不到位等原因，也可能導致項目的直接成本、管理費用和工期、債務風險增加，成本管控壓力增大。

人力資源風險：近年來公司業務規模呈現快速增長，工程大、難點項目增多，國家對相關技術標準、工作效率和節能環保等方面的要求也日益提高，這些變化對公司現有人才隊伍的素質和能力提出了更高要求。當前國內同行業對專業人才的競爭非常激烈，競爭對手可能提供更高的待遇以吸引本公司員工加入，可能使公司面臨經營管理人才及專業人才流失的風險。

董事會報告(續)

(二) 公司投資情況

1. 委託理財及委託貸款情況

報告期內，本集團無委託理財及委託貸款事項。

2. 募集資金總體使用情況

單位：百萬元

募集年份	募集方式	募集資金 總額	本報告期已 使用募集 資金總額	已累計使用 募集資金 總額	尚未使用 募集資金 總額	尚未使用 募集資金 用途及去向
2008年	發行A股股票	22,246.00	303.15	21,725.66	—	—
2008年	發行H股股票	17,358.59	—	17,184.39	—	—
合計		39,604.59	303.15	38,910.05	—	—

募集資金總體使用情況說明

公司A股於2008年3月10日在上海證券交易所上市交易，共募得資金總額222.460億元，淨額217.257億元。截至2011年12月31日，募集資金全部使用完畢（結餘募集資金利息0.14億元，低於募集資金淨額的5%，已按《上海證券交易所上市公司募集資金管理規定》的相關要求轉出）。公司募集資金的使用與招股說明書中承諾的用途相一致。



董事會報告（續）

3. 募集資金承諾項目情況

A股募集資金承諾項目情況

單位：百萬元

承諾項目名稱	是否 變更項目	募集資金 擬投入金額	募集資金		產生 收益情況	是否符合 預計收益	未達到 計劃進度 和收益說明	變更原因及 募集資金 變更程序說明
			實際投入 金額	是否符合 計劃進度 項目進度				
1. 購置國內工程施工 所需的設備	否	10,500.00	10,500.00	是 已完成	不適用	不適用	不適用	—
2. 昆明中鐵大型養路機械 集團公司技術引進 國產化項目改擴建工程	否	1,150.00	1,150.00	是 已完成	註1	註2	不適用	—
3. 中鐵軌道系統集團公司 軌道系統項目	否	320.00	320.00	是 已完成	累計實現利潤 513.31百萬元	是	不適用	—
4. 長沙秀峰山莊項目	否	400.00	400.00	註3 已完成	累計實現利潤 65.22百萬元	註3	不適用	—
5. 石家莊--武漢鐵路客專項目	否	1,500.00	1,500.00	是 按照預定的項目 建設計劃， 本項目仍處 於建設期	不適用	註4	註4	—
6. 補充營運資金和還貸	否	7,855.66	7,855.66	是 不適用	不適用	不適用	不適用	—
合計		21,725.66	21,725.66					

募集資金承諾項目使用情況說明

A股募集資金均已使用完畢。

董事會報告(續)

- 註： 1. 由於昆明中鐵集團公司的產業基地項目與原有公司的廠房、設備、工藝等密不可分，難以計算項目的單獨經濟效益，昆明中鐵集團公司2011年實現利潤總額2.62億元。
2. 截至2011年末，昆明產業基地項目基本完工。一期、二期工程陸續投產之後，生產場地、生產組織、設備加工、工藝流程、物流配送等能力顯著提升。按照原來生產標準計算，整個集團公司的生產製造能力達到原設計產能的年300個標準台。
3. 截至2011年末，長沙山語城項目一期25萬平方米已完成竣工驗收。二期全面封頂，並完成部分內裝飾，全部達到可預售狀態。配套小學新竹小學於2011年9月正式開學。本年實現銷售收入38,380萬元，簽約銷售面積為79,899.33平米，均價為4,830.81元。
4. 按照預定的項目建設計劃，本項目仍處於建設期，尚未產生直接效益。

H股募集資金已於2010年12月31日前使用完畢。

4. 募集資金變更項目情況

不適用

5. 非募集資金項目情況

(1) 貴陽市北二環道路工程(BT)項目

該項目已於2011年8月30日正式通車。報告期內投入資金85,220萬元，本項目累計投入資金253,800萬元。

(2) 昆明主城二環快速系統改擴建工程(BT)項目

該項目已於2009年底實現通車。報告期內投入資金43,151萬元，本項目累計投入資金325,656萬元。



董事會報告（續）

(3) 昆明祿大公路祿勸至半角段、九鄉至宜良公路BT項目

祿大公路於2011年12月底試通車。九宜公路於2011年9月20日試通車，目前已進行交工驗收。報告期內投入資金267,000萬元，累計投入資金267,000萬元。

(4) 重慶魚洞長江大橋下游幅橋（二期工程）BT項目

該項目報告期內投入資金11,753萬元，累計投入資金45,553萬元。2011年7月14日，二期工程通過竣工驗收。2011年8月13日公司收到80%回購款32,170萬元。

(5) 江蘇太倉港區BT項目

該項目報告期內投入資金8,000萬元，累計資金投入134,000萬元。截至2011年12月31日累計收到回購款115,230萬元。

(6) 西安灃渭新區市政工程BT項目

該項目於2011年3月開工，報告期內投入資金5,000萬元，累計投入資金5,000萬元。

(7) 湛江市東海島石化產業園區圍堰工程

一期項目位於廣東省湛江市東海島區，開發新建的湛江市東海島石化產業園區圍堰工程。本工程建設總規模為25,230畝(16.82平方公里)，建圍堤長度為17,940.1米，分隔圍堰長度為1,410.1米，吹填總方量為7,886立方米，總投資413,060.19萬元。報告期內，中鐵建湛江開發公司出資45,000萬元，累計投入45,000萬元。

董事會報告(續)

(8) 揚州市瘦西湖隧道工程BT項目

本項目全長約3.6公里，主要建築內容包括主體隧道、匝道、接線道路及風塔、設備及管理用房等。其中，主體隧道段長約1.2公里，設計速度為60公里／小時，採用單管雙層方案，上下各布置兩條車道，直徑14.5米，盾構施工工藝，建設周期31個月(2011.8.20-2014.3.19)，自項目竣工通車試運行之日起，三年分四次等額支付。報告期內，完成產值8,633萬元，自有資金投入2,000萬元，累計投入2,000萬元。

(9) 南昌市紅穀灘新區BT項目

報告期內投入資金30,039萬元，累計投入資本金34,039萬元。2011年已收到首次回購價款14,300萬元。

(10) 濟南至樂陵高速公路工程BOT項目

報告期內沒有資金投入，累計投入資金55,480萬元。

(11) 成渝高速公路複線(重慶境)

報告期內投入資金19,595萬元，累計投入資金39,190萬元。

(12) 中非萊基投資有限公司-萊基自由貿易區項目

報告期內，公司及中國土木工程公司未向中非萊基投入資金，累計投入資本金合計13,000萬元。2011年獲得財政部補貼資金9,306萬元。

(13) 厄瓜多爾米拉多銅礦項目

報告期內沒有資金投入，累計投入資本金120,000萬元。



董事會報告（續）

(14) 福斯羅扣件系統（中國）有限公司股權收購

報告期內投入資金2,424萬元，累計投入資金5,040萬元，收購已經完成，投資款分期支付。

(15) 晉江雙龍路東拓與浦溝路工程BT項目

報告期內投入資金3,445萬元，累計投入資金21,245萬元。收到回購款12,028萬元。

(16) 昆明東外環中路工程

該項目報告期內投入資金7,000萬元，累計資金投入7,000萬元。

公司其他BT、BOT投資項目正按計劃推進。

(三) 董事會對會計師事務所「非標準審計報告」的說明

不適用

(四) 審計與風險管理委員會審閱財務報表

本公司截至2011年12月31日止年度之財務報表已經本公司的審計與風險管理委員會審閱。

(五) 陳述董事會對公司會計政策、會計估計變更的原因及影響的討論結果

不適用

(六) 現金分紅政策的制定及執行情況

《公司章程》第二百五十四條規定，「公司利潤分配政策應保持一定的連續性和穩定性。公司可以下列（或同時採取）兩種形式進行利潤分配：（一）現金；（二）股票。公司在保證正常生產經營及發展所需資金的前提下，進行適當比例的現金分紅。」

報告期內現金分紅政策的執行情況：

根據公司2010年8月30日召開的第一屆董事會第三十五次會議決議，2010年中期，以2010年6月30日總股本(12,337,541,500股)為基數，每10股派發現金股利0.5元（含稅），共分配現金股利616,877,075.00元。該股利分配方案已經公司2010年12月28日召開的2010年第一次臨時股東大會審議通過。截至2011年2月18日，前述現金紅利發放完畢。

董事會報告(續)

根據公司2011年3月29-30日召開的第一屆董事會第四十二次會議決議，2010年度，以2010年12月31日總股本(12,337,541,500 股)為基數，每10股派發現金股利0.5元(含稅)，共分配現金股利616,877,075.00元。該利潤分配方案已經公司2011年5月31日召開的2010年年度股東大會審議通過。截至2011年7月22日，前述現金紅利發放完畢。

(七) 利潤分配或資本公積轉增預案

1. 2011年利潤分配預案

根據公司2011年度經審計財務報告，2011年年初母公司未分配利潤為3,875,190,617.33元，加上本年度母公司實現的淨虧損140,262,317.42元，扣除2010年度現金分紅616,877,075.00元，本年末母公司可供分配利潤為3,118,051,224.91元。

董事會建議，根據《公司法》和《公司章程》的相關規定，2011年度，以2011年12月31日公司總股本(12,337,541,500股)為基數，擬按每1股派發現金股利0.1元(含稅)，共將分配現金股利1,233,754,150.00元。分配後，母公司尚餘未分配利潤1,884,297,074.91元，轉入下一年度。

如股東於年度股東大會上批准上述2011年利潤分配方案，本公司將另行宣布有關派息的安排，包括派息的具體實施日期，暫停辦理股東登記手續的日期等。

2. 公司2011年無資本公積金轉增股本預案。

(八) 公司前三年股利分配情況及資本公積轉增股本和分紅情況

單位：百萬元

分紅年度	每10股派息數 (元)(含稅)	現金分紅數額 (含稅)	分紅年度合併報表中 歸屬於上市公司 股東的淨利潤	佔合併報表中歸屬於 上市公司股東的 淨利潤的比率 %
2008年	1.00	1,233.75	3,643.84	33.86
2009年	1.60	1,974.01	6,599.07	29.91
2010年	1.00	1,233.75	4,246.22	29.06



董事會報告（續）

（九）其他披露事項

1. 主營業務

本公司及本集團主要從事建築工程承包、勘察設計及諮詢、工業製造、房地產開發、物流及物資貿易、資本運營及礦產資源開發等業務。

2. 股息稅項

根據中國有關稅收的相關規定，對持有H股的外籍個人，從發行該H股的中國境內企業所取得的股息（紅利）所得，暫免徵收個人所得稅。而若該中國境內企業向境外H股非居民企業股東（包括以香港中央結算（代理人）有限公司、其他機構代理人或受托人、或其他組織及團體的名義登記的H股股份屆被視為由非居民企業股東所持有）派發2008年及以後年度股息時，統一按10%的稅率由該中國境內企業代扣代繳企業所得稅。任何持有以該等非個人名義登記的H股股份的自然人投資者，倘若不希望由本公司代扣代繳企業所得稅，可考慮將相關H股股份的法定所有權轉制其名下，並將所有相關H股股票連同過戶文件送往本公司H股股份過戶登記處辦理過戶手續。

根據有關中國稅務法律法規的變動，本公司在派發2010年及以後年度的股息時，對持有本公司H股並列名本公司H股股東名冊之個人股東已不能免予扣除個人所得稅。其居民身份所屬國家和／或地區與中國簽署稅收協定或內地和香港（澳門）間稅收安排的H股個人股東，從本公司取得的股息所得，一般可按10%稅率（香港和澳門地區居民適用的稅率為10%）繳納個人所得稅，由本公司代為扣繳，無需辦理申請事宜。H股個人股東實際適用股息稅率不屬於10%的，可依照《國家稅務總局關於國稅發[1993]045號文件廢止後有關個人所得稅徵管問題的通知》（國稅函[2011]348號）的有關規定辦理繳納個人所得稅事宜。

根據現行香港稅務局慣例，在香港無須就本公司派付的股息繳稅。

3. 股本

本公司的股本資料詳列於合併財務報表附註35。

報告期內，公司或其子公司沒有發行可轉換或贖回證券，或期權、認股權證及類似權利。

董事會報告(續)

4. 資本公積、盈餘公積和專項儲備

本集團及本公司於本年內之資本公積、盈餘公積和專項儲備變動情況分別載於第126頁的合併權益變動表和合併財務報表附註36-38。

5. 固定資產

本集團固定資產變動情況詳載於合併財務報表附註13。

6. 委託存款及逾期定期存款

2011年12月31日，本集團並無在中國境內的金融機構存放委託存款，也沒有定期存款已經到期而又未能取回的情況。

7. 優先認股權

根據公司章程及中國的法律，本公司並無有關優先購股權規定使本公司需按持股比例向現有股東呈請發售新股。

8. 管理合約

本年度內並無有關本公司全部或主要部分業務的管理或行政合約。

9. 捐贈

本集團於本報告期內慈善及其他捐款總額為489.75萬元。

10. 董事在與本公司構成競爭的業務中所佔利益

概無本公司董事在與本集團直接或間接構成或可能構成競爭的業務中持有任何利益。



2011年度監事會工作報告

2011年，公司監事會在全體監事的共同努力下，根據《公司法》、《證券法》及其他法律、法規、規章和《公司章程》的規定，按照《監事會議事規則》，本著對全體股東負責的精神，認真履職，積極有效地開展工作，對公司依法運作情況和公司董事、高級管理人員履行職責情況進行監督，維護了公司及股東的合法權益。現將2011年監事會主要工作分述如下：

一、 監事會的工作情況

報告期內，公司監事會根據國家法律、法規和《公司章程》所賦予的職權積極履職，全年共召開會議5次，會議的召集、召開程序均嚴格按照《公司章程》及《監事會議事規則》的規定進行。2011年5月，公司監事會進行了換屆工作，齊曉飛被股東大會選舉為股東代表監事，並經公司第二屆監事會第一次會議選舉為監事會主席。公司監事會工作的具體情況如下：

公司於2011年3月30日以現場會議方式召開第一屆監事會第十一次會議，會議審議通過了《關於審議公司2010年度財務決算報告的議案》、《關於審議公司2010年度利潤分配方案的議案》、《關於審議公司2010年年報及其摘要的議案》、《關於審議公司A股、H股募集資金存放與實際使用情況專項報告的議案》、《關於審議2010年度監事會工作報告的議案》5項議案，會議聽取了公司董事會關於內部控制自我評價的報告，並發表了監事會獨立意見。

公司於2011年4月27日以現場會議方式召開第一屆監事會第十二次會議，會議審議通過了《關於審議公司2011年第一季度報告的議案》。

公司於2011年5月31日以現場會議方式召開第二屆監事會第一次會議，會議審議通過了《關於選舉中國鐵建股份有限公司第二屆監事會主席的議案》。

公司於2011年8月30日以現場會議方式召開第二屆監事會第二次會議，會議審議通過了《關於審議公司2011年上半年財務決算議案》、《關於審議公司2011年半年度報告及其摘要的議案》、《關於審議公司募集資金存放和實際使用情況的專項報告的議案》3項議案。

公司於2011年10月28日以現場會議方式召開第二屆監事會第三次會議，會議審議通過了《關於審議公司2011年第三季度報告的議案》。

2011年，公司監事會出席了股份公司2010年度股東大會、2011年第一次臨時股東大會，列席了年度內召開的全部董事會會議，對董事會會議召開程序、議題等進行了有效監督，沒有發現董事會會議違法違規的現象。

2011年度監事會工作報告(續)

二. 監事會對公司依法運作情況的獨立意見

報告期內，通過對公司董事及高級管理人員的監督，監事會認為：公司董事會能夠嚴格按照《公司法》、《證券法》、《公司章程》及其他有關法律法規和制度的要求，依法運作。公司重大經營決策合理，其程序合法有效。公司董事、高級管理人員在執行公司職務時，能認真貫徹執行國家法律法規、《公司章程》和股東大會、董事會決議，看重責任、勤奮敬業。未發現公司董事、高級管理人員在執行公司職務時違反法律法規、《公司章程》或損害公司股東、公司利益的行為。

三. 監事會對檢查公司財務情況的獨立意見

通過聽取公司財務負責人的專項匯報、審查公司財務報表、審議公司定期報告及會計師事務所審計報告，通過對公司財務運作情況進行檢查，通過對董事會決策的重大投融資項目進行實地考察，監事會認為：公司制定了《財務管理及內控制度》，規範了與財務核算、財務管理相關的內部控制，保證了會計核算及財務報告的規範性、及時性、合規性，公司2011年度財務報告，能夠真實反映公司的財務狀況和經營成果。安永華明會計師事務所對公司財務報告進行審計，並出具了無保留意見的審計報告，監事會對該報告無異議。

四. 監事會對最近一次募集資金實際投入情況的獨立意見

報告期內，公司監事會對本公司使用募集資金的情況進行監督，監事會認為，公司認真按照《中國鐵建股份有限公司募集資金管理辦法》的要求管理和使用募集資金，募集資金實際投入項目與承諾投入項目一致。募集資金的使用符合國家有關法律法規和《公司章程》的規定，不存在損害公司和股東的利益行為。報告期內，公司未發生實際投資項目變更的情況。公司監事會將繼續監督檢查募集資金使用的進展情況。

五. 監事會對公司收購、出售資產情況的獨立意見

報告期內，監事會對公司發生的重大收購資產進行了監督。監事會認為，公司在重大資產收購過程中定價公允，程序合法，未發現損害股東利益或造成公司資產流失的情況。

報告期內，公司未發生重大出售資產事項；未發生資產置換事項；未發生企業合併事項。



2011年度監事會工作報告(續)

六. 監事會對公司關聯交易情況的獨立意見

報告期內，監事會對公司發生的關聯交易進行監督，監事會認為，公司的關聯交易認真執行了《公司法》、《證券法》、《上海證券交易所股票上市規則》、《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》等法律法規及《公司章程》、《中國鐵建股份有限公司關聯交易決策制度》的規定，各項關聯交易事項均經公司董事會和經理層充分論證、謹慎決策，依據等價有償、公允市價的原則定價，沒有違反公開、公平、公正的原則，不存在損害上市公司和中小股東的利益的行為。

報告期內，公司與控股股東中國鐵道建築總公司先後簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》、關於中國長城財務公司重組改制及增資《出資協議》。監事會認為，上述兩項關聯交易事項，對價公平合理，董事會表決程序符合法律法規和《公司章程》的規定。

七. 監事會對會計師事務所非標準意見的獨立意見

不適用。

八. 監事會對公司利潤實現與預測存在較大差異的獨立意見

2012年1月12日，公司披露了2011年度業績預增公告，預計公司2011年歸屬於上市公司股東的淨利潤較上年同期增長50%以上。經安永華明會計師事務所審計，公司實際實現淨利潤78.54億元，與該公告沒有較大差異的情況。

2011年度監事會工作報告（續）

九. 監事會對內部控制自我評價報告的審閱情況及意見

監事會審閱了公司的《內部控制自我評價報告》。該報告認為公司對納入評價範圍的業務與事項均已建立了內部控制，並得以有效執行，達到了公司內部控制的目標，不存在重大缺陷，公司內部控制有效。公司聘請的國富浩華會計師事務所對公司2011年度內部控制有效性進行了審計，並出具了標準內控制度審計報告。該報告認為公司按照《企業內部控制基本規範》和相關規定在所有重大方面保持了有效的財務報告內部控制。綜上所述，監事會認為：公司2011年度內部控制自我評價報告真實反映了公司內部控制體系建立、完善和運行的實際情況，對公司《內部控制自我評價報告》無異議。

十. 內幕信息知情人管理制度的監督情況

報告期內，公司根據監管機構的要求制定了《中國鐵建股份有限公司內幕信息知情人管理制度》並在全公司範圍內執行。根據規定，公司對內幕信息知情人進行梳理，建立了知情人登記管理台賬。尤其是在定期報告編製過程中，公司嚴格按照規定對參與定期報告編製的工作人員進行管理，履行報備制度，並採取建立名冊、書面提示等方式，及時提醒知情人履行保密義務。報告期內，公司未發生內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況，也不存在監管部門的查處和整改情況。

2012年，公司監事會將進一步拓展工作思路，依據國家有關法律法規、《公司章程》及上市地監管規則的要求，堅持程序監督與實體監督相結合，改進工作方式，加大監督力度，促進公司持續健康發展，維護全體股東權益。

中國鐵建股份有限公司監事會
二零一二年三月二十九日



重要事項

(一) 重大訴訟、仲裁事項

報告期內，公司未發生重大訴訟、仲裁事項。

(二) 破產重整相關事項

報告期內，本公司未發生破產重整相關事項。

(三) 公司持有其他上市公司股權、參股金融企業股權情況

1. 證券投資情況

單位：百萬元

序號	證券品種	證券代碼	證券簡稱	最初 投資成本	持有數量 (股)	期末 賬面價值	佔期末證券 總投資比例 %	報告期損益
1	股票	601618	中國中冶	59.27	10,600,000	15.12	32.23	-14.35
2	基金	184692	基金裕隆	20.57	20,090,700	15.63	33.31	-5.04
3	基金	500009	基金安順	11.88	15,300,000	12.90	27.49	-6.80
4	基金	500011	基金金鑫	3.35	3,600,000	2.88	6.13	-0.92
5	股票	600028	中國石化	0.53	135,000	0.39	0.84	—
合計				95.60		46.92	100	-27.11

重要事項(續)

2. 持有其他上市公司股權情況

單位：百萬元

證券代碼	證券簡稱	初始 投資金額	佔該公司 股權比例	期末 賬面值	報告期 所有者 權益變動	會計核算科目	股份來源
601328	交通銀行	49.89	0.07%	194.80	21.82	可供出售金融資產	原始股
002159	三特索道	3.00	0.99%	17.54	4.20	可供出售金融資產	原始股
000759	武漢中百	1.06	0.14%	8.10	3.90	可供出售金融資產	原始股
600885	力諾太陽	1.44	0.71%	7.96	0.33	可供出售金融資產	原始股
600809	山西汾酒	0.71	0.05%	12.63	1.08	可供出售金融資產	原始股
600322	天房發展	0.16	0.03%	0.32	0.13	可供出售金融資產	原始股
合計		56.26		241.35	31.46		

3. 持有非上市金融企業股權情況

單位：百萬元

所持對象名稱	投資成本	持有數量 (股)	佔該公司 股權比例	期末賬面值	會計核算科目	股份來源
國泰君安證券股份 有限公司	7.66	7,660,000	0.16%	7.66	長期股權投資	發起設立
安信證券股份有限公司	260.62	59,115,000	2.09%	260.62	長期股權投資	發起設立
合計	268.28			268.28		



重要事項（續）

（四）資產交易事項

1. 收購資產事項

報告期內，本公司下屬子公司中鐵十四局集團有限公司（簡稱「中鐵十四局」）為取得濟南慶龍置業有限公司（簡稱「慶龍公司」）所持有的某些資產和負債，在2011年3月25日與濟南桑莎置業有限公司（簡稱「出讓方」）達成股權轉讓協議，受讓出讓方持有的慶龍公司100%的股權，受讓價格為人民幣100,000千元。慶龍公司於2011年3月29日完成股權變更登記手續，中鐵十四局於2011年3月21日委派執行董事和經理，並於截至2011年4月26日已按股權轉讓協議支付股權受讓款人民幣100,000千元。至此，中鐵十四局取得慶龍公司的100%股權，對慶龍公司具有實際控制權，購買日期確定為2011年4月26日。慶龍公司的淨資產於購買日的公允價值為人民幣100,000千元。

2. 出售資產事項

報告期內，公司未發生重大出售資產事項。

3. 資產置換事項

報告期內，公司未發生資產置換事項。

4. 企業合併事項

報告期內，公司未發生企業合併事項。

（五）公司股權激勵的實施情況及其影響

報告期內，本公司尚未施行股權激勵計劃，公司高級管理人員及核心員工股權激勵的初步計劃正在履行國家有關部門的審核程序。

重要事項(續)

(六) 關連交易、重大關聯交易及關聯方債權債務往來

1. 關連交易

根據香港上市規則的規定，下列為本集團2011年度內的主要關連交易：

(1) 非豁免持續關連交易

於本公司的重組上市過程中，本公司控股股東及關連人士中鐵建總公司保留了若干輔助業務。該等輔助業務在本公司H股於香港聯交所上市後繼續向本公司及／或其子公司提供輔助工程勘察及監理服務。此外，從2005年開始，本公司部分子公司一直向中鐵建總公司提供勘察設計及監理服務和工程承包服務，以建設位於中國北京市復興路的中鐵建總公司辦公大樓。同時，於本公司的重組上市過程中，中鐵建總公司保留了包括重慶鐵發遂渝高速公路有限公司、南京長江隧道有限責任公司、北京通達京承高速公路有限公司、咸陽中鐵路橋有限公司和廣東潮揭高速公路有限公司五個BOT項目所屬工程建設項目公司的股本權益。本公司H股於香港聯交所上市後仍繼續向中鐵建總公司持有的部分保留BOT項目提供工程承包服務及建造、勘察設計及監理服務等相關服務。

為規範本集團與中鐵建總公司之間的上述持續關連交易，本公司與中鐵建總公司於2007年11月5日分別訂立服務互供框架協議（後經日期為2008年1月29日的一項補充協議補充）及承包建造及相關服務框架協議（後經日期為2008年1月29日的一項補充協議補充），並為其項下的持續關連交易設定相關的年度上限。

因本公司於2007年簽訂上述框架協議時就其項下有關持續關連交易所分別釐定的年度上限於2009年12月31日即已到期，本公司於2009年12月28日與中鐵建總公司續訂該等框架協議，有效期均為自2010年1月1日起至2012年12月31日止，並為其項下的持續關連交易設定截至2012年12月31日止三個年度的年度上限，惟於服務互供框架協議下，因本公司向中鐵建總公司提供總公司辦公大樓的建設服務已於2009年全部完成，該協議的相應條款修改為「本公司將向中鐵建總公司提供中鐵建總公司工程技術研發基地（科研樓）建造及相關服務直至完成該建造項目」。除以上的修改外，該兩份補充協議的條文與已期滿的兩份框架協議的條文相同。



重要事項(續)

截至2011年12月31日止年度，本集團與中鐵建總公司及／或其聯繫人於上述服務互供框架協議及承包建造及相關服務框架協議項下所進行的有關非豁免持續關連交易之批准年度上限及實際交易發生額載列如下：

交易性質	2011年 年度上限 人民幣百萬元	本集團 2011年度 合併交易發生額 人民幣百萬元
收入		
1 本集團於服務互供框架協議下向中鐵建總公司提供科研樓建設及相關服務的收入	500	61.35
2 本集團於承包建造及相關服務框架協議下向中鐵建總公司提供保留BOT項目建造及相關服務的收入	200	119.11
支出		
3 本集團於服務互供框架協議下就中鐵建總公司(或其聯繫人)提供的服務所產生的支出	600	342.85

本公司獨立非執行董事已審閱上述非豁免持續關連交易並確認：

- (i) 上述關連交易由本公司在日常業務過程中進行；
- (ii) 上述關連交易的條款對本公司的股東整體利益而言屬公平合理；
- (iii) 上述關連交易以一般商務條款進行，或如果可供比較則以不遜於提供或給予獨立第三方的條款進行；及
- (iv) 上述關連交易乃根據該等交易的相關協議條款進行。

重要事項（續）

本公司的審計師已就上述非豁免持續關連交易向本公司董事會提供信函說明：

- (i) 沒有注意到任何事項使審計師相信已披露的持續關連交易未經公司董事會批准；
- (ii) 涉及由本集團提供的商品和服務的持續關連交易，審計師沒有注意到任何事項使其相信該等交易未在所有重大方面與公司的定價政策保持一致；
- (iii) 沒有注意到任何事項使審計師相信該等交易未在所有重大方面與該等交易的相關協議保持一致；及
- (iv) 沒有注意到任何事項使審計師相信已披露的持續關連交易超過了本公司日期為2009年12月29日的相關公告中所載的相關年度上限。

(2) 非豁免關連交易

- (i) 與中鐵建總公司簽署出資協議的關連交易

本公司於2011年5月19日與控股股東中鐵建總公司簽署《出資協議》，以參與中鐵建總公司對其全資持有的中國長城財務公司的重組改制及增資。根據《出資協議》，中國長城財務公司的註冊資本將由人民幣77.77百萬元增加至人民幣1,300百萬元，其中，本公司以現金認購新增註冊資本中的人民幣1,222百萬元，其餘人民幣0.23百萬元由中鐵建總公司以現金認購。於上述增資改制完成後，本公司與中鐵建總公司的持股比例分別為94%和6%。

除上述認購中國長城財務公司新增註冊資本外，本公司與中鐵建總公司亦根據增資完成後的持股比例（即94%和6%）承擔中國長城財務公司的重組改制前期成本。由此，本公司向中鐵建總公司支付其已代本公司墊付的部分重組改制成本人民幣105.92百萬元（即重組改制的前期總成本人民幣112.68百萬元的94%）。



重要事項(續)

中鐵建總公司為本公司的控股股東及關連人士。據此，本公司與中鐵建總公司簽署《出資協議》構成本公司的一項關連交易。根據香港上市規則的規定，本公司已將認購中國長城財務公司新增註冊資本人民幣1,222百萬元及向中鐵建總公司支付部分重組改制前期成本人民幣105.92百萬元的兩項交易合併計算。由於合併計算後的一個或多個適用的百分比率超逾0.1%，但所有適用百分比率均低於5%，該項交易須根據香港上市規則的要求履行相關的申報、公告的要求，但可豁免獨立股東批准。

在對涉及上述關連交易事項的議案進行表決時，所有關連董事回避了審議和表決，也未代理其他董事行使表決權，其餘有表決權的非關連董事均審議並一致通過了相關議案。

董事會認為，投資中國長城財務公司，有利於促進本公司資金集中管理，加強資金監管，防範資金風險；有利於提高本公司資金效益，降低財務成本，優化財務結構；有利於有效配置本公司資源，助力結構調整，推動產融結合。

有關上述交易的詳情，請見本公司於香港聯交所網站發佈的日期為2011年5月20日的關連交易公告。

(ii) 與中鐵建總公司簽署關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議的關連交易

本公司於2011年1月21日與中鐵建總公司簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》，約定自2010年10月31日後，由中鐵建總公司行使及履行本公司在沙特麥加輕軌項目總承包合同項下及因總承包合同產生的所有權利義務。因前述安排，中鐵建總公司協議向本公司支付人民幣2,077百萬元；本公司同意不再承擔／享有該項目後期虧損／盈利，後期虧損／盈利全部由中鐵建總公司承擔／享有。

中鐵建總公司為本公司的控股股東及關連人士。據此，本公司與中鐵建總公司簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》構成本公司的一項關連交易。由於一個或多個適用的百分比率超逾0.1%，但所有適用百分比率均低於5%，該項交易須根據香港上市規則的要求履行相關的申報、公告的要求，但可豁免獨立股東批准。

在對涉及上述關連交易事項的議案進行表決時，關連董事回避了審議和表決，也未代理其他董事行使表決權，其餘有表決權的非關連董事均審議並一致通過了相關議案。

重要事項（續）

該協議的目的是為，有利於更好地推進沙特麥加輕軌項目的實施，保證該項目順利完成，並有利於妥善處理該項目索賠事宜。有關上述交易的詳情，請見本公司於香港聯交所網站發佈的日期為2011年1月21日的關連交易公告。

上述關聯交易亦載於本報告財務報表附註六的關聯交易，構成香港上市規則第14A章項下的關連交易，該等關聯方交易符合香港上市規則第14A章的披露規定。

2. 報告期內與日常經營相關的關聯交易如下：

根據中國證監會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第2號—年度報告的內容和格式》、《上海證券交易所股票上市規則》和《上海證券交易所上市公司關聯交易實施指引》的規定，公司關聯交易涉及的關聯人主要為控股股東中鐵建總公司及其控制的子公司。

根據中國證券監管機構的相關要求，下列為本集團2011年度內的主要關聯交易。

單位：人民幣百萬元

關聯交易方	關聯交易類型	關聯交易內容	關聯交易定價原則	關聯交易金額	佔同類交易金額的比例 (%)
中國鐵道建築總金司	提供建造及相關服務收入	工程建設收入	協議定價	119.11	0.03
中國鐵道建築總公司	提供建造及相關服務收入	工程建設收入	協議定價	61.35	0.01
陝西鐵道工程勘察 有限公司等9家單位	接受勞務支出	勘察設計諮詢	協議定價	342.85	0.08



重要事項（續）

3. 遵守避免同業競爭協議的情況

中鐵建總公司聲明其於2011年度並無違反其於2007年11月5日與本公司簽署的《避免同業競爭協議》的承諾。

4. 資產收購、出售發生的關聯交易

報告期內，公司無資產收購、出售發生的關聯交易。

5. 共同對外投資發生的關聯交易

報告期內，公司無共同對外投資發生的關聯交易。

6. 關聯債權債務往來

單位：人民幣百萬元

關聯方	關聯關係	本集團應收 關聯方 款項餘額	本集團應付 關聯方 款項餘額
中鐵建總公司 ^(註)	控股股東	1,625.21	202.28
北京通達京承高速公路有限公司	母公司的控股子公司	3.41	—
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	母公司的控股子公司	4.24	200.00
錦鯉資產管理中心	母公司的全資子公司	—	2.17
西安天創房地產有限公司	母公司的控股子公司	0.58	—
中國長城財務公司	母公司的控股子公司	1,222.00	—

關聯方債權債務形成原因 本集團與關聯方形成的債權債務往來全部為經營性的（由於交易形成）債權債務往來

註：該款項其中大部分為本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目轉移給控股股東而產生。本公司與控股股東簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》約定，本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目自2010年10月31日以後所產生的所有權利和義務轉移給控股股東，控股股東支付給本公司的對價20.77億元。截至2011年12月31日，控股股東還需支付15.00億元。

7. 其他重大關聯交易

報告期內，公司無其他重大關聯交易。

重要事項(續)

(七) 重大合同及其履行情況

1. 重大的托管、承包、租賃情況

報告期內，公司未發生重大的托管、承包、租賃事項。

2. 重大擔保情況

報告期內，公司重大對外擔保如下：

單位：人民幣百萬元

公司對外擔保情況(不包括對子公司的擔保)

擔保對象名稱	發生日期 (協議簽署日)	擔保金額 (人民幣)	擔保類型	擔保期	是否履行完畢	是否為關聯方 擔保(是或否)
四川納叙鐵路有限公司	2006.12.28	67.20	一般責任擔保	2006.12.28- 2026.12.28	否	否
四川納叙鐵路有限公司	2008.4.16	50.40	一般責任擔保	2008.4.16- 2028.4.16	否	否
中鐵建銅冠投資有限公司	2010.5.25	68.28	一般責任擔保	2010.5.25- 2015.5.25	否	是
中鐵建銅冠投資有限公司	2010.5.25	998.92	一般責任擔保	2010.5.25- 2015.5.25	否	是
報告期內擔保發生額合計(百萬元)						—
報告期末擔保餘額合計(百萬元)						1,184.80
公司對子公司的擔保情況						
報告期內對子公司擔保發生額合計(百萬元)						-1,202.26
報告期末對子公司擔保餘額合計(百萬元)						3,011.32
公司擔保總額情況(包括對子公司的擔保)						
擔保總額(百萬元)						4,196.12
擔保總額佔公司淨資產的比例						6.38%
其中：						
為股東、實際控制人及其關聯方提供擔保的金額(百萬元)						—
直接或間接為資產負債率超過70%的被擔保對象提供的 債務擔保金額(百萬元)						3,009.99
擔保總額超過淨資產 50%部分的金額(百萬元)						—
上述三項擔保金額合計(百萬元)						3,009.99



重要事項（續）

3. 其他重大合同

報告期內簽訂的重大合同

境內經營合同

序號	簽約時間	內容摘要	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限
1	2011/3/10	袁家村鐵礦項目露天采礦生產(標段二)	53.312	中鐵十九局集團有限公司	3650日曆天
2	2011/6/16	新建吉林至琿春鐵路站前其他工程	31.067	中鐵十九局集團有限公司	412日曆天
3	2011/7/4	第二類JHSⅦ標段施工總價承包 昆明市西山區草海北片區45、46號 地塊安置房工程施工 總承包項目一標段	31.156	中鐵建設集團有限公司	547日曆天
4	2011/10/12	中國中青旅河北霸州久久樂齡項目	48.405	中鐵十五局集團有限公司	730日曆天
5	2011/10/15	山西太原後北屯「城中村改造」工程施工	45.192	中鐵十五局集團有限公司	760日曆天
6	2011/11/29	中國中青旅河北霸州久久樂齡項目 建築裝飾工程	37.915	中鐵十五局集團有限公司	660日曆天

境外經營合同

序號	簽約時間	內容摘要	合同金額 (人民幣億元)	公司簽約主體	履行期限
	2011/12/16	米埃索—迪雷達瓦—達瓦利鐵路項目	75.733	中國土木工程集團有限公司	42個月 +10個月寬限期

重要事項（續）

（八）承諾事項的履行情況

1. 本公司A股股票首次發行上市時，本公司控股股東中鐵建總公司承諾自A股股票上市之日起三十六個月內，不轉讓或者委託他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收購該部分股份。控股股東於報告期內履行了該項承諾。2011年3月10日，中鐵建總公司的限售股解除限售。
2. 本公司在招股說明書中披露：公司擁有的土地共計836宗，其中：正在辦理以國家作價出資方式獲得土地使用權手續的原劃撥土地有349宗，正在辦理出讓手續的土地有53宗。報告期內，本公司持續推進土地使用權證的換證及辦證工作。截至2011年12月31日，總計345宗以國家作價出資方式獲得土地使用權手續的原劃撥土地已經取得土地使用證，53宗土地全部完成了土地出讓手續的辦理並已經取得土地使用證。本公司將進一步推進剩餘4宗土地使用權證的完善，履行對股東的承諾。
3. 本公司在招股說明書中披露：公司尚未取得房屋所有權證書的房產共計822項。報告期內，本公司持續推進房屋所有權證書的辦理工作，截至2011年12月31日，已辦完215項房屋所有權證書；其餘607項房屋中，有480項房屋系生產輔助性用房，不能辦理房屋所有權證；有121項房屋因建築年代久遠，難以辦理房屋所有權證；有6項房屋正在辦理房屋所有權證。前述房屋雖未取得房屋所有權證，但系我公司投資自建的物業，有相關入賬憑證和建造依據，不存在權屬爭議和糾紛，我公司對該等房屋享有佔用、使用、收益及進行事實上處分的權利。本公司將進一步加快推進該6項房屋所有權證的辦理工作。

（九）聘任、解聘會計師事務所情況

本年度公司繼續聘任安永華明會計師事務所為公司審計機構。截至報告期末，本公司聘任安永華明會計師事務所提供審計服務的連續年限為5年。

2011年5月31日，公司2010年年度股東大會審議通過《關於聘請2011年度外部審計機構及支付2010年度審計費用的議案》，同意聘請安永華明會計師事務所為本公司2011年度的外部審計師，並不再續聘安永會計師事務所為本公司的境外審計師。有關上述變更審計師事項的詳情，請參見本公司於香港聯交所網站發佈的日期為2011年3月31日的相關公告及日期為2011年4月15日的股東通函。



重要事項（續）

本報告期內，公司就2011年度財務報表審計及有關審計服務和其他服務支付給安永華明會計師事務所的年度業務服務費為人民幣3,098.52萬元。其中審計及有關審計服務費共計人民幣2,980萬元，其他服務費共計人民幣118.52萬元。

