



目录

重要提示	3
公司基本情况	4
会计数据和业务数据摘要	10
董事长致辞	14
股本变动及股东情况	16
董事、监事和高级管理人员情况	26
公司治理结构及企业管治报告	39



「任何表格中所列合计与总额若有任何差异，均因四舍五入所致。」

董事会报告	62
监事会报告	96
重要事项	100
已审计财务报表	121
五年业绩摘要	381
备查文件目录	382
其他信息	383



释义

「本公司」、「公司」	中国铁建股份有限公司
「本集团」	中国铁建股份有限公司及其全资、控股子公司
「控股股东」、 「中铁建总公司」或「总公司」	中国铁道建筑总公司
「股东大会」	中国铁建股份有限公司股东大会
「董事会」	中国铁建股份有限公司董事会
「独立董事」	不在公司担任除董事外的其他职务，并与公司及其主要股东不存在可能妨碍其进行独立客观判断的关系的董事
「监事会」	中国铁建股份有限公司监事会
「公司章程」	中国铁建股份有限公司公司章程
「中国」	中华人民共和国，就本报告而言不包括香港、澳门特别行政区及台湾省
「上年」、「上年度」	2010年
「香港联交所」	香港联合交易所有限公司
「香港上市规则」	香港联合交易所有限公司证券上市规则
「上海上市规则」	上海证券交易所股票上市规则
「证券及期货条例」	证券及期货条例(香港法例第571章)
「香港公司条例」	公司条例(香港法例第32章)
「中国证监会」	中国证券监督管理委员会
「报告期」	2011年1-12月
「报告期末」	2011年12月31日
「标准守则」	香港上市规则附录十《上市发行人董事进行证券交易得标准守则》
「公司法」	中华人民共和国公司法
「证券法」	中华人民共和国证券法
「国资委」	国务院国有资产监督管理委员会

重要提示

1. 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。
2. 公司应出席第二届董事会第十一次会议的董事为9名，8名董事出席了本次会议。独立非执行董事赵广杰先生因公出差委托吴太石先生代为表决。
3. 根据本公司2010年年度股东大会通过的有关变更审计师及修订公司章程的决议案，本公司2011年度业绩将仅按中国财政部颁布的《企业会计准则》及相关规定（「中国会计准则」）编制。有鉴于此，本公司将不再向A股股东及H股股东分别提供根据中国会计准则及国际会计准则制备的2011年年度报告；而是向所有股东提供根据中国会计准则编制的2011年年度报告同一版本。
4. 本年度报告的内容已符合上海上市规则及香港上市规则中对年度报告所应披露的资料的所有要求，并同时在中国和香港刊发。本报告中英文本若在语义上存在歧义，以中文文本为准。
5. 公司2011年度财务报告按中国会计准则编制，安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。除特别指明外，本报告所用记账本位币均为人民币。
6. 本公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。
7. 本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。
8. 公司董事长孟凤朝、总会计师庄尚标及财务部部长曹锡锐声明：保证本报告中财务报告的真实、完整。

公司基本情况



（一）公司简介

前身是铁道兵的中国铁建股份有限公司，由中铁建总公司独家发起设立，于2007年11月5日在北京成立，为国务院国有资产监督管理委员会管理的特大型建筑企业。2008年3月10日和3月13日，公司人民币内资股(A股)和境外上市外资股(H股)分别在上海证券交易所和香港联交所上市。

公司是中国乃至全球最具实力、最具规模的特大型综合建设集团之一。公司连续入选美国《工程新闻记录》(ENR)杂志「全球225家最大承包商」，并在2011年继续保持第一位；连续入选《财富》「世界500强」，2011年排名第105位；连续入选「中国企业500强」，2011年排名第7位。

公司业务涵盖工程承包、勘察设计咨询、工业制造、房地产开发、物流与物资贸易等，具有科研、规划、勘察、设计、施工、监理、维护、运营和投融资完善的行业产业链。在高原铁路、高速铁路、高速公路、桥梁、隧道和城市轨道交通工程设计及建设领域，确立了行业领导地位。自上世纪八十年代以来，公司在工程承包、勘察设计咨询等领域获得了426项国家级奖项。其中，国家科技进步奖61项，国家勘察设计「四优」奖83项，詹天佑土木工程大奖46项，国家优质工程奖155项，中国建筑工程鲁班奖81项。累计拥有专利1037项、获国家级工法179项。



目前，公司经营业务遍及除台湾省以外的全国33个省（市）、自治区和特别行政区，以及世界48个国家和地区。公司专业团队强大，拥有1名中国工程院院士、6名国家勘察设计大师和191名享受国务院特殊津贴的专家。

（二）公司资料

1. 公司法定中文名称：中国铁建股份有限公司
公司法定中文名称缩写：中国铁建
公司英文名称：China Railway Construction Corporation Limited
公司英文名称缩写：CRCC
2. 公司法定代表人：孟凤朝
3. 公司董事会秘书：余兴喜
联席公司秘书：余兴喜、罗振
电话：010-52688600
传真：010-52688302
E-mail：ir@crcc.cn
地址：北京市海淀区复兴路40号东院



4. 公司注册地址：北京市海淀区复兴路40号东院
公司中国办公地址：北京市海淀区复兴路40号东院，邮编100855
公司香港办公地址：香港九龙尖沙咀漆咸道南39号铁路大厦23楼
公司国际互联网网址：www.crcc.cn
公司电子信箱：ir@crcc.cn
5. 公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
登载公司年度报告的
中国证监会指定
国际互联网网址：www.sse.com.cn
登载公司年度报告的
香港联交所指定
网站的网址：www.hkex.com.hk
公司年度报告备置地点：北京市海淀区复兴路40号东院中国铁建董事会秘书局
6. 公司A股上市交易所：上海证券交易所
公司A股简称：中国铁建
公司A股代码：601186
公司H股上市交易所：香港联交所
公司H股简称：中国铁建(China Rail Cons)
公司H股代码：1186



7. 公司聘请的会计师事务所： 安永华明会计师事务所
北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
- 国富浩华会计师事务所
北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
8. 公司法律顾问
- 有关香港法律： 贝克·麦坚时律师事务所
香港金钟道88号太古广场一期23楼
- 有关中国法律： 北京德恒律师事务所
中国北京市金融街19号富凯大厦B座12层
9. 公司H股股份过户登记处： 香港中央证券登记有限公司
香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712-1716室
10. 其他有关资料
- 公司首次注册登记日期： 2007年11月5日
公司首次注册登记地点： 北京市海淀区复兴路40号东院
公司法人营业执照注册号： 100000000041302
公司税务登记号码： 110108710935150
公司组织机构代码： 71093515 - 0

公司基本情况(续)

(三) 截至2011年12月31日，公司的主要子公司包括：

- (1) 中国土木工程集团有限公司
- (2) 中铁十一局集团有限公司
- (3) 中铁十二局集团有限公司
- (4) 中铁十三局集团有限公司
- (5) 中铁十四局集团有限公司
- (6) 中铁十五局集团有限公司
- (7) 中铁十六局集团有限公司
- (8) 中铁十七局集团有限公司
- (9) 中铁十八局集团有限公司
- (10) 中铁十九局集团有限公司
- (11) 中铁二十局集团有限公司
- (12) 中铁二十一局集团有限公司
- (13) 中铁二十二局集团有限公司
- (14) 中铁二十三局集团有限公司
- (15) 中铁二十四局集团有限公司
- (16) 中铁二十五局集团有限公司
- (17) 中铁建设集团有限公司
- (18) 中国铁建电气化局集团有限公司
- (19) 中国铁建港航局集团有限公司
- (20) 中国铁建房地产集团有限公司

公司基本情况(续)

- (21) 中铁第一勘察设计院集团有限公司
- (22) 中铁第四勘察设计院集团有限公司
- (23) 中铁第五勘察设计院集团有限公司
- (24) 中铁上海设计院集团有限公司
- (25) 中铁物资集团有限公司
- (26) 昆明中铁大型养路机械集团有限公司
- (27) 中国铁建重工集团有限公司
- (28) 北京铁城建设监理有限责任公司
- (29) 中国铁建投资有限公司
- (30) 中国铁建美国有限公司
- (31) 中铁建中非建设有限公司
- (32) 诚合保险经纪有限责任公司
- (33) 中国铁道建设(加勒比)有限公司
- (34) 中国铁道建设(香港)有限公司
- (35) 中铁建(北京)商务管理有限公司



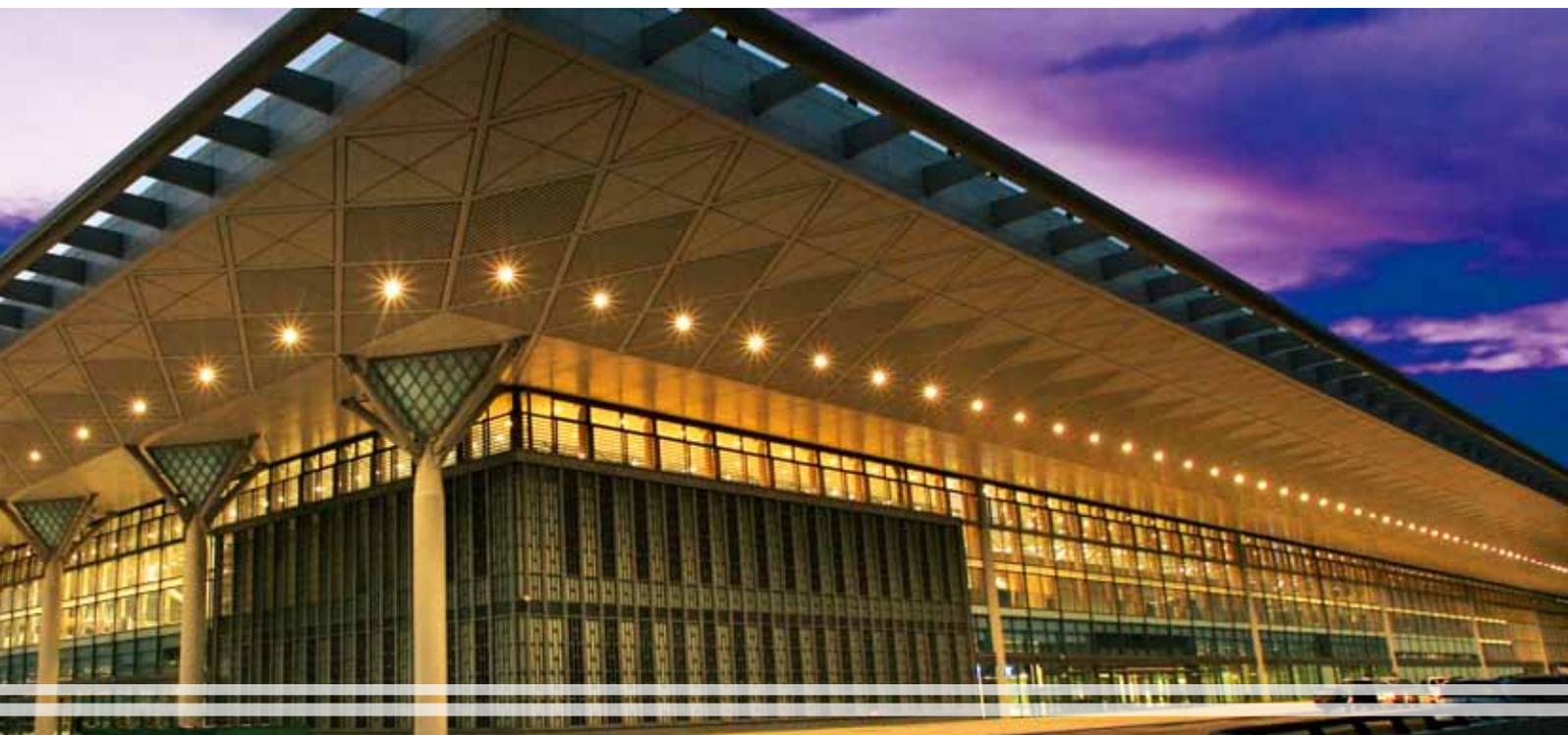
会计数据和业务数据摘要

(一) 本报告期主要财务数据

单位：百万元

主要会计数据	2011年	2010年	2009年
营业收入	457,366.11	470,158.79	355,520.77
营业利润	9,929.57	5,839.62	8,193.53
利润总额	10,055.89	6,088.76	8,307.40
归属于上市公司股东的净利润	7,854.29	4,246.22	6,599.07
归属于上市公司股东的扣除 非经常性损益的净利润	7,636.83	3,929.57	6,195.11
基本每股收益(元)	0.64	0.34	0.53
稀释每股收益(元)	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的 基本每股收益(元)	0.62	0.32	0.50
加权平均净资产收益率%	12.98	7.85	13.12

会计数据和业务数据摘要(续)



主要会计数据	2011年	2010年	2009年
扣除非经常性损益后的 加权平均净资产收益率%	12.62	7.26	12.31
经营活动产生的现金流量净额	-12,576.31	6,252.57	17,474.45
每股经营活动产生的 现金流量净额(元)	-1.02	0.51	1.42
总资产	422,982.84	350,265.20	282,990.27
归属于上市公司股东权益	64,748.34	57,403.31	53,265.49
归属于上市公司股东的 每股净资产(元)	5.25	4.65	4.32



会计数据和业务数据摘要(续)

(二) 境内外会计准则差异

本公司以往按照中国会计准则编制A股财务报告，按照国际会计准则及香港公司条例有关披露的规定编制H股财务报告。根据香港联交所2010年12月刊发的《有关接受在香港上市的内地注册成立公司采用内地的会计及审计准则以及聘用内地会计师事务所的咨询总结》及相应的香港上市规则修订，以及中国财政部、证监会的有关文件，经本公司股东大会审议批准，从2011年财政年度开始，本公司不再向A股股东及H股股东分别提供根据中国会计准则及国际会计准则制备的年度报告；而是向所有股东提供根据中国会计准则编制的年度报告同一版本。本报告中截至2010年12月31日止年度用作比较的财务资料均以中国会计准则下的资料为依据。

(三) 非经常性损益项目和金额

单位：百万元

项目	2011年	2010年
归属于公司普通股股东的净利润	7,854.29	4,246.22
加/（减）：非经常性损益项目		
固定资产、无形资产和其他长期资产处置损失/（收益）	147.13	-7.69
处置长期股权投资收益	-8.42	-56.80
记入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策、能够定额或定量持续享受的政府补助除外）	-152.85	-82.73
债务重组收益	-6.18	-11.85
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损失	27.11	20.41
处置交易性金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益	-7.81	-25.38
应收款项减值准备转回	-114.09	-118.30
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175.86	-146.86
小计	-290.97	-429.20
非经常性损益的所得税净影响数	72.74	107.30
少数股东损益影响数（税后）	0.77	5.25
非经常性损益净影响额	-217.46	-316.65
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,636.83	3,929.57

会计数据和业务数据摘要(续)

(四) 采用公允价值计量的项目

单位：百万元

项目名称	年初余额	年末余额	当年变动	对当年利润的影响金额
交易性金融资产	75.49	46.92	-28.57	27.11
可供出售金融资产	273.77	242.10	-31.67	—
合计	349.26	289.02	-60.24	27.11

董事长致辞

尊敬的各位股东：

衷心感谢各位股东和社会各界对中国铁建的关注和支持。在此，本人谨以董事长的身份向各位股东提呈公司2011年年度报告。

2011年，是国家「十二五」规划的开局之年，也是公司新的战略规划起步之年。面对起伏动荡的境内外建筑市场，我们沉着应对，果断决策，迎难而上，提出了一整套调整思路和部署计划，适时进行重点转向，采取有力措施，实现了「十二五」的良好开局，为企业持续健康发展奠定了坚实的基础。公司2011年全年新签合同额6,811.786亿元，同比下降8.84%；营业收入4,573.661亿元，同比下降2.72%；净利润78.820亿元，同比增长82.59%；每股收益0.64元，同比增长88.24%。2011年，公司在ENR「全球225家最大承包商」中继续保持第一位；在《财富》「世界500强」中排名第105位，上升了28位；在「中国企业500强」中排名第7位。在中国证券金紫荆奖评选活动中，公司荣获「海外最具品牌影响力的中国上市公司」及「「十二五」期间最具投资价值的上市公司」奖项。

本集团大力拓展路外和海外市场。在世界经济低迷、建设市场不景气，特别是国内铁路市场萎缩的情况下，本集团理性分析，积极应对，及时调整经营思路，对企业转变经济增长方式和发展方向做出科学、准确定位，及时把经营主攻方向放在经济发展的重点区域、建设的关键行业、投资的热点领域，大力开拓公路、房建、城轨、市政、水工等市场，扭转了因铁路任务一头独大给企业带来的不利局面，加快了集团战略转型和升级步伐，对实现规模与效益、结构与布局的合理匹配起到了引领作用。同时，本集团坚定不移地实施「走出去」战略，完善经营布局、优化资源配置，努力拓展海外业务和市场，海外新签合同额保持较快增长。

本集团高度重视产业结构调整。积极发展装备制造业，掌控了多项具有世界领先水平 and 完全自主知识产权的核心技术，盾构高端设备生产达到国内领先水平。在国家调控不断加剧，市场不景气的情况下，本集团房地产业务逆势而上，品牌深入人心，规模逐步扩大，利润贡献率稳步增长，行业地位一路攀升。物流与物资贸易板块发展规模得到提升，中铁物资集团有限



公司大力开展现货贸易、国际贸易，在中国物流50强中排名第5位。2011年，本集团组建了中铁建港航局集团有限公司，弥补了本集团在水工市场的短板，并实现了良好开局；成立了中铁建投资有限公司，旨在将投资项目纳入统一管理，优化投资结构，提高管理效率。

本集团科技实力得以加强。进一步加强了科技管理体系建设，继续保持了在高速铁路设计建造、铁路大型养护机械、盾构设计制造、长大隧道、桥梁设计施工等方面的领先优势，技术创新成果显著。中铁建重工集团有限公司「大直径全断面隧道掘进装备及重大工程机械装备」研发项目获得国家863计划支持；中铁十二局集团有限公司技术中心通过国家级企业技术中心的认定，实现了本集团国家级创新平台零的突破。科技水平的显著提高，为企业提升发展质量、加强现场管控提供了有力支撑。

展望2012年，本集团在认清挑战和困难的同时，将以「转方式、调结构、促升级」为主线，强化转型升级，强化降本增效，强化风险管控，确保企业和谐稳定和持续平稳较快发展。坚持以市场为导向，准确研判、提前预警和部署，抓好重点行业、项目和区域的经营承揽，抓好房建、市政、水利电力和城市轨道交通等投资热点领域的承揽，积极拓展能源矿业、疏浚填海、环境保护等新兴市场，提高市场份额。同时，进一步强化公司治理和内控体系建设，提高企业管理水平，注重企业发展质量与效益的提升，确保本集团各项业务和工作的有序稳健推进，实现整体利益的最大化，努力提升企业价值，给股东更好的投资回报。

孟凤朝
董事长

中国·北京
2012年3月29日



股本变动及股东情况

(一) 股本结构及股本变动情况

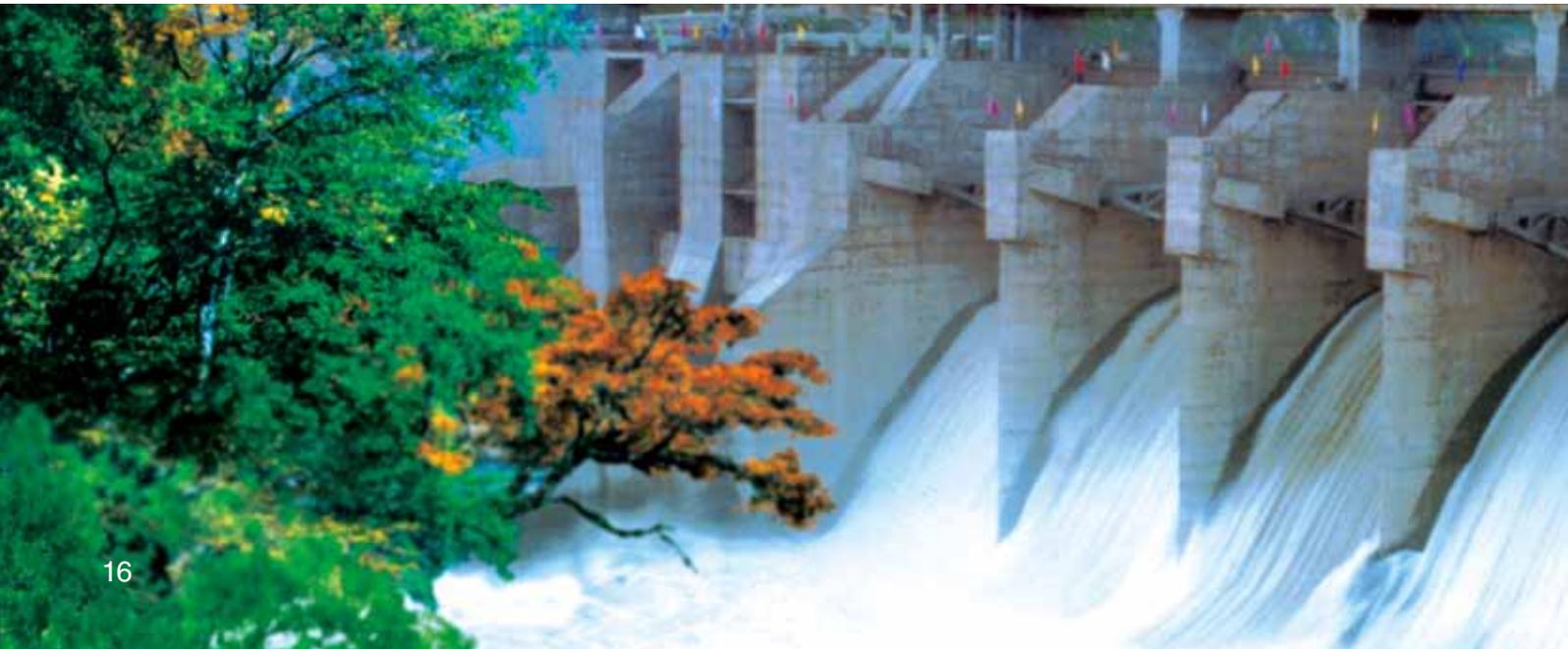
1. 股本结构及公众持股量情况

截至2011年12月31日，本公司的股本结构如下：

股东	性质	股份数目 (股)	占已发行股本之 概约百分比 %
中铁建总公司	A股	7,566,245,500	61.33
全国社会保障基金理事会	A股 ^{注1}	245,000,000	1.98
A股公众股东	A股	2,450,000,000	19.86
H股公众股东	H股 ^{注2}	2,076,296,000	16.83
总计		12,337,541,500	100.00

- 注： 1. 限售期至2014年3月10日。
2. 含全国社会保障基金理事会所持H股。

截至本年报刊发前之最后可行日期，本公司公众持股量共45.26296亿股（不包括全国社会保障基金理事会持有的2.45亿股A股），占公司已发行股本的36.69%。其中H股公众持股量为20.76296亿股，占公司已发行股本的16.83%；A股公众持股量为24.5亿股，占公司已发行股本的19.86%。



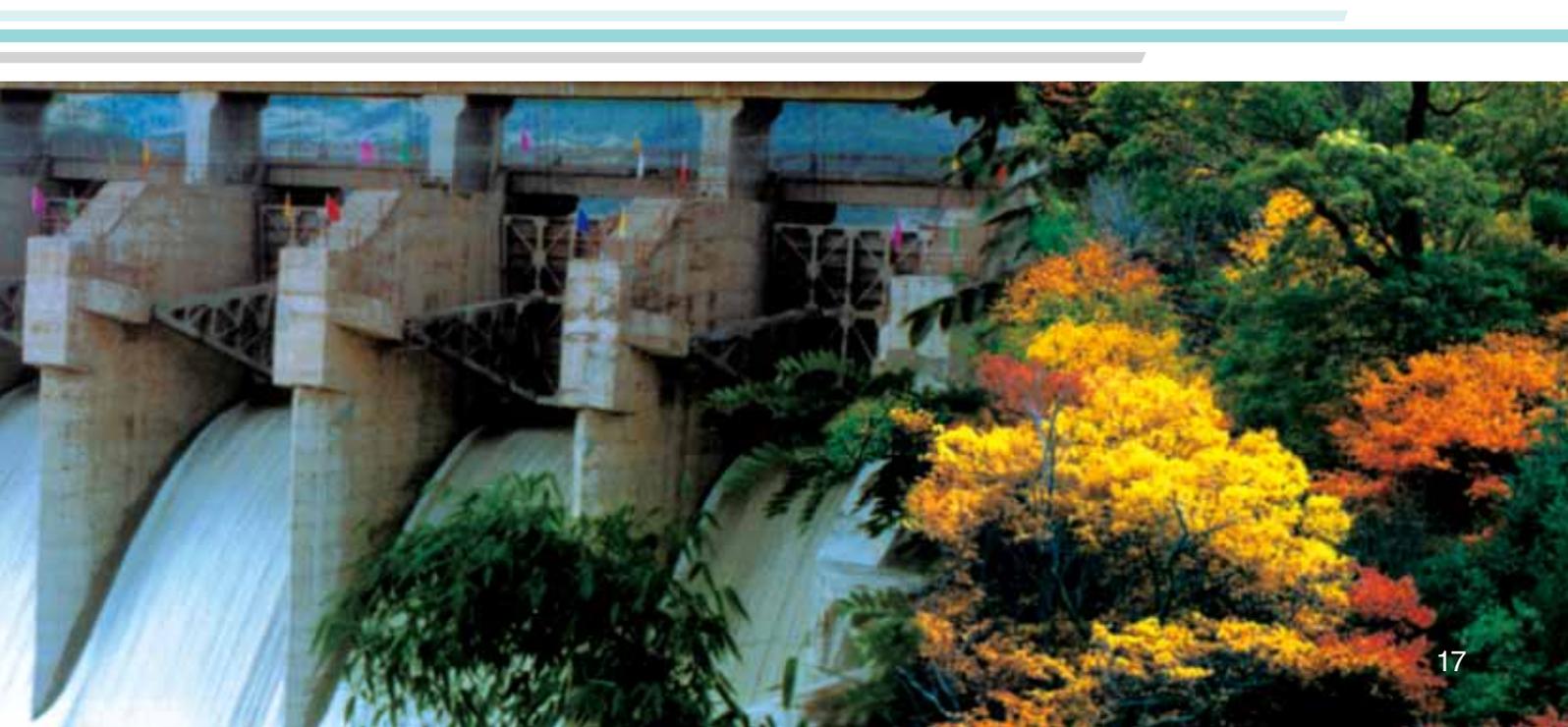
股本变动及股东情况(续)

根据已公开资料以及就董事所知悉，本公司的股本结构中维持足够的公众持股量并符合香港上市规则的规定。

2. 股份数量及股本结构变动情况表

单位：股

	本次变动前		发行新股	本次变动增减(+、-)				本次变动后	
	数量	比例 %		送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 %
一、有限售条件股份									
1. 国家持股(注)	7,566,245,500	61.33	—	—	—	-7,566,245,500	-7,566,245,500	—	—
2. 国有法人持股	245,000,000	1.98	—	—	—	—	—	245,000,000	1.98
3. 其他内资持股									
其中：									
境内法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境内自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—





股本变动及股东情况(续)

单位：股

	本次变动前		发行新股	本次变动增减(+、-)				本次变动后	
	数量	比例 %		送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 %
4. 外资持股									
其中：									
境外法人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
境外自然人持股	—	—	—	—	—	—	—	—	—
有限售条件股份合计	7,811,245,500	63.31	—	—	—	-7,566,245,500	-7,566,245,500	245,000,000	1.98
二、无限售条件股份									
1. 人民币普通股	2,450,000,000	19.86	—	—	—	7,566,245,500	7,566,245,500	10,016,245,500	81.19
2. 境内上市的外资股									
3. 境外上市的外资股	2,076,296,000	16.83	—	—	—	—	—	2,076,296,000	16.83
4. 其他									
无限售条件股份合计	4,526,296,000	36.69	—	—	—	7,566,245,500	7,566,245,500	12,092,541,500	98.02
三、股份总数	12,337,541,500	100	—	—	—	—	—	12,337,541,500	100

注：中铁建总公司所持本公司的7,566,245,500股股份于2011年3月10日起解除限售并上市流通，有关详情请见本公司于上海证券交易所和香港联交所网站发布的日期为2011年3月3日的相关公告。

股本变动及股东情况(续)

3. 限售股份变动情况表

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年增加 限售股数	本年解除限 售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中铁建总公司	7,566,245,500	—	7,566,245,500	—	首次公开发行A股时承诺	2011年3月10日
全国社会保障 基金理事会	245,000,000	—	—	245,000,000	在承继原国有股东(中铁建总公 司)的法定和自愿承诺禁售期 基础上,再将禁售期延长三年	2014年3月10日
合计	7,811,245,500	—	7,566,245,500	245,000,000		

(二) 证券发行与上市情况

1. 前三年历次证券发行情况

不适用。

2. 公司股份总数及结构变动及所导致的公司资产负债结构的变动情况

报告期内,公司没有因送股、配股等原因引起股份总数变动,公司限售股解禁7,566,245,500股,此变动对公司资产负债结构没有影响。

3. 现存的内部职工股情况

报告期末公司无内部职工股情况。



股本变动及股东情况(续)

