

中国中铁股份有限公司 2011 年半年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.3 公司现任全体董事出席董事会会议

1.4 德勤华永会计师事务所对本公司 2011 年中期财务报告进行了审阅。

1.5 是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

否

1.6 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

否

1.7 公司负责人李长进、主管会计工作负责人李建生及会计机构负责人（会计主管人员）杨良声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

| | |
|---------|----------------------------|
| 股票简称 | 中国中铁 |
| 股票代码 | 601390 |
| 股票上市交易所 | 上海证券交易所 |
| 股票简称 | 中国中铁 |
| 股票代码 | 00390 |
| 股票上市交易所 | 香港联合交易所有限公司 |
| | 董事会秘书 |
| 姓名 | 于腾群 |
| 联系地址 | 中国北京市海淀区复兴路 69 号中国中铁广场 A 座 |
| 电话 | 86-10-51878413 |
| 传真 | 86-10-51878417 |
| 电子信箱 | ir@crec.cn |

2.2 主要会计数据和财务指标

单位:千元 币种:人民币

| | 本报告期末 | 上年度期末 | | 本报告期末比上年度期末增减(%) |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 总资产 | 433,204,505 | 389,306,350 | 389,306,350 | 11.28 |
| 所有者权益（或股东权益） | 67,945,810 | 66,752,068 | 66,752,068 | 1.79 |
| 归属于上市公司股东的每股净资产（元/股） | 3.19 | 3.13 | 3.13 | 1.92 |

| | 报告期（1—6月） | 上年同期 | | 本报告期比上年同期 增减(%) |
|--------------------------------|-------------|-----------|-----------|--------------------|
| | | 调整后 | 调整前 | |
| 营业利润 | 3,407,800 | 4,267,640 | 4,319,944 | -20.15 |
| 利润总额 | 3,549,479 | 4,411,513 | 4,485,416 | -19.54 |
| 归属于上市公司股东的 净利润 | 2,486,932 | 3,208,172 | 3,285,493 | -22.48 |
| 归属于上市公司股东的 扣除非经常性损益的净 利润 | 2,198,403 | 3,165,331 | 3,221,051 | -30.55 |
| 基本每股收益(元) | 0.12 | 0.15 | 0.15 | -20.00 |
| 扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元) | 0.10 | 0.15 | 0.15 | -33.33 |
| 加权平均净资产收益率 (%) | 3.69 | 5.18 | 5.30 | 减少 1.49 个百分点 |
| 经营活动产生的现金流 量净额 | -16,997,360 | -619,219 | -545,195 | -2,644.97 |
| 每股经营活动产生的现 金流量净额（元） | -0.80 | -0.03 | -0.03 | -2,566.67 |

2.3 非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| 非经常性损益项目 | 金额 |
|---|---------|
| 非流动资产处置损益 | 12,286 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 96,108 |
| 债务重组损益 | 768 |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | 204,209 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 32,517 |
| 处置长期股权投资收益 | 800 |
| 所得税影响额 | -57,898 |
| 少数股东权益影响额（税后） | -261 |
| 合计 | 288,529 |

2.4 境内外会计准则差异

2.4.1 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

| | 归属于上市公司股东的净利润 | | 归属于上市公司股东的净资产 | |
|------------------|---------------|-----------|---------------|------------|
| | 本期数 | 上期数 | 期末数 | 期初数 |
| 按中国会计准则 | 2,486,932 | 3,208,172 | 67,945,810 | 66,752,068 |
| 按国际会计准则调整的项目及金额： | | | | |
| 股权分置流通权 | | | -171,364 | -171,364 |
| 按国际会计准则 | 2,486,932 | 3,208,172 | 67,774,446 | 66,580,704 |

单位：千元 币种：人民币

| | 净利润 | | 净资产 | |
|------------------|-----------|-----------|------------|------------|
| | 本期数 | 上期数 | 期末数 | 期初数 |
| 按中国会计准则 | 2,737,130 | 3,475,708 | 75,011,428 | 73,891,881 |
| 按国际会计准则调整的项目及金额： | | | | |
| 股权分置流通权 | | | -171,364 | -171,364 |
| 按国际会计准则 | 2,737,130 | 3,475,708 | 74,840,064 | 73,720,517 |

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况表

□适用 √不适用

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

3.2 股东数量和持股情况

3.2.1 报告期末，公司的股东总数为 796,438 户。其中，A 股股东（含中国铁路工程总公司）总数为 768,725 户，H 股股东总数为 27,713 户。

3.2.2 前十名股东持股情况

单位：股

| | 股东名称 | 股东性质 | 持股比例 (%) | 持股总数 | 报告期内增减 | 持有有限售条件股份数量 | 质押或冻结的股份数量 |
|---|---------------------------------------|------|----------|----------------|-------------|-------------|------------|
| 1 | 中国铁路工程总公司 | 国家股 | 56.10 | 11,950,010,000 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | HKSCC NOMINEES LIMITED(注 1) | 其他 | 19.44 | 4,140,796,628 | -5,008,932 | 0 | 0 |
| 3 | 全国社会保障基金理事会转持三户 | 其他 | 2.20 | 467,500,000 | 0 | 467,500,000 | 0 |
| 4 | 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 其他 | 0.22 | 47,324,300 | +1,906,970 | 0 | 0 |
| 5 | 中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 其他 | 0.13 | 27,013,262 | -2,380,800 | 0 | 0 |
| 6 | 长江证券股份有限公司 | 其他 | 0.13 | 26,688,214 | +26,688,214 | 0 | 0 |
| 7 | 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | 其他 | 0.10 | 22,000,000 | 0 | 0 | 0 |
| 8 | BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST | 其他 | 0.09 | 20,000,090 | 0 | 0 | 0 |

| | | | | | | | |
|------------------|----------------------|----|------|------------|---|---|---|
| 9 | UBS AG | 其他 | 0.09 | 19,759,761 | +2,775,200 | 0 | 0 |
| 10 | 国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司 | 其他 | 0.09 | 18,300,302 | -438,380 | 0 | 0 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | | | | 第一大股东中国铁路工程总公司与上述其他9名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或一致行动关系。 | | |

注 1: HKSCC Nominees Limited (香港中央结算(代理人)有限公司)持有的 H 股乃代表多个客户持有。

注 2: 表中所示数字来自于 2011 年 6 月 30 日之股东名册。

3.2.3 前十名无限售股东持股情况

单位: 股

| | 股东名称 | 持有无限售条件股份的数量 | 股份种类 |
|------------------|---------------------------------------|---|---------|
| 1 | 中国铁路工程总公司 | 11,950,010,000 | 人民币普通股 |
| 2 | HKSCC NOMINEES LIMITED | 4,140,796,628 | 境外上市外资股 |
| 3 | 中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金 | 47,324,300 | 人民币普通股 |
| 4 | 中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金 | 27,013,262 | 人民币普通股 |
| 5 | 长江证券股份有限公司 | 26,688,214 | 人民币普通股 |
| 6 | 中国人寿保险股份有限公司—传统—普通保险产品—005L—CT001 沪 | 22,000,000 | 人民币普通股 |
| 7 | BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST | 20,000,090 | 人民币普通股 |
| 8 | UBS AG | 19,759,761 | 人民币普通股 |
| 9 | 国泰君安—建行—香港上海汇丰银行有限公司 | 18,300,302 | 人民币普通股 |
| 10 | 中国工商银行股份有限公司—华夏沪深 300 指数证券投资基金 | 18,000,000 | 人民币普通股 |
| 上述股东关联关系或一致行动的说明 | | 第一大股东中国铁路工程总公司与上述其他 9 名股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。上证 50 交易型开放式指数证券投资基金和华夏沪深 300 指数证券投资基金同属于华夏基金管理有限公司所管理的基金。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系或一致行动关系。 | |

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

适用 不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

单位: 股

| 姓名 | 职务 | 年初持股数 | 本期增持股份数量 | 本期减持股份数量 | 期末持股数 | 变动原因 | 持有本公司的股票期权 | 被授予的限制性股票数量 |
|-----|----------|---------|----------|----------|---------|------|------------|-------------|
| 李长进 | 执行董事、董事长 | 105,700 | 0 | 0 | 105,700 | - | 0 | 0 |

| | | | | | | | | |
|-----|----------------|---------|---|---|---------|---|---|---|
| 白中仁 | 执行董事、总裁 | 100,000 | 0 | 0 | 100,000 | - | 0 | 0 |
| 姚桂清 | 执行董事、副董事长 | 100,112 | 0 | 0 | 100,112 | - | 0 | 0 |
| 韩修国 | 非执行董事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 贺 恭 | 独立董事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 贡华章 | 独立董事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 王泰文 | 独立董事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 辛定华 | 独立董事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 王秋明 | 监事会主席 | 50,000 | 0 | 0 | 50,000 | - | 0 | 0 |
| 刘建媛 | 监事 | 1,200 | 0 | 0 | 1,200 | - | 0 | 0 |
| 张喜学 | 监事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 林隆彪 | 监事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 陈文鑫 | 监事 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 李建生 | 副总裁、财务总监、总法律顾问 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 刘 辉 | 副总裁、总工程师 | 80,400 | 0 | 0 | 80,400 | - | 0 | 0 |
| 马 力 | 副总裁 | 100,000 | 0 | 0 | 100,000 | - | 0 | 0 |
| 周孟波 | 副总裁 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 戴和根 | 副总裁 | 106,000 | 0 | 0 | 106,000 | - | 0 | 0 |
| 段秀斌 | 副总裁 | 106,100 | 0 | 0 | 106,100 | - | 0 | 0 |
| 章 献 | 副总裁 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | 0 | 0 |
| 许廷旺 | 总经济师 | 17,000 | 0 | 0 | 17,000 | - | 0 | 0 |
| 于腾群 | 董事会秘书 | 50,069 | 0 | 0 | 50,069 | - | 0 | 0 |