2012年1月13日，公司2012年第一次臨時股東大會審議通過《關於聘請2011年度內部控制審計機構的議案》，同意聘請國富浩華會計師事務所有限公司為公司2011年度內部控制審計機構，2011年度內部控制審計及相關服務費用為人民幣240萬元。

（十） 公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人受處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人無受有權機關調查、司法紀檢部門採取強制措施、被移送司法機關或追究刑事責任、中國證監會行政處罰、證券市場禁入、認定為不適當人選被其他行政管理部門處罰及證券交易所公開譴責的情形。

（十一） 其他重大事項

報告期內，公司無其他重大事項。

（十二） 期後事項

1. 關於厄瓜多爾科裏安特公司與厄瓜多爾政府簽署米拉多礦區采礦合同的情況

公司與銅陵有色金屬集團控股有限公司各出資50%設立的中鐵建銅冠投資有限公司的加拿大全資子公司科裏安特資源公司(CORRIENTE RESOURCES INC.)的厄瓜多爾全資子公司厄瓜多爾科裏安特公司(ECUACORRIENTE S.A.)與厄瓜多爾不可再生資源部(代表厄瓜多爾政府)經過一年多的持續談判，就開發厄瓜多爾科裏安特公司擁有的米拉多(Mirador)礦區事宜，於厄瓜多爾當地時間2012年3月5日17:30(北京時間3月6日06:30)，在厄瓜多爾總統府共同簽署了《厄瓜多爾政府與厄瓜多爾科裏安特公司簽訂的采礦合同》。雙方約定，該采礦合同在獲得中國政府批准後生效。該合同的簽署與2012年2月24日，厄瓜多爾國家環境污染預防局局長發出259號《ZAMORA CHINCHIPE省PANQUI市的米拉多礦業項目金屬礦產開採階段環境證書「米拉多1號(合併)」礦權(編號500807)》，將使米拉多礦區進入建設和開採階段。中鐵建銅冠投資有限公司計劃在申請我國政府審批的同時，積極推進項目設計進程，擇機確定施工隊伍、開展大型專用設備和物資的採購準備。(詳見本公司在上海證券交易所及香港聯交所網站刊發的日期為2012年3月7日的相關公告。)

重要事項(續)

2. 根據2012年2月9日召開的第二屆董事會第八次會議決議，本公司於2012年2月21日收購了廣東省鐵路建設投資集團有限公司以掛牌方式出讓的廣東省航盛建設集團有限公司(「航盛公司」) 100%的股權，收購價300,000千元人民幣。根據2012年2月24日召開的第二屆董事會第九次會議決議，本公司將收購的航盛公司並入中國鐵建港航局集團有限公司。將收購航盛公司價款人民幣300,000千元及為完成收購而繳納和支付的相關費用人民幣4,048千元，共計人民幣304,048千元，作為本公司對中國鐵建港航局集團有限公司增加的投資。
3. 經公司第一屆董事會第44次會議審議批准，本公司參與控股股東對中國長城財務公司的重組改制及增資，改制後名稱變更為中國鐵建財務有限公司(「財務公司」)，註冊資本為人民幣13億元。本公司於2012年3月21日收到中國銀行業監督管理委員會(「中國銀監會」)下發的《中國銀監會關於中國長城財務公司重組後續事項變更的批覆》(銀監複[2012]137號)和中國銀監會核發的非金融機構《金融許可證》，並於2012年3月28日領取北京市工商局頒發的企業法人營業執照，財務公司獲准開業。

(十三) 信息披露索引

信息披露索引

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建H股公告		2011年1月18日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年1月22日	www.sse.com.cn
中國鐵建第一屆董事會第四十一次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年1月22日	www.sse.com.cn
中國鐵建2010年度中期分紅派息實施公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年1月31日	www.sse.com.cn



重要事項（續）

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建利比亞項目 情況公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月2日	www.sse.com.cn
中國鐵建控股股東限售股份 上市流通提示性公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月3日	www.sse.com.cn
中國鐵建H股公告		2011年3月17日	www.sse.com.cn
中國鐵建應收控股股東和 其他關聯方款項的 專項說明		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於會計師事務所 變更的公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建關聯方資金往來 管理制度		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建2010年 社會責任報告		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建董事會關於公司 內部控制的自我評估報告		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建年報摘要	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建年報		2011年3月31日	www.sse.com.cn

重要事項(續)

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建第一屆董事會 第四十二次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於公司A股 募集資金存放與實際 使用情況的專項報告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建第一屆監事會 第十一次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建重大工程中標公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年4月7日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於公司2011年 內部擔保額度的公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年4月8日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於召開2010年 年度股東大會的通知	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年4月15日	www.sse.com.cn
中國鐵建H股公告		2011年4月20日	www.sse.com.cn
中國鐵建第一季度季報	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年4月29日	www.sse.com.cn
中國鐵建董事會秘書 工作制度		2011年5月14日	www.sse.com.cn



重要事項（續）

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建關於2010年年度股東大會增加臨時提案的補充通知	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年5月14日	www.sse.com.cn
中國鐵建第一屆董事會第四十四次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年5月14日	www.sse.com.cn
中國鐵建2010年度股東大會會議資料		2011年5月19日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於投資財務公司的關聯交易公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年5月20日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於選舉產生第二屆監事會職工代表監事的公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年5月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建澄清公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年5月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建2010年年度股東大會會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年6月1日	www.sse.com.cn

重要事項（續）

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建第二屆董事會第一次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年6月1日	www.sse.com.cn
中國鐵建2010年年度股東大會法律意見書		2011年6月1日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆監事會第一次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年6月1日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於非公開發行A股股票事項進展情況的公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年6月17日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆董事會第二次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年6月23日	www.sse.com.cn
中國鐵建重大工程中標公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年6月24日	www.sse.com.cn



重要事項（續）

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建2010年度 A股分紅派息實施公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年7月11日	www.sse.com.cn
中國鐵建重大工程中標公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年7月12日	www.sse.com.cn
中國鐵建海外工程中標公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年8月5日	www.sse.com.cn
中國鐵建H股公告		2011年8月17日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆董事會 第三次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年8月17日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆監事會 第二次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年8月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於公司A股 募集資金存放與 實際使用情況的專項報告		2011年8月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆董事會 第四次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年8月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建半年報		2011年8月31日	www.sse.com.cn

重要事項(續)

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建半年報摘要	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年8月31日	www.sse.com.cn
中國鐵建H股公告		2011年10月18日	www.sse.com.cn
中國鐵建2011年度第一期 中期票據發行結果公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年10月19日	www.sse.com.cn
中國鐵建關於公司2011年 內部擔保調整的公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年10月29日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆董事會 第五次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年10月29日	www.sse.com.cn
中國鐵建第三季度季報	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年10月29日	www.sse.com.cn
中國鐵建2011年度第一期 短期融資券發行情況公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年11月9日	www.sse.com.cn
中國鐵建重大工程中標公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年11月17日	www.sse.com.cn
中國鐵建海外項目中標公告	中國證券報、上海證券報、 證券日報、證券時報	2011年11月23日	www.sse.com.cn



重要事項（續）

事項	刊載的報刊名稱及版面	刊載日期	刊載的互聯網網站及檢索路徑
中國鐵建關於召開2012年第一次臨時股東大會的通知	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年11月28日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆董事會第六次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年11月28日	www.sse.com.cn
中國鐵建新簽合同公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年12月15日	www.sse.com.cn
中國鐵建新簽海外合同公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年12月22日	www.sse.com.cn
中國鐵建內幕信息知情人管理制度		2011年12月23日	www.sse.com.cn
中國鐵建第二屆董事會第七次會議決議公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年12月23日	www.sse.com.cn
中國鐵建新簽海外合同公告	中國證券報、上海證券報、證券日報、證券時報	2011年12月31日	www.sse.com.cn

審計報告



安永華明(2012)審字第60618770_A01號

中國鐵建股份有限公司全體股東：

我們審計了後附的中國鐵建股份有限公司的財務報表，包括2011年12月31日的合併及公司的資產負債表、2011年度合併及公司的利潤表、股東權益變動表和現金流量表以及財務報表附註。

一、 管理層對財務報表的責任

編製和公允列報財務報表是中國鐵建股份有限公司管理層的責任。這種責任包括：(1)按照企業會計準則的規定編製財務報表，並使其實現公允反映；(2)設計、執行和維護必要的內部控制，以使財務報表不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

二、 註冊會計師的責任

我們的責任是在執行審計工作的基礎上對財務報表發表審計意見。我們按照中國註冊會計師審計準則的規定執行了審計工作。中國註冊會計師審計準則要求我們遵守中國註冊會計師職業道德守則，計劃和執行審計工作以對財務報表是否不存在重大錯報獲取合理保證。

審計工作涉及實施審計程序，以獲取有關財務報表金額和披露的審計證據。選擇的審計程序取決於註冊會計師的判斷，包括對由於舞弊或錯誤導致的財務報表重大錯報風險的評估。在進行風險評估時，註冊會計師考慮與財務報表編製和公允列報相關的內部控制，以設計恰當的審計程序，但目的並非對內部控制的有效性發表意見。審計工作還包括評價管理層選用會計政策的恰當性和作出會計估計的合理性，以及評價財務報表的總體列報。

我們相信，我們獲取的審計證據是充分、適當的，為發表審計意見提供了基礎。

三、 審計意見

我們認為，上述財務報表在所有重大方面按照企業會計準則的規定編製，公允反映了中國鐵建股份有限公司2011年12月31日的合併及公司財務狀況以及2011年度的合併及公司的經營成果和現金流量。

安永華明會計師事務所

中國註冊會計師：陳 靜

中國註冊會計師：王 寧

中國•北京

2012年3月29日



合併資產負債表

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產			
貨幣資金	1	83,057,641	65,206,592
交易性金融資產	2	46,919	75,490
應收票據	3	2,014,619	483,446
應收賬款	4	62,918,831	49,532,618
預付款項	5	26,075,648	28,132,730
應收利息		60,370	200
應收股利		46,844	—
其他應收款	6	25,335,878	21,995,143
存貨	7	76,005,525	59,598,496
應收客戶合同工程款項	8	74,175,970	60,120,409
一年內到期的非流動資產	10	10,546,813	6,779,659
其他流動資產		39,090	71,184
流動資產合計		360,324,148	291,995,967
非流動資產			
可供出售金融資產	9	242,097	273,773
持有至到期投資		1,269	1,295
長期應收款	10	8,504,060	7,923,277
長期股權投資	12	4,444,219	4,191,741
固定資產	13	38,507,452	35,172,303
在建工程	14	2,064,232	2,192,039
無形資產	15	6,791,245	6,372,612
長期待攤費用		117,128	71,874
遞延所得稅資產	16	1,986,991	2,070,318
非流動資產合計		62,658,693	58,269,232
資產總計		422,982,841	350,265,199

合併資產負債表(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

負債和股東權益	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動負債			
短期借款	19	34,159,994	16,242,671
短期融資債券	20	7,504,783	—
應付票據	21	10,972,454	13,607,569
應付賬款	22	149,398,973	127,588,606
預收款項	23	39,348,494	42,724,119
應付客戶合同工程款項	8	14,065,816	17,463,347
應付職工薪酬	24	9,586,517	7,831,029
應交稅費	25	6,813,394	5,739,337
應付利息	26	314,013	187,058
應付股利	27	57,489	691,594
其他應付款	28	32,532,577	29,525,733
遞延收益	34	25,956	22,710
一年內到期的非流動負債	29	13,961,260	1,185,029
流動負債合計		318,741,720	262,808,802
非流動負債			
長期借款	30	18,218,813	7,484,804
應付債券	31	12,392,517	14,930,359
長期應付款	32	3,453,826	1,790,797
專項應付款	33	304,386	246,075
遞延收益	34	131,006	156,223
遞延所得稅負債	16	278,016	269,754
應付職工薪酬	24	3,743,785	4,346,965
非流動負債合計		38,522,349	29,224,977
負債合計		357,264,069	292,033,779



合併資產負債表(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

負債和股東權益	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
股東權益			
股本	35	12,337,542	12,337,542
資本公積	36	33,997,676	33,986,234
盈餘公積	38	855,536	855,536
未分配利潤	39	17,338,492	10,101,077
外幣報表折算差額		219,097	122,925
歸屬於母公司股東權益合計		64,748,343	57,403,314
少數股東權益		970,429	828,106
股東權益合計		65,718,772	58,231,420
負債和股東權益總計		422,982,841	350,265,199

財務報表由以下人士簽署：

法定代表人：
孟鳳朝

主管會計工作負責人：
莊尚標

會計機構負責人：
曹錫銳

2012年3月29日

合併利潤表

2011年度(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	附註五	2011年	2010年
營業收入	40	457,366,110	470,158,793
減：營業成本	40	409,327,413	428,647,118
營業税金及附加	41	14,046,780	13,971,606
銷售費用	42	1,745,921	1,530,989
管理費用	43	19,851,399	19,159,242
財務費用	44	1,981,747	511,160
資產減值損失	45	624,559	614,008
加：公允價值變動損失	46	(27,109)	(20,410)
投資收益	47	168,383	135,363
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益		77,806	1,870
營業利潤		9,929,565	5,839,623
加：營業外收入	48	521,537	409,630
減：營業外支出	49	395,211	160,494
其中：非流動資產處置損失		212,470	81,999
利潤總額		10,055,891	6,088,759
減：所得稅費用	50	2,173,927	1,772,123
淨利潤		7,881,964	4,316,636
歸屬於母公司股東的淨利潤		7,854,292	4,246,221
少數股東損益		27,672	70,415
每股收益			
基本每股收益(人民幣元/股)	51	0.64	0.34
稀釋每股收益(人民幣元/股)	51	不適用	不適用
其他綜合收益/(損失)	52	121,047	(73,705)
綜合收益總額		8,003,011	4,242,931
其中：			
歸屬於母公司股東的綜合收益總額		7,975,317	4,172,507
歸屬於少數股東的綜合收益總額		27,694	70,424



合併股東權益變動表

2011年度(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

	2011年度									
	歸屬於母公司股東權益					外幣報表		少數股東		股東權益
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤	折算差額	小計	權益	合計	
一、本年年初餘額	12,337,542	33,986,234	—	855,536	10,101,077	122,925	57,403,314	828,106	58,231,420	
二、本年增減變動金額										
(一)本年淨利潤	—	—	—	—	7,854,292	—	7,854,292	27,672	7,881,964	
(二)其他綜合收益										
(附註五、52)	—	24,853	—	—	—	96,172	121,025	22	121,047	
綜合收益總額	—	24,853	—	—	7,854,292	96,172	7,975,317	27,694	8,003,011	
(三)股東投入和減少資本										
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	115,838	115,838	
2. 收購少數股東股權	—	(13,411)	—	—	—	—	(13,411)	11,668	(1,743)	
(四)利潤分配										
1. 對股東的分配(註1)	—	—	—	—	(616,877)	—	(616,877)	(12,877)	(629,754)	
(五)專項儲備										
1. 本年提取	—	—	4,043,803	—	—	—	4,043,803	—	4,043,803	
2. 本年使用	—	—	(4,043,803)	—	—	—	(4,043,803)	—	(4,043,803)	
三、本年年末餘額	12,337,542	33,997,676	—	855,536	17,338,492	219,097	64,748,343	970,429	65,718,772	

合併股東權益變動表(續)

2011年度(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

	2010年度							
	歸屬於母公司股東權益					外幣報表 折算差額	少數股東 權益	股東權益 合計
	股本	資本公積	專項儲備	盈餘公積	未分配利潤		小計	
一、本年年初餘額	12,337,542	31,520,101	—	617,274	8,684,002	106,566	53,265,485	813,748 54,079,233
二、本年增減變動金額								
(一)本年淨利潤	—	—	—	—	4,246,221	—	4,246,221	70,415 4,316,636
(二)其他綜合損失 (附註五、52)	—	(90,073)	—	—	—	16,359	(73,714)	9 (73,705)
綜合收益總額	—	(90,073)	—	—	4,246,221	16,359	4,172,507	70,424 4,242,931
(三)股東投入和減少資本								
1. 股東投入資本	—	—	—	—	—	—	—	176,827 176,827
2. 收購少數股東股權	—	(207,389)	—	—	—	—	(207,389)	(38,611) (246,000)
3. 其他(註2)	—	2,763,595	—	—	—	—	2,763,595	— 2,763,595
(四)利潤分配								
1. 提取盈餘公積	—	—	—	238,262	(238,262)	—	—	— —
2. 對股東的分配	—	—	—	—	(2,590,884)	—	(2,590,884)	(194,282) (2,785,166)
(五)專項儲備								
1. 本年提取	—	—	4,217,900	—	—	—	4,217,900	— 4,217,900
2. 本年使用	—	—	(4,217,900)	—	—	—	(4,217,900)	— (4,217,900)
三、本年年末餘額	12,337,542	33,986,234	—	855,536	10,101,077	122,925	57,403,314	828,106 58,231,420



合併股東權益變動表(續)

2011年度(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

註1：根據2011年3月30日召開的中國鐵建第一屆董事會第四十二次會議決議，2010年度利潤分配按已發行在外之普通股股數12,337,541,500股(每股面值人民幣1元)計算，以每10股向全體股東派發現金股利0.5元(含稅)，共分配現金股利人民幣616,877千元。上述股利分配方案已經經過2011年5月31日召開的股東大會批准。

註2：2009年2月10日，本公司與沙特阿拉伯王國城鄉事務部(「業主」)簽署了一項工程承包合同，根據該合同約定，本公司同意為業主在沙特阿拉伯建設完成一條輕軌鐵路(「麥加輕軌鐵路項目」)。截止2010年10月31日，本公司在該項目上發生的合同累計淨虧損人民幣41.48億元(其中包括截止2010年10月31日未完工部分計提的合同預計損失人民幣6.86億元)。上述累計淨虧損人民幣41.48億元(包含6.86億元的預計合同損失)已經確認並計入本公司相關會計期間的損益表中。

為保證麥加輕軌鐵路項目順利地完成，並妥善處理該項目後續索賠事宜，本公司與控股股東約定自2010年10月31日起，由控股股東行使及履行本公司在麥加輕軌鐵路項目項下及因該項目產生的所有權利和義務。作為上述約定的對價，控股股東向本公司支付人民幣20.77億元；同時本公司不再享有／承擔該項目於2010年10月31日後發生的盈利／虧損(不含自業主方取得的索賠收入(如有))。項目後期盈利／虧損全部由控股股東享有／承擔(不含從業主收到的索賠收入(如有))。此外，本公司與控股股東也約定了自業主方取得的索賠收入(如有)的分配方法。

因上述約定是控股股東以所有者身份進行的交易，因此由控股股東支付的對價人民幣20.77億元被作為股東投入，並記入本公司的資本公積。另外，根據上述約定，由於麥加輕軌鐵路項目自2010年10月31日起的後期盈利／虧損全部由控股股東享有／承擔，因此該項目截至2010年10月31日止所計提的預計合同損失準備人民幣6.86億元需轉回，因上述轉回的合同預計損失準備人民幣6.86億元是由於控股股東以所有者身份所達成的約定而引起，因此，轉回這項預計合同損失準備被作為股東的投入，並記入本公司的資本公積。

合併現金流量表

2011年度(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	附註五	2011年	2010年
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		414,319,619	448,366,827
收到的稅費返還		273,670	223,161
收到其他與經營活動有關的現金		2,238,277	2,529,234
經營活動現金流入小計		416,831,566	451,119,222
購買商品、接受勞務支付的現金		(384,339,849)	(402,756,633)
支付給職工以及為職工支付的現金		(25,863,893)	(22,669,901)
支付的各項稅費		(14,557,862)	(14,292,861)
支付其他與經營活動有關的現金	53	(4,646,273)	(5,147,257)
經營活動現金流出小計		(429,407,877)	(444,866,652)
經營活動產生的現金流量淨額	54	(12,576,311)	6,252,570
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金		8,766	119,001
取得投資收益收到的現金		69,482	80,853
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		1,237,547	1,287,038
減少存款期為三個月以上未作質押的 定期存款		—	1,880,013
減少已作質押的定期存款及 其他使用受限的貨幣資金		9,786,859	6,371,676
收到其他與投資活動有關的現金		1,380,207	829,693
投資活動現金流入小計		12,482,861	10,568,274
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金		(12,053,636)	(17,014,429)
投資支付的現金		(209,152)	(1,179,961)
收購少數股東股權支付的現金		(1,743)	(246,000)
收購重要資產和負債所支付的現金淨額		(99,953)	—
增加存款期為三個月以上未作質押的 定期存款		(885,935)	—
增加已作質押的定期存款及其他 使用受限的貨幣資金		(8,507,534)	(7,652,934)
支付的其他與投資活動有關的現金		(1,327,916)	—
投資活動現金流出小計		(23,085,869)	(26,093,324)
投資活動產生的現金流量淨額		(10,603,008)	(15,525,050)



合併現金流量表(續)

2011年度(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

	附註五	2011年	2010年
三. 籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金		115,838	176,827
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		115,838	176,827
取得借款收到的現金		56,304,728	29,230,559
發行債券收到的現金		14,910,000	5,000,000
籌資活動現金流入小計		71,330,566	34,407,386
償還債務支付的現金		(24,907,235)	(20,300,710)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(4,774,401)	(3,747,876)
其中：子公司支付給少數股東的股利		(30,105)	(140,324)
籌資活動現金流出小計		(29,681,636)	(24,048,586)
籌資活動產生的現金流量淨額		41,648,930	10,358,800
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		(225,172)	(233,226)
五. 現金及現金等價物淨增加額			
54		18,244,439	853,094
加：年初現金及現金等價物餘額		55,923,144	55,070,050
六. 年末現金及現金等價物餘額			
54		74,167,583	55,923,144

公司資產負債表

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

資產	附註十一	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產			
貨幣資金		13,906,252	4,497,264
交易性金融資產		31,405	44,163
應收賬款	1	666,357	7,406
預付款項		695,688	1,351,365
應收利息		—	200
應收股利		—	6,379,630
其他應收款	2	38,258,954	30,001,780
存貨		55	1,418
應收客戶合同工程款項		4,131,585	4,713,410
一年內到期的非流動資產		2,403,975	841,295
流動資產合計		60,094,271	47,837,931
非流動資產			
可供出售金融資產		113,045	125,707
長期應收款		1,000,000	4,777,752
長期股權投資	3	49,495,006	36,755,427
固定資產		35,805	49,473
在建工程		12,379	—
無形資產		520	—
遞延所得稅資產		11,143	8,413
非流動資產合計		50,667,898	41,716,772
資產總計		110,762,169	89,554,703



公司資產負債表(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

負債和股東權益	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動負債		
短期借款	6,715,045	3,202,587
短期融資券	5,000,000	—
應付賬款	839,631	775,491
應付客戶合同工程款	38,515	—
預收款項	—	220,668
應付職工薪酬	41,194	44,093
應交稅費	3,257	(52,710)
應付利息	320,471	183,855
應付股利	—	616,877
其他應付款	9,982,018	11,429,009
一年內到期的非流動負債	11,441,289	97,756
流動負債合計	34,381,420	16,517,626
非流動負債		
長期借款	6,810,371	1,995,424
應付債券	12,392,517	14,930,359
長期應付款	1,838,170	—
遞延所得稅負債	—	3,087
應付職工薪酬	26,130	28,010
非流動負債合計	21,067,188	16,956,880
負債合計	55,448,608	33,474,506
股東權益		
股本	12,337,542	12,337,542
資本公積	39,002,430	39,011,927
盈餘公積	855,536	855,536
未分配利潤	3,118,053	3,875,192
股東權益合計	55,313,561	56,080,197
負債和股東權益總計	110,762,169	89,554,703

公司利潤表

2011年度(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

	附註十一	2011年	2010年
營業收入	4	5,545,379	9,906,774
減：營業成本	4	5,252,391	12,888,290
營業税金及附加		6,886	10,655
銷售費用		12,682	15,042
管理費用		464,938	307,963
財務(收入)／費用		(20,960)	27,060
資產減值損失		—	503,353
加：公允價值變動損失		(12,758)	(9,804)
投資收益	5	41,653	6,253,587
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益／(損失)		33,391	(12,792)
營業(虧損)／利潤		(141,663)	2,398,194
加：營業外收入		48	14,367
減：營業外支出		142	8,246
其中：非流動資產處置損失		79	—
利潤／(虧損)總額		(141,757)	2,404,315
減：所得稅費用		(1,495)	21,695
淨(虧損)／利潤		(140,262)	2,382,620
其他綜合損失		(9,497)	(55,698)
綜合(損失)／收益總額		(149,759)	2,326,922



公司股東權益變動表

2011年度(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

	2011年度				股東權益 合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
一. 本年年初餘額	12,337,542	39,011,927	855,536	3,875,192	56,080,197
二. 本年增減變動金額					
(一) 本年淨虧損	—	—	—	(140,262)	(140,262)
(二) 其他綜合損失	—	(9,497)	—	—	(9,497)
綜合損失總額	—	(9,497)	—	(140,262)	(149,759)
(三) 利潤分配					
對股東的分配(註)	—	—	—	(616,877)	(616,877)
三. 本年年末餘額	12,337,542	39,002,430	855,536	3,118,053	55,313,561

	2010年度				股東權益 合計
	股本	資本公積	盈餘公積	未分配利潤	
一. 本年年初餘額	12,337,542	36,304,030	617,274	4,321,718	53,580,564
二. 本年增減變動金額					
(一) 本年淨利潤	—	—	—	2,382,620	2,382,620
(二) 其他綜合損失	—	(55,698)	—	—	(55,698)
綜合收益總額	—	(55,698)	—	2,382,620	2,326,922
(三) 利潤分配					
1. 提取盈餘公積	—	—	238,262	(238,262)	—
2. 對股東的分配	—	—	—	(2,590,884)	(2,590,884)
(四) 其他(註)	—	2,763,595	—	—	2,763,595
三. 本年年末餘額	12,337,542	39,011,927	855,536	3,875,192	56,080,197

註： 詳見合併股東權益變動表註釋。

公司現金流量表

2011年度(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

附註十一		2011年	2010年
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		3,549,619	6,290,364
收到的稅費返還		54,578	10,606
收到其他與經營活動有關的現金		8,299	2,946,786
經營活動現金流入小計		3,612,496	9,247,756
購買商品、接受勞務支付的現金		(4,307,190)	(11,217,600)
支付給職工以及為職工支付的現金		(149,976)	(172,768)
支付的各項稅費		(187,645)	(146,280)
支付其他與經營活動有關的現金		(1,811,197)	(12,866,526)
經營活動現金流出小計		(6,456,008)	(24,403,174)
經營活動產生的現金流量淨額	6	(2,843,512)	(15,155,418)
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資所收到的現金		—	2,904
取得投資收益收到的現金		2,613,120	1,590,362
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額		727	31,364
減少存款期為三個月 以上未作質押的定期存款		204,981	2,755,268
收到其他與投資活動有關的現金		1,332,897	573,608
投資活動現金流入小計		4,151,725	4,953,506
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金		(18,729)	(56,493)
投資所支付的現金		(9,955,950)	(2,357,326)
支付的其他與投資活動有關的現金		(1,327,916)	—
投資活動現金流出小計		(11,302,595)	(2,413,819)
投資活動產生的現金流量淨額		(7,150,870)	2,539,687



公司現金流量表(續)

2011年度(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

	附註十一	2011年	2010年
三. 籌資活動產生的現金流量：			
取得借款所收到的現金		13,098,122	6,608,492
發行債券所收到的現金		12,500,000	5,000,000
籌資活動現金流入小計		25,598,122	11,608,492
償還債務支付的現金		(3,301,343)	(4,149,554)
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		(2,646,105)	(2,543,853)
籌資活動現金流出小計		(5,947,448)	(6,693,407)
籌資活動產生的現金流量淨額		19,650,674	4,915,085
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響		(42,323)	(62,720)
五. 現金及現金等價物淨增加額		9,613,969	(7,763,366)
加：年初現金及現金等價物餘額		4,289,283	12,052,649
六. 年末現金及現金等價物餘額	6	13,903,252	4,289,283

財務報表附註

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

一、本集團基本情況

中國鐵建股份有限公司(以下簡稱「本公司」)是一家在中華人民共和國北京市註冊的股份有限公司，經中華人民共和國國務院國有資產監督管理委員會(以下簡稱「國務院國資委」)於2007年8月17日下發的國資改革[2007]878號文《關於中國鐵道建築總公司整體重組並境內外上市的批覆》以及國務院國資委於2007年11月4日發出的國資改革[2007]1218號文《關於設立中國鐵建股份有限公司的批覆》的批准，由中國鐵道建築總公司(以下簡稱「控股股東」)獨家發起設立本公司，並經北京市工商行政管理局核准登記，企業法人營業執照註冊號：100000000041302。本公司總部位於北京市海淀區復興路40號東院。本公司及子公司(統稱「本集團」)主要從事建築工程承包、勘察設計及諮詢、物流貿易、工業製造、房地產開發等業務。

控股股東以2006年12月31日為重組基準日安排其下屬從事主營業務(主要從事建築工程承包、勘察設計及諮詢、物流貿易、工業製造、房地產開發等)的單位(以下統稱「重組淨資產」)進行資產評估。根據中發國際資產評估有限公司出具的資產評估報告，評估後的重組淨資產淨值為人民幣949,874.43萬元，國務院國資委同意將評估後的淨資產按84.22165865%比例折為股本，共計800,000萬股，由控股股東獨家持有；未折入股本的人民幣149,874.43萬元計入本公司的資本公積。

本公司於2007年11月5日於北京市成立，於註冊成立時的總股本為800,000萬股，每股面值為人民幣1元。

於2008年2月25日至2月26日期間，本公司通過上海證券交易所發行了245,000萬股每股面值人民幣1元的A股，發行價為每股人民幣9.08元，於未扣除發行費用前的總籌資額約人民幣222億元，該些A股已於2008年3月10日開始於上海證券交易所掛牌交易。

於2008年2月29日至3月5日期間，本公司通過香港聯合交易所發行了170,600萬股每股面值人民幣1元的H股，發行價為每股10.70港元，於未扣除發行費用前的總籌資額約183億港元。該些H股已於2008年3月13日開始於香港聯合交易所主板掛牌交易。控股股東於2008年3月13日將17,060萬股國有法人股劃轉為H股並轉給中華人民共和國社會保障基金理事會。

於2008年4月8日，本公司行使了部分H股超額配售權並因而再次發行18,154.15萬股每股面值人民幣1元的H股，發行價為每股10.70港元，於未扣除發行費用前的總籌資額約19億港元。該些H股於當日通過香港聯合交易所主板開始掛牌交易。控股股東亦於當日將1,815.45萬股國有法人股劃轉為H股並轉給中華人民共和國社會保障基金理事會。

於2009年9月22日，控股股東將24,500萬股國有法人股劃轉為A股並轉給中華人民共和國社會保障基金理事會。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

一、 本集團基本情況（續）

截至2011年12月31日，本公司累計發行股本總數1,233,754.15萬股，詳見附註五、35註釋。

本公司的經營範圍為：鐵路、公路、城市軌道交通、機場、港口、碼頭、隧道、橋樑、水利電力、郵電、礦山、林木、市政、工業與民用建築工程和線路、管道、設備安裝的勘察、設計、技術諮詢及工程總承包；境外工程和境內國際工程承包；地質災害防治工程承包；工程建設管理；工業設備製造和安裝；房地產開發與經營；汽車、黑色金屬、木材、水泥、燃料、建築材料、化工產品、機電產品、鋼筋混凝土製品及鐵路專線器材的批發與銷售；倉儲；機械設備和建築安裝設備的租賃；建築裝修裝飾；進出口業務；與以上業務有關的技術諮詢、技術服務。

本集團的母公司和最終母公司均為於中華人民共和國成立的中國鐵道建築總公司。

本財務報表業經本公司董事會於2012年3月29日決議批准。根據本公司章程，本財務報表將提交股東大會審議。

二、 重要會計政策、會計估計和前期差錯

1. 財務報表的編製基礎

本財務報表按照財政部2006年2月頒佈的《企業會計準則-基本準則》和38項具體會計準則、其後頒佈的應用指南、解釋以及其他相關規定（統稱「企業會計準則」）編製。

本財務報表以持續經營為基礎列報。

編製本財務報表時，除某些金融工具外，均以歷史成本為計價原則。資產如果發生減值，則按照相關規定計提相應的減值準備。

2. 遵循企業會計準則的聲明

本財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了本公司及本集團於2011年12月31日的財務狀況以及2011年度的經營成果和現金流量。

3. 會計期間

本集團會計年度采用公曆年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

4. 記賬本位幣

本集團記賬本位幣和編製本財務報表所採用的貨幣均為人民幣。除有特別說明外，均以人民幣千元為單位表示。

本集團下屬境外經營的子公司、合營企業、聯營企業，根據其所處的主要經濟環境決定其記賬本位幣，編製財務報表時折算為人民幣。

5. 企業合併

企業合併，是指將兩個或兩個以上單獨的企業合併形成一個報告主體的交易或事項。企業合併分為同一控制下企業合併和非同一控制下企業合併。

同一控制下企業合併

參與合併的企業在合併前後均受同一方或相同的多方最終控制，且該控制並非暫時性的，為同一控制下的企業合併。同一控制下的企業合併，在合併日取得對其他參與合併企業控制權的一方為合併方，參與合併的其他企業為被合併方。合併日，是指合併方實際取得對被合併方控制權的日期。

合併方在企業合併中取得的資產和負債，按合併日在被合併方的賬面價值計量。合併方取得的淨資產賬面價值與支付的合併對價的賬面價值(或發行股份面值總額)的差額，調整資本公積中的股本溢價，不足沖減的則調整留存收益。

非同一控制下的企業合併

參與合併的企業在合併前後不受同一方或相同的多方最終控制的，為非同一控制下的企業合併。非同一控制下的企業合併，在購買日取得對其他參與合併企業控制權的一方為購買方，參與合併的其他企業為被購買方。購買日，是指購買方實際取得對被購買方控制權的日期。

非同一控制下企業合併中所取得的被購買方可辨認資產、負債及或有負債在收購日以公允價值計量。

支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和大於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的差額，確認為商譽，並以成本減去累計減值損失進行後續計量。支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，首先對取得的被購買方各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值以及支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)及購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值的計量進行覆核，覆核後支付的合併對價的公允價值(或發行的權益性證券的公允價值)與購買日之前持有的被購買方的股權的公允價值之和仍小於合併中取得的被購買方可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

6. 合併財務報表

合併財務報表的合併範圍以控制為基礎確定，包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的財務報表。子公司，是指被本公司控制的企業或主體。

編製合併財務報表時，子公司採用與本公司一致的會計年度和會計政策。本集團內部各公司之間的所有交易產生的餘額、交易和未實現損益及股利於合併時全額抵銷。

子公司少數股東分擔的當期虧損超過了少數股東在該子公司期初股東權益中所享有的份額的，其餘額仍沖減少數股東權益。不喪失控制權情況下少數股東權益發生變化作為權益性交易。

對於通過非同一控制下的企業合併取得的子公司，被購買方的經營成果和現金流量自本集團取得控制權之日起納入合併財務報表，直至本集團對其控制權終止。在編製合併財務報表時，以購買日確定的各項可辨認資產、負債及或有負債的公允價值為基礎對子公司的財務報表進行調整。

對於通過同一控制下的企業合併取得的子公司，被合併方的經營成果和現金流量自合併當期期初納入合併財務報表。編製比較合併財務報表時，對前期財務報表的相關項目進行調整，視同合併後形成的報告主體自最終控制方開始實施控制時一直存在。

7. 現金及現金等價物

現金，是指本集團的庫存現金以及可以隨時用於支付的存款；現金等價物，是指本集團持有的期限短、流動性強、易於轉換為已知金額的現金、價值變動風險很小的投資。

8. 外幣業務和外幣報表折算

本集團對於發生的外幣交易，將外幣金額折算為記賬本位幣金額。

外幣交易在初始確認時，採用交易發生日的即期匯率將外幣金額折算為記賬本位幣金額。於資產負債表日，對於外幣貨幣性項目採用資產負債表日即期匯率折算。由此產生的結算和貨幣性項目折算差額，除屬於與購建符合資本化條件的資產相關的外幣專門借款產生的差額按照借款費用資本化的原則處理之外，均計入當期損益。以歷史成本計量的外幣非貨幣性項目，仍採用交易發生日的即期匯率折算，不改變其記賬本位幣金額。以公允價值計量的外幣非貨幣性項目，採用公允價值確定日的即期匯率折算，由此產生的差額根據非貨幣性項目的性質計入當期損益或其他綜合收益。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

8. 外幣業務和外幣報表折算(續)

對於境外經營，本集團在編製財務報表時將其記賬本位幣折算為人民幣：對資產負債表中的資產和負債項目，採用資產負債表日的即期匯率折算，股東權益項目除「未分配利潤」項目外，其他項目採用發生時的即期匯率折算；利潤表中的收入和費用項目，採用交易發生日的即期匯率折算。按照上述折算產生的外幣財務報表折算差額，確認為其他綜合收益並在資產負債表中所有者權益項目下單獨列示。處置境外經營時，將與該境外經營相關的其他綜合收益轉入處置當期損益，部分處置的按處置比例計算。

外幣現金流量以及境外子公司的現金流量，採用現金流量發生日的即期匯率折算。匯率變動對現金的影響額作為調節項目，在現金流量表中單獨列報。

9. 金融工具

金融工具，是指形成一個企業的金融資產，並形成其他單位的金融負債或權益工具的合同。

金融工具的確認和終止確認

本集團於成為金融工具合同的一方時確認一項金融資產或金融負債。

滿足下列條件的，終止確認金融資產(或金融資產的一部分，或一組類似金融資產的一部分)：

- (1) 收取金融資產現金流量的權利屆滿；
- (2) 轉移了收取金融資產現金流量的權利，或在「過手」協議下承擔了及時將收取的現金流量全額支付給第三方的義務；並且(a)實質上轉讓了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，或(b)雖然實質上既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬，但放棄了對該金融資產的控制。

如果金融負債的責任已履行、撤銷或屆滿，則對金融負債進行終止確認。如果現有金融負債被同一債權人以實質上幾乎完全不同條款的另一金融負債所取代，或者現有負債的條款幾乎全部被實質性修改，則此類替換或修改作為終止確認原負債和確認新負債處理，差額計入當期損益。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

Ⅱ. 重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

9. 金融工具（續）

金融工具的確認和終止確認（續）

以常規方式買賣金融資產，按交易日會計進行確認和終止確認。常規方式買賣金融資產，是指按照合同條款的約定，在法規或通行慣例規定的期限內收取或交付金融資產。交易日，是指本集團承諾買入或賣出金融資產的日期。

金融資產分類和計量

本集團的金融資產於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產、持有至到期投資、貸款和應收款項、可供出售金融資產。本集團在初始確認時確定金融資產的分類。金融資產在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，包括交易性金融資產和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。交易性金融資產，是指滿足下列條件之一的金融資產：取得該金融資產的目的是為了在短期內出售；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。與以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

持有至到期投資

持有至到期投資，是指到期日固定、回收金額固定或可確定，且本集團有明確意圖和能力持有至到期的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值以及終止確認產生的利得或損失，均計入當期損益。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9. 金融工具(續)

金融資產分類和計量(續)

金融資產的後續計量取決於其分類：(續)

貸款和應收款項

貸款和應收款項，是指在活躍市場中沒有報價、回收金額固定或可確定的非衍生金融資產。對於此類金融資產，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，其攤銷或減值產生的利得或損失，均計入當期損益。

可供出售金融資產

可供出售金融資產，是指初始確認時即指定為可供出售的非衍生金融資產，以及除上述金融資產類別以外的金融資產。對於此類金融資產，採用公允價值進行後續計量。其折價或溢價採用實際利率法進行攤銷並確認為利息收入或費用。除減值損失及外幣貨幣性金融資產的匯兌差額確認為當期損益外，可供出售金融資產的公允價值變動作為其他綜合收益於資本公積中確認，直到該金融資產終止確認或發生減值時，累計利得或損失轉入當期損益。與可供出售金融資產相關的股利或利息收入，計入當期損益。