(三) 股东及实际控制人情况

1. 股东总数

报告期末，本公司股东总数为302,195户，其中A股股东277,453户，H股股东24,742户；截至2012年2月29日，本公司股东总数为296,434户，其中A股271,775户，H股24,659户。

	2011年末 (户)	本年度报告公布 日前一个月末 (户)
报告期末股东总数	302,195	296,434

2. 股东持股情况

(1) 前十名股东持股情况：

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
中铁建总公司	国家股	61.33%	7,566,245,500	—	—	—
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	16.64%	2,053,182,881	-1,520,501	—	未知
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人股	1.98%	245,000,000	—	245,000,000	未知
全国社保基金一零八组合	其他	0.49%	60,999,870	15,499,969	—	未知

股本变动及股东情况(续)

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
中国建设银行股份有限公司- 长盛同庆可分离交易股票型证券 投资基金	其他	0.40%	49,536,160	49,536,160	—	未知
长江证券股份有限公司	其他	0.27%	33,384,854	3,111,669	—	未知
招商证券股份有限公司客户信用 交易担保证券账户	其他	0.23%	28,396,731	24,335,031	—	未知
中国银行-嘉实沪深300指数 证券投资基金	其他	0.14%	16,844,526	-801,843	—	未知
红塔证券股份有限公司	其他	0.13%	16,045,762	—	—	未知
中信证券-建行-中信证券股债 双赢集合资产管理计划	其他	0.13%	16,000,000	—	—	未知



股本变动及股东情况(续)

(2) 前十名无限售条件股东持股情况：

股东名称	期末持有无限售 条件股份数量	股份种类
中铁建总公司	7,566,245,500	A
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,053,182,881	H
全国社保基金一零八组合	60,999,870	A
中国建设银行股份有限公司—长盛同庆 可分离交易股票型证券投资基金	49,536,160	A
长江证券股份有限公司	33,384,854	A
招商证券股份有限公司客户信用 交易担保证券账户	28,396,731	A
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	16,844,526	A
红塔证券股份有限公司	16,045,762	A
中信证券—建行—中信证券股债双赢集合 资产管理计划	16,000,000	A
中国银河证券股份有限公司客户信用 交易担保证券账户	12,856,191	A

股本变动及股东情况(续)

上述股东关联关系或一致行动关系的说明 公司未知股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

(3) 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	全国社会保障基金理事会	245,000,000	2014年3月10日	—	在承继原国有股东的法定和自愿承诺禁售期基础上，再将禁售期延长三年

(4) 战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的情况

报告期内无战略投资者或一般法人参与配售新股，并约定持股期限的情况。



股本变动及股东情况(续)

3. 根据《证券及期货条例》披露的主要股东持有公司股权和淡仓情况

据本公司董事所知，截至2011年12月31日，除本公司董事、监事或最高行政人员以外，如下人士在本公司的股份或相关股份中拥有根据《证券及期货条例》第XV分部第336条所规定须登记于该条所指登记册的权益及淡仓：

主要股东名称	股份类别	身份	持有股份数目 ^{注1}	占有关已发行类别	占已发行股本总数
				股本之百分比	之百分比
中铁建总公司	A股	实益拥有人	7,566,245,500	73.74%	61.33%
全国社会保障基金理事会	H股	实益拥有人	188,754,500 (L)	9.09%	1.53%
	A股	实益拥有人	245,000,000	2.39%	1.98%
Callander Alex, Morrison Elaine, Plowden Charles, Tait Anthony, Telfer Andrew, Warden Alison	H股	大股东所控制的 法团的权益	105,064,500 (L) ^{注2}	5.06%	0.85%
HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited	H股	投资经理	103,947,382 (L) ^{注3}	5.01%	0.84%

注： 1. L-好仓。

2. Callander Alex、Morrison Elaine、Plowden Charles、Tait Anthony、Telfer Andrew和Warden Alison 通过其共同控制的若干法团直接及间接持有本公司共105,064,500股H股的好仓。

3. 于2011年12月31日，HSBC Global Asset Management (Hong Kong) Limited透过其控制的若干法团持有本公司共103,947,382股H股的好仓。

4. 控股股东和实际控制人简介

(1) 法人控股股东情况

控股股东名称：中国铁道建筑总公司

法人代表：孟凤朝

注册资本：596,989万元

成立日期：1990年8月28日

主要经营业务或管理活动：工程施工、管理。

股本变动及股东情况(续)

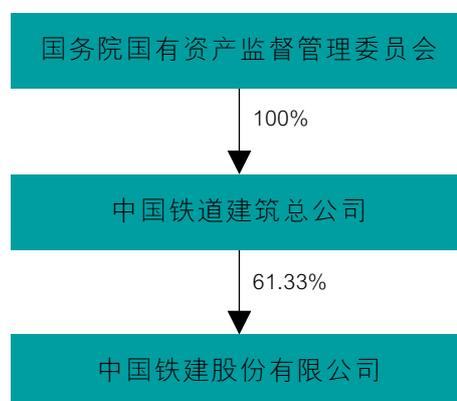
(2) 法人实际控制人情况

实际控制人名称：国务院国有资产监督管理委员会

(3) 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内无控股股东及实际控制人变更情况。

(4) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



5. 其他持股在10%以上的法人股东

报告期末，除HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)外，本公司持股在10%以上的法人股东仅为中铁建总公司。

(四) 回购、出售或赎回本公司之股份

报告期内，本公司及其任何子公司没有回购、出售或赎回本公司任何股份的行为。



董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事、监事、高级管理人员基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期 ^{注1}	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额(税前) ^{注2} (万元)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
孟凤朝	执行董事、 董事长	男	53	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	45.6556	否
赵广发	执行董事、总裁	男	59	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	76.1556	否
彭树贵	执行董事、 副董事长	男	57	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	67.6656	否
扈振衣	执行董事、 副总裁、 总经济师	男	57	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	65.2056	否
朱明暹	非执行董事	男	68	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	14.7004	否
李克成	独立非执行董事	男	68	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	15.9004	否
赵广杰	独立非执行董事	男	67	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	17.4996	否
吴太石	独立非执行董事	男	64	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	17.9996	否
魏伟峰	独立非执行董事	男	50	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	13.8004	否
齐晓飞	监事会主席	男	54	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	22.3571	否
黄少军	监事	男	55	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	46.4236	否
张良才	职工监事	男	53	2011年5月31日	2013年11月4日	—	—	24.5959	否
夏国斌	副总裁	男	53	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	67.6656	否
范德	副总裁	男	58	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	65.2056	否
周志亮	副总裁	男	47	2011年5月31日	2012年2月24日	—	—	64.8216	否
庄尚标	副总裁、 总会计师 兼总法律顾问	男	49	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	64.8216	否
张宗言	副总裁	男	48	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	67.2816	否
刘汝臣	副总裁	男	48	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	64.8216	否
余兴喜	董事会秘书	男	53	2011年5月31日	2014年5月31日	—	—	34.9796	否

注：1. 公司第一届董事会非执行董事霍金贵先生已于2011年5月31日公司2010年年度股东大会选出第二届董事会后退休，霍金贵先生于报告期内由公司取得的报酬总额(税前)为50.9841万元；公司第一届监事会职工代表监事于凤丽女士由于年龄原因于2011年5月31日起不再担任本公司监事，于凤丽女士于报告期内由公司取得的报酬总额(税前)29.2305万元；公司第一届监事会主席彭树贵先生已于2011年5月31日公司2010年年度股东大会选出第二届监事会股东代表监事后退休，不再担任公司监事；公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于周志亮先生不再担任公司副总裁的议案》，周志亮先生因工作调动原因，自2012年2月24日起不再担任公司副总裁。

2. 孟凤朝先生2011年领取的报酬总额，为2011年基薪和2010年11、12月的绩效薪之和。

董事、监事和高级管理人员情况(续)

(二) 董事、监事、高级管理人员主要工作经历及兼职情况

1. 董事

孟凤朝先生，53岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事长、党委书记，同时兼任中铁建总公司董事长、总经理、党委副书记。孟先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的知识和丰富的经营管理经验。孟先生于1982年1月至1998年5月期间，曾在铁道部及其下属工程公司出任多个职位。于1998年5月至2000年1月，担任中铁建设开发中心总经理助理。2001年1月至2004年12月，孟先生担任中国最大铁路基建承包商之一的中国铁路工程总公司副总经理及党委常委，并于2001年4月至2002年8月兼任中铁大桥局集团有限公司董事长。2004年12月至2005年9月，担任中国港湾建设(集团)总公司(中国交通建设股份有限公司前身公司之一)总经理及党委副书记；2005年9月至2010年5月，先后担任中国交通建设集团有限公司董事、总经理、副董事长及党委书记，并于2006年8月至2010年5月任中国交通建设股份有限公司(一家于香港联交所主板上市的公司，股份代码：1800)副董事长、总经理及党委书记。孟先生自2010年5月起任中铁建总公司董事长、总经理、党委副书记，自2010年12月起任本公司第一届董事会执行董事、董事长、党委书记，2011年5月起担任本公司第二届董事会执行董事、董事长、党委书记。孟先生毕业于西南交通大学隧道及地下铁道专业，获工学学士学位，是教授级高级工程师，享受国务院政府特殊津贴。

赵广发先生，59岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、总裁、党委副书记，同时兼任中铁建总公司董事、党委书记。赵先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有丰富的大型建筑企业集团的经营管理经验。赵先生1970年加入中国铁建系统，1994年5月至1999年12月任铁道部第十八工程局(中铁十八局集团有限公司前身)副局长、局长、党委副书记，1999年12月至2001年8月任中铁第十八工程局局长、党委副书记，2001年8月至2004年12月任中铁十八局集团有限公司董事长、党委副书记，2004年12月至2007年11月任中铁建总公司副总经理，2007年11月至2009年4月任本公司副总裁，2009年4月起任本公司总裁、党委副书记，2009年6月起任本公司第一届董事会执行董事，2011年5月起任本公司第二届董事会执行董事、总裁、党委副书记。赵广发先生毕业于亚洲(澳门)国际公开大学，获工商管理硕士学位，是高级工程师。



董事、监事和高级管理人员情况(续)

彭树贵先生，57岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、副董事长、党委副书记、工会主席，同时兼任中铁建总公司副董事长、党委副书记、工会主席。彭先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，拥有丰富的经营管理经验，具有较高的理论政策水平和丰富的法律知识。彭先生1972年加入中国铁建系统，1995年12月至1999年12月任铁道部第十四工程局(中铁十四局集团有限公司前身)党委副书记、党委书记，1999年12月至2001年4月任中铁第十四工程局党委书记，2001年4月至2006年2月任中铁建总公司党委副书记、纪委书记，2006年2月任中铁建总公司党委副书记、纪委书记、工会主席，2006年7月至2007年11月任中铁建总公司职工董事、党委副书记、纪委书记、工会主席，自2007年11月至2011年5月任本公司第一届监事会主席，2011年5月起任本公司第二届董事会执行董事、副董事长、党委副书记、工会主席，中铁建总公司副董事长、党委副书记、工会主席。彭先生毕业于澳大利亚拉筹伯大学工商管理专业，硕士学位，是高级工程师，国家一级项目经理、国家一级建造师。

扈振衣先生，57岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司执行董事、副总裁、总经济师，同时兼任重庆铁发遂渝高速公路有限公司董事长、北京通达京承高速公路有限公司董事长、西安天创房地产有限公司执行董事、中国铁建美国有限公司董事长。扈先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的知识和丰富的经营管理经验。扈先生1972年加入中国铁建系统，1990年12月至1996年5月任中铁建总公司经营部副部长、部长，1996年5月至1997年12月任中铁建总公司副总经济师，1997年12月至2001年4月任中铁建总公司总经济师，2001年4月至2007年11月任中铁建总公司副总经理、总经济师，自2007年11月至2011年5月任本公司副总裁、总经济师，2011年5月起任本公司第二届董事会执行董事、副总裁、总经济师。扈振衣先生是中国国际工程咨询公司专家，石家庄铁道大学等高等院校兼职教授。扈先生先后毕业于石家庄铁道大学铁路工程和厦门大学工商管理专业，获得硕士学位，是教授级高级工程师，中国书法家协会会员，享受国务院特殊津贴。

董事、监事和高级管理人员情况(续)

朱明暹先生，68岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司非执行董事。朱先生历任湖北省建材局光化水泥厂技术员、车间副主任、总工程师、党委副书记、党委书记，国家建材局人事司副司长、代司长、生产管理司司长、机关党委常委、常务副书记，国家建材局党组成员、机关党委书记，国家技术监督局副局长、党组成员，国家质量监督检验检疫总局党组成员，2001年5月至2006年9月任国家重点大型企业监事会主席，2006年9月至2007年3月为国有企业监事会副部级干部。朱先生自2009年6月起任本公司非执行董事。朱先生毕业于南京化工学院硅酸盐专业，是高级工程师。

李克成先生，68岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。李先生历任石油部管道局机械厂党委书记，石油管道局党委常委、纪委书记，东北输油管理局党委书记，中国石油天然气总公司办公厅主任、政策研究室主任、党组机要秘书、政治思想工作部主任、直属机关党委党委书记、中国石油天然气集团公司党组成员、党组纪检组组长。1999年1月至2005年11月任中国石油天然气股份有限公司监事会主席。2006年5月起任中国电子信息产业集团有限公司外部董事。2006年11月至2007年11月任中铁建总公司外部董事。2007年12月任二重集团(德阳)重型装备股份有限公司(一家于上海证券交易所上市的公司，证券代码：601268)独立非执行董事。自2007年11月起任本公司独立非执行董事。李先生毕业于北京钢铁学院金属材料专业，是高级工程师。



董事、监事和高级管理人员情况(续)

赵广杰先生，67岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事。赵先生历任鞍山钢铁集团公司经理办调研员、调研组副组长、经理办副主任，辽宁省委办公厅秘书，鞍山钢铁集团公司建设公司总经理兼党委书记，鞍山钢铁集团公司秘书长、副总经理、党委副书记，鞍山钢铁集团公司副总经理、党委常委，2005年5月至2006年1月任鞍山钢铁集团公司副总经理。2006年11月任新兴铸管集团有限公司外部董事。2006年11月至2007年11月任中铁建总公司外部董事。自2007年11月起任本公司独立非执行董事。赵先生毕业于西北工业大学航空发动机设计专业，是高级工程师。

吴太石先生，64岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司独立非执行董事，同时为航天证券经纪有限责任公司独立非执行董事。曾任上海运载火箭总装厂副总经济师、总会计师，1993年起任中国航天工业总公司财务经济调节部副经理、财务局局长，1999年任中国航天科工集团副总会计师，同年调任交通银行总行办公室副主任、引进外资办公室主任(首席谈判代表)、深化股份制改革办公室副主任、发展研究部总经理、交行综合经营办公室首席顾问、博士后工作站站长。自2007年11月起任本公司独立非执行董事。吴先生毕业于复旦大学管理系工业经济专业，是研究员级高级会计师、中国注册会计师。

魏伟峰先生，50岁，中国香港，现任本公司独立非执行董事。魏先生拥有超过20年高阶管理工作经验，是香港特许秘书公会副会长、信东集团主席、万年高顾问有限公司董事、总经理，以及中国中煤能源股份有限公司、霸王国际(集团)控股有限公司、海丰国际控股有限公司、合生元国际控股有限公司、宝龙地产控股有限公司、三一重装国际控股有限公司、LDK Solar Co, Ltd.和波司登国际控股有限公司的独立非执行董事。魏先生曾担任中国人寿保险股份有限公司及方兴地产(中国)有限公司独立非执行董事、多家香港上市企业的执行董事、首席财务官等职务，其中包括中远集团、中国联通、中国工商银行(亚洲)等公司，多次参与或主导公司上市、收购合并、发债等重大融资工作，多次主持公司上市、收购合并、发债等重大融资工作，曾为多家国有企业及红筹公司提供专业服务。自2007年11月起任本公司独立非执行董事。魏先生先后毕业于上海财经大学、香港理工大学、美国密兹根州安德鲁大学、英国华瑞汉普顿大学，并取得了经济学(金融)博士、金融学硕士、工商管理硕士、荣誉法律学士学位。

董事、监事和高级管理人员情况(续)

2. 监事

齐晓飞先生，54岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事会主席、党委副书记、纪委书记，同时任中铁建总公司党委副书记、纪委书记。齐先生长期从事经济研究及管理工作，具有较高的理论政策水平和丰富的管理经验。1977年3月至1978年10月在中国人民解放军5708工厂工作；1982年8月至1989年5月在共青团贵州省委工作，历任宣传部干事、《贵州团训》责任编辑、办公室副主任、宣传部副部长(主持工作)、研究室副主任(主持工作)兼《现代青年报》主编、八届团省委常委；1989年5月至1991年11月任贵州省经济体制改革委员会体改所副所长；1991年11月至1993年6月任中共海南省委办公厅秘书处副处长、省委常委秘书；1993年6月至1994年9月任中共海南省委办公厅省委常委秘书(正处级)；1994年9月至1997年7月任中共海南省委书记秘书、兼海南省省长秘书；1997年7月至1998年4月任中共海南省委书记秘书、兼海南省省长秘书、兼省委办公厅助理巡视员(副厅级)；1998年4月至6月任海南省经济合作厅副厅长、党组成员；1998年6月至1999年12月任海南省商贸经济合作厅副厅长、党组成员；1999年12月至2001年4月任国家宗教事务局办公室主任，2001年4月至2011年5月任国家宗教事务局副局长、党组成员兼机关党委书记，期间还兼任局办公室主任、培训中心主任，兼任中华宗教文化交流协会副会长、秘书长，中国和平统一促进会常务理事，中国对外友好协会理事；2011年4月任中铁建总公司党委副书记、纪委书记；2011年5月起任本公司第二届监事会主席、党委副书记、纪委书记，中铁建总公司党委副书记、纪委书记。齐先生先后毕业于贵州大学哲学系(1978年10月至1982年8月)和长江商学院工商管理专业(2007年9月至2010年7月在职攻读)，并分别取得哲学学士和工商管理硕士学位。



董事、监事和高级管理人员情况(续)

黄少军先生，55岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司监事会监事，同时兼任本公司审计监事局局长、北京通达京承高速公路有限公司监事。黄先生是中国内部审计协会和中国风险者管理联谊会常务理事。黄先生在本公司所属行业拥有多年的工作经历，并具有丰富的现代企业管理知识和经营管理经验。黄先生1976年加入中国铁建系统，1993年2月至1994年4月任中铁建总公司京九铁路赣州指挥部计划财务处副处长，1994年4月至1998年11月任中铁建总公司财务部副部长兼京九铁路赣州指挥部计划财务处副处长，1998年11月至2002年8月任中铁建总公司审计处处长，2002年8月至2007年11月任中铁建总公司审计局局长，自2007年11月起任本公司监事。黄先生毕业于中共中央党校经济管理专业，是高级会计师、注册高级企业风险管理师。

张良才先生，53岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司职工代表监事。张先生于1983年、2004年先后毕业于原铁道兵工程学院工程机械专业(本科)及西南交通大学管理科学与工程专业(硕士研究生)，高级工程师。张先生1978年参加工作，曾任中铁建造桥工程分公司经理、铁道建筑研究设计院党委书记、中铁建总公司党委组织部部长，2008年7月至今任本公司党委组织部部长。

3. 高级管理人员

赵广发先生、扈振衣先生分别见「董事」部分

夏国斌先生，53岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。夏先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，拥有深厚的科技开发、勘察设计知识以及丰富的技术、工程管理和施工管理经验。夏先生1975年加入中国铁建系统，1996年4月至1999年12月任铁道部第十三工程局(中铁十三局集团有限公司前身)副总工程师、总工程师，1999年12月至2001年4月任中铁第十三工程局总工程师，2001年4月至2007年11月任中铁建总公司副总经理、总工程师，自2007年11月起任本公司副总裁、总工程师。自2009年10月起，夏先生不再担任公司总工程师职务。夏先生毕业于铁道兵工程学院桥梁工程专业，获工学学士学位，是教授级高级工程师，享受国务院特殊津贴。

董事、监事和高级管理人员情况(续)

范德先生，58岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。范先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的知识和丰富的经营管理经验。范先生1980年加入中国铁建系统，1988年6月至1990年4月任铁道部工程指挥部建筑工程处副处长，1990年4月至2001年4月任北京中铁建筑工程公司副总经理、总经理，2001年4月至2007年11月任中铁建总公司副总经理，自2007年11月起任本公司副总裁。范先生毕业于长沙铁道学院工民建专业，是高级工程师。

周志亮先生，47岁，中国国籍，无境外居留权，2012年2月24日前任本公司副总裁，同时兼任中国铁建投资有限公司董事长。周先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的专业知识和丰富的经营管理经验。周先生2003年加入中铁建总公司，2000年1月至2001年11月任铁道第四勘察设计院工会主席，2001年11月至2004年12月任铁道第四勘察设计院院长、党委副书记，2004年12月至2007年11月任中铁建总公司副总经理，自2007年11月至2012年2月24日任本公司副总裁。周先生先后毕业于中国矿业大学工程地质和清华大学工商管理专业，获工学学士学位和工商管理硕士学位，是教授级高级工程师。

庄尚标先生，49岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁、总会计师兼总法律顾问。庄先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的财务专业知识和丰富的公司财务、公司金融管理经验。庄先生2005年加入中铁建总公司，1992年3月至1994年2月任中国公路桥梁建设总公司财务部副总经理，1994年2月至2001年2月任中国路桥集团(香港)公司副总经理、常务副总经理，2001年2月至2005年8月任中国路桥(集团)总公司总会计师，2005年8月至2007年11月任中铁建总公司总会计师，2006年4月至2007年11月兼任中铁建总公司总法律顾问，自2007年11月起任本公司总会计师兼总法律顾问，2008年4月起任本公司副总裁、总会计师兼总法律顾问。庄先生毕业于长沙交通学院工程财务会计专业，获工学学士学位，是高级会计师。



董事、监事和高级管理人员情况(续)

张宗言先生，48岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。张先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的知识和丰富的经营管理经验。张先生1981年加入中国铁建系统，2002年4月至2005年10月任中铁十二局集团有限公司副总经理，2005年10月至2008年7月任中铁十二局集团有限公司董事长、党委书记，2008年7月至2009年4月任中铁十二局集团有限公司董事长、党委副书记，自2009年4月起任本公司副总裁。张先生毕业于北京大学光华管理学院，获工商管理硕士学位，是高级工程师。

刘汝臣先生，48岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司副总裁。刘先生对中国建筑行业有深刻的认识和理解，具有深厚的知识和丰富的经营管理经验。刘先生1981年加入中国铁建系统，1998年8月任铁道部第十九工程局(中铁十九局集团有限公司前身)副局长，1999年12月至2005年1月任中铁十九局集团有限公司副局长、副董事长、总经理、党委副书记，2005年1月至2008年7月任中铁十六局集团有限公司董事长、党委副书记，2008年7月至2008年12月任中铁十六局集团有限公司副董事长(主持董事会工作)、党委副书记，2008年12月至2009年4月任中铁十六局集团有限公司董事长、党委副书记，2009年4月起任本公司副总裁。刘先生毕业于西南交通大学管理科学与工程专业，获硕士学位，是教授级高级工程师。

4. 董事会秘书

余兴喜先生，53岁，中国国籍，无境外居留权，现任本公司董事会秘书。余先生对建筑行业有深刻的认识和理解，具有丰富的财务、会计、金融和企业管理等方面的专业知识和经验。余先生1976年加入中国铁建系统，1991年7月至1995年2月任铁道部第二十工程局(中铁二十局集团有限公司前身)建工处总会计师，1995年2月至1998年11月任中铁建总公司财务部总会计师，1998年11月至2001年11月任中铁建总公司财务部副部长兼资金结算中心主任，2001年11月至2005年12月任中铁建总公司投资部经理，2005年12月至2007年11月任中铁建总公司财务部部长，2007年11月至2010年10月任本公司财务部部长，自2010年10月起任本公司董事会秘书。余先生自2009年4月至2010年8月担任本公司下属全资子公司诚合保险经纪(北京)有限责任公司董事长，现亦担任本公司非全资子公司中铁建山东京沪高速公路有限公司董事以及本公司的合营公司中铁建铜冠投资有限公司及其在加拿大的全资子公司中铁建铜冠投资(加拿大)有限公司以及该公司在加拿大的全资子公司Corriente Resources Inc.的董事。余先生先后毕业于陕西财经学院和北京交通大学，并取得经济学学士学位和管理学硕士学位，是高级会计师，具有中国注册会计师资格和企业法律顾问执业资格。

董事、监事和高级管理人员情况(续)

(三) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序和依据

1. 决策程序

(1) 董事、监事报酬决策程序

公司薪酬与考核委员会按照股东大会审议通过的《中国铁建股份有限公司董事、监事薪酬管理办法》规定的程序和标准拟定公司董事、监事年度薪酬标准，提交董事会批准后，提请股东大会审议。

(2) 高级管理人员报酬决策程序

公司薪酬与考核委员会根据《中国铁建股份有限公司高管薪酬管理办法》及董事会对公司高级管理人员年度绩效考核结果，拟定公司高级管理人员年度薪酬的议案，报公司董事会审议通过后实施。

2. 确定依据

(1) 董事薪酬确定依据

董事薪酬确定依据是《中国铁建股份有限公司董事、监事薪酬管理办法》的相关规定和公司董事的考核结果。

(2) 监事薪酬确定依据

监事薪酬确定依据是《中国铁建股份有限公司董事、监事薪酬管理办法》的相关规定，其薪酬按照公司总部机关薪酬与考核管理办法和其所任职务确定。

(3) 高级管理人员薪酬确定依据

高级管理人员薪酬确定依据是《中国铁建股份有限公司高管薪酬管理办法》及董事会高管人员年度绩效考核结果。



董事、监事和高级管理人员情况(续)

(四) 公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1. 2011年5月31日，公司2010年年度股东大会审议通过《关于选举第二届董事会董事和第二届监事会股东代表监事的议案》，选举孟凤朝、彭树贵、赵广发、扈振衣先生为第二届董事会执行董事，选举朱明暹为第二届董事会非执行董事，选举李克成、赵广杰、吴太石、魏伟峰先生为第二届董事会独立非执行董事；上述董事任期自选举产生之日起至2013年11月4日为止；
2. 2011年5月31日，公司2010年年度股东大会审议通过《关于选举第二届董事会董事和第二届监事会股东代表监事的议案》，选举齐晓飞、黄少军先生为第二届监事会股东代表监事；2011年5月30日，公司一届二次职代会第一次联席会议选举张良才先生为第二届监事会职工代表监事。上述监事任期自2011年5月31日起至2013年11月4日止。
3. 2011年5月31日，公司召开第二届董事会第一次会议，审议通过《关于选举股份公司董事长、副董事长的议案》，选举孟凤朝先生为公司董事长，彭树贵先生为公司副董事长，任期与第二届董事会董事任期相同。
4. 2011年5月31日，公司第二届监事会第一次会议审议通过《关于选举中国铁建股份有限公司第二届监事会主席的议案》，选举齐晓飞先生监事为公司第二届监事会主席，任期与第二届监事会监事任期相同。
5. 2011年5月31日，公司召开第二届董事会第一次会议，会议审议通过《关于聘任股份公司总裁的议案》，聘任赵广发先生为股份公司总裁，任期三年，自董事会通过之日起算。
6. 2011年5月31日，公司召开第二届董事会第一次会议，会议审议通过《关于聘任股份公司副总裁等高级管理人员的议案》，聘任扈振衣先生为公司副总裁、总经济师，夏国斌、范德、周志亮先生为公司副总裁，庄尚标先生为公司副总裁、总会计师，张宗言、刘汝臣先生为公司副总裁。前述人士任期三年，自董事会通过之日起算。

董事、监事和高级管理人员情况(续)

7. 2011年5月31日，公司召开第二届董事会第一次会议，会议审议通过《关于聘任股份公司董事会秘书的议案》，聘任余兴喜先生为公司董事会秘书，任期三年，自董事会通过之日起算。
8. 第一届董事会非执行董事霍金贵先生2011年5月因达到退休年龄，在2011年5月31日选出第二届董事会后退休。
9. 彭树贵先生2011年5月担任公司第一届监事会主席职务任期届满，不再担任公司监事。

(五) 董事、监事及最高行政人员所拥有的本公司股份权益

截至报告期末，本公司董事、监事及最高行政人员及其各自的联系人概无在本公司及其相联法团(定义见《证券及期货条例》第XV部)的股份、相关股份或债权证中拥有(a)根据《证券及期货条例》第352条规定须记录于本公司保存的登记册；或(b)根据《标准守则》须知会本公司及香港联交所的任何权益或淡仓。

(六) 董事、监事的服务合约及酬金

各董事及监事均与本公司订立为期三年的服务合约。董事或监事均无与本公司订有雇主不可于一年内免付补偿(法定补偿除外)而终止之服务合约。董事及监事之酬金及本公司五位最高薪酬人士之详情载于本报告财务报表附注十、5(iii)。报告期内，本公司并无董事或监事放弃或同意放弃任何酬金之安排。