§5 董事会报告

5.1 报告期内整体经营情况的讨论与分析

2011年上半年，国家实施积极的财政政策和稳健的货币政策，国内基础设施建设领域基本保持稳定。公司继续调整优化经营结构，加快完善包括基建、勘察设计、工业制造、房地产开发、矿产资源、BOT、金融信托等业务，继续打造公司建筑业纵向“上中下游”协调发展的产业链条，建立横向基建主营业务突出、相关业务板块协同发展的经营格局。

2011年1-6月，公司新签合同额 2,387 亿元，同比减少 35.9%。实现营业总收入 2,228.95 亿元，同比增长 13.92%。截至 2011 年 6 月 30 日，未完工合同额 9,779.92 亿元，较 2010 年 12 月 31 日上升 1.2%，其中，基建建设 8,575.33 亿元，勘察设计与咨询服务 139.83 亿元，工程设备和零部件制造业务 114.63 亿元。公司相继承揽了昆明轨道交通 3 号线、新建吉林至珲春铁路重点控制工程、新建天津新港北铁路集装箱中心站工程、青海省共和至玉树（结古）公路一期工程 GYI-SGB7

标、沈阳四环快速路投资-建设项目等多项重点工程。目前，公司参与的各项工程施工生产总体进展顺利。上半年，公司共获铁路优质工程（勘察设计）奖 38 项，取得省部级工法 99 项，授权专利 289 项，其中发明专利 87 项。在最近公布的 2011 年度美国《财富》杂志世界 500 强企业排名中，公司名列第 95 位，较 2010 年上升 42 位。

5.2 公司经营业务分行业、产品情况表

2011 年上半年公司经营业务按行业或产品的经营业绩以及其与上年同期的比较情况如下表所示：

| 公司业务 | 营业总收入（千元） | 增长率（%） | 营业总成本（千元） | 增长率（%） | 毛利率（%） | 毛利增长率（%） |
|------------|-------------|--------|-------------|--------|--------|----------|
| 基建建设 | 190,872,819 | 12.94 | 176,079,979 | 13.61 | 7.75 | 5.51 |
| 勘察设计与咨询服务 | 4,173,939 | -1.56 | 2,822,239 | -6.01 | 32.38 | 9.23 |
| 工程设备和零部件制造 | 4,697,015 | -17.39 | 3,845,969 | -20.06 | 18.12 | -2.66 |
| 房地产开发 | 4,446,532 | 3.85 | 3,105,620 | -7.70 | 30.16 | 46.27 |
| 其他 | 18,704,748 | 50.17 | 16,689,222 | 47.89 | 10.78 | 72.21 |
| 合计 | 222,895,053 | 13.92 | 202,543,029 | 14.14 | 9.13 | 11.70 |

注：此处的营业总成本包括营业成本和利息支出，不包括营业税金、三项费用及资产减值损失。

提供基建建设服务是公司营业收入的最大来源，基建建设业务的营业收入对公司营业收入总额的贡献一直保持着较高的比例，公司基建建设业务的营业收入主要来自铁路、公路和市政工程建设。2011 年上半年，公司基建建设的营业收入增长率和毛利增长率分别为 12.94%和 5.51%；毛利率比上年同期下降 0.55 个百分点，与 2010 年度毛利率基本持平。毛利率下降的主要原因：①项目概算调整（工程变更设计及材料调差索赔）存在滞后性；②受国家宏观调控影响，部分在建项目存在着业主投资资金不到位的情况，导致工期放缓、工程成本加大，对该板块毛利率的贡献不足；③波兰 A2 高速公路 A、C 标段项目亏损影响了公司盈利。

本公司所属子公司中国海外工程有限责任公司及中铁隧道集团有限公司联合另外两家第三方公司组成的联合体(以下简称“联合体”)，于 2009 年 9 月通过公开招投标方式中标波兰 A2 高速公路项目 A 标段和 C 标段（“波兰 A2 项目”），项目业主为波兰国家道路与高速公路管理局（“业主”），项目资金由业主提供，总工期 32 个月。波兰 A2 项目的合同总金额中本公司所占份额约为 4.2 亿美元(折合约人民币 27.2 亿元)，占本集团 2010 年度新签合同总额人民币 7,354.8 亿元的约 0.37%，及占本集团截至 2011 年 6 月 30 日六个月新签合同总额人民币 2,387 亿元的约 1.14%。波兰 A2 项目的全部履约保证金中本公司所占份额约为 4,204 万美元(折合约人民币 2.7 亿元)。在合同履行过程中，联合体与业主之间在设计标准变更、工程量确认等方面产生了分歧，导致联合体对该项目的额外支出。为了保护联合体的利益，联合体于 2011 年 6 月 3 日向业主发出了终止波兰 A2 项目合同的通知。业主随后亦于 2011 年 6 月 13 日向联合体发出了终止合同通知。该波兰 A2 项目合同已于 6 月 30 日前终止。截至 2011 年 6 月 30 日止，公司已确定发生的项目亏损为人民币 55,035

万元，导致公司本期利润总额减少人民币 55,035 万元。该事项争议解决程序刚刚开始，截至本报告披露日，联合体与业主正在办理项目现场移交，联合体与业主均尚未通过法律途径提出具体金额的索赔要求。本公司将继续采取积极措施维护本公司的合法权益。

勘察设计与咨询服务业务的营业收入主要源于为基建建设项目提供全方位的勘察设计与咨询服务、研发、可行性研究和监理服务。受铁路市场招投标数量减少的影响，公司承担的前期铁路项目勘察设计与咨询工作量减少，2011 年上半年营业收入比上年同期下降 1.56%。该业务板块毛利率水平与上年同期相比上升 3.19 个百分点。毛利率水平上升的主要原因为：①该业务板块加强了人工成本的控制；②委外业务比重减少。

工程设备和零部件制造业务的营业收入主要来自道岔及其他铁路施工设备、桥梁钢结构、工程设备的设计、研发、制造与销售。受该板块产品在公司内部销售比重加大的影响，2011 年上半年其营业收入比上年同期下降 17.39%，但毛利率比上年同期上升 2.74 个百分点，与 2010 年度毛利率相比上升 1.85 个百分点。毛利率上升的主要原因是毛利率较高的高速、客专道岔收入占比较高。

房地产开发方面，本公司利用“中铁置业”这一业务平台，进一步整合旗下房地产资源，多项房地产项目的建成销售使房地产开发业务的收入进一步提升，2011 年上半年营业收入和毛利比上年同期分别增长 3.85% 和 46.27%，毛利率较上年同期上升 8.75 个百分点，与 2010 年度毛利率相比上升 6.43 个百分点。主要原因是：上半年开盘的项目在开盘期次、项目地域分布、项目整体盈利能力上都比上年同期有较大改善，进而提高了该板块的毛利率。

在其他业务板块，公司发挥传统产业优势，采取矿产资源与基础设施建设联动模式，资源开发建设进展顺利；报告期内，公司物资贸易收入占该板块收入的比例增长较快；同时，本公司高速公路 BOT 的运营稳步提升。2011 年上半年该板块营业收入和毛利比上年同期分别增长 50.17% 和 72.21%，毛利率较上年同期上升 1.38 个百分点。主要原因是：上半年高速公路 BOT 项目在运营上有较大改善，其收入比上年同期增长 114.89%，毛利率较上年同期增加 10.80 个百分点。

5.3 公司经营业务分地区情况

2011 年上半年公司经营业务按地区的经营业绩以及其与上年同期的比较情况如下表所示：

| 地区 | 营业总收入（千元） | 增长率（%） | 地区占比（%） |
|-------|-------------|--------|---------|
| 中国内地 | 214,629,512 | 15.16 | 96.29 |
| 香港及澳门 | 177,914 | 24.82 | 0.08 |
| 海外 | 8,087,627 | -11.61 | 3.63 |
| 合计 | 222,895,053 | 13.92 | 100.00 |

经营业务分地区情况的说明：受国际形势的影响，海外业务收入较上年同期有所下降。5.4 主要供应商及客户情况

2011 年上半年, 公司向前 5 名供应商合计的采购金额为 50.87 亿元, 占年度采购总额的 2.51%; 前 5 名客户的销售额合计为 1,190.73 亿元, 占公司销售总额的 53.51%。客户集中度较高的原因在于铁道部是本公司最大的客户。