對於在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資，按成本計量。

金融負債分類和計量

本集團的金融負債於初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債。本集團在初始確認時確定金融負債的分類。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關交易費用直接計入當期損益，其他金融負債的相關交易費用計入其初始確認金額。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

9. 金融工具（續）

金融負債分類和計量（續）

金融負債的後續計量取決於其分類：

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，包括交易性金融負債和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。交易性金融負債，是指滿足下列條件之一的金融負債：承擔該金融負債的目的是為了在近期內回購；屬於進行集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式對該組合進行管理；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、屬於財務擔保合同的衍生工具、與在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的權益工具投資掛鉤並須通過交付該權益工具結算的衍生工具除外。對於此類金融負債，按照公允價值進行後續計量，所有已實現和未實現的損益均計入當期損益。

應付債券

發行債券按照公允價值入賬，發行價格與面值之間的差額作為債券溢價或折價，在債券的存續期間內按實際利率法於計提利息時攤銷。

其他金融負債

對於此類金融負債，採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量。

財務擔保合同

財務擔保合同，是指保證人和債權人約定，當債務人不履行債務時，保證人按照約定履行債務或者承擔責任的合同。財務擔保合同在初始確認時按公允價值計量，不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後，按照資產負債表日履行相關現時義務所需支出的當前最佳估計數確定的金額，和初始確認金額扣除按照收入確認的原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9. 金融工具(續)

金融工具的公允價值

存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用活躍市場中的報價確定其公允價值。金融工具不存在活躍市場的，本集團採用估值技術確定其公允價值，估值技術包括參考熟悉情況並自願交易的各方最近進行的市場交易中使用的價格、參照實質上相同的其他金融工具的當前公允價值、現金流量折現法和期權定價模型等。

金融資產減值

本集團於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，有客觀證據表明該金融資產發生減值的，計提減值準備。表明金融資產發生減值的客觀證據，是指金融資產初始確認後實際發生的、對該金融資產的預計未來現金流量有影響，且企業能夠對該影響進行可靠計量的事項。

以攤餘成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，則將該金融資產的賬面價值減記至預計未來現金流量(不包括尚未發生的未來信用損失)現值，減記金額計入當期損益。預計未來現金流量現值，按照該金融資產原實際利率(即初始確認時計算確定的實際利率)折現確定，並考慮相關擔保物的價值。對於浮動利率，在計算未來現金流量現值時採用合同規定的現行實際利率作為折現率。

對單項金額重大的金融資產單獨進行減值測試，如有客觀證據表明其已發生減值，確認減值損失，計入當期損益。對單項金額不重大的金融資產，單獨進行減值測試。單獨測試未發生減值的金融資產(包括單項金額重大和不重大的金融資產)，包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中再進行減值測試。已單項確認減值損失的金融資產，不包括在具有類似信用風險特徵的金融資產組合中進行減值測試。

本集團對以攤餘成本計量的金融資產確認減值損失後，如有客觀證據表明該金融資產價值已恢復，且客觀上與確認該損失後發生的事項有關，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。但是，該轉回後的賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該金融資產在轉回日的攤餘成本。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

9. 金融工具(續)

金融資產減值(續)

可供出售金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，原計入其他綜合收益的因公允價值下降形成的累計損失，予以轉出，計入當期損益。該轉出的累計損失，為可供出售金融資產的初始取得成本扣除已收回本金和已攤銷金額、當前公允價值和原已計入損益的減值損失後的餘額。

對於已確認減值損失的可供出售債務工具，在隨後的會計期間公允價值已上升且客觀上與原減值損失確認後發生的事項有關的，原確認的減值損失予以轉回，計入當期損益。可供出售權益工具投資發生的減值損失，不通過損益轉回，減值之後發生的公允價值增加直接在其他綜合收益中確認。

以成本計量的金融資產

如果有客觀證據表明該金融資產發生減值，將該金融資產的賬面價值，與按照類似金融資產當時市場收益率對未來現金流量折現確定的現值之間的差額，確認為減值損失，計入當期損益。發生的減值損失一經確認，不再轉回。

按照《企業會計準則第2號--長期股權投資》規定的成本法核算的、在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，其減值也按照上述原則處理。

金融資產轉移

本集團已將金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬轉移給轉入方的，終止確認該金融資產；保留了金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，不終止確認該金融資產。

本集團既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有的風險和報酬的，分別下列情況處理：放棄了對該金融資產控制的，終止確認該金融資產並確認產生的資產和負債；未放棄對該金融資產控制的，按照其繼續涉入所轉移金融資產的程度確認有關金融資產，並相應確認有關負債。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10. 應收款項

本集團應收款項主要包括應收賬款、長期應收款和其他應收款。於資產負債表日，本集團對應收款項賬面價值進行檢查，存在客觀證據表明應收款項發生減值的，應當根據其賬面價值與預計未來現金流量現值之間的差額確認減值損失。

(1) 單項金額重大並單項計提壞賬準備的應收款項

對單項金額重大(人民幣1,000萬元以上)的應收款項單獨進行減值測試，如有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款等)，表明其已發生減值，根據其未來現金流量現值低於其賬面價值的差額確認減值損失，計入當期損益。

(2) 按組合計提壞賬準備的應收款項

對於單項金額不重大和單項測試未發生減值的應收款項，應包括在具有類似信用風險特徵的應收款項組合中進行減值測試，根據企業歷史經驗確定按照應收款項期末餘額賬齡對其未來現金流量進行預計，並採用賬齡分析法對應收款項計提壞賬準備，計提比例如下：

	應收賬款 計提比例	其他應收款 計提比例
	%	%
6個月以內	—	—
6個月至1年(含1年)	0.5	0.5
1至2年(含2年)	5	5
2至3年(含3年)	10	10
3至5年(含5年)	30	30
5年以上	80	80

此外，建造合同工程質量保證金的賬齡以該工程竣工後，按照施工合同確定的工程缺陷責任期滿，應當收回質量保證金的日期為逾期賬齡計算的起始日，並按比例計提壞賬準備。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

10. 應收款項(續)

(3) 其他不重大但單項計提壞賬準備的應收款項

對其他單項金額不重大且無法按照風險特徵的相似性和相關性進行組合的應收款項單獨進行減值測試，如有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款等)，表明其已發生減值，結合以前年度應收款項損失率確認減值損失，計入當期損益。

11. 存貨

存貨包括原材料、在產品、庫存商品、周轉材料、房地產開發成本和房地產開發產品等。房地產開發成本和房地產開發產品主要包括土地取得成本、前期開發費用、工程建築成本、基礎設施成本、配套設施成本以及與工程相關的其他費用等。

存貨按照成本進行初始計量。存貨成本包括採購成本、加工成本和其他成本。發出存貨，採用加權平均法確定其實際成本。周轉材料包括低值易耗品和包裝物等，低值易耗品和包裝物採用一次轉銷法進行攤銷，其餘周轉材料採用分次攤銷法進行攤銷。

存貨的盤存制度採用永續盤存制。

於資產負債表日，存貨按照成本與可變現淨值孰低計量，對成本高於可變現淨值的，計提存貨跌價準備，計入當期損益。如果以前計提存貨跌價準備的影響因素已經消失，使得存貨的可變現淨值高於其賬面價值，則在原已計提的存貨跌價準備金額內，將以前減記的金額予以恢復，轉回的金額計入當期損益。

可變現淨值，是指在日常活動中，存貨的估計售價減去至完工時估計將要發生的成本、估計的銷售費用以及相關稅費後的金額。計提存貨跌價準備時，原則上按照單個存貨項目計提，對於數量繁多、單價較低的存貨，按照存貨類別計提存貨跌價準備。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

12. 建造合同

建造合同工程按累計已發生的工程施工成本和累計已確認的毛利(虧損)減已辦理結算的價款金額及合同預計損失準備列示。

工程施工成本以實際成本核算，包括直接材料費用、直接人工費用、施工機械使用費、其他直接費用及相應的工程施工間接費用等。個別建造合同工程累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)超過已辦理結算價款的列為流動資產之「應收客戶合同工程款項」；個別建造合同工程已辦理結算的價款超過累計已發生的成本和累計已確認的毛利(虧損)的金額列為流動負債之「應付客戶合同工程款項」。

本集團根據實際情況估計單項建造合同總成本，若單項建造合同預計總成本將超過其預計總收入，則提取合同預計損失準備，計入當期損益。

13. 長期股權投資

長期股權投資包括對子公司、合營企業和聯營企業的權益性投資，以及對被投資單位不具有控制、共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的權益性投資。

長期股權投資在取得時以初始投資成本進行初始計量。對於企業合併形成的長期股權投資，通過同一控制下的企業合併取得的，以取得被合併方所有者權益賬面價值的份額作為初始投資成本；通過非同一控制下的企業合併取得的，以合併成本作為初始投資成本(通過多次交易分步實現非同一控制下的企業合併的，以購買日之前所持被購買方的股權投資的賬面價值與購買日新增投資成本之和作為初始投資成本)，合併成本包括購買方付出的資產、發生或承擔的負債、發行的權益性證券的公允價值之和。除企業合併形成的長期股權投資以外方式取得的長期股權投資，按照下列方法確定初始投資成本：支付現金取得的，以實際支付的購買價款及與取得長期股權投資直接相關的費用、稅金及其他必要支出作為初始投資成本；發行權益性證券取得的，以發行權益性證券的公允價值作為初始投資成本；投資者投入的，以投資合同或協議約定的價值作為初始投資成本，但合同或協議約定價值不公允的除外。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

13. 長期股權投資（續）

本集團對被投資單位不具有共同控制或重大影響，且在活躍市場中沒有報價、公允價值不能可靠計量的長期股權投資，採用成本法核算。本公司能夠對被投資單位實施控制的長期股權投資，在本公司個別財務報表中採用成本法核算。控制，是指有權決定一個企業的財務和經營政策，並能據以從該企業的經營活動中獲取利益。

採用成本法時，長期股權投資按初始投資成本計價，除取得投資時實際支付的價款或對價中包含的已宣告但尚未發放的現金股利或利潤外，按享有被投資單位宣告分派的現金股利或利潤，確認為當期投資收益，並同時根據有關資產減值政策考慮長期投資是否減值。

本集團對被投資單位具有共同控制或重大影響的，長期股權投資採用權益法核算。共同控制，是指按照合同約定對某項經濟活動所共有的控制，僅在與該項經濟活動相關的重要財務和經營決策需要分享控制權的投資方一致同意時存在。重大影響，是指對一個企業的財務和經營政策有參與決策的權力，但並不能夠控制或者與其他方一起共同控制這些政策的制定。

採用權益法時，長期股權投資的初始投資成本大於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，歸入長期股權投資的初始投資成本；長期股權投資的初始投資成本小於投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值份額的，其差額計入當期損益，同時調整長期股權投資的成本。

採用權益法時，取得長期股權投資後，按照應享有或應分擔的被投資單位實現的淨損益的份額，確認投資損益並調整長期股權投資的賬面價值。在確認應享有被投資單位淨損益的份額時，以取得投資時被投資單位各項可辨認資產等的公允價值為基礎，按照本集團的會計政策及會計期間，並抵銷與聯營企業及合營企業之間發生的內部交易損益按照持股比例計算歸屬於投資企業的部分（但內部交易損失屬於資產減值損失的，應全額確認），對被投資單位的淨利潤進行調整後確認。對於首次執行企業會計準則之前已經持有的對聯營企業及合營企業的長期股權投資，如存在與該投資相關的股權投資借方差額，還應扣除按原剩餘期限直線攤銷的股權投資借方差額，確認投資損益。按照被投資單位宣告分派的利潤或現金股利計算應分得的部分，相應減少長期股權投資的賬面價值。本集團確認被投資單位發生的淨虧損，以長期股權投資的賬面價值以及其他實質上構成對被投資單位淨投資的長期權益減記至零為限，本集團負有承擔額外損失義務的除外。對於被投資單位除淨損益以外股東權益的其他變動，調整長期股權投資的賬面價值並計入股東權益。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

13. 長期股權投資(續)

處置長期股權投資，其賬面價值與實際取得價款的差額，計入當期損益。採用權益法核算的長期股權投資，在處置時將原計入股東權益的部分按相應的比例轉入當期損益。

對子公司、合營企業、聯營企業的長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。在活躍市場沒有報價且公允價值不能可靠計量的其他長期股權投資減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、9。

14. 固定資產

固定資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認。與固定資產有關的後續支出，符合該確認條件的，計入固定資產成本，並終止確認被替換部分的賬面價值；否則，在發生時計入當期損益。

固定資產按照成本進行初始計量，並考慮預計棄置費用等因素的影響。固定資產的成本一般包括購買價款，相關稅費，以及為使固定資產達到預定可使用狀態前所發生的可直接歸屬於該資產的其他支出，如運輸費、安裝費等。但購買的固定資產如果超過正常的信用條件延期支付，固定資產的成本以各期付款額的現值之和為基礎確定。實際支付的價款與購買價款的現值之間的差額，除按照《企業會計準則第17號--借款費用》應予資本化的以外，在信用期內計入當期損益。

固定資產的折舊採用年限平均法計提，各類固定資產的使用壽命、預計淨殘值率及年折舊率如下：

固定資產類別	預計淨殘值率	使用壽命	年折舊率
房屋及建築物	5%	35年	2.71%
施工機械	5%	10年	9.50%
運輸設備	5%	5年	19.00%
生產設備	5%	10年	9.50%
測量及試驗設備	5%	5年	19.00%
其他固定資產	5%	5年	19.00%

固定資產的各組成部分具有不同使用壽命或者以不同方式為企業提供經濟利益的，適用不同折舊率。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

14. 固定資產（續）

以融資租賃方式租入的固定資產採用與自有固定資產一致的政策計提租賃資產折舊。能夠合理確定租賃期屆滿時取得租賃資產所有權的，在租賃資產使用壽命內計提折舊，無法合理確定租賃期屆滿能夠取得租賃資產所有權的，在租賃期與租賃資產使用壽命兩者中較短的期間內計提折舊。

本集團至少於每年年度終了，對固定資產的使用壽命、預計淨殘值和折舊方法進行覆核，必要時進行調整。

固定資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。

15. 在建工程

在建工程成本按實際工程支出確定，包括在建期間發生的各項必要工程支出、工程達到預定可使用狀態前的應予資本化的借款費用以及其他相關費用等。

在建工程在達到預定可使用狀態時轉入固定資產、無形資產或房地產開發產品。

在建工程減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。

16. 借款費用

借款費用，是指本集團因借款而發生的利息及其他相關成本，包括借款利息、折價或者溢價的攤銷、輔助費用以及因外幣借款而發生的匯兌差額等。

可直接歸屬於符合資本化條件的資產的購建或者生產的借款費用，予以資本化，其他借款費用計入當期損益。符合資本化條件的資產，是指需要經過相當長時間的購建或者生產活動才能達到預定可使用或者可銷售狀態的固定資產和存貨等資產。

借款費用同時滿足下列條件的，才能開始資本化：

- (1) 資產支出已經發生；
- (2) 借款費用已經發生；
- (3) 為使資產達到預定可使用或者可銷售狀態所必要的購建或者生產活動已經開始。

購建或者生產符合資本化條件的資產達到預定可使用或者可銷售狀態時，借款費用停止資本化。之後發生的借款費用計入當期損益。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

16. 借款費用(續)

在資本化期間內，每一會計期間的利息資本化金額，按照下列方法確定：

- (1) 專門借款以當期實際發生的利息費用，減去暫時性的存款利息收入或投資收益後的金額確定。
- (2) 佔用的一般借款，根據累計資產支出超過專門借款部分的資產支出加權平均數乘以所佔用一般借款的加權平均利率計算確定。

符合資本化條件的資產在購建或者生產過程中，發生除達到預定可使用或者可銷售狀態必要的程序之外的非正常中斷、且中斷時間連續超過3個月的，暫停借款費用的資本化。在中斷期間發生的借款費用確認為費用，計入當期損益，直至資產的購建或者生產活動重新開始。

17. 無形資產

本集團的無形資產包括土地使用權、特許經營資產、採礦權等。

無形資產僅在與其有關的經濟利益很可能流入本集團，且其成本能夠可靠地計量時才予以確認，並以成本進行初始計量。但企業合併中取得的無形資產，其公允價值能夠可靠地計量的，即單獨確認為無形資產並按照公允價值計量。

無形資產按照其能為本集團帶來經濟利益的期限確定使用壽命，無法預見其為本集團帶來經濟利益期限的作為使用壽命不確定的無形資產。

使用壽命有限的無形資產，在其使用壽命內採用直線法攤銷。本集團至少於每年年度終了，對使用壽命有限的無形資產的使用壽命及攤銷方法進行覆核，必要時進行調整。

土地使用權

土地使用權是指為取得一定期限土地使用權利而支付的成本。

本集團取得的土地使用權，通常作為無形資產核算。自行開發建造廠房等建築物，相關的土地使用權和建築物分別作為無形資產和固定資產核算。外購土地及建築物支付的價款在土地使用權和建築物之間進行分配，難以合理分配的，全部作為固定資產處理。

本集團之土地使用權根據所取得的土地使用證標明的年限按直線法進行攤銷。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

17. 無形資產（續）

特許經營資產

本集團涉及若干服務特許經營安排，據此，本集團按照授權當局所訂預設條件，為授權當局開展建築工程（如收費高速公路及橋樑），以換取有關資產的經營權。特許經營安排下的資產可列作無形資產或應收特許經營權的授權當局的款項。如果使用者支付特許經營權下的使用費，則將有關資產列作無形資產；如由授權當局支付，則列作應收款項。如適用無形資產模式，則本集團會將該等特許經營安排下相關的非流動資產於資產負債表內列作無形資產類別中的特許經營資產。於特許經營安排的相關基建項目落成後，特許經營資產根據無形資產模式在特許經營期內以直線法進行攤銷。

採礦權

採礦權代表取得採礦許可證的成本。採礦權依據相關的已探明礦山儲量採用產量法進行攤銷。

開發支出

本集團將內部研究開發項目的支出，區分為研究階段支出和開發階段支出。研究階段的支出，於發生時計入當期損益。開發階段的支出，只有在同時滿足下列條件時，才能予以資本化，即：完成該無形資產以使其能夠使用或出售在技術上具有可行性；具有完成該無形資產並使用或出售的意圖；無形資產產生經濟利益的方式，包括能夠證明運用該無形資產生產的產品存在市場或無形資產自身存在市場，無形資產將在內部使用的，能夠證明其有用性；有足夠的技術、財務資源和其他資源支持，以完成該無形資產的開發，並有能力使用或出售該無形資產；歸屬於該無形資產開發階段的支出能夠可靠地計量。不滿足上述條件的開發支出，於發生時計入當期損益。

無形資產減值測試方法及減值準備計提方法，詳見附註二、25。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

18. 長期待攤費用

長期待攤費用是指已經發生但應由本期和以後各期負擔的分攤期限在一年以上的各項費用，包括經營租入固定資產改良支出等，其在受益期限內平均攤銷。籌建期間發生的費用，於發生時計入當期損益。

19. 附回購條件的資產轉讓

附回購條件的金融資產轉讓，根據交易的經濟實質確定是否終止確認。轉出方將予回購的資產與轉讓的金融資產相同或實質上相同、回購價格固定或是原轉讓價格加上合理回報的，不終止確認所轉讓的金融資產。轉出方在金融資產轉讓後只保留了優先按照公允價值回購該金融資產權利的(在轉入方出售該金融資產的情況下)，終止確認所轉讓的金融資產。

20. 預計負債

除企業合併中的或有對價及承擔的或有負債之外，當與或有事項相關的義務同時符合以下條件，本集團將其確認為預計負債：

- (1) 該義務是本集團承擔的現時義務；
- (2) 該義務的履行很可能導致經濟利益流出本集團；
- (3) 該義務的金額能夠可靠地計量。

預計負債按照履行相關現時義務所需支出的最佳估計數進行初始計量，並綜合考慮與或有事項有關的風險、不確定性和貨幣時間價值等因素。每個資產負債表日對預計負債的賬面價值進行覆核。有確鑿證據表明該賬面價值不能反映當前最佳估計數的，按照當前最佳估計數對該賬面價值進行調整。

企業合併中取得的被購買方或有負債在初始確認時按照公允價值計量，在初始確認後，按照預計負債確認的金額，和初始確認金額扣除收入確認原則確定的累計攤銷額後的餘額，以兩者之中的較高者進行後續計量。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

21. 收入

收入在經濟利益很可能流入本集團、且金額能夠可靠計量，並同時滿足下列條件時予以確認。

建造合同收入

於資產負債表日，本集團在建造合同的結果能夠可靠估計時，根據完工百分比法確認建造合同收入和成本。依據合同的性質，完工百分比按(1)當時已執行工程所產生的合同成本佔合同估計總成本的比例；(2)經監理確認的工程量佔合同預計總工作量的比例；或(3)合同工程實際測定的已完工進度計算。

建造合同的結果能夠可靠估計是指同時具備下列條件：

- (1) 合同總收入能夠可靠地計量；
- (2) 與合同相關的經濟利益很可能流入本集團；
- (3) 在資產負債表日合同完工進度和為完成合同尚需發生的成本能夠可靠地確定；及
- (4) 為完成合同已經發生的合同成本能夠清楚地區分並且能夠可靠地計量，以便實際合同成本能夠與以前的預計成本相比較。

當建造合同的結果不能可靠地估計時，本集團根據能夠收回的實際合同成本確認建造合同收入，合同成本在其發生的當期確認為合同費用。合同成本不可能收回的，在發生時立即確認為合同費用，不確認合同收入。建造合同預計總成本超過預計總收入的，將預計損失立即確認為當期費用。

合同總收入金額，包括合同規定的初始收入和因合同變更、索賠、獎勵等形成的收入。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

21. 收入(續)

提供勞務收入

本集團在提供勞務的結果能夠可靠估計時，根據完工百分比法在資產負債表日確認提供勞務收入和成本。依據合同的性質，完工百分比按(1)當時已執行勞務所產生的成本佔估計總成本的比例；(2)經確認的工作量；或(3)已經提供的勞務佔應提供勞務總量的比例計算。包括特許經營下的使用費收入，亦在經濟利益很可能流入本集團，且提供勞務的結果能夠可靠估計時確認。

提供勞務的結果能夠可靠估計是指同時具備下列條件：

- (1) 勞務總收入能夠可靠地計量；
- (2) 與勞務合同相關的經濟利益很可能流入本集團；
- (3) 在資產負債表日合同完工進度和為完成勞務合同尚需發生的成本能夠可靠地確定；及
- (4) 為完成勞務合同已經發生的成本能夠清楚地區分並且能夠可靠地計量，以便實際發生的成本能夠與以前的預計成本相比較。

提供勞務收入總額，按照從接受勞務方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外。

當提供勞務的結果不能可靠地估計，本集團根據能夠收回的實際勞務成本確認提供勞務收入，勞務成本在其發生的當期確認為費用。提供勞務預計總成本超過預計總收入的預計損失確認為當期費用。

本集團與其他企業簽訂的合同或協議包括銷售商品和提供勞務時，如銷售商品部分和提供勞務部分能夠區分並單獨計量的，將銷售商品部分和提供勞務部分分別處理；如銷售商品部分和提供勞務部分不能夠區分，或雖能區分但不能夠單獨計量的，將該合同全部作為銷售商品處理。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

21. 收入（續）

銷售商品收入

本集團已將商品所有權上的主要風險和報酬轉移給購貨方，並不再對該商品保留通常與所有權相聯繫的繼續管理權和實施有效控制，且相關的已發生或將發生的成本能夠可靠地計量，確認為收入的實現。銷售商品收入金額，按照從購貨方已收或應收的合同或協議價款確定，但已收或應收的合同或協議價款不公允的除外；合同或協議價款的收取採用遞延方式，實質上具有融資性質的，按照應收的合同或協議價款的公允價值確定。

利息收入

按照他人使用本集團貨幣資金的時間和實際利率確認。

使用費收入

按照有關合同或協議約定的收費時間和方法確認。

租賃收入

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按照直線法確認，或有租金在實際發生時計入當期損益。

22. 政府補助

政府補助在能夠滿足其所附的條件並且能夠收到時，予以確認。政府補助為貨幣性資產的，按照收到或應收的金額計量。政府補助為非貨幣性資產的，按照公允價值計量；公允價值不能可靠取得的，按照名義金額計量。與收益相關的政府補助，用於補償以後期間的相關費用或損失的，確認為遞延收益，並在確認相關費用的期間計入當期損益；用於補償已發生的相關費用或損失的，直接計入當期損益。與資產相關的政府補助，確認為遞延收益，在相關資產使用壽命內平均分配，計入當期損益。但按照名義金額計量的政府補助，直接計入當期損益。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

23. 所得稅

所得稅包括當期所得稅和遞延所得稅。除由於企業合併產生的調整商譽，或與直接計入股東權益的交易或者事項相關的計入股東權益外，均作為所得稅費用或收益計入當期損益。

本集團對於當期和以前期間形成的當期所得稅負債或資產，按照稅法規定計算的預期應交納或返還的所得稅金額計量。

本集團根據資產與負債於資產負債表日的賬面價值與計稅基礎之間的暫時性差異，以及未作為資產和負債確認但按照稅法規定可以確定其計稅基礎的項目的賬面價值與計稅基礎之間的差額產生的暫時性差異，採用資產負債表債務法計提遞延所得稅。

各種應納稅暫時性差異均據以確認遞延所得稅負債，除非：

- (1) 應納稅暫時性差異是在以下交易中產生的：商譽的初始確認，或者具有以下特徵的交易中產生的資產或負債的初始確認：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的應納稅暫時性差異，該暫時性差異轉回的時間能夠控制並且該暫時性差異在可預見的未來很可能不會轉回。

對於可抵扣暫時性差異、能夠結轉以後年度的可抵扣虧損和稅款抵減，本集團以很可能取得用來抵扣可抵扣暫時性差異、可抵扣虧損和稅款抵減的未來應納稅所得額為限，確認由此產生的遞延所得稅資產，除非：

- (1) 可抵扣暫時性差異是在以下交易中產生的：該交易不是企業合併，並且交易發生時既不影響會計利潤也不影響應納稅所得額或可抵扣虧損。
- (2) 對於與子公司、合營企業及聯營企業投資相關的可抵扣暫時性差異，同時滿足下列條件的，確認相應的遞延所得稅資產：暫時性差異在可預見的未來很可能轉回，且未來很可能獲得用來抵扣可抵扣暫時性差異的應納稅所得額。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

23. 所得稅(續)

本集團於資產負債表日，對於遞延所得稅資產和遞延所得稅負債，依據稅法規定，按照預期收回該資產或清償該負債期間的適用稅率計量，並反映資產負債表日預期收回資產或清償負債方式的所得稅影響。

於資產負債表日，本集團對遞延所得稅資產的賬面價值進行覆核，如果未來期間很可能無法獲得足夠的應納稅所得額用以抵扣遞延所得稅資產的利益，減記遞延所得稅資產的賬面價值。於資產負債表日，本集團重新評估未確認的遞延所得稅資產，在很可能獲得足夠的應納稅所得額可供所有或部分遞延所得稅資產轉回的限度內，確認遞延所得稅資產。

如果擁有以淨額結算當期所得稅資產及當期所得稅負債的法定權利，且遞延所得稅與同一應納稅主體和同一稅收征管部門相關，則將遞延所得稅資產和遞延所得稅負債以抵銷後的淨額列示。

24. 租賃

實質上轉移了與資產所有權有關的全部風險和報酬的租賃為融資租賃，除此之外的均為經營租賃。

作為經營租賃承租人

經營租賃的租金支出，在租賃期內各個期間按照直線法計入相關的資產成本或當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為經營租賃出租人

經營租賃的租金收入在租賃期內各個期間按直線法確認為當期損益，或有租金在實際發生時計入當期損益。

作為融資租賃承租人

融資租入的資產，於租賃期開始日將租賃開始日租賃資產的公允價值與最低租賃付款額現值兩者中較低者作為租入資產的入賬價值，將最低租賃付款額作為長期應付款的入賬價值，其差額作為未確認融資費用，在租賃期內各個期間採用實際利率法進行分攤。或有租金在實際發生時計入當期損益。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

25. 資產減值

本集團對除存貨、建造合同工程、遞延所得稅、金融資產、按成本法核算的在活躍市場中沒有報價且其公允價值不能可靠計量的長期股權投資外的資產減值，按以下方法確定：

本集團於資產負債表日判斷資產是否存在可能發生減值的跡象，存在減值跡象的，本集團將估計其可收回金額，進行減值測試。對因企業合併所形成的商譽和使用壽命不確定的無形資產，無論是否存在減值跡象，至少於每年末進行減值測試。對於尚未達到可使用狀態的無形資產，也每年進行減值測試。

可收回金額根據資產的公允價值減去處置費用後的淨額與資產預計未來現金流量的現值兩者之間較高者確定。本集團以單項資產為基礎估計其可收回金額；難以對單項資產的可收回金額進行估計的，以該資產所屬的資產組為基礎確定資產組的可收回金額。資產組的認定，以資產組產生的主要現金流入是否獨立於其他資產或者資產組的現金流入為依據。

當資產或者資產組的可收回金額低於其賬面價值時，本集團將其賬面價值減記至可收回金額，減記的金額計入當期損益，同時計提相應的資產減值準備。

就商譽的減值測試而言，對於因企業合併形成的商譽的賬面價值，自購買日起按照合理的方法分攤至相關的資產組；難以分攤至相關的資產組的，將其分攤至相關的資產組組合。相關的資產組或者資產組組合，是能夠從企業合併的協同效應中受益的資產組或者資產組組合，且不大於本集團確定的報告分部。

對包含商譽的相關資產組或者資產組組合進行減值測試時，如與商譽相關的資產組或者資產組組合存在減值跡象的，首先對不包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，計算可收回金額，確認相應的減值損失。然後對包含商譽的資產組或者資產組組合進行減值測試，比較其賬面價值與可收回金額，如可收回金額低於賬面價值的，減值損失金額首先抵減分攤至資產組或者資產組組合中商譽的賬面價值，再根據資產組或者資產組組合中除商譽之外的其他各項資產的賬面價值所佔比重，按比例抵減其他各項資產的賬面價值。

上述資產減值損失一經確認，在以後會計期間不再轉回。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

26. 職工薪酬

職工薪酬，是指本集團為獲得職工提供的服務而給予各種形式的報酬以及其他相關支出。在職工提供服務的會計期間，將應付的職工薪酬確認為負債。對於資產負債表日後1年以上到期的，如果折現的影響金額重大，則以其現值列示。

退休金責任

本集團為中國內地的全職員工提供了政府規定的養老保險金計劃，即本集團根據員工薪金總額的一定比例，按月向政府規定的社會保險機構繳納養老保險金，員工退休後，由政府承擔向其支付養老金的義務。根據上述設定提存計劃，本集團無須就超出上述供款的退休後福利承擔責任。向該等計劃提供的供款於發生時計入費用。

此外，本集團為其在中國內地以外的若干國家或司法轄區的符合資格員工根據當地勞工法提供相應設定提存計劃。本集團為員工的提存按員工薪金總額的一定百分比或固定金額及服務年資計算。

辭退福利及職工內部退休計劃

辭退福利及職工內部退休計劃在本集團與有關員工訂立協議訂明終止僱用條款或在告知該員工具體條款後的期間確認。對於辭退福利，本集團根據已經制定的正式解除勞動關係計劃，將應確認給予員工的經濟補償確認為預計負債，並計入當期損益。對於職工內部退休計劃，本集團將自員工停止提供服務日至正常退休日之間期間、企業擬按月支付的內退員工工資和繳納的社會保險費等，確認為應付職工薪酬，計入當期損益。各辭退福利及職工內部退休計劃的具體條款，根據相關員工的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

這些辭退福利及職工內部退休計劃被視為根據設定福利計劃作出。於資產負債表上就該等設定福利計劃確認的負債，為於資產負債表日有關設定福利責任的現值減計劃資產的公允價值，並就未確認精算收益或虧損以及過往服務成本作出調整。設定福利計劃由獨立精算師每年以預計單位貸計法計算。設定福利計算的現值以到期日與有關退休金負債類似的政府債券的利率，按估計未來現金流出折現確定。

因按經驗調整而產生的精算收益及虧損以及精算假設變動，如超過上年末計劃資產價值的10%或設定福利責任的10%（以較高者為準），則於員工的預期平均剩餘工作年期在利潤表扣除或計入利潤表。以往服務成本會即時於利潤表確認，但退休金計劃的變動以員工有明確留任期（歸屬期）為條件則除外。在此情況下，過往服務成本以直接法按歸屬期攤銷。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

26. 職工薪酬(續)

住房公積金

本集團為所有在中國內地的在職員工提供了政府規定的住房公積金計劃，即本集團根據員工薪酬總額的一定比例，按月向政府規定的住房公積金管理機構繳存住房公積金。

獎金計劃

支付獎金的預期成本在員工提供服務而使本集團產生現有的法律或推定責任，且能可靠估算責任時確認為負債。有關獎金的責任預期在12個月內清償，並按清償時預期應付的金額計量。

27. 利潤分配

本公司的現金股利，於股東大會批准後確認為負債。

28. 關聯方

一方控制、共同控制另一方或對另一方施加重大影響，以及兩方或兩方以上同受一方控制、共同控制的，構成關聯方。

29. 分部報告

本集團以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據確定經營分部，以經營分部為基礎確定報告分部並披露分部信息。

經營分部是指本集團內同時滿足下列條件的組成部分：

- (1) 該組成部分能夠在日常活動中產生收入、發生費用；
- (2) 本公司管理層能夠定期評價該組成部分的經營成果，以決定向其配置資源、評價其業績；
- (3) 本集團能夠取得該組成部分的財務狀況、經營成果和現金流量等有關會計信息。

兩個或多個經營分部具有相似的經濟特徵，並且滿足一定條件的，則可合併為一個經營分部。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

30. 安全生產費用

本集團根據財政部、國家安全生產監督管理總局《關於印發〈高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法〉的通知》及《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》的規定計提安全生產費用，安全生產費用專門用於完善和改進企業安全生產條件。

根據財政部2009年6月11日發佈的《企業會計準則解釋第3號》，企業依照國家有關規定提取的安全生產費用以及具有類似性質的各項費用，應當在所有者權益中「減：庫存股」和「盈餘公積」之間增設「專項儲備」項目單獨反映。安全生產費用在計提時，計入相關產品的成本或當期損益，並相應增加專項儲備。企業使用提取的安全生產費用時，屬於費用性的支出直接沖減專項儲備。屬於資本性的支出，應先通過在建工程歸集所發生的支出，待安全項目完工達到預定可使用狀態時確認為固定資產，同時按照形成固定資產的成本沖減專項儲備，並確認相同金額的累計折舊。該固定資產在以後期間不再計提折舊。

31. 重大會計判斷和估計

編製財務報表要求管理層作出判斷和估計，這些判斷和估計會影響收入、費用、資產和負債的報告金額以及資產負債表日或有負債的披露。然而，這些估計的不確定性所導致的結果可能造成對未來受影響的資產或負債的賬面金額進行重大調整。

判斷

在應用本集團的會計政策的過程中，管理層作出了以下對財務報表所確認的金額具有重大影響的判斷：

可供出售金融資產減值

本集團在確定一項可供出售金融資產何時出現非暫時性減值時，依循《企業會計準則第22號-金融工具確認和計量》的要求。此項確定需要作出重大判斷。在作出判斷時，本集團評估各項因素，其中包括該項可供出售金融資產的公允價值低於其成本的持續時間及程度，以及被投資者的財政健全情況及短期業務前景，包括行業及板塊表現、技術轉變以及營運及融資現金流量等因素。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

二. 重要會計政策、會計估計和前期差錯(續)

31. 重大會計判斷和估計(續)

判斷(續)

有關訴訟及索償的或有負債

本集團以往曾涉及若干建築工程的多宗訴訟及索償。管理層已參考法律顧問的意見，評估因該等訴訟及索償產生的或有負債。本集團已根據管理層的最佳估計及判斷就可能承擔的債務作出預提。

估計的不確定性

以下為於資產負債表日有關未來的關鍵假設以及估計不確定性的其他關鍵來源，這些重大估計的不確定性可能會導致未來會計期間資產和負債賬面金額重大調整。

固定資產的可使用年限和殘值

固定資產的預計可使用年限，以過去性質及功能相似的固定資產的實際可使用年限為基礎，按照歷史經驗進行估計。如果該些固定資產的可使用年限縮短，本集團將提高折舊率、淘汰閒置或技術性陳舊的該些固定資產。

為定出固定資產的可使用年限及預計淨殘值，本集團會按期檢討市況變動、預期的實際耗損及資產保養。資產的可使用年限估計是根據本集團對相同用途的相類似資產的經驗作出。倘若固定資產的估計可使用年限及／或預計淨殘值跟先前的估計不同，則會作出額外折舊。本集團將會於每個結算日根據情況變動對可使用年限和預計淨殘值作出檢討。

所得稅及遞延所得稅資產

本公司及其子公司因分布在國內若干省份及國外若干國家而需分別在其所在地繳納企業所得稅。在計提企業所得稅時，由於有關企業所得稅的若干事項尚未獲得主管稅務機關確認，因此需以現行的稅收法規及其他相關政策為依據，作出可靠的估計和判斷。若有關事項的最終稅務結果有別於已確認金額時，該些差額將對當期的所得稅造成影響。

有關若干暫時性差異及稅項虧損之遞延稅資產，乃於管理層認為日後很可能獲得足夠的應納稅所得額以用作抵扣暫時性差異或稅項虧損時方始確認。倘若該項預計與原來估計有所差異，該等差額將影響更改有關估計期間所確認之遞延稅資產及稅項。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

二、重要會計政策、會計估計和前期差錯（續）

31. 重大會計判斷和估計（續）

估計的不確定性（續）

建築工程完工百分比

本集團根據建築工程個別合同的完工百分比確認收益。管理層根據總預算成本中所涉實際成本估計建築工程完工百分比，亦估計有關合同收益。鑒於建築合同中所進行活動性質，進行活動之日及活動完成之日通常會歸入不同的會計期間。本集團會隨著合同進程檢討並修訂預算（若實際合同收益小於預計或實際合同成本，則計提合同預計損失準備）中的合同收益及合同成本估計。

應收賬款減值

本集團為客戶無能力支付需繳款項而導致的估計損失計提壞賬準備。本集團是根據應收賬款結餘的賬齡、顧客的信貸可靠度及過往的轉銷經驗作出估計。倘若顧客的財政狀況會轉壞，導致實際減值損失比預期值高，本集團需檢討計提壞賬準備的依據，未來的業績會受影響。

房地產開發成本減值

於每個資產負債表日，房地產開發成本的可變現淨值低於其成本的，本集團計提存貨跌價準備。本集團依據同地區同類房地產的現行市場售價、至完工時預計將要發生的成本和折現率而估計房地產開發成本的可變現淨值。

退休福利負債

本集團已將內退員工的福利確認為一項負債。該等福利費用支出及負債的金額應當依靠各種假設條件計算。這些假設條件包括貼現率、養老金保險通脹比率、醫療保險通脹比率和其他因素。鑒於該等計劃的長期性，上述估計具有較大不確定性。

實際結果和假設的差異將在發生時立即確認並計入當年費用。儘管管理層認為這些假設是合理的，實際經驗的差異及假設條件的變化將影響本集團員工退休福利支出相關的費用和負債餘額。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項