(七) 董事、监事所拥有的合约权益

本公司或其子公司概无订立任何令本公司董事或监事于报告期内直接或间接享有重大权益的重要合约。本公司或其子公司未向公司的董事或其他高级管理人员提供任何贷款或类似贷款。



董事、监事和高级管理人员情况(续)

(八) 公司员工情况

截至报告期末，公司在岗员工为241,621人。员工结构情况如下：

	类别	员工数量	占总人数的比例
学历构成	研究生及以上学历	3,478	1.44%
	大学本科	82,235	34.03%
	大学专科	58,062	24.03%
	专科以下	97,846	40.50%
	合计	241,621	100%
专业构成	工程承包	223,147	92.35%
	勘察设计咨询	10,669	4.42%
	工业制造	4,581	1.90%
	其他	3,224	1.33%
	合计	241,621	100%

本公司员工的薪酬包括工资、绩效奖金和津贴。本公司的员工亦享有养老、医疗、失业、工伤、生育保险及住房公积金和其他多种福利。

根据适用的中国法律及法规，养老、失业保险等严格按照中国国家和省市的规定缴纳保险费，基本养老保险全国一般按照个人8%，企业20%至22%的比例缴纳保险费；失业保险一般按照个人0.2%至1%，企业1%至1.5%的比例缴纳保险费；工伤保险根据行业性质的不同，费率介于员工工资的0.3%至2%之间，医疗、生育保险费的缴纳比例依地方省市规定执行。

为符合适用的法律法规，本公司为员工参加多项由地方政府组织的退休计划。有关本公司员工退休计划的详情载于本报告财务报表附注二、26。

公司治理结构及企业管治报告

(一) 公司治理综述

1. 公司治理概况

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会发布的《上市公司治理准则》等法律法规以及上海证券交易所、香港联交所的相关规定和要求，不断完善公司法人治理结构，加强公司制度建设，规范公司运作，加强信息披露管理，维护公司全体股东利益。公司法人治理结构的实际情况与中国证监会有关文件规定和要求不存在实质性差异。公司亦符合香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》所载守则条文的要求。

报告期内，公司在公司治理方面开展了如下工作：

- (1) 完善了法人治理结构。报告期内，公司严格按照相关法律法规和公司章程，认真履行相关程序，顺利完成了公司董事会、监事会换届选举工作，重新聘任了高级管理人员。
- (2) 修订了公司治理制度。报告期内，根据公司股票上市地相关法律法规的要求和公司的实际情况，公司修订或制定了《中国铁建股份有限公司章程》、《中国铁建股份有限公司内幕信息知情人管理制度》、《公司关联方资金往来管理制度》、《中国铁建股份有限公司董事会秘书工作制度》、《中国铁建股份有限公司内部控制与全面风险管理办法(暂行)》等相关制度文件。
- (3) 公司按照中国证监会的要求，建立健全董事会决策机制，董事会下设立提名委员会、薪酬与考核委员会、审计与风险管理委员会和战略与投资委员会。专门委员会就专业性事项进行研究，定期或不定期召开专门会议，与管理层沟通，提出意见和建议，供董事会决策参考，并办理受董事会委托或授权的相关事宜，以提高董事会的运作效率，强化董事会功能。



公司治理结构及企业管治报告(续)

- (4) 公司严格按照上市地交易所上市规则的规定，及时、准确、完整地进行信息披露，不断改善投资者关系，提升信息披露水平，确保了公司的所有股东和投资者能够在公开、公平、真实、准确的基础上获取公司的信息，公司透明度不断提高。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、公司股东及实际控制人没有受到中国证监会、香港证券期货监察委员会的处罚、通报批评或上海证券交易所、香港联交所的公开谴责。

2. 遵守企业管治常规守则情况

公司按照香港上市规则附录十四《企业管治常规守则》的有关要求建立了企业管治制度。《公司章程》、审计与风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会及战略与投资委员会的职权范围、监事会的职权范围及董事和有关雇员的证券交易的行为守则等共同构成本公司企业管治常规守则的参考依据。报告期内，公司已符合《企业管治常规守则》所载的守则条文规定，并在适用的情况下采纳了建议最佳常规。

公司的股东大会、董事会和监事会均严格按照《公司章程》和各自议事规则有效运作。依据香港上市规则附录二十三《企业管治报告》所要求披露的内容，详见本章相关各节及本报告「董事、监事及高级管理人员情况」及「董事会报告」中相关各节。

(二) 股东大会

股东大会是公司的最高权力机构，股 通过股 大会行使权利。公司确保所有股 享有平等地位，以确保所有股 的权利受到保障，包括对公司重大事项的知情权和表决权。

报告期内，公司共召开1次股 大会：2010年年度股 大会。

公司治理结构及企业管治报告(续)

公司2010年年度股东大会于2011年5月31日在北京市海淀区复兴路40号中国铁建大厦举行，会议由董事长孟凤朝先生主持，公司18名股东及股东代理人出席了会议。会议审议并通过《关于董事会2010年度报告的议案》、《关于监事会2010年度工作报告的议案》、《关于公司2010年度财务决算报告的议案》、《关于公司2010年度利润分配方案的议案》、《关于公司2010年年报及其摘要的议案》、《关于聘请2011年度外部审计机构及支付2010年度审计费用的议案》、《关于2010年度董事薪酬标准的议案》、《关于核定公司2011年内部担保额度的议案》、《关于选举第二届董事会董事和第二届监事会股东代表监事的议案》、《关于公司发行中期票据的议案》、《关于公司发行短期融资券的议案》、《关于修订<中国铁建股份有限公司章程>的议案》、《关于授予董事会发行公司H股股份壹般性授权的议案》，会议听取了独立董事2010年度履职情况报告。

有关公司2010年年度股东大会决议，请参见公司于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)及香港联合交易所网站(www.hkex.com.hk)上刊发的日期为2011年6月1日刊的相关公告。

(三) 董事会

1. 董事会概述

公司于2011年5月31日召开2010年年度股东大会，进行了董事会换届。在2011年5月31日选举产生第二届董事会前，公司由第壹届董事会履职。第壹届董事会由八名董事组成，其中：孟凤朝、赵广发先生为执行董事，霍金贵、朱明暹先生为非执行董事，李克成、赵广杰、吴太石、魏伟峰先生为独立非执行董事。孟凤朝先生任董事长，赵广发先生任总裁。

2011年5月31日起至2013年11月4日止，公司由第二届董事会履职。第二届董事会由九名董事组成，其中：孟凤朝、彭树贵、赵广发、扈振衣先生为执行董事，朱明暹先生为非执行董事，李克成、赵广杰、吴太石、魏伟峰先生为独立非执行董事。孟凤朝先生为公司董事长，彭树贵先生为公司副董事长，任期与第二届董事会董事任期相同；赵广发先生为公司总裁，任期三年。

除本公司的工作关系外，董事会成员之间无财务、商业及家庭关系，彼此之间亦无其他重大关系。

除各自与公司订立的《董事服务合约》外，本公司董事未在本公司或本公司的任何子公司于报告期内订立的重大合约中，直接或间接持有私人重大权益。



公司治理结构及企业管治报告(续)

2. 董事会职能

报告期内，公司董事会全体成员勤勉尽责，董事会严格按照《公司章程》、《中国铁建股份有限公司董事会议事规则》及有关法律法规开展工作。董事会行使下列职权：

- 召集股东大会，并向股东大会报告工作，执行股东大会的决议；
- 决定公司的经营计划及投资方案，制定公司的年度财务预算方案、决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案；
- 制定公司增加或者减少注册资本、发行债券、发行其他证券及上市方案；
- 拟订公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案，拟订公司重大收购、回购本公司股票的方案；
- 在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- 聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、总会计师、总工程师和总经济师等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项，向股东大会提请聘任或者更换为公司审计的会计师事务所；及
- 决定公司内部管理机构的设置，制定公司的基本管理制度，管理公司信息披露事项等。

公司治理结构及企业管治报告(续)

3. 董事履行职责情况

(1) 董事出席董事会会议情况

报告期内，公司共召开董事会会议11次，其中9次以现场方式召开、2次以通讯方式召开。每次会议均有专门的记录员记录会议情况，会议通过的所有事项都形成决议，按照有关法律及交易所上市规则的规定记录存档。

下表显示各董事于报告期内出席董事会会议的详情^{注1}：

董事姓名	是否独立董事	本年应参加董事会				以通讯方式参加次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议
		次数	亲自出席次数	委托出席次数	次数			
孟凤朝	否	11	10	1	2	—	否	
彭树贵	否	7	7	—	2	—	否	
赵广发	否	11	10	1	2	—	否	
扈振衣	否	7	5	2	2	—	是 ^(注2)	
朱明暹	否	11	11	—	2	—	否	
李克成	是	11	11	—	2	—	否	
赵广杰	是	11	11	—	2	—	否	
吴太石	是	11	10	1	2	—	否	
魏伟峰	是	11	10	1	2	—	否	
霍金贵	否	4	4	—	—	—	否	

注： 1. 彭树贵先生及扈振衣先生为2011年5月31日公司2010年年度股东大会选举的第二届董事会新任董事，于报告期内分别出席董事会会议7次。霍金贵先生曾任第一届董事会非执行董事，因到退休年龄，自2011年5月31日公司2010年年度股东大会选出第二届董事会董事后退任，不再担任非执行董事职务，于报告期内出席董事会会议4次。

2. 报告期内，扈振衣先生因其他公务，无法出席公司于2011年8月29日至30日召开的第二届董事会第四次会议和于2011年10月28日召开的第二届董事会第五次会议，经事先审阅会议材料并形成明确意见后，扈振衣先生书面委托副董事长彭树贵先生代为表决。



公司治理结构及企业管治报告(续)

(2) 独立董事履职情况

A. 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对本年度的董事会议案及其他非董事会议案事项提出异议。

B. 独立董事相关工作制度的建立健全情况及独立董事履行职责情况

公司已按照中国证监会的有关规定建立独立董事制度。公司于2007年11月5日第一届董事会第一次会议审议通过《中国铁建股份有限公司独立董事工作制度》，该工作制度就独立董事的任职条件和独立性，提名、选举和更换，权利和义务，工作条件等做出了具体的规定，确保独立董事能够正常履行自己的权利和义务。公司于2008年10月30日经第一届董事会第十次会议审议通过《中国铁建股份有限公司独立董事年报工作制度》，规定了独立董事在年报编制和披露过程中履行的责任和义务。

报告期内，公司独立董事严格按照有关法律法规的要求，本着对全体股东负责的态度，以勤勉尽责的态度认真履行职责，详细了解公司生产经营情况，听取公司管理层关于本年度生产经营情况和重大事项进展情况的汇报；加强与年审注册会计师的持续沟通交流；亲自参加董事会会议，认真审阅各项议案，对公司的重大事项发表独立意见，促进了董事会的科学决策、规范运作，有效维护了公司全体股东尤其是中小股东的合法权益。公司独立董事以其丰富的专业知识和工作经验，对公司的发展战略、经营决策、项目投资及规范运作等方面提出了宝贵的、专业性的意见和建议，在公司规范化运作中发挥了重要作用。

公司治理结构及企业管治报告(续)

C. 独立非执行董事的独立性

公司已按照香港上市规则的要求委任足够数目且具备适当专业资格(如具备会计或有关财务管理专长)的独立非执行董事。公司已收到全体独立非执行董事就其独立性所作出的年度确认函。经审慎咨询后,董事会认为根据香港上市规则第3.13条所列指引规定,本公司四位独立非执行董事均具备独立性。他们分别具有财务、金融以及基础设施建设方面的背景及丰富的专业经验,忠实勤勉地履行职责,为公司的稳定经营和持续发展提供专业意见,并为保障本公司和股东的利益进行监察和协调。

4. 董事会专门委员会运作情况

(1) 审计与风险管理委员会

报告期内公司审计与风险管理委员会由独立非执行董事吴太石先生、赵广杰先生、魏伟峰先生组成,吴太石先生担任主席。公司于2012年3月20日召开第二届董事会第十次会议,审议通过《关于调整董事会专门委员会组成人员的议案》,同意将审计与风险管理委员会委员由原来的3人调整为5人,增补非执行董事朱明暹先生、独立非执行董事李克成先生为审计与风险管理委员会委员,任期至公司第二届董事会任期届满。

公司审计与风险管理委员会的职责主要包括提议公司外部审计机构的聘请、更换;公司内部审计制度的监督;公司内外部审计的沟通、监督和核查;财务信息及其披露的审阅;内控制度的审查;公司风险管理策略和解决方案的制定,重大决策、重大事件、重要业务流程的风险控制、管理、监督和评估等工作。

报告期内,审计与风险管理委员会按照《公司法》、《公司章程》、《审计与风险管理委员会工作细则》及有关法律、法规的要求,认真履行职责,共召开8次会议,具体情况如下:



公司治理结构及企业管治报告(续)

会议名称	召开时间	出席人 ^(注)	主要内容
第一届董事会审计与风险管理委员会第18次会议	2011.03.02	吴太石 赵广杰 魏伟峰	1. 听取安永华明会计师事务所关于公司2010年年报审计情况的汇报(2010年度年报审计第二次沟通)。
第一届董事会审计与风险管理委员会第19次会议	2011.03.28	吴太石 赵广杰 魏伟峰 李克成	1. 听取安永华明会计师事务所关于公司2010年年报审计情况的汇报(2010年度年报审计第三次沟通)； 2. 审议关于聘请公司2011年度外审机构及支付2010年审计费用的议案； 3. 审议关于公司2010年度内控评价报告的议案。
第一届董事会审计与风险管理委员会第20次会议	2011.04.12	吴太石 赵广杰 魏伟峰	1. 听取审计监事局关于公司2011年度审计项目计划的汇报； 2. 听取发展规划部关于公司风险和内控管理存在的问题及2011年度风险和内控计划的汇报。
第一届董事会审计与风险管理委员会第21次会议	2011.04.27	吴太石 赵广杰	1. 审议公司关于2011年第一季度财务报告的议案。
第二届董事会审计与风险管理委员会第1次会议	2011.08.29	吴太石 赵广杰 魏伟峰	1. 听取安永华明会计师事务所关于公司2011年度中期报告审阅情况的汇报； 2. 听取发展规划部关于内控审计机构选聘情况和关于制定《内部控制与全面风险管理办法(暂行)》情况的汇报。

公司治理结构及企业管治报告(续)

会议名称	召开时间	出席人 ^(注)	主要内容
第二届董事会审计与风险管理委员会第2次会议	2011.10.27	吴太石 赵广杰	1. 审议公司关于2011年度第三季财务报告的议案。 2. 审议公司关于修改《内部控制与全面风险管理办法(暂行)》有关条款的议案。
第二届董事会审计与风险管理委员会第3次会议	2011.12.08	吴太石 赵广杰 魏伟峰 李克成	1. 听取安永华明会计师事务所关于公司2011年度年审计划的汇报； 2. 听取审计监事局关于公司2011年度审计费用谈判情况的汇报。
第二届董事会审计与风险管理委员会第4次会议	2011.12.09	吴太石 赵广杰 魏伟峰	1. 听取中土集团公司关于海外项目管理情况的汇报； 2. 听取国际部关于海外风险管控情况的汇报。

注：魏伟峰先生因公未能出席第一届董事会审计与风险管理委员会第21次会议及第二届董事会审计与风险管理委员会第2次会议。李克成先生作为独立非执行董事，参加审计与风险管理委员会关于年报审计与审计师的沟通会，李克成先生因公未能出席第一届董事会审计与风险管理委员会第18次会议。

报告期内，审计与风险管理委员会召开会议，共同审阅本公司的财务、会计政策、内控制度及相关财务事宜，就聘用外部审计机构相关事宜发表意见，并听取外部审计机构对2010年年度报告、2011年度中期报告审计及审阅情况的汇报，以确保公司财务报表、报告以及其他相关数据的完整性、公平性及准确性，以及建立健全完善有效的内部控制体系。



公司治理结构及企业管治报告(续)

(2) 薪酬与考核委员会

报告期内公司薪酬与考核委员会由独立非执行董事赵广杰先生、李克成先生、吴太石先生组成，赵广杰先生担任主席。该委员会的职责主要包括制定、审查公司董事及高级管理人员的薪酬政策与方案；负责研究公司董事及高级管理人员的考核标准、进行考核并提出建议等。

报告期内，薪酬与考核委员会按照《公司法》、《公司章程》、《薪酬与考核委员会工作细则》及有关法律、法规的要求，认真履行职责，共召开4次会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	出席人 ^(注)	主要内容
第一届董事会薪酬与考核委员会第9次会议	2011.01.21	赵广杰 李克成	1. 听取财务部、人力资源部关于2011年绩效考核安排意见的汇报。
第一届董事会薪酬与考核委员会第10次会议	2011.04.27	赵广杰 李克成 吴太石	1. 审议关于董事会对总裁2010年度绩效考核结果及2011年考核方案的议案； 2. 审议关于调整经理层基薪的议案。
第二届董事会薪酬与考核委员会第1次会议	2011.08.29	赵广杰 李克成 吴太石	1. 听取关于董事会对总裁2010年绩效考核结果与国资委对总公司2010年测试评价结果的情况汇报。
第二届董事会薪酬与考核委员会第2次会议	2011.10.27	赵广杰 李克成 吴太石	1. 审议关于总裁及其他高管人员2010年度薪酬的议案。

注：吴太石先生因公未能出席第一届董事会薪酬与考核委员会第9次会议。

公司治理结构及企业管治报告(续)

(3) 提名委员会

报告期内公司提名委员会由孟凤朝先生、彭树贵先生、朱明暹先生、李克成先生和赵广杰先生组成，孟凤朝先生担任主席。公司于2012年3月20日召开第二届董事会第十次会议，审议通过《关于调整董事会专门委员会组成人员的议案》，同意对提名委员会组成人员进行调整：独立非执行董事吴太石先生为提名委员会委员，任期至公司第二届董事会任期届满，非执行董事朱明暹先生不再担任提名委员会委员。提名委员会的职责主要包括规范公司董事、总裁及其他高级管理人员的选择标准和程序等。

报告期内，提名委员会按照《公司法》、《公司章程》、《提名委员会工作细则》及有关法律、法规的要求，认真履行职责，共召开1次会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	出席人	主要内容
第二届董事会提名委员会第1次会议	2011.05.31	孟凤朝 彭树贵 朱明暹 李克成 赵广杰	1. 审议关于公司总裁聘任议案、副总裁等高级管理人员聘任议案、董事会秘书聘任议案。

(4) 战略与投资委员会

报告期内，于2011年5月31日前，公司战略与投资委员会由赵广发先生、朱明暹先生、李克成先生和吴太石先生组成，赵广发先生担任主席；2011年5月31日后，经公司第二届董事会第一次会议审议通过，公司战略与投资委员会由赵广发先生、扈振衣先生、朱明暹先生、和李克成先生组成，赵广发先生担任主席。该委员会的职责主要包括对公司发展战略规划和重大投资决策进行研究并提出建议等。



公司治理结构及企业管治报告(续)

报告期内，战略与投资委员会按照《公司法》、《公司章程》、《战略与投资委员会工作细则》及有关法律、法规的要求，认真履行职责，共召开7次会议，具体情况如下：

会议名称	召开时间	出席人 ^(注)	主要内容
第一届董事会战略与投资委员会第2次会议	2011.1.20	赵广发 朱明暹 李克成	1. 审议关于《中国铁建股份有限公司发展战略与规划》的议案。
第一届董事会战略与投资委员会第3次会议	2011.5.13	赵广发 朱明暹 李克成 吴太石	1. 审议《关于投资财务公司的议案》。
第二届董事会战略与投资委员会第1次会议	2011.5.31	赵广发 扈振衣 朱明暹 李克成 吴太石	1. 审议《关于增加中铁房地产集团公司注册资本的议案》； 2. 《关于增加中铁物资集团公司注册资本的议案》
第二届董事会战略与投资委员会第2次会议	2011.6.17	赵广发 扈振衣 朱明暹 李克成 吴太石	1. 审议《关于成立中国铁建港航局有限公司的议案》
第二届董事会战略与投资委员会第3次会议	2011.8.15	赵广发 扈振衣 朱明暹 李克成 吴太石	1. 审议《关于变更对中铁房地产集团公司增加注册资本金方式的议案》； 2. 听取《关于投资公司投资福建南平至光泽高速公路(闽赣通道)BOT项目的汇报》。

公司治理结构及企业管治报告(续)

会议名称	召开时间	出席人 ^(注)	主要内容
第二届董事会战略与投资委员会第4次会议	2011.10.27	赵广发 朱明暹 李克成 吴太石	<ol style="list-style-type: none"> 1. 审议《关于投资公司与湛江经济技术开发区合作成立公司进行东海岛开发的议案》； 2. 审议《关于中铁十四局以BT方式承建江苏省扬州市瘦西湖隧道的议案》； 3. 审议《关于中铁第四勘察设计院以BT方式投资建设昆明东外环中路及其上部道路工程的议案》； 4. 听取《资本运营项目情况的汇报》。
第二届董事会战略与投资委员会第5次会议	2011.12.21	赵广发 扈振衣 朱明暹 李克成 吴太石	<ol style="list-style-type: none"> 1. 审议《关于收购广东省航盛建设集团有限公司股权的议案》； 2. 审议《关于在年度投资额度内授权总裁办公会审批30亿元以内BT项目投资的议案》； 3. 审议《关于中铁十八局集团公司以BT方式投资建设贵州省平坝至贵阳市快速干道马场至花溪段的议案》； 4. 审议《关于投资公司、中铁二十五局和港航局联合成立项目公司以BT方式投资建设福建南安市石井港区项目的议案》。

注：吴太石先生因公未能出席第一届董事会战略与投资委员会第2次会议。扈振衣先生因公未能出席第二届董事会战略与投资委员会第4次会议。



公司治理结构及企业管治报告(续)

5. 董事会日常工作情况

(1) 董事会会议情况及决议内容

报告期内，公司董事会共召开11次会议，会议议案情况及决议内容已在指定媒体进行了披露。

会议届次	召开日期	信息披露日期	信息披露报刊	备注
第一届董事会第四十一次会议	2011年1月20-21日	2011年1月22日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第一届董事会第四十二次会议	2011年3月29-30日	2011年3月31日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第一届董事会第四十三次会议	2011年4月28日	—	—	注
第一届董事会第四十四次会议	2011年5月13日	2011年5月14日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第一次会议	2011年5月31日	2011年6月1日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第二次会议	2011年6月22日	2011年6月23日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第三次会议	2011年8月16日	2011年8月17日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第四次会议	2011年8月29-30日	2011年8月31日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第五次会议	2011年10月28日	2011年10月29日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第六次会议	2011年11月25日	2011年11月28日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	
第二届董事会第七次会议	2011年12月22日	2011年12月23日	中国证券报、上海证券报、证券日报、 证券时报	

注：该董事会会议审议通过了《关于公司2011年第一季度报告的议案》及《关于董事会向国资委报告2010年度工作的议案》。

公司治理结构及企业管治报告(续)

(2) 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，董事会严格按照股东大会的决议和授权，认真执行股东大会已通过的各项决议，其中：

A. 关于公司2010年度利润分配方案的议案执行情况

根据2010年年度股东大会决议，董事会已经组织实施了2010年度利润分配方案。

B. 关于聘请2011年度外部审计机构及支付2010年度审计费用的议案执行情况

该议案已按照2010年年度股东大会决议执行。

C. 关于选举第二届董事会董事和第二届监事会股东代表监事的议案

根据2010年年度股东大会决议，选举孟凤朝、彭树贵、赵广发、扈振衣为第二届董事会执行董事，选举朱明暹为第二届董事会非执行董事，选举李克成、赵广杰、吴太石、魏伟峰为第二届董事会独立非执行董事；选举齐晓飞、黄少军为第二届监事会股东代表监事。

D. 关于公司发行中期票据的议案执行情况

根据2010年年度股东大会决议，公司在中国银行间市场分次或一次注册发行本金余额不超过225亿元、期限不超过10年的中期票据。2011年9月7日，公司在银行间交易商协会注册中期票据75亿元。2011年10月14日，公司2011年度第一期中期票据成功发行，发行总额75亿元，发行年利率6.28%，票据期限为7年。2011年10月18日募集资金已经全额到账。（详见本公司在上海证券交易所及香港联交所网站刊发的日期为2011年10月19日的相关公告）



公司治理结构及企业管治报告(续)

E. 关于公司发行短期融资券的议案执行情况

根据2010年年度股东大会决议，公司自股东大会决议之日起36个月内在中国银行间市场分次或一次注册发行本金余额不超过150亿元、期限不超过1年的短期融资券。2011年9月7日，公司在银行间交易商协会注册短期融资券150亿元。2011年11月4日，公司发行第一期短期融资券，发行总额为50亿元，票据期限366天，票面利率5.55%，2011年11月7日募集资金已经全额到账。(详见本公司在上海证券交易所及香港联交所网站所刊发的日期为2011年11月9日的相关公告)

F. 关于授予董事会发行公司H股股份一般性授权的议案执行情况

该授权尚未行使。

G. 有关非公开发行A股股票方案的执行情况

公司非公开发行A股股票的议案经2009年年度股东大会、2010年第一次A股类别股东大会以及2010年第一次H股类别股东大会审议通过。该决议自上述股东大会审议通过之日起十二个月内有效，有效期至2011年6月17日届满。由于公司主营业务中包含房地产开发业务，需在发行审核中履行相应的专项核查程序，公司非公开发行A股股票申请仍在证监会审核过程中。公司仍将积极推动非公开发行A股股票工作的顺利完成，并将根据需要适时补充履行必要的内外部审批程序并及时履行信息披露义务。(详见本公司在上海证券交易所及香港联交所刊发的日期为2011年6月17日的相关公告)

(3) 董事会对外部信息使用人管理制度的建立健全情况

根据中国证监会等监管机构的要求，公司在原《中国铁建股份有限公司内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》的基础上，制定了《中国铁建股份有限公司内幕信息知情人管理制度》，其中第五章「外部信息使用人管理」，对外部信息使用的范围、应做的主要工作内容、注意的事项、各主体责任等方面做了严格和详细的规定。

公司治理结构及企业管治报告(续)

(4) 董事会就财务报表所承担的责任

本公司董事确认其有责任编制每个财政期间的财务报表，使之能真实兼公平地反映本公司在该段期间的业务状况、业绩及现金流向表现。

在会计部门的协助下，董事确保本公司截至2011年12月31日止年度之财务报表的编制符合有关法律、法规及适用之会计准则。

本公司审计师就本公司财务报表所作之申报责任声明列载于本年报第121页。

(5) 董事会对内部控制责任的声明

建立和维护充分的财务报告相关内部控制制度是公司董事会的责任。董事会已按照《企业内部控制基本规范》要求对财务报告相关内部控制进行了评价，并认为其在2011年度有效，在内部控制自我评价过程中未发现与非财务报告相关的内部控制缺陷情况。

(6) 内幕信息知情人登记管理制度的建立和执行情况

根据中国证监会等监管机构的要求，公司在原《中国铁建股份有限公司内幕信息知情人和外部信息使用人管理制度》的基础上，制定了《中国铁建股份有限公司内幕信息知情人管理制度》，其中第三章对内幕信息知情人登记管理制度作了具体规定，主要包括登记备案的内容、责任主体、流程、主要工作内容，以及内幕信息知情人档案制度的建立等。报告期内，公司严格执行上述制度和公司信息披露管理的相关制度，及时、公平地披露信息，加强内幕信息的保密管理，完善内幕信息知情人登记备案，保证了所披露信息的真实、准确、完整，保护了公司股东、债权人及其他利益相关人员的合法权益。

(7) 是否有内幕信息知情人利用内幕信息买卖公司股份的情况

经公司自查，未发现内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况。



公司治理结构及企业管治报告(续)

(四) 董事长和总裁

孟凤朝先生出任公司的董事长，赵广发先生受董事会聘任担任公司的总裁。董事长和总裁按照《公司章程》、《董事会议事规则》和《总裁工作细则》等公司治理制度的职责分工开展工作。董事长是本公司的法定代表人，主要负责召集和主持董事会会议，检查董事会决议实施情况，出席年度股东大会并安排董事会辖下委员会主席一并出席并回答股东问题，签署公司发行的证券和其他重要文件及行使董事会授予的其他职权。董事长对董事会负责并汇报工作。总裁负责本公司的日常运作，主要包括实施董事会批准的战略和政策、公司的经营计划和投资方案，拟订公司内部管理架构和基本管理制度，制订公司的基本规章，提请董事会聘任或解聘其下的高级管理人员和行使《公司章程》及董事会授予的其他职权。总裁对本公司经营状况向董事会负全责，定期向董事会汇报工作。

(五) 监事会

公司设监事会，由3名监事组成，包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。公司第一届监事会由彭树贵先生、黄少军先生、于凤丽女士组成，彭树贵先生为监事会主席。公司第二届监事会由齐晓飞先生、黄少军先生、张良才先生组成，齐晓飞先生为监事会主席。其中齐晓飞先生、黄少军先生为股东代表监事，由公司2010年年度股东大会选举产生；张良才先生为职工代表监事，由本公司职工民主选举产生。监事会向股东大会负责，向股东大会报告履行职责的情况；对公司报告期内依法经营、财务报告、关联交易、内部控制等作出评价。