5.5 公司资产发生重大变动情况

5.5.1 报告期内公司资产的重大变动情况

截至 2011 年 6 月 30 日, 公司主要资产构成及同比变动情况如下表所示:

| 项目 | 2011 年 06 月 30 日 | | 2010 年 12 月 31 日 | |
|-------|------------------|--------|------------------|--------|
| | 金额 (千元) | 比例 (%) | 金额 (千元) | 比例 (%) |
| 应收账款 | 90,784,299 | 20.96 | 81,472,233 | 20.93 |
| 预付账款 | 26,629,820 | 6.15 | 20,769,004 | 5.33 |
| 其他应收款 | 23,661,501 | 5.46 | 18,313,981 | 4.70 |
| 存货 | 135,598,227 | 31.30 | 118,968,504 | 30.56 |

截至 2011 年 06 月 30 日, 应收账款的余额为 907.84 亿元, 较 2010 年 12 月 31 日增长 11.43%。产生上述变化的主要原因为: ①受国家信贷政策的影响, 部分项目业主资金困难, 导致回款速度放慢; ②应收账款的增加与销售收入的增加相关联。

截至 2011 年 06 月 30 日, 预付账款余额为 266.30 亿元, 较 2010 年 12 月 31 日增长 28.22%。产生上述变化的主要原因是受国家宏观经济形势影响, 一些项目业主工程结算不及时, 为保证工程顺利进行, 公司增加了预付工程款和预付材料款。

截至 2011 年 06 月 30 日, 其他应收款余额为 236.62 亿元, 较 2010 年 12 月 31 日增长 29.20%。产生上述变化的主要原因: 受国家宏观经济形势及业主资金紧张的影响, 各类保证金及押金增加。

截至 2011 年 06 月 30 日, 存货余额为 1,355.98 亿元, 较 2010 年 12 月 31 日增长 13.98%。产生上述变化的主要原因: ①受宏观经济形势影响, 业主资金紧张, 验工计价滞后, 造成存货中已完工未结算款的比例上升; ②由于公司房地产业务快速增长, 致使公司存货增加。

2011 年上半年, 公司主要资产采用的计量属性主要为历史成本法, 部分采用公允价值计量, 采用公允价值计量的主要报表项目为金融资产、与股份支付相关的成本或费用、企业合并涉及的公允价值损益。主要资产计量属性在报告期内没有发生重大变化。

5.7 报告期内期间费用等财务数据的重大变动情况

2011 年上半年, 公司期间费用等财务数据及同期变动情况如下表所示:

| 项目 | 2011 年 1-6 月 (千元) | 2010 年 1-6 月 (千元) | 增长率 (%) |
|------|-------------------|-------------------|---------|
| 销售费用 | 793,889 | 622,863 | 27.46 |
| 管理费用 | 7,537,958 | 6,271,404 | 20.20 |
| 财务费用 | 1,341,143 | 724,876 | 85.02 |
| 所得税 | 812,349 | 935,805 | -13.19 |

2011 年上半年, 公司销售费用为 7.94 亿元, 比上年同期增长 27.46%, 公司房地产业务规模的增长促使销售费用相应增长, 销售费用率从 2010 年的上半年 0.32% 上升到 0.36%。

2011年上半年，公司管理费用为75.38亿元，同比增加20.20%，主要原因是：①公司加大了研发投入，管理费用相应增加；②职工薪酬的正常增长。上半年公司的管理费用率由2010年的上半年3.21%上升到3.38%。

2011年上半年，公司财务费用为13.41亿元，同比上升85.02%。主要原因是公司筹资总量增加，融资成本上升。

2011年上半年，公司所得税为8.12亿元，同比下降13.19%。主要原因是公司当期利润总额下降所致。

5.8 报告期现金流量分析

| 现金流量 | 2011年1-6月(千元) | 2010年1-6月(千元) | 增长率(%) |
|---------------|---------------|---------------|----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -16,997,360 | -619,219 | -2644.97 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -6,633,363 | -6,587,013 | -0.70 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 26,053,342 | 3,844,183 | 577.73 |

2011年上半年，公司经营活动所产生的现金流净额为-169.97亿元，比上年同期减少163.78亿元。主要原因为：①受国家宏观信贷紧缩政策影响，上半年项目业主普遍资金紧张特别是铁路项目业主建设资金不到位，无法按合同及时支付工程进度款及正常的验工计价款；②公司加大了土地储备。

2011年上半年，公司投资活动所使用的现金流量净额为66.33亿元，较上年同期基本持平。公司投资活动的资金流出主要用于购置固定资产和无形资产。

2011年上半年，公司筹资活动所产生的现金流量净额为260.53亿元，同比增长577.73%。筹资活动现金流增加的主要原因：随着公司生产经营规模扩张，以及部分项目工程款支付放缓导致回流资金减少，公司资金需求增加，公司采取发行中票和项目贷款等方式以应对流动资金和资本开支正常需求。

5.9 募集资金使用情况

5.9.1 募集资金运用

适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

| 募集年份 | 募集方式 | 募集资金总额 | 本报告期已使用募集资金总额 | 已累计使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金总额 | 尚未使用募集资金用途及去向 |
|------|--------|--------------|---------------|--------------|------------|-------------------|
| 2007 | 公募(A股) | 2,203,400.00 | 1,830.00 | 2,196,701.00 | 6,699.00 | 安庆新城东苑花园项目6699万元。 |
| 2007 | 公募(H股) | 2,037,584.71 | 40,586.06 | 1,482,266.10 | 293,862.55 | 补充流动资金 |
| 合计 | / | 4,240,984.71 | 42,416.06 | 3,678,967.10 | 300,561.55 | / |

募集资金总体使用情况说明：1.H股募集资金尚未使用总额与募集资金总额扣除累计已使用金额后之差额为2007年12月7日至2010年12月31日产生的折算汇兑净损益。2.截至2011年6月30日，公司H股募集资金余额折合人民币293862.55万元，其中人民币293861.05万元，港币1.80万元（折合人民币1.5万元）。

5.9.2 变更项目情况

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 变更投资项目资金总额 | | | 262,517.68 | | | | | | |
|------------|-----------|--------------|--------------|----------|--------------|---------|------|----------|--------------|
| 变更后的项目名称 | 对应的原承诺项目 | 变更项目拟投入金额 | 实际投入金额 | 是否符合计划进度 | 变更项目的预计收益 | 产生收益情况 | 项目进度 | 是否符合预计收益 | 未达到计划进度和收益说明 |
| A 股 | | | | | | | | | |
| 补充流动资金 | 补充流动资金 | 1,397,400.00 | 1,397,400.00 | 符合 | 不适用 | 不适用 | 完成 | 不适用 | - |
| 安庆新城东苑花园 | 安庆新城东苑花园 | 50,000.00 | 50,000.00 | 符合 | 目标收益率不低于 15% | 目前无项目收益 | 在实施 | - | 投入期 |
| H 股 | | | | | | | | | |
| 设备购置 | 设备购置 | 1,136,288.23 | 847,940.29 | 符合 | 不适用 | 不适用 | 完成 | 不适用 | - |
| 额外营运资金及其他 | 额外营运资金及其他 | 412,276.15 | 189,672.09 | 符合 | 不适用 | 不适用 | 完成 | 不适用 | - |
| 合计 | / | 2,995,964.38 | 2,485,012.38 | / | / | / | / | / | / |

募集资金变更项目情况说明：1. 安庆新城东苑花园项目将重新规划，后续实施资金需求存在较大不确定性，为提高募集资金使用效益将 54000 万变更为补充流动资金。2、根据 2011 年 1 月 27 日公司 2011 年度第一次临时股东大会决议，将 H 股募集资金折合人民币 208,517.68 万元从“境外购置设备”变更至“补充额外运营资金”用途。

5.9.3 非募集资金项目情况

单位:万元 币种:人民币

| 项目名称 | 项目金额 | 项目进度 | 项目收益情况 |
|-----------------|--------------|---------------------------------|--|
| 深圳地铁五号线 BT 项目 | 1,173,628.00 | 截至 2011 年 6 月底完成投资 109,9085 万元。 | 截至 2011 年 6 月底，已回购 980,000 万元。 |
| 沈阳四环路 BT 工程 | 650,000.00 | 截至 2011 年 6 月底完成投资 50,300 万元。 | 项目处于建设期，尚未产生收益。 |
| 广西岑兴高速公路 BOT 项目 | 516,361.00 | 已于 2008 年 12 月 20 日建成通车。 | 截至 2011 年 6 月底，项目日均收入超过盈亏平衡点，上半年实现收入 20,142 万元、利润总额 3,132 万元；开累收入 67,770 万元、开累利润总额-9,988 万元。 |
| 广西柳州三桥一路 BT 项目 | 242,662.00 | 截至 2011 年 6 月底完成投资 208,088 万元。 | 截至 2011 年 6 月底，已回购 21,867 万元。 |
| 长沙县道路交通 BT 工程 | 214,500.00 | 截至 2011 年 6 月底完成投资 11,000 万元。 | 项目处于建设期，尚未产生收益。 |

| | | | |
|-------------|--------------|-------------------------------|-----------------|
| 东莞长堤路 BT 项目 | 135,794.00 | 截至 2011 年 6 月底完成投资 14,100 万元。 | 项目处于建设期，尚未产生收益。 |
| 合计 | 2,932,945.00 | / | / |