1. 主要稅種及稅率

增值稅	—	本公司及下屬子公司凡被認定為增值稅一般納稅人的，按應稅收入17%的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額繳納增值稅；其他子公司視同為增值稅小規模納稅人，按3%的徵收率計繳增值稅。
營業稅	—	按照建築和工程作業收入及服務收入的3%及5%分別計繳營業稅。
城市維護建設稅	—	按照實際繳納的營業稅稅額和增值稅稅額的7%、5%或1%計繳。
教育費附加	—	按照實際繳納的營業稅稅額和增值稅稅額的3%計繳。
企業所得稅	—	本集團內除部分於境內設立的子公司因享受稅務優惠及於境外設立的子公司需按其註冊當地的所得稅法規計提企業所得稅以外，企業所得稅按應納稅所得額的25%計繳。 本公司所屬企業，以法人單位為企業所得稅納稅人，在企業登記註冊地繳納企業所得稅。 本公司各境外子公司(包括中華人民共和國香港特別行政區以及澳門特別行政區)按照當地稅法要求適用之稅種及稅率計算並繳納稅款。
房產稅	—	以房產原值的70%-80%為納稅基準，稅率為1.2%。房產稅系由本公司及所屬子公司按規定自行申報繳納。
個人所得稅	—	根據國家有關稅務法規，本公司及所屬子公司支付給職工的報酬所得，由本公司及所屬子公司代為扣繳個人所得稅。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

三、 稅項（續）

2. 稅收優惠及批文

研究開發費用加計扣除稅收優惠政策

根據《中華人民共和國企業所得稅法》（新企業所得稅法）第四章稅收優惠第三十條第（一）項及國家稅務總局關於印發《企業研究開發費用稅前扣除管理辦法（試行）》的通知（國稅發[2008]116號）的規定，凡本公司下屬子公司符合上述規定的支出在計算應納稅所得額時加計扣除。

西部大開發稅收優惠政策

根據《財政部、海關總署、國稅總局關於深入實施西部大開發戰略有關稅收政策問題的通知》（財稅[2011]58號），西部大開發稅收優惠政策可繼續沿用至2020年。但是該文件第二條規定：「自2011年1月1日至2020年12月31日，對設在西部地區的鼓勵類產業企業減按15%的稅率徵收企業所得稅。上述鼓勵類產業企業是指以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且其主營業務收入佔企業收入總額70%以上的企業。《西部地區鼓勵類產業目錄》另行發佈」。儘管上述《西部地區鼓勵類產業目錄》尚未出台，但本公司管理層認為由於各子公司以前年度均以《西部地區鼓勵類產業目錄》中規定的產業項目為主營業務，且滿足享受西部大開發稅收優惠的條件，因此本年仍暫按西部大開發優惠所得稅率計算繳納所得稅。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

西部大開發稅收優惠政策(續)

目前，本公司的子公司，包括中鐵十一局第五工程公司、中鐵十二局集團第四工程有限公司、中鐵十七局集團第二工程有限公司及第四工程有限公司、中鐵二十局集團有限公司、中鐵二十局集團第五工程有限公司、中鐵二十局集團第六工程有限公司、中鐵二十局集團有限公司電氣化工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司母公司、中鐵二十一局集團有限公司第一工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司第二工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司第三工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司第四工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司第五工程有限公司、中鐵二十一局集團有限公司電務電化工程有限公司、中鐵二十三局集團第三工程有限公司、中鐵二十三局集團第四工程有限公司、中鐵二十五局集團柳州鐵路工程有限公司、中鐵第一勘察設計院集團有限公司以及昆明中鐵大型養路機械集團有限公司均暫按西部大開發優惠所得稅稅率計算繳納所得稅。

本公司各子公司的其他稅收優惠政策

中國土木工程集團有限公司及其下屬單位：

中國土木工程集團珠海新鐵城建築工程有限公司註冊於珠海經濟特區，2008年1月1日之前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十一局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十一局集團城市軌道工程有限公司2009年向湖北省科技廳，財政廳，國稅局，地稅局申請並認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十一局集團橋樑有限公司2010年向江西省科技廳，財政廳，國稅局，地稅局申請並認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十二局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十二局集團市政工程有限公司註冊於珠海經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

中鐵十二局集團第二工程有限公司於2009年向山西省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十二局集團第三工程有限公司於2009年向山西省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十二局集團有限公司及其下屬單位(續)：

中鐵十二局集團第七工程有限公司於2009年向湖南省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十三局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十三局集團有限公司於2009年向吉林省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日起享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。2011年中鐵十三局集團有限公司從長春市遷址至天津市，並在長春市就2011年1月至9月的企業所得稅按照15%的稅率進行了清算。遷址後，中鐵十三局集團有限公司將在天津市重新申請高新技術企業證書，在未獲得證書之前，2011年10月至12月將適用25%的企業所得稅稅率。

深圳市中鐵達實業有限公司、中鐵達爆破有限公司和中鐵十三局集團有限公司第二工程公司註冊於深圳經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

中鐵十三局集團有限公司第四工程有限公司於2010年向黑龍江省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十四局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十四局集團電氣化工程有限公司於2009年向山東省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十四局集團北京中鐵房山橋樑有限公司於2009年向北京市科技委、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率按15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十五局集團有限公司：

中鐵十五局集團有限公司於2009年向河南省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十六局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十六局集團有限公司2009年度由北京市科技委、財政局、國稅局、地稅局認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十六局集團北京軌道交通建設工程有限公司2010年度由北京市科技委、財政局、國稅局、地稅局認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十六局集團北京工程有限公司2011年度由北京市科技委、財政局、國稅局、地稅務局認定為高新技術企業，自2011年1月1日起至2013年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵十七局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十七局集團第六工程有限公司註冊於廈門經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

中鐵十八局集團有限公司：

中鐵十八局集團有限公司於2010年向天津市科技委、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵十九局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵十九局集團華南工程有限公司註冊於珠海經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

中鐵十九局集團有限公司於2010年向北京市科技委、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵二十局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵二十局集團第四工程有限公司於2010年向青島市科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵二十二局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵二十二局集團第三工程有限公司註冊於廈門經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

中鐵二十三局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵二十三局集團有限公司於2009年向四川省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵二十三局集團電務工程有限公司於2009年向天津市科技委、財政局、國稅局、地稅局申請並最終認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵上海設計院集團有限公司：

中鐵上海設計院集團有限公司2009年度向上海市科技委、財政局、國稅局、地稅局申請並認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵建設集團有限公司及其下屬單位：

中鐵建設珠海有限公司註冊於珠海經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

三. 稅項(續)

2. 稅收優惠及批文(續)

本公司各子公司的其他稅收優惠政策(續)

中鐵建電氣化局集團有限公司及其下屬單位：

中鐵建電氣化局集團南方工程有限公司2009年度向湖北省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵建電氣化局集團第四工程有限公司2009年度向湖南省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵建電氣化局集團第二工程有限公司2010年度向山西省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並認定為高新技術企業，自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。

中鐵物資集團有限公司及其下屬單位：

中鐵物資集團華鐵工貿實業公司註冊於珠海經濟特區，2008年1月1日前按15%的稅率就應納稅所得額計繳企業所得稅。根據新企業所得稅法及《關於實施企業所得稅過渡優惠政策的通知》(國發[2007]39號)的規定，原15%稅率自2008年1月1日起5年內逐步過渡到法定稅率，即2008年按18%稅率執行，2009年按20%稅率執行，2010年按22%稅率執行，2011年按24%稅率執行，2012年按25%稅率執行。

中國鐵建重工集團有限公司及其下屬單位：

中鐵軌道系統集團電氣化製品有限公司2009年度向湖南省科技廳、財政廳、國稅局、地稅局申請並認定為高新技術企業，自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按稅率15%徵收所得稅的稅收優惠。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表的合併範圍

1. 子公司情況

本公司重要子公司的情況如下：

通過設立或投資等方式取得的子公司：

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	經營範圍／		組織機構	年末實際			表決權	是否合	少數股
				註冊資本	業務性質	代碼	出資	持股比例	比例	併報表	東權益	
								%		%		(註7)
中國土木工程集團有限公司	全資子公司	北京市	劉志明	1,210,000	建築施工	10000081-7	2,265,071	直接	100	100	是	—
中鐵十一局集團有限公司	全資子公司	湖北省武漢市	王桂林	1,031,850	建築施工	17931508-7	1,893,912	直接	100	100	是	—
中鐵十二局集團有限公司	全資子公司	山西省太原市	史道泉	1,060,677	建築施工	11007118-4	2,075,868	直接	100	100	是	87,334
中鐵十三局集團有限公司	全資子公司	吉林省長春市	雷升祥	1,044,810	建築施工	24499795-1	1,396,621	直接	100	100	是	—
中鐵十四局集團有限公司	全資子公司	山東省濟南市	楊有詩	1,110,000	建築施工	16305598-9	2,130,105	直接	100	100	是	6,108
中鐵十五局集團有限公司	全資子公司	河南省洛陽市	許東坤	1,117,210	建築施工	16995347-2	1,446,941	直接	100	100	是	—
中鐵十六局集團有限公司	全資子公司	北京市	覃正標	1,068,300	建築施工	10163676-1	1,405,744	直接	100	100	是	—
中鐵十七局集團有限公司	全資子公司	山西省太原市	段東明	1,044,210	建築施工	11007084-3	1,653,322	直接	100	100	是	—
中鐵十八局集團有限公司	全資子公司	天津市	郝趁義	1,130,000	建築施工	10306009-X	1,103,234	直接	100	100	是	14,582
中鐵十九局集團有限公司	全資子公司	北京市	葛永利	1,095,469	建築施工	12202739-1	1,454,638	直接	100	100	是	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情况如下：(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司：(續)

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	經營範圍／		組織機構	年末實際	表決權				是否合	少數股
				註冊資本	業務性質	代碼	出資	持股比例	比例	併報表	東權益		
								%	%		(註7)		
中鐵二十局集團有限公司	全資子公司	陝西省西安市	余文忠	1,110,000	建築施工	22052306-5	1,594,294	直接	100	100	是	—	
中鐵二十一局集團有限公司	全資子公司	甘肅省蘭州市	孟廣順	950,000	建築施工	22433362-1	1,357,251	直接	100	100	是	—	
(註1)													
中鐵二十二局集團有限公司	全資子公司	北京市	劉國志	926,000	建築施工	71092227-X	1,256,558	直接	100	100	是	23,867	
中鐵二十三局集團有限公司	全資子公司	四川省成都市	李洪奇	900,000	建築施工	74033824-2	1,411,847	直接	100	100	是	34,042	
中鐵二十四局集團有限公司	全資子公司	上海市	王北京	953,244	建築施工	13220244-8	1,424,517	直接	100	100	是	6,707	
中鐵二十五局集團有限公司	全資子公司	廣東省廣州市	王漢林	910,720	建築施工	19043049-X	1,107,177	直接	100	100	是	—	
中鐵建設集團有限公司(註2)	全資子公司	北京市	汪文忠	1,300,000	建築施工	10228709-X	2,340,101	直接	100	100	是	58,361	
中鐵建電氣化局集團有限公司	全資子公司	北京市	薛之桂	710,000	建築施工	77705261-9	1,105,530	直接	100	100	是	22,463	
中鐵房地產集團有限公司(註2)	全資子公司	北京市	李黎	7,000,000	房地產開發、經營	66050723-7	7,062,941	直接	100	100	是	324,287	
中鐵第一勘察設計院集團有限公司	全資子公司	陝西省西安市	王爭鳴	200,000	勘察設計諮詢監理	22433882-8	623,730	直接	100	100	是	2,147	



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表的合併範圍（續）

1. 子公司情況（續）

本公司重要子公司的情況如下：（續）

通過設立或投資等方式取得的子公司：（續）

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	註冊資本	經營範圍／ 業務性質	組織機構 代碼	年末實際 出資	持股比例	表決權 比例	是否合 併報表	少數股 東權益	
								%	%		(註7)	
中鐵第四勘察設計院集團 有限公司	全資子公司	湖北省武漢市	蔣再秋	150,000	勘察設計 諮詢監理	70711678-7	1,015,309	直接	100	100	是	6,229
中鐵第五勘察設計院集團 有限公司	全資子公司	北京市	婁德蘭	155,000	勘察設計 諮詢監理	40000238-X	291,811	直接	100	100	是	937
中鐵上海設計院集團 有限公司	全資子公司	上海市	李永利	130,000	勘察設計 諮詢監理	13303138-8	267,624	直接	100	100	是	1,646
中鐵物資集團有限公司(註2)	全資子公司	北京市	金躍良	1,000,000	物資採購 銷售	10209797-4	1,314,805	直接	100	100	是	20,759
昆明中鐵大型養路機械集團 有限公司	全資子公司	雲南省昆明市	馬雲昆	587,984	工業製造	21658661-0	1,349,792	直接	100	100	是	9,400
中國鐵建重工集團有限公司 (註2、註3)	全資子公司	湖南省長沙市	劉飛香	750,000	工業製造	79473863-9	1,234,810	直接	100	100	是	—
北京鐵城建設監理 有限責任公司	全資子公司	北京市	王鑒	6,000	勘察設計 諮詢監理	63371371-3	26,385	直接	80.02	80.02	是	2,860
							4,502	間接	19.98	19.98		
中國鐵道建設(香港) 有限公司	全資子公司	香港	郝桂林	港幣 6,000	建築管理	不適用	5,898	直接	100	100	是	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

1. 子公司情況(續)

本公司重要子公司的情况如下：(續)

通過設立或投資等方式取得的子公司：(續)

公司名稱	子公司類型	註冊地	法人代表	註冊資本	經營範圍／ 業務性質	組織機構 代碼	年末實際 出資	持股比例	表決權 比例	是否合 併報表	少數股 東權益	
								%	%	(註7)		
誠合保險經紀有限責任公司 (註2、註4)	全資子公司	北京市	曹錫銳	50,000	保險經紀	69234422-5	53,290	直接	100	100	是	—
中鐵建(北京)商務管理 有限公司	全資子公司	北京市	周步科	8,828	物業管理	10186680-8	18,313	直接	100	100	是	—
中國鐵道建設(加勒比) 有限公司	全資子公司	特立尼達 和多巴哥 西班牙港	於洪忠	特多元 1,000	建築施工	不適用	1,168	直接	100	100	是	—
中鐵建中非建設有限公司	全資子公司	北京市	陳曉星	1,000,000	建築施工	55140295-4	1,000,000	直接	100	100	是	—
中國鐵建美國有限公司	全資子公司	美國加利 福尼亞州 舊金山市	應振衣	美元 3,000	建築施工	不適用	20,008	直接	100	100	是	—
中國鐵建投資有限公司 (註5、註6)	全資子公司	北京市	周志亮	3,000,000	項目投資	57317581-X	3,000,000	直接	100	100	是	348,700
中國鐵建港航局集團 有限公司(註5)	全資子公司	廣東省珠海市	許四發	1,000,000	港口與航道 工程施工	57966883-4	1,000,000	直接	100	100	是	—
							46,713,117	970,429				

註1：中鐵二十一局集團有限公司原法人代表為李寧，於2011年5月10日變更為孟廣順。

註2：本公司本年追加對其下屬子公司的投資，使得本年度內部分下屬子公司註冊資本金均發生變更。

註3：原中鐵軌道系統集團有限公司於2011年6月28日更名為中國鐵建重工集團有限公司。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

四、 合併財務報表的合併範圍（續）

1. 子公司情況（續）

本公司重要子公司的情況如下：（續）

通過設立或投資等方式取得的子公司：（續）

註4： 原誠合保險經紀（北京）有限責任公司於2011年11月15日更名為誠合保險經紀有限責任公司，同時其原法人代表余興喜變更為曹錫銳。

註5： 中國鐵建投資有限公司和中國鐵建港航局集團有限公司為本公司本年度新設成立的二級子公司，註冊成立日分別為2011年5月4日及2011年7月20日。

註6： 原本公司二級子公司中鐵建山東京滬高速公路有限公司於本年並入中國鐵建投資有限公司。

註7： 少數股東權益均為本公司二級子公司之下屬子公司所產生的少數股東權益。

2. 合併範圍變更

除本年新成立的子公司外，合併財務報表範圍與上年度相比未發生重大變化。

3. 本年度新納入合併範圍的主體和不再納入合併範圍的主體

2011年，新納入合併範圍的重要子公司如下：

	2011年12月31日 淨資產	2011年度 淨利潤／（虧損）
中國鐵建投資有限公司	3,391,651	42,951
中國鐵建港航局集團有限公司	985,839	(14,161)

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

4. 重要資產和負債的收購

本年內，本公司下屬子公司中鐵十四局集團有限公司(簡稱「中鐵十四局」)為取得濟南慶龍置業有限公司(簡稱「慶龍公司」)所持有的某些資產和負債，在2011年3月25日與濟南桑莎置業有限公司(簡稱「出讓方」)達成股權轉讓協議，受讓出讓方持有的慶龍公司100%的股權，受讓價格為人民幣100,000千元。慶龍公司於2011年3月29日完成股權變更登記手續，中鐵十四局於2011年3月21日委派執行董事和經理，並於截至2011年4月26日已按股權轉讓協議支付股權受讓款人民幣100,000千元。至此，中鐵十四局取得慶龍公司的100%股權，對慶龍公司具有實際控制權，購買日期確定為2011年4月26日。

收購慶龍公司的資產和負債於購買日的公允價值如下：

	2011年4月26日 公允價值
貨幣資金	47
預付賬款	460
存貨	966,286
其他應付款	(866,793)
淨資產	100,000
已支付現金	100,000
取得上述資產和負債的現金流量淨額：	
取得資產和負債的價格	100,000
減：慶龍公司持有的現金	(47)
取得資產和負債支付的現金流量淨額	99,953



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

四. 合併財務報表的合併範圍(續)

5. 本集團境外經營實體主要報表項目的折算匯率

	平均匯率		年末匯率	
	2011年	2010年	2011年 12月31日	2010年 12月31日
美元	6.45635	6.72545	6.30090	6.61179
日元	0.08110	0.07752	0.08110	0.08109
港幣	0.83016	0.86570	0.81070	0.84961
澳門元	0.81476	0.84100	0.78860	0.84092
特多元	1.01680	1.08780	0.97650	1.05710
利比亞第納爾	5.16470	5.42640	5.00366	5.32573
阿爾及利亞第納爾	0.08696	0.09370	0.08329	0.09062
阿聯酋迪拉姆	1.76483	1.84580	1.72921	1.80044
沙特裏亞爾	1.72850	1.81020	1.69364	1.76335
尼日利亞奈拉	0.04114	0.04540	0.03871	0.04356
波蘭茲羅提	2.03962	2.25800	1.85283	2.22640
坦桑尼亞先令	0.00418	0.00480	0.00396	0.00440
土耳其里拉	3.80196	4.50580	3.33451	4.26940
博茨瓦納普拉	0.93861	1.01620	0.83373	1.04348
尼泊爾盧比	0.08392	0.09430	0.07384	0.09400
蘇丹磅	2.50708	2.95180	2.35406	2.66010
阿利亞裏	0.00295	0.00330	0.00279	0.00310
泰銖	0.20990	0.21195	0.20050	0.21930
阿曼裏亞爾	17.02705	17.68330	16.44910	17.60500
歐元	8.46256	9.30180	8.16250	8.76261
基那	2.81497	2.62620	2.93873	2.69120
印度盧比	0.13131	0.14830	0.11652	0.14610
科威特第納爾	23.16835	23.60540	22.77950	23.55720
格魯吉亞拉裏	3.76069	3.88110	3.80309	3.71829
安哥拉寬扎	0.06879	0.07363	0.06659	0.07098
以色列新謝克爾	1.75873	1.82462	1.66301	1.85444

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋

1. 貨幣資金

	2011年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣
現金			
— 人民幣	402,079	1.00000	402,079
— 美元	7,387	6.30090	46,545
— 歐元	2,305	8.16250	18,815
— 港幣	133	0.81070	108
— 日元	271	0.08110	22
— 其他			51,245
			518,814
銀行存款			
— 人民幣	77,508,205	1.00000	77,508,205
— 美元	145,059	6.30090	914,002
— 尼日利亞奈拉	15,518,962	0.03871	600,739
— 歐元	23,717	8.16250	193,590
— 澳門元	1,687	0.78860	1,330
— 沙特裏亞爾	67,000	1.69364	113,474
— 阿爾及利亞第納爾	3,685,412	0.08329	306,958
— 利比亞第納爾	16,866	5.00366	84,392
— 港幣	151,422	0.81070	122,758
— 阿曼裏亞爾	79	16.44910	1,299
— 博茨瓦納普拉	61,561	0.83373	51,325
— 阿聯酋迪拉姆	22,521	1.72921	38,944
— 日元	11,603	0.08110	941
— 其他			506,050
			80,444,007
其他貨幣資金			
— 人民幣	2,048,020	1.00000	2,048,020
— 歐元	4,889	8.16250	39,906
— 其他			6,894
			2,094,820
			83,057,641



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

	2010年12月31日		
	原幣	匯率	折合人民幣
現金			
— 人民幣	523,331	1.00000	523,331
— 美元	2,290	6.61179	15,141
— 歐元	251	8.76261	2,199
— 港幣	58	0.84961	49
— 日元	210	0.08109	17
— 其他			45,379
			586,116
銀行存款			
— 人民幣	56,978,784	1.00000	56,978,784
— 美元	154,267	6.61179	1,019,981
— 沙特裏亞爾	518,740	1.76335	914,720
— 歐元	64,606	8.76261	566,117
— 阿爾及利亞第納爾	3,787,192	0.09062	343,195
— 澳大利亞元	50,937	6.71956	342,274
— 博茨瓦納普拉	137,733	1.04348	143,722
— 港幣	143,925	0.84961	122,280
— 澳門元	144,695	0.84092	121,677
— 尼日利亞奈拉	2,372,645	0.04356	103,352
— 阿聯酋迪拉姆	38,437	1.80044	69,204
— 利比亞第納爾	2,539	5.32573	13,522
— 日元	29,301	0.08109	2,376
— 其他			921,999
			61,663,203
其他貨幣資金			
— 人民幣	2,890,926	1.00000	2,890,926
— 歐元	6,031	8.76261	52,847
— 其他			13,500
			2,957,273
			65,206,592

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

1. 貨幣資金(續)

於2011年12月31日，本集團的所有權受到限制的貨幣資金為人民幣2,583,988千元(2010年12月31日：人民幣3,863,313千元)(附註五、18)。

銀行活期存款按照銀行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分為1天至3個月不等，依本集團的現金需求而定，並按照相應的銀行定期存款利率取得利息收入。

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
貨幣資金年末餘額	83,057,641	65,206,592
減：存款期為三個月以上的未作質押的定期存款	(6,306,070)	(5,420,135)
減：其他使用受限的貨幣資金	(2,583,988)	(3,863,313)
現金及現金等價物年末餘額	74,167,583	55,923,144
減：現金及現金等價物年初餘額	(55,923,144)	(55,070,050)
現金及現金等價物淨增加	18,244,439	853,094

2. 交易性金融資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
交易性權益工具投資	46,919	75,490

本公司管理層認為交易性金融資產投資變現不存在重大限制。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
商業承兌匯票	29,677	33,190
銀行承兌匯票	1,984,942	450,256
	2,014,619	483,446

於2011年12月31日，本集團以賬面價值人民幣394,130千元(2010年12月31日：無)的應收票據為質押取得短期借款(附註五、18(註2))；其中，賬面價值為人民幣200,000千元(2010年12月31日：無)的應收票據系本集團內部單位簽發。

於2011年12月31日，金額最大的前五項已質押的應收票據如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
上海鋼和實業有限公司	2011年07月29日	2012年01月29日	136,030
湖北城際鐵路有限責任公司	2011年08月10日	2012年02月10日	30,000
滬昆鐵路客運專線江西有限公司	2011年09月14日	2012年01月14日	5,000
杭州蕭山全興物資有限公司	2011年07月14日	2012年01月14日	2,900
寧波耐興斯達電器有限公司	2011年07月12日	2012年01月12日	200
			174,130

於2011年12月31日，本集團已終止確認的已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
中鐵大橋局集團武漢物資有限公司	2011年10月28日	2012年01月28日	25,154
武漢浦項鋼鐵貿易有限公司	2011年10月21日	2012年04月21日	21,600
中國鐵路物資股份有限公司	2011年11月14日	2012年02月14日	20,000
晉億實業股份有限公司	2011年09月14日	2012年03月14日	12,000
臨沂會寶嶺鐵礦有限公司	2011年07月19日	2012年01月19日	11,600
其他			58,924
			149,278

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

3. 應收票據(續)

於2010年12月31日，本集團已終止確認的已經背書給其他方但尚未到期的銀行承兌匯票如下：

出票單位	出票日期	到期日	金額
中鐵五局(集團)有限公司	2010年12月08日	2011年06月08日	52,060
廣州市銀鋼貿易有限公司	2010年12月06日	2011年04月02日	30,190
中鐵隧道集團有限公司	2010年09月20日	2011年03月20日	29,000
南平龍浦高速公路有限責任公司	2010年11月16日	2011年02月15日	20,000
佛山市順德區達豐企業發展有限公司	2010年09月21日	2011年04月19日	13,000
其他			154,092
			298,342

於2011年12月31日，本集團已終止確認的已貼現未到期的應收外部單位簽發的銀行承兌匯票餘額為人民幣354,520千元(2010年12月31日：人民幣160,217千元)。

於2011年12月31日，本集團無持有5%或以上表決權股份的股東單位的應收票據(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日，本集團應收票據均未逾期且未發生減值(2010年12月31日：無)。

4. 應收賬款

本集團的收入主要通過工程承包業務產生，並按有關交易合同指定的條款結算。銷售產品形成之應收款項的信用期通常為30日至90日；而有關建造合同之應收質保金則通常於建築工程完成後一至六年內到期，到期期限一年以上部分列入長期應收款核算。應收賬款並不計息。

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	59,145,053	46,517,606
1年至2年	2,640,287	2,290,143
2年至3年	870,588	624,697
3年以上	697,074	477,918
	63,353,002	49,910,364
減：壞賬準備	(434,171)	(377,746)
	62,918,831	49,532,618



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

應收賬款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	377,746	400,812
本年計提	178,586	100,981
本年減少—轉回	(89,245)	(92,972)
本年減少—轉銷	(32,916)	(31,075)
年末數	434,171	377,746

應收賬款及壞賬準備按類別披露如下：

	2011年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計提壞賬準備	53,362,404	84.23	(139,813)	0.26
按組合計提壞賬準備：				
— 6個月以內	8,108,693	12.80	—	—
— 6個月至1年	525,551	0.83	(2,625)	0.50
— 1至2年	339,222	0.54	(16,961)	5.00
— 2至3年	188,708	0.30	(18,871)	10.00
— 3年以上	254,953	0.40	(121,969)	47.84
其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備	573,471	0.90	(133,932)	23.35
	63,353,002	100.00	(434,171)	

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

	2010年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計 提壞賬準備	39,356,489	78.85	(109,207)	0.28
按組合計提壞賬準備：				
— 6個月以內	8,814,810	17.66	—	—
— 6個月至1年	501,792	1.01	(2,509)	0.50
— 1至2年	277,815	0.56	(13,891)	5.00
— 2至3年	183,774	0.37	(18,377)	10.00
— 3年以上	225,124	0.45	(106,934)	47.50
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	550,560	1.10	(126,828)	23.04
	49,910,364	100.00	(377,746)	

於2011年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	43,338	(33,990)	78.43	長期無交易， 拖欠未付
單位2	13,137	(10,674)	81.25	款項有爭議， 訴訟中
單位3	15,289	(10,278)	67.22	款項有爭議， 協商中
單位4	10,529	(8,705)	82.68	債務人被訴， 無法償還
單位5	16,136	(3,909)	24.23	長期無交易， 拖欠未付
其他	2,137,578	(72,257)		
	2,236,007	(139,813)		



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2010年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	23,960	(23,960)	100.00	長期無交易， 拖欠未付
單位2	13,137	(10,674)	81.25	款項有爭議， 訴訟中
單位3	15,289	(9,721)	63.58	款項有爭議， 協商中
單位4	10,529	(8,205)	77.93	債務人被訴， 無法償還
單位5	16,136	(3,841)	23.80	長期無交易， 拖欠未付
其他	1,535,071	(52,806)		
	1,614,122	(109,207)		

於2011年，無單項金額重大應收賬款已計提壞賬準備轉回或收回情況(2010年：無)。

於2011年，無實際核銷的單項金額重大的應收賬款(2010年：無)。

於2011年12月31日，單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下：

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	6,238	(6,238)	100.00	長期無交易， 拖欠未付
單位2	4,361	(4,168)	95.57	對方單位發生 財務困難
單位3	3,873	(3,589)	92.67	長期無交易， 拖欠未付
單位4	3,097	(3,097)	100.00	對方單位發生 財務困難
單位5	2,230	(2,230)	100.00	長期無交易， 拖欠未付
其他	553,672	(114,610)		
	573,471	(133,932)		

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2010年12月31日,單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的應收賬款情況如下:

應收賬款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	6,238	(6,238)	100.00	長期無交易且拖欠未付
單位2	5,900	(5,900)	100.00	款項有爭議無法收回
單位3	3,687	(3,687)	100.00	長期無交易且拖欠未付
單位4	2,992	(2,992)	100.00	對方單位發生財務困難
單位5	2,125	(2,125)	100.00	對方單位發生財務困難
其他	529,618	(105,886)		
	550,560	(126,828)		

應收賬款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	壞賬準備	金額	壞賬準備
控股股東	14,486	—	79,905	—

於2011年12月31日,應收賬款金額前五名如下:

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 %
單位1	第三方	1,596,127	1年以內	2.52
單位2	第三方	1,291,661	1年以內	2.04
單位3	第三方	1,045,257	1年以內	1.65
單位4	第三方	1,010,171	1年以內	1.59
單位5	第三方	690,053	1年以內	1.09
		5,633,269		8.89



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2010年12月31日，應收賬款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 %
單位1	第三方	1,653,838	1年以內	3.31
單位2	第三方	1,247,383	1年以內	2.50
單位3	第三方	1,158,272	1年以內	2.32
單位4	第三方	982,670	1年以內	1.97
單位5	第三方	838,624	1年以內	1.68
		5,880,787		11.78

於2011年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 %
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	119,676	0.19
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	45,263	0.07
控股股東	控股股東	14,486	0.02
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業	4,976	0.01
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	屬同一母公司控制	4,243	0.01
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制	3,405	0.01
西安天創房地產有限公司	屬同一母公司控制	584	—
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	530	—
		193,163	0.31

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

4. 應收賬款(續)

於2010年12月31日，應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔應收賬款 總額的比例 %
控股股東	控股股東	79,905	0.16
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	37,026	0.07
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制	9,393	0.02
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	屬同一母公司控制	4,433	0.01
西安天創房地產有限公司	屬同一母公司控制	2,155	—
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業	1,400	—
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	715	—
		135,027	0.26

於2011年12月31日，本集團應收賬款中尚未逾期和發生減值的金額為人民幣59,235,090千元(2010年12月31日：人民幣46,557,177千元)。

於2011年12月31日，本集團以賬面價值人民幣4,718,929千元(2010年12月31日：人民幣366,682千元)的應收賬款為質押取得銀行短期借款人民幣2,909,790千元(2010年12月31日：人民幣214,022千元)(附註五、18(註1))。

5. 預付款項

預付款項的賬齡分析如下：

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	賬面餘額	比例 %	賬面餘額	比例 %
1年以內	25,571,488	98.07	27,272,150	96.94
1年至2年	363,463	1.39	752,848	2.68
2年至3年	99,483	0.38	61,423	0.22
3年以上	41,214	0.16	46,309	0.16
	26,075,648	100.00	28,132,730	100.00



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額預付款項列示如下：

欠款單位名稱	2011年12月31日	業務性質
單位1	98,317	預付工程款
單位2	63,997	預付材料款
單位3	41,795	預付材料款
單位4	23,707	預付工程款
單位5	22,488	預付工程款
	250,304	

欠款單位名稱	2010年12月31日	業務性質
單位1	200,000	預付材料款
單位2	102,596	預付工程款
單位3	43,258	預付工程款
單位4	24,650	預付工程款
單位5	24,112	預付材料款
	394,616	

以上賬齡超過1年的大額預付款項未及時結算的主要原因為相關工程項目尚未完工或材料、設備尚未收到。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

5. 預付款項(續)

於2011年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
單位1	第三方	375,000	1年以內	材料尚未收到
單位2	第三方	171,492	1年以內	材料尚未收到
單位3	第三方	155,181	1年以內	設備尚未收到
單位4	第三方	150,000	1年以內	土地使用證尚未收到
單位5	第三方	141,920	1年以內	工程尚未完工
		993,593		

於2010年12月31日，預付款項金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	預付時間	未結算原因
單位1	第三方	442,628	1年以內和1-2年	材料尚未收到
單位2	第三方	271,262	1年以內	設備尚未收到
單位3	第三方	180,334	1年以內	材料尚未收到
單位4	第三方	178,184	1年以內	材料尚未收到
單位5	第三方	142,288	1年以內	工程尚未完工
		1,214,696		

於2011年12月31日，本集團無預付持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

6. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1 年以內	24,049,422	20,514,141
1 年至2 年	946,949	1,103,213
2 年至3 年	243,430	210,381
3 年以上	402,470	444,020
	25,642,271	22,271,755
減：壞賬準備	(306,393)	(276,612)
	25,335,878	21,995,143

其他應收款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	276,612	228,324
本年計提	118,562	93,260
本年減少 — 轉回	(24,846)	(25,327)
本年減少 — 轉銷	(63,935)	(19,645)
年末數	306,393	276,612

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

其他應收款及壞賬準備按類別披露如下:

	2011年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨計 提壞賬準備	11,115,524	43.35	(154,801)	1.39
按組合計提壞賬準備:				
— 6個月以內	7,897,069	30.80	—	—
— 6個月至1年	50,188	0.20	(251)	0.50
— 1至2年	65,213	0.25	(3,261)	5.00
— 2至3年	26,277	0.10	(2,628)	10.00
— 3年以上	55,721	0.22	(31,336)	56.24
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	6,432,279	25.08	(114,116)	1.77
	25,642,271	100.00	(306,393)	

	2010年12月31日			
	賬面餘額 金額	比例 %	壞賬準備 金額	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	8,017,090	36.00	(126,225)	1.57
按組合計提壞賬準備:				
— 6個月以內	6,986,615	31.37	—	—
— 6個月至1年	571,186	2.56	(2,834)	0.50
— 1至2年	306,847	1.38	(15,342)	5.00
— 2至3年	90,154	0.40	(9,015)	10.00
— 3年以上	100,162	0.45	(68,156)	68.05
其他單項金額雖不重大 但單獨計提壞賬準備	6,199,701	27.84	(55,040)	0.89
	22,271,755	100.00	(276,612)	



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	169,786	(135,300)	79.69	債務人財務困難
單位2	17,000	(17,000)	100.00	債務人財務困難
其他	149,229	(2,501)		
	336,015	(154,801)		

於2010年12月31日，單項金額重大並單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	79,428	(58,054)	73.09	債務人財務困難
單位2	168,893	(50,400)	29.84	債務人財務困難
單位3	17,000	(17,000)	100.00	債務人財務困難
其他	73,058	(771)		
	338,379	(126,225)		

於2011年12月31日，其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	8,298	(8,298)	100.00	債務人財務困難
單位2	6,693	(6,693)	100.00	債務人財務困難
單位3	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位4	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位5	4,104	(4,104)	100.00	債務人財務困難
其他	213,221	(85,021)		
	242,316	(114,116)		

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2010年12月31日，其他單項金額雖不重大但單獨計提壞賬準備的其他應收款情況如下：

其他應收款內容	賬面餘額	壞賬準備	計提比例 %	理由
單位1	8,693	(8,693)	100.00	債務人無力償還
單位2	5,000	(5,000)	100.00	債務人財務困難
單位3	3,700	(2,960)	80.00	債務人財務困難
單位4	2,413	(2,413)	100.00	債務人財務困難
單位5	3,850	(1,155)	30.00	債務人財務困難
其他	76,731	(34,819)		
	100,387	(55,040)		

於2011年，無單項金額重大的已計提壞賬準備的其他應收款轉回或收回情況(2010年：無)。

於2011年12月31日，實際核銷的單項金額重大的其他應收款為廣州中城集團因以房產抵押債務而核銷，金額為人民幣49,723千元(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 %
中國長城 財務公司(註)	屬同一母公司 控制	1,222,000	1年以內	4.77
單位2	第三方	526,127	1年以內	2.05
單位3	第三方	210,036	1年以內	0.82
單位4	第三方	183,804	1年以內	0.72
單位5	第三方	169,786	3年以上	0.66
		2,311,753		9.02

註：詳見附註六，5(註6)。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2010年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本集團關係	金額	賬齡	佔其他應收款 總額的比例 %
單位1	第三方	785,512	1年以內	3.53
單位2	第三方	320,000	1年以內	1.44
單位3	第三方	234,746	1年以內	1.05
中非萊基投資 有限公司	合營企業	208,605	2年以內	0.94
單位5	第三方	168,893	3年以上	0.76
		1,717,756		7.72

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

於2011年12月31日，其他應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔其他應收款 總額的比例 %
中國長城財務公司(註)	屬同一母公司控制	1,222,000	4.77
中信集團 — 中國鐵建聯合體	合營企業	166,295	0.65
中非萊基投資有限公司	合營企業	137,123	0.53
南昌新龍置業有限公司	聯營企業	26,599	0.10
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	19,536	0.08
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	6,130	0.02
中鐵建銅冠投資有限公司	合營企業	2,160	0.01
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司	聯營企業	1,828	0.01
陝西久正醫藥科技有限公司	聯營企業	1,360	0.01
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	384	—
		1,583,415	6.18

註：詳見附註六、5(註6)。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

6. 其他應收款(續)

於2010年12月31日，其他應收關聯方賬款如下：

	與本集團關係	金額	佔其他應收款
			總額的比例 %
中非萊基投資有限公司	合營企業	208,605	0.94
中信集團 — 中國鐵建聯合體	合營企業	162,232	0.73
甘肅中鐵建投地產有限公司	聯營企業	99,000	0.44
CRCC — HC — CR15G			
Joint Venture	合營企業	26,804	0.12
南昌新龍置業有限公司	聯營企業	26,599	0.12
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	7,079	0.03
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司	聯營企業	2,083	0.01
中鐵建銅冠投資有限公司	合營企業	2,056	0.01
陝西久正醫藥科技有限公司	聯營企業	1,352	0.01
CLPE — CRCC — HG			
Joint Venture	合營企業	460	—
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	443	—
湖北萬佳房地產開發有限公司	合營企業	430	—
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	169	—
		537,312	2.41

於2011年12月31日，本集團其他應收款中尚未逾期和發生減值的金額為人民幣24,868,327千元(2010年12月31日：人民幣20,764,640千元)。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨

	2011年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	19,270,538	(3,049)	19,267,489
在產品	776,505	—	776,505
庫存商品	4,015,876	(215)	4,015,661
周轉材料	6,035,135	—	6,035,135
房地產開發成本(1)	42,244,673	—	42,244,673
房地產開發產品(2)	3,705,449	(39,387)	3,666,062
	76,048,176	(42,651)	76,005,525

	2010年12月31日		
	賬面餘額	跌價準備	賬面價值
原材料	16,413,079	(3,383)	16,409,696
在產品	1,718,270	—	1,718,270
庫存商品	3,317,813	(5,104)	3,312,709
周轉材料	5,174,609	—	5,174,609
房地產開發成本(1)	31,318,139	—	31,318,139
房地產開發產品(2)	1,712,743	(47,670)	1,665,073
	59,654,653	(56,157)	59,598,496

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

存貨跌價準備變動分析如下：

2011年

	年初數	本年計提	本年轉回	本年轉銷	年末數
原材料	3,383	—	—	(334)	3,049
庫存商品	5,104	816	(1,821)	(3,884)	215
房地產開發產品	47,670	—	—	(8,283)	39,387
	56,157	816	(1,821)	(12,501)	42,651

2010年

	年初數	本年計提	本年轉回	本年轉銷	年末數
原材料	3,051	332	—	—	3,383
庫存商品	16,425	8,099	(12,932)	(6,488)	5,104
房地產開發成本	151,439	—	(151,439)	—	—
房地產開發產品	48,020	—	(350)	—	47,670
	218,935	8,431	(164,721)	(6,488)	56,157