监事会依法行使以下职权：检查公司财务；对公司董事、总裁、副总裁和其他高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规、《公司章程》及股东大会决议的行为进行监督；审核董事会审议的定期报告；提议召开临时股东大会，向股东大会提出议案及其他法律、法规和国内外上市地监管规则规定的职权。

监事会会议由监事会主席负责召集。公司制定了《监事会议事规则》，建立了监事会会议制度，监事会会议按召开的确定性分为定期会议和临时会议，定期会议每年至少召开三次，主要议题是听取和审议公司财务报告、年度报告，检查公司财务状况和内部控制情况；必要时，可召开临时会议。监事会工作情况详见本报告中「监事会报告 — 监事会的工作情况」。

公司治理结构及企业管治报告(续)

(六) 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

1. 业务独立情况

本公司主要从事工程承包、勘察设计咨询、工业制造、房地产、物流与物资贸易等业务，具有独立自主地开展业务的权利和能力，拥有独立的经营决策权和实施权。本公司从事的经营业务独立与控股股东及其控制的其他企业，经营管理实施独立核算。本公司拥有生产、经营所必须的、独立完整的生产、供应、销售、管理系统。本公司与控股股东及其控制的其他企业之间不存在实质性同业竞争，也不存在显失公平的关联交易。

2. 人员独立情况

本公司从事生产经营和行政管理的人员完全独立于控股股东及其控制的其他企业。本公司独立招聘员工，按照国家有关规定与员工签订劳动合同，并设有独立的劳动、人事、工资管理体系。本公司的董事、监事及高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》规定的程序产生。

本公司的总裁、副总裁、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东或其控制的其他企业中领取薪酬。本公司的财务人员均在本公司专职工作并领取薪酬。

3. 资产独立情况

本公司拥有独立、完整的生产经营所需的资产，包括自行购置、租赁的房屋、施工设备等固定资产和国有土地使用权、商标、专利等无形资产。本公司与控股股东之间的资产产权关系清晰，本公司的资产完全独立于控股股东及其控制的其他企业。本公司目前没有以资产和权益为控股股东及其控制的其他企业提供担保的情形，也不存在资产、资金被控股股东及其控制的其他企业违规占用而损害本公司利益的情形。

4. 机构独立情况

公司与控股股东及其控制的其他企业分开，设置有独立的组织机构，拥有独立的办公场所，独立行使机构职能。



公司治理结构及企业管治报告(续)

5. 财务独立情况

本公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系、财务管理制度和会计政策。本公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，具备独立的财会账簿，不存在控股股东及其控制的其他企业干预本公司资金使用的情况。本公司在银行单独开立账户，不存在与控股股东及其控制的其他企业共用银行账户的情况。本公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与股东单位混合纳税现象。

(七) 公司内部控制制度的建立和执行情况

<p>内部控制建设的总体方案</p>	<p>公司一直注重加强内部控制建设，报告期内制定了内部控制规范实施总体方案，从内控组织体系建设、制度体系建设、评价体系建设等各方面健全公司的内部控制体系，保证公司经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，培育和提升全员的风险管理意识，严格防范内部控制缺陷，将风险控制在可承受范围内，提高经营效率和效果，促进公司战略目标的实现。</p>
<p>内部控制制度建立健全的工作计划及其实施情况</p>	<p>公司按照《企业内部控制基本规范》，对公司的组织机构、部门职责、规章制度和主要业务流程等进行收集、整理和分析，对公司内部控制情况和面临的风险状况进行了客观的评估和判断，对部分过时的制度进行了清理，补充和完善了适应公司管理需要的各项内控制度，确保公司各项生产经营管理活动有章可循，保证了公司有效平稳运行。</p>
<p>内部控制检查监督部门的设置情况</p>	<p>公司已经建立起一套完整的内部控制监督制度，监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；审计监事局对公司及所属单位经济活动的真实性、合法性和效益性进行审计，积极开展内部监督与评价；公司监察局履行党的纪律检查和行政监察职能；工会通过职代会等形式参与公司民主管理，对公司领导人员和经营管理人员履职情况进行民主监督。</p>

公司治理结构及企业管治报告(续)

内部监督和内部控制自我评价工作开展情况	公司通过内部审计、纪检监察、职代会等各种形式履行对公司的内部监督职能，同时依照内控规范要求认真组织开展内部控制评价工作。制定了内部控制评价实施工作方案，采取各所属单位自我评价与公司总部独立评价相结合的方式，对公司全系统与实现整体目标相关的内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等方面从设计有效性和执行有效性进行了系统性评价。
董事会对内部控制有关工作的安排	公司董事会对内部控制工作提出了明确要求，要进一步加强内部控制与风险管理体系建设，逐步完善内部控制机制，提高风险评估、识别和防范能力，努力降低风险造成的损失。同时强化审计监督在内部控制与风险管理体系中的建设性、预防性作用，认真开展内部控制自我评价工作，做好与财务报告相关内部控制审计工作。
与财务报告相关的内部控制制度的建立和运行情况	依照《企业内部控制基本规范》及相关指引要求，公司对与财务报告相关内控制度进行了认真的分析和整理，并编制了财务相关内部控制制度汇编，以加强对公司全系统财务工作指导，规范各项财务管理和经济核算工作。
内部控制存在的缺陷及整改情况	截止报告期末，公司未发现存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司将进一步完善和加强公司的内部控制和风险管理工作，促进公司持续、健康、稳健发展。



公司治理结构及企业管治报告(续)

(八) 高级管理人员的考评及激励情况

依据公司高管人员绩效考核办法和薪酬管理办法的规定，根据董事会审议确定公司高管人员年度绩效考核方案，由薪酬与考核委员会具体实施对高管人员的考评，考评结果报董事会审议通过，考核结果作为高管人员薪酬激励的主要依据。薪酬与考核委员会根据高管人员考核等级拟定高管人员薪酬议案，报董事会审议后兑现高管人员年度绩效薪酬。

(九) 披露公司内部控制报告和履行社会责任的报告情况

公司披露内部控制自我评价报告，报告名称：《中国铁建股份有限公司2011年度内部控制评价报告》；披露由国富浩华会计师事务所出具的财务报告内部控制审计报告，报告名称：《中国铁建股份有限公司2011年度内部控制审计报告》；披露履行社会责任的报告，报告名称：《中国铁建股份有限公司2011年社会责任报告》。以上报告均在上交所网站和公司网站披露，网址：www.sse.com.cn和www.crcc.cn。

(十) 公司建立年报信息披露重大差错责任追究制度情况

公司严格按照法律法规及公司有关制度的规定，真实、准确、完整、及时和公平地披露有关信息。2010年4月25-26日第一届董事会第三十次会议审议通过《中国铁建年报信息披露重大差错责任追究制度》，信息披露义务人或者知情人因工作失职或违反规定，致使公司年报信息披露工作出现失误或给公司带来损失的，应查明原因，依照情节轻重追究当事人的责任。报告期内，公司未出现年报信息披露重大差错。

(十一) 同业竞争和关联交易情况

公司是由中铁建总公司主业整体改制设立，不存在与控股股东及其关联企业的同业竞争问题。公司与控股股东及其控制企业的关联交易数额较小，且完全按照公司的关联交易制度决策、实施和披露。随著控股股东及其控制企业项目的逐步完工，关联交易额将进一步减少。

公司治理结构及企业管治报告(续)

(十二) 董事、监事及有关雇员的证券交易

董事会就本公司董事、监事及有关雇员的证券交易已采纳《标准守则》作为指引。本公司作个别查询后获知，所有董事、监事及有关雇员(按《标准守则》的定义)已确认，彼等均符合指引所要求的标准。

(十三) 投资者关系

公司严格按照《上市公司与投资者关系工作指引》、《中国铁建股份有限公司投资者关系工作制度》及实施细则的规定，推动投资者关系工作持续提高。公司除开设投资者关系热线电话以及投资者关系专用邮箱供各位投资者及分析师来电来信垂询，还积极接待投资者拜访，召开投资者会议，通过有效地与投资者交流，提高了投资者对公司的投资信心。定期报告披露后，公司及时召开了由境内外投资者参加的见面会或电话会议，并在境内外组织多形式的路演活动，主动与投资者就公司的发展战略、经营状况、财务状况及重大事项等进行沟通。为增加市场声音，公司还多次参加国内外投资机构举办的交流活动。对投资者的意见和建议，公司也及时总结吸纳，以不断提高公司治理水平。通过为投资者提供客观、真实、准确的信息，促进了公司与投资者之间的良性关系，增强了投资者对公司的了解和支持。2011年公司获得「海外最具品牌影响力的中国上市公司」和「十二五期间最具投资价值的上市公司」等奖项。

(十四) 审计师酬金

与审计师酬金相关内容请参见「重要事项 — 聘任、解聘会计师事务所情况」一节。



董事会报告

(一) 管理层讨论与分析

1. 整体经营情况的讨论与分析

2011年，是国家「十二五」规划的开局之年，也是公司新的战略规划起步之年。面对起伏动荡的境内外建筑市场，我们沉着应对，果断决策，迎难而上，提出了一整套调整思路和部署计划，适时进行重点转向，采取有力措施，实现了「十二五」的良好开局，为企业持续健康发展奠定了坚实的基础。

- (1) 市场开发成效显著。新签合同额6,811.8亿元，超额完成年度计划。其中新签路外合同额5,438.2亿元，同比增长73.5%；新签海外合同额760.3亿元，同比增长193.4%。报告期末，本集团未完合同额达到11,982.5亿元。

本集团新签及待完工合同额等主要指标的情况如下：

单位：亿元

	新签合同额			未完合同额		
	2011年	2010年	增长	2011.12.31	2010.12.31	增长
工程承包	5,873.211	6,775.918	-13.32%	11,278.947	9,337.856	20.79%
勘察设计监理	75.890	75.790	0.13%	18.532	17.282	7.23%
工业制造	119.677	87.361	36.99%	26.896	1.419	1795.42%
物流与物资贸易	577.192	402.469	43.41%	544.842	265.265	105.40%
房地产	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%
总计	6,811.786	7,471.983	-8.84%	11,982.503	9,724.086	23.22%

董事会报告(续)

造成工程承包新签合同出现下降的主要原因是受国内铁路建设市场大幅萎缩的影响，本集团铁路工程新签合同大幅减少。2011年本集团铁路新签合同1,373.6亿元，比去年减少了68.3%。除铁路工程外，其他工程类别新签合同均保持了不同程度的增长，为本集团保持经营规模稳定提供了有力支撑，其中：房建工程新签合同1,636.3亿元，同比增长208.4%；公路工程新签合同1,081.8亿元，同比增长14.9%；城市轨道交通工程新签合同429.7亿元，同比增长8.4%；市政工程新签合同563.7亿元，同比增长77.3%；水利电力工程新签合同312.7亿元，同比增长165.6%。

- (2) 经济运行质量明显提升。报告期内，本集团实现营业收入4,573.661亿元，比上年同期减少2.72%；实现净利润78.820亿元，同比增长82.59%，效益水平再创历史新高，经济运行质量明显提升。

主要运营及财务指标

单位：百万元

	2011年	2010年	增长幅度
营业收入	457,366.11	470,158.79	-2.72%
营业成本	409,327.41	428,647.12	-4.51%
营业利润	9,929.57	5,839.62	70.04%
营业利润率	2.17%	1.24%	提高0.93个百分点
净利润	7,881.96	4,316.64	82.59%

- (3) 转型升级取得重大进展。非工程承包业务新签合同额938.6亿元，完成营业收入628.4亿元，实现净利润32.5亿元，占比分别达到13.8%、13.4%和39.9%，成为本集团重要的经济支撑。组建了中铁建投资有限公司、中铁建港航局集团有限公司，中铁建财务有限公司正在准备开业，产业链进一步完善。勘察设计、工业制造、房地产开发、物流贸易等业务板块的综合实力持续提高。



董事会报告(续)

- (4) 全面建设不断加强。企业基础管理、队伍建设、思想政治工作、党群工作、文化建设等不断加强和改进；党政工团齐抓共管，围绕中心、服务大局，凝心聚力，企业政通人和，充满生机与活力。

2. 技术创新和节能减排情况

- (1) 技术创新情况。编制出台「十二五」科技发展规划和勘察设计咨询「十二五」发展规划，深入推进科技创新。公司科技创新平台建设取得突破：中铁十二局集团有限公司技术中心通过国家级企业技术中心认定，实现了本集团国家级创新平台零的突破；主持的「大直径全断面隧道掘进装备及重大工程机械装备」首次列入国家「863」计划；中铁第一勘察设计院集团有限公司的「陕西省铁道及地下交通工程重点实验室」通过批覆。科技创新成果显著：全年科技投入达84.7亿元，列入国家重大科研项目3项，新增省部级科研项目22项；获得国家科技进步二等奖2项，省部级科技进步奖126项，全国优秀工程勘察设计奖3项，全国优秀工程勘察设计行业奖8项，发明专利57项，国家级工法42项，为历年之最。科技创新对公司发展提供了有力支撑，举世瞩目的京沪高铁、广深港高铁、狮子洋隧道、鱼洞长江大桥、胶州湾大桥等一大批标志性重难点工程项目已建成通车。2011年度获国家优质工程奖15项，中国建筑工程鲁班奖7项，50个质量管理小组获全国工程建设优秀质量奖。

董事会报告(续)

- (2) 节能减排情况。公司认真贯彻落实党中央、国务院关于节能减排的一系列方针政策，把节能减排作为企业转变发展方式、优化产业和产品结构、履行社会责任的重要手段，以构建资源节约型、环境友好型企业为目标，切实加强领导，健全节能减排组织管理体系；夯实基础，健全节能减排统计监测体系；强化管理，健全节能减排规章制度；结合2011年全国节能宣传周活动，加大对国家节能减排政策宣传力度，扎实推进节能减排各项管理工作的开展。2011年公司非工业企业万元营业收入综合能耗同比下降了3.38%，较好完成了企业节能减排工作目标。

3. 主营业务及其经营状况

- (1) 各主营业务板块的经营情况

各业务板块运营情况(未扣除分部间交易)

单位：百万元

项目	营业收入		营业成本		毛利		毛利率	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
工程承包业务	407,540.76	428,497.22	369,101.16	393,714.41	38,439.60	34,782.81	9.43%	8.12%
勘察设计咨询业务	7,463.58	8,332.99	5,194.58	6,130.94	2,269.00	2,202.05	30.40%	26.43%
工业制造业务	8,915.23	9,255.88	7,317.73	7,798.89	1,597.50	1,456.99	17.92%	15.74%
其他业务	46,459.15	32,495.18	40,452.31	29,425.36	6,006.84	3,069.82	12.93%	9.45%
其中：房地产	13,537.61	5,189.33	9,400.03	3,634.65	4,137.58	1,554.68	30.56%	29.95%
物流与 物资贸易	31,186.18	25,909.02	29,873.04	24,532.09	1,313.14	1,376.93	4.21%	5.31%
分部间抵销	-13,012.61	-8,422.48	-12,738.37	-8,422.48	-274.24	—	—	—
合计	457,366.11	470,158.79	409,327.41	428,647.12	48,038.70	41,511.67	10.50%	8.83%



董事会报告(续)

A. 工程承包业务

工程承包业务是本集团核心及传统业务领域，业务种类覆盖铁路、公路、房屋建筑、市政公用、城市轨道交通、水利水电、桥梁、隧道、机场建设等多个领域。本集团在中国31个省市、自治区以及香港和澳门提供服务，并在非洲、亚洲、中东和欧洲的海外国家及地区参与基础设施建设工程项目。

报告期内，工程承包业务营业收入与毛利分别较上一年度减少4.89%和增加10.51%。

工程承包业务(未扣除分部间交易)

单位：百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	407,540.76	428,497.22	-4.89%
营业成本	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个百分点
销售费用	442.01	390.97	13.05%
管理费用	17,270.50	16,877.53	2.33%
利润总额	6,089.07	3,446.40	76.68%

2011年，本集团铁路市场的营业收入占本集团工程承包业务收入的52.93%，占工程承包业务收入的比重较2010年下降了7.10个百分点。

B. 勘察设计咨询业务

勘察设计咨询业务是本集团另一项重要的收入来源，业务覆盖范围包括提供铁路、公路、城市轨道交通、水利及水电设施、机场、码头、工业与民用建筑和市政工程等土木工程和交通基础建设的勘察设计咨询服务。

报告期内，本集团勘察设计咨询业务营业收入为74.636亿元，减少10.43%，毛利较2010年增长3.04%。

董事会报告(续)

勘察设计咨询业务(未扣除分部间交易)

单位：百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	7,463.58	8,332.99	-10.43%
营业成本	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%	增长3.97个百分点
销售费用	472.57	405.59	16.51%
管理费用	739.46	781.62	-5.39%
利润总额	978.68	879.56	11.27%

C. 工业制造业务

本集团的工业制造业务主要包括设计、研发、生产及保养大型养路机械设备、盾构机与铁路、桥梁、轨枕及轨道系统零部件。

工业制造业务(未扣除分部间交易)

单位：百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	8,915.23	9,255.88	-3.68%
营业成本	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%	增长2.18个百分点
销售费用	173.68	164.96	5.29%
管理费用	698.78	594.47	17.55%
利润总额	576.80	364.77	58.13%



董事会报告(续)

D. 其他业务

本集团其他业务板块主要包括房地产开发、物流与物资贸易等业务。

其他业务(未扣除分部间交易)

单位：百万元

	2011年	2010年	增长率
营业收入	46,459.15	32,495.18	42.97%
其中：房地产	13,537.61	5,189.33	160.87%
物流与 物资贸易	31,186.18	25,909.02	20.37%
营业成本	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%	增长3.48个百分点
销售费用	657.66	569.47	15.49%
管理费用	1,142.66	905.63	26.17%
利润总额	2,685.58	1,398.04	92.10%

房地产业务是经国资委批准的本公司的主业，2011年本集团分别在北京、重庆、武汉、西安、贵阳、济南、宁波、泰安、株洲、梧州等10个城市新获得11个房地产开发项目，新增建设用地面积101万平方米，规划总建筑面积315万平方米。截至2011年底，本集团分别在北京等30个城市开展房地产开发业务，项目建设用地总面积724万平方米，规划总建筑面积2,346万平方米。2011年，本集团有36个项目在24个城市进行销售，有24个项目单盘销售金额超过1亿元。

2011年房地产业务实现的营业收入较2010年增长160.87%。未扣除分部间交易之前，房地产业务的毛利率为30.56%，与2010年相比增长0.61个百分点。

本集团主要从事建筑材料相关的物流与物资贸易业务。2011年本集团物流和物资贸易业务实现的营业收入较2010年增长20.37%。未扣除分部间交易之前，2011年物流与物资贸易业务的毛利率为4.21%，较2010年下降1.10个百分点。

董事会报告(续)

(2) 主营业务分地区情况

营业收入分地区情况

单位：百万元

	2011年	2010年
中国大陆	440,166.80	447,689.33
境外	17,199.31	22,469.46
合计	457,366.11	470,158.79

截至2011年底，本公司经营业务遍及世界48个国家和地区，拥有在建项目共283个。

4. 流动资金及资本来源

(1) 主要客户及主要供应商情况

报告期内，本集团来自前五位客户的营业收入为360.793亿元，约占本集团2011年度营业收入的7.89%，较2010年下降3.81%。主要客户为铁道部所属的铁路局和铁路公司。本公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业与主要客户无关联关系。

单位：百万元

项目	2011年	2010年
前五名客户收入总额合计	36,079.26	37,509.82
占全部营业收入的比例	7.89%	7.97%

报告期内，本集团向前五位原材料、能源供应商的采购总额为35.849亿元，约占本集团2011年度采购总额的0.88%，较2010年减少30.23%。主要供应商为国内的大型钢铁企业及物流贸易企业。本公司控股股东、实际控制人及其所控制的企业与主要供应商无关联关系。



董事会报告(续)

单位：百万元

项目	2011年	2010年
前五名供应商采购金额合计	3,584.94	5,138.19
占采购总额的比例	0.88%	1.20%

本公司董事或其各自的联系人(定义见香港上市规则)或据董事所知拥有本公司已发行股本5%以上的本公司现有股东，概无拥有本集团五大客户或供应商的任何权益。

(2) 资产负债分析

报告期末，本集团主要资产、负债金额及其变动情况如下：

单位：百万元

	2011年12月31日		2010年12月31日		增长
	金额	占比	金额	占比	
资产总额	422,982.84	100.00%	350,265.20	100.00%	20.76%
主要资产类项目					
货币资金	83,057.64	19.64%	65,206.59	18.62%	27.38%
应收账款及长期应收款	71,422.89	16.89%	57,455.90	16.40%	24.31%
预付款项	26,075.65	6.16%	28,132.73	8.03%	-7.31%
其他应收款	25,335.88	5.99%	21,995.14	6.28%	15.19%
存货	76,005.53	17.97%	59,598.50	17.02%	27.53%
应收客户合同工程款项	74,175.97	17.54%	60,120.41	17.16%	23.38%
一年内到期的非流动资产	10,546.81	2.49%	6,779.66	1.94%	55.57%
固定资产	38,507.45	9.10%	35,172.30	10.04%	9.48%
无形资产	6,791.25	1.61%	6,372.61	1.82%	6.57%
负债总额	357,264.07	100.00%	292,033.78	100.00%	22.34%
主要负债类项目					
短期借款	34,159.99	9.56%	16,242.67	5.56%	110.31%
应付账款及长期应付款	152,852.80	42.78%	129,379.40	44.30%	18.14%
预收款项	39,348.49	11.01%	42,724.12	14.63%	-7.90%
应付客户合同工程款项	14,065.82	3.94%	17,463.35	5.98%	-19.46%
其他应付款	32,532.58	9.11%	29,525.73	10.11%	10.18%
长期借款	18,218.81	5.10%	7,484.80	2.56%	143.41%
应付职工薪酬 ¹	13,330.30	3.73%	12,177.99	4.17%	9.46%

注：「应付职工薪酬」为流动负债中的应付职工薪酬与长期负债中的应付职工薪酬的合计数。

董事会报告(续)

2011年12月31日，本集团货币资金余额830.576亿元，占总资产的19.64%，较2010年末增长27.38%。

2011年12月31日，本集团其他应收款余额253.359亿元，较2010年末增长15.19%。其他应收款主要是工程项目投标保证金、履约保证金等各类押金。其他应收款同比增长主要是所需租赁的设备、购货抵押金以及其他经营活动需要缴纳的各类押金和合同期内的履约保证金增加所致。

2011年12月31日，本集团存货结存760.055亿元，较2010年末增长27.53%。存货项目中履行建造合同而采购的原材料及房地产开发成本是本集团存货项目的主要构成部分。存货结存同比增长主要是随著房地产开发业务的发展，年末房地产开发成本增加。

2011年12月31日，本集团借款(短期借款、短期融资债券、长期借款、一年内到期的长期借款之和)633.576亿元，较2010年末增长156.69%，借款规模同比增长的主要原因是受国家宏观形势影响，业主资金紧张，为了满足项目资金需求而增加银行借款所致。

2011年12月31日，本集团应付账款1,493.990亿元，较2010年增长17.09%，主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响，支付工程款进度放缓。



董事会报告(续)

(3) 同公允价值计量相关的内部控制制度

公司严格按照企业会计准则的规定，规范和管理同公允价值计量相关的会计工作，并遵循谨慎性原则，采用适当、合理的方法确定公允价值。

与公允价值计量相关的项目

单位：百万元

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	期末金额
金融资产				
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	75.49	-27.11	-	46.92
2. 可供出售金融资产	273.77	-	-31.63	242.10
合计	349.26	-27.11	-31.63	289.02

董事会报告(续)

(4) 报告期末金融资产情况

本公司主要依据自身业务特点、风险管理要求及持有金融资产的目的，对金融资产进行分类。于2011年12月31日，公司金融资产情况如下：

单位：百万元

	以公允价值 计量且变动 计入当期损益 的金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	合计
持有至到期投资	—	1.27	—	—	1.27
可供出售金融资产	—	—	—	242.10	242.10
按成本法核算的					
长期股权投资	—	—	—	2,317.47	2,317.47
应收票据	—	—	2,014.62	—	2,014.62
应收账款	—	—	62,918.83	—	62,918.83
应收利息	—	—	60.37	—	60.37
应收股利	—	—	46.84	—	46.84
其他应收款	—	—	25,335.88	—	25,335.88
长期应收款	—	—	8,504.06	—	8,504.06
一年内到期的					
非流动资产	—	—	10,546.81	—	10,546.81
交易性金融资产	46.92	—	—	—	46.92
货币资金	—	—	83,057.64	—	83,057.64
	46.92	1.27	192,485.05	2,559.57	195,092.81



董事会报告(续)

于2011年12月31日，金融负债情况如下：

单位：百万元

其他金融负债	
短期借款	34,159.99
短期融资债券	7,504.78
应付票据	10,972.45
应付账款	149,398.97
应付利息	314.01
应付股利	57.49
其他应付款	32,532.58
一年内到期的非流动负债	13,961.26
长期借款	18,218.81
应付债券	12,392.52
长期应付款	3,453.83
	282,966.69

(5) 主要成本及费用项目分析

报告期内，主要成本构成及变动如下表所示：

单位：百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业成本	409,327.41	428,647.12	-4.51%
销售费用	1,745.92	1,530.99	14.04%
管理费用	19,851.40	19,159.24	3.61%
财务费用	1,981.75	511.16	287.70%
所得税费用	2,173.93	1,772.12	22.67%

2011年，本集团销售费用为17.459亿元，较2010年增长14.04%，由于本集团本年加大承揽力度所致。

2011年，本集团财务费用为19.818亿元，较2010年增长287.70%，主要是由于本集团为满足资金需求，增加借款，从而使得本年利息支出较2010年大幅上升所致。

董事会报告(续)

2011年，本集团所得税费用为21.739亿元，较2010年增长22.67%，主要是由于本年营业利润增加所致。所得税费用情况如下表所示：

单位：百万元

项目	2011年	2010年
当期所得税费用	2,075.37	1,498.40
递延所得税费用	98.56	273.72
所得税费用合计	2,173.93	1,772.12

(6) 利润表其他项目分析

2011年，本集团营业外收入为5.215亿元，较2010年增长27.32%，主要是由于本年政府补助收入增长所致。营业外支出为3.952亿元，较2010年增长146.25%，主要是由于本年处置固定资产及存货盘亏所致。

(7) 现金流量变动分析

单位：百万元

项目	2011年	2010年	增长率
经营活动产生的 现金流量净额	-12,576.31	6,252.57	-301.14%
投资活动产生的 现金流量净额	-10,603.01	-15,525.05	31.70%
筹资活动产生的 现金流量净额	41,648.93	10,358.80	302.06%

2011年度，本集团经营活动的现金流量净额为-125.763亿元，较2010年下降301.14%。主要是由于本集团房地产开发成本和房地产开发产品增加129.19亿元。



董事会报告(续)

2011年度，本集团投资活动的现金流量净额为-106.030亿元，较2010年增加31.70%。本集团投资活动的现金流出净额主要包括：(1)购买固定资产、在建工程、无形资产及其他长期资产支出120.536亿元；(2)投资支付的现金2.092亿元；(3)购买子公司和其他资产负债支出1.017亿元；(4)处置固定资产、无形资产、其他长期资产收到的现金12.375亿元。

2011年度，本集团筹资活动的现金流量净额为416.489亿元，较2010年增长302.06%。主要包括：(1)发行债券收到现金149.100亿元；(2)新增银行借款及其他借款的现金563.047亿元；(3)偿还银行借款及其他借款支出249.072亿元；(4)支付股利及利息47.744亿元。

(8) 主要子公司的经营情况及业绩分析

报告期内，本公司主要子公司情况如下：

单位：百万元

公司名称	注册资本	2011年主要财务指标			主营业务
		总资产	净资产	净利润	
中国土木工程集团有限公司	1,210.00	13,878.69	2,684.40	152.45	建筑施工
中铁十一局集团有限公司	1,031.85	22,666.12	2,654.51	501.74	建筑施工
中铁十二局集团有限公司	1,060.68	34,054.11	3,548.26	451.79	建筑施工
中铁十三局集团有限公司	1,044.81	16,680.13	1,906.69	329.82	建筑施工
中铁十四局集团有限公司	1,110.00	21,408.20	2,518.15	339.53	建筑施工
中铁十五局集团有限公司	1,117.21	19,049.89	1,799.46	320.59	建筑施工
中铁十六局集团有限公司	1,068.30	20,798.01	1,979.88	380.96	建筑施工
中铁十七局集团有限公司	1,044.21	24,175.75	2,425.01	394.74	建筑施工
中铁十八局集团有限公司	1,130.00	21,852.56	1,710.07	339.35	建筑施工
中铁十九局集团有限公司	1,095.47	17,675.14	2,028.90	345.29	建筑施工
中铁二十局集团有限公司	1,110.00	18,111.33	2,048.48	301.76	建筑施工
中铁二十一局集团有限公司	950.00	17,006.28	1,646.60	200.17	建筑施工
中铁二十二局集团有限公司	926.00	12,309.31	1,556.24	270.27	建筑施工
中铁二十三局集团有限公司	900.00	13,732.21	1,706.05	162.11	建筑施工
中铁二十四局集团有限公司	953.24	12,853.38	1,676.31	184.41	建筑施工
中铁二十五局集团有限公司	910.72	10,123.60	1,280.06	107.76	建筑施工
中铁建设集团有限公司	1,300.00	19,421.11	2,888.91	560.57	建筑施工

