



中国中铁股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

2010 年第一季度报告

（股票代码：601390）

目 录

§ 1 重要提示	2
§ 2 公司基本情况	2
§ 3 重要事项	3
§ 4 附录	6

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

1.2 公司独立董事张青林于 2010 年 2 月 19 日因病逝世。除张青林先生外公司现任全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4 公司负责人石大华、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：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

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(%)
总资产(千元)	324,180,170.00	311,781,128.00	3.98
归属于母公司所有者权益(千元)	62,689,540.00	60,939,519.00	2.87
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.94	2.86	2.80
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	1,838,691.00		-38.22
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.09		-35.71
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(千元)	1,654,993.00	1,654,993.00	68.48
基本每股收益(元/股)	0.08	0.08	60
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.06	0.06	50
加权平均净资产收益率(%)	2.68	2.68	增加 0.95 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.21	2.21	增加 0.96 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额:

单位:千元 币种:人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	7,791
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)	64,076
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	150,005
债务重组损益	586
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	65

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	
对外委托贷款取得的损益	2,525
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	1,083
其他符合非经常性损益定义的损益项目	58,158
所得税影响额	4,952
少数股东权益影响额（税后）	-19
合计	289,222

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	897,730（其中 H 股股东总数为 30,368 户）	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
HKSCC Nominees Limited	4,145,094,601	境外上市外资股
中国工商银行—诺安股票证券投资基金	144,894,174	人民币普通股
中国工商银行—南方隆元产业主题股票型证券投资基金	57,214,015	人民币普通股
中国工商银行—上证 50 交易型开放式指数证券投资基金	54,268,817	人民币普通股
招商证券股份有限公司	48,790,726	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深 300 指数证券投资基金	32,874,579	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司—上证超级大盘交易型开放式指数证券投资基金	24,167,164	人民币普通股
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
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	21,900,000	人民币普通股
BILL & MELINDA GATES FOUNDATION TRUST	20,000,090	人民币普通股

注：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。

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

项目	本报告期末（千元）	上年度期末或上年同期（千元）	增减变动率（百分比）	原因
应收账款	55,174,207	65,998,917	-16.40	公司加大了欠款清偿力度，客户回款加快
预付账款	22,425,336	17,664,146	26.95	公司经营规模增大

应付债券	5,966,568	-	不适用	本报告期发行公司债券
营业收入	84,932,934	60,037,406	41.47	公司经营规模增大
营业成本	77,318,505	53,826,237	43.64	公司经营规模增大
财务费用	287,585	533,937	-46.14	公司加大资金集中力度,减少利息成本

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√适用□不适用

2010年中国中铁股份有限公司公司债券（第一期）已于2010年1月29日发行结束并于2010年3月3日起在上海证券交易所挂牌交易。详情见本公司刊载在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所、香港联合交易所网站的相关公告。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用□不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
中铁工发行时所作承诺	1. 自中国中铁股份有限公司 A 股股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内,中铁工不转让或者委托他人管理其持有的中国中铁 A 股股份。承诺期限届满后,上述股份可以上市流通和转让。但是,若中国中铁 H 股发行成功,中铁工在履行有关程序后将本公司所持股份公司的股份转为 H 股进行配售或流通不受上述时间限制。	中铁工严格按照以上承诺履行。
	2. 中国中铁依法成立之日起,中铁工及其除中国中铁外的其他附属企业不得以任何形式直接或间接从事或参与、或协助从事或参与任何与中国中铁及其附属企业的主营业务构成或可能构成竞争的任何业务。如中铁工或其除中国中铁外的其他附属企业发现任何与中国中铁主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会,将立即书面通知中国中铁,并保证中国中铁或其附属企业对该业务机会的优先交易及选择权。如中铁工或其附属企业拟向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用将来其可能获得的与主营业务构成或可能构成直接或间接相竞争的新业务、资产或权益,中铁工将保证中国中铁或其附属企业对该新业务、资产或权益的优先受让权。	

3.4 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原因说明

适用 不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

公司 2009 年度利润分配预案已于 2010 年 4 月 26 日经第一届董事会第二十九次会议审议通过，尚待提交公司拟于 6 月份召开的 2009 年度股东大会审议后执行。