5.10 董事会下半年的经营计划修改计划

适用 不适用

5.11 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

5.12 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

5.13 公司董事会对会计师事务所上年度“非标准审计报告”涉及事项的变化及处理情况的说明

适用 不适用

§6 重要事项

6.1 收购资产

适用 不适用

单位:千元 币种:人民币

| 交易对方或最终控制方 | 被收购资产 | 购买日 | 资产收购价格 | 自收购日起至本期末为上市公司贡献的净利润 | 自本年初至本期末为上市公司贡献的净利润（适用于同一控制下的企业合并） | 是否为关联交易（如是，说明定价原则） | 资产收购定价原则 | 所涉及的资产产权是否已全部过户 | 所涉及的债权债务是否已全部转移 | 该资产贡献的净利润占上市公司净利润的比例（%） | 关联关系 |
|-------------|--------------|----------|--------|----------------------|------------------------------------|--------------------|----------|-----------------|-----------------|-------------------------|------|
| 王竹平等 6 名自然人 | 北京灯塔电气有限责任公司 | 2011-1-1 | 1,500 | -757 | 不适用 | 否 | 资产评估 | 是 | 是 | 小于 1 | 不适用 |

| | | | | | | | | | | | |
|----------------|--------------------|-----------|--------|---|-----|---|------|---|---|-----|-----|
| 海南丽湖假日旅游投资有限公司 | 海南美杰投资有限公司 | 2011-5-25 | 7,000 | 0 | 不适用 | 否 | 资产评估 | 是 | 是 | 0 | 不适用 |
| 包头市龙腾房地产开发有限公司 | 包头市时代金科房地产开发有限责任公司 | 2011-1-4 | 20,000 | 2 | 不适用 | 否 | 资产评估 | 是 | 是 | 小于1 | 不适用 |

6.2 出售资产情况

适用 不适用

报告期内，公司无出售资产事项。

6.3 担保事项

√适用 □不适用

单位:万元 币种:人民币

| 公司对外担保情况（不包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
|----------------------|-------------|----------------|------------|---------------|------------|-----------------------|--------|------------|--------|--------|---------|----------|------|
| 担保方 | 担保方与上市公司的关系 | 被担保方 | 担保金额 | 担保发生日期(协议签署日) | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保类型 | 担保是否已经履行完毕 | 担保是否逾期 | 担保逾期金额 | 是否存在反担保 | 是否为关联方担保 | 关联关系 |
| 中国中铁 | 本部 | 临策铁路有限责任公司 | 78,300.00 | 2008-08-01 | 2008-08-01 | 2024-06-20 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 联营公司 |
| 中铁二局 | 全资子公司 | 中铁渤海铁路轮渡有限责任公司 | 4,303.00 | 2004-12-24 | 2004-12-24 | 2016-12-23 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁二局 | 全资子公司 | 云南富砚高速公路公司 | 308,000.00 | 2009-01-01 | 2009-01-01 | 2013-12-31 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 联营公司 |
| 中铁二局 | 全资子公司 | 云南富砚高速公路公司 | 98,000.00 | 2007-08-30 | 2007-08-30 | 2022-08-30 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 联营公司 |
| 中铁二局 | 全资子公司 | 云南富砚高速公路公司 | 76,200.00 | 2007-12-20 | 2007-12-20 | 2022-12-20 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 是 | 联营公司 |
| 达县翠屏山房地产开发公司 | 全资子公司 | 达州龙郡项目业主 | 8,145.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 成都中铁巴登巴登温泉投资有限公司 | 全资子公司 | 月麓湾 1 期项目业主 | 5,910.40 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 新川藏路桥公司 | 全资子公司 | 中铁瑞城新界项目业主 | 44,553.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|-------|----------------|-----------|----------|----------|-----------------------|--------|---|---|---|---|---|--|
| 宏源房地产开发公司 | 全资子公司 | 中铁瑞城蜀郡项目业主 | 3,767.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁瑞城置业有限公司自贡檀木林分公司 | 全资子公司 | 檀木林国宾府项目业主 | 16,117.70 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 成都中铁置业有限公司 | 全资子公司 | 中铁瑞城西郡英华项目业主 | 12,725.46 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 成都市盈庭置业有限公司 | 全资子公司 | 月映长滩项目业主 | 17,975.90 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 上河新城项目部 | 全资子公司 | 上河新城项目业主 | 3,280.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 成都中铁巴登巴登温泉投资有限公司 | 全资子公司 | 青城 365 宅院业主 | 973.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 成都华信天宇实业有限公司 | 全资子公司 | 东山国际国际新城 H 区业主 | 2,829.70 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁四局集团房地产开发公司 | 全资子公司 | 淮南阳光城业主 | 1,684.60 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁四局集团房地产开发公司 | 全资子公司 | 肥东彩虹新城业主 | 1,206.30 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 贵州天纬房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 兴隆枫丹白露业主 | 4,994.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|-------|--------------|-----------|----------|----------|-----------------------|--------|---|---|---|---|---|--|
| 贵阳铁五建房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 兴隆二期业主 | 1,538.83 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 贵州天纬房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 珠江湾畔业主 | 1,679.57 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁八局集团房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁双龙湾项目业主 | 18,005.70 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁八局集团房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁西子香荷项目业主 | 62,224.40 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁八局集团房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁龙城项目业主 | 8,969.70 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁八局集团房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁龙郡项目业主 | 9,310.40 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 成都国创置业有限公司 | 全资子公司 | 中铁塔米亚项目业主 | 13,289.10 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁八局集团成都中泰房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁瑞景茗城1期项目业主 | 20,722.90 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁八局集团成都中泰房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁瑞景茗城2期项目业主 | 19,797.90 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------|-------|--------------|-----------|------------|------------|-----------------------|--------|---|---|---|---|---|--|
| 中铁八局集团成都中泰房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中铁瑞景澜庭项目业主 | 16,454.10 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁九局 | 全资子公司 | 堰澜山项目业主 | 931.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁十局 | 全资子公司 | “花样年华”业主 | 692.70 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁十局 | 全资子公司 | “盛世龙城”业主 | 3,424.60 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁十局 | 全资子公司 | 中铁·汇展国际项目 | 8,096.20 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁十局 | 全资子公司 | “东海春城”国际公寓业主 | 4,330.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁隧道局 | 全资子公司 | 中国上海外经公司 | 12,814.16 | 2006-06-30 | 2006-06-30 | 2011-12-29 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁隧道局 | 全资子公司 | 中国上海外经公司 | 21,356.94 | 2010-01-22 | 2010-01-22 | 2011-07-15 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 兰州华升置业有限责任公司 | 全资子公司 | 兰州北岸公馆购房业主 | 546.30 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 包头中铁房地产开发有限责任公司 | 全资子公司 | 中铁诺德国际花园购房业主 | 1,098.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 广州市番禺里仁房地产有限公司 | 全资子公司 | 广州诺德明都购房业主 | 691.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------|-------------------|-----------|------------|------------|-----------------------|--------|---|---|---|---|---|--|
| 北京景旭房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中景盛世长安项目业主 | 49,831.70 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 北京景旭房地产开发有限公司 | 全资子公司 | 中景江山赋项目业主 | 36,217.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁恒丰置业有限公司 | 非全资控股子公司 | 西客站南广场地下车库及商业项目业主 | 1,694.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁置业集团有限公司 | 全资子公司 | 北京翰澜静淑南里庭项目业主 | 49,160.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 西安中铁长丰置业有限公司 | 非全资控股子公司 | 西安缤纷南郡项目业主 | 49,344.80 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 湖南青竹湖置业有限公司 | 全资子公司 | 长沙水映加州花园项目业主 | 6,465.90 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 贵阳中铁置业有限公司 | 非全资控股子公司 | 中铁·逸都国际项目业主 | 56,123.30 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 沈阳中铁盛丰置业有限公司 | 全资子公司 | 沈阳盛丰人杰水岸项目业主 | 8,820.00 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中铁二院(成都)置业开发有限责任公司 | 全资子公司 | 伊莎贝拉项目业主 | 23,771.90 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日 | 银行发放按揭款日-分户产权证明办理完毕之日 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 中国航空港建设有限公司 | 全资子公司 | 北京市鹏云工贸发展总公司 | 190.00 | 2005-04-26 | 2005-04-26 | 2007-01-16 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |

中国中铁股份有限公司 2011 年半年度报告摘要

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------------------------|-------|--------------|--------|------------|------------|------------|--------------|---|---|---|---|---|--|
| 中国航空港建设有限公司 | 全资子公司 | 北京市鹏云工贸发展总公司 | 400.00 | 2005-04-26 | 2005-04-26 | 2007-03-16 | 连带责任担保 | 否 | 否 | - | 否 | 否 | |
| 报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | | 88,846.46 | | | | | | |
| 报告期末担保余额合计（不包括对子公司的担保） | | | | | | | 1,196,957.16 | | | | | | |
| 公司对子公司的担保情况 | | | | | | | | | | | | | |
| 报告期内对子公司担保发生额合计 | | | | | | | 50,326.71 | | | | | | |
| 报告期末对子公司担保余额合计 | | | | | | | 365,724.37 | | | | | | |
| 公司担保总额情况（包括对子公司的担保） | | | | | | | | | | | | | |
| 担保总额 | | | | | | | 1,562,681.53 | | | | | | |
| 担保总额占公司净资产的比例（%） | | | | | | | 20.83% | | | | | | |
| 其中： | | | | | | | | | | | | | |
| 为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额 | | | | | | | 713,908.98 | | | | | | |
| 担保总额超过净资产 50% 部分的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 上述三项担保金额合计 | | | | | | | 713,908.98 | | | | | | |
| 未到期担保可能承担连带清偿责任说明 | | | | | | | | | | | | | |
| 担保情况说明 | | | | | | | | | | | | | |

6.4 报告期内公司重大关联交易事项

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 3 号-半年度报告的内容与格式》、《上海证券交易所股票上市规则》和《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》的规定，公司关联交易涉及的关联人主要为控股股东中国铁路工程总公司及其控制的中铁宏达资产管理中心和河南平正高速公路发展有限公司，与财务报告中关联人及关联交易的界定略有不同。

单位:千元 币种:人民币

| 关联交易方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 关联交易价格 | 关联交易金额 | 占同类交易金额的比例(%) |
|------------|-----------|--------|--------|----------|--------|--------|---------------|
| 中铁宏达资产管理中心 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 租赁办公楼 | 协议定价 | 6,343 | 6,343 | 小于 1 |
| 中铁宏达资产管理中心 | 母公司的全资子公司 | 接受劳务 | 接受综合服务 | 协议定价 | 7,428 | 7,428 | 小于 1 |

注：上述两项交易分别为公司于 2010 年 4 月 26 日与中国铁路工程总公司续签的《综合服务协议》和《房屋租赁协议》在本报告期内的履行情况。两项协议有效期均为三年，所涉及的总交易金额在董事会决策权限内并已经本公司第一届董事会第二十九次会议审议通过，符合上海证券交易所股票上市规则的相关规定。同时，该两项协议的年度交易金额也符合香港上市规则所规定的最低豁免水平而豁免有关申报、年度审核、公告及独立股东批准的规定。

6.4.2. 资产收购、出售发生的关联交易

单位:千元 币种:人民币

| 关联方 | 关联关系 | 关联交易类型 | 关联交易内容 | 关联交易定价原则 | 转让资产的评估价值 | 转让价格 |
|------------|-----------|------------|--------|----------|-----------|---------|
| 中铁宏达资产管理中心 | 母公司的全资子公司 | 购买除商品以外的资产 | 销售房产 | 双方协议价格 | 177,700 | 177,700 |

6.4.3. 关联债权债务往来

单位：千元 币种：人民币

| 关联方 | 关联关系 | 向关联方提供资金 | 关联方向上市公司提供资金 |
|----------------|-----------|-----------------------------|--------------|
| | | 余额 | 余额 |
| 中铁宏达资产管理中心 | 母公司的全资子公司 | 5,639 | 38,655 |
| 河南平正高速公路发展有限公司 | 母公司的全资子公司 | 6,594 | |
| 中国铁路工程总公司 | 控股股东 | | 36,497 |
| 关联债权债务形成原因 | | 公司与关联方形成的债权债务往来为经营性的债权债务往来。 | |

6.4.4. 其他重大关联交易

关联担保情况

单位：千元 币种：人民币

| 担保方 | 被担保方 | 担保金额 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否已经履行完毕 |
|----------------|------------|-----------|----------|----------|------------|
| 中国铁路工程总公司(注 1) | 中国中铁股份有限公司 | 1,000,000 | 2010年01月 | 2015年01月 | 否 |
| 中国铁路工程总公司(注 1) | 中国中铁股份有限公司 | 5,000,000 | 2010年01月 | 2020年01月 | 否 |
| 中国铁路工程总公司(注 1) | 中国中铁股份有限公司 | 2,500,000 | 2010年10月 | 2020年10月 | 否 |

| | | | | | |
|----------------|------------|-----------|----------|----------|---|
| 中国铁路工程总公司(注 1) | 中国中铁股份有限公司 | 3,500,000 | 2010年10月 | 2025年10月 | 否 |
| 中国铁路工程总公司(注 2) | 中国中铁股份有限公司 | 488,000 | 2010年12月 | 2011年12月 | 否 |

注 1：此担保系中国铁路工程总公司为本公司 2010 年 1 月发行的 5 年及 10 年期公司债券以及 2010 年 10 月发行的 10 年和 15 年期公司债券提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。

注 2：此担保系中铁工为本公司之子公司中铁航空港提供的短期借款担保。

6.5 重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

6.6 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

6.6.1 证券投资情况

适用 不适用

| 序号 | 证券品种 | 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本(元) | 持有数量(股) | 期末账面价值(元) | 占期末证券投资比例(%) | 报告期损益(元) |
|--------------|------|--------|------|----------------|------------|---------------|--------------|----------------|
| 1 | 股票 | HK0368 | 中外运 | 111,334,495.32 | 14,535,000 | 27,800,803.80 | 57.32 | -8,560,620.81 |
| 2 | 股票 | 600739 | 辽宁成大 | 12,453,853.20 | 297,228 | 5,489,801.16 | 11.32 | -3,462,706.20 |
| 3 | 股票 | 600536 | 中国软件 | 2,978,897.92 | 145,454 | 2,847,989.32 | 5.87 | -130,908.60 |
| 4 | 股票 | 600250 | 南纺股份 | 2,810,070.18 | 299,262 | 2,528,763.90 | 5.21 | -281,306.28 |
| 5 | 股票 | 600756 | 浪潮软件 | 2,245,188.12 | 151,293 | 2,105,998.56 | 4.34 | -139,189.56 |
| 6 | 股票 | 600526 | 菲达环保 | 1,704,949.57 | 104,791 | 1,368,570.46 | 2.82 | -336,379.11 |
| 7 | 股票 | 000959 | 首钢股份 | 1,245,000.00 | 300,000 | 1,326,000.00 | 2.73 | 81,000.00 |
| 8 | 股票 | 600062 | 双鹤药业 | 1,060,260.76 | 46,852 | 1,161,461.08 | 2.39 | -173,352.40 |
| 9 | 股票 | 600721 | 百花村 | 855,586.56 | 55,128 | 1,299,918.24 | 2.68 | 444,331.68 |
| 10 | 股票 | 601186 | 中国铁建 | 653,760.00 | 72,000 | 435,600.00 | 0.90 | -52,560.00 |
| 期末持有的其他证券投资 | | | | 2,310,063.45 | | 2,139,132.55 | 4.41 | -429,086.85 |
| 报告期已出售证券投资损益 | | | | / | / | / | / | 1,577,538.90 |
| 合计 | | | | 139,652,125.08 | / | 48,504,039.07 | 100.00 | -11,463,239.23 |

6.6.2 持有其他上市公司股权情况

适用 不适用

| 证券代码 | 证券简称 | 最初投资成本(元) | 占该公司股权比例(%) | 期末账面价值(元) | 报告期损益(元) | 报告期所有者权益变动(元) | 会计核算科目 | 股份来源 |
|--------|------|---------------|-------------|----------------|----------|---------------|----------|------|
| 601328 | 交通银行 | 87,039,950.40 | 0.0668 | 228,949,546.82 | - | 2,238,924.79 | 可供出售金融资产 | 市场买入 |

| | | | | | | | | |
|--------|------|----------------|---------|----------------|--------------|---------------|----------|------|
| HK0061 | 北亚资源 | 76,240,948.49 | 4.45 | 35,831,202.17 | 2,503,771.68 | 2,503,771.68 | 可供出售金融资产 | 转股 |
| 601601 | 中国太保 | 7,481,091.07 | 0.06828 | 131,476,945.92 | 2,055,244.80 | -2,994,785.28 | 可供出售金融资产 | 市场买入 |
| 600999 | 招商证券 | 4,233,267.00 | 0.00004 | 2,509,917.66 | -79,203.06 | - | 可供出售金融资产 | 市场买入 |
| 601169 | 北京银行 | 2,000.00 | 0.00085 | 2,000.00 | - | - | 长期股权投资 | 购买 |
| 合计 | | 174,997,256.96 | / | 398,769,612.57 | 4,479,813.42 | 1,747,911.19 | / | / |