董事会报告(续)

公司名称	2011年主要财务指标				主营业务
	注册资本	总资产	净资产	净利润	
中铁建电气化局集团有限公司	710.00	11,691.87	1,844.81	415.65	建筑施工
中国铁建港航局集团有限公司	1,000.00	988.83	985.84	-14.16	港口与航道工程施工
中铁房地产集团有限公司 ^(注)	7,000.00	49,244.78	9,509.84	1,417.61	房地产开发、经营
中铁第一勘察设计院集团有限公司	200.00	3,750.64	915.21	185.23	勘察设计咨询监理
中铁第四勘察设计院集团有限公司	150.00	8,219.25	1,645.61	410.41	勘察设计咨询监理
中铁第五勘察设计院集团有限公司	155.00	846.70	453.58	106.22	勘察设计咨询监理
中铁上海设计院集团有限公司	130.00	573.33	376.06	69.68	勘察设计咨询监理
中铁物资集团有限公司	1,000.00	12,654.48	1,715.31	200.62	物资采购销售
昆明中铁大型养路机械集团有限公司	587.98	4,563.83	1,703.86	219.35	工业制造
中国铁建重工集团有限公司	750.00	4,306.97	1,605.80	276.07	工业制造
北京铁城建设监理有限公司	6.00	254.89	60.56	18.87	勘察设计咨询监理
中国铁道建设(香港)有限公司	港币6.00 百万元	426.58	-10.07	-3.02	建筑管理
诚合保险经纪有限责任公司	50.00	89.17	69.11	12.70	保险经纪
中铁建(北京)商务管理有限公司	8.83	131.86	24.04	3.02	物业管理
中国铁道建设(加勒比)有限公司	特多元1.00 百万元	55.54	13.27	10.03	建筑施工
中铁建中非建设有限公司	1,000.00	1,183.62	1,029.04	16.32	建筑施工
中铁建(美国)有限责任公司	美元3.00 百万元	16.38	16.38	-2.53	建筑施工
中铁建投资有限公司	3,000.00	14,163.45	3,391.65	42.95	项目投资

注：中铁房地产集团有限公司2011年竣工交付面积263万平方米，同比增长196.54%，由于多个项目在报告期内竣工交付，使得房地产集团的营业收入和利润获得了较快的增长。



董事会报告(续)

(9) 资本开支

本集团的资本开支主要用于工程承包项目工程施工、设施的扩充及技术升级以及设备的购置。2011年12月31日，本集团的资本开支为148.001亿元，比2010年减少19.266亿元。

单位：百万元

项目	2011年	2010年
工程承包业务	13,583.27	15,045.51
勘察设计咨询业务	209.63	513.89
工业制造业务	792.79	871.69
其他业务	214.38	295.59
合计	14,800.07	16,726.68

(10) 营运资金

A. 建造合同工程

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
累计已发生成本	1,402,495.87	1,191,285.69
累计已确认毛利减已确认亏损之净额	96,976.07	81,186.17
减：已办理结算的价款	—1,439,361.79	—1,229,814.80
	60,110.15	42,657.06
年末的建造合同工程：		
应收客户合同工程款项	74,175.97	60,120.41
应付客户合同工程款项	—14,065.82	—17,463.35
	60,110.15	42,657.06

本集团建造合同工程净额从2010年12月31日的426.571亿元增长至2011年12月31日的601.102亿元，增长原因主要是由于受国家宏观政策调控影响，部分业主验工结算进度放缓。

董事会报告(续)

B. 应收账款及应付账款

下表载列本集团于所示日期的应收账款及应付账款的周转日数：

	2011年	2010年
应收账款的周转日数 ⁽¹⁾	45	37
应付账款的周转日数 ⁽²⁾	123	94

(1) 应收账款的周转日数是根据有关年度应收账款的期初与期末结馀的平均数除以营业收入后乘以365日计得。

(2) 应付账款的周转日数是根据有关年度应付账款的期初与期末结馀的平均数除以营业成本后乘以365日计得。

下表载列应收账款至所示资产负债表日的账龄分析：

单位：百万元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	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
减：坏账准备	—434.17	—377.75
	62,918.83	49,532.62

本公司董事认为本集团已计提了足够的坏账准备。



董事会报告(续)

下表载列应付账款截至所示资产负债表日的账龄分析：

单位：百万元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1 年以内	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) 预付款项及其他应收款

本集团预付款项及其他应收款自2010年12月31日的501.279亿元增加到2011年12月31日的514.115亿元。

(12) 辞退福利及职工内部退休计划

为精简员工和提高效率，本集团曾经施行内部退休计划，据此，本集团对提前退休的雇员发给生活费，直到其正式退休。这些雇员退休后将享受国家的退休计划。本集团的内部退休计划已在本公司H股在香港联交所上市后终止，因此，本集团H股在香港联交所上市后将不会再接受新的提早退休申请。

本集团于报告期末有关提早退休福利的义务由独立精算师-韬睿惠悦企业管理咨询(深圳)有限公司用计划单位信用精算成本法计算，该精算师是美国精算师协会的会员。于2010年12月31日以及2011年12月31日，本集团对该等义务的未付余额分别为52.957亿元以及46.111亿元。

(13) 其他应付款项及应计项目

其他应付款项及应计项目包括预收款项、其他应付款、应付职工薪酬及应交税费。于2010年12月31日及2011年12月31日，本集团其他应付款项及应计项目分别为901.672亿元及920.248亿元。

董事会报告(续)

(14) 债务

A. 借款

于2010年12月31日及2011年12月31日，本集团短期借款情况如下：

单位：百万元

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

于2010年12月31日及2011年12月31日，本集团短期融资券情况如下：

单位：百万元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
短期融资券	7,504.78	—

于2010年12月31日及2011年12月31日，本集团一年内到期的长期借款情况如下：

单位：百万元

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



董事会报告(续)

于2010年12月31日及2011年12月31日，本集团长期借款情况如下：

单位：百万元

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

于2010年12月31日及2011年12月31日，本集团应付债券情况如下：

单位：百万元

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

B. 承诺事项

单位：百万元

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	932.05	757.60
已被董事会批准但未签约	72.67	320.85
	1,004.72	1,078.45
投资承诺		
已签约但未履行	625.00	195.95
已被董事会批准但未签约	3,000.00	1,000.00
	3,625.00	1,195.95

C. 或有负债

报告期内，公司没有重大或有负债。

董事会报告(续)

(15) 外汇风险及汇兑损益

由于本集团业务主要在中国大陆运营，本集团之收入、支出及超过90%的金融资产和金融负债以人民币计价。因此，本集团外币交易风险甚微。报告期内，本集团并无利用外汇合同对冲外汇风险。

(16) 金融风险

本集团于日常业务过程中面对各种金融风险，包括公允价值及现金流量利率风险、外币风险、信用风险、流动资金风险等。

(17) 公司控制的特殊目的主体情况

不适用

5. 对公司未来发展的展望

(1) 企业发展面临的形势分析

建筑行业。2012年和今后较长的一个时期，我国发展仍处在重要的战略机遇期，工业化、城镇化、市场化远未完成，经济社会发展的宏观环境总体较好，蕴含的市场潜力惊人。其中，基础设施建设，特别是水利、地产、围海造地、市政基建和地铁工程等，在较长时期内仍将保持相对平稳的增长，这些都为公司的业务发展提供了广阔的空间。铁路建设稳健发展：国务院明确表示，建设发展高铁的方向是正确的。铁路「十二五」规划的铁路投资较大，铁路建设的需求仍然很大，铁路建设投融资体制改革正在推进，铁路工程招投标正在向著规范、公开、透明的方向改革发展。这些，都将对今年铁路建设市场产生积极的影响，也必将推动铁路建设市场的长期稳健发展。海外市场大有作为：世界经济格局正在发生的深刻变化，给我们「走出去」在更大范围内配置资源提供了契机，有利于我们更好地利用国外的资源、技术和人才。国家继续大力实施「走出去」战略，对外工程承包行业发展的政策环境将更加宽松有利。公司传统的亚非拉市场，在金融风暴中受直接冲击较小，经济发展和基础设施建设仍有一定的需求，一些国家特别看重中国的铁路技术，为我们发挥优势、实施项目提供了得天独厚的机遇。经过多年的发展，我们在海外市场积累了丰富的经验和优势，为公司更快更好地「走出去」奠定了基础。



董事会报告(续)

工业制造行业。我国的铁路营业里程的持续增加、电气化率的稳步提高、铁路建设投资的持续性和长期性，将极大带动市场对铁路施工装备、铁路轨道产品的需求，并对铁路大型养路机械的制造、修理、铁路线路养护、大修和铁路电气化系列产品等形成长期而巨大的市场需求。另外，城市地铁建设规模的扩大，为以盾构机为主的隧道施工装备提供了广阔的市场空间，从而为本集团工业制造板块提供了良好的发展机遇。公司工业制造板块将把「国内领先，世界一流」作为发展的总体目标，加快创新平台建设，全力拓展国内、国际市场，加速构建产业方向明晰、区域布局合理、自主创新与联合研发并举、高端制造与加工制造相互支撑、协调发展的工业制造格局。

房地产行业。尽管在2012年甚至更长的时间内，房地产行业仍将面临较为严厉的调控政策，短期内市场需求和价格波动幅度加大，行业风险上升，但从中长期看，土地资源总体偏紧的态势不会逆转，中国经济的稳定较快增长和城市化进程的不断推进，也将为房地产市场提供旺盛的需求，房地产行业仍将面临较好的发展空间。公司将进一步整合房地产资源，构建起以中国铁建房地产集团为龙头，具备条件的若干集团公司的专业房地产公司为重要组成部分的房地产业务板块格局。今后的一段时期内，公司的房地产业务将继续坚持专业化发展、集约化经营的发展思路，在坚持以住宅开发为主的基础上，逐步加大商业地产的投资力度，寻求城市核心区综合开发机会，秉承「优质生活体验营造者」的品牌定位，打造中国铁建的房地产品牌。

物流与物资贸易行业。随著铁路、公路及城市轨道交通、房建等持续快速发展，对钢材、水泥等工程物资的供应具有长期而庞大的需求，对包括招标代理、仓储、现货、深加工等各环节的物流系统服务需求巨大。公司物流物贸板块将坚持「调整升级，提质增效」这个主线和「稳中求进」的总基调，持续推进转型升级的总体战略，打造「综合物流产业的引领者」和「供应链服务专家」。

董事会报告(续)

(2) 年度经营计划

2012年，本集团的经营计划是：新签合同额5,500亿元，实现营业收入4,300亿元。为实现上述目标，一要狠抓市场开发，稳定经营规模，确保经营质量；二要强化企业管控，实现精益管理，提高创效能力；三要推动转型升级，实施结构调整，做强做优非工程承包业务；四要注重技术创新，突出科技支撑，提高核心竞争能力；五要加强班子建设，提升员工素质，打造优秀团队。

(3) 资金需求及资金使用计划

为实现2012年经营目标，满足公司各业务发展需要，公司将主要通过自有资金、银行贷款和银行承兑汇票以及发行中期票据等方式来保证新年度经营的资金需求。

(4) 主要风险因素分析

针对目前国内外经济形势、公司所处行业特点、业务分布、管理模式及未来发展战略等情况，公司2012年可能面临的主要风险有：

海外风险：海外市场受所在国政治、经济、政策、法律等影响较大，目前公司的海外业务多处于发展中国家或经济不发达地区，政治及经济通常不稳定，特别是自2011年以来，北非和中东持续动荡，战乱、骚乱都给公司的海外业务造成了一定影响。当前世界经济复苏基础还不稳固，各国经济普遍不景气，贸易保护主义苗头渐长，海外建筑市场建设投资仍面临较多的不确定性。

安全与质量风险：公司的主营业务为工程施工，产品结构复杂、场所不固定、人员流动大，点多面广，很多业务活动发生在野外、高空、水域和地下，作业环境恶劣，受气候、地质条件等自然环境影响较大，存在一定的固有风险，施工过程中可能面临滑坡、泥石流、洪水、塌方、瓦斯、涌水等不可控风险因素多，尤其是可能会出现部分合同标段所处的地质环境非常复杂，多种风险因素并存，现有的国内外技术水平和能力尚无法解决，使企业安全质量管理面临一定的风险。



董事会报告(续)

投资风险：当前国际经济形势复杂多变，受此影响，我国经济发展面临的形势依然严峻，这给公司的投资决策带来较大的不确定性。投资项目具有运作复杂，资金量大、投资回收期长等特点，并涉及到相关行业和合作单位，部分投资项目要接受多个政府部门的审批和监管，部分投资项目开发控制难度较大。

竞争风险：我国的交通基建投资逐步进入了平稳期，基建市场，特别是铁路市场出现了较大变化，公司的主业为工程承包，而且对铁路市场依赖度较高，在当前市场情况下，使得公司面临的市场竞争形势日趋激烈，潜在风险因素增加。

项目管理风险：随著我国国民经济的持续高速增长和现代化建设的加快，建筑市场规模日趋庞大，公司的项目数量越来越多，规模和管理跨度越来越大，外部环境的复杂多变又给项目管理带来了更多不确定因素，业主需求及外部监管标准又在不断提高，这些都对公司的项目管理能力提出了很大挑战，使公司面临著一定的项目管理风险。

成本费用风险：钢材、水泥、油料、砂石料等主材的价格波动对公司的成本费用有一定影响。由于部分项目资金不到位等原因，也可能导致项目的直接成本、管理费用和工期、债务风险增加，成本管控压力增大。

人力资源风险：近年来公司业务规模呈现快速增长，工程大、难点项目增多，国家对相关技术标准、工作效率和节能环保等方面的要求也日益提高，这些变化对公司现有人才队伍的素质和能力提出了更高要求。当前国内同行业对专业人才的竞争非常激烈，竞争对手可能提供更高的待遇以吸引本公司员工加入，可能使公司面临经营管理人才及专业人才流失的风险。

董事会报告(续)

(二) 公司投资情况

1. 委托理财及委托贷款情况

报告期内，本集团无委托理财及委托贷款事项。

2. 募集资金总体使用情况

单位：百万元

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
2008年	发行A股股票	22,246.00	303.15	21,725.66	—	—
2008年	发行H股股票	17,358.59	—	17,184.39	—	—
合计		39,604.59	303.15	38,910.05	—	—

募集资金总体使用情况说明

公司A股于2008年3月10日在上海证券交易所上市交易，共募得资金总额222.460亿元，净额217.257亿元。截至2011年12月31日，募集资金全部使用完毕（结馀募集资金利息0.14亿元，低于募集资金净额的5%，已按《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》的相关要求转出）。公司募集资金的使用与招股说明书中承诺的用途相一致。



董事会报告(续)

3. 募集资金承诺项目情况

A股募集资金承诺项目情况

单位：百万元

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金		产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及变更程序说明
			实际投入金额	是否符合计划进度				
1. 购置国内工程施工所需的设备	否	10,500.00	10,500.00	是	已完成	不适用	不适用	—
2. 昆明中铁大型养路机械集团公司技术引进国产化项目改扩建工程	否	1,150.00	1,150.00	是	已完成	注1	注2	不适用
3. 中铁轨道系统集团公司轨道系统项目	否	320.00	320.00	是	已完成	累计实现利润513.31百万元	是	不适用
4. 长沙秀峰山庄项目	否	400.00	400.00	注3	已完成	累计实现利润65.22百万元	注3	不适用
5. 石家庄--武汉铁路客专项目	否	1,500.00	1,500.00	是	按照预定的项目建设计划，本项目仍处于建设期	不适用	注4	注4
6. 补充营运资金和还贷	否	7,855.66	7,855.66	是	不适用	不适用	不适用	不适用
合计		21,725.66	21,725.66					

募集资金承诺项目使用情况说明

A股募集资金均已使用完毕。

董事会报告(续)

- 注：1. 由于昆明中铁集团公司的产业基地项目与原有公司的厂房、设备、工艺等密不可分，难以计算项目的单独经济效益，昆明中铁集团公司2011年实现利润总额2.62亿元。
2. 截至2011年末，昆明产业基地项目基本完工。一期、二期工程陆续投产之后，生产场地、生产组织、设备加工、工艺流程、物流配送等能力显著提升。按照原来生产标准计算，整个集团公司的生产制造能力达到原设计产能的年300个标准台。
3. 截至2011年末，长沙山语城项目一期25万平方米已完成竣工验收。二期全面封顶，并完成部分内装饰，全部达到可预售状态。配套小学新竹小学于2011年9月正式开学。本年实现销售收入38,380万元，签约销售面积为79,899.33平米，均价为4,830.81元。
4. 按照预定的项目建设计划，本项目仍处于建设期，尚未产生直接效益。

H股募集资金已于2010年12月31日前使用完毕。

4. 募集资金变更项目情况

不适用

5. 非募集资金项目情况

(1) 贵阳市北二环道路工程(BT)项目

该项目已于2011年8月30日正式通车。报告期内投入资金85,220万元，本项目累计投入资金253,800万元。

(2) 昆明主城二环快速系统改扩建工程(BT)项目

该项目已于2009年底实现通车。报告期内投入资金43,151万元，本项目累计投入资金325,656万元。



董事会报告(续)

(3) 昆明禄大公路禄劝至半角段、九乡至宜良公路BT项目

禄大公路于2011年12月底试通车。九宜公路于2011年9月20日试通车，目前已进行交工验收。报告期内投入资金267,000万元，累计投入资金267,000万元。

(4) 重庆鱼洞长江大桥下游幅桥(二期工程)BT项目

该项目报告期内投入资金11,753万元，累计投入资金45,553万元。2011年7月14日，二期工程通过竣工验收。2011年8月13日公司收到80%回购款32,170万元。

(5) 江苏太仓港区BT项目

该项目报告期内投入资金8,000万元，累计资金投入134,000万元。截至2011年12月31日累计收到回购款115,230万元。

(6) 西安沣渭新区市政工程BT项目

该项目于2011年3月开工，报告期内投入资金5,000万元，累计投入资金5,000万元。

(7) 湛江市东海岛石化产业园区围堰工程

一期项目位于广东省湛江市东海岛区，开发新建的湛江市东海岛石化产业园区围堰工程。本工程建设总规模为25,230亩(16.82平方公里)，建围堤长度为17,940.1米，分隔围堰长度为1,410.1米，吹填总方量为7,886立方米，总投资413,060.19万元。报告期内，中铁建湛江开发公司出资45,000万元，累计投入45,000万元。

董事会报告(续)

(8) 扬州市瘦西湖隧道工程BT项目

本项目全长约3.6公里，主要建筑内容包括主体隧道、匝道、接线道路及风塔、设备及管理用房等。其中，主体隧道段长约1.2公里，设计速度为60公里/小时，采用单管双层方案，上下各布置两条车道，直径14.5米，盾构施工工艺，建设周期31个月(2011.8.20-2014.3.19)，自项目竣工通车试运行之日起，三年分四次等额支付。报告期内，完成产值8,633万元，自有资金投入2,000万元，累计投入2,000万元。

(9) 南昌市红谷滩新区BT项目

报告期内投入资金30,039万元，累计投入资本金34,039万元。2011年已收到首次回购价款14,300万元。

(10) 济南至乐陵高速公路工程BOT项目

报告期内没有资金投入，累计投入资金55,480万元。

(11) 成渝高速公路复线(重庆境)

报告期内投入资金19,595万元，累计投入资金39,190万元。

(12) 中非莱基投资有限公司-莱基自由贸易区项目

报告期内，公司及中国土木工程公司未向中非莱基投入资金，累计投入资本金合计13,000万元。2011年获得财政部补贴资金9,306万元。

(13) 厄瓜多尔米拉多铜矿项目

报告期内没有资金投入，累计投入资本金120,000万元。



董事会报告(续)

(14) 福斯罗扣件系统(中国)有限公司股权收购

报告期内投入资金2,424万元，累计投入资金5,040万元，收购已经完成，投资款分期支付。

(15) 晋江双龙路东拓与浦沟路工程BT项目

报告期内投入资金3,445万元，累计投入资金21,245万元。收到回购款12,028万元。

(16) 昆明东外环中路工程

该项目报告期内投入资金7,000万元，累计资金投入7,000万元。

公司其他BT、BOT投资项目正按计划推进。

(三) 董事会对会计师事务所「非标准审计报告」的说明

不适用

(四) 审计与风险管理委员会审阅财务报表

本公司截至2011年12月31日止年度之财务报表已经本公司的审计与风险管理委员会审阅。

(五) 陈述董事会对公司会计政策、会计估计变更的原因及影响的讨论结果

不适用

(六) 现金分红政策的制定及执行情况

《公司章程》第二百五十四条规定，「公司利润分配政策应保持一定的连续性和稳定性。公司可以下列(或同时采取)两种形式进行利润分配：(一)现金；(二)股票。公司在保证正常生产经营及发展所需资金的前提下，进行适当比例的现金分红。」

报告期内现金分红政策的执行情况：

根据公司2010年8月30日召开的第一届董事会第三十五次会议决议，2010年中期，以2010年6月30日总股本(12,337,541,500股)为基数，每10股派发现金股利0.5元(含税)，共分配现金股利616,877,075.00元。该股利分配方案已经公司2010年12月28日召开的2010年第一次临时股东大会审议通过。截至2011年2月18日，前述现金红利发放完毕。

董事会报告(续)

根据公司2011年3月29-30日召开的第一届董事会第四十二次会议决议，2010年度，以2010年12月31日总股本(12,337,541,500股)为基数，每10股派发现金股利0.5元(含税)，共分配现金股利616,877,075.00元。该利润分配方案已经公司2011年5月31日召开的2010年年度股东大会审议通过。截至2011年7月22日，前述现金红利发放完毕。

(七) 利润分配或资本公积转增预案

1. 2011年利润分配预案

根据公司2011年度经审计财务报告，2011年年初母公司未分配利润为3,875,190,617.33元，加上本年度母公司实现的净亏损140,262,317.42元，扣除2010年度现金分红616,877,075.00元，本年末母公司可供分配利润为3,118,051,224.91元。

董事会建议，根据《公司法》和《公司章程》的相关规定，2011年度，以2011年12月31日公司总股本(12,337,541,500股)为基数，拟按每1股派发现金股利0.1元(含税)，共将分配现金股利1,233,754,150.00元。分配后，母公司尚余未分配利润1,884,297,074.91元，转入下一年度。

如股东于年度股东大会上批准上述2011年利润分配方案，本公司将另行宣布有关派息的安排，包括派息的具体实施日期，暂停办理股东登记手续的日期等。

2. 公司2011年无资本公积金转增股本预案。

(八) 公司前三年股利分配情况及资本公积转增股本和分红情况

单位：百万元

分红年度	每10股派息数 (元)(含税)	现金分红数额 (含税)	分红年度合并报表中 归属于上市公司 股东的净利润	占合并报表中归属于 上市公司股东的 净利润的比率 %
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



董事会报告(续)

(九) 其他披露事项

1. 主营业务

本公司及本集团主要从事建筑工程承包、勘察设计及咨询、工业制造、房地产开发、物流及物资贸易、资本运营及矿产资源开发等业务。

2. 股息税项

根据中国有关税收的相关规定，对持有H股的外籍个人，从发行该H股的中国境内企业所取得的股息(红利)所得，暂免征收个人所得税。而若该中国境内企业向境外H股非居民企业股东(包括以香港中央结算(代理人)有限公司、其他机构代理人或受托人、或其他组织及团体的名义登记的H股股份届被视为由非居民企业股东所持有)派发2008年及以后年度股息时，统一按10%的税率由该中国境内企业代扣代缴企业所得税。任何持有以该等非个人名义登记的H股股份的自然人投资者，倘若不希望由本公司代扣代缴企业所得税，可考虑将相关H股股份的法定所有权转制其名下，并将所有相关H股股票连同过户文件送往本公司H股股份过户登记处办理过户手续。

根据有关中国税务法律法规的变动，本公司在派发2010年及以后年度的股息时，对持有本公司H股并列名本公司H股股东名册之个人股东已不能免予扣除个人所得税。其居民身份所属国家和/或地区与中国签署税收协定或内地和香港(澳门)间税收安排的H股个人股东，从本公司取得的股息所得，一般可按10%税率(香港和澳门地区居民适用的税率为10%)缴纳个人所得税，由本公司代为扣缴，无需办理申请事宜。H股个人股东实际适用股息税率不属于10%的，可依照《国家税务总局关于国税发[1993]045号文件废止后有关个人所得税征管问题的通知》(国税函[2011]348号)的有关规定办理缴纳个人所得税事宜。

根据现行香港税务局惯例，在香港无须就本公司派付的股息缴税。

3. 股本

本公司的股本资料详列于合并财务报表附注35。

报告期内，公司或其子公司没有发行可转换或赎回证券，或期权、认股权证及类似权利。

董事会报告(续)

4. 资本公积、盈余公积和专项储备

本集团及本公司于本年内之资本公积、盈余公积和专项储备变动情况分别载于第127页的合并权益变动表和合并财务报表附注36-38。

5. 固定资产

本集团固定资产变动情况详载于合并财务报表附注13。

6. 委托存款及逾期定期存款

2011年12月31日，本集团并无在中国境内的金融机构存放委托存款，也没有定期存款已经到期而又未能取回的情况。

7. 优先认股权

根据公司章程及中国的法律，本公司并无有关优先购股权规定使本公司需按持股比例向现有股东呈请发售新股。

8. 管理合约

本年度内并无有关本公司全部或主要部分业务的管理或行政合约。

9. 捐赠

本集团于本报告期内慈善及其他捐款总额为489.75万元。

10. 董事在与本公司构成竞争的业务中所占利益

概无本公司董事在与本集团直接或间接构成或可能构成竞争的业务中持有任何利益。



2011年度监事会工作报告

2011年，公司监事会在全体监事的共同努力下，根据《公司法》、《证券法》及其他法律、法规、规章和《公司章程》的规定，按照《监事会议事规则》，本着对全体股东负责的精神，认真履职，积极有效地开展工作，对公司依法运作情况和公司董事、高级管理人员履行职责情况进行监督，维护了公司及股东的合法权益。现将2011年监事会主要工作分述如下：

一、 监事会的工作情况

报告期内，公司监事会根据国家法律、法规和《公司章程》所赋予的职权积极履职，全年共召开会议5次，会议的召集、召开程序均严格按照《公司章程》及《监事会议事规则》的规定进行。2011年5月，公司监事会进行了换届工作，齐晓飞被股东大会选举为股东代表监事，并经公司第二届监事会第一次会议选举为监事会主席。公司监事会工作的具体情况如下：

公司于2011年3月30日以现场会议方式召开第一届监事会第十一次会议，会议审议通过了《关于审议公司2010年度财务决算报告的议案》、《关于审议公司2010年度利润分配方案的议案》、《关于审议公司2010年年报及其摘要的议案》、《关于审议公司A股、H股募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》、《关于审议2010年度监事会工作报告的议案》5项议案，会议听取了公司董事会关于内部控制自我评价的报告，并发表了监事会独立意见。

公司于2011年4月27日以现场会议方式召开第一届监事会第十二次会议，会议审议通过了《关于审议公司2011年第一季度报告的议案》。

公司于2011年5月31日以现场会议方式召开第二届监事会第一次会议，会议审议通过了《关于选举中国铁建股份有限公司第二届监事会主席的议案》。

公司于2011年8月30日以现场会议方式召开第二届监事会第二次会议，会议审议通过了《关于审议公司2011年上半年财务决算议案》、《关于审议公司2011年半年度报告及其摘要的议案》、《关于审议公司募集资金存放和实际使用情况的专项报告的议案》3项议案。

公司于2011年10月28日以现场会议方式召开第二届监事会第三次会议，会议审议通过了《关于审议公司2011年第三季度报告的议案》。

2011年，公司监事会出席了股份公司2010年度股东大会、2011年第一次临时股东大会，列席了年度内召开的全部董事会会议，对董事会会议召开程序、议题等进行了有效监督，没有发现董事会会议违法违规的现象。

2011年度监事会工作报告(续)

二. 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内,通过对公司董事及高级管理人员的监督,监事会认为:公司董事会能够严格按照《公司法》、《证券法》、《公司章程》及其他有关法律法规和制度的要求,依法运作。公司重大经营决策合理,其程序合法有效。公司董事、高级管理人员在执行公司职务时,能认真贯彻执行国家法律法规、《公司章程》和股东大会、董事会决议,看重责任、勤奋敬业。未发现公司董事、高级管理人员在执行公司职务时违反法律法规、《公司章程》或损害公司股东、公司利益的行为。

三. 监事会对检查公司财务情况的独立意见

通过听取公司财务负责人的专项汇报、审查公司财务报表、审议公司定期报告及会计师事务所审计报告,通过对公司财务运作情况进行检查,通过对董事会决策的重大投融资项目进行实地考察,监事会认为:公司制定了《财务管理及内控制度》,规范了与财务核算、财务管理相关的内部控制,保证了会计核算及财务报告的规范性、及时性、合规性,公司2011年度财务报告,能够真实反映公司的财务状况和经营成果。安永华明会计师事务所对公司财务报告进行审计,并出具了无保留意见的审计报告,监事会对该报告无异议。