中国中铁股份有限公司

法定代表人:石大华

2010 年 4 月 27 日

§ 4 附录

4.1

合并资产负债表
2010 年 3 月 31 日

编制单位：中国中铁股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	59,126,805	51,605,796
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	82,955	80,715
应收票据	450,173	765,052
应收账款	55,174,207	65,998,917
预付款项	22,425,336	17,664,146
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	16,237	18,149
应收股利	29,550	19,528
其他应收款	20,379,748	17,911,720
买入返售金融资产		
存货	90,621,678	82,355,984
一年内到期的非流动资产	742,387	737,086
其他流动资产	183,011	75,039
流动资产合计	249,232,087	237,232,132
非流动资产：		
发放委托贷款及垫款	136,366	136,366
可供出售金融资产	1,551,427	1,456,892
持有至到期投资		
长期应收款	1,200,034	2,155,315
长期股权投资	8,052,555	7,908,734
投资性房地产	2,259,235	2,284,380
固定资产	25,643,430	25,634,495
在建工程	3,361,143	2,917,488
工程物资	817,292	627,748
固定资产清理	4,460	2,871
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	26,227,246	26,029,993
开发支出		
商誉	874,861	835,530
长期待摊费用	53,403	51,174
递延所得税资产	2,771,346	2,814,904
其他非流动资产	1,995,285	1,693,106
非流动资产合计	74,948,083	74,548,996
资产总计	324,180,170	311,781,128

流动负债：		
短期借款	23,090,465	20,771,560
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
交易性金融负债	104,642	98,000
应付票据	6,985,151	5,460,916
应付账款	80,072,451	89,041,112
预收款项	62,202,081	56,773,365
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,668,768	1,731,436
应交税费	5,363,340	5,478,596
应付利息	101,226	64,268
应付股利	2,463,386	2,562,255
其他应付款	22,823,119	18,900,458
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
一年内到期的预计负债	2,886	2,886
一年内到期的非流动负债	3,617,033	5,406,405
其他流动负债	2,683,873	3,813,046
流动负债合计	211,178,421	210,104,303
非流动负债：		
长期借款	30,385,205	27,151,207
应付债券	5,966,568	
长期应付款	7,257,160	7,167,911
专项应付款	11,000	11,000
预计负债	120,069	83,026
递延所得税负债	421,504	451,220
其他非流动负债	416,326	453,136
非流动负债合计	44,577,832	35,317,500
负债合计	255,756,253	245,421,803
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	21,299,900	21,299,900
资本公积	31,037,467	30,930,962
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	1,239,558	1,238,942
一般风险准备	88,685	85,100
未分配利润	9,044,001	7,389,008
外币报表折算差额	-20,071	-4,393
归属于母公司所有者权益合计	62,689,540	60,939,519.00
少数股东权益	5,734,377	5,419,806
所有者权益合计	68,423,917	66,359,325
负债和所有者权益总计	324,180,170	311,781,128

公司法定代表人：石大华 主管会计工作负责人：李建生 会计机构负责人：杨良

母公司资产负债表

2010 年 3 月 31 日

编制单位：中国中铁股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	15,307,235	12,601,365
交易性金融资产	52,530	51,437
应收票据	41,700	42,100
应收账款	2,266,033	3,965,653
预付款项	2,419,256	1,296,942
应收利息	11,253	11,253
应收股利	3,182,804	3,186,110
其他应收款	14,903,629	11,866,634
存货	913,506	744,220
一年内到期的非流动资产	160,450	160,450
其他流动资产		
流动资产合计	39,258,396	33,926,164
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款	1,778,500	1,778,500
长期股权投资	56,846,007	51,592,792
投资性房地产		
固定资产	48,322	47,434
在建工程	1,033,140	1,012,565
工程物资		
固定资产清理	864	
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	43,424	39,637
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	414,873	414,873
其他非流动资产		
非流动资产合计	60,165,130	54,885,801
资产总计	99,423,526	88,811,965
流动负债：		
短期借款	1,500,000	1,822,023
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	2,934,716	3,919,696
预收款项	7,211,456	6,542,677
应付职工薪酬	18,512	20,165
应交税费	59,578	32,736
应付利息	72,707	18,303

应付股利	2,404,896	2,404,896
其他应付款	11,136,005	6,100,147
一年内到期的非流动负债		27,791
其他流动负债	1,700,000	1,700,000
流动负债合计	27,037,870	22,588,434
非流动负债：		
长期借款	93,341	67,360
应付债券	5,966,568	
长期应付款	31,221	29,411
专项应付款		
递延收益	7,123	4,436
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	6,098,253	101,207
负债合计	33,136,123	22,689,641
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	21,299,900	21,299,900
资本公积	41,553,541	41,553,541
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	567,378	567,378
外币报表折算差额		
一般风险准备		
未分配利润	2,866,584	2,701,505
所有者权益（或股东权益）合计	66,287,403	66,122,324
负债和所有者权益（或股东权益）总计	99,423,526	88,811,965