房地產開發成本跌價準備於2010年度轉回人民幣151,439千元，主要是由於2010年度房地產市場環境發生變化，以前計提的存貨跌價準備的影響因素已經消失，同時於2010年末經獨立第三方評估師對本集團部分房地產開發成本評估後，確定該部分開發成本的可變現淨值高於其賬面價值，因此本集團對以前年度計提的存貨跌價準備於2010年度內轉回。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

7. 存貨（續）

(1) 房地產開發成本明細如下：

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2011年 12月31日
長沙山語城項目	2004年06月	2015年12月	2,200,000	615,908
同景國際城項目	2005年05月	2013年12月	1,410,000	448,195
中國鐵建京南一品項目	2007年05月	2013年10月	1,460,510	729,273
貴陽中國鐵建國際城項目	2007年09月	2016年09月	8,104,880	3,046,799
中國鐵建國際花園項目	2007年11月	2012年12月	1,481,950	403,218
中國鐵建領秀城項目	2008年05月	2014年12月	3,164,310	712,648
華鐵•天天向上項目	2008年07月	2012年06月	800,000	163,012
合肥中國鐵建國際城項目	2008年08月	2013年12月	6,300,000	1,642,855
中國鐵建鳳嶺山語城項目	2008年12月	2012年09月	1,958,400	427,277
中國鐵建瑞園項目	2009年05月	2012年12月	336,840	254,272
長沙中國鐵建國際城項目	2009年06月	2015年11月	1,960,000	839,575
北京中國鐵建國際城項目	2009年07月	2014年03月	6,519,510	2,877,566
成都龍泉驛項目	2009年09月	2014年08月	3,000,000	2,002,241
武漢市1818中心項目	2009年11月	2013年12月	1,600,000	279,710
天天花園四期項目	2009年12月	2012年12月	325,000	169,322
中國鐵建梧桐苑項目	2009年12月	2014年08月	1,367,740	738,590
江佑鉑庭項目	2010年02月	2012年12月	1,100,000	524,172
中國鐵建東來尚城項目	2010年06月	2014年08月	687,049	241,236
中國鐵建海曦項目	2010年08月	2013年01月	700,000	387,182
中國鐵建青秀城項目	2010年10月	2012年03月	3,400,000	726,849
成都市成華區地塊項目	2010年11月	2013年12月	1,200,000	805,831
馨然嘉園項目	2010年11月	2012年10月	2,612,930	2,064,379
中國鐵建杭州國際城項目	2011年03月	2014年04月	4,893,770	3,151,714

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下(續)：

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2011年 12月31日
天津中國鐵建國際城項目	2011年03月	2015年12月	9,734,970	4,484,250
株洲荷塘星城項目	2011年04月	2015年03月	1,100,000	319,392
成都市高新區地塊項目	2011年05月	2013年12月	2,400,000	1,429,543
貴陽蘭草壩項目	2011年06月	2017年12月	6,000,000	160,094
中國鐵建荔灣國際城項目	2011年06月	2013年04月	2,530,000	1,590,034
房山聖水嘉名項目	2011年06月	2013年06月	2,100,000	1,452,493
西安中國鐵建國際城項目	2011年08月	2018年05月	5,152,500	2,349,915
濟南中國鐵建國際城項目	2011年08月	2014年12月	2,196,840	992,162
中國鐵建北京山語城項目	2011年09月	2014年03月	3,400,000	1,803,707
北京中國鐵建梧桐苑項目	2011年12月	2013年05月	4,497,000	2,292,465
寧波山語城項目	2012年05月	2014年01月	1,184,640	250,199
天津漢沽項目	2012年05月	2014年05月	710,000	199,602
其他				1,668,993
				42,244,673



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

7. 存貨（續）

(1) 房地產開發成本明細如下（續）：

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2010年 12月31日
長沙山語城項目	2004年06月	2015年12月	2,200,000	381,465
同景國際城項目	2005年05月	2013年12月	1,410,000	319,786
濟南興隆山莊項目	2007年02月	2011年05月	300,000	64,675
中國鐵建京南一品項目	2007年05月	2013年10月	1,460,510	530,336
徐州人才家園項目	2007年08月	2011年11月	1,800,000	390,126
貴陽中國鐵建國際城項目	2007年09月	2016年09月	8,104,880	2,599,748
中國鐵建國際花園項目	2007年11月	2012年12月	1,481,950	92,118
房山廣陽苑項目	2008年02月	2011年03月	1,280,000	30,003
中國鐵建領秀城項目	2008年05月	2014年12月	3,164,310	351,896
華鐵•天天向上項目	2008年07月	2012年06月	800,000	109,363
靖江雅園項目	2008年08月	2011年12月	317,278	254,543
合肥中國鐵建國際城項目	2008年08月	2013年12月	6,300,000	1,745,114
中國鐵建鳳嶺山語城項目	2008年12月	2012年09月	1,958,400	687,808
開園小區項目	2009年03月	2012年06月	650,000	387,623
中國鐵建瑞園項目	2009年05月	2012年12月	336,840	145,321
長沙中國鐵建國際城項目	2009年06月	2015年11月	1,960,000	797,833
北京中國鐵建國際城項目	2009年07月	2014年03月	6,519,510	3,431,455
成都龍泉驛項目	2009年09月	2014年08月	3,000,000	1,577,770
武漢市1818中心項目	2009年11月	2013年12月	1,600,000	189,732

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(1) 房地產開發成本明細如下(續):

項目名稱	開工時間	預計竣工時間	預計 總投資額	2010年 12月31日
天天花園四期項目	2009年12月	2012年12月	325,000	106,266
中國鐵建梧桐苑項目	2009年12月	2014年08月	1,367,740	455,002
唐山豐潤石榴家園項目	2010年01月	2011年11月	157,028	67,239
江佑鉞庭項目	2010年02月	2012年12月	1,100,000	535,767
金橋鑫都經濟適用房項目	2010年06月	2011年09月	147,970	40,902
中國鐵建東來尚城項目	2010年06月	2014年08月	687,049	131,845
中國鐵建海曦項目	2010年08月	2013年01月	700,000	315,532
中國鐵建青秀城項目	2010年10月	2012年03月	3,400,000	2,129,554
成都市成華區地塊項目	2010年11月	2013年12月	1,200,000	443,939
馨然嘉園項目	2010年11月	2012年10月	2,612,930	1,509,229
中國鐵建杭州國際城項目	2011年03月	2014年04月	4,893,770	1,978,103
天津中國鐵建國際城項目	2011年03月	2015年12月	9,734,970	4,182,368
成都市高新區地塊項目	2011年05月	2013年12月	2,400,000	1,254,416
中國鐵建荔灣國際城項目	2011年06月	2013年04月	2,530,000	1,344,224
房山聖水嘉名項目	2011年06月	2013年06月	2,100,000	1,388,000
西安中國鐵建國際城項目	2011年08月	2018年05月	5,152,500	705,049
其他				643,989
				31,318,139

於2011年12月31日,存貨中房地產開發成本餘額中包含的借款費用資本化金額為人民幣872,873千元(2010年12月31日:人民幣501,147千元)。2011年資本化的借款費用金額為人民幣510,981千元(2010年:人民幣399,599千元),用於確定借款費用資本化金額的資本化率為5.60%-7.27%(2010年:5.26%-5.72%)。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

7. 存貨（續）

(2) 房地產開發產品明細如下：

項目名稱	竣工時間	2011年			
		年初數	本年增加	本年減少	年末數
靖江雅園一期住宅項目	2005年09月	1,181	663	—	1,844
盈泰嘉園一期項目	2006年11月	8,316	—	(475)	7,841
天方百花園二期項目	2006年12月	2,622	2,631	—	5,253
中國鐵建財富港灣項目	2007年06月	434	—	(434)	—
天天花園三期項目	2007年11月	6,421	—	(6,421)	—
京博雅苑項目	2007年12月	829	—	—	829
膠南麟瑞商務廣場項目	2008年12月	55,836	—	(12,602)	43,234
海灣華庭項目	2008年12月	935	104	—	1,039
徐州人才家園項目	2011年11月	309,215	937,229	(750,251)	496,193
北京西派國際公寓項目	2009年12月	47,935	—	(22,195)	25,740
長沙山語城項目	2010年03月	212,151	139,733	(277,434)	74,450
中國鐵建國際花園一期項目	2010年06月	225,212	—	(91,270)	133,942
合肥中國鐵建國際城項目	2010年10月	33,227	1,851,404	(1,013,284)	871,347
房山廣陽苑項目	2011年03月	398,374	117,372	(384,001)	131,745
中國鐵建鳳嶺山語城一期 和三期一標段項目	2010年12月	284,032	809,717	(698,897)	394,852
成都龍泉驛項目	2011年11月	—	1,029,291	(860,804)	168,487
中國鐵建青秀城項目	2011年12月	—	2,503,485	(1,527,357)	976,128
中國鐵建京南一品項目	2011年12月	—	355,985	(294,144)	61,841
貴陽中國鐵建國際城項目	2011年12月	—	806,026	(741,368)	64,658
靖江雅園二期住宅項目	2011年12月	—	58,018	—	58,018
其他		126,023	2,981,765	(2,919,780)	188,008
		1,712,743	11,593,423	(9,600,717)	3,705,449

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

7. 存貨(續)

(2) 房地產開發產品明細如下(續):

項目名稱	竣工時間	2010年			
		年初數	本年增加	本年減少	年末數
佳匯國際中心18#樓，					
14#樓項目	2004年08月	89,183	—	(89,183)	—
靖江雅園一期住宅項目	2005年09月	1,181	—	—	1,181
盈泰嘉園一期項目	2006年11月	8,316	—	—	8,316
天方百花園二期項目	2006年12月	2,622	—	—	2,622
中國鐵建財富港灣項目	2007年06月	4,019	84	(3,669)	434
天天花園三期項目	2007年11月	18,782	—	(12,361)	6,421
京博雅苑項目	2007年12月	10,100	—	(9,271)	829
膠南麟瑞商務廣場項目	2008年12月	68,981	—	(13,145)	55,836
海灣華庭項目	2008年12月	2,920	1,431	(3,416)	935
徐州人才家園項目	2009年12月	273,995	333,313	(298,093)	309,215
北京西派國際公寓項目	2009年12月	298,202	61,901	(312,168)	47,935
長沙山語城項目	2010年03月	—	507,292	(295,141)	212,151
同景國際城C組團項目	2010年03月	—	217,220	(217,220)	—
中國鐵建國際花園一期項目	2010年06月	—	647,706	(422,494)	225,212
合肥中國鐵建國際城項目	2010年10月	—	428,494	(395,267)	33,227
房山廣陽苑項目	2010年11月	—	1,631,925	(1,233,551)	398,374
中國鐵建鳳嶺山語城一期和					
三期一標段項目	2010年12月	—	546,375	(262,343)	284,032
其他		117,610	102,870	(94,457)	126,023
		895,911	4,478,611	(3,661,779)	1,712,743

於2011年12月31日，本集團賬面價值為人民幣12,821,131千元的存貨，其中包括房地產開發成本下賬面價值為人民幣9,785,327千元的土地使用權(2010年12月31日：人民幣6,806,666千元，其中包括房地產開發成本下賬面價值為人民幣6,804,044千元的土地使用權)和房地產開發產品賬面價值為人民幣3,035,804千元(2010年12月31日：人民幣2,622千元)的所有權受到限制(附註五、18(註3))。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

8. 建造合同工程

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
累計已發生成本	1,402,495,869	1,191,285,685
累計已確認毛利減已確認虧損之淨額	96,976,070	81,186,172
減:已辦理結算的價款	(1,439,361,785)	(1,229,814,795)
	60,110,154	42,657,062

年末的建造合同工程:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收客戶合同工程款項	74,175,970	60,120,409
應付客戶合同工程款項	(14,065,816)	(17,463,347)
	60,110,154	42,657,062

工程施工預計損失準備的變動如下:

	2011年	2010年
年初數	133,785	307,464
本年計提	54,525	559,196
本年轉回	(16,041)	(14,963)
本年轉銷	(31,252)	(717,912)
年末數	141,017	133,785

應收客戶工程款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	預計損失	金額	預計損失
控股股東	110,719	—	61,671	—

應付客戶工程款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金額	預計損失	金額	預計損失
控股股東	—	—	2,398	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

9. 可供出售金融資產

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可供出售債券	—	13
可供出售權益工具	242,097	273,760
	242,097	273,773

於2011年，本集團無可供出售金融資產減值準備的計提和轉回(2010年：無)。

本集團可供出售金融資產均為對除香港以外的其他地區的上市公司的投資。

10. 長期應收款

	2011年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程質量保證金	9,930,389	(67,247)	9,863,142
「建造—轉移」項目應收款	7,687,731	—	7,687,731
沙特項目轉移對價	1,500,000	—	1,500,000
	19,118,120	(67,247)	19,050,873
減：一年內到期的非流動資產：			
工程質量保證金	7,612,377	(36,652)	7,575,725
「建造—轉移」項目應收款	2,471,088	—	2,471,088
沙特項目轉移對價	500,000	—	500,000
	10,583,465	(36,652)	10,546,813
長期應收款	8,534,655	(30,595)	8,504,060



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期應收款(續)

	2010年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值
工程質量保證金	7,916,181	(54,853)	7,861,328
「建造—轉移」項目應收款	4,764,608	—	4,764,608
沙特項目轉移對價	2,077,000	—	2,077,000
	14,757,789	(54,853)	14,702,936
減：一年內到期的非流動資產：			
工程質量保證金	5,548,001	(22,841)	5,525,160
「建造—轉移」項目應收款	677,499	—	677,499
沙特項目轉移對價	577,000	—	577,000
	6,802,500	(22,841)	6,779,659
長期應收款	7,955,289	(32,012)	7,923,277

長期應收款的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	12,558,103	12,880,890
1年至2年	5,638,095	1,315,229
2年至3年	803,303	336,430
3年以上	118,619	225,240
	19,118,120	14,757,789
減：壞賬準備	(67,247)	(54,853)
	19,050,873	14,702,936
減：一年內到期的非流動資產	(10,546,813)	(6,779,659)
	8,504,060	7,923,277

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

10. 長期應收款(續)

長期應收款壞賬準備的變動如下：

	2011年	2010年
年初數	54,853	48,760
本年計提	12,394	6,093
年末數	67,247	54,853

本集團對單項金額重大以及其他不重大的長期應收款單獨進行減值測試，對於有客觀證據(例如：債務人發生嚴重財務困難、倒閉、違反合同條款、拖欠付款以及長期無交易等)表明其已發生減值，預計只可收回部分款項，確認減值損失，計入當期損益。於2011年12月31日，長期應收款賬面餘額人民幣634,127千元(2010年12月31日：人民幣361,435千元)單獨進行減值測試後計提的壞賬準備為人民幣67,247千元(2010年12月31日：人民幣54,853千元)。

於2011年12月31日，本賬戶餘額中應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項為人民幣1,500,000千元(2010年12月31日：人民幣2,077,000千元)，其中一年內到期部分為人民幣500,000千元(2010年12月31日：人民幣577,000千元)。

本集團長期應收款中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的長期應收款的期限分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
未逾期且未減值	18,362,772	14,247,661
已逾期未減值		
— 3個月以內	40,463	40,936
— 3至6個月	20,978	35,262
— 6個月以上	59,780	72,495
	18,483,993	14,396,354

已逾期未減值的長期應收款為應收不同客戶的款項，該些客戶以往均有良好的還款記錄。本公司管理層認為上述客戶的信用狀況並無重大變化，相關款項預期可以全部收回，故無需對上述長期應收款計提減值準備。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

11. 對主要合營企業和聯營企業投資

2011年

合營企業	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織 機構代碼	資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入	淨利潤/ (虧損)
							年末數	年末數	年末數	本年數	本年數
湖北萬佳房地產開發有限公司	有限責任公司	湖北省鄂州市	何文忠	房地產開發	20,000	74179508-2	168,342	144,152	24,190	81,214	13,833
Chun Wo-Henryvic- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用	173	22	151	—	(106)
Chun Wo-Henryvic- CRCC Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用	144	12	132	—	(3)
中鐵建銅冠投資有限公司	有限責任公司	安徽省銅陵市	金守華	礦業投資	2,000,000	69896533-X	5,588,254	3,190,438	2,397,816	—	—
中石油鐵建油品銷售有限公司	有限責任公司	北京市	張長根	油品銷售	100,000	697727508	234,602	80,978	153,624	1,918,692	51,715
中非萊基投資有限公司	有限責任公司	北京市	陳曉星	投資管理	200,000	78550080-5	672,128	487,276	184,852	524	55,793
中鐵交通國際工程技術有限公司	有限責任公司	陝西省西安市	余文忠	施工設計	150,000	79748689-5	133,623	368	133,255	—	(2,094)

聯營企業	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織 機構代碼	資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入	淨利潤
							年末數	年末數	年末數	本年數	本年數
北京中鐵建協工程技術諮詢有限公司	有限責任公司	北京市	朱振升	技術諮詢	5,000	726340821	8,447	2,725	5,722	16,403	268
蛇口興華實業股份有限公司	股份有限公司	廣東省蛇口市	李卓志	房地產開發	46,377	618809020	129,011	11,443	117,568	12,965	5,203
重慶渝蓉高速公路有限公司	有限責任公司	重慶市	杜國平	建築施工	979,750	55675000-X	3,579,371	2,599,621	979,750	—	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

11. 對主要合營企業和聯營企業投資(續)

2010年

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織	資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入	淨利潤／
						機構代碼					(虧損)
合營企業							年末數	年末數	年末數	本年數	本年數
湖北萬佳房地產開發											
有限公司	有限責任公司	湖北省鄂州市	何文忠	房地產開發	20,000	74179508-2	218,753	180,895	37,858	161,424	25,020
Chun Wo-Henryvicy- CRCC-Queensland Rail											
Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用	2,390	113	2,277	5,584	2,908
Chun Wo-Henryvicy- CRCC Joint Venture	合夥企業	香港特別行政區	不適用	建築施工	不適用	不適用	404	49	355	541	541
中鐵建銅冠投資有限公司	有限責任公司	安徽省銅陵市	金守華	礦業投資	2,000,000	69896533-X	5,917,535	3,519,346	2,398,189	—	—
中石油鐵建油品銷售											
有限公司	有限責任公司	北京市	鐘常青	油品銷售	100,000	697727508	205,659	86,594	119,065	1,106,489	19,804
中非萊基投資有限公司	有限責任公司	北京市	陳曉星	投資管理	200,000	78550080-5	607,407	478,346	129,061	784	(38,596)
中鐵交通國際工程技術											
有限公司	有限責任公司	陝西省西安市	余文忠	施工設計	150,000	79748689-5	136,199	923	135,276	—	(5,611)

	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	組織	資產總額	負債總額	淨資產總額	營業收入	淨利潤
						機構代碼					
聯營企業							年末數	年末數	年末數	本年數	本年數
北京中鐵建協工程技術											
諮詢有限公司	有限責任公司	北京市	朱振升	技術諮詢	5,000	726340821	8,447	3,022	5,425	16,133	183
蛇口興華實業股份											
有限公司	股份有限公司	廣東省蛇口市	李卓志	房地產開發	46,377	618809020	122,590	10,225	112,365	14,535	5,198
重慶渝蓉高速公路											
有限公司	有限責任公司	重慶市	杜國平	建築施工	979,750	55675000-X	891,931	402,056	489,875	—	—



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資

		2011年 12月31日	2010年 12月31日
按權益法核算的股權投資			
— 佔合營企業之權益			
非上市公司		1,475,588	1,443,814
	(1)	1,475,588	1,443,814
— 佔聯營企業之權益			
非上市公司		663,237	411,638
	(2)	663,237	411,638
按成本法核算的股權投資			
非上市公司		2,331,280	2,362,246
	(3)	2,331,280	2,362,246
		4,470,105	4,217,698
減：長期股權投資減值準備	(4)	(25,886)	(25,957)
		4,444,219	4,191,741

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(1) 佔合營企業之權益

2011年

被投資企業名稱	投資成本	本年增減		分派的 現金股利	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
		年初數	本年分佔 利潤/(虧損)				
湖北萬佳房地產開發 有限公司	8,000	15,130	5,533	(11,000)	9,663	40	40
Chun Wo-Henryvicy- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	—	456	(21)	(404)	31	20	20
Chun Wo-Henryvicy- CRCC Joint Venture	—	88	(1)	(55)	32	25	25
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	1,200,000	50	50
中石油鐵建油品銷售 有限公司	50,000	59,574	501	(8,573)	51,502	50	50
中非萊基投資有限公司	130,000	92,619	32,317	—	124,936	65	65
中鐵交通國際工程技術 有限公司	77,000	68,580	(1,075)	—	67,505	51.33	51.33
其他		7,367	23,860	(9,308)	21,919		
		1,443,814	61,114	(29,340)	1,475,588		



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(1) 佔合營企業之權益(續)

2010年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	追加/ (減少)投資	本年增減		分派的 現金股利	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
				轉入	本年分佔 利潤/(虧損)				
湖北萬佳房地產開發 有限公司	8,000	15,130	—	—	10,000	(10,000)	15,130	40	40
Chun Wo-Henryvic- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	—	398	—	—	582	(524)	456	20	20
Chun Wo-Henryvic- CRCC Joint Venture	—	1,294	—	—	135	(1,341)	88	25	25
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,000,000	200,000	—	—	—	1,200,000	50	50
中石油鐵建油品銷售 有限公司	50,000	49,673	—	—	9,901	—	59,574	50	50
中非萊基投資有限公司	130,000	118,213	—	—	(25,594)	—	92,619	65	65
中鐵交通國際工程技術 有限公司	77,000	—	—	71,460	(2,880)	—	68,580	51.33	51.33
其他		8,467	(1,087)	—	—	(13)	7,367		
		1,193,175	198,913	71,460	(7,856)	(11,878)	1,443,814		

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(2) 佔聯營企業之權益

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	追加投資	本年增減		處置	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
				本年 分佔利潤	分派的 現金股利				
北京中鐵建協工程技術 諮詢有限公司	2,450	2,580	—	131	(200)	—	2,511	49	49
蛇口興華實業股份 有限公司	16,693	36,968	—	1,712	—	—	38,680	32.9	32.9
重慶渝蓉高速公路 有限公司	195,950	195,950	195,950	—	—	—	391,900	40	40
其他		176,140	44,049	14,849	(4,787)	(105)	230,146		
		411,638	239,999	16,692	(4,987)	(105)	663,237		

2010年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	追加/ (減少)投資	本年增減		轉入/ (轉出)	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
				本年 分佔利潤	分派的 現金股利				
北京中鐵建協工程技術 諮詢有限公司	2,450	2,574	—	100	(94)	—	2,580	49	49
上海先科橋樑隧道檢測 加固工程技術有限公司	—	2,269	(1,600)	—	—	(669)	—	48	48
中鐵交通國際工程技術 有限公司	—	71,460	—	—	—	(71,460)	—	—	—
蛇口興華實業股份 有限公司	16,693	35,258	—	1,710	—	—	36,968	32.9	32.9
重慶渝蓉高速公路 有限公司	195,950	—	195,950	—	—	—	195,950	40	40
其他		172,541	(1,460)	7,916	(2,864)	7	176,140		
		284,102	192,890	9,726	(2,958)	(72,122)	411,638		



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(3) 按成本法核算的股權投資

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減變動	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
吉林東奧工程有限公司	10,000	10,000	—	10,000	16.67	16.67
珠海百醫科技—雲南華星資源 開發公司	10,000	10,000	—	10,000	16.00	16.00
拉伊台克株橋鐵路扣件(武漢) 有限公司	3,085	3,085	—	3,085	15.00	15.00
武漢江城明珠酒店有限責任公司	60,000	60,000	—	60,000	12.00	12.00
漢和飛輪(北京)電氣化器材 有限公司	1,600	1,600	—	1,600	10.00	10.00
上海洲際發展有限公司	3,123	3,123	—	3,123	7.00	7.00
北京鐵道大廈有限責任公司	15,000	15,000	—	15,000	8.10	8.10
石太鐵路客運專線有限責任公司	200,000	200,000	—	200,000	3.65	3.65
海南燕泰國際大酒店有限公司	6,000	6,000	—	6,000	2.14	2.14
株洲橋樑工程集團有限公司	592	592	—	592	9.37	9.37
華潤置地(北京)股份有限公司	5,485	5,485	—	5,485	0.42	0.42
國泰君安證券股份有限公司	7,660	7,660	—	7,660	0.16	0.16
內蒙古集通鐵路有限公司	12,145	12,145	—	12,145	0.43	0.43
京廣鐵路客運專線河南 有限責任公司	1,500,000	1,500,000	—	1,500,000	5.00	5.00
安信證券股份有限公司	260,615	251,500	9,115	260,615	2.09	2.09
福斯羅扣件系統(中國)有限公司	56,969	56,969	—	56,969	16.20	16.20
惠州金帆地產有限公司	—	29,200	(29,200)	—	—	—
其他		189,887	(10,881)	179,006		
		2,362,246	(30,966)	2,331,280		

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(3) 按成本法核算的股權投資(續)

2010年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減變動	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
吉林東奧工程有限公司	10,000	10,000	—	10,000	16.67	16.67
珠海百醫科技—雲南華星資源 開發公司	10,000	10,000	—	10,000	16.00	16.00
拉伊台克株橋鐵路扣件(武漢) 有限公司	3,085	3,085	—	3,085	15.00	15.00
武漢江城明珠酒店有限責任公司	60,000	60,000	—	60,000	12.00	12.00
漢和飛輪(北京)電氣化器材 有限公司	1,600	1,600	—	1,600	10.00	10.00
上海洲際發展有限公司	3,123	3,123	—	3,123	7.00	7.00
北京鐵道大廈有限責任公司	15,000	15,000	—	15,000	8.10	8.10
石太鐵路客運專線有限責任公司	200,000	200,000	—	200,000	3.65	3.65
海南燕泰國際大酒店有限公司	6,000	6,000	—	6,000	2.14	2.14
株洲橋樑工程集團有限公司	592	592	—	592	9.37	9.37
華潤置地(北京)股份有限公司	5,485	5,485	—	5,485	0.42	0.42
國泰君安證券股份有限公司	7,660	7,660	—	7,660	0.16	0.16
內蒙古集通鐵路有限公司	12,145	11,115	1,030	12,145	0.43	0.43
京廣鐵路客運專線河南 有限責任公司	1,500,000	900,000	600,000	1,500,000	5.00	5.00
安信證券股份有限公司	251,500	251,500	—	251,500	2.09	2.09
福斯羅扣件系統(中國)有限公司	56,969	—	56,969	56,969	16.20	16.20
其他		213,273	5,814	219,087		
		1,698,433	663,813	2,362,246		



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(4) 長期股權投資減值準備

被投資企業名稱	2011年			年末數
	年初數	本年計提	本年轉銷	
聯營企業：				
VIP Development Limited	1,571	—	(71)	1,500
合營企業：				
中鐵交通國際工程技術有限公司	10,578	—	—	10,578
按成本法核算的股權投資：				
十堰榮洲汽車內飾材料有限公司	4,000	—	—	4,000
上海洲際發展有限公司	3,123	—	—	3,123
珠海百醫科技-雲南華星資源開發公司	4,928	—	—	4,928
其他	1,757	—	—	1,757
	13,808	—	—	13,808
	25,957	—	(71)	25,886

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

12. 長期股權投資(續)

(4) 長期股權投資減值準備(續)

被投資企業名稱	2010年			年末數
	年初數	本年計提	本年轉銷	
聯營企業：				
VIP Development Limited	1,618	—	(47)	1,571
合營企業：				
中鐵交通國際工程技術有限公司	—	10,578	—	10,578
按成本法核算的股權投資：				
十堰榮洲汽車內飾材料有限公司	4,000	—	—	4,000
上海洲際發展有限公司	3,123	—	—	3,123
珠海百醫科技—雲南華星資源開發公司	4,388	540	—	4,928
其他	1,757	—	—	1,757
	13,268	540	—	13,808
	14,886	11,118	(47)	25,957



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產

2011年

	年初數	本年增加	在建工程 轉入 (附註五、14)	本年減少	年末數
原價：					
房屋及建築物	8,629,818	278,573	882,755	(223,654)	9,567,492
施工機械	25,988,710	4,681,106	1,156,033	(1,508,726)	30,317,123
運輸設備	9,953,485	1,394,149	178,231	(660,886)	10,864,979
生產設備	5,317,440	750,531	318,261	(514,379)	5,871,853
測量及試驗設備	2,199,801	350,576	5,534	(134,470)	2,421,441
其他	8,383,180	4,098,712	67,182	(594,940)	11,954,134
合計	60,472,434	11,553,647	2,607,996	(3,637,055)	70,997,022
累計折舊：		本年計提			
房屋及建築物	(2,101,031)	(285,551)	—	81,839	(2,304,743)
施工機械	(10,229,367)	(3,191,357)	—	970,516	(12,450,208)
運輸設備	(5,309,628)	(1,799,993)	—	558,366	(6,551,255)
生產設備	(1,803,422)	(577,804)	—	203,444	(2,177,782)
測量及試驗設備	(1,020,609)	(371,364)	—	100,412	(1,291,561)
其他	(4,616,088)	(2,992,649)	—	492,395	(7,116,342)
合計	(25,080,145)	(9,218,718)	—	2,406,972	(31,891,891)

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

2011年(續)

	年初數	本年增加	在建工程 轉入 (附註五、14)	本年減少	年末數
賬面淨值：					
房屋及建築物	6,528,787	(6,978)	882,755	(141,815)	7,262,749
施工機械	15,759,343	1,489,749	1,156,033	(538,210)	17,866,915
運輸設備	4,643,857	(405,844)	178,231	(102,520)	4,313,724
生產設備	3,514,018	172,727	318,261	(310,935)	3,694,071
測量及試驗設備	1,179,192	(20,788)	5,534	(34,058)	1,129,880
其他	3,767,092	1,106,063	67,182	(102,545)	4,837,792
合計	35,392,289	2,334,929	2,607,996	(1,230,083)	39,105,131
減值準備：					
房屋及建築物	(88,572)	—	—	5,786	(82,786)
施工機械	(86,847)	(273,809)	—	968	(359,688)
運輸設備	(9,529)	(87,311)	—	4,716	(92,124)
生產設備	(9,846)	(12,665)	—	280	(22,231)
測量及試驗設備	(4,364)	(4,562)	—	1,516	(7,410)
其他	(20,828)	(13,282)	—	670	(33,440)
合計	(219,986)	(391,629)	—	13,936	(597,679)
賬面價值：					
房屋及建築物	6,440,215	(6,978)	882,755	(136,029)	7,179,963
施工機械	15,672,496	1,215,940	1,156,033	(537,242)	17,507,227
運輸設備	4,634,328	(493,155)	178,231	(97,804)	4,221,600
生產設備	3,504,172	160,062	318,261	(310,655)	3,671,840
測量及試驗設備	1,174,828	(25,350)	5,534	(32,542)	1,122,470
其他	3,746,264	1,092,781	67,182	(101,875)	4,804,352
合計	35,172,303	1,943,300	2,607,996	(1,216,147)	38,507,452



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

13. 固定資產（續）

2010年

	年初數	本年增加	在建工程 轉入 (附註五、14)	本年減少	年末數
原價：					
房屋及建築物	7,063,825	806,532	1,077,738	(318,277)	8,629,818
施工機械	20,977,944	4,899,410	1,040,482	(929,126)	25,988,710
運輸設備	7,741,882	2,545,350	127,337	(461,084)	9,953,485
生產設備	4,081,259	1,304,893	168,896	(237,608)	5,317,440
測量及試驗設備	1,575,678	713,293	6,019	(95,189)	2,199,801
其他	6,161,640	3,077,354	114,266	(970,080)	8,383,180
合計	47,602,228	13,346,832	2,534,738	(3,011,364)	60,472,434
累計折舊：					
		本年計提			
房屋及建築物	(1,823,898)	(388,759)	—	111,626	(2,101,031)
施工機械	(7,902,539)	(2,857,932)	—	531,104	(10,229,367)
運輸設備	(4,237,508)	(1,449,908)	—	377,788	(5,309,628)
生產設備	(1,483,044)	(462,622)	—	142,244	(1,803,422)
測量及試驗設備	(799,234)	(290,077)	—	68,702	(1,020,609)
其他	(3,247,270)	(2,158,680)	—	789,862	(4,616,088)
合計	(19,493,493)	(7,607,978)	—	2,021,326	(25,080,145)
賬面淨值：					
房屋及建築物	5,239,927	417,773	1,077,738	(206,651)	6,528,787
施工機械	13,075,405	2,041,478	1,040,482	(398,022)	15,759,343
運輸設備	3,504,374	1,095,442	127,337	(83,296)	4,643,857
生產設備	2,598,215	842,271	168,896	(95,364)	3,514,018
測量及試驗設備	776,444	423,216	6,019	(26,487)	1,179,192
其他	2,914,370	918,674	114,266	(180,218)	3,767,092
合計	28,108,735	5,738,854	2,534,738	(990,038)	35,392,289

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

13. 固定資產(續)

2010年(續)

	年初數	本年增加	在建工程 轉入 (附註五、14)	本年減少	年末數
減值準備：					
房屋及建築物	(93,978)	—	—	5,406	(88,572)
施工機械	(99,060)	—	—	12,213	(86,847)
運輸設備	(9,857)	—	—	328	(9,529)
生產設備	(9,935)	—	—	89	(9,846)
測量及試驗設備	(4,681)	—	—	317	(4,364)
其他	(21,738)	—	—	910	(20,828)
合計	(239,249)	—	—	19,263	(219,986)
賬面價值：					
房屋及建築物	5,145,949	417,773	1,077,738	(201,245)	6,440,215
施工機械	12,976,345	2,041,478	1,040,482	(385,809)	15,672,496
運輸設備	3,494,517	1,095,442	127,337	(82,968)	4,634,328
生產設備	2,588,280	842,271	168,896	(95,275)	3,504,172
測量及試驗設備	771,763	423,216	6,019	(26,170)	1,174,828
其他	2,892,632	918,674	114,266	(179,308)	3,746,264
合計	27,869,486	5,738,854	2,534,738	(970,775)	35,172,303



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣79,446千元(2010年12月31日：人民幣66,512千元)的房屋及建築物的所有權受到限制(附註五、18(註4))，除此之外，本集團固定資產無其他權屬受到限制的情況。

暫時閑置的固定資產如下：

2011年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
運輸設備	18,411	(17,498)	—	913
生產設備	48	(24)	—	24
測量及實驗設備	232	(228)	—	4
其他	40,813	(40,327)	—	486
	59,504	(58,077)	—	1,427

2010年12月31日

	原價	累計折舊	減值準備	賬面價值
施工機械	261	(76)	—	185
其他	401	(152)	—	249
	662	(228)	—	434

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

13. 固定資產(續)

融資租入固定資產如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
原價	1,840,749	806,076
累計折舊	(161,236)	(140,805)
賬面價值	1,679,513	665,271

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團融資租入固定資產均為施工機械。

於2011年12月31日，未辦妥產權證書的固定資產如下：

固定資產名稱	賬面價值	未辦妥 產權證書原因	預計辦結產 權證書時間
中鐵建設大廈南附屬樓	20,317	未結算完畢	2012年12月
	20,317		

於2011年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣20,317千元(2010年12月31日：人民幣57,742千元)的房屋申請產權證明及辦理登記或過戶手續。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述房屋，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2011年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

14. 在建工程

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
中國土木新基地辦公樓	—	—	—	44,487	—	44,487
中國土木尼日利亞公司設備安裝工程	75,695	—	75,695	212,295	—	212,295
中鐵十一局集團第六工程 有限公司漢江裝備製造基地	—	—	—	44,030	—	44,030
中鐵十二局集團電務公司辦公樓	195,450	—	195,450	—	—	—
中鐵十二局集團一公司總部大樓	43,029	—	43,029	—	—	—
中鐵十三局集團天津鐵建大廈	53,441	—	53,441	—	—	—
中鐵十四局隧道本部一泥水平衡盾 構機（海瑞克）10DECRC14MIX001	102,380	—	102,380	—	—	—
中鐵十五局香港段9米泥水盾構機623	126,646	—	126,646	70,721	—	70,721
中鐵十五局香港段9米泥水盾構機624	126,646	—	126,646	70,721	—	70,721
中鐵十五局廣深港銜接段泥水處理設備	46,350	—	46,350	15,450	—	15,450
中鐵十五局焦電集賢有限公司焦化廠項目	—	—	—	145,330	(132,912)	12,418
中鐵十六局土壓平衡盾構機EPB8800 2台（海瑞克）	89,147	—	89,147	109,531	—	109,531
中鐵十六局土壓平衡盾構機EPB8800 2台（日本奧村）	—	—	—	72,154	—	72,154
中鐵十六局土壓平衡盾構機EPB6250 2台	—	—	—	14,398	—	14,398

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
中鐵十六局土壓平衡盾構機EPB6410 2台	—	—	—	31,600	—	31,600
中鐵十八局隧道公司TBM複合式掘進機	80,042	—	80,042	—	—	—
中鐵十八局隧道硬岩挖掘機	—	—	—	231,197	—	231,197
中鐵二十局集團六公司辦公住宅樓	—	—	—	33,593	—	33,593
中鐵二十一局集團六公司本部辦公樓	75,196	—	75,196	—	—	—
中鐵二十三局2500T/D熟料新型 干法水泥生產線技改工程	—	—	—	323,213	—	323,213
中鐵二十三局土壓盾構平衡機	53,630	—	53,630	—	—	—
昆明中鐵國家大型鐵路養護設備 昆明產業基地	49,746	—	49,746	206,050	—	206,050
鐵建重工系統集團道岔生產廠房、 辦公樓、科研樓	32,363	—	32,363	32,363	—	32,363
鐵建重工裝備分公司設備安裝工程	35,051	—	35,051	51,468	—	51,468
鐵建重工裝備分公司二期房建工程	173,386	—	173,386	20,914	—	20,914
其他工程	706,034	—	706,034	595,436	—	595,436
	2,064,232	—	2,064,232	2,324,951	(132,912)	2,192,039



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

14. 在建工程（續）

2011年

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中國土木新基地辦公樓	45,640	44,487	1,153	(45,640)	—	—	自籌	100
中國土木尼日利亞公司設備安裝工程	545,412	212,295	333,117	(469,717)	—	75,695	自籌	100
中鐵十一局集團第六工程 有限公司漢江裝備製造基地	52,579	44,030	8,549	(52,579)	—	—	自籌	100
中鐵十二局集團一公司總部大樓	300,000	—	43,029	—	—	43,029	自籌	14
中鐵十二局集團電務公司辦公樓	200,000	—	195,450	—	—	195,450	自籌	98
中鐵十三局集團天津鐵建大廈	250,000	—	53,441	—	—	53,441	自籌	21
中鐵十四局隧道本部-泥水平衡盾 構機(海瑞克)								
10DECRC14MIX001	120,000	—	102,380	—	—	102,380	自籌	85
中鐵十五局香港段9米泥水盾構機623	220,000	70,721	55,925	—	—	126,646	自籌	58
中鐵十五局香港段9米泥水盾構機624	220,000	70,721	55,925	—	—	126,646	自籌	58
中鐵十五局廣深港銜接段泥水 處理設備	80,000	15,450	30,900	—	—	46,350	自籌	58
中鐵十五局焦電集賢有限公司 焦化廠項目	357,000	145,330	—	—	(145,330)	—	自籌	41
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB8800 2台(海瑞克)	192,755	109,531	80,810	(101,194)	—	89,147	自籌	99
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB8800 2台(日本奧村)	182,404	72,154	110,250	(182,404)	—	—	自籌	100
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB6250 2台	70,900	14,398	55,360	(69,758)	—	—	自籌	98
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB6410 2台	90,286	31,600	58,686	(90,286)	—	—	自籌	100

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

2011年(續)