四. 监事会对最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内,公司监事会对本公司使用募集资金的情况进行监督,监事会认为,公司认真按照《中国铁建股份有限公司募集资金管理办法》的要求管理和使用募集资金,募集资金实际投入项目与承诺投入项目一致。募集资金的使用符合国家有关法律法规和《公司章程》的规定,不存在损害公司和股东的利益的行为。报告期内,公司未发生实际投资项目变更的情况。公司监事会将继续监督检查募集资金使用的进展情况。

五. 监事会对公司收购、出售资产情况的独立意见

报告期内,监事会对公司发生的重大收购资产进行了监督。监事会认为,公司在重大资产收购过程中定价公允,程序合法,未发现损害股东利益或造成公司资产流失的情况。

报告期内,公司未发生重大出售资产事项;未发生资产置换事项;未发生企业合并事项。



2011年度监事会工作报告(续)

六. 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，监事会对公司发生的关联交易进行监督，监事会认为，公司的关联交易认真执行了《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律法规及《公司章程》、《中国铁建股份有限公司关联交易决策制度》的规定，各项关联交易事项均经公司董事会和经理层充分论证、谨慎决策，依据等价有偿、公允市价的原则定价，没有违反公开、公平、公正的原则，不存在损害上市公司和中小股东的利益的行为。

报告期内，公司与控股股东中国铁道建筑总公司先后签署《关于沙特麦加轻轨项目相关事项安排的协议》、关于中国长城财务公司重组改制及增资《出资协议》。监事会认为，上述两项关联交易事项，对价公平合理，董事会表决程序符合法律法规和《公司章程》的规定。

七. 监事会对会计师事务所非标准意见的独立意见

不适用。

八. 监事会对公司利润实现与预测存在较大差异的独立意见

2012年1月12日，公司披露了2011年度业绩预增公告，预计公司2011年归属于上市公司股东的净利润较上年同期增长50%以上。经安永华明会计师事务所审计，公司实际实现净利润78.54亿元，与该公告没有较大差异的情况。

2011年度监事会工作报告(续)

九. 监事会对内部控制自我评价报告的审阅情况及意见

监事会审阅了公司的《内部控制自我评价报告》。该报告认为公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，不存在重大缺陷，公司内部控制有效。公司聘请的国富浩华会计师事务所对公司2011年度内部控制有效性进行了审计，并出具了标准内控制度审计报告。该报告认为公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。综上所述，监事会认为：公司2011年度内部控制自我评价报告真实反映了公司内部控制体系建立、完善和运行的实际情况，对公司《内部控制自我评价报告》无异议。

十. 内幕信息知情人管理制度的监督情况

报告期内，公司根据监管机构的要求制定了《中国铁建股份有限公司内幕信息知情人管理制度》并在全公司范围内执行。根据规定，公司对内幕信息知情人进行梳理，建立了知情人登记管理台账。尤其是在定期报告编制过程中，公司严格按照规定对参与定期报告编制的工作人员进行管理，履行报备制度，并采取建立名册、书面提示等方式，及时提醒知情人履行保密义务。报告期内，公司未发生内幕信息知情人在影响公司股价的重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，也不存在监管部门的查处和整改情况。

2012年，公司监事会将进一步拓展工作思路，依据国家有关法律法规、《公司章程》及上市地监管规则的要求，坚持程序监督与实体监督相结合，改进工作方式，加大监督力度，促进公司持续健康发展，维护全体股东权益。

中国铁建股份有限公司监事会
二零一二年三月二十九日



重要事项

(一) 重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司未发生重大诉讼、仲裁事项。

(二) 破产重整相关事项

报告期内，本公司未发生破产重整相关事项。

(三) 公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

1. 证券投资情况

单位：百万元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初	持有数量 (股)	期末	占期末证券	报告期损益
				投资成本		账面价值	总投资比例 %	
1	股票	601618	中国中冶	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	基金安顺	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	中国石化	0.53	135,000	0.39	0.84	—
合计				95.60		46.92	100	-27.11

重要事项(续)

2. 持有其他上市公司股权情况

单位：百万元

证券代码	证券简称	初始 投资金额	占该公司 股权比例	期末 账面值	报告期	会计核算科目	股份来源
					所有者 权益变动		
601328	交通银行	49.89	0.07%	194.80	21.82	可供出售金融资产	原始股
002159	三特索道	3.00	0.99%	17.54	4.20	可供出售金融资产	原始股
000759	武汉中百	1.06	0.14%	8.10	3.90	可供出售金融资产	原始股
600885	力诺太阳	1.44	0.71%	7.96	0.33	可供出售金融资产	原始股
600809	山西汾酒	0.71	0.05%	12.63	1.08	可供出售金融资产	原始股
600322	天房发展	0.16	0.03%	0.32	0.13	可供出售金融资产	原始股
合计		56.26		241.35	31.46		

3. 持有非上市金融企业股权情况

单位：百万元

所持对象名称	投资成本	持有数量 (股)	占该公司	期末账面值	会计核算科目	股份来源
			股权比例			
国泰君安证券股份 有限公司	7.66	7,660,000	0.16%	7.66	长期股权投资	发起设立
安信证券股份有限公司	260.62	59,115,000	2.09%	260.62	长期股权投资	发起设立
合计	268.28			268.28		



重要事项(续)

(四) 资产交易事项

1. 收购资产事项

报告期内，本公司下属子公司中铁十四局集团有限公司(简称「中铁十四局」)为取得济南庆龙置业有限公司(简称「庆龙公司」)所持有的某些资产和负债，在2011年3月25日与济南桑莎置业有限公司(简称「出让方」)达成股权转让协议，受让出让方持有的庆龙公司100%的股权，受让价格为人民币100,000千元。庆龙公司于2011年3月29日完成股权变更登记手续，中铁十四局于2011年3月21日委派执行董事和经理，并于截至2011年4月26日已按股权转让协议支付股权受让款人民币100,000千元。至此，中铁十四局取得庆龙公司的100%股权，对庆龙公司具有实际控制权，购买日期确定为2011年4月26日。庆龙公司的净资产于购买日的公允价值为人民币100,000千元。

2. 出售资产事项

报告期内，公司未发生重大出售资产事项。

3. 资产置换事项

报告期内，公司未发生资产置换事项。

4. 企业合并事项

报告期内，公司未发生企业合并事项。

(五) 公司股权激励的实施情况及其影响

报告期内，本公司尚未施行股权激励计划，公司高级管理人员及核心员工股权激励的初步计划正在履行国家有关部门的审核程序。

重要事项(续)

(六) 关联交易、重大关联交易及关联方债权债务往来

1. 关联交易

根据香港上市规则的规定，下列为本集团2011年度内的主要关联交易：

非豁免持续关联交易

于本公司的重组上市过程中，本公司控股股东及关连人士中铁建总公司保留了若干辅助业务。该等辅助业务在本公司H股于香港联交所上市后继续向本公司及／或其子公司提供辅助工程勘察及监理服务。此外，从2005年开始，本公司部分子公司一直向中铁建总公司提供勘察设计及监理服务和工程承包服务，以建设位于中国北京市复兴路的中铁建总公司办公大楼。同时，于本公司的重组上市过程中，中铁建总公司保留了包括重庆铁发遂渝高速公路有限公司、南京长江隧道有限责任公司、北京通达京承高速公路有限公司、咸阳中铁路桥有限公司和广东潮揭高速公路有限公司五个BOT项目所属工程建设项目公司的股本权益。本公司H股于香港联交所上市后仍继续向中铁建总公司持有的部分保留BOT项目提供工程承包服务及建造、勘察设计及监理服务等相关服务。

为规范本集团与中铁建总公司之间的上述持续关联交易，本公司与中铁建总公司于2007年11月5日分别订立服务互供框架协议(后经日期为2008年1月29日的一项补充协议补充)及承包建造及相关服务框架协议(后经日期为2008年1月29日的一项补充协议补充)，并为其项下的持续关联交易设定相关的年度上限。

因本公司于2007年签订上述框架协议时就其项下有关持续关连交易所分别厘定的年度上限于2009年12月31日即已到期，本公司于2009年12月28日与中铁建总公司续订该等框架协议，有效期均为自2010年1月1日起至2012年12月31日止，并为其项下的持续关连交易设定截至2012年12月31日止三个年度的年度上限，惟于服务互供框架协议下，因本公司向中铁建总公司提供总公司办公大楼的建设服务已于2009年全部完成，该协议的相应条款修改为「本公司将向中铁建总公司提供中铁建总公司工程技术研发基地(科研楼)建造及相关服务直至完成该建造项目」。除以上的修改外，该两份补充协议的条文与已期满的两份框架协议的条文相同。



重要事项(续)

截至2011年12月31日止年度，本集团与中铁建总公司及／或其联系人于上述服务互供框架协议及承包建造及相关服务框架协议项下所进行的有关非豁免持续关连交易之批准年度上限及实际交易发生额载列如下：

交易性质	2011年 年度上限 人民币百万元	本集团 2011年度 合并交易发生额 人民币百万元
收入		
1 本集团于服务互供框架协议下向中铁建总公司提供科研楼建设及相关服务的收入	500	61.35
2 本集团于承包建造及相关服务框架协议下向中铁建总公司提供保留BOT项目建造及相关服务的收入	200	119.11
支出		
3 本集团于服务互供框架协议下就中铁建总公司(或其联系人)提供的服务所产生的支出	600	342.85

本公司独立非执行董事已审阅上述非豁免持续关连交易并确认：

- (i) 上述关连交易由本公司在日常业务过程中进行；
- (ii) 上述关连交易的条款对本公司的股东整体利益而言属公平合理；
- (iii) 上述关连交易以一般商务条款进行，或如果可供比较则以不逊于提供或给予独立第三方的条款进行；及
- (iv) 上述关连交易乃根据该等交易的相关协议条款进行。

重要事项(续)

本公司的审计师已就上述非豁免持续关联交易向本公司董事会提供信函说明：

- (i) 没有注意到任何事项使审计师相信已披露的持续关联交易未经公司董事会批准；
- (ii) 涉及由本集团提供的商品和服务的持续关联交易，审计师没有注意到任何事项使其相信该等交易未在所有重大方面与公司的定价政策保持一致；
- (iii) 没有注意到任何事项使审计师相信该等交易未在所有重大方面与该等交易的相关协议保持一致；及
- (iv) 没有注意到任何事项使审计师相信已披露的持续关联交易超过了本公司日期为2009年12月29日的相关公告中所载的相关年度上限。

非豁免关联交易

- (1) 与中铁建总公司签署出资协议的关联交易

本公司于2011年5月19日与控股股东中铁建总公司签署《出资协议》，以参与中铁建总公司对其全资持有的中国长城财务公司的重组改制及增资。根据《出资协议》，中国长城财务公司的注册资本将由人民币77.77百万元增加至人民币1,300百万元，其中，本公司以现金认购新增注册资本中的人民币1,222百万元，其余人民币0.23百万元由中铁建总公司以现金认购。于上述增资改制完成后，本公司与中铁建总公司的持股比例分别为94%和6%。

除上述认购中国长城财务公司新增注册资本外，本公司与中铁建总公司亦根据增资完成后的持股比例（即94%和6%）承担中国长城财务公司的重组改制前期成本。由此，本公司向中铁建总公司支付其已代本公司垫付的部分重组改制成本人民币105.92百万元（即重组改制的前期总成本人民币112.68百万元的94%）。



重要事项(续)

中铁建总公司为本公司的控股股东及关连人士。据此，本公司与中铁建总公司签署《出资协议》构成本公司的一项关连交易。根据香港上市规则的规定，本公司已将认购中国长城财务公司新增注册资本人民币1,222百万元及向中铁建总公司支付部分重组改制前期成本人民币105.92百万元的两项交易合并计算。由于合并计算后的一个或多个适用的百分比率超逾0.1%，但所有适用百分比率均低于5%，该项交易须根据香港上市规则的要求履行相关的申报、公告的要求，但可豁免独立股东批准。

在对涉及上述关连交易事项的议案进行表决时，所有关连董事回避了审议和表决，也未代理其他董事行使表决权，其余有表决权的非关连董事均审议并一致通过了相关议案。

董事会认为，投资中国长城财务公司，有利于促进本公司资金集中管理，加强资金监管，防范资金风险；有利于提高本公司资金效益，降低财务成本，优化财务结构；有利于有效配置本公司资源，助力结构调整，推动产融结合。

有关上述交易的详情，请见本公司于香港联交所网站发布的日期为2011年5月20日的关连交易公告。

(2) 与中铁建总公司签署关于沙特麦加轻轨项目相关事项安排的协议的关连交易

本公司于2011年1月21日与中铁建总公司签署《关于沙特麦加轻轨项目相关事项安排的协议》，约定自2010年10月31日后，由中铁建总公司行使及履行本公司在沙特麦加轻轨项目总承包合同项下及因总承包合同产生的所有权利义务。因前述安排，中铁建总公司协议向本公司支付人民币2,077百万元；本公司同意不再承担/享有该项目后期亏损/盈利，后期亏损/盈利全部由中铁建总公司承担/享有。

中铁建总公司为本公司的控股股东及关连人士。据此，本公司与中铁建总公司签署《关于沙特麦加轻轨项目相关事项安排的协议》构成本公司的一项关连交易。由于一个或多个适用的百分比率超逾0.1%，但所有适用百分比率均低于5%，该项交易须根据香港上市规则的要求履行相关的申报、公告的要求，但可豁免独立股东批准。

在对涉及上述关连交易事项的议案进行表决时，关连董事回避了审议和表决，也未代理其他董事行使表决权，其余有表决权的非关连董事均审议并一致通过了相关议案。

重要事项(续)

该协议的目的是为，有利于更好地推进沙特麦加轻轨项目的实施，保证该项目顺利完成，并有利于妥善处理该项目索赔事宜。有关上述交易的详情，请见本公司于香港联交所网站发布的日期为2011年1月21日的关连交易公告。

上述关联交易亦载于本报告财务报表附注六的关联交易，构成香港上市规则第14A章项下的关连交易，该等关联方交易符合香港上市规则第14A章的披露规定。

2. 报告期内与日常经营相关的关联交易如下：

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2号—年度报告的内容和格式》、《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铁建总公司及其控制的子公司。

根据中国证券监管机构的相关要求，下列为本集团2011年度内的主要关联交易。

单位：人民币百万元

关联交易方	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
中国铁道建筑总公司	提供建造及相关服务收入	工程建设收入	协议定价	119.11	0.03
中国铁道建筑总公司	提供建造及相关服务收入	工程建设收入	协议定价	61.35	0.01
陕西铁道工程勘察有限公司等9家单位	接受劳务支出	勘察设计咨询	协议定价	342.85	0.08

3. 遵守避免同业竞争协议的情况

中铁建总公司声明其于2011年度并无违反其于2007年11月5日与本公司签署的《避免同业竞争协议》的承诺。

4. 资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司无资产收购、出售发生的关联交易。



重要事项(续)

5. 共同对外投资发生的关联交易

报告期内，公司无共同对外投资发生的关联交易。

6. 关联债权债务往来

单位：人民币百万元

关联方	关联关系	本集团应收 关联方 款项余额	本集团应付 关联方 款项余额
中铁建总公司(注)	控股股东	1,625.21	202.28
北京通达京承高速公路 有限公司	母公司的控股子公司	3.41	—
重庆铁发遂渝高速公路 有限公司	母公司的控股子公司	4.24	200.00
锦鲤资产管理中心	母公司的全资子公司	—	2.17
西安天创房地产有限公司	母公司的控股子公司	0.58	—
中国长城财务公司	母公司的控股子公司	1,222.00	—

关联方债权债务形成原因 本集团与关联方形成的债权债务往来全部为经营性的
(由于交易形成)债权债务往来

注：该款项其中大部分为本公司将沙特麦加轻轨铁路项目转移给控股股东而产生。本公司与控股股东签署《关于沙特麦加轻轨项目相关事项安排的协议》约定，本公司将沙特麦加轻轨铁路项目自2010年10月31日以后所产生的所有权利和义务转移给控股股东，控股股东支付给本公司的对价20.77亿元。截至2011年12月31日，控股股东还需支付15.00亿元。

7. 其他重大关联交易

报告期内，公司无其他重大关联交易。

重要事项(续)

(七) 重大合同及其履行情况

1. 重大的托管、承包、租赁情况

报告期内，公司未发生重大的托管、承包、租赁事项。

2. 重大担保情况

报告期内，公司重大对外担保如下：

单位：人民币百万元

公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)

担保对象名称	发生日期 (协议签署日)	担保金额 (人民币)	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方 担保(是或否)
四川纳叙铁路有限公司	2006.12.28	67.20	一般责任担保	2006.12.28- 2026.12.28	否	否
四川纳叙铁路有限公司	2008.4.16	50.40	一般责任担保	2008.4.16- 2028.4.16	否	否
中铁建铜冠投资有限公司	2010.5.25	68.28	一般责任担保	2010.5.25- 2015.5.25	否	是
中铁建铜冠投资有限公司	2010.5.25	998.92	一般责任担保	2010.5.25- 2015.5.25	否	是

报告期内担保发生额合计(百万元)

—

报告期末担保余额合计(百万元)

1,184.80

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(百万元)

—1,202.26

报告期末对子公司担保余额合计(百万元)

3,011.32

公司担保总额情况(包括对子公司的担保)

担保总额(百万元)

4,196.12

担保总额占公司净资产的比例

6.38%

其中：

为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(百万元)

—

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(百万元)

3,009.99

担保总额超过净资产50%部分的金额(百万元)

—

上述三项担保金额合计(百万元)

3,009.99



重要事项(续)

3. 其他重大合同

报告期内签订的重大合同

境内经营合同

序号	签约时间	内容摘要	合同金额 (人民币亿元)	公司签约主体	履行期限
1	2011/3/10	袁家村铁矿项目露天采矿生产(标段二)	53.312	中铁十九局集团有限公司	3650日历天
2	2011/6/16	新建吉林至珲春铁路站前其他工程	31.067	中铁十九局集团有限公司	412日历天
3	2011/7/4	昆明市西山区草海北片区45、46号 地块安置房工程施工 总承包项目一标段	31.156	中铁建设集团有限公司	547日历天
4	2011/10/12	中国中青旅河北霸州久久乐龄项目	48.405	中铁十五局集团有限公司	730日历天
5	2011/10/15	山西太原后北屯「城中村改造」工程施工	45.192	中铁十五局集团有限公司	760日历天
6	2011/11/29	中国中青旅河北霸州久久乐龄项目 建筑装饰工程	37.915	中铁十五局集团有限公司	660日历天

境外经营合同

序号	签约时间	内容摘要	合同金额 (人民币亿元)	公司签约主体	履行期限
	2011/12/16	米埃索一迪雷达瓦一达瓦利铁路项目	75.733	中国土木工程集团有限公司	42个月 +10个月宽限期

(八) 承诺事项的履行情况

1. 本公司A股股票首次发行上市时，本公司控股股东中铁建总公司承诺自A股股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。控股股东于报告期内履行了该项承诺。2011年3月10日，中铁建总公司的限售股解除限售。

重要事项(续)

2. 本公司在招股说明书中披露：公司拥有的土地共计836宗，其中：正在办理以国家作价出资方式获得土地使用权手续的原划拨土地有349宗，正在办理出让手续的土地有53宗。报告期内，本公司持续推进土地使用权证的换证及办证工作。截至2011年12月31日，总计345宗以国家作价出资方式获得土地使用权手续的原划拨土地已经取得土地使用证，53宗土地全部完成了土地出让手续的办理并已经取得土地使用证。本公司将进一步推进剩余4宗土地使用权证的完善，履行对股东的承诺。
3. 本公司在招股说明书中披露：公司尚未取得房屋所有权证书的房产共计822项。报告期内，本公司持续推进房屋所有权证书的办理工作，截至2011年12月31日，已办完215项房屋所有权证书；其余607项房屋中，有480项房屋系生产辅助性用房，不能办理房屋所有权证；有121项房屋因建筑年代久远，难以办理房屋所有权证；有6项房屋正在办理房屋所有权证。前述房屋虽未取得房屋所有权证，但系我公司投资自建的物业，有相关入账凭证和建造依据，不存在权属争议和纠纷，我公司对该等房屋享有占用、使用、收益及进行事实上处分的权利。本公司将进一步加快推进该6项房屋所有权证的办理工作。

(九) 聘任、解聘会计师事务所情况

本年度公司继续聘任安永华明会计师事务所为公司审计机构。截至报告期末，本公司聘任安永华明会计师事务所提供审计服务的连续年限为5年。

2011年5月31日，公司2010年年度股东大会审议通过《关于聘请2011年度外部审计机构及支付2010年度审计费用的议案》，同意聘请安永华明会计师事务所为本公司2011年度的外部审计师，并不再续聘安永会计师事务所为本公司的境外审计师。有关上述变更审计师事项的详情，请参见本公司于香港联交所网站发布的日期为2011年3月31日的相关公告及日期为2011年4月15日的股东通函。

本报告期内，公司就2011年度财务报表审计及有关审计服务和其他服务支付给安永华明会计师事务所的年度业务服务费为人民币3,098.52万元。其中审计及有关审计服务费共计人民币2,980万元，其他服务费共计人民币118.52万元。

2012年1月13日，公司2012年第一次临时股东大会审议通过《关于聘请2011年度内部控制审计机构的议案》，同意聘请国富浩华会计师事务所有限公司为公司2011年度内部控制审计机构，2011年度内部控制审计及相关服务费用为人民币240万元。



重要事项(续)

(十) 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人受处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人无受有权机关调查、司法纪检部门采取强制措施、被移送司法机关或追究刑事责任、中国证监会行政处罚、证券市场禁入、认定为不适当人选被其他行政管理部门处罚及证券交易所公开谴责的情形。

(十一) 其他重大事项

报告期内，公司无其他重大事项。

(十二) 期后事项

1. 关于厄瓜多尔科里安特公司与厄瓜多尔政府签署米拉多矿区采矿合同的情况

公司与铜陵有色金属集团控股有限公司各出资50%设立的中铁建铜冠投资有限公司的加拿大全资子公司科里安特资源公司(CORRIENTE RESOURCES INC.)的厄瓜多尔全资子公司厄瓜多尔科里安特公司(ECUACORRIENTE S.A.)与厄瓜多尔不可再生资源部(代表厄瓜多尔政府)经过一年多的持续谈判，就开发厄瓜多尔科里安特公司拥有的米拉多(Mirador)矿区事宜，于厄瓜多尔当地时间2012年3月5日17:30(北京时间3月6日06:30)，在厄瓜多尔总统府共同签署了《厄瓜多尔政府与厄瓜多尔科里安特公司签订的采矿合同》。双方约定，该采矿合同在获得中国政府批准后生效。该合同的签署与2012年2月24日，厄瓜多尔国家环境污染预防局局长发出259号《ZAMORA CHINCHIPE省PANQUI市的米拉多矿业项目金属矿产开采阶段环境证书「米拉多1号(合并)」矿权(编号500807)》，将使米拉多矿区进入建设和开采阶段。中铁建铜冠投资有限公司计划在申请我国政府审批的同时，积极推进项目设计进程，择机确定施工队伍、开展大型专用设备和物资的采购准备。(详见本公司在上海证券交易所及香港联交所网站刊发的日期为2012年3月7日的相关公告。)

2. 根据2012年2月9日召开的第二届董事会第八次会议决议，本公司于2012年2月21日收购了广东省铁路建设投资集团有限公司以挂牌方式出让的广东省航盛建设集团有限公司(「航盛公司」)100%的股权，收购价300,000千元人民币。根据2012年2月24日召开的第二届董事会第九次会议决议，本公司将收购的航盛公司并入中国铁建港航局集团有限公司。将收购航盛公司价款人民币300,000千元及为完成收购而缴纳和支付的相关费用人民币4,048千元，共计人民币304,048千元，作为本公司对中国铁建港航局集团有限公司增加的投资。

3. 经公司第一届董事会第44次会议审议批准，本公司参与控股股东对中国长城财务公司的重组改制及增资，改制后名称变更为中国铁建财务有限公司(「财务公司」)，注册资本为人民币13亿元。本公司于2012年3月21日收到中国银行业监督管理委员会(「中国银监会」)下发的《中国银监会关于中国长城财务公司重组后续事项变更的批复》(银监复[2012]137号)和中国银监会核发的非金融机构《金融许可证》，并于2012年3月28日领取北京市工商局颁发的企业法人营业执照，财务公司获准开业。

重要事项(续)

(十三) 信息披露索引

信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建H股公告		2011年1月18日	www.sse.com.cn
中国铁建关于沙特麦加轻轨项目 相关事项安排的公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年1月22日	www.sse.com.cn
中国铁建第一届董事会 第四十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年1月22日	www.sse.com.cn
中国铁建2010年度中期分红派息实施公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年1月31日	www.sse.com.cn
中国铁建利比亚项目情况公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月2日	www.sse.com.cn
中国铁建控股股东限售股份 上市流通提示性公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月3日	www.sse.com.cn
中国铁建H股公告		2011年3月17日	www.sse.com.cn
中国铁建应收控股股东和 其他关联方款项的专项说明		2011年3月31日	www.sse.com.cn



重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建关于会计师事务所变更的公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建关联方资金往来管理制度		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建2010年社会责任报告		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建董事会关于公司内部 控制的自我评估报告		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建年报摘要	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建年报		2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建第一届董事会 第四十二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月31日	www.sse.com.cn

重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建关于公司A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建第一届监事会第十一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年3月31日	www.sse.com.cn
中国铁建重大工程中标公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年4月7日	www.sse.com.cn
中国铁建关于公司2011年内部担保额度的公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年4月8日	www.sse.com.cn
中国铁建关于召开2010年年度股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年4月15日	www.sse.com.cn
中国铁建H股公告		2011年4月20日	www.sse.com.cn
中国铁建第一季度季报	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年4月29日	www.sse.com.cn
中国铁建董事会秘书工作制度		2011年5月14日	www.sse.com.cn



重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建关于2010年年度股东大会增加临时提案的补充通知	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年5月14日	www.sse.com.cn
中国铁建第一届董事会第四十四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年5月14日	www.sse.com.cn
中国铁建2010年度股东大会会议资料		2011年5月19日	www.sse.com.cn
中国铁建关于投资财务公司的关联交易公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年5月20日	www.sse.com.cn
中国铁建关于选举产生第二届监事会职工代表监事的公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年5月31日	www.sse.com.cn
中国铁建澄清公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年5月31日	www.sse.com.cn
中国铁建2010年年度股东大会会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年6月1日	www.sse.com.cn

重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建第二届董事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年6月1日	www.sse.com.cn
中国铁建2010年年度股东大会法律意见书		2011年6月1日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届监事会第一次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年6月1日	www.sse.com.cn
中国铁建关于非公开发行A股股票事项进展情况的公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年6月17日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届董事会第二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年6月23日	www.sse.com.cn
中国铁建重大工程中标公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年6月24日	www.sse.com.cn



重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建2010年度 A股分红派息实施公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年7月11日	www.sse.com.cn
中国铁建重大工程中标公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年7月12日	www.sse.com.cn
中国铁建海外工程中标公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年8月5日	www.sse.com.cn
中国铁建H股公告		2011年8月17日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届董事会 第三次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年8月17日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届监事会 第二次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年8月31日	www.sse.com.cn
中国铁建关于公司A股募集资金 存放与实际使用情况的专项报告		2011年8月31日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届董事会 第四次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年8月31日	www.sse.com.cn
中国铁建半年报		2011年8月31日	www.sse.com.cn

重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建半年报摘要	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年8月31日	www.sse.com.cn
中国铁建H股公告		2011年10月18日	www.sse.com.cn
中国铁建2011年度第一期中期 票据发行结果公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年10月19日	www.sse.com.cn
中国铁建关于公司2011年 内部担保调整的公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年10月29日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届董事会 第五次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年10月29日	www.sse.com.cn
中国铁建第三季度季报	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年10月29日	www.sse.com.cn
中国铁建2011年度第一期短期融资券 发行情况公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年11月9日	www.sse.com.cn
中国铁建重大工程中标公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年11月17日	www.sse.com.cn
中国铁建海外项目中标公告	中国证券报、上海证券报、 证券日报、证券时报	2011年11月23日	www.sse.com.cn



重要事项(续)

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
中国铁建关于召开2012年第一次临时股东大会的通知	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报	2011年11月28日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届董事会第六次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报	2011年11月28日	www.sse.com.cn
中国铁建新签合同公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报	2011年12月15日	www.sse.com.cn
中国铁建新签海外合同公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报	2011年12月22日	www.sse.com.cn
中国铁建内幕信息知情人管理制度		2011年12月23日	www.sse.com.cn
中国铁建第二届董事会第七次会议决议公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报	2011年12月23日	www.sse.com.cn
中国铁建新签海外合同公告	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报	2011年12月31日	www.sse.com.cn

审计报告



安永华明(2012)审字第60618770_A01号

中国铁建股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的中国铁建股份有限公司的财务报表，包括2011年12月31日的合并及公司的资产负债表、2011年度合并及公司的利润表、股东权益变动表和现金流量表以及财务报表附注。

一、 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中国铁建股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

二、 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。



审计报告(续)

三. 审计意见

我们认为，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国铁建股份有限公司2011年12月31日的合并及公司财务状况以及2011年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