6.6.3 持有非上市金融企业股权情况

√适用 □不适用

| 所持对象名称 | 最初投资成本(元) | 持有数量(股) | 占该公司股权比例(%) | 期末账面价值(元) | 报告期损益(元) | 报告期所有者权益变动(元) | 会计核算科目 | 股份来源 |
|----------------|----------------|------------|-------------|----------------|------------|---------------|--------|-------|
| 湖北鹏程保险经济有限公司 | 200,000.00 | - | 4.00 | 200,000.00 | - | - | 长期股权投资 | 购买 |
| 中国金谷国际信托有限责任公司 | 17,500,000.00 | - | 7 | 16,850,500.00 | - | - | 长期股权投资 | 设立 |
| 西部信托有限公司 | 9,094,630.00 | 9,094,630 | 1.39 | 9,094,630.00 | - | - | 长期股权投资 | 购买 |
| 西部证券股份有限公司 | 10,000,000.00 | 10,000,000 | 1.00 | 10,000,000.00 | - | - | 长期股权投资 | 购买 |
| 长城证券有限责任公司 | 102,000,000.00 | 17,000,000 | 0.82 | 96,457,687.47 | - | - | 长期股权投资 | 购买 |
| 四川省信托投资有限公司 | 5,452,204.94 | - | 0.42 | 5,452,204.94 | - | - | 长期股权投资 | 债权转股权 |
| 成都银行股份有限公司 | 3,002,000.00 | 3,731,600 | 0.12 | 3,002,000.00 | 559,740.00 | 559,740.00 | 长期股权投资 | 购买 |
| 合计 | 147,248,834.94 | / | / | 141,057,022.41 | 559,740.00 | 559,740.00 | / | / |

§7 财务会计报告

2011 年 6 月 30 日

合并资产负债表

人民币千元

| 项目 | 附注 | 2011 年 6 月 30 日 (未经审计) | 2010 年 12 月 31 日 (已审计) | 项目 | 附注 | 2011 年 6 月 30 日 (未经审计) | 2010 年 12 月 31 日 (已审计) |
|----------------|----------|------------------------------|------------------------------|------------------|-------|------------------------------|------------------------------|
| 流动资产 | | | | 流动负债 | | | |
| 货币资金 | (六)1 | 59,823,420 | 57,150,920 | 短期借款 | (六)27 | 42,552,361 | 25,403,691 |
| 交易性金融资产 | (六)2 | 138,544 | 152,990 | 交易性金融负债 | (六)2 | 100,761 | 92,778 |
| 应收票据 | (六)3 | 1,395,830 | 884,936 | 应付票据 | (六)28 | 14,008,254 | 9,669,320 |
| 应收账款 | (六)6 | 90,784,299 | 81,472,233 | 应付账款 | (六)29 | 137,483,298 | 127,046,546 |
| 预付款项 | (六)8 | 26,629,820 | 20,769,004 | 预收款项 | (六)30 | 48,905,466 | 53,153,966 |
| 应收利息 | (六)5 | 39,110 | 30,746 | 应付职工薪酬 | (六)31 | 2,145,601 | 1,894,648 |
| 应收股利 | (六)4 | 33,091 | 33,362 | 应交税费 | (六)32 | 7,471,197 | 7,945,896 |
| 其他应收款 | (六)7 | 23,661,501 | 18,313,981 | 应付利息 | (六)33 | 618,694 | 387,694 |
| 存货 | (六)9 | 135,598,227 | 118,968,504 | 应付股利 | (六)34 | 1,348,663 | 117,445 |
| 一年内到期的非流动资产 | (六)10 | 451,468 | 453,763 | 其他应付款 | (六)35 | 25,401,217 | 22,249,374 |
| 其他流动资产 | (六)11 | 182,045 | 241,163 | 预计负债 | (六)36 | 7,886 | 2,886 |
| 流动资产合计 | | 338,737,355 | 298,471,602 | 一年内到期的非流动负债 | (六)37 | 8,582,577 | 9,733,744 |
| 非流动资产 | | | | 其他流动负债 | (六)38 | 6,716,803 | 6,702,143 |
| 发放委托贷款及垫款 | | 58,000 | 47,000 | 流动负债合计 | | 295,342,778 | 264,400,131 |
| 可供出售金融资产 | (六)12 | 1,218,589 | 1,205,025 | 非流动负债 | | | |
| 长期应收款 | (六)13 | 2,449,544 | 2,680,034 | 长期借款 | (六)40 | 35,261,066 | 30,981,795 |
| 长期股权投资 | (六)14、15 | 8,866,912 | 8,146,222 | 应付债券 | (六)39 | 19,851,370 | 11,933,494 |
| 投资性房地产 | (六)16 | 2,773,219 | 2,677,565 | 长期应付款 | (六)41 | 6,246,329 | 6,641,082 |
| 固定资产 | (六)17 | 31,066,424 | 31,014,799 | 专项应付款 | (六)42 | 11,000 | 11,000 |
| 在建工程 | (六)18 | 4,000,038 | 3,078,785 | 预计负债 | (六)36 | 171,302 | 134,171 |
| 工程物资 | (六)19 | 281,735 | 350,779 | 递延所得税负债 | (六)24 | 616,219 | 620,823 |
| 固定资产清理 | (六)20 | 12,148 | 3,870 | 其他非流动负债 | (六)43 | 693,013 | 691,973 |
| 无形资产 | (六)21 | 33,577,138 | 33,161,092 | 非流动负债合计 | | 62,850,299 | 51,014,338 |
| 商誉 | (六)22 | 864,858 | 864,858 | 负债合计 | | 358,193,077 | 315,414,469 |
| 长期待摊费用 | (六)23 | 236,266 | 211,916 | 股东权益 | | | |
| 递延所得税资产 | (六)24 | 3,080,008 | 2,735,359 | 股本 | (六)44 | 21,299,900 | 21,299,900 |
| 其他非流动资产 | (六)26 | 5,982,271 | 4,657,444 | 资本公积 | (六)46 | 30,569,803 | 30,654,109 |
| 非流动资产合计 | | 94,467,150 | 90,834,748 | 专项储备 | (六)45 | - | - |
| | | | | 盈余公积 | (六)47 | 1,607,080 | 1,607,081 |
| | | | | 一般风险准备 | (六)48 | 116,464 | 111,144 |
| | | | | 未分配利润 | (六)49 | 14,457,811 | 13,147,694 |
| | | | | 外币报表折算差额 | | (105,248) | (67,860) |
| | | | | 归属于母公司股东权益合计 | | 67,945,810 | 66,752,068 |
| | | | | 少数股东权益 | | 7,065,618 | 7,139,813 |
| | | | | 股东权益合计 | | 75,011,428 | 73,891,881 |
| 资产总计 | | 433,204,505 | 389,306,350 | 负债和股东权益总计 | | 433,204,505 | 389,306,350 |

附注为财务报表的组成部分

以下财务报表由下列负责人签署：

法定代表人： 李长进 主管会计工作负责人： 李建生 会计机构负责人 杨良

公司资产负债表

人民币千元

| 项目 | 附注 | 2011年 6月30日 (未经审计) | 2010年 12月31日 (已审计) | 项目 | 附注 | 2011年 6月30日 (未经审计) | 2010年 12月31日 (已审计) |
|----------------|-------|--------------------------|--------------------------|------------------|-------|--------------------------|--------------------------|
| 流动资产 | | | | 流动负债 | | | |
| 货币资金 | (十二)1 | 13,889,366 | 6,669,200 | 短期借款 | | 3,782,614 | 461,258 |
| 交易性金融资产 | | 31,427 | 40,195 | 应付票据 | | 195,000 | 168,200 |
| 应收票据 | | 91,931 | 81,370 | 应付账款 | (十二)6 | 6,367,435 | 4,708,224 |
| 应收账款 | (十二)2 | 3,177,889 | 5,238,780 | 预收款项 | (十二)7 | 3,492,181 | 5,446,523 |
| 预付款项 | (十二)4 | 3,153,630 | 3,254,399 | 应付职工薪酬 | | 12,290 | 18,422 |
| 应收股利 | | 797,278 | 2,875,292 | 应交税费 | | 112,646 | 263,269 |
| 应收利息 | | 23,444 | 23,444 | 应付利息 | | 569,556 | 361,448 |
| 其他应收款 | (十二)3 | 9,969,835 | 8,770,286 | 应付股利 | | 1,171,495 | - |
| 存货 | | 2,604,837 | 1,087,294 | 其他应付款 | (十二)8 | 4,645,800 | 5,801,657 |
| 一年内到期的非流动资产 | | 151,886 | 373,096 | 一年内到期的非流动负债 | | 9,248 | 16,001 |
| | | | | 其他流动负债 | | 6,693,300 | 6,679,900 |
| 流动资产合计 | | 33,891,523 | 28,413,356 | 流动负债合计 | | 27,051,565 | 23,924,902 |
| 非流动资产 | | | | 非流动负债 | | | |
| | | | | 长期借款 | | 1,346,695 | 1,346,428 |
| 投资性房地产 | | 142,749 | 144,414 | 应付债券 | (六)39 | 19,851,370 | 11,933,494 |
| 长期股权投资 | (十二)5 | 64,603,529 | 60,824,729 | 长期应付款 | | 70,293 | 24,257 |
| 长期应收款 | | 19,383,329 | 14,847,174 | 递延收益 | | 7,319 | 5,150 |
| 固定资产 | | 287,209 | 291,242 | 非流动负债合计 | | 21,275,677 | 13,309,329 |
| 在建工程 | | 8,223 | 7,500 | 负债合计 | | 48,327,242 | 37,234,231 |
| 长期待摊费用 | | 112,096 | 127,283 | 股东权益 | | | |
| 无形资产 | | 695,852 | 707,811 | 股本 | | 21,299,900 | 21,299,900 |
| 递延所得税资产 | | 242,480 | 167,706 | 资本公积 | | 41,386,808 | 41,384,361 |
| 非流动资产合计 | | 85,475,467 | 77,117,859 | 盈余公积 | | 935,951 | 935,951 |
| | | | | 未分配利润 | (十二)9 | 7,423,553 | 4,676,772 |
| | | | | 外币报表折算差额 | | (6,464) | - |
| | | | | 股东权益合计 | | 71,039,748 | 68,296,984 |
| 资产总计 | | 119,366,990 | 105,531,215 | 负债和股东权益总计 | | 119,366,990 | 105,531,215 |