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中鐵十八局隧道公司TBM複合式掘進機	128,000	—	80,042	—	—	80,042	自籌	63
中鐵十八局隧道硬岩挖掘機	289,874	231,197	56,096	(287,293)	—	—	自籌	99
中鐵二十局六公司辦公樓	36,159	33,593	—	(33,593)	—	—	自籌	93
中鐵二十一局集團六公司本部辦公樓	75,196	—	75,196	—	—	75,196	自籌	100
中鐵二十三局2500T/D熟料新型干法水泥生產線技改工程	324,550	323,213	1,337	(324,550)	—	—	自籌	100
中鐵二十三局土壓平衡盾構機	92,867	—	53,630	—	—	53,630	自籌	58
昆明中鐵國家大型鐵路養護設備昆明產業基地	578,640	206,050	193,505	(349,809)	—	49,746	自籌	69
鐵建重工系統集團道岔生產廠房、辦公樓、科研樓	125,000	32,363	—	—	—	32,363	自籌	26
鐵建重工裝備分公司設備安裝工程	110,000	51,468	32,239	(45,776)	(2,880)	35,051	自籌	76
鐵建重工裝備分公司二期房建工程	216,733	20,914	152,472	—	—	173,386	自籌	80
其他工程		595,436	771,416	(584,744)	(76,074)	706,034		
合計		2,324,951	2,600,908	(2,637,343)	(224,284)	2,064,232		
減值準備		(132,912)	—	—	132,912	—		
年末淨值		2,192,039	2,600,908	(2,637,343)	(91,372)	2,064,232		

(註)



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

14. 在建工程（續）

2010年

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中國土木新基地辦公樓	50,000	11,120	33,367	—	—	44,487	自籌	89
中國土木尼日利亞公司設備 安裝工程	568,323	194,839	373,484	(356,028)	—	212,295	自籌	99
中鐵十一局集團第六工程 有限公司漢江裝備製造基地	159,000	—	44,030	—	—	44,030	自籌	28
中鐵十五局香港段9米泥水盾 構機623	220,000	—	70,721	—	—	70,721	自籌	32
中鐵十五局香港段9米泥水盾 構機624	220,000	—	70,721	—	—	70,721	自籌	32
中鐵十五局廣深港銜接段泥水 處理設備	80,000	—	15,450	—	—	15,450	自籌	19
中鐵十五局焦電集賢有限公司 焦化廠項目	357,000	147,542	7,445	(9,657)	—	145,330	自籌	43
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB8800 2台（海瑞克）	192,755	—	109,531	—	—	109,531	自籌	57
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB8800 2台（日本奧村）	176,000	—	72,154	—	—	72,154	自籌	41
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB6250 2台	70,900	—	14,398	—	—	14,398	自籌	20
中鐵十六局土壓平衡盾構機 EPB6410 2台	90,286	—	31,600	—	—	31,600	自籌	35
中鐵十八局隧道硬岩挖掘機	269,874	3,475	227,722	—	—	231,197	自籌	86

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

2010年(續)

	預算	年初數	增加	轉出	處置	年末數	資金來源	工程投入 佔預算比例 %
中鐵二十局六公司辦公樓	44,477	20,014	13,579	—	—	33,593	自籌	76
中鐵二十三局2500T/D熟料新型 干法水泥生產線技改工程	323,214	315,394	7,819	—	—	323,213	自籌	100
昆明中鐵國家大型鐵路養護設備 昆明產業基地	950,000	361,624	215,786	(371,360)	—	206,050	自籌	61
鐵建重工系統集團道岔生產廠房、 辦公樓、科研樓	125,000	25,827	12,401	(5,865)	—	32,363	自籌	31
鐵建重工裝備分公司設備安裝工程	110,000	54,467	39,472	(42,471)	—	51,468	自籌	85
鐵建重工裝備分公司二期房建工程	150,000	—	20,914	—	—	20,914	自籌	14
其他工程		1,437,510	1,172,903	(1,749,907)	(265,070)	595,436		
合計		2,571,812	2,553,497	(2,535,288)	(265,070)	2,324,951		
減值準備		(550)	(132,912)	550	—	(132,912)		
年末淨值		2,571,262	2,420,585	(2,534,738)	(265,070)	2,192,039		

(註)

註：於2011年，在建工程轉出中轉入固定資產賬面價值為人民幣2,607,996千元(2010年，人民幣2,534,738千元)；轉入無形資產賬面價值人民幣19,363千元(2010年：無)；轉入房地產開發產品賬面價值為人民幣9,984千元(2010年：無)。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

14. 在建工程(續)

在建工程餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

2011年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
中鐵十一局集團第六 工程有限公司漢江 裝備製造基地	100	—	6,687	5.35
其他工程		8,542	7,374	
		8,542	14,061	

2010年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
昆明中鐵國家大型鐵路 養護設備昆明產業基地	61	62,156	21,770	3.96
其他工程		28,383	5,757	
		90,539	27,527	

本集團2010年在建工程計提減值準備的金額為人民幣132,912千元，於2011年全部處置轉銷。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 無形資產

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
原價：				
土地使用權	5,533,825	225,068	(82,398)	5,676,495
特許經營資產	1,128,205	404,703	—	1,532,908
採礦權	170,689	5,438	—	176,127
其他	116,273	29,666	(3,641)	142,298
合計	6,948,992	664,875	(86,039)	7,527,828
累計攤銷：				
土地使用權	(424,267)	(120,001)	5,689	(538,579)
特許經營資產	(85,990)	(27,284)	—	(113,274)
採礦權	(7,768)	(3,120)	—	(10,888)
其他	(49,311)	(18,675)	3,188	(64,798)
合計	(567,336)	(169,080)	8,877	(727,539)
賬面淨值：				
土地使用權	5,109,558	105,067	(76,709)	5,137,916
特許經營資產	1,042,215	377,419	—	1,419,634
採礦權	162,921	2,318	—	165,239
其他	66,962	10,991	(453)	77,500
合計	6,381,656	495,795	(77,162)	6,800,289
減值準備：				
土地使用權	(9,044)	—	—	(9,044)
特許經營資產	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合計	(9,044)	—	—	(9,044)
賬面價值：				
土地使用權	5,100,514	105,067	(76,709)	5,128,872
特許經營資產	1,042,215	377,419	—	1,419,634
採礦權	162,921	2,318	—	165,239
其他	66,962	10,991	(453)	77,500
合計	6,372,612	495,795	(77,162)	6,791,245



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

15. 無形資產（續）

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
原價：				
土地使用權	5,380,924	246,300	(93,399)	5,533,825
特許經營資產	571,678	556,527	—	1,128,205
採礦權	170,689	—	—	170,689
其他	98,441	23,523	(5,691)	116,273
合計	6,221,732	826,350	(99,090)	6,948,992
累計攤銷：				
土地使用權	(327,441)	(148,142)	51,316	(424,267)
特許經營資產	(58,045)	(27,945)	—	(85,990)
採礦權	(3,636)	(4,132)	—	(7,768)
其他	(35,862)	(17,719)	4,270	(49,311)
合計	(424,984)	(197,938)	55,586	(567,336)
賬面淨值：				
土地使用權	5,053,483	98,158	(42,083)	5,109,558
特許經營資產	513,633	528,582	—	1,042,215
採礦權	167,053	(4,132)	—	162,921
其他	62,579	5,804	(1,421)	66,962
合計	5,796,748	628,412	(43,504)	6,381,656
減值準備：				
土地使用權	(9,044)	—	—	(9,044)
特許經營資產	—	—	—	—
採礦權	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合計	(9,044)	—	—	(9,044)
賬面價值：				
土地使用權	5,044,439	98,158	(42,083)	5,100,514
特許經營資產	513,633	528,582	—	1,042,215
採礦權	167,053	(4,132)	—	162,921
其他	62,579	5,804	(1,421)	66,962
合計	5,787,704	628,412	(43,504)	6,372,612

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 無形資產(續)

本集團的土地使用權均是在中國內地的土地使用權，按剩餘使用權期限分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
不少於50年	370,776	254,025
少於50年但不少於10年	4,689,955	4,820,599
少於10年	68,141	25,890
	5,128,872	5,100,514

於2011年12月31日，本集團的土地使用權將於下一年度攤銷人民幣128,338千元(2010年12月31日：人民幣115,701千元)。

於2011年12月31日，賬面價值為人民幣438,103千元(2010年12月31日：人民幣458,256千元)的特許經營資產權屬和賬面價值為人民幣86,148千元(2010年12月31日：無)的土地使用權屬受到限制，該特許經營權2011年的攤銷額為人民幣20,153千元(2010年：人民幣20,814千元)，該土地使用權2011年的攤銷額為人民幣2,020千元(2010年：無)(附註五、18(註4、註5))，除此之外，本集團無形資產無其他權屬受到限制的情況。

於2011年12月31日，本集團正在為賬面價值總計人民幣33,853千元(2010年12月31日：人民幣86,001千元)的土地申請產權證明及辦理登記。本公司管理層認為本集團有權合法、有效地佔用並使用上述土地，並且本公司管理層認為上述事項不會對本集團2011年12月31日的整體財務狀況構成任何重大不利影響。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

15. 無形資產(續)

無形資產餘額中包含的借款費用資本化金額及資本化率分析如下：

2011年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
濟陽迎賓黃河大橋 特許經營權	100	39,820	—	—

2010年

	工程進度 %	利息資本化 累計金額	本年 利息資本化	本年利息 資本化率 %
濟陽迎賓黃河大橋 特許經營權	100	39,820	—	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

16. 遞延所得稅資產/負債

遞延所得稅資產和遞延所得稅負債不以抵銷後的淨額列示：

已確認遞延所得稅資產和負債：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
遞延所得稅資產		
應付內部退養費	999,427	1,144,229
資產減值準備	183,853	154,046
可抵扣虧損	32,969	46,232
預提費用和預計負債	51,621	4,193
重組期間產生的可抵稅資產評估增值 而確認的遞延所得稅資產	616,892	661,275
其他	102,229	60,343
	1,986,991	2,070,318
遞延所得稅負債		
確認建造合同收入產生的差額	100,267	85,434
其他	177,749	184,320
	278,016	269,754

未確認遞延所得稅資產如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可抵扣虧損	169,204	161,165
其他	—	10,970
	169,204	172,135



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五. 合併財務報表主要項目註釋（續）

16. 遞延所得稅資產／負債

未確認遞延所得稅資產的可抵扣暫時性差異和可抵扣虧損將於以下年度到期：

	2011年 12月31日
2012年	5,012
2013年	60,566
2014年	86,182
2015年	290,532
2016年	289,684
	731,976
	2010年 12月31日
2011年	4,385
2012年	79,855
2013年	76,934
2014年	153,430
2015年	458,959
	773,563

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

17. 資產減值準備

2011年

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
壞賬準備	709,211	309,542	(114,091)	(96,851)	807,811
存貨跌價準備	56,157	816	(1,821)	(12,501)	42,651
工程施工預計 損失準備	133,785	54,525	(16,041)	(31,252)	141,017
長期股權投資 減值準備	25,957	—	—	(71)	25,886
固定資產減值準備	219,986	391,629	—	(13,936)	597,679
在建工程減值準備	132,912	—	—	(132,912)	—
無形資產減值準備	9,044	—	—	—	9,044
	1,287,052	756,512	(131,953)	(287,523)	1,624,088



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五. 合併財務報表主要項目註釋（續）

17. 資產減值準備（續）

2010年

	年初數	本年計提	本年減少		年末數
			轉回	轉銷	
壞賬準備	677,896	200,334	(118,299)	(50,720)	709,211
存貨跌價準備	218,935	8,431	(164,721)	(6,488)	56,157
工程施工預計 損失準備	307,464	559,196	(14,963)	(717,912)	133,785
長期股權投資 減值準備	14,886	11,118	—	(47)	25,957
固定資產減值準備	239,249	—	—	(19,263)	219,986
在建工程減值準備	550	132,912	—	(550)	132,912
無形資產減值準備	9,044	—	—	—	9,044
	1,468,024	911,991	(297,983)	(794,980)	1,287,052

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 所有權受到限制的資產

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	
用於擔保的資產					
應收賬款	366,682	4,676,429	(324,182)	4,718,929	註1
應收票據	—	394,130	—	394,130	註2
存貨	6,806,666	11,063,707	(5,049,242)	12,821,131	註3
固定資產	66,512	61,427	(48,493)	79,446	註4
無形資產—土地使用權	—	88,168	(2,020)	86,148	註4
無形資產—特許經營資產	458,256	—	(20,153)	438,103	註5
其他原因造成所有權受到限制的資產					
貨幣資金—承兌匯票保證金	2,726,843	7,068,746	(7,694,368)	2,101,221	
貨幣資金—信用證保證金	94,275	88,981	(80,913)	102,343	
貨幣資金—履約保證金	76,326	58,462	(111,817)	22,971	
貨幣資金—保函保證金	232,963	36,052	(102,471)	166,544	
貨幣資金—其他用途	732,906	1,255,293	(1,797,290)	190,909	
	3,863,313	8,507,534	(9,786,859)	2,583,988	
	11,561,429	24,791,395	(15,230,949)	21,121,875	



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

18. 所有權受到限制的資產(續)

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數	
用於擔保的資產					
應收賬款	—	366,682	—	366,682	註1
存貨	1,620,897	6,300,444	(1,114,675)	6,806,666	註3
固定資產	616,445	23,036	(572,969)	66,512	註4
無形資產—土地使用權	30,920	—	(30,920)	—	註4
無形資產—特許經營資產	408,926	70,144	(20,814)	458,256	註5
其他原因造成所有權受到限制的資產					
貨幣資金—承兌匯票保證金	1,887,370	5,764,168	(4,924,695)	2,726,843	
貨幣資金—信用證保證金	179,272	116,514	(201,511)	94,275	
貨幣資金—履約保證金	68,696	43,118	(35,488)	76,326	
貨幣資金—保函保證金	315,555	193,241	(275,833)	232,963	
貨幣資金—其他用途	131,162	1,535,893	(934,149)	732,906	
	2,582,055	7,652,934	(6,371,676)	3,863,313	
	5,259,243	14,413,240	(8,111,054)	11,561,429	

註1：於2011年12月31日，本集團以賬面價值人民幣4,718,929千元(2010年12月31日：人民幣366,682千元)的應收賬款為質押取得銀行短期借款人民幣2,909,790千元(2010年12月31日：人民幣214,022千元)(附註五、19(註1))。

註2：於2011年12月31日，本集團以賬面價值人民幣394,130千元(2010年12月31日：無)的應收票據為質押取得銀行短期借款人民幣357,630千元(2010年12月31日：無)(附註五、19(註1))。

註3：於2011年12月31日，本集團賬面價值為人民幣12,821,131千元的存貨，其中包括房地產開發成本賬面價值為人民幣9,785,327千元和房地產開發產品賬面價值為人民幣3,035,804千元的所有權受到限制，取得銀行長期借款人民幣5,844,458千元(附註五、29和附註五、30(註3))。

於2010年12月31日，本集團賬面價值為人民幣6,806,666千元的存貨，其中包括房地產開發成本下賬面價值為人民幣6,804,044千元的土地使用權和房地產開發產品賬面價值為人民幣2,622千元的所有權受到限制，取得銀行長期借款人民幣3,262,549千元(附註五、29和附註五、30(註3))。

註4：於2011年12月31日，本集團以賬面價值為79,446千元(2010年12月31日：人民幣66,512千元)的房屋建築物及賬面價值為人民幣86,148千元(2010年12月31日：無)的土地使用權為抵押，取得銀行短期借款人民幣103,500千元(2010年12月31日：人民幣47,500千元)及銀行長期借款人民幣7,884千元(2010年12月31日：人民幣6,551千元)，該土地使用權2011年的攤銷額為人民幣2,020千元(2010年：無)(附註五19(註2)、30(註1))。

註5：於2011年12月31日，本集團以賬面價值為人民幣438,103千元(2010年12月31日：人民幣458,256千元)的特許經營資產為質押，取得銀行長期借款人民幣174,530千元(2010年12月31日：人民幣196,480千元)；該特許經營權2011年的攤銷額為人民幣20,153千元(2010年：人民幣20,814千元)(附註五、30(註2))。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

19. 短期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日	
質押／抵押及保證借款	—	43,400	
質押借款	3,267,420	214,022	註1
抵押借款	103,500	47,500	註2
保證借款	5,650,575	3,339,600	註3
信用借款	25,138,499	12,598,149	
	34,159,994	16,242,671	

註1: 於2011年12月31日,本集團以應收賬款賬面價值人民幣4,718,929千元(2010年12月31日:人民幣366,682千元)為質押取得短期借款(附註五、18(註1))。

於2011年12月31日,本集團以賬面價值人民幣394,130千元(2010年12月31日:無)的應收票據為質押取得短期借款(附註五、18(註2))。

註2: 於2011年12月31日,本集團以賬面價值為人民幣59,989千元(2010年12月31日:人民幣50,087千元)的房屋及建築物及賬面價值為人民幣86,148千元(2010年12月31日:無)的土地使用權為抵押取得短期借款(附註五、18(註4))。

註3: 於2011年12月31日,所有保證借款均由本集團內部提供擔保。

於2011年12月31日,上述短期借款年利率為3.02%至9.84%(2010年12月31日:1.83%至6.84%)。

於2011年12月31日,本集團無已到期但未償還的短期借款(2010年12月31日:無)。

20. 短期融資債券

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
2011年	—	7,504,783	—	7,504,783
2010年	402,370	12,629	(414,999)	—

本公司於2011年11月4日在全國銀行間債券市場發行人民幣50億元無需擔保的短期融資債券,債券計息方式為固定利率,年利率為5.55%,到期一次還本付息。

本公司下屬子公司中鐵十四局集團有限公司於2011年1月20日在全國銀行間債券市場發行人民幣4億元無需擔保的短期融資債券,債券計息方式為固定利率,年利率為4.5%,到期一次還本付息。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

20. 短期融資債券(續)

本公司下屬子公司中鐵十五局集團有限公司於2011年5月17日在全國銀行間債券市場發行人民幣2.5億元無需擔保的短期融資債券，債券計息方式為固定利率，年利率為4.85%，到期一次還本付息。

本公司下屬子公司中鐵十六局集團有限公司於2011年9月19日在全國銀行間債券市場發行人民幣5.6億元無需擔保的短期融資債券，債券計息方式為固定利率，年利率為7.11%，到期一次還本付息。

本公司下屬子公司中鐵十九局集團有限公司於2011年10月13日在全國銀行間債券市場發行人民幣5億元無需擔保的短期融資債券，債券計息方式為固定利率，年利率為7.38%，到期一次還本付息。

本公司下屬子公司中鐵二十一局集團有限公司於2011年10月11日在全國銀行間債券市場發行人民幣5億元無需擔保的短期融資債券，債券計息方式為固定利率，年利率為7.38%，到期一次還本付息。

本公司下屬子公司中鐵二十五局集團有限公司於2011年12月21日在全國銀行間債券市場發行人民幣2億元無需擔保的短期融資債券，債券計息方式為固定利率，年利率為6.82%，到期一次還本付息。

債券名稱	面值	發行日期	年利率	債券期限	年末應計 利息總額	2011年 12月31日
中國鐵建股份有限公司 2011年(第一期)短期融資券	5,000,000	2011年11月4日	5.55%	366天	43,335	5,043,335
中鐵十四局集團有限公司 2011年(第一期)短期融資券	400,000	2011年1月20日	4.5%	365天	16,712	416,712
中鐵十五局集團有限公司 2011年(第一期)短期融資券	250,000	2011年5月17日	4.85%	366天	7,612	257,612
中鐵十六局集團有限公司 2011年(第一期)短期融資券	560,000	2011年9月19日	7.11%	366天	11,236	571,236
中鐵十九局集團有限公司 2011年(第一期)短期融資券	500,000	2011年10月13日	7.38%	366天	7,688	507,688
中鐵二十一局集團有限公司 2011年(第一期)短期融資券	500,000	2011年10月11日	7.38%	366天	8,200	508,200
中鐵二十五局集團有限公司 2011年(第一期)短期融資券	200,000	2011年12月21日	6.82%	366天	—	200,000
	7,410,000				94,783	7,504,783

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

21. 應付票據

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
商業承兌匯票	386,132	311,602
銀行承兌匯票	10,586,322	13,295,967
	10,972,454	13,607,569

於2011年12月31日，本賬戶餘額中於下一會計期間將到期的金額為人民幣10,972,454千元(2010年12月31日：人民幣13,607,569千元)。

22. 應付賬款

應付賬款不計息。

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	143,150,129	123,190,878
1年至2年	4,864,240	3,547,448
2年至3年	848,547	607,484
3年以上	536,057	242,796
	149,398,973	127,588,606

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額應付賬款列示如下：

與本集團關係	2011年12月31日	未償還原因
單位1 第三方	97,445	拆遷補償款，未結算
單位2 第三方	65,985	工程款，未結算
單位3 第三方	41,616	工程款，未結算
單位4 第三方	33,687	材料採購款，未結算
單位5 第三方	33,652	工程款，未結算
	272,385	



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

22. 應付賬款(續)

與本集團關係		2010年12月31日	未償還原因
單位1	第三方	98,309	拆遷補償款，未結算
單位2	第三方	35,140	材料採購款，未結算
單位3	第三方	29,079	材料採購款，未結算
單位4	第三方	21,418	工程款，未結算
單位5	第三方	18,998	工程款，未結算
		202,944	

於2011年12月31日，本賬戶餘額中並無持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

本集團與其他關聯方應付賬款余額見附註六、6。

23. 預收款項

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	34,138,741	40,215,839
1年至2年	4,057,800	1,331,529
2年至3年	149,354	44,422
3年以上	1,002,599	1,132,329
	39,348,494	42,724,119

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無預收持本公司5%(含5%)或以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日：無)。

本集團與其他關聯方預收款項余額見附註六、6。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 預收款項

其中，預收售樓款明細如下：

項目名稱	2011年 12月31日	2011年累計 預售比例 %	預計竣工時間
馨然嘉園項目	2,651,079	100	2012年10月
中國鐵建梧桐苑項目	840,536	56	2014年8月
北京中國鐵建國際城二期項目	731,912	29	2013年10月
中國鐵建領秀城項目	413,125	88	2014年12月
中國鐵建京南一品二期項目	363,918	66	2012年12月
長沙中國鐵建國際城一期項目	357,320	71	2012年4月
江佑鉅庭項目	257,284	100	2012年12月
同景國際城Q組團項目	230,794	55	2012年12月
長春中國鐵建國際城二期項目	229,197	35	2012年9月
合肥中國鐵建國際城一期項目	186,305	85	2011年12月
果殼裏的城二期項目	168,917	38	2012年9月
成都龍泉驛二期項目	158,245	28	2012年10月
中鐵鳳嶺山語城三期項目	154,952	42	2012年9月
中國鐵建成都青秀城項目	153,489	35	2012年8月
唐山豐潤石榴家園項目	126,130	100	2012年5月
中鐵鳳嶺山語城二期項目	107,211	78	2011年11月
天方百花園三期金桂園項目	106,493	97	2012年4月
中國鐵建岸芷汀蘭項目	98,492	100	2013年12月
中國鐵建東來尚城一期項目	92,665	98	2012年7月
中國鐵建青秀城項目	81,141	45	2012年3月
其他	725,007		
	8,234,212		

項目名稱	2010年 12月31日	2010年累計 預售比例 %	預計竣工時間
北京中國鐵建國際城一期項目	1,855,401	98	2011年12月
貴陽中國鐵建國際城一期項目	797,058	88	2011年10月
合肥中國鐵建國際城一期項目	784,640	58	2011年10月
果殼裏的城一期項目	751,190	78	2011年09月
開園小區項目	718,488	46	2012年06月
中國鐵建青秀城一期項目	493,545	14	2011年11月
中國鐵建京南一品一期項目	409,527	98	2011年10月
房山廣陽苑項目	391,196	88	2011年03月
其他	668,146		
	6,869,191		



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

23. 預收款項(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額預收款項列示如下：

與本集團關係		2011年12月31日	未結轉原因
單位1	第三方	3,058,847	工程尚未計價
單位2	第三方	676,533	工程尚未計價
單位3	第三方	249,705	工程尚未計價
單位4	第三方	246,927	工程尚未計價
單位5	第三方	109,541	工程尚未計價
		4,341,553	

與本集團關係		2010年12月31日	未結轉原因
單位1	第三方	776,083	工程尚未計價
單位2	第三方	304,947	工程尚未計價
單位3	第三方	174,000	工程尚未計價
單位4	第三方	34,690	工程尚未計價
單位5	第三方	32,380	工程尚未計價
		1,322,100	

24. 應付職工薪酬

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	3,225,455	16,831,191	(15,871,534)	4,185,112
職工福利費	—	891,574	(891,574)	—
社會保險費	2,346,824	4,100,896	(3,563,169)	2,884,551
其中：醫療保險費	951,819	1,151,011	(923,349)	1,179,481
基本養老保險	1,045,366	2,306,176	(2,055,542)	1,296,000
年金繳費	99,586	310,796	(271,807)	138,575
失業保險費	119,651	166,861	(144,102)	142,410
工傷保險費	82,453	108,596	(101,435)	89,614
生育保險費	47,949	57,456	(66,934)	38,471
應付內部退養費(一年內)	948,740	879,126	(960,599)	867,267
住房公積金	664,919	1,150,083	(866,386)	948,616
工會經費和職工教育經費	501,936	470,357	(418,510)	553,783
其他	143,155	947,972	(943,939)	147,188
	7,831,029	25,271,199	(23,515,711)	9,586,517

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

24. 應付職工薪酬(續)

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
工資、獎金、津貼和補貼	2,959,544	15,547,351	(15,281,440)	3,225,455
職工福利費	—	667,606	(667,606)	—
社會保險費	2,019,558	3,681,472	(3,354,206)	2,346,824
其中：醫療保險費	797,888	1,070,577	(916,646)	951,819
基本養老保險	876,559	2,061,031	(1,892,224)	1,045,366
年金繳費	129,400	271,789	(301,603)	99,586
失業保險費	111,058	130,072	(121,479)	119,651
工傷保險費	72,022	91,095	(80,664)	82,453
生育保險費	32,631	56,908	(41,590)	47,949
應付內部退養費(一年內)	956,060	981,665	(988,985)	948,740
住房公積金	839,435	961,876	(1,136,392)	664,919
工會經費和職工教育經費	495,455	421,002	(414,521)	501,936
其他	157,084	812,822	(826,751)	143,155
	7,427,136	23,073,794	(22,669,901)	7,831,029

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應付內部退養費 ^(註)	4,611,052	5,295,705
減：需於一年內支付的職工薪酬(流動負債部分) — 應付內部退養費	(867,267)	(948,740)
應付職工薪酬(非流動負債部分)	3,743,785	4,346,965

註： 本集團部分職工已辦理內部退養。應付內部退養費在本集團與相關員工訂立相關協議／文件或在告知個別職工具體內部退養條款後的當期期間於本集團內相關的法人單位計提。內部退養的具體條款視乎相關職工的職位、服務年資及地區等各項因素而有所不同。

於報告期內，本集團對補充養老補貼及提早退休福利義務由獨立精算師-韜睿惠悅企業管理諮詢(深圳)有限公司用計劃單位信用精算成本法計算，該精算師是美國精算師公會的會員。

於2011年12月31日，無屬於拖欠性質的應付職工薪酬(2010年12月31日：無)。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

25. 應交稅費

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
增值稅	(90,585)	(402,695)
營業稅	4,368,033	4,133,062
企業所得稅	1,429,113	1,021,671
個人所得稅	631,123	504,898
城市維護建設稅	279,498	259,998
資源稅	4,868	2,673
其他	191,344	219,730
	6,813,394	5,739,337

26. 應付利息

	附註五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
企業債券利息	29、31	277,136	183,855
短期借款利息		36,727	2,914
長期借款利息		150	289
		314,013	187,058

27. 應付股利

單位名稱		2011年 12月31日	2010年 12月31日
北京摩達斯投資有限公司		39,971	39,971
控股股東	註	—	378,312
境內上市社會公眾股股東(A股)	註	—	122,500
境外上市外資股股東(H股)	註	—	94,377
全國社會保障基金理事會(H股)	註	—	21,688
其他		17,518	34,746
		57,489	691,594

註：根據本集團2011年5月31日召開的2011年年度股東大會決議，以本集團2010年12月31日總股本(12,337,541,500股)為基數，每10股派發現金股利0.5元(含稅)，共分配現金股利人民幣616,877千元；現金紅利已於2011年7月22日發放。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他應付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
保證金、押金	10,319,331	9,060,144
應付代墊款	7,687,238	7,051,262
遞延營業税金及附加	3,313,828	2,550,257
租賃費	1,164,787	1,320,379
征地拆遷協調費	339,733	252,590
購建固定資產及在建工程	389,843	254,627
維修費	229,870	207,738
裝卸運輸費	180,230	138,892
物業能源費	78,355	104,508
其他 ^(註)	8,829,362	8,585,336
	32,532,577	29,525,733

註：根據財政部分別在2008年11月13日和12月15日下發的《財政部關於下達中國鐵建建築總公司2008年中央國有資本經營預算(撥款)的通知》(財企[2008]260號)和《財政部關於撥付2008年中央企業汶川地震災後恢復重建資金的通知》(財企[2008]399號)文件，為支持公司開展汶川地震災後重建工作，財政部共撥付中央企業災後恢復生產重建資金共計人民幣189,660千元給控股股東，用於公司上報的汶川地震災後恢復重建項目。因此，控股股東在收到該資金後，將其撥付到本公司。截至2011年12月31日及2010年12月31日，本公司將該款項計入其他應付款-應付控股股東(附註六、6(註6))處理。

其他應付款中持有本公司5%(含5%)以上表決權股份的股東單位款項如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
控股股東	202,275	198,370

本集團與其他關聯方其他應付款余額見附註六、6。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五、 合併財務報表主要項目註釋(續)

28. 其他應付款(續)

於資產負債表日，賬齡超過1年的大額其他應付款列示如下：

與本集團關係		2011年12月31日	未償還原因
控股股東	控股股東	189,660	災後重建款未結算
單位1	第三方	19,800	往來款未結算
單位2	第三方	19,642	往來款未結算
單位3	第三方	12,090	往來款未結算
單位4	第三方	12,000	押金未退還
		253,192	

於2011年12月31日賬齡超過1年的大額其他應付款，資產負債表日後已償還人民幣7,966千元。

與本集團關係		2010年12月31日	未償還原因
控股股東	控股股東	189,660	災後重建款未結算
單位1	第三方	33,288	往來款未結算
單位2	第三方	30,302	往來款未結算
單位3	第三方	18,800	質保金未到期
單位4	第三方	8,000	質保金未到期
		280,050	

於2010年12月31日賬齡超過1年的大額其他應付款，資產負債表日後已償還人民幣8,000千元。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年內到期的長期借款	3,473,980	955,513
一年內到期的長期應付款	499,216	229,516
一年內到期的應付債券	9,988,064	—
	13,961,260	1,185,029

一年內到期的長期借款如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
質押借款	24,760	21,950
抵押借款	678,000	110,000
保證借款	693,918	653,729
信用借款	2,077,302	169,834
	3,473,980	955,513

於2011年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期借款如下：

項目	期限	幣種	利率 %	2011年末餘額 外幣 折合人民幣		2010年末 餘額 人民幣
單位1	2010年2月2日至 2012年2月1日	人民幣	4.68	—	270,000	—
單位2	2008年12月24日 至2012年8月31日	人民幣	3.51	—	200,000	—
單位3	2009年1月19日至 2012年9月24日	人民幣	3.51	—	200,000	—
單位4	2010年1月1日至 2012年6月30日	人民幣	5.40	—	150,000	—
單位5	2010年9月30日至 2012年9月29日	人民幣	5.47	—	100,000	—
					920,000	—



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

29. 一年內到期的非流動負債（續）

於2010年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期借款如下：

項目	期限	幣種	利率 %	2010年末餘額		2009年末 餘額 人民幣
				外幣	折合人民幣	
單位1	2009年10月28日 至2011年8月31日	人民幣	3.84	—	150,000	40,000
單位2	2010年9月29日至 2011年12月31日	人民幣	5.40	—	100,000	—
單位3	2006年11月27日 至2011年12月31日	歐元	4.40	8,922	78,180	—
單位4	2009年6月28日至 2011年3月20日	人民幣	3.51	—	75,000	75,000
單位5	2006年11月8日至 2011年12月31日	人民幣	3.78	—	60,000	60,000
					463,180	175,000

於2011年12月31日，本集團無已到期但未償還的長期借款（2010年12月31日：無）。

於2011年12月31日，金額前五名的一年內到期的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2011年1月27日至 2013年9月20日	114,000	三年期銀行貸款基準利率	4,757	60,956	無
單位2	2011年5月26日至 2012年12月31日	291,355	四年期銀行貸款基準利率上浮10%	15,669	48,000	無
單位3	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上銀行貸款基準利率	19,505	44,431	無
單位4	2011年9月2日至 2016年9月2日	264,883	四年期銀行貸款基準利率上浮5%	14,232	38,745	無
單位5	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期銀行貸款基準利率	1,144	36,812	無
		1,223,517		55,307	228,944	

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

29. 一年內到期的非流動負債(續)

於2010年12月31日,金額前五名的一年內到期的長期應付款如下:

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期銀行貸款基準利率	5,904	79,344	無
單位2	2009年6月30日至 2012年3月30日	108,072	三年期銀行貸款基準利率下浮10%	1,539	34,533	無
單位3	2010年8月27日至 2013年8月27日	96,734	三年期銀行貸款基準利率下浮15%	3,922	31,395	無
單位4	2009年4月30日至 2016年4月30日	213,286	五年期以上銀行貸款基準利率	5,043	30,639	無
單位5	2009年10月19日至 2012年10月19日	54,036	三年期銀行貸款基準利率下浮10%	1,393	16,643	無
		714,392		17,801	192,554	

於2011年12月31日,一年內到期的應付債券如下:

	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率 %	本年應計 利息	年末應付 利息	年末餘額
2009年度第一期 中期票據	10,000,000	2009年8月24日	3年	10,000,000	3.4	338,742	118,907	9,988,064

(附註五-26)

於2010年12月31日,本集團無一年內到期的應付債券。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 長期借款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
質押借款(註2)	149,770	174,530
抵押借款(註1、註3)	5,174,342	3,159,100
保證借款(註4)	3,861,146	1,062,740
信用借款	9,033,555	3,088,434
	18,218,813	7,484,804

註1: 於2011年12月31日,本集團以賬面價值人民幣19,457千元(2010年12月31日:人民幣16,425千元)的房屋及建築物為抵押取得長期借款(附註五、18(註4))。

註2: 於2011年12月31日,本集團以賬面價值人民幣438,103千元(2010年12月31日:人民幣458,256千元)的特許經營資產為質押取得長期借款。該質押之特許經營資產為本集團的濟陽迎賓黃河大橋BOT項目的特許經營權(附註五、18(註5))。

註3: 於2011年12月31日,本集團以賬面價值人民幣12,821,131千元(2010年12月31日:人民幣6,806,666千元)的存貨,其中包括房地產開發成本賬面價值為人民幣9,785,327千元(2010年12月31日:人民幣6,804,044千元)和房地產開發產品賬面價值為人民幣3,035,804千元(2010年12月31日:人民幣2,622千元)為抵押取得長期借款(附註五、18(註3))。

註4: 於2011年12月31日,所有保證借款均由本集團內部提供擔保。

註5: 於2011年12月31日,本集團無已到期但未償還的長期借款(2010年12月31日:無)。

於報告期末,長期借款的到期情況如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年內到期或隨時要求償付	3,473,980	955,513
兩年內到期	11,414,809	3,727,250
三至五年內到期(含三年和五年)	6,256,888	2,983,304
五年以上	547,116	774,250
	21,692,793	8,440,317

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

30. 長期借款(續)

於2011年12月31日，金額前五名的長期借款如下：

項目	期限	幣種	利率 %	2011年末餘額		2010年末 餘額 人民幣
				外幣	折合人民幣	
單位1	2010年2月4日 至2013年2月3日	人民幣	4.86	—	1,802,608	1,258,608
單位2	2011年6月30日 至2013年6月27日	美元	3.90	250,000	1,588,075	—
單位3	2011年12月8日 至2013年12月7日	人民幣	10.25	—	1,500,000	—
單位4	2011年9月26日 至2014年9月26日	人民幣	4.67	—	1,475,000	—
單位5	2011年12月8日 至2014年12月7日	人民幣	7.32	—	1,000,000	—
					7,365,683	1,258,608

於2010年12月31日，金額前五名的長期借款如下：

項目	期限	幣種	利率 %	2010年末餘額		2009年末餘額	
				外幣	折合人民幣	外幣	折合人民幣
單位1	2010年2月4日 至2013年2月3日	人民幣	4.86	—	1,258,608	—	—
單位2	2010年9月1日 至2012年8月31日	美元	3.54	216,000	1,428,147	—	—
單位3	2010年9月30日 至2015年9月30日	人民幣	5.47	—	700,000	—	—
單位4	2006年11月27日 至2018年6月30日	歐元	4.40	57,271	501,843	61,625	603,750
單位5	2010年2月2日 至2012年2月2日	人民幣	4.68	—	308,000	—	—
					4,196,598		603,750



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

31. 應付債券

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
中期票據	14,930,359	7,450,222	(9,988,064)	12,392,517

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
中期票據	10,000,000	4,930,359	—	14,930,359

於2011年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率	本年應計 利息	年末應付 利息	年末餘額
2010年度第一期中 中期票據	5,000,000	2010年8月27日	5年	5,000,000	3.78%	188,309	62,999	4,971,629
2011年度第一期中 中期票據	7,500,000	2011年10月14日	7年	7,500,000	6.28%	95,230	95,230	7,420,888
				12,500,000		283,539	158,229	12,392,517

(附註五·26)

於2010年12月31日，應付債券餘額列示如下：

	面值	發行日期	債券 期限	發行金額	年利率	本年應計 利息	年末應付 利息	年末餘額
2009年度第一期中 期票據	10,000,000	2009年8月24日	3年	10,000,000	3.4%	340,000	120,165	9,966,057
2010年度第一期中 期票據	5,000,000	2010年8月27日	5年	5,000,000	3.78%	63,690	63,690	4,964,302
				15,000,000		403,690	183,855	14,930,359

(附註五·26)

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

32. 長期應付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
工程質量保證金	1,472,392	1,425,048
應付融資租賃款	1,746,092	262,291
其他	235,342	103,458
	3,453,826	1,790,797

於報告期末，長期應付款的到期情況如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年內到期或隨時要求償付	499,216	229,516
兩年內到期	1,712,243	1,219,693
三至五年內到期(含三年和五年)	1,443,587	526,260
五年以上	297,996	44,844
	3,953,042	2,020,313



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

32. 長期應付款（續）

於2011年12月31日，金額前五名的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2011年7月15日至 2018年7月15日	552,045	五年期以上銀行貸款基準利率	113,478	529,043	無
單位2	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上銀行貸款基準利率	50,220	244,369	無
單位3	2011年5月26日至 2015年5月26日	291,355	四年期銀行貸款基準利率上浮10%	27,937	192,000	無
單位4	2011年9月2日至 2016年9月2日	264,883	四年期銀行貸款基準利率上浮5%	25,335	173,327	無
單位5	2011年12月12日至 2015年12月12日	175,993	四年期銀行貸款基準利率上浮20%	15,278	116,717	無
		1,595,291		232,248	1,255,456	

於2010年12月31日，金額前五名的長期應付款如下：

項目	期限	初始金額	年利率 %	應計利息	年末餘額	借款條件
單位1	2009年4月30日至 2016年4月30日	213,286	五年期以上銀行貸款基準利率 下浮5%	12,824	112,156	無
單位2	2010年8月27日至 2013年8月27日	96,734	三年期銀行貸款基準利率下浮15%	2,262	48,721	無
單位3	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期銀行貸款基準利率	1,003	36,812	無
單位4	2009年10月19日至 2012年10月19日	54,036	三年期銀行貸款基準利率下浮10%	556	17,488	無
單位5	2010年3月23日至 2013年3月23日	40,331	5.85	716	16,177	無
		646,651		17,361	231,354	