安永华明会计师事务所

中国注册会计师：陈 静

中国注册会计师：王 宁

中国·北京

2012年3月29日

合并资产负债表

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

资产	附注五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动资产			
货币资金	1	83,057,641	65,206,592
交易性金融资产	2	46,919	75,490
应收票据	3	2,014,619	483,446
应收账款	4	62,918,831	49,532,618
预付款项	5	26,075,648	28,132,730
应收利息		60,370	200
应收股利		46,844	—
其他应收款	6	25,335,878	21,995,143
存货	7	76,005,525	59,598,496
应收客户合同工程款项	8	74,175,970	60,120,409
一年内到期的非流动资产	10	10,546,813	6,779,659
其他流动资产		39,090	71,184
流动资产合计		360,324,148	291,995,967
非流动资产			
可供出售金融资产	9	242,097	273,773
持有至到期投资		1,269	1,295
长期应收款	10	8,504,060	7,923,277
长期股权投资	12	4,444,219	4,191,741
固定资产	13	38,507,452	35,172,303
在建工程	14	2,064,232	2,192,039
无形资产	15	6,791,245	6,372,612
长期待摊费用		117,128	71,874
递延所得税资产	16	1,986,991	2,070,318
非流动资产合计		62,658,693	58,269,232
资产总计		422,982,841	350,265,199



合并资产负债表(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

负债和股东权益	附注五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动负债			
短期借款	19	34,159,994	16,242,671
短期融资债券	20	7,504,783	—
应付票据	21	10,972,454	13,607,569
应付账款	22	149,398,973	127,588,606
预收款项	23	39,348,494	42,724,119
应付客户合同工程款项	8	14,065,816	17,463,347
应付职工薪酬	24	9,586,517	7,831,029
应交税费	25	6,813,394	5,739,337
应付利息	26	314,013	187,058
应付股利	27	57,489	691,594
其他应付款	28	32,532,577	29,525,733
递延收益	34	25,956	22,710
一年内到期的非流动负债	29	13,961,260	1,185,029
流动负债合计		318,741,720	262,808,802
非流动负债			
长期借款	30	18,218,813	7,484,804
应付债券	31	12,392,517	14,930,359
长期应付款	32	3,453,826	1,790,797
专项应付款	33	304,386	246,075
递延收益	34	131,006	156,223
递延所得税负债	16	278,016	269,754
应付职工薪酬	24	3,743,785	4,346,965
非流动负债合计		38,522,349	29,224,977
负债合计		357,264,069	292,033,779

合并资产负债表(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

负债和股东权益	附注五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
股东权益			
股本	35	12,337,542	12,337,542
资本公积	36	33,997,676	33,986,234
盈余公积	38	855,536	855,536
未分配利润	39	17,338,492	10,101,077
外币报表折算差额		219,097	122,925
归属于母公司股东权益合计		64,748,343	57,403,314
少数股东权益		970,429	828,106
股东权益合计		65,718,772	58,231,420
负债和股东权益总计		422,982,841	350,265,199

财务报表由以下人士签署：

法定代表人：
孟凤朝

主管会计工作负责人：
庄尚标

会计机构负责人：
曹锡锐

2012年3月29日

合并利润表

2011年度(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注五	2011年	2010年
营业收入	40	457,366,110	470,158,793
减: 营业成本	40	409,327,413	428,647,118
营业税金及附加	41	14,046,780	13,971,606
销售费用	42	1,745,921	1,530,989
管理费用	43	19,851,399	19,159,242
财务费用	44	1,981,747	511,160
资产减值损失	45	624,559	614,008
加: 公允价值变动损失	46	(27,109)	(20,410)
投资收益	47	168,383	135,363
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益		77,806	1,870
营业利润		9,929,565	5,839,623
加: 营业外收入	48	521,537	409,630
减: 营业外支出	49	395,211	160,494
其中: 非流动资产处置损失		212,470	81,999
利润总额		10,055,891	6,088,759
减: 所得税费用	50	2,173,927	1,772,123
净利润		7,881,964	4,316,636
归属于母公司股东的净利润		7,854,292	4,246,221
少数股东损益		27,672	70,415
每股收益			
基本每股收益(人民币元/股)	51	0.64	0.34
稀释每股收益(人民币元/股)	51	不适用	不适用
其他综合收益/(损失)	52	121,047	(73,705)
综合收益总额		8,003,011	4,242,931
其中:			
归属于母公司股东的综合收益总额		7,975,317	4,172,507
归属于少数股东的综合收益总额		27,694	70,424

合并股东权益变动表

2011年度(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

	2011年度					外币报表 折算差额	小计	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	未分配利润				
一、本年年初余额	12,337,542	33,986,234	—	855,536	10,101,077	122,925	57,403,314	828,106	58,231,420
二、本年增减变动金额									
(一)本年净利润	—	—	—	—	7,854,292	—	7,854,292	27,672	7,881,964
(二)其他综合收益 (附注五、52)	—	24,853	—	—	—	96,172	121,025	22	121,047
综合收益总额	—	24,853	—	—	7,854,292	96,172	7,975,317	27,694	8,003,011
(三)股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	—	—	—	—	—	—	—	115,838	115,838
2. 收购少数股东股权	—	(13,411)	—	—	—	—	(13,411)	11,668	(1,743)
(四)利润分配									
1. 对股东的分配(注1)	—	—	—	—	(616,877)	—	(616,877)	(12,877)	(629,754)
(五)专项储备									
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、本年年末余额	12,337,542	33,997,676	—	855,536	17,338,492	219,097	64,748,343	970,429	65,718,772



合并股东权益变动表(续)

2011年度(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

	2010年度								
	归属于母公司股东权益					外币报表 折算差额	小计	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	未分配利润				
一. 本年年初余额	12,337,542	31,520,101	—	617,274	8,684,002	106,566	53,265,485	813,748	54,079,233
二. 本年增减变动金额									
(一) 本年净利润	—	—	—	—	4,246,221	—	4,246,221	70,415	4,316,636
(二) 其他综合损失 (附注五·52)	—	(90,073)	—	—	—	16,359	(73,714)	9	(73,705)
综合收益总额	—	(90,073)	—	—	4,246,221	16,359	4,172,507	70,424	4,242,931
(三) 股东投入和减少资本									
1. 股东投入资本	—	—	—	—	—	—	—	176,827	176,827
2. 收购少数股东股权	—	(207,389)	—	—	—	—	(207,389)	(38,611)	(246,000)
3. 其他(注2)	—	2,763,595	—	—	—	—	2,763,595	—	2,763,595
(四) 利润分配									
1. 提取盈余公积	—	—	—	238,262	(238,262)	—	—	—	—
2. 对股东的分配	—	—	—	—	(2,590,884)	—	(2,590,884)	(194,282)	(2,785,166)
(五) 专项储备									
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. 本年年末余额	12,337,542	33,986,234	—	855,536	10,101,077	122,925	57,403,314	828,106	58,231,420

合并股东权益变动表(续)

2011年度(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

注1: 根据2011年3月30日召开的中国铁建第一届董事会第四十二次会议决议,2010年度利润分配按已发行在外之普通股股数12,337,541,500股(每股面值人民币1元)计算,以每10股向全体股东派发现金股利0.5元(含税),共分配现金股利人民币616,877千元。上述股利分配方案已经经过2011年5月31日召开的股东大会批准。

注2: 2009年2月10日,本公司与沙特阿拉伯王国城乡事务部(「业主」)签署了一项工程承包合同,根据该合同约定,本公司同意为业主在沙特阿拉伯建设完成一条轻轨铁路(「麦加轻轨铁路项目」)。截止2010年10月31日,本公司在该项目上发生的合同累计净亏损人民币41.48亿元(其中包括截止2010年10月31日未完工部分计提的合同预计损失人民币6.86亿元)。上述累计净亏损人民币41.48亿元(包含6.86亿元的预计合同损失)已经确认并计入本公司相关会计期间的损益表中。

为保证麦加轻轨铁路项目顺利地完成,并妥善处理该项目后续索赔事宜,本公司与控股股东约定自2010年10月31日起,由控股股东行使及履行本公司在麦加轻轨铁路项目项下及因该项目产生的所有权利和义务。作为上述约定的对价,控股股东向本公司支付人民币20.77亿元;同时本公司不再享有/承担该项目于2010年10月31日后发生的盈利/亏损(不含自业主方取得的索赔收入(如有))。项目后期盈利/亏损全部由控股股东享有/承担(不含从业主收到的索赔收入(如有))。此外,本公司与控股股东也约定了自业主方取得的索赔收入(如有)的分配方法。

因上述约定是控股股东以所有者身份进行的交易,因此由控股股东支付的对价人民币20.77亿元被作为股东投入,并记入本公司的资本公积。另外,根据上述约定,由于麦加轻轨铁路项目自2010年10月31日起的后期盈利/亏损全部由控股股东享有/承担,因此该项目截至2010年10月31日止所计提的预计合同损失准备人民币6.86亿元需转回,因上述转回的合同预计损失准备人民币6.86亿元是由于控股股东以所有者身份所达成的约定而引起,因此,转回这项预计合同损失准备被作为股东的投入,并记入本公司的资本公积。



合并现金流量表

2011年度(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注五	2011年	2010年
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		414,319,619	448,366,827
收到的税费返还		273,670	223,161
收到其他与经营活动有关的现金		2,238,277	2,529,234
经营活动现金流入小计		416,831,566	451,119,222
购买商品、接受劳务支付的现金		(384,339,849)	(402,756,633)
支付给职工以及为职工支付的现金		(25,863,893)	(22,669,901)
支付的各项税费		(14,557,862)	(14,292,861)
支付其他与经营活动有关的现金	53	(4,646,273)	(5,147,257)
经营活动现金流出小计		(429,407,877)	(444,866,652)
经营活动产生的现金流量净额	54	(12,576,311)	6,252,570
二. 投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金		8,766	119,001
取得投资收益收到的现金		69,482	80,853
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		1,237,547	1,287,038
减少存款期为三个月以上未作质押的 定期存款		—	1,880,013
减少已作质押的定期存款及 其他使用受限的货币资金		9,786,859	6,371,676
收到其他与投资活动有关的现金		1,380,207	829,693
投资活动现金流入小计		12,482,861	10,568,274
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金		(12,053,636)	(17,014,429)
投资支付的现金		(209,152)	(1,179,961)
收购少数股东股权支付的现金		(1,743)	(246,000)
收购重要资产和负债所支付的现金净额		(99,953)	—
增加存款期为三个月以上未作质押的 定期存款		(885,935)	—
增加已作质押的定期存款及其他 使用受限的货币资金		(8,507,534)	(7,652,934)
支付的其他与投资活动有关的现金		(1,327,916)	—
投资活动现金流出小计		(23,085,869)	(26,093,324)
投资活动产生的现金流量净额		(10,603,008)	(15,525,050)

合并现金流量表(续)

2011年度(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

	附注五	2011年	2010年
三. 筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金		115,838	176,827
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金		115,838	176,827
取得借款收到的现金		56,304,728	29,230,559
发行债券收到的现金		14,910,000	5,000,000
筹资活动现金流入小计		71,330,566	34,407,386
偿还债务支付的现金		(24,907,235)	(20,300,710)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(4,774,401)	(3,747,876)
其中:子公司支付给少数股东的股利		(30,105)	(140,324)
筹资活动现金流出小计		(29,681,636)	(24,048,586)
筹资活动产生的现金流量净额		41,648,930	10,358,800
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(225,172)	(233,226)
五. 现金及现金等价物净增加额	54	18,244,439	853,094
加:年初现金及现金等价物余额		55,923,144	55,070,050
六. 年末现金及现金等价物余额	54	74,167,583	55,923,144



公司资产负债表

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

资产	附注十一	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动资产			
货币资金		13,906,252	4,497,264
交易性金融资产		31,405	44,163
应收账款	1	666,357	7,406
预付款项		695,688	1,351,365
应收利息		—	200
应收股利		—	6,379,630
其他应收款	2	38,258,954	30,001,780
存货		55	1,418
应收客户合同工程款项		4,131,585	4,713,410
一年内到期的非流动资产		2,403,975	841,295
流动资产合计		60,094,271	47,837,931
非流动资产			
可供出售金融资产		113,045	125,707
长期应收款		1,000,000	4,777,752
长期股权投资	3	49,495,006	36,755,427
固定资产		35,805	49,473
在建工程		12,379	—
无形资产		520	—
递延所得税资产		11,143	8,413
非流动资产合计		50,667,898	41,716,772
资产总计		110,762,169	89,554,703

公司资产负债表(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

负债和股东权益	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动负债		
短期借款	6,715,045	3,202,587
短期融资券	5,000,000	—
应付账款	839,631	775,491
应付客户合同工程款	38,515	—
预收款项	—	220,668
应付职工薪酬	41,194	44,093
应交税费	3,257	(52,710)
应付利息	320,471	183,855
应付股利	—	616,877
其他应付款	9,982,018	11,429,009
一年内到期的非流动负债	11,441,289	97,756
流动负债合计	34,381,420	16,517,626
非流动负债		
长期借款	6,810,371	1,995,424
应付债券	12,392,517	14,930,359
长期应付款	1,838,170	—
递延所得税负债	—	3,087
应付职工薪酬	26,130	28,010
非流动负债合计	21,067,188	16,956,880
负债合计	55,448,608	33,474,506
股东权益		
股本	12,337,542	12,337,542
资本公积	39,002,430	39,011,927
盈余公积	855,536	855,536
未分配利润	3,118,053	3,875,192
股东权益合计	55,313,561	56,080,197
负债和股东权益总计	110,762,169	89,554,703



公司利润表

2011年度(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注十一	2011年	2010年
营业收入	4	5,545,379	9,906,774
减: 营业成本	4	5,252,391	12,888,290
营业税金及附加		6,886	10,655
销售费用		12,682	15,042
管理费用		464,938	307,963
财务(收入)/费用		(20,960)	27,060
资产减值损失		—	503,353
加: 公允价值变动损失		(12,758)	(9,804)
投资收益	5	41,653	6,253,587
其中: 对联营企业和合营企业的 投资收益/(损失)		33,391	(12,792)
营业(亏损)/利润		(141,663)	2,398,194
加: 营业外收入		48	14,367
减: 营业外支出		142	8,246
其中: 非流动资产处置损失		79	—
利润/(亏损)总额		(141,757)	2,404,315
减: 所得税费用		(1,495)	21,695
净(亏损)/利润		(140,262)	2,382,620
其他综合损失		(9,497)	(55,698)
综合(损失)/收益总额		(149,759)	2,326,922

公司股东权益变动表

2011年度(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

	2011年度				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一. 本年年初余额	12,337,542	39,011,927	855,536	3,875,192	56,080,197
二. 本年增减变动金额					
(一) 本年净亏损	—	—	—	(140,262)	(140,262)
(二) 其他综合损失	—	(9,497)	—	—	(9,497)
综合损失总额	—	(9,497)	—	(140,262)	(149,759)
(三) 利润分配 对股东的分配(注)	—	—	—	(616,877)	(616,877)
三. 本年年末余额	12,337,542	39,002,430	855,536	3,118,053	55,313,561
	2010年度				股东权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	
一. 本年年初余额	12,337,542	36,304,030	617,274	4,321,718	53,580,564
二. 本年增减变动金额					
(一) 本年净利润	—	—	—	2,382,620	2,382,620
(二) 其他综合损失	—	(55,698)	—	—	(55,698)
综合收益总额	—	(55,698)	—	2,382,620	2,326,922
(三) 利润分配					
1. 提取盈余公积	—	—	238,262	(238,262)	—
2. 对股东的分配	—	—	—	(2,590,884)	(2,590,884)
(四) 其他(注)	—	2,763,595	—	—	2,763,595
三. 本年年末余额	12,337,542	39,011,927	855,536	3,875,192	56,080,197

注： 详见合并股东权益变动表注释。



公司现金流量表

2011年度(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

	附注十一	2011年	2010年
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		3,549,619	6,290,364
收到的税费返还		54,578	10,606
收到其他与经营活动有关的现金		8,299	2,946,786
经营活动现金流入小计		3,612,496	9,247,756
购买商品、接受劳务支付的现金		(4,307,190)	(11,217,600)
支付给职工以及为职工支付的现金		(149,976)	(172,768)
支付的各项税费		(187,645)	(146,280)
支付其他与经营活动有关的现金		(1,811,197)	(12,866,526)
经营活动现金流出小计		(6,456,008)	(24,403,174)
经营活动产生的现金流量净额	6	(2,843,512)	(15,155,418)
二. 投资活动产生的现金流量:			
收回投资所收到的现金		—	2,904
取得投资收益收到的现金		2,613,120	1,590,362
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		727	31,364
减少存款期为三个月以上未作质押的定期存款		204,981	2,755,268
收到其他与投资活动有关的现金		1,332,897	573,608
投资活动现金流入小计		4,151,725	4,953,506
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(18,729)	(56,493)
投资所支付的现金		(9,955,950)	(2,357,326)
支付的其他与投资活动有关的现金		(1,327,916)	—
投资活动现金流出小计		(11,302,595)	(2,413,819)
投资活动产生的现金流量净额		(7,150,870)	2,539,687

公司现金流量表(续)

2011年度(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

	附注十一	2011年	2010年
三. 筹资活动产生的现金流量:			
取得借款所收到的现金		13,098,122	6,608,492
发行债券所收到的现金		12,500,000	5,000,000
筹资活动现金流入小计		25,598,122	11,608,492
偿还债务支付的现金		(3,301,343)	(4,149,554)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,646,105)	(2,543,853)
筹资活动现金流出小计		(5,947,448)	(6,693,407)
筹资活动产生的现金流量净额		19,650,674	4,915,085
四. 汇率变动对现金及现金等价物的影响		(42,323)	(62,720)
五. 现金及现金等价物净增加额		9,613,969	(7,763,366)
加:年初现金及现金等价物余额		4,289,283	12,052,649
六. 年末现金及现金等价物余额	6	13,903,252	4,289,283

财务报表附注

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

一、本集团基本情况

中国铁建股份有限公司(以下简称「本公司」)是一家在中华人民共和国北京市注册的股份有限公司,经中华人民共和国国务院国有资产监督管理委员会(以下简称「国务院国资委」)于2007年8月17日下发的国资改革[2007]878号文《关于中国铁道建筑总公司整体重组并境内外上市的批覆》以及国务院国资委于2007年11月4日发出的国资改革[2007]1218号文《关于设立中国铁建股份有限公司的批覆》的批准,由中国铁道建筑总公司(以下简称「控股股东」)独家发起设立本公司,并经北京市工商行政管理局核准登记,企业法人营业执照注册号:100000000041302。本公司总部位于北京市海淀区复兴路40号东院。本公司及子公司(统称「本集团」)主要从事建筑工程承包、勘察设计及咨询、物流贸易、工业制造、房地产开发等业务。

控股股东以2006年12月31日为重组基准日安排其下属从事主营业务(主要从事建筑工程承包、勘察设计及咨询、物流贸易、工业制造、房地产开发等)的单位(以下统称「重组净资产」)进行资产评估。根据中发国际资产评估有限公司出具的资产评估报告,评估后的重组净资产净值为人民币949,874.43万元,国务院国资委同意将评估后的净资产按84.22165865%比例折为股本,共计800,000万股,由控股股东独家持有;未折入股本的人民币149,874.43万元计入本公司的资本公积。

本公司于2007年11月5日于北京市成立,于注册成立时的总股本为800,000万股,每股面值为人民币1元。

于2008年2月25日至2月26日期间,本公司通过上海证券交易所发行了245,000万股每股面值人民币1元的A股,发行价为每股人民币9.08元,于未扣除发行费用前的总筹资额约人民币222亿元,该些A股已于2008年3月10日开始于上海证券交易所挂牌交易。

于2008年2月29日至3月5日期间,本公司通过香港联合交易所发行了170,600万股每股面值人民币1元的H股,发行价为每股10.70港元,于未扣除发行费用前的总筹资额约183亿港元。该些H股已于2008年3月13日开始于香港联合交易所主板挂牌交易。控股股东于2008年3月13日将17,060万股国有法人股划转为H股并转给中华人民共和国社会保障基金理事会。

于2008年4月8日,本公司行使了部分H股超额配售权并因而再次发行18,154.15万股每股面值人民币1元的H股,发行价为每股10.70港元,于未扣除发行费用前的总筹资额约19亿港元。该些H股于当日通过香港联合交易所主板开始挂牌交易。控股股东亦于当日将1,815.45万股国有法人股划转为H股并转给中华人民共和国社会保障基金理事会。

于2009年9月22日,控股股东将24,500万股国有法人股划转为A股并转给中华人民共和国社会保障基金理事。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

一. 本集团基本情况(续)

截至2011年12月31日,本公司累计发行股本总数1,233,754.15万股,详见附注五、35注释。

本公司的经营范围为:铁路、公路、城市轨道交通、机场、港口、码头、隧道、桥梁、水利电力、邮电、矿山、林木、市政、工业与民用建筑工程和线路、管道、设备安装的勘察、设计、技术咨询及工程总承包;境外工程和境内国际工程承包;地质灾害防治工程承包;工程建设管理;工业设备制造和安装;房地产开发与经营;汽车、黑色金属、木材、水泥、燃料、建筑材料、化工产品、机电产品、钢筋混凝土制品及铁路专线器材的批发与销售;仓储;机械设备和建筑安装设备的租赁;建筑装修装饰;进出口业务;与以上业务有关的技术咨询、技术服务。

本集团的母公司和最终母公司均为于中华人民共和国成立的中国铁道建筑总公司。

本财务报表业经本公司董事会于2012年3月29日决议批准。根据本公司章程,本财务报表将提交股东大会审议。

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错

1. 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部2006年2月颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的应用指南、解释以及其他相关规定(统称「企业会计准则」)编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

编制本财务报表时,除某些金融工具外,均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值,则按照相关规定计提相应的减值准备。

2. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和现金流量。

3. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度,即每年自1月1日起至12月31日止。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

4. 记账本位币

本集团记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外,均以人民币千元为单位表示。

本集团下属境外经营的子公司、合营企业、联营企业,根据其所处的主要经济环境决定其记账本位币,编制财务报表时折算为人民币。

5. 企业合并

企业合并,是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制,且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并,在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方,参与合并的其他企业为被合并方。合并日,是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在企业合并中取得的资产和负债,按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价,不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的,为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并,在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方,参与合并的其他企业为被购买方。购买日,是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉,并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,包括本公司及全部子公司截至2011年12月31日止年度的财务报表。子公司,是指被本公司控制的企业或主体。

编制合并财务报表时,子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的余额、交易和未实现损益及股利于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的,其余额仍冲减少数股东权益。不丧失控制权情况下少数股东权益发生变化作为权益性交易。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司,被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表,直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司,被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对前期财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

7. 现金及现金等价物

现金,是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款;现金等价物,是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易,将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时,采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日,对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额,除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外,均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目,仍采用交易发生日的即期汇率折算,不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目,采用公允价值确定日的即期汇率折算,由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

8. 外币业务和外币报表折算(续)

对于境外经营,本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币:对资产负债表中的资产和负债项目,采用资产负债表日的即期汇率折算,股东权益项目除「未分配利润」项目外,其他项目采用发生时的即期汇率折算;利润表中的收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,确认为其他综合收益并在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。处置境外经营时,将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益,部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量,采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目,在现金流量表中单独列报。

9. 金融工具

金融工具,是指形成一个企业的金融资产,并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的,终止确认金融资产(或金融资产的一部分,或一组类似金融资产的一部分):

- (1) 收取金融资产现金流量的权利届满;
- (2) 转移了收取金融资产现金流量的权利,或在「过手」协议下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务;并且(a)实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,或(b)虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬,但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

v二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的确认和终止确认(续)

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产,是指按照合同条款的约定,在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。本集团在初始确认时确定金融资产的分类。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,相关交易费用直接计入当期损益,其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类:

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。交易性金融资产,是指满足下列条件之一的金融资产:取得该金融资产的目的是为了在短期内出售;属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理;属于衍生工具,但是,被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量,所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产相关的股利或利息收入,计入当期损益。

持有至到期投资

持有至到期投资,是指到期日固定、回收金额固定或可确定,且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其摊销或减值以及终止确认产生的利得或损失,均计入当期损益。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产分类和计量(续)

金融资产的后续计量取决于其分类:(续)

贷款和应收款项

贷款和应收款项,是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量,其摊销或减值产生的利得或损失,均计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产,是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产,以及除上述金融资产类别以外的金融资产。对于此类金融资产,采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外,可供出售金融资产的公允价值变动作为其他综合收益于资本公积中确认,直到该金融资产终止确认或发生减值时,累计利得或损失转入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入,计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资,按成本计量。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。本集团在初始确认时确定金融负债的分类。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,相关交易费用直接计入当期损益,其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类:

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债,是指满足下列条件之一的金融负债:承担该金融负债的目的是为了在近期内回购;属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分,且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理;属于衍生工具,但是,被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。对于此类金融负债,按照公允价值进行后续计量,所有已实现和未实现的损益均计入当期损益。

应付债券

发行债券按照公允价值入账,发行价格与面值之间的差额作为债券溢价或折价,在债券的存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销。

其他金融负债

对于此类金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

财务担保合同

财务担保合同,是指保证人和债权人约定,当债务人不履行债务时,保证人按照约定履行债务或者承担责任的合同。财务担保合同在初始确认时按公允价值计量,不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,在初始确认后,按照资产负债表日履行相关现时义务所需支出的当前最佳估计数确定的金额,和初始确认金额扣除按照收入确认的原则确定的累计摊销额后的余额,以两者之中的较高者进行后续计量。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债,采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的,本集团采用估值技术确定其公允价值,估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查,有客观证据表明该金融资产发生减值的,计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据,是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响,且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值,减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值,按照该金融资产原实际利率(即初始确认时计算确定的实际利率)折现确定,并考虑相关担保物的价值。对于浮动利率,在计算未来现金流量现值时采用合同规定的现行实际利率作为折现率。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试,如有客观证据表明其已发生减值,确认减值损失,计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产,单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产),包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产,不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本集团对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后,如有客观证据表明该金融资产价值已恢复,且客观上与确认该损失后发生的事项有关,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。但是,该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

9. 金融工具(续)

金融资产减值(续)

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失,予以转出,计入当期损益。该转出的累计损失,为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不通过损益转回,减值之后发生的公允价值增加直接在其他综合收益中确认。

以成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值,将该金融资产的账面价值,与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失,计入当期损益。发生的减值损失一经确认,不再转回。

按照《企业会计准则第2号--长期股权投资》规定的成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,其减值也按照上述原则处理。

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的,终止确认该金融资产;保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的,分别下列情况处理:放弃了对该金融资产控制的,终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债;未放弃对该金融资产控制的,按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产,并相应确认有关负债。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

10. 应收款项

本集团应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。于资产负债表日,本集团对应收款项账面价值进行检查,存在客观证据表明应收款项发生减值的,应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

对单项金额重大(人民币1,000万元以上)的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据(例如:债务人发生严重财务困难、倒闭、违反合同条款等),表明其已发生减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额确认减值损失,计入当期损益。

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

对于单项金额不重大和单项测试未发生减值的应收款项,应包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试,根据企业历史经验确定按照应收款项期末余额账龄对其未来现金流量进行预计,并采用账龄分析法对应收款项计提坏账准备,计提比例如下:

	应收账款 计提比例	其他应收款 计提比例
	%	%
6个月以内	—	—
6个月至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,建造合同工程质量保证金的账龄以该工程竣工后,按照施工合同确定的工程缺陷责任期满,应当收回质量保证金的日期为逾期账龄计算的起始日,并按比例计提坏账准备。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

10. 应收款项(续)

(3) 其他不重大但单项计提坏账准备的应收款项

对其他单项金额不重大且无法按照风险特征的相似性和相关性进行组合的应收款项单独进行减值测试,如有客观证据(例如:债务人发生严重财务困难、倒闭、违反合同条款等),表明其已发生减值,结合以前年度应收款项损失率确认减值损失,计入当期损益。

11. 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、房地产开发成本和房地产开发产品等。房地产开发成本和房地产开发产品主要包括土地取得成本、前期开发费用、工程建筑成本、基础设施成本、配套设施成本以及与工程相关的其他费用等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货,采用加权平均法确定其实际成本。周转材料包括低值易耗品和包装物等,低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销,其余周转材料采用分次摊销法进行摊销。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,对成本高于可变现净值的,计提存货跌价准备,计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失,使得存货的可变现净值高于其账面价值,则在原已计提的存货跌价准备金额内,将以前减记的金额予以恢复,转回的金额计入当期损益。

可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时,原则上按照单个存货项目计提,对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货跌价准备。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

12. 建造合同

建造合同工程按累计已发生的工程施工成本和累计已确认的毛利(亏损)减已办理结算的价款金额及合同预计损失准备列示。

工程施工成本以实际成本核算,包括直接材料费用、直接人工费用、施工机械使用费、其他直接费用及相应的工程施工间接费用等。个别建造合同工程累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)超过已办理结算价款的列为流动资产之「应收客户合同工程款项」;个别建造合同工程已办理结算的价款超过累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)的金额列为流动负债之「应付客户合同工程款项」。