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间

合并利润表

人民币千元

| 项目 | 附注 | 2011 年 1-6 月 (未经审计) | 2010 年 1-6 月 (未经审计/已重述) |
|-----------------------|----------|------------------------|----------------------------|
| 一、营业总收入 | | 222,895,053 | 195,667,794 |
| 其中：营业收入 | (六)50、51 | 222,528,505 | 195,407,409 |
| 利息收入 | | 62,219 | 45,097 |
| 手续费及佣金收入 | | 304,329 | 215,288 |
| 二、营业总成本 | | 219,585,944 | 191,497,437 |
| 其中：营业成本 | (六)50、51 | 202,542,975 | 177,447,904 |
| 利息支出 | | 54 | 42 |
| 营业税金及附加 | (六)52 | 7,053,119 | 6,132,658 |
| 销售费用 | | 793,889 | 622,863 |
| 管理费用 | | 7,537,958 | 6,271,404 |
| 财务费用 | (六)53 | 1,341,143 | 724,876 |
| 资产减值损失 | (六)56 | 316,806 | 297,690 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | (六)54 | (22,012) | (50,228) |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | (六)55 | 120,703 | 147,511 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | (90,556) | (79,749) |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | | 3,407,800 | 4,267,640 |
| 加：营业外收入 | (六)57 | 229,948 | 233,187 |
| 减：营业外支出 | (六)58 | 88,269 | 89,314 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | 23,375 | 32,576 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | | 3,549,479 | 4,411,513 |
| 减：所得税费用 | (六)59 | 812,349 | 935,805 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | | 2,737,130 | 3,475,708 |
| 归属于母公司股东的净利润 | | 2,486,932 | 3,208,172 |
| 少数股东损益 | | 250,198 | 267,536 |
| 六、每股收益 | (六)60 | | |
| (一)基本每股收益 | | 0.12 元 | 0.15 元 |
| (二)稀释每股收益 | | 不适用 | 不适用 |
| 七、其他综合收益 | (六)61 | (86,687) | (150,950) |
| 八、综合收益总额 | | 2,650,443 | 3,324,758 |
| 归属于母公司股东的综合收益总额 | | 2,406,172 | 3,052,537 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | 244,271 | 272,221 |

2010 年 12 月发生同一控制下企业合并，被合并方自合并期初至 2010 年 6 月末的净亏损为人民币 77,321 元。

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间

公司利润表

人民币千元

| 项目 | 附注 | 2011 年 1-6 月 (未经审计) | 2010 年 1-6 月 (未经审计) |
|-----------------------|-----------|------------------------|------------------------|
| 一、营业总收入 | (十二)10、11 | 6,397,813 | 8,915,429 |
| 其中：营业收入 | | 6,397,813 | 8,915,429 |
| 二、营业总成本 | (十二)10 | 6,268,605 | 8,829,154 |
| 其中：营业成本 | | 6,136,453 | 8,605,113 |
| 营业税金及附加 | | 10,635 | 11,070 |
| 管理费用 | | 189,559 | 185,067 |
| 财务费用 | (十二)12 | (126,449) | (76,631) |
| 资产减值损失 | | 58,407 | 104,535 |
| 加：公允价值变动收益(损失以“—”号填列) | | (8,306) | (8,701) |
| 投资收益(损失以“—”号填列) | (十二)13 | 3,721,829 | 603,120 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | (111,769) | (72,222) |
| 二、营业利润(亏损以“—”号填列) | | 3,842,731 | 680,694 |
| 加：营业外收入 | | 827 | 4,893 |
| 减：营业外支出 | | 56 | 1,104 |
| 其中：非流动资产处置损失 | | - | 120 |
| 三、利润总额(亏损总额以“—”号填列) | | 3,843,502 | 684,483 |
| 减：所得税费用 | (十二)14 | (74,774) | 12,044 |
| 四、净利润(净亏损以“—”号填列) | | 3,918,276 | 672,439 |
| 五、其他综合收益 | | (4,017) | - |
| 六、综合收益总额 | | 3,914,259 | 672,439 |

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间

合并现金流量表

人民币千元

| 项目 | 附注 | 2011 年 1-6 月 (未经审计) | 2010 年 1-6 月 (未经审计/已重述) |
|---------------------------|----------|------------------------|----------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 205,857,701 | 188,854,829 |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | 366,548 | 296,884 |
| 收到的税费返还 | | 75,442 | 43,391 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | (六)62(1) | 2,166,850 | 1,453,869 |
| 经营活动现金流入小计 | | 208,466,541 | 190,648,973 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | (194,239,614) | (165,322,813) |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | (59) | (18,355) |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | (54) | - |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | (13,263,458) | (11,107,607) |
| 支付的各项税费 | | (10,780,217) | (8,198,201) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | (六)62(2) | (7,180,499) | (6,621,216) |
| 经营活动现金流出小计 | | (225,463,901) | (191,268,192) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | | (16,997,360) | (619,219) |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 1,983,207 | 1,058,723 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 607,516 | 429,649 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 248,252 | 290,046 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | (六)63(2) | - | 46,670 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | (六)62(3) | 21,770 | 109,368 |
| 投资活动现金流入小计 | | 2,860,745 | 1,934,456 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | (5,799,972) | (5,810,568) |
| 投资支付的现金 | | (3,267,166) | (2,571,347) |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | | (426,970) | (139,554) |
| 投资活动现金流出小计 | | (9,494,108) | (8,521,469) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (6,633,363) | (6,587,013) |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 166,526 | 338,916 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | | 166,526 | 338,916 |
| 取得借款收到的现金 | | 38,195,627 | 19,240,358 |
| 发行债券收到的现金 | | 7,980,000 | 5,966,000 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 46,342,153 | 25,545,274 |
| 偿还债务支付的现金 | | (17,409,127) | (19,619,325) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | (2,592,298) | (1,947,163) |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | (182,099) | (186,441) |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | (六)62(4) | (287,386) | (134,603) |
| 筹资活动现金流出小计 | | (20,288,811) | (21,701,091) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 26,053,342 | 3,844,183 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (19,561) | (218,027) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 2,403,058 | (3,580,076) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 54,860,147 | 49,431,557 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | (六)63(3) | 57,263,205 | 45,851,481 |

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间

公司现金流量表

人民币千元

| 项目 | 附注 | 2011 年 1-6 月 (未经审计) | 2010 年 1-6 月 (未经审计) |
|---------------------------|--------|------------------------|------------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | | 4,995,819 | 6,416,962 |
| 收到的税费返还 | | 16 | 11 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | | 108,525 | 107,138 |
| 经营活动现金流入小计 | | 5,104,360 | 6,524,111 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | (4,353,832) | (7,463,645) |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | | (92,130) | (75,862) |
| 支付的各项税费 | | (168,554) | (65,566) |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | | (387,955) | (312,712) |
| 经营活动现金流出小计 | | (5,002,471) | (7,917,785) |
| 经营活动产生的现金流量净额 | (十二)15 | 101,889 | (1,393,674) |
| 二、投资活动产生的现金流量 | | | |
| 收回投资收到的现金 | | 2,914,244 | 1,391,247 |
| 取得投资收益收到的现金 | | 6,573,551 | 4,267,674 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | 1,517 | 9,588 |
| 投资活动现金流入小计 | | 9,489,312 | 5,668,509 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | | (10,623) | (104,978) |
| 投资支付的现金 | | (13,020,231) | (14,951,854) |
| 投资活动现金流出小计 | | (13,030,854) | (15,056,832) |
| 投资活动产生的现金流量净额 | | (3,541,542) | (9,388,323) |
| 三、筹资活动产生的现金流量 | | | |
| 取得借款收到的现金 | | 3,782,614 | 1,981,775 |
| 发行债券收到的现金 | | 7,980,000 | 5,966,000 |
| 筹资活动现金流入小计 | | 11,762,614 | 7,947,775 |
| 偿还债务支付的现金 | | (760,107) | (2,032,990) |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | | (315,673) | (457,754) |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | | - | (1,593) |
| 筹资活动现金流出小计 | | (1,075,780) | (2,492,337) |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | | 10,686,834 | 5,455,438 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | | (27,015) | (151,076) |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | | 7,220,166 | (5,477,635) |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | | 6,669,160 | 12,601,325 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | (十二)15 | 13,889,326 | 7,123,690 |