於2011年12月31日，本集團無由獨立第三方為本集團融資租賃提供的擔保（2010年12月31日：無）。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團的長期應付融資租賃款均為用於採購機器設備，並以人民幣計價。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

33. 專項應付款

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
科研經費	49,921	51,296	(11,350)	89,867
專項撥付資金	194,836	42,426	(23,407)	213,855
其他	1,318	—	(654)	664
	246,075	93,722	(35,411)	304,386

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
科研經費	69,233	5,729	(25,041)	49,921
專項撥付資金	127,356	77,752	(10,272)	194,836
其他	16,338	165	(15,185)	1,318
	212,927	83,646	(50,498)	246,075

專項應付款增加主要是由於收到鐵道部撥付的科研經費所致。

34. 遞延收益

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
與資產相關的政府補助	151,174	176,423
與收益相關的政府補助	5,788	2,510
	156,962	178,933
減：一年內到期的遞延收益	(25,956)	(22,710)
	131,006	156,223



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

五、 合併財務報表主要項目註釋（續）

35. 股本

2011年

	本年增減變動						
	年初數	發行新股	送股	公積金轉增	限售股 上市流通	小計	年末數
有限售條件股份							
—國家持股	7,566,246	—	—	—	(7,566,246)	(7,566,246)	—
—全國社會保障 基金理事會	245,000	—	—	—	—	—	245,000
無限售條件股份							
—人民幣普通股	2,450,000	—	—	—	7,566,246	7,566,246	10,016,246
—境外上市的 外資股	2,076,296	—	—	—	—	—	2,076,296
	12,337,542	—	—	—	—	—	12,337,542

2010年

	本年增減變動						小計	年末數
	年初數	發行新股	送股	公積金轉增	限售股 上市流通			
有限售條件股份								
—國家持股	7,566,246	—	—	—	—	—	—	7,566,246
—全國社會保障基金理事會	245,000	—	—	—	—	—	—	245,000
無限售條件股份								
—人民幣普通股	2,450,000	—	—	—	—	—	—	2,450,000
—境外上市的								
外資股	2,076,296	—	—	—	—	—	—	2,076,296
	12,337,542	—	—	—	—	—	—	12,337,542

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

36. 資本公積

2011年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	34,746,711	—	—	34,746,711
其他	(760,477)	56,487	(45,045)	(749,035)
	33,986,234	56,487	(45,045)	33,997,676

2010年

	年初數	本年增加	本年減少	年末數
股本溢價	34,746,711	—	—	34,746,711
其他	(3,226,610)	2,788,714	(322,581)	(760,477)
	31,520,101	2,788,714	(322,581)	33,986,234

37. 專項儲備

專項儲備為本集團根據財務部、國家安全生產監督管理總局《關於印發〈高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法〉的通知》及《高危行業企業安全生產費用財務管理暫行辦法》的規定計提以及使用的安全生產費用，具體內容詳見附註二、30。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

38. 盈餘公積

2011年

		年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	註	855,536	—	—	855,536

2010年

		年初數	本年增加	本年減少	年末數
法定盈餘公積	註	617,274	238,262	—	855,536

註：根據公司法及本公司章程的規定，本公司按淨利潤彌補虧損後的10%提取法定盈餘公積。法定盈餘公積累計額達到本公司註冊資本50%以上的，可不再提取。

本公司在提取法定盈餘公積金後，可提取任意盈餘公積金。經批准，任意盈餘公積金可用於彌補以前年度虧損或增加股本。

39. 未分配利潤

	2011年	2010年
年初未分配利潤	10,101,077	8,684,002
歸屬於母公司股東的淨利潤	7,854,292	4,246,221
減：提取法定盈餘公積	—	(238,262)
分配普通股現金股利	(616,877)	(2,590,884)
年末未分配利潤	17,338,492	10,101,077

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2011年	2010年
主營業務收入	455,503,351	467,931,621
其他業務收入	1,862,759	2,227,172
	457,366,110	470,158,793

營業成本列示如下：

	2011年	2010年
營業成本	409,327,413	428,647,118

本集團分行業信息列示如下：

	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
行業				
—工程承包	402,018,106	363,765,029	426,169,035	391,386,219
—勘查、設計及諮詢	7,462,580	5,193,579	8,326,200	6,124,147
—工業製造	7,455,622	5,945,844	8,153,601	6,696,611
—其他	40,429,802	34,422,961	27,509,957	24,440,141
	457,366,110	409,327,413	470,158,793	428,647,118

本集團的分地區信息列示如下：

地區	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
中國大陸	440,166,805	394,006,820	447,689,336	404,232,263
境外	17,199,305	15,320,593	22,469,457	24,414,855
	457,366,110	409,327,413	470,158,793	428,647,118



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

40. 營業收入及成本(續)

2011年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	9,173,872	2.01
單位2	8,329,759	1.82
單位3	6,275,620	1.37
單位4	6,213,709	1.36
單位5	6,086,296	1.33
	36,079,256	7.89

2010年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	11,059,939	2.35
單位2	7,401,184	1.57
單位3	7,070,313	1.50
單位4	6,162,205	1.31
單位5	5,816,175	1.24
	37,509,816	7.97

41. 營業税金及附加

	2011年	2010年
營業稅	12,310,534	12,685,233
城市維護建設稅	644,429	585,362
其他	1,091,817	701,011
	14,046,780	13,971,606

營業税金及附加的計繳標準參見本財務報表附註三、稅項。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

42. 銷售費用

	2011年	2010年
職工薪酬	588,283	474,085
運輸費	323,103	349,573
業務費	252,430	231,004
銷售服務費	191,655	145,675
廣告宣傳費	163,000	112,626
維修費	83,235	92,795
其他	144,215	125,231
	1,745,921	1,530,989

43. 管理費用

	2011年	2010年
研究與開發支出	8,472,164	8,824,597
職工薪酬	6,185,470	5,517,523
業務招待費	877,819	875,813
固定資產折舊費	845,317	627,585
差旅費	741,824	783,023
辦公費	595,279	596,606
其他	2,133,526	1,934,095
	19,851,399	19,159,242

2011年上述管理費用中包括審計費人民幣38,764千元(2010年：人民幣36,558千元)。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

44. 財務費用

	2011年	2010年
利息支出	3,682,502	1,617,839
減：利息收入	(1,440,377)	(777,031)
減：利息資本化金額	(525,042)	(427,126)
匯兌收益	(111,696)	(243,617)
銀行手續費及其他	376,360	341,095
	1,981,747	511,160

本集團的利息支出分析如下：

	2011年	2010年
須於5年內償還的銀行貸款及其他貸款利息	2,721,378	1,123,404
須於5年以上償還的銀行貸款利息	20,234	83,745
融資租賃的利息	76,172	26,164
已貼現票據的利息	118,682	13,789
公司債券的利息	746,036	370,737
利息支出總計	3,682,502	1,617,839

借款費用資本化金額已計入在建工程(附註五、14)、無形資產(附註五、15)及房地產開發成本(附註五、7(1))中。

45. 資產減值損失

	2011年	2010年
壞賬損失	195,451	82,035
存貨跌價損失轉回淨額	(1,005)	(156,290)
工程施工預計損失	38,484	544,233
長期股權投資減值損失	—	11,118
固定資產減值損失	391,629	—
在建工程減值損失	—	132,912
	624,559	614,008

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

46. 公允價值變動損失

	2011年	2010年
交易性金融資產	(27,109)	(20,410)

47. 投資收益

	2011年	2010年
確認佔聯營企業淨收益	16,692	9,726
確認佔合營企業淨收益／(虧損)	61,114	(7,856)
處置聯營企業產生的投資(虧損)／收益	(2,589)	1,908
處置合營企業產生的投資收益	—	1,605
處置其他長期股權投資產生的投資收益	11,011	53,283
持有基金所收取的收益	7,043	14,700
擁有可供出售金融資產期間取得的股息收益	1,425	7,202
收到長期股權投資股利收入	72,515	41,874
可供出售金融資產處置收益	156	10,680
其他	1,016	2,241
	168,383	135,363

2011年，上述投資收益中來自上市公司投資的收入為人民幣12,229千元(2010年：人民幣32,582千元)，來自非上市公司投資的收入為人民幣156,154千元(2010年：人民幣102,781千元)。

權益法核算的長期股權投資收益中，投資收益佔利潤／(虧損)總額5%以上的投資單位，或佔利潤總額比例最高的前五家投資單位如下：

	2011年	2010年	增減變動原因
中非萊基投資發展有限公司	32,317	(25,594)	利潤增加
CRCC-HC-CR15G JV	23,272	—	利潤增加
重慶單軌交通工程 有限責任公司	15,212	8,506	利潤增加
湖北萬佳房地產開發有限公司	5,533	10,000	利潤減少
廣州蛇口興華事業股份 有限公司	1,712	1,710	利潤增加
	78,046	(5,378)	

於2011年12月31日，本集團投資收益的匯回均無重大限制。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

48. 營業外收入

	2011年	2010年
非流動資產處置利得	65,336	89,688
其中：固定資產處置利得	59,881	84,380
無形資產處置利得	5,455	5,308
政府補助	173,148	103,033
賠償金、違約金及各種罰款收入	31,185	20,107
盤盈利得	173	750
其他	251,695	196,052
	521,537	409,630

計入當期損益的政府補助如下：

	2011年	2010年
企業發展及扶持資金	63,698	14,165
舊城改造拆遷經濟補助	32,197	14,034
稅收返還及獎勵	28,903	19,100
鐵道部專項設備撥款	24,970	18,378
經濟技術合作專項資金	—	14,112
其他	23,380	23,244
	173,148	103,033

49. 營業外支出

	2011年	2010年
非流動資產處置損失	212,470	81,999
其中：固定資產處置損失	209,246	81,999
無形資產處置損失	3,224	—
盤虧損失	83,250	1,279
賠償金、違約金及各種罰款支出	63,198	36,443
捐贈支出	4,897	14,542
其他	31,396	26,231
	395,211	160,494

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

50. 所得稅費用

	2011年	2010年
當期所得稅費用 — 中國企業所得稅	2,054,310	1,465,383
當期所得稅費用 — 香港利得稅	1,874	709
當期所得稅費用 — 其他	19,182	32,308
遞延所得稅費用	98,561	273,723
	2,173,927	1,772,123

香港利得稅按16.5%(2010年:16.5%)的稅率乘以本年在香港取得的估計應納稅所得額來計提。

所得稅費用與利潤總額的關係列示如下:

	2011年	2010年
利潤總額	10,055,891	6,088,759
按法定25%稅率計算的所得稅費用 ^(註1)	2,513,973	1,522,190
某些子公司適用不同稅率的影響	(377,445)	(451,944)
歸屬於合營企業和聯營企業的損益	(11,805)	2,187
無須納稅的收入	(46,167)	(58,072)
不可抵扣的費用	371,950	178,660
利用以前年度的可抵扣虧損	(60,231)	(19,033)
研究開發支出的稅收優惠	(389,899)	(446,422)
未確認的可抵扣虧損	71,066	111,036
無法抵扣的境外項目虧損和減值損失	118,338	963,472
對以前期間當期稅項的調整	(15,853)	(29,951)
按本集團實際稅率計算的所得稅費用	2,173,927	1,772,123

註1: 本集團所得稅按在中國境內取得的估計應納稅所得額及適用稅率計提。源於其他地區應納稅所得額的稅項根據本集團經營所在國家/所受管轄區域的現行法律、解釋公告和慣例,按照適用稅率計算。

註2: 2011年,合營公司及聯營公司應佔稅項分別為人民幣15,062千元(2010年:人民幣7,847千元)及人民幣2,903千元(2010年:人民幣1,761千元),記入合併利潤表中"投資收益-歸屬於聯營企業和合營企業的損益"。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

51. 每股收益

基本每股收益按照歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤，除以發行在外普通股的加權平均數計算。

	2011年	2010年
收益		
歸屬於本公司普通股股東的當期淨利潤	7,854,292	4,246,221
股份		
本公司發行在外普通股的加權平均數 ^(註)	12,337,541,500	12,337,541,500
基本每股收益(人民幣元/股)	0.64	0.34

註：如本財務報表附註一所述本公司於2008年完成A股及H股的股份發行後，本公司發行在外的普通股股數為12,337,541,500股。

本公司無稀釋性潛在普通股。

52. 其他綜合收益／(損失)

	2011年	2010年
可供出售金融資產產生的損失	(31,634)	(115,192)
減：可供出售金融資產產生的所得稅影響	6,972	25,119
	(24,662)	(90,073)
外幣報表折算差額	96,194	16,368
政府給予的搬遷補償款	49,515	—
	121,047	(73,705)

53. 現金流量表項目註釋

其中，大額的現金流量列示如下：

	2011年	2010年
支付的其他與經營活動有關的現金：		
押金保證金	682,995	1,111,043
業務招待費	881,246	878,034
差旅費	755,080	788,710
辦公費	608,879	626,793
運輸成本	366,281	365,668
業務經費	191,936	209,244
能源費	200,557	300,209
維修及保養成本	327,520	288,829
諮詢費	248,009	182,260
銷售服務費	184,607	139,500
保險費	79,441	96,747
其他	119,722	160,220
	4,646,273	5,147,257

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

五. 合併財務報表主要項目註釋(續)

54. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2011年	2010年
將淨利潤調節為經營活動現金流量：		
淨利潤	7,881,964	4,316,636
加：資產減值準備	624,559	614,008
固定資產折舊	9,218,718	7,607,978
無形資產攤銷	169,080	197,938
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產的損失／(收益)	147,134	(7,689)
公允價值變動損失	27,109	20,410
財務費用	1,605,387	170,065
投資收益	(168,383)	(135,363)
遞延所得稅資產的減少	83,327	281,254
遞延所得稅負債的增加／(減少)	15,234	(7,531)
存貨的增加	(14,918,773)	(25,563,197)
客戶合同工程款項的淨增加	(17,491,576)	(11,358,412)
經營性應收項目的增加	(18,158,741)	(23,017,546)
經營性應付項目的增加	18,388,650	53,134,019
經營活動產生的現金流量淨額	(12,576,311)	6,252,570

現金及現金等價物淨變動：

	2011年	2010年
現金的年末餘額	60,466,789	54,141,998
減：現金的年初餘額	(54,141,998)	(46,525,957)
加：現金等價物的年末餘額	13,700,794	1,781,146
減：現金等價物的年初餘額	(1,781,146)	(8,544,093)
現金及現金等價物淨增加額	18,244,439	853,094

(2) 現金及現金等價物

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
現金	60,466,789	54,141,998
其中：庫存現金	518,814	586,116
可隨時用於支付的銀行存款	59,947,975	53,555,882
現金等價物	13,700,794	1,781,146
年末現金及現金等價物餘額	74,167,583	55,923,144



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易

1. 母公司

母公司名稱	企業類型	註冊地	法人代表	業務性質	註冊資本	對本公司持 股比例 %	對本公司表 決權比例 %	組織機構 代碼
中國鐵道建築總公司	全民所有制	北京	孟鳳朝	工程施工、 管理	5,969,888	61.33	61.33	10001066-0

2. 子公司

本公司的子公司詳見附註四、合併財務報表的合併範圍。

六. 關聯方關係及其交易(續)

3. 合營企業和聯營企業

公司名稱	關聯方關係	組織機構代碼
南昌鐵路第二建築工程公司	聯營企業	15826465-5
重慶單軌交通工程有限責任公司	聯營企業	77846939-5
南昌新龍置業有限公司	聯營企業	78145661-6
陝西久正醫藥科技有限公司	聯營企業	66411483-6
深圳市中鐵達韋俊儲運有限公司	聯營企業	66268036-7
上海先科橋樑隧道檢測加固工程技術有限公司	聯營企業	78055700-1
重慶渝蓉高速公路有限公司	聯營企業	55675000-X
甘肅中鐵建投地產有限公司	聯營企業	55627243-1
武漢綠茵草坪工程有限責任公司	聯營企業	71199357-1
武漢貝通科技有限公司	聯營企業	722741230
中鐵交通國際工程技術有限公司	合營企業	79748689-5
中鐵建銅冠投資有限公司	合營企業	69896533-X
中石油鐵建油品銷售有限公司	合營企業	697727508
中信集團-中國鐵建聯合體	合營企業	不適用
湖北萬佳房地產開發有限公司	合營企業	74179508-2
中非萊基投資有限公司	合營企業	78550080-5
HK ACE Joint Venture	合營企業	不適用
CLPE-CRCC-HG Joint Venture	合營企業	不適用
Chun Wo-Henryvicy-CRCC Joint Venture	合營企業	不適用
Chun Wo-Henryvicy-CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合營企業	不適用
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合營企業	不適用

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

4. 其他關聯方

公司名稱	關聯方關係	組織機構代碼
中國土木(香港)建築有限公司	屬同一母公司控制	不適用
北京通達京承高速公路有限公司	屬同一母公司控制	76141766-0
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司	屬同一母公司控制	76593295-0
達喜有限公司	屬同一母公司控制	不適用
西安天創房地產有限公司	屬同一母公司控制	73506582-5
中國鐵道建築(香港)有限公司	屬同一母公司控制	不適用
錦鯉資產管理中心	屬同一母公司控制	71093514-2
中國長城財務公司	屬同一母公司控制	101128572

5. 本集團與關聯方的主要交易

(1) 建造合同收入	註1	2011年		2010年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
重慶渝蓉高速公路有限公司		1,900,784	0.47	210,000	0.05
中信集團—中國鐵建聯合體		1,051,254	0.26	1,365,885	0.32
重慶單軌交通工程					
有限責任公司		395,255	0.10	255,534	0.06
控股股東	註5	177,481	0.04	203,571	0.05
重慶鐵發遂渝高速公路					
有限公司	註5	2,578	—	5,316	—
南京長江隧道有限責任公司	註5	—	—	428,582	0.10
		3,527,352	0.87	2,468,888	0.58

(2) 勘察、設計及諮詢收入	註2	2011年		2010年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
控股股東	註5	402	0.01	5,830	0.07
南京長江隧道有限責任公司	註5	—	—	237	—
		402	0.01	6,067	0.07



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(3) 其他關聯方交易的收入	註3	2011年		2010年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
重慶單軌交通工程 有限責任公司		48,921	0.10	—	—
控股股東	註5	37,829	0.08	—	—
中信集團-中國鐵建聯合體		13,783	0.03	72,329	0.20
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		150	—	3,745	0.01
		100,683	0.21	76,074	0.21

(4) 接受勞務或採購 商品支出	註4	2011年		2010年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
中石油鐵建油品銷售 有限公司		1,229,030	0.30	278,387	0.06
中信集團-中國鐵建聯合體		71,909	0.02	239,014	0.06
武漢綠茵草坪工程 責任有限公司		7,643	—	—	—
上海先科橋樑隧道檢測 加固工程技術有限公司		—	—	100	—
		1,308,582	0.32	517,501	0.12

(5) 其他關聯方交易的支出	註3	2011年		2010年	
		金額	比例 %	金額	比例 %
中國長城財務公司	註5/註6	105,916	0.03	—	—
控股股東	註5	33,453	0.01	29,821	0.01
錦鯉資產管理中心	註5	29,721	0.01	68,313	0.02
中非萊基投資有限公司		816	—	5,222	—
西安天創房地產有限公司	註5	—	—	1,563	—
		169,906	0.05	104,919	0.03

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

5. 本集團與關聯方的主要交易(續)

(6) 關聯方擔保

提供關聯方擔保

2011年12月31日

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
中鐵建銅冠投資 有限公司	1,067,204	2010年 5月25日	2015年 5月25日	否

2010年12月31日

	擔保金額	擔保起始日	擔保到期日	擔保是否 履行完畢
中鐵建銅冠投資 有限公司	1,067,204	2010年 5月25日	2015年 5月25日	否

註1：本集團與關聯公司簽訂的建築承包建造合同的條款乃由雙方協商確定。

註2：本集團向關聯公司提供勘察、設計及諮詢服務的條款乃由雙方協商確定。

註3：本集團向關聯公司提供或接受其他服務的條款乃由雙方協商確定。

註4：本集團接受關聯公司提供勞務或採購商品支出的條款乃由雙方協商確定。

註5：關於上述項目的關聯方交易也構成《香港上市規則》第14A章中定義的關連交易或持續關連交易。

註6：2011年5月13日中國鐵建股份有限公司第一屆董事會第四十四次會議通過《關於投資財務公司的議案》，並分別於2011年5月19日及2011年5月20日在香港聯合交易所及上海證券交易所公告，本公司參與控股股東對中國長城財務公司(以下簡稱「財務公司」)的重組改制及增資，以貨幣資金認購財務公司本次增資人民幣1,222,000千元，佔增資後財務公司註冊資本的94%，並按增資後的持股比例承擔財務公司前期重組成本人民幣1.06億元。截至2011年12月31日本公司已支付對財務公司的增資款，但後者尚未辦理完成工商登記手續，該投資款暫記入其他應收款。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額

		2011年12月31日		2010年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款	註1				
重慶渝蓉高速公路有限公司		119,676	—	—	—
重慶單軌交通工程 有限責任公司		45,263	—	37,026	—
控股股東	註2	14,486	—	79,905	—
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		4,976	—	1,400	—
重慶鐵發遂渝高速公路 有限公司		4,243	—	4,433	—
北京通達京承高速公路 有限公司		3,405	—	9,393	—
西安天創房地產有限公司		584	—	2,155	—
南昌鐵路第二建築工程公司		530	—	715	—
		193,163	—	135,027	—
應收客戶合同工程款項	註1				
中信集團-中國鐵建聯合體		192,765	—	218,270	—
控股股東	註3	110,719	—	61,671	—
重慶單軌交通工程 有限責任公司		73,330	—	18,806	—
		376,814	—	298,747	—
預付款項	註1				
中石油鐵建油品銷售 有限公司		—	—	11,440	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

		2011年12月31日		2010年12月31日	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
其他應收款	註1				
中國長城財務公司	註4	1,222,000	—	—	—
中信集團—中國鐵建聯合體		166,295	—	162,232	—
中非萊基投資有限公司		137,123	—	208,605	—
南昌新龍置業有限公司		26,599	475	26,599	475
重慶渝蓉高速公路有限公司		19,536	—	169	—
南昌鐵路第二建築工程公司		6,130	31	7,079	—
CRCC-HC-CR15G					
Joint Venture		—	—	26,804	—
中鐵建銅冠投資有限公司		2,160	—	2,056	—
深圳市中鐵達韋俊儲運					
有限公司		1,828	—	2,083	—
陝西久正醫藥科技有限公司		1,360	329	1,352	—
重慶單軌交通工程					
有限責任公司		384	—	443	—
甘肅中鐵建投地產有限公司		—	—	99,000	—
CLPE-CRCC-HG					
Joint Venture		—	—	460	—
湖北萬佳房地產開發					
有限公司		—	—	430	—
		1,583,415	835	537,312	475
一年內到期的非流動資產					
控股股東	註5	500,000	—	577,000	—
長期應收款					
控股股東	註5	1,000,000	—	1,500,000	—



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應付賬款 <i>註1</i>		
中石油鐵建油品銷售有限公司	25,914	301
武漢貝通科技有限公司	1,743	—
武漢綠茵草坪工程有限責任公司	88	—
南昌鐵路第二建築工程公司	—	131
	27,745	432
應付客戶合同工程款項 <i>註1</i>		
中信集團-中國鐵建聯合體	34,588	—
重慶單軌交通工程有限責任公司	2,087	—
控股股東	—	2,398
	36,675	2,398
預收款項 <i>註1</i>		
重慶渝蓉高速公路有限公司	124,512	2,000
中信集團-中國鐵建聯合體	75,490	70,698
重慶單軌交通工程有限責任公司	—	25,141
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	—	64
	200,002	97,903
應付股利 <i>註1</i>		
控股股東	—	378,312

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

6. 關聯方應收應付款項餘額(續)

		2011年 12月31日	2010年 12月31日
其他應付款	註1		
中信集團—中國鐵建聯合體		2,017,951	2,074,951
控股股東	註6	202,275	198,370
重慶鐵發遂渝高速公路有限公司		200,000	—
湖北萬佳房地產開發有限公司		4,000	5,052
錦鯉資產管理中心		2,170	2,638
中鐵交通國際工程技術有限公司		930	930
陝西久正醫藥科技有限公司		450	450
南昌鐵路第二建築工程公司		150	150
HK ACE Joint Venture		—	723
重慶單軌交通工程有限責任公司		—	3,531
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		—	383
		2,427,926	2,287,178

註1：該等應收及應付關聯方款項均不計利息，無抵押且無固定還款期。

註2：該款項主要為本集團下屬子公司中鐵建設集團有限公司為控股股東科研樓主體建造工程提供建造服務相關的應收賬款。

註3：該款項主要為本集團下屬子公司中國鐵建十四局集團有限公司和中鐵十五局集團有限公司為控股股東下屬南京長江隧道指揮部提供建造服務的已完工未結算款項。

註4：詳見附註六、5(註6)。

註5：該款項為本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目轉移給控股股東而產生。本公司與控股股東簽署《關於沙特麥加輕軌項目相關事項安排的協議》約定，本公司將沙特麥加輕軌鐵路項目自2010年10月31日以後所產生的所有權利和義務轉移給控股股東，控股股東支付給本公司的對價2,077,000千元。截至2011年12月31日，控股股東還需將在一年內支付500,000千元，餘下款項1,000,000千元將分別於2013年和2014年支付。

註6：該款項主要為2008年本集團收到的控股股東按照財政部規定撥付的地震災後恢復重建資金(附註五、28(註))。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

六. 關聯方關係及其交易(續)

7. 母公司和子公司

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
對子公司的投資		
非上市股份，按成本計量	46,708,615	33,722,567
向子公司提供的貸款	34,357,048	29,337,878
	81,065,663	63,060,445

於2011年12月31日，本公司流動資產中無應收子公司款項(2010年12月31日：無)，流動負債中應付子公司金額為人民幣415,053千元(2010年12月31日：人民幣614,305千元)，它們無擔保，不帶息，並且隨時須償付或一年內到期。

上述對子公司的投資中所含的向子公司貸款的金額無擔保，不帶息，並且無固定還款期限。

七. 或有事項

1. 本集團於日常業務過程中會涉及一些與客戶、分包商、供應商等之間的糾紛、訴訟或索償，經諮詢相關法律顧問及經本公司管理層合理估計該些未決糾紛、訴訟或索償的結果後，對於很有可能給本集團造成損失的糾紛、訴訟或索償等，本集團已計提了相應的準備金。對於該些目前無法合理估計最終結果的未決糾紛、訴訟及索償或本公司管理層認為該些糾紛、訴訟或索償不會對本集團的經營成果或財務狀況構成重大不利影響的，本公司管理層未就此計提準備金。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

七. 或有事項(續)

2. 對外擔保事項

本集團和本公司對外提供擔保的金額明細如下：

本集團	2011年 12月31日	2010年 12月31日
為合營公司作出擔保	1,067,204	1,067,204
為其他公司作出擔保	117,600	117,600
	1,184,804	1,184,804
本公司	2011年 12月31日	2010年 12月31日
為子公司作出擔保	3,011,317	4,213,576
為合營公司作出擔保	1,067,204	1,067,204
為其他公司作出擔保	117,600	117,600
	4,196,121	5,398,380

此外，於2011年12月31日本公司下屬子公司為本公司提供的擔保金額為人民幣58,466千元(2010年12月31日：人民幣82,263千元)。

八. 承諾事項

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資本承諾		
已簽約但未撥備	932,050	757,602
已被董事會批准但未簽約	72,672	320,846
	1,004,722	1,078,448
投資承諾		
已簽約但未履行	625,000	195,950
已被董事會批准但未簽約	3,000,000	1,000,000
	3,625,000	1,195,950



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

九. 資產負債表日後事項

1. 根據2012年2月9日召開的第二屆董事會第八次會議決議，本公司於2012年2月21日收購了廣東省鐵路建設投資集團有限公司以掛牌方式出讓的廣東省航盛建設集團有限公司（【航盛公司】）100%的股權，收購價300,000千元人民幣。根據2012年2月24日召開的第二屆董事會第九次會議決議，本公司將收購的航盛公司並入中國鐵建港航局集團有限公司。將收購航盛公司價款人民幣300,000千元及為完成收購而繳納和支付的相關費用人民幣4,048千元，共計人民幣304,048千元，作為本公司對中國鐵建港航局集團有限公司增加的投資。
2. 經公司董事會審議批准，本公司參與股股東對中國長城財務公司的重組改制及增資，改制後名稱變更為中國鐵建財務有限公司（「財務公司」），註冊資本為人民幣13億元。本公司於2012年3月21日收到中國銀行業監督管理委員會（「中國銀監會」）下發的《中國銀監會關於中國長城財務公司重組後續事項變更的批復》（銀監復[2012]137號）和經中國銀監會核發的非金融機構《金融許可證》，並於2012年3月28日領取北京市工商局頒發的企業法人營業執照，財務公司獲準開業。
3. 於2012年3月29日，本公司第二屆董事會召開第十一次會議，批准2011年度利潤分配預案，分配現金股利人民幣1,233,754千元。
4. 截至本財務報表批准日，除以上所披露事項外，本集團並無其他須作披露的重大資產負債表日後事項。

十. 其他重要事項

1. 租賃

作為承租人

融資租賃：於2011年12月31日，未確認融資費用的餘額為人民幣431,076千元（2010年12月31日：人民幣38,214千元），採用實際利率法在租賃期內各個期間進行分攤。根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內（含1年）	623,156	243,926
1年至2年（含2年）	567,524	156,738
2年至5年（含5年）	1,193,758	113,335
5年以上	275,214	10,002
	2,659,652	524,001

融資租入固定資產參見附註五、13。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

1. 租賃(續)

重大經營租賃：根據與出租人簽訂的租賃合同，不可撤銷租賃的最低租賃付款額如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內(含1年)	68,622	67,119
1年至2年(含2年)	44,761	49,016
2年至3年(含3年)	12,537	38,702
3年以上	27,928	458
	153,848	155,295

2011年度計入當期損益的經營租賃租金為人民幣103,692千元(2010年度：人民幣87,010千元)。

2. 以公允價值計量的資產和負債

2011年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	年末數
金融資產				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	75,490	(27,109)	—	46,919
可供出售金融資產	273,773	—	(31,634)	242,097
	349,263	(27,109)	(31,634)	289,016

2010年

	年初數	本年公允價值 變動損益	計入權益的 累計公允價值	年末數
金融資產				
以公允價值計量且其變動 計入當期損益的金融資產	97,339	(20,410)	—	75,490
可供出售金融資產	367,948	—	(115,192)	273,773
	465,287	(20,410)	(115,192)	349,263



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

十. 其他重要事項（續）

3. 分部報告

經營分部

出於管理目的，本集團根據產品和服務被劃分成若干業務單元，並有如下4個報告分部：

- (1) 工程承包分部用於鐵路、公路、城市軌道等基礎設施和房建項目的承攬和施工；
- (2) 勘察、設計及諮詢分部用於提供土木工程의 施工設計、應用技術與裝備的研發與管理服務；
- (3) 工業製造分部用於提供養路機械及軌道系統產品的研發、生產和銷售；及
- (4) 「其他」分部主要包括房地產開發和物流貿易業務。

本集團管理層出於配置資源和評價業績的決策目的，對各業務單元的經營成果分開進行管理。分部業績，以營業利潤為基礎進行評價。由於本集團未按經營分部管理所得稅，因此該費用未被分配至各經營分部。

分部資產不包括遞延所得稅資產，原因在於遞延所得稅資產由本集團統一管理。

分部負債不包括應交稅費的企業所得稅部分和遞延所得稅負債，原因在於這些負債均由本集團統一管理。

各經營分部間的轉移定價，參照與第三方進行交易所採用的公允價格制定。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

3. 分部報告(續)

經營分部(續)

2011年

	工程承包	勘察、設計 及諮詢	工業製造	其他	調整和抵銷	合併
對外交易收入	402,018,106	7,462,580	7,455,622	40,429,802	—	457,366,110
分部間交易收入	5,522,656	1,000	1,459,604	6,029,347	(13,012,607)	—
	407,540,762	7,463,580	8,915,226	46,459,149	(13,012,607)	457,366,110
對合營企業和聯營企業 的投資收益/(損失)	72,254	(100)	—	5,652	—	77,806
資產減值損失/(轉回)	623,696	4,593	(2,563)	(1,167)	—	624,559
折舊和攤銷費用	8,815,526	162,225	266,132	143,915	—	9,387,798
利潤總額	6,089,067	978,683	576,799	2,685,580	(274,238)	10,055,891
資產總額 ^(註1)	349,606,024	11,947,585	13,171,456	84,065,798	(35,808,022)	422,982,841
負債總額 ^(註2)	306,507,889	8,886,666	9,236,649	68,720,749	(36,087,884)	357,264,069
其他披露：						
對合營企業和聯營企業 的長期股權投資	2,008,858	11,706	7,000	99,183	—	2,126,747
長期股權投資以外的其 他非流動資產增加額	13,583,265	209,632	792,791	214,379	—	14,800,067



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

3. 分部報告(續)

經營分部(續)

2010年

	工程承包	勘察、設計 及諮詢	工業製造	其他	調整和抵銷	合併
對外交易收入	426,169,035	8,326,200	8,153,601	27,509,957	—	470,158,793
分部間交易收入	2,328,188	6,793	1,102,283	4,985,222	(8,422,486)	—
	428,497,223	8,332,993	9,255,884	32,495,179	(8,422,486)	470,158,793
對合營企業和聯營企業 的投資收益/(損失)	(15,825)	106	(1,641)	19,230	—	1,870
資產減值損失/(轉回)	630,853	2,929	135,688	(155,462)	—	614,008
折舊和攤銷費用	7,191,770	133,300	300,705	180,141	—	7,805,916
利潤總額	3,446,396	879,559	364,767	1,398,037	—	6,088,759
資產總額 ^(註1)	294,257,023	11,202,658	12,661,766	61,116,897	(28,973,145)	350,265,199
負債總額 ^(註2)	248,434,557	9,409,224	9,846,907	54,095,129	(29,752,038)	292,033,779
其他披露：						
對合營企業和聯營企業 的長期股權投資	1,766,222	7,505	7,000	62,576	—	1,843,303
長期股權投資以外的其 他非流動資產增加額	15,045,510	513,893	871,688	295,588	—	16,726,679

註1：資產總額不包括遞延所得稅資產人民幣1,986,991千元(2010年12月31日：人民幣2,070,318千元)，原因在於本集團未按經營分部管理這些資產。此外，分部間應收款項人民幣37,795,013千元(2010年12月31日：人民幣31,043,463千元)在合併時進行了抵銷。

註2：負債總額不包括遞延所得稅負債人民幣278,016千元(2010年12月31日：人民幣269,754千元)和應交企業所得稅人民幣1,429,113千元(2010年12月31日：人民幣1,021,671千元)，原因在於本集團未按經營分部管理這些負債。此外，分部間應付款項人民幣37,795,013千元(2010年12月31日：人民幣31,043,463千元)在合併時進行了抵銷。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

3. 分部報告(續)

集團信息

地理信息

對外交易收入

	2011年	2010年
中國大陸	440,166,805	447,689,336
境外	17,199,305	22,469,457
	457,366,110	470,158,793

非流動資產總額(註)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
中國大陸	47,310,259	42,280,117
境外	2,296,545	3,372,014
	49,606,804	45,652,131

上述地理信息中，對外交易收入歸屬於客戶所處區域，非流動資產歸屬於該資產所處區域。

註：非流動資產包括：固定資產、在建工程、無形資產、長期待攤費用和按權益法核算的長期股權投資。

主要客戶信息

2011年，從本集團任何主要客戶產生的營業收入均未超過本集團收入的10%(2010年：無)。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險

金融風險管理目標及政策

本集團的主要金融工具，包括借款、應付債券、短期融資債券、融資租賃負債及貨幣資金等。這些金融工具的主要目的在於為本集團的運營融資。本集團具有多種因經營而直接產生的其他金融資產和負債，如應收賬款和應付賬款等。

本集團的金融工具導致的主要風險是利率風險、外幣風險、信用風險及流動風險。一般而言，本公司高級管理人員一年至少召開四次會議，分析並制訂措施以管理本集團承受的這些風險。此外，本公司董事會每年至少召開兩次會議，分析及審批本公司高級管理人員提出的建議。一般而言，本集團在風險管理中引入保守策略。由於本集團承受的這些風險保持在最低，所以於整個年度內，本集團未使用任何衍生工具及其他工具做對沖，亦無持有或發行衍生金融工具做交易。

金融工具分類

資產負債表日的各類金融工具的賬面價值如下：

2011年

金融資產

	以公允價值計 量且變動計入 當期損益的 金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	—	1,269	—	—	1,269
可供出售金融資產	—	—	—	242,097	242,097
按成本法核算的 長期股權投資	—	—	—	2,317,472	2,317,472
應收票據	—	—	2,014,619	—	2,014,619
應收賬款	—	—	62,918,831	—	62,918,831
應收利息	—	—	60,370	—	60,370
應收股利	—	—	46,844	—	46,844
其他應收款	—	—	25,335,878	—	25,335,878
長期應收款	—	—	8,504,060	—	8,504,060
一年內到期的非流動資產	—	—	10,546,813	—	10,546,813
交易性金融資產	46,919	—	—	—	46,919
貨幣資金	—	—	83,057,641	—	83,057,641
	46,919	1,269	192,485,056	2,559,569	195,092,813

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

金融工具分類(續)

2011年(續)

金融負債

	其他金融負債
短期借款	34,159,994
短期融資債券	7,504,783
應付票據	10,972,454
應付賬款	149,398,973
應付利息	314,013
應付股利	57,489
其他應付款	32,532,577
一年內到期的非流動負債	13,961,260
長期借款	18,218,813
應付債券	12,392,517
長期應付款	3,453,826
	282,966,699

2010年

金融資產

	以公允價值計 量且變動計入 當期損益的 金融資產	持有至 到期投資	貸款和 應收款項	可供出售 金融資產	合計
持有至到期投資	—	1,295	—	—	1,295
可供出售金融資產	—	—	—	273,773	273,773
按成本法核算的 長期股權投資	—	—	—	2,348,438	2,348,438
應收票據	—	—	483,446	—	483,446
應收賬款	—	—	49,532,618	—	49,532,618
應收利息	—	—	200	—	200
其他應收款	—	—	21,995,143	—	21,995,143
長期應收賬款	—	—	7,923,277	—	7,923,277
一年內到期的非流動資產	—	—	6,779,659	—	6,779,659
交易性金融資產	75,490	—	—	—	75,490
貨幣資金	—	—	65,206,592	—	65,206,592
	75,490	1,295	151,920,935	2,622,211	154,619,931



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

金融工具分類(續)

2010年(續)

金融負債

	其他金融負債
短期借款	16,242,671
應付票據	13,607,569
應付賬款	127,588,606
應付利息	187,058
應付股利	691,594
其他應付款	29,525,733
一年內到期的非流動負債	1,185,029
長期借款	7,484,804
應付債券	14,930,359
長期應付款	1,790,797
	213,234,220

信用風險

信用風險，是指金融工具的一方不能履行義務，造成另一方發生財務損失的風險。

本集團僅與經認可的、信譽良好的交易方進行交易。按照本集團的政策，需對所有要求採用信用方式進行交易的客戶進行信用審核。另外，本集團對應收賬款餘額進行持續監控，以確保本集團不致面臨重大壞賬風險。對於未採用相關經營單位的記賬本位幣結算的交易，除非本集團信用控制部門特別批准，否則本集團不提供信用交易條件。

本集團其他金融資產包括貨幣資金、可供出售的金融資產、其他應收款，這些金融資產的信用風險源自交易對手違約，最大風險敞口等於這些工具的賬面金額。本集團還因提供財務擔保而面臨信用風險，詳見附註七、2中披露。本集團絕大多數貨幣資金由本公司管理層認為高信貸質量的中國大型金融機構持有。本集團的政策是，根據各知名金融機構的市場信譽、經營規模及財務背景來控制存放當中的存款金額，以限制對任何單個金融機構的信用風險金額。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

信用風險(續)