公司法定代表人：石大华 主管会计工作负责人：李建生 会计机构负责人：杨良

4.2

合并利润表
2010 年 1—3 月

编制单位：中国中铁股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	85,085,346	60,105,836
其中：营业收入	84,932,934	60,037,406
利息收入	16,151	10,992
已赚保费		
手续费及佣金收入	136,261	57,438
二、营业总成本	83,169,503	58,866,573
其中：营业成本	77,318,505	53,826,237
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
营业税金及附加	2,434,494	1,787,684
销售费用	281,771	196,863
管理费用	2,751,373	2,463,389
财务费用	287,585	533,937
资产减值损失	95,775	58,463
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	2,764	1,805
投资收益（损失以“－”号填列）	49,470	30,965
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-12,885	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	1,968,077	1,272,033
加：营业外收入	142,804	36,938
减：营业外支出	18,370	22,716
其中：非流动资产处置损失		
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,092,511	1,286,255
减：所得税费用	358,305	266,728
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	1,734,206	1,019,527
归属于母公司所有者的净利润	1,654,993	982,310
少数股东损益	79,213	37,217
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.05
（二）稀释每股收益		
七、其他综合收益	90,827	-92,892
八、综合收益总额	1,825,033	926,635
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,758,412	858,128
归属于少数股东的综合收益总额	66,621	68,507

公司法定代表人：石大华 主管会计工作负责人：李建生 会计机构负责人：杨良

母公司利润表
2010 年 1—3 月

编制单位：中国中铁股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	2,720,280	3,099,446
减：营业成本	2,646,348	2,997,363
营业税金及附加	3,407	4,942
销售费用		
管理费用	56,833	42,810
财务费用	-190,127	-53,100
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,408	-513
投资收益（损失以“-”号填列）	-41,203	517
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-41,203	517
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	164,024	107,435
加：营业外收入	1,056	95
减：营业外支出		805
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	165,080	106,725
减：所得税费用		16,009
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	165,080	90,716
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	165,080	90,716

公司法定代表人：石大华 主管会计工作负责人：李建生 会计机构负责人：杨良

4.3

合并现金流量表

2010 年 1—3 月

编制单位：中国中铁股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	92,050,720	76,339,978
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置交易性金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	160,858	100,214
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	58,050	20,630
收到其他与经营活动有关的现金	3,971,654	2,552,469
经营活动现金流入小计	96,241,282	79,013,291
购买商品、接受劳务支付的现金	82,313,647	63,143,931
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	5,287,797	3,955,544
支付的各项税费	2,649,497	2,269,379
支付其他与经营活动有关的现金	4,151,650	6,668,013
经营活动现金流出小计	94,402,591	76,036,867
经营活动产生的现金流量净额	1,838,691	2,976,424
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	298,050	89,538
取得投资收益收到的现金	69,799	30,965
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	319,297	398,980
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	687,146	519,483
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,840,971	2,256,070
投资支付的现金	1,793,361	1,060,428
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	6,634,332	3,316,498
投资活动产生的现金流量净额	-5,947,186	-2,797,015
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资收到的现金	404,795	1,507,616
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	16,463,260	12,797,918
其中：发行债券收到的现金	5,966,000	
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,868,055	14,305,534
偿还债务支付的现金	4,791,112	6,244,736
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	517,271	134,574
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	5,308,383	6,379,310
筹资活动产生的现金流量净额	11,559,672	7,926,224
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	69,832	-28,356
五、现金及现金等价物净增加额	7,521,009	8,077,277
加：期初现金及现金等价物余额	49,276,778	46,846,395
六、期末现金及现金等价物余额	56,797,787	54,923,672

公司法定代表人：石大华 主管会计工作负责人：李建生 会计机构负责人：杨良

母公司现金流量表
2010 年 1—3 月

编制单位：中国中铁股份有限公司

单位：千元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
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	3,055,779	3,228,642
收到的税费返还	95	30
收到其他与经营活动有关的现金	7,782,007	2,077,113
经营活动现金流入小计	10,837,881	5,305,785
购买商品、接受劳务支付的现金	2,896,947	2,085,984
支付给职工以及为职工支付的现金	15,836	23,036
支付的各项税费	10,329	40,174
支付其他与经营活动有关的现金	5,946,471	3,285,899
经营活动现金流出小计	8,869,583	5,435,093
经营活动产生的现金流量净额	1,968,298	-129,308
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		8,690
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		8,690
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	37,397	1,358
投资支付的现金	5,253,215	350,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	5,290,612	351,358
投资活动产生的现金流量净额	-5,290,612	-342,668
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	5,966,000	
收到其他与筹资活动有关的现金	20,332	
筹资活动现金流入小计	5,986,332	
偿还债务支付的现金		30,445
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,337	
支付其他与筹资活动有关的现金	60	
筹资活动现金流出小计	14,397	30,445
筹资活动产生的现金流量净额	5,971,935	-30,445
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	56,249	-33,477
五、现金及现金等价物净增加额	2,705,870	-535,898
加：期初现金及现金等价物余额	12,601,365	17,582,147
六、期末现金及现金等价物余额	15,307,235	17,046,249

公司法定代表人：石大华 主管会计工作负责人：李建生 会计机构负责人：杨良