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间
合并股东权益变动表

人民币千元

| 项目 | 2011 年 1-6 月(未经审计) | | | | | | | | | |
|----------------|--------------------|------------|-------------|-----------|---------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | 少数 股东权益 | 股东 权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 专项储备 | 盈余公积 | 信托赔偿及 风险准备 | 未分配利润 | 外币报表 折算差额 | 合计 | | |
| 一、上期期末余额 | 21,299,900 | 30,654,109 | - | 1,607,081 | 111,144 | 13,147,694 | (67,860) | 66,752,068 | 7,139,813 | 73,891,881 |
| 二、本期期初余额 | 21,299,900 | 30,654,109 | - | 1,607,081 | 111,144 | 13,147,694 | (67,860) | 66,752,068 | 7,139,813 | 73,891,881 |
| 三、本期增减变动金额 | - | (84,306) | - | (1) | 5,320 | 1,310,117 | (37,388) | 1,193,742 | (74,195) | 1,119,547 |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 2,486,932 | - | 2,486,932 | 250,198 | 2,737,130 |
| (二)其他综合收益 | - | (43,372) | - | - | - | - | (37,388) | (80,760) | (5,927) | (86,687) |
| 上述(一)和(二)小计 | - | (43,372) | - | - | - | 2,486,932 | (37,388) | 2,406,172 | 244,271 | 2,650,443 |
| (三)所有者投入和减少资本 | - | (40,934) | - | (1) | - | - | - | (40,935) | (76,644) | (117,579) |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | 166,526 | 166,526 |
| 2. 收购子公司而增加 | - | - | - | - | - | - | - | - | 3,282 | 3,282 |
| 3. 收购少数股东股权 | - | (40,934) | - | - | - | - | - | (40,934) | (246,452) | (287,386) |
| 4. 注销子公司而减少 | - | - | - | (1) | - | - | - | (1) | - | (1) |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | 5,320 | (1,176,815) | - | (1,171,495) | (241,822) | (1,413,317) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取信托赔偿及风险准备 | - | - | - | - | 5,320 | (5,320) | - | - | - | - |
| 3. 向股东分配股利 | - | - | - | - | - | (1,171,495) | - | (1,171,495) | (241,822) | (1,413,317) |
| (五)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | 2,802,571 | - | - | - | - | 2,802,571 | - | 2,802,571 |
| 2. 本期使用 | - | - | (2,802,571) | - | - | - | - | (2,802,571) | - | (2,802,571) |
| 四、本期期末余额 | 21,299,900 | 30,569,803 | - | 1,607,080 | 116,464 | 14,457,811 | (105,248) | 67,945,810 | 7,065,618 | 75,011,428 |

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间

合并股东权益变动表 - 续

| 项目 | 2010 年 1-6 月(未经审计/已重述) | | | | | | | | | |
|---------------------|------------------------|------------|-------------|-----------|---------------|-------------|--------------|-------------|------------|-------------|
| | 归属于母公司股东权益 | | | | | | | | 少数 股东权益 | 股东 权益合计 |
| | 股本 | 资本公积 | 专项储备 | 盈余公积 | 信托赔偿及 风险准备 | 未分配利润 | 外币报表 折算差额 | 合计 | | |
| 一、上期期末余额 | 21,299,900 | 31,320,902 | - | 1,238,942 | 85,100 | 7,395,285 | (4,393) | 61,335,736 | 5,419,806 | 66,755,542 |
| 二、本期期初余额 | 21,299,900 | 31,320,902 | - | 1,238,942 | 85,100 | 7,395,285 | (4,393) | 61,335,736 | 5,419,806 | 66,755,542 |
| 三、本期增减变动金额 | - | (505,440) | - | (434) | 5,744 | 1,860,968 | (56,052) | 1,304,786 | 579,984 | 1,884,770 |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 3,208,172 | - | 3,208,172 | 267,536 | 3,475,708 |
| (二)其他综合收益 | - | (99,583) | - | - | - | - | (56,052) | (155,635) | 4,685 | (150,950) |
| 上述(一)和(二)小计 | - | (99,583) | - | - | - | 3,208,172 | (56,052) | 3,052,537 | 272,221 | 3,324,758 |
| (三)所有者投入和减少资本 | - | (405,857) | - | (434) | - | 434 | - | (405,857) | 451,905 | 46,048 |
| 1. 所有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | 338,916 | 338,916 |
| 2. 收购子公司而增加 | - | - | - | - | - | - | - | - | 204,182 | 204,182 |
| 3. 收购少数股东股权 | - | (53,700) | - | - | - | - | - | (53,700) | (78,876) | (132,576) |
| 4. 处置子公司而减少 | - | - | - | (434) | - | 434 | - | - | (12,317) | (12,317) |
| 5. 同一控制下企业合并影响 | - | (352,157) | - | - | - | - | - | (352,157) | - | (352,157) |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | 5,744 | (1,347,638) | - | (1,341,894) | (144,142) | (1,486,036) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 提取信托赔偿及风险准备 | - | - | - | - | 5,744 | (5,744) | - | - | - | - |
| 3. 向股东分配股利 | - | - | - | - | - | (1,341,894) | - | (1,341,894) | (144,142) | (1,486,036) |
| (五)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | 2,191,892 | - | - | - | - | 2,191,892 | - | 2,191,892 |
| 2. 本期使用 | - | - | (2,191,892) | - | - | - | - | (2,191,892) | - | (2,191,892) |
| 四、2010 年 6 月 30 日余额 | 21,299,900 | 30,815,462 | - | 1,238,508 | 90,844 | 9,256,253 | (60,445) | 62,640,522 | 5,999,790 | 68,640,312 |

截至 2011 年 6 月 30 日止六个月会计期间

公司股东权益变动表

人民币千元

| 项目 | 2011 年 1-6 月(未经审计) | | | | | | |
|-------------|--------------------|------------|---------|---------|----------|-------------|-------------|
| | 股本 | 资本公积 | 专项储备 | 盈余公积 | 外币报表折算差额 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 21,299,900 | 41,384,361 | - | 935,951 | - | 4,676,772 | 68,296,984 |
| 二、本期期初余额 | 21,299,900 | 41,384,361 | - | 935,951 | - | 4,676,772 | 68,296,984 |
| 三、本期增减变动金额 | - | 2,447 | - | - | (6,464) | 2,746,781 | 2,742,764 |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 3,918,276 | 3,918,276 |
| (二)其他综合收益 | - | 2,447 | - | - | (6,464) | - | (4,017) |
| 上述(一)和(二)小计 | - | 2,447 | - | - | (6,464) | 3,918,276 | 3,914,259 |
| (三)利润分配 | - | - | - | - | - | (1,171,495) | (1,171,495) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 向股东分配股利 | - | - | - | - | - | (1,171,495) | (1,171,495) |
| (四)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | 7,760 | - | - | - | 7,760 |
| 2. 本期使用 | - | - | (7,760) | - | - | - | (7,760) |
| 四、本期期末余额 | 21,299,900 | 41,386,808 | - | 935,951 | (6,464) | 7,423,553 | 71,039,748 |

| 项目 | 2010 年 1-6 月(未经审计) | | | | | | |
|----------------------------------|--------------------|------------|---------|---------|----------|-------------|-------------|
| | 股本 | 资本公积 | 专项储备 | 盈余公积 | 外币报表折算差额 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
| 一、上期期末余额 | 21,299,900 | 41,553,541 | - | 567,378 | - | 2,701,505 | 66,122,324 |
| 二、本期期初余额 | 21,299,900 | 41,553,541 | - | 567,378 | - | 2,701,505 | 66,122,324 |
| 三、本期增减变动金额 | - | (24,143) | - | - | - | (669,455) | (693,598) |
| (一)净利润 | - | - | - | - | - | 672,439 | 672,439 |
| (二)其他综合收益 | - | - | - | - | - | - | - |
| 上述(一)和(二)小计 | - | - | - | - | - | 672,439 | 672,439 |
| (三)所有者投入和减少资本 | - | (24,143) | - | - | - | - | (24,143) |
| 1. 同一控制下企业合并对价与收购时点被收购公司账面净资产的差异 | - | (24,143) | - | - | - | - | (24,143) |
| (四)利润分配 | - | - | - | - | - | (1,341,894) | (1,341,894) |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 向股东分配股利 | - | - | - | - | - | (1,341,894) | (1,341,894) |
| (五)专项储备 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | 6,928 | - | - | - | 6,928 |
| 2. 本期使用 | - | - | (6,928) | - | - | - | (6,928) |
| 四、本期期末余额 | 21,299,900 | 41,529,398 | - | 567,378 | - | 2,032,050 | 65,428,726 |

本报告期无会计政策、会计估计的变更。

本报告期无前期会计差错更正。