本集團的主要客戶為中國政府的國家級、省級及地方政府代理機構，以及其他國有企業，該些客戶具有可靠及良好的信譽，因此，本集團認為該些客戶並無重大信用風險。由於本集團的客戶廣泛，因此沒有重大的信用集中度風險。

於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團應收賬款、其他應收款及長期應收款中尚未逾期和發生減值的金額，以及雖已逾期但未減值的期限分析已載於本財務報表的附註五、4、6和10註釋中。

流動風險

流動風險，是指企業在履行與金融負債有關的義務時遇到資金短缺的風險。

本集團採用循環流動性計劃工具管理資金短缺風險。該工具既考慮其金融工具的到期日，也考慮本集團運營產生的預計現金流量。

本集團之目標在於以到期各有不同的各種銀行及其他借款，確保維持充足且靈活的現金及信貸額度，從而確保本集團尚未償還的借貸義務在任何一年不會承受過多的償還風險。由於本集團業務資本密集性的特徵，本集團需確保持有足夠的資金及信用額度以滿足流動性需求。

本集團的流動性主要依賴維持足夠經營活動現金流以償還到期債務責任的能力，及獲取外部融資以應付將來資本承諾的支出需要。有關將來資本支出承諾及其他籌資需要，於2011年12月31日，本集團已取得國內多家銀行提供的銀行授信額度，金額為人民幣5,763億元，其中已運用之授信金額為人民幣2,153億元。

本集團的政策是，根據財務報表中反映的借款的賬面價值，不超過75%的借款應於12個月內到期。於2011年12月31日，本集團64.3% (2010年12月31日：43.4%) 的債務在不足1年內到期。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

流動風險(續)

下表概括了本集團金融負債按未折現的合同現金流量所作的到期期限分析：

	2011年12月31日					合計
	隨時到期	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	—	34,159,994	—	—	—	34,159,994
短期融資券	—	7,504,783	—	—	—	7,504,783
應付票據	—	10,972,454	—	—	—	10,972,454
應付賬款	—	149,398,973	—	—	—	149,398,973
應付利息	—	314,013	—	—	—	314,013
應付股利	—	57,489	—	—	—	57,489
其他應付款	—	32,532,577	—	—	—	32,532,577
一年內到期的 非流動負債	—	13,961,260	—	—	—	13,961,260
長期借款	—	—	11,414,809	6,256,888	547,116	18,218,813
應付債券	—	—	—	12,392,517	—	12,392,517
長期應付款	—	—	1,712,243	1,443,587	297,996	3,453,826
應付融資租賃款的 未確認融資費用	—	140,672	110,384	159,780	20,240	431,076
長、短期借款所產生 的應付利息	—	2,867,193	922,234	1,908,722	1,525,037	7,223,186
為合營公司及 其他公司作出的擔保	1,184,804	—	—	—	—	1,184,804
	1,184,804	251,909,408	14,159,670	22,161,494	2,390,389	291,805,765

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

流動風險(續)

	2010年12月31日					合計
	隨時到期	1年以內	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	—	16,242,671	—	—	—	16,242,671
應付票據	—	13,607,569	—	—	—	13,607,569
應付賬款	—	127,588,606	—	—	—	127,588,606
應付利息	—	187,058	—	—	—	187,058
應付股利	—	691,594	—	—	—	691,594
其他應付款	—	29,525,733	—	—	—	29,525,733
一年內到期的						
非流動負債	—	1,185,029	—	—	—	1,185,029
長期借款	—	—	3,727,250	2,983,304	774,250	7,484,804
應付債券	—	—	—	14,930,359	—	14,930,359
長期應付款	—	—	1,219,693	526,260	44,844	1,790,797
應付融資租賃款的						
未確認融資費用	—	20,430	9,893	7,891	—	38,214
長、短期借款所						
產生的應付利息	—	1,142,215	582,314	790,393	70,475	2,585,397
為合營公司及其他						
公司作出的擔保	1,184,804	—	—	—	—	1,184,804
	1,184,804	190,190,905	5,539,150	19,238,207	889,569	217,042,635



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

市場風險

市場風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場價格變動而發生波動的風險。市場風險主要包括利率風險、外匯風險。

利率風險

利率風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因市場利率變動而發生波動的風險。由於已按固定及浮動利率發生借款，本集團分別承受公允價值及現金流量利率風險。本集團面臨的市場利率變動的風險主要與本集團以浮動利率計息的長期負債有關。

本集團主要通過定期審閱並監督維持適當的固定和浮動利率組合以管理利率風險。借款及貨幣資金按攤餘成本計量，並無作定期重估計量。浮動利率利息收入及支出均於發生時計入當期損益。

於2011年12月31日，本集團的借款大部分為固定利率借款，因此本公司管理層認為市場利率變動不會對本集團的現金流量利率風險造成重大影響。

若按浮動利率計算的借款整體加息／減息一個百分點，而所有其他變量不變，則2011年度的合併淨利潤將分別減少／增加約人民幣277,706千元(2010年度：人民幣79,811千元)，除留存收益外，對本集團合併股東權益的其他組成部分並無影響。上述敏感分析是假設利率變動已於2011年12月31日發生，並將承受的利率風險用於該日存在的金融工具而釐定。估計每增加或減少一個百分點是本公司管理層對年內直至下個年度資產負債表日為止利率能合理變動的評估。

外匯風險

外匯風險，是指金融工具的公允價值或未來現金流量因外匯匯率變動而發生波動的風險。由於本集團通常以人民幣進行交易和計價結算，人民幣作為本集團的記賬本位幣。人民幣不能自由兌換為外幣，而將人民幣兌換為外幣須受限於中國政府頒佈的外匯管制規定和法規。

由於本集團之業務主要在中國大陸運營，本集團之收入、支出及超過90%之金融資產和金融負債以人民幣計值。故人民幣對外幣匯率的波動對本集團經營業績的影響並不大，於2011年12月31日及2010年12月31日，本集團並未訂立任何對沖交易，以減低本集團為此所承受的外匯風險。

下表為外匯風險的敏感性分析，反映了在其他變量不變的假設下，美元、歐元、尼日利亞奈拉、阿爾及利亞第納爾、港幣及沙特裏亞爾匯率發生合理、可能的變動時，將對淨利潤的影響。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

市場風險(續)

外匯風險(續)

對淨利潤的影響

		2011年	2010年
美元匯率上升	2%	(70,900)	(51,900)
美元匯率下降	(2%)	70,900	51,900
歐元匯率上升	7%	(46,600)	(38,700)
歐元匯率下降	(7%)	46,600	38,700
尼日利亞奈拉匯率上升	4%	20,400	2,200
尼日利亞奈拉匯率下降	(4%)	(20,400)	(2,200)
阿爾及利亞第納爾匯率上升	4%	9,700	9,700
阿爾及利亞第納爾匯率下降	(4%)	(9,700)	(9,700)
港幣匯率上升	2%	1,900	1,700
港幣匯率下降	(2%)	(1,900)	(1,700)
沙特裏亞爾上升	3%	2,400	10,800
沙特裏亞爾下降	(3%)	(2,400)	(10,800)

上述敏感度分析是假設外匯匯率變動已於2011年12月31日發生，並將承受的外匯匯率風險用於該日存在的貨幣性資產及負債而釐定。估計每增加或減少的百分點是本公司管理層對年內直至下個年度資產負債表日為止匯率可能合理變動的評估。

資本管理

本集團管理資本的目的為保障本集團能持續經營，並使其能繼續為股東及其他權益持有人提供回報及利益；並通過定價與風險水平相稱的產品及服務，為股東提供充足回報。

本集團按風險比例設定資本金額。本集團管理資本架構，並根據經濟狀況的變動及相關資產的風險特徵對其作出調整。為了維持或調整資本架構，本集團可能會調整支付予股東的股息金額、向股東退還資本、發行新股，或出售資產以抵減債務。在截至2011年12月31日止年度及截至2010年12月31日止年度，本集團的資本管理目標、政策或程序沒有改變。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

市場風險(續)

資本管理(續)

本集團利用債務股權比例監控管理資本。債務淨額包括所有借款款項、短期融資債券、應付票據、應付賬款、應付職工薪酬、應付利息、應付股利、其他應付款、應付債券、長期應付款以及一年內到期的非流動負債等抵減貨幣資金後的淨額，而股東權益總額則包括歸屬於母公司股東權益及少數股東權益。

本集團的策略是將債務股權比例保持在合理水平，以支持其業務。本集團採取的主要策略包括但不限於審閱未來現金流量要求和支付到期債務的能力，保持可用銀行融資在合理水平，並在需要時及時調整投資計劃和融資計劃，以確保本集團擁有合理水平的資本支持其業務。於資產負債表日的債務股權比例如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
短期借款	34,159,994	16,242,671
長期借款	18,218,813	7,484,804
短期融資債券	7,504,783	—
應付票據	10,972,454	13,607,569
應付賬款	149,398,973	127,588,606
應付職工薪酬(不含預提內部退養福利)(附註五、24)	8,719,250	6,882,289
應付利息	314,013	187,058
應付股利	57,489	691,594
其他應付款	32,532,577	29,525,733
一年內到期的非流動負債	13,961,260	1,185,029
應付債券	12,392,517	14,930,359
長期應付款	3,453,826	1,790,797
減：貨幣資金	(83,057,641)	(65,206,592)
債務淨額	208,628,308	154,909,917
股東權益總額	65,718,772	58,231,420
債務股權總額	274,347,080	213,141,337
債務股權比例	76%	73%

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

公允價值

公允價值，是指在公平交易中，熟悉情況的交易雙方自願進行資產交換或者債務清償的金額。以下方法和假設用於估計公允價值。

貨幣資金、應收票據、應收賬款、應付票據、應付賬款等，因剩餘期限不長，公允價值與賬面價值相若。

非上市的持有至到期投資、長期應收款、長短期借款、應付債券等，採用未來現金流量折現法確定公允價值，以合同條款和特徵在實質上相同的其他金融工具的市場收益率作為折現率。

上市的金融工具，以市場報價確定公允價值。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

4. 金融工具及其風險(續)

公允價值(續)

以下是本集團各類別金融工具的賬面價值與公允價值：

	賬面價值		公允價值	
	2011年	2010年	2011年	2010年
金融資產				
持有至到期投資	1,269	1,295	1,269	1,295
可供出售金融資產	242,097	273,773	242,097	273,773
按成本法核算的 長期股權投資	2,317,472	2,348,438	2,317,472	2,348,438
應收票據	2,014,619	483,446	2,014,619	483,446
應收賬款	62,918,831	49,532,618	62,918,831	49,532,618
應收利息	60,370	200	60,370	200
應收股利	46,844	—	46,844	—
其他應收款	25,335,878	21,995,143	25,335,878	21,995,143
一年內到期的非流動資產	10,546,813	6,779,659	10,546,813	6,779,659
長期應收款	8,504,060	7,923,277	8,504,060	7,735,219
交易性金融資產	46,919	75,490	46,919	75,490
貨幣資金	83,057,641	65,206,592	83,057,641	65,206,592
	195,092,813	154,619,931	195,092,813	154,431,873
金融負債				
短期借款	34,159,994	16,242,671	34,159,994	16,242,671
短期融資券	7,504,783	—	7,504,783	—
應付票據	10,972,454	13,607,569	10,972,454	13,607,569
應付賬款	149,398,973	127,588,606	149,398,973	127,588,606
應付利息	314,013	187,058	314,013	187,058
應付股利	57,489	691,594	57,489	691,594
其他應付款	32,532,577	29,525,733	32,532,577	29,525,733
一年內到期的非流動負債	13,961,260	1,185,029	13,961,260	1,185,029
長期借款	18,218,813	7,484,804	18,162,902	7,392,788
應付債券	12,392,517	14,930,359	12,392,517	14,930,359
長期應付款	3,453,826	1,790,797	3,444,660	1,630,207
	282,966,699	213,234,220	282,901,622	212,981,614

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 其他財務信息

(i) 資產負債表補充資料

淨流動資產(集團)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產	360,324,148	291,995,967
減: 流動負債	(318,741,720)	(262,808,802)
淨流動資產	41,582,428	29,187,165

總資產減流動負債(集團)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	422,982,841	350,265,199
減: 流動負債	(318,741,720)	(262,808,802)
總資產減流動負債	104,241,121	87,456,397

淨流動資產(公司)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流動資產	60,094,271	47,837,931
減: 流動負債	(34,381,420)	(16,517,626)
淨流動資產	25,712,851	31,320,305

總資產減流動負債(公司)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
資產總計	110,762,169	89,554,703
減: 流動負債	(34,381,420)	(16,517,626)
總資產減流動負債	76,380,749	73,037,077



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 其他財務信息(續)

(ii) 養老金計劃繳納款額

	2011年	2010年
養老金計劃繳納款額(設定繳納計劃)	2,616,972	2,332,820
養老金計劃成本(設定受益計劃)	275,946	146,950

於2011年12月31日，本集團沒有被迫放棄的繳納款額以減少其在未來年度的養老金計劃繳納款額(2010年12月31日：無)。

(iii) 董事及監事薪酬以及前五位高管薪酬款

董事及監事薪酬

	2011年	2010年
酬金	—	—
其他酬金		
—薪金、住房福利、		
其他津貼及實物福利	3,048	2,344
—績效獎金	1,802	3,170
—退休福利計劃供款	234	210
	5,084	5,724

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 其他財務信息(續)

(iii) 董事及監事薪酬以及前五位高管薪酬款(續)

於本年度內，董事及監事的姓名及其薪酬如下：

	酬金	薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	績效獎金	退休福利計劃供款	薪酬總計
2011年度					
執行董事					
孟鳳朝先生	—	363	61	33	457
趙廣發先生	—	363	366	33	762
彭樹貴先生	—	308	336	33	677
扈振衣先生	—	308	311	33	652
	—	1,342	1,074	132	2,548
非執行董事					
霍金貴先生	—	180	311	19	510
朱明暹先生	—	147	—	—	147
	—	327	311	19	657
獨立非執行董事					
李克成先生	—	159	—	—	159
趙廣杰先生	—	175	—	—	175
吳太石先生	—	180	—	—	180
魏偉峰先生	—	138	—	—	138
	—	652	—	—	652
監事					
齊曉飛先生	—	206	—	18	224
黃少軍先生	—	266	165	33	464
張良才先生	—	141	87	18	246
于鳳麗女士	—	114	165	14	293
	—	727	417	83	1,227
	—	3,048	1,802	234	5,084



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

十. 其他重要事項（續）

5. 其他財務信息（續）

(iii) 董事及監事薪酬以及前五位高管薪酬款（續）

	薪金、住房福利、其他津貼 酬金及實物福利	與績效 相關獎金	退休福利 計劃供款	薪酬總計	
2010年度					
執行董事					
孟鳳朝先生	—	34	—	5	39
丁原臣先生	—	85	552	16	653
趙廣發先生	—	201	625	32	858
	—	320	1,177	53	1,550
非執行董事					
李國瑞先生	—	184	649	29	862
霍金貴先生	—	171	552	32	755
朱明暉先生	—	181	—	—	181
	—	536	1,201	61	1,798
獨立非執行董事					
李克成先生	—	188	—	—	188
趙廣杰先生	—	209	—	—	209
吳太石先生	—	206	—	—	206
魏偉峰先生	—	182	—	—	182
	—	785	—	—	785
監事					
彭樹貴先生	—	171	552	32	755
黃少軍先生	—	266	120	32	418
于鳳麗女士	—	266	120	32	418
	—	703	792	96	1,591
	—	2,344	3,170	210	5,724

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十. 其他重要事項(續)

5. 其他財務信息(續)

(iii) 董事及監事薪酬以及前五位高管薪酬款(續)

於本年度內，無應付獨立非執行董事的其他酬金(2010年：無)。

於本年度內，無任何董事或監事放棄或同意放棄任何薪酬的安排(2010年：無)。

五位最高薪酬僱員

本集團在本年度內五位最高薪酬僱員的分析如下：

	2011	2010
非董事及非監事僱員	5	5

上述非董事及非監事最高薪酬僱員的薪酬詳情如下：

	2011	2010
薪金、住房福利、其他津貼及實物福利	964	931
績效獎金	7,186	5,761
退休福利計劃供款	157	83
	8,307	6,775

非董事及非監事最高薪酬僱員薪酬在以下範圍的人數如下：

	2011	2010
零至1,000千元(含1,000千元)	—	—
1,000千元至1,500千元(含1,500千元)	4	4
1,500千元至2,000千元(含2,000千元)	—	1
2,000千元至2,500千元(含2,500千元)	—	—
2,500千元至3,000千元(含3,000千元)	—	—
高於3,000千元	1	—
	5	5

6. 比較數據

若干比較數據已經過重述，以符合本年度之列報要求。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

十一. 公司財務報表主要項目註釋

1. 應收賬款

應收賬款的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	666,357	—
2年至3年	—	1,211
3年以上	—	6,195
	666,357	7,406

應收賬款按類別披露如下：

	2011年12月31日			
	金額	比例 %	壞賬準備	計提比例 %
單項金額重大且 單獨計提壞賬準備	650,295	97.59	—	—
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	16,062	2.41	—	—
	666,357	100.00	—	—

	2010年12月31日			
	金額	比例 %	壞賬準備	計提比例 %
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	7,406	100.00	—	—
	7,406	100.00	—	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

1. 應收賬款(續)

於2011年12月31日,本賬戶餘額中無應收持有本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項(2010年12月31日:無)。

於2011年12月31日,應收賬款往來單位明細如下:

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 %
單位1	第三方	480,207	1年以內	72.07
單位2	第三方	126,294	1年以內	18.95
單位3	第三方	43,794	1年以內	6.57
其他		16,062	1年以內	2.41
		666,357		100.00

於2010年12月31日,應收賬款往來單位明細如下:

	與本公司關係	金額	賬齡	佔應收賬款 總額的比例 %
單位1	第三方	5,206	3年以上	70.30
單位2	第三方	1,211	2至3年	16.35
單位3	第三方	789	3年以上	10.65
其他		200	3年以上	2.70
		7,406		100.00



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款

其他應收款的賬齡分析如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以內	37,998,155	29,716,764
1年至2年	6,812	128,732
2年至3年	115,129	3,636
3年以上	138,858	152,648
	38,258,954	30,001,780

其他應收款按類別披露如下：

	金額	2011年12月31日 比例 %	壞賬準備	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	38,043,194	99.44	—	—
單項金額雖不重大但單 獨計提壞賬準備	215,760	0.56	—	—
	38,258,954	100.00	—	—

	金額	2010年12月31日 比例 %	壞賬準備	計提比例 %
單項金額重大並單獨 計提壞賬準備	29,783,945	99.27	—	—
單項金額雖不重大但 單獨計提壞賬準備	217,835	0.73	—	—
	30,001,780	100.00	—	—

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十一、公司財務報表主要項目註釋(續)

2. 其他應收款(續)

於2011年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 %
單位1	子公司	18,515,000	1年以內	48.39
單位2	子公司	8,282,553	1年以內	21.65
單位3	子公司	1,664,772	1年以內	4.35
單位4	子公司	1,248,142	1年以內	3.26
中國長城財務公司 ^(註)	屬同一 母公司控制	1,222,000	1年以內	3.19
		30,932,467		80.84

於2010年12月31日，其他應收款金額前五名如下：

	與本公司關係	金額	賬齡	佔其他應收款總額的比例 %
單位1	子公司	21,515,251	1年以內	71.71
單位2	子公司	1,297,500	1年以內	4.32
單位3	子公司	1,108,949	1年以內	3.70
單位4	子公司	635,046	1年以內	2.12
單位5	子公司	617,554	1年以內	2.06
		25,174,300		83.91

於2011年12月31日，本賬戶餘額中無應收持本公司5%或以上表決權股份的股東單位的款項（2010年12月31日：無）。

於2011年12月31日，本賬戶餘額中應收關聯方餘額如下：

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
應收子公司	36,805,765	29,770,868
應收屬同一母公司控制企業 ^(註)	1,222,000	—
應收合營企業	174,789	197,885
應收聯營企業	—	169
	38,202,554	29,968,922

註：詳見附註六、5（註6）。



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

十一. 公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資

		2011年 12月31日	2010年 12月31日
按成本法核算的股權投資			
—無共同控制及重大影響之公司	(i)	1,508,652	1,586,444
—子公司	(ii)	46,708,615	33,722,567
按權益法核算的股權投資			
—佔合營企業之權益	(iii)	1,277,739	1,250,466
—佔聯營企業之權益	(iv)	—	195,950
		49,495,006	36,755,427

註：本公司長期股權投資全部為對非上市公司的股權投資。

(i) 無共同控制及重大影響之公司

被投資 企業名稱	投資成本	年初數	本年 增減變動	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
國泰君安證券股 份有限公司	8,652	8,652	—	8,652	0.16	0.16
北京鐵道大廈有 限責任公司	7,791	7,791	(7,791)	—	—	—
京廣鐵路客運專 線河南有限責 任公司	1,500,000	1,500,000	—	1,500,000	5.00	5.00
其他		70,001	(70,001)	—		
		1,586,444	(77,792)	1,508,652		

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司

被投資公司名稱	2011年 12月31日 直接佔 被投資公司 註冊資本比例 %	2011年 12月31日 賬面價值	2010年 12月31日 賬面價值
中國土木工程集團有限公司	100%	2,265,071	2,094,869
中鐵十一局集團有限公司	100%	1,893,912	1,620,428
中鐵十二局集團有限公司	100%	2,075,868	1,633,455
中鐵十三局集團有限公司	100%	1,396,621	1,262,078
中鐵十四局集團有限公司	100%	2,130,105	2,031,822
中鐵十五局集團有限公司	100%	1,446,941	1,307,569
中鐵十六局集團有限公司	100%	1,405,744	1,235,995
中鐵十七局集團有限公司	100%	1,653,322	1,358,529
中鐵十八局集團有限公司	100%	1,103,234	1,015,179
中鐵十九局集團有限公司	100%	1,454,638	1,290,674
中鐵二十局集團有限公司	100%	1,594,294	1,331,838
中鐵二十一局集團有限公司	100%	1,357,251	1,302,635
中鐵二十二局集團有限公司	100%	1,256,558	1,186,585
中鐵二十三局集團有限公司	100%	1,411,847	1,360,627
中鐵二十四局集團有限公司	100%	1,424,517	1,370,784
中鐵二十五局集團有限公司	100%	1,107,177	1,101,535
中鐵建設集團有限公司	100%	2,340,101	1,941,944
中鐵建電氣化局集團有限公司	100%	1,105,530	1,017,110
中鐵房地產集團有限公司	100%	7,062,941	2,000,000
中鐵第一勘察設計院集團 有限公司	100%	623,730	540,301
中鐵第四勘察設計院集團 有限公司	100%	1,015,309	804,283
中鐵第五勘察設計院集團 有限公司	100%	291,811	233,220
中鐵上海設計院集團有限公司	100%	267,624	225,464
中鐵物資集團有限公司	100%	1,314,805	758,955



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(ii) 子公司(續)

被投資公司名稱	2011年 12月31日 直接佔 被投資公司 註冊資本比例 %	2011年 12月31日 賬面價值	2010年 12月31日 賬面價值
昆明中鐵大型養路機械集團 有限公司	100%	1,349,792	1,205,196
中國鐵建重工集團有限公司	100%	1,234,810	854,591
北京鐵城建設監理有限責任公司	80.02%	26,385	20,763
中國鐵道建設(香港)有限公司	100%	5,898	5,898
誠合保險經紀有限責任公司	100%	53,290	20,000
中鐵建山東京滬高速公路濟樂 有限公司 ^(註)	65%	—	554,800
中鐵建(北京)商務管理有限公司	100%	18,313	14,264
中國鐵道建設(加勒比)有限公司	100%	1,168	1,168
中鐵建中非建設有限公司	100%	1,000,000	1,000,000
中國鐵建美國有限公司	100%	20,008	20,008
中國鐵建投資有限公司	100%	3,000,000	—
中國鐵建港航局集團有限公司	100%	1,000,000	—
		46,708,615	33,722,567

註： 詳見附註四、1(註6)。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

3. 長期股權投資(續)

(iii) 佔合營企業之權益

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	本年增減		年末數	持股比例 %	表決權比例 %
			本年分佔 利潤	分派的 現金股利			
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	1,200,000	50	50
中非萊基投資有限公司	49,554	49,554	19,529	—	69,083	35	35
其他	—	912	13,862	(6,118)	8,656		
		1,250,466	33,391	(6,118)	1,277,739		

2010年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	追加投資	本年增減		年末數	持股比例 %	表決權 比例 %
				本年分 佔利潤/ (虧損)	分派的 現金股利			
中鐵建銅冠投資有限公司	1,200,000	1,000,000	200,000	—	—	1,200,000	50	50
中非萊基投資有限公司	49,554	63,064	—	(13,510)	—	49,554	35	35
其他	—	2,072	—	718	(1,878)	912		
		1,065,136	200,000	(12,792)	(1,878)	1,250,466		



財務報表附註（續）

2011年12月31日（除特別注明外，金額單位為人民幣千元）

十一. 公司財務報表主要項目註釋（續）

3. 長期股權投資（續）

(iv) 佔聯營企業之權益

2011年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	追加投資	本年轉出	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
重慶渝蓉高速公路有限公司	—	195,950	195,950	(391,900)	—	—	—

2010年

被投資企業名稱	投資成本	年初數	追加投資	本年轉出	年末數	持股比例 %	表決權比例 %
重慶渝蓉高速公路有限公司	195,950	—	195,950	—	195,950	40	40

4. 營業收入及成本

營業收入列示如下：

	2011年	2010年
主營業務收入	5,537,079	9,896,493
其他業務收入	8,300	10,281
	5,545,379	9,906,774

營業成本列示如下：

	2011年	2010年
營業成本	5,252,391	12,888,290

本公司分行業信息列示如下：

行業	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
—工程承包	5,518,621	5,241,134	9,880,852	12,879,425
—其他	26,758	11,257	25,922	8,865
	5,545,379	5,252,391	9,906,774	12,888,290

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

4. 營業收入及成本(續)

2011年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	1,832,250	33.04
單位2	1,581,483	28.52
重慶渝蓉高速公路有限公司	853,200	15.39
單位4	848,142	15.29
單位5	381,593	6.88
	5,496,668	99.12

2010年，來自前五名客戶的營業收入如下：

	金額	佔營業收入比例 %
單位1	6,968,538	70.34
單位2	1,392,174	14.05
單位3	746,706	7.54
單位4	397,360	4.01
單位5	210,000	2.12
	9,714,778	98.06

5. 投資收益

	2011年	2010年
確認佔合營企業淨收益／(虧損)	33,391	(12,792)
成本法下取得的長期股權投資收益	760	6,247,390
持有基金所收取的收益	7,043	14,700
其他	459	4,289
	41,653	6,253,587

2011年，上述投資收益中來自上市公司投資的收入為人民幣7,502千元(2010年：人民幣18,989千元)，來自非上市公司投資的收入為人民幣34,151千元(2010年：人民幣6,234,598千元)。

於2011年12月31日，本公司投資收益的匯回均無重大限制。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

十一. 公司財務報表主要項目註釋(續)

6. 現金流量表補充資料

(1) 現金流量表補充資料

	2011年	2010年
將淨(虧損)/利潤調節為經營活動 現金流量:		
淨(虧損)/利潤	(140,262)	2,382,620
加: 資產減值準備	—	503,353
固定資產折舊	13,363	19,721
無形資產攤銷	47	—
處置固定資產淨損失	31	46
公允價值變動損失	12,758	9,804
財務收入	(57,668)	(31,180)
投資收益	(41,653)	(6,253,587)
遞延所得稅資產的(增加)/減少	(2,730)	782
遞延所得稅負債的增加/(減少)	79	(2,319)
存貨的減少	1,174	34,547
客戶合同工程款的減少/(增加)	620,340	(50,329)
經營性應收項目的增加	(6,160,595)	(14,142,251)
經營性應付項目的增加	2,911,604	2,373,375
經營活動產生的現金流量淨額	(2,843,512)	(15,155,418)

不涉及現金的重大投資和籌資活動:

	2011年	2010年
將子公司分配的股息轉為對子公司投資	3,780,848	—

(2) 現金及現金等價物

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
現金	1,519,849	2,828,086
其中: 庫存現金	1,634	5,302
可隨時用於支付的銀行存款	1,518,215	2,822,784
現金等價物	12,383,403	1,461,197
年末現金及現金等價物餘額	13,903,252	4,289,283

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外,金額單位為人民幣千元)

1. 非經常性損益明細表

	2011年	2010年
固定資產、無形資產和其他長期資產處置損失/(收益)	147,134	(7,689)
處置長期股權投資收益	(8,422)	(56,796)
記入當期損益的政府補助(與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策、能夠定額或定量持續享受的政府補助除外)	(152,848)	(82,733)
債務重組收益	(6,177)	(11,853)
持有交易性金融資產產生的公允價值變動損失	27,109	20,410
處置交易性金融資產、可供出售金融資產取得的投資收益	(7,814)	(25,380)
應收款項減值準備轉回	(114,091)	(118,299)
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(175,857)	(146,861)
所得稅影響數	72,742	107,300
少數股東損益影響數(稅後)	766	5,251
非經常性損益淨影響額	(217,458)	(316,650)

2011年和2010年營業外收入與營業外支出中的非經常性損益中如下：

營業外收入

	2011年	2010年
非流動資產處置利得	65,336	89,688
其中：固定資產處置利得	59,881	84,380
無形資產處置利得	5,455	5,308
政府補助	152,848	103,033
賠償金、違約金及各種罰款收入	31,185	20,107
盤盈利得	173	750
其他	251,695	196,052
	501,237	409,630



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

1. 非經常性損益明細表(續)

營業外支出

	2011年	2010年
非流動資產處置損失	212,470	81,999
其中：固定資產處置損失	209,246	81,999
無形資產處置損失	3,224	—
盤虧損失	83,250	1,279
賠償金、違約金及各種罰款支出	63,198	36,443
捐贈支出	4,897	14,542
其他	31,396	26,231
	395,211	160,494

2. 淨資產收益率和每股收益

本集團

2011年	加權平均 淨資產 收益率 %	每股收益(人民幣元) 基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	12.98	0.64	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	12.62	0.62	不適用
2010年	加權平均 淨資產 收益率 %	每股收益(人民幣元) 基本	稀釋
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	7.85	0.34	不適用
扣除非經常性損益後歸屬於公司 普通股股東的淨利潤	7.26	0.32	不適用

本公司無稀釋性潛在普通股。

以上淨資產收益率和每股收益按中國證券監督管理委員會證監會計字[2009]2號《公開發行證券公司信息披露編報規則第9號--淨資產收益率和每股收益的計算與披露》(2010年修訂)所載之計算公式計算。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

3. 財務報表項目數據的變動分析

兩個期間的數據變動幅度達30%以上，或佔合併資產負債表日資產總額5%或報告期利潤總額10%以上的、非會計準則指定的報表項目、名稱反映不出其性質或內容的報表項目分析如下：

- (1) 貨幣資金2011年12月31日餘額為人民幣83,057,641千元，較2010年12月31日餘額增加了27.4%，主要是本集團為維持日常經營業務所需而增加借款所致。
- (2) 交易性金融資產2011年12月31日餘額為人民幣46,919千元，較2010年12月31日餘額減少了37.8%，主要是由於本集團交易性權益工具於2011年度確認公允價值損失所致。
- (3) 應收票據2011年12月31日的餘額為人民幣2,014,619千元，較2010年12月31日餘額增加了316.7%，主要是由於業主採用應收票據方式結算的情況增多所致。
- (4) 應收賬款2011年12月31日的餘額為人民幣62,918,831千元，較2010年12月31日餘額增加了27.0%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，部分業主資金緊張，撥付工程款相應延遲所致。
- (5) 預付賬款2011年12月31日餘額為人民幣26,075,648千元，較2010年12月31日餘額減少了7.3%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，預付的材料和設備等款項相應減少所致。
- (6) 其他應收款2011年12月31日餘額為人民幣25,335,878千元，較2010年12月31日餘額增加了15.2%，主要是由於2010年開工的項目在本年大多都進入主體施工階段，導致本年所需租賃的設備、購貨抵押金以及其他經營活動需要繳納的各類押金和合同期內的履約保證金增加所致。
- (7) 存貨2011年12月31日餘額為人民幣76,005,525千元，較2010年12月31日餘額增加了27.5%，主要是隨著本集團房地產開發業務的發展，年末房地產開發成本增加。
- (8) 應收客戶合同工程款項2011年12月31日餘額為人民幣74,175,970千元，較2010年12月31日餘額增加了23.4%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，使得未辦理結算的工程施工成本上升導致應收客戶合同工程款增加。



財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

3. 財務報表項目數據的變動分析(續)

- (9) 一年內到期的非流動資產2011年12月31日餘額為人民幣10,546,813千元，較2010年12月31日餘額增加了55.6%，主要是由於一年內到期的應收質保金和「建造-轉移」項目應收款增加所致。
- (10) 其他流動資產2011年12月31日餘額為人民幣39,090千元，較2010年12月31日餘額減少了45.1%，主要是由於2010年本集團部分分公司本年預繳所得稅大於應交所得稅所致。
- (11) 固定資產2011年12月31日餘額為人民幣38,507,452千元，較2010年12月31日餘額增加9.5%，主要是由於本集團為滿足公路、城市軌道項目建設購置施工設備所致。
- (12) 短期借款2011年12月31日餘額為人民幣34,159,994千元，較2010年12月31日餘額增加了110.3%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，部分業主資金緊張，本集團為了滿足工程流動資金需求而增加銀行借款所致。
- (13) 應付賬款2011年12月31日餘額為人民幣149,398,973千元，較2010年12月31日餘額增加了17.1%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，支付工程款進度放緩，導致應付賬款餘額增加。
- (14) 預收賬款2011年12月31日餘額為人民幣39,348,494千元，較2010年12月31日餘額減少了7.9%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，大型鐵路項目減少所致。
- (15) 應付利息2011年12月31日餘額為人民幣314,013千元，較2010年12月31日餘額增加了約67.9%，主要是由於本集團發行的中期票據利息尚未支付所致。
- (16) 應付股利2011年12月31日餘額為人民幣57,489千元，較2010年12月31日餘額減少了約91.7%，主要是由於本集團已支付2010年分配的現金股利所致。
- (17) 其他應付款2011年12月31日餘額為人民幣32,532,577千元，較2010年12月31日餘額增長10.2%，主要是由於保證金、押金及應付代墊款增加所致。
- (18) 一年內到期的非流動負債2011年12月31日餘額為人民幣13,961,260千元，較2010年12月31日餘額增加了1,078.1%，主要是由於2011年12月31日本公司發行的金額為人民幣9,988,064千元的三年期應付債券將於一年內到期所致。

財務報表附註(續)

2011年12月31日(除特別注明外，金額單位為人民幣千元)

3. 財務報表項目數據的變動分析(續)

- (19) 長期借款2011年12月31日餘額為人民幣18,218,813千元，較2010年12月31日餘額增加143.4%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響，部分業主資金緊張，本集團為了滿足項目資金需求而增加銀行借款所致。
- (20) 長期應付款2011年12月31日餘額為人民幣3,453,826千元，較2010年12月31日餘額增加了92.9%，主要是由於本集團為了緩解資金壓力，採用融資租賃方式租入固定資產以滿足日常生產運營需要所致。
- (21) 營業收入2011年為人民幣457,366,110千元，較2010年減少了2.7%，主要是由於受國家鐵路建設速度及投資放緩的影響，新增項目較少，營業收入減少。
- (22) 營業成本2011年為人民幣409,327,413千元，較2010年減少了4.5%，主要是由於受國家宏觀政策調整及基礎設施建設進程放緩的影響所致。
- (23) 營業稅金及附加2011年為人民幣14,046,780千元，較2010年增加了0.5%，主要是由於房地產業務收入增加所致。
- (24) 銷售費用2011年為人民幣1,745,921千元，較2010年增加了14.0%，主要是由於本集團本年加大承攬力度所致。
- (25) 管理費用2011年為人民幣19,851,399千元，較2010年增加了3.6%，主要是由於管理部門人工成本增加所致。
- (26) 財務費用2011年為人民幣1,981,747千元，較2010年增加了287.7%，主要是由於本集團為滿足資金需求，增加借款，從而使得本年度利息支出較2010年大幅上升所致。
- (27) 營業外支出2011年為人民幣395,211千元，較2010年增長約146.2%，主要是由於固定資產處置及存貨盤虧所致。
- (28) 所得稅費用2011年為人民幣2,173,927千元，比2010年增加22.7%，主要是由於本年度營業利潤增加所致。



五年業績摘要

合併利潤表

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
營業收入	457,366.11	470,158.79	355,520.77	226,140.71	177,487.29
營業成本	409,327.41	428,647.12	322,427.81	203,607.08	160,598.33
營業税金及附加	14,046.78	13,971.61	10,544.54	6,730.52	5,489.88
銷售費用	1,745.92	1,530.99	1,016.38	848.89	696.11
管理費用	19,851.40	19,159.24	13,408.95	8,724.93	5,326.35
財務費用	1,981.75	511.16	365.60	1,061.51	860.19
資產減值損失	624.56	614.01	-268.26	610.08	118.64
公允價值變動收益	-27.11	-20.41	11.91	-90.50	52.39
投資收益	168.39	135.37	155.87	234.54	440.64
營業利潤	9,929.57	5,839.62	8,193.53	4,701.74	4,890.82
營業外收入	521.54	409.63	300.26	265.16	219.19
營業外支出	395.22	160.49	186.39	398.07	133.23
營業外收支淨額	126.32	249.14	113.87	-132.91	85.96
利潤總額	10,055.89	6,088.76	8,307.40	4,568.83	4,976.78
所得稅	2,173.93	1,772.12	1,575.69	862.55	1,828.22
淨利潤	7,881.96	4,316.64	6,731.71	3,706.28	3,148.56
歸屬於上市公司					
股東淨利潤	7,854.29	4,246.22	6,599.07	3,643.84	3,143.40
少數股東損益	27.67	70.42	132.64	62.44	5.16
基本每股收益	0.64	0.34	0.53	0.32	0.39
稀釋每股收益	不適用	不適用	不適用	不適用	不適用

合併資產及負債總額

單位：百萬元

項目	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
資產總額	422,982.84	350,265.20	282,990.27	220,101.54	156,877.78
負債總額	357,264.07	292,033.78	228,911.03	171,800.27	151,603.94
股東權益	65,718.77	58,231.42	54,079.24	48,301.27	5,273.84

備查文件目錄

1. 載有董事長、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的財務報表；
2. 載有安永華明會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
3. 報告期內在中國證監會指定報紙和上海證券交易所網站上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
4. 中國鐵建2011年度內部控制評價報告；及
5. 中國鐵建2011年社會責任報告。



其他信息

(一) 註冊會計師關於資金佔用的專項說明

詳見安永華明會計師事務所《關於中國鐵建股份有限公司應收控股股東和其他關聯方款項的專項說明》。

(二) 上市公司2011年度非經營性資金佔用及其他關聯資金往來情況匯總表

詳見安永華明會計師事務所《關於中國鐵建股份有限公司應收控股股東和其他關聯方款項的專項說明》。

(三) 上市持續督導基本情況表

不適用。

(四) 上市公司委託貸款委託理財匯總表

不適用。

(五) 吸收合併及重大資產重組中的業績承諾及其補償措施的執行情況

不適用。

(六) 股權記錄情況采集表

不適用。

(七) 其他融資情況

不適用。

承董事會命
中國鐵建股份有限公司
董事長
孟鳳朝

中國•北京

2012年3月29日

於本公告日期，董事會成員包括：孟鳳朝先生（董事長、執行董事）、彭樹貴先生（副董事長，執行董事）、趙廣發先生（總裁、執行董事）、扈振衣先生（執行董事）、朱明暹先生（非執行董事）、李克成先生（獨立非執行董事）、趙廣杰先生（獨立非執行董事）、吳太石先生（獨立非執行董事）及魏偉峰先生（獨立非執行董事）。