本集团根据实际情况估计单项建造合同总成本,若单项建造合同预计总成本将超过其预计总收入,则提取合同预计损失准备,计入当期损益。

13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资,以及对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。对于企业合并形成的长期股权投资,通过同一控制下的企业合并取得的,以取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本;通过非同一控制下的企业合并取得的,以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的,以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本),合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资,按照下列方法确定初始投资成本:支付现金取得的,以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本;发行权益性证券取得的,以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本;投资者投入的,以投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本,但合同或协议约定价值不公允的除外。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

13. 长期股权投资(续)

本集团对被投资单位不具有共同控制或重大影响,且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资,采用成本法核算。本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资,在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制,是指有权决定一个企业的财务和经营政策,并能据以从该企业的经营活动中获取利益。

采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价,除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外,按享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益,并同时根据有关资产减值政策考虑长期投资是否减值。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的,长期股权投资采用权益法核算。共同控制,是指按照合同约定对某项经济活动所共有的控制,仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响,是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时,长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,归入长期股权投资的初始投资成本;长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时,取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额,确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照持股比例计算归属于投资企业的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的,应全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资,如存在与该投资相关的股权投资借方差额,还应扣除按原剩馀期限直线摊销的股权投资借方差额,确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分,相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损,以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限,本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动,调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

13. 长期股权投资(续)

处置长期股权投资,其账面价值与实际取得价款的差额,计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资,在处置时将原计入股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法,详见附注二、25。在活跃市场没有报价且公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法,详见附注二、9。

14. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团,且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出,符合该确认条件的,计入固定资产成本,并终止确认被替换部分的账面价值;否则,在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量,并考虑预计弃置费用等因素的影响。固定资产的成本一般包括购买价款,相关税费,以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出,如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付,固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额,除按照《企业会计准则第17号--借款费用》应予资本化的以外,在信用期内计入当期损益。

固定资产的折旧采用年限平均法计提,各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下:

固定资产类别	预计净残值率	使用寿命	年折旧率
房屋及建筑物	5%	35年	2.71%
施工机械	5%	10年	9.50%
运输设备	5%	5年	19.00%
生产设备	5%	10年	9.50%
测量及试验设备	5%	5年	19.00%
其他固定资产	5%	5年	19.00%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业经济利益的,适用不同折旧率。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

14. 固定资产(续)

以融资租赁方式租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的,在租赁资产使用寿命内计提折旧,无法合理确定租赁期届满能够取得租赁资产所有权的,在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团至少于每年年度终了,对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行覆核,必要时进行调整。

固定资产减值测试方法及减值准备计提方法,详见附注二、25。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定,包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、无形资产或房地产开发产品。

在建工程减值测试方法及减值准备计提方法,详见附注二、25。

16. 借款费用

借款费用,是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本,包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用,予以资本化,其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产,是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件的,才能开始资本化:

- (1) 资产支出已经发生;
- (2) 借款费用已经发生;
- (3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时,借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

16. 借款费用(续)

在资本化期间内,每一会计期间的利息资本化金额,按照下列方法确定:

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用,减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。
- (2) 占用的一般借款,根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中,发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的,暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用,计入当期损益,直至资产的购建或者生产活动重新开始。

17. 无形资产

本集团的无形资产包括土地使用权、特许经营资产、采矿权等。

无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团,且其成本能够可靠地计量时才予以确认,并以成本进行初始计量。但企业合并中取得的无形资产,其公允价值能够可靠地计量的,即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命,无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产,在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了,对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行覆核,必要时进行调整。

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地权利而支付的成本。

本集团取得的土地使用权,通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物,相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配,难以合理分配的,全部作为固定资产处理。

本集团之土地使用权根据所取得的土地使用证标明的年限按直线法进行摊销。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

17. 无形资产(续)

特许经营资产

本集团涉及若干服务特许经营安排,据此,本集团按照授权当局所订预设条件,为授权当局开展建筑工程(如收费高速公路及桥梁),以换取有关资产的经营权。特许经营安排下的资产可列作无形资产或应收特许经营权的授权当局的款项。如果使用者支付特许经营权下的使用费,则将有关资产列作无形资产;如由授权当局支付,则列作应收款项。如适用无形资产模式,则本集团会将该等特许经营安排下相关的非流动资产于资产负债表内列作无形资产类别中的特许经营资产。于特许经营安排的相关基建项目落成后,特许经营资产根据无形资产模式在特许经营期内以直线法进行摊销。

采矿权

采矿权代表取得采矿许可证的成本。采矿权依据相关的已探明矿山储量采用产量法进行摊销。

开发支出

本集团将内部研究开发项目的支出,区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出,于发生时计入当期损益。开发阶段的支出,只有在同时满足下列条件时,才能予以资本化,即:完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性;具有完成该无形资产并使用或出售的意图;无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,能够证明其有用性;有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出,于发生时计入当期损益。

无形资产减值测试方法及减值准备计提方法,详见附注二、25。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

18. 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用,包括经营租入固定资产改良支出等,其在受益期限内平均摊销。筹建期间发生的费用,于发生时计入当期损益。

19. 附回购条件的资产转让

附回购条件的金融资产转让,根据交易的经济实质确定是否终止确认。转出方将予回购的资产与转让的金融资产相同或实质上相同、回购价格固定或是原转让价格加上合理回报的,不终止确认所转让的金融资产。转出方在金融资产转让后只保留了优先按照公允价值回购该金融资产权利的(在转入方出售该金融资产的情况下),终止确认所转让的金融资产。

20. 预计负债

除企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外,当与或有事项相关的义务同时符合以下条件,本集团将其确认为预计负债:

- (1) 该义务是本集团承担的现时义务;
- (2) 该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团;
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量,并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行覆核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的,按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量,在初始确认后,按照预计负债确认的金额,和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额,以两者之中的较高者进行后续计量。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

21. 收入

收入在经济利益很可能流入本集团、且金额能够可靠计量,并同时满足下列条件时予以确认。

建造合同收入

于资产负债表日,本集团在建造合同的结果能够可靠估计时,根据完工百分比法确认建造合同收入和成本。依据合同的性质,完工百分比按(1)当时已执行工程所产生的合同成本占合同估计总成本的比例;(2)经监理确认的工程量占合同预计总工作量的比例;或(3)合同工程实际测定的已完工进度计算。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件:

- (1) 合同总收入能够可靠地计量;
- (2) 与合同相关的经济利益很可能流入本集团;
- (3) 在资产负债表日合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定;及
- (4) 为完成合同已经发生的合同成本能够清楚地区分并且能够可靠地计量,以便实际合同成本能够与以前的预计成本相比较。

当建造合同的结果不能可靠地估计时,本集团根据能够收回的实际合同成本确认建造合同收入,合同成本在其发生的当期确认为合同费用。合同成本不可能收回的,在发生时立即确认为合同费用,不确认合同收入。建造合同预计总成本超过预计总收入的,将预计损失立即确认为当期费用。

合同总收入金额,包括合同规定的初始收入和因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

21. 收入(续)

提供劳务收入

本集团在提供劳务的结果能够可靠估计时,根据完工百分比法在资产负债表日确认提供劳务收入和成本。依据合同的性质,完工百分比按(1)当时已执行劳务所产生的成本占估计总成本的比例;(2)经确认的工作量;或(3)已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例计算。包括特许经营下的使用费收入,亦在经济利益很可能流入本集团,且提供劳务的结果能够可靠估计时确认。

提供劳务的结果能够可靠估计是指同时具备下列条件:

- (1) 劳务总收入能够可靠地计量;
- (2) 与劳务合同相关的经济利益很可能流入本集团;
- (3) 在资产负债表日合同完工进度和为完成劳务合同尚需发生的成本能够可靠地确定;及
- (4) 为完成劳务合同已经发生的成本能够清楚地区分并且能够可靠地计量,以便实际发生的成本能够与以前的预计成本相比较。

提供劳务收入总额,按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

当提供劳务的结果不能可靠地估计,本集团根据能够收回的实际劳务成本确认提供劳务收入,劳务成本在其发生的当期确认为费用。提供劳务预计总成本超过预计总收入的预计损失确认为当期费用。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时,如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的,将销售商品部分和提供劳务部分分别处理;如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分,或虽能区分但不能够单独计量的,将该合同全部作为销售商品处理。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

21. 收入(续)

销售商品收入

本集团已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方,并不再对该商品保留通常与所有权相联系的继续管理权和实施有效控制,且相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量,确认为收入的实现。销售商品收入金额,按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定,但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外;合同或协议价款的收取采用递延方式,实质上具有融资性质的,按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率确认。

使用费收入

按照有关合同或协议约定的收费时间和方法确认。

租赁收入

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按照直线法确认,或有租金在实际发生时计入当期损益。

22. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关费用的期间计入当期损益;用于补偿已发生的相关费用或损失的,直接计入当期损益。与资产相关的政府补助,确认为递延收益,在相关资产使用寿命内平均分配,计入当期损益。但按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

23. 所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉,或与直接计入股东权益的交易或者事项相关的计入股东权益外,均作为所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产,按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异,以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异,采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债,除非:

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的:商誉的初始确认,或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异,该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限,确认由此产生的递延所得税资产,除非:

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的:该交易不是企业合并,并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,同时满足下列条件的,确认相应的递延所得税资产:暂时性差异在可预见的未来很可能转回,且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

23. 所得税(续)

本集团于资产负债表日,对于递延所得税资产和递延所得税负债,依据税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量,并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日,本集团对递延所得税资产的账面价值进行覆核,如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益,减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日,本集团重新评估未确认的递延所得税资产,在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内,确认递延所得税资产。

如果拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利,且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关,则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

24. 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁,除此之外的均为经营租赁。

作为经营租赁承租人

经营租赁的租金支出,在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益,或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益,或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为融资租赁承租人

融资租入的资产,于租赁期开始日将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值,将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值,其差额作为未确认融资费用,在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。或有租金在实际发生时计入当期损益。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

25. 资产减值

本集团对除存货、建造合同工程、递延所得税、金融资产、按成本法核算的在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的长期股权投资外的资产减值,按以下方法确定:

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象,存在减值迹象的,本集团将估计其可收回金额,进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产,无论是否存在减值迹象,至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产,也每年进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额;难以对单项资产的可收回金额进行估计的,以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定,以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时,本集团将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言,对于因企业合并形成的商誉的账面价值,自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组;难以分摊至相关的资产组的,将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合,是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合,且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较其账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

26. 职工薪酬

职工薪酬,是指本集团为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。在职工提供服务的会计期间,将应付的职工薪酬确认为负债。对于资产负债表日后1年以上到期的,如果折现的影响金额重大,则以其现值列示。

退休金责任

本集团为中国内地的全职员工提供了政府规定的养老保险金计划,即本集团根据员工薪金总额的一定比例,按月向政府规定的社会保险机构缴纳养老保险金,员工退休后,由政府承担向其支付养老金的义务。根据上述设定提存计划,本集团无须就超出上述供款的退休后福利承担责任。向该等计划提供的供款于发生时计入费用。

此外,本集团为其在中国内地以外的若干国家或司法辖区的符合资格员工根据当地劳工法提供相应设定提存计划。本集团为员工的提存按员工薪金总额的一定百分比或固定金额及服务年资计算。

辞退福利及职工内部退休计划

辞退福利及职工内部退休计划在本集团与有关员工订立协议订明终止雇用条款或在告知该员工具体条款后的期间确认。对于辞退福利,本集团根据已经制定的正式解除劳动关系计划,将应确认给予员工的经济补偿确认为预计负债,并计入当期损益。对于职工内部退休计划,本集团将自员工停止提供服务日至正常退休日之间期间、企业拟按月支付的内退员工工资和缴纳的社会保险费等,确认为应付职工薪酬,计入当期损益。各辞退福利及职工内部退休计划的具体条款,根据相关员工的职位、服务年资及地区等各项因素而有所不同。

这些辞退福利及职工内部退休计划被视为根据设定福利计划作出。于资产负债表上就该等设定福利计划确认的负债,为于资产负债表日有关设定福利责任的现值减计划资产的公允价值,并就未确认精算收益或亏损以及过往服务成本作出调整。设定福利计划由独立精算师每年以预计单位贷计法计算。设定福利计算的现值以到期日与有关退休金负债类似的政府债券的利率,按估计未来现金流出折现确定。

因按经验调整而产生的精算收益及亏损以及精算假设变动,如超过上年末计划资产价值的10%或设定福利责任的10%(以较高者为准),则于员工的预期平均剩余工作年期在利润表扣除或计入利润表。以往服务成本会即时于利润表确认,但退休金计划的变动以员工有明确留任期(归属期)为条件则除外。在此情况下,过往服务成本以直接法按归属期摊销。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

26. 职工薪酬(续)

住房公积金

本集团为所有在中国内地的在职员工提供了政府规定的住房公积金计划,即本集团根据员工薪酬总额的一定比例,按月向政府规定的住房公积金管理机构缴存住房公积金。

奖金计划

支付奖金的预期成本在员工提供服务而使本集团产生现有的法律或推定责任,且能可靠估算责任时确认为负债。有关奖金的责任预期在12个月内清偿,并按清偿时预期应付的金额计量。

27. 利润分配

本公司的现金股利,于股东大会批准后确认为负债。

28. 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。

29. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分:

- (1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- (2) 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;
- (3) 本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则可合并为一个经营分部。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

30. 安全生产费用

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法>的通知》及《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的规定计提安全生产费用,安全生产费用专门用于完善和改进企业安全生产条件。

根据财政部2009年6月11日发布的《企业会计准则解释第3号》,企业依照国家有关规定提取的安全生产费用以及具有类似性质的各项费用,应当在所有者权益中「减:库存股」和「盈余公积」之间增设「专项储备」项目单独反映。安全生产费用在计提时,计入相关产品的成本或当期损益,并相应增加专项储备。企业使用提取的安全生产费用时,属于费用性的支出直接冲减专项储备。属于资本性的支出,应先通过在建工程归集所发生的支出,待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产,同时按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

31. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断和估计,这些判断和估计会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而,这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中,管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断:

可供出售金融资产减值

本集团在确定一项可供出售金融资产何时出现非暂时性减值时,依循《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》的要求。此项确定需要作出重大判断。在作出判断时,本集团评估各项因素,其中包括该项可供出售金融资产的公允价值低于其成本的持续时间及程度,以及被投资者的财政健全情况及短期业务前景,包括行业及板块表现、技术转变以及营运及融资现金流量等因素。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

31. 重大会计判断和估计(续)

判断(续)

有关诉讼及索偿的或有负债

本集团以往曾涉及若干建筑工程的多宗诉讼及索偿。管理层已参考法律顾问的意见,评估因该等诉讼及索偿产生的或有负债。本集团已根据管理层的最佳估计及判断就可能承担的债务作出预提。

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源,这些重大估计的不确定性可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

固定资产的可使用年限和残值

固定资产的预计可使用年限,以过去性质及功能相似的固定资产的实际可使用年限为基础,按照历史经验进行估计。如果该些固定资产的可使用年限缩短,本集团将提高折旧率、淘汰闲置或技术性陈旧的该些固定资产。

为定出固定资产的可使用年限及预计净残值,本集团会按期检讨市况变动、预期的实际耗损及资产保养。资产的可使用年限估计是根据本集团对相同用途的相类似资产的经验作出。倘若固定资产的估计可使用年限及/或预计净残值跟先前的估计不同,则会作出额外折旧。本集团将会于每个结算日根据情况变动对可使用年限和预计净残值作出检讨。

所得税及递延所得税资产

本公司及其子公司因分布在国内若干省份及国外若干国家而需分别在其所在地缴纳企业所得税。在计提企业所得税时,由于有关企业所得税的若干事项尚未获得主管税务机关确认,因此需以现行的税收法规及其他相关政策为依据,作出可靠的估计和判断。若有关事项的最终税务结果有别于已确认金额时,该些差额将对当期的所得税造成影响。

有关若干暂时性差异及税项亏损之递延税资产,乃于管理层认为日后很可能获得足够的应纳税所得额以用作抵扣暂时性差异或税项亏损时方始确认。倘若该项预计与原来估计有所差异,该等差额将影响更改有关估计期间所确认之递延税资产及税项。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

二. 重要会计政策、会计估计和前期差错(续)

31. 重大会计判断和估计(续)

估计的不确定性(续)

建筑工程完工百分比

本集团根据建筑工程个别合同的完工百分比确认收益。管理层根据总预算成本中所涉实际成本估计建筑工程完工百分比,亦估计有关合同收益。鉴于建筑合同中所进行活动性质,进行活动之日及活动完成之日通常会归入不同的会计期间。本集团会随著合同进程检讨并修订预算(若实际合同收益小于预计或实际合同成本,则计提合同预计损失准备)中的合同收益及合同成本估计。

应收账款减值

本集团为客户无能力支付需缴款项而导致的估计损失计提坏账准备。本集团是根据应收账款结馀的账龄、顾客的信贷可靠度及过往的转销经验作出估计。倘若顾客的财政状况会转坏,导致实际减值损失比预期值高,本集团需检讨计提坏账准备的依据,未来的业绩会受影响。

房地产开发成本减值

于每个资产负债表日,房地产开发成本的可变现净值低于其成本的,本集团计提存货跌价准备。本集团依据同地区同类房地产的现行市场售价、至完工时预计将要发生的成本和折现率而估计房地产开发成本的可变现净值。

退休福利负债

本集团已将内退员工的福利确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额应当依靠各种假设条件计算。这些假设条件包括贴现率、养老金保险通胀比率、医疗保险通胀比率和其他因素。鉴于该等计划的长期性,上述估计具有较大不确定性。

实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为这些假设是合理的,实际经验的差异及假设条件的变化将影响本集团员工退休福利支出相关的费用和负债馀额。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项

1. 主要税种及税率

- | | | |
|---------|---|---|
| 增值税 | — | 本公司及下属子公司凡被认定为增值税一般纳税人,按应税收入17%的税率计算销项税,并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税;其他子公司视同为增值税小规模纳税人,按3%的征收率计缴增值税。 |
| 营业税 | — | 按照建筑和工程作业收入及服务收入的3%及5%分别计缴营业税。 |
| 城市维护建设税 | — | 按照实际缴纳的营业税税额和增值税税额的7%、5%或1%计缴。 |
| 教育费附加 | — | 按照实际缴纳的营业税税额和增值税税额的3%计缴。 |
| 企业所得税 | — | <p>本集团内除部分于境内设立的子公司因享受税务优惠及于境外设立的子公司需按其注册当地的所得税法规计提企业所得税以外,企业所得税按应纳税所得额的25%计缴。</p> <p>本公司所属企业,以法人单位为企业所得税纳税人,在企业登记注册地缴纳企业所得税。</p> <p>本公司各境外子公司(包括中华人民共和国香港特别行政区以及澳门特别行政区)按照当地税法要求适用之税种及税率计算并缴纳税款。</p> |
| 房产税 | — | 以房产原值的70%-80%为纳税基准,税率为1.2%。房产税系由本公司及所属子公司按规定自行申报缴纳。 |
| 个人所得税 | — | 根据国家有关税务法规,本公司及所属子公司支付给职工的报酬所得,由本公司及所属子公司代为扣缴个人所得税。 |

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文

研究开发费用加计扣除税收优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》(新企业所得税法)第四章税收优惠第三十条第(一)项及国家税务总局关于印发《企业研究开发费用税前扣除管理办法(试行)》的通知(国税发[2008]116号)的规定,凡本公司下属子公司符合上述规定的支出在计算应纳税所得额时加计扣除。

西部大开发税收优惠政策

根据《财政部、海关总署、国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号),西部大开发税收优惠政策可继续沿用至2020年。但是该文件第二条规定:「自2011年1月1日至2020年12月31日,对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。上述鼓励类产业企业是指以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且其主营业务收入占企业收入总额70%以上的企业。《西部地区鼓励类产业目录》另行发布」。尽管上述《西部地区鼓励类产业目录》尚未出台,但本公司管理层认为由于各子公司以前年度均以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务,且满足享受西部大开发税收优惠的条件,因此本年仍暂按西部大开发优惠所得税率计算缴纳所得税。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

西部大开发税收优惠政策(续)

目前,本公司的子公司,包括中铁十一局第五工程公司、中铁十二局集团第四工程有限公司、中铁十七局集团第二工程有限公司及第四工程有限公司、中铁二十局集团有限公司、中铁二十局集团第五工程有限公司、中铁二十局集团第六工程有限公司、中铁二十局集团有限公司电气化工程有限公司、中铁二十一局集团有限公司母公司、中铁二十一局集团有限公司第一工程有限公司、中铁二十一局集团有限公司第二工程有限公司、中铁二十一局集团有限公司第三工程有限公司、中铁二十一局集团有限公司第四工程有限公司、中铁二十一局集团有限公司第五工程有限公司、中铁二十一局集团有限公司电务电化工程有限公司、中铁二十三局集团第三工程有限公司、中铁二十三局集团第四工程有限公司、中铁二十五局集团柳州铁路工程有限公司、中铁第一勘察设计院集团有限公司以及昆明中铁大型养路机械集团有限公司均暂按西部大开发优惠所得税税率计算缴纳所得税。

本公司各子公司的其他税收优惠政策

中国土木工程集团有限公司及其下属单位:

中国土木工程集团珠海新铁城建筑工程有限公司注册于珠海经济特区,2008年1月1日之前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁十一局集团有限公司及其下属单位:

中铁十一局集团城市轨道交通工程有限公司2009年向湖北省科技厅,财政厅,国税局,地税局申请并认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十一局集团桥梁有限公司2010年向江西省科技厅,财政厅,国税局,地税局申请并认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十二局集团有限公司及其下属单位:

中铁十二局集团市政工程有限公司注册于珠海经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中铁十二局集团第二工程有限公司于2009年向山西省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十二局集团第三工程有限公司于2009年向山西省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁十二局集团有限公司及其下属单位(续):

中铁十二局集团第七工程有限公司于2009年向湖南省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十三局集团有限公司及其下属单位:

中铁十三局集团有限公司于2009年向吉林省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日起享受按税率15%征收所得税的税收优惠。2011年中铁十三局集团有限公司从长春市迁址至天津市,并在长春市就2011年1月至9月的企业所得税按照15%的税率进行了清算。迁址后,中铁十三局集团有限公司将在天津市重新申请高新技术企业证书,在未获得证书之前,2011年10月至12月将适用25%的企业所得税税率。

深圳市中铁达实业有限公司、中铁达爆破有限公司和中铁十三局集团有限公司第二工程公司注册于深圳经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中铁十三局集团有限公司第四工程有限公司于2010年向黑龙江省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁十四局集团有限公司及其下属单位:

中铁十四局集团电气化工程有限公司于2009年向山东省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十四局集团北京中铁房山桥梁有限公司于2009年向北京市科技委、财政局、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率按15%征收所得税的税收优惠。

中铁十五局集团有限公司:

中铁十五局集团有限公司于2009年向河南省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十六局集团有限公司及其下属单位:

中铁十六局集团有限公司2009年度由北京市科技委、财政局、国税局、地税局认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十六局集团北京轨道交通建设工程有限公司2010年度由北京市科技委、财政局、国税局、地税局认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十六局集团北京工程有限公司2011年度由北京市科技委、财政局、国税局、地税局认定为高新技术企业,自2011年1月1日起至2013年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁十七局集团有限公司及其下属单位:

中铁十七局集团第六工程有限公司注册于厦门经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中铁十八局集团有限公司:

中铁十八局集团有限公司于2010年向天津市科技委、财政局、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁十九局集团有限公司及其下属单位:

中铁十九局集团华南工程有限公司注册于珠海经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中铁十九局集团有限公司于2010年向北京市科技委、财政局、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁二十局集团有限公司及其下属单位:

中铁二十局集团第四工程有限公司于2010年向青岛市科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁二十二局集团有限公司及其下属单位:

中铁二十二局集团第三工程有限公司注册于厦门经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中铁二十三局集团有限公司及其下属单位:

中铁二十三局集团有限公司于2009年向四川省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁二十三局集团电务工程有限公司于2009年向天津市科技委、财政局、国税局、地税局申请并最终认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁上海设计院集团有限公司:

中铁上海设计院集团有限公司2009年度向上海市科技委、财政局、国税局、地税局申请并认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁建设集团有限公司及其下属单位:

中铁建设珠海有限公司注册于珠海经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中铁建电气化局集团有限公司及其下属单位:

中铁建电气化局集团南方工程有限公司2009年度向湖北省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁建电气化局集团第四工程有限公司2009年度向湖南省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

中铁建电气化局集团第二工程有限公司2010年度向山西省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并认定为高新技术企业,自2010年1月1日起至2012年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

三. 税项(续)

2. 税收优惠及批文(续)

本公司各子公司的其他税收优惠政策(续)

中铁物资集团有限公司及其下属单位:

中铁物资集团华铁工贸实业公司注册于珠海经济特区,2008年1月1日前按15%的税率就应纳税所得额计缴企业所得税。根据新企业所得税法及《关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号)的规定,原15%税率自2008年1月1日起5年内逐步过渡到法定税率,即2008年按18%税率执行,2009年按20%税率执行,2010年按22%税率执行,2011年按24%税率执行,2012年按25%税率执行。

中国铁建重工集团有限公司及其下属单位:

中铁轨道系统集团电气化制品有限公司2009年度向湖南省科技厅、财政厅、国税局、地税局申请并认定为高新技术企业,自2009年1月1日起至2011年12月31日止享受按税率15%征收所得税的税收优惠。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围

1. 子公司情况

本公司重要子公司的情况如下:

通过设立或投资等方式取得的子公司:

公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本	经营范围/ 业务性质	组织机构 代码	年末实际 出资	表决权		是否合 并报表	少数股 东权益	
								持股比例	比例			
							%	%			(注7)	
中国土木工程集团有限公司	全资子公司	北京市	刘志明	1,210,000	建筑施工	10000081-7	2,265,071	直接	100	100	是	—
中铁十一局集团有限公司	全资子公司	湖北省武汉市	王桂林	1,031,850	建筑施工	17931508-7	1,893,912	直接	100	100	是	—
中铁十二局集团有限公司	全资子公司	山西省太原市	史道泉	1,060,677	建筑施工	11007118-4	2,075,868	直接	100	100	是	87,334
中铁十三局集团有限公司	全资子公司	吉林省长春市	雷升祥	1,044,810	建筑施工	24499795-1	1,396,621	直接	100	100	是	—
中铁十四局集团有限公司	全资子公司	山东省济南市	杨有诗	1,110,000	建筑施工	16305598-9	2,130,105	直接	100	100	是	6,108
中铁十五局集团有限公司	全资子公司	河南省洛阳市	许东坤	1,117,210	建筑施工	16995347-2	1,446,941	直接	100	100	是	—
中铁十六局集团有限公司	全资子公司	北京市	覃正标	1,068,300	建筑施工	10163676-1	1,405,744	直接	100	100	是	—
中铁十七局集团有限公司	全资子公司	山西省太原市	段东明	1,044,210	建筑施工	11007084-3	1,653,322	直接	100	100	是	—
中铁十八局集团有限公司	全资子公司	天津市	郝趁义	1,130,000	建筑施工	10306009-X	1,103,234	直接	100	100	是	14,582
中铁十九局集团有限公司	全资子公司	北京市	葛永利	1,095,469	建筑施工	12202739-1	1,454,638	直接	100	100	是	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下:(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司:(续)

公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	经营范围/		组织机构代码	年末实际		表决权	是否合	少数股	
				注册资本	业务性质		出资	持股比例				
								%	%		(注7)	
中铁二十局集团有限公司	全资子公司	陕西省西安市	余文忠	1,110,000	建筑施工	22052306-5	1,594,294	直接	100	100	是	—
中铁二十一局集团有限公司	全资子公司	甘肃省兰州市	孟广顺	950,000	建筑施工	22433362-1	1,357,251	直接	100	100	是	—
(注1)												
中铁二十二局集团有限公司	全资子公司	北京市	刘国志	926,000	建筑施工	71092227-X	1,256,558	直接	100	100	是	23,867
中铁二十三局集团有限公司	全资子公司	四川省成都市	李洪奇	900,000	建筑施工	74033824-2	1,411,847	直接	100	100	是	34,042
中铁二十四局集团有限公司	全资子公司	上海市	王北京	953,244	建筑施工	13220244-8	1,424,517	直接	100	100	是	6,707
中铁二十五局集团有限公司	全资子公司	广东省广州市	王汉林	910,720	建筑施工	19043049-X	1,107,177	直接	100	100	是	—
中铁建设集团有限公司 ^(注2)	全资子公司	北京市	汪文忠	1,300,000	建筑施工	10228709-X	2,340,101	直接	100	100	是	58,361
中铁建电气化局集团有限公司	全资子公司	北京市	薛之桂	710,000	建筑施工	77705261-9	1,105,530	直接	100	100	是	22,463
中铁房地产集团有限公司 ^(注2)	全资子公司	北京市	李黎	7,000,000	房地产开发、经营	66050723-7	7,062,941	直接	100	100	是	324,287
中铁第一勘察设计院集团有限公司	全资子公司	陕西省西安市	王争鸣	200,000	勘察设计 咨询监理	22433882-8	623,730	直接	100	100	是	2,147



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下:(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司:(续)

公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	注册资本	经营范围/ 业务性质	组织机构 代码	年末实际 出资	持股比例		表决权 比例	是否合 并报表	少数股 东权益
								%	%			
中铁第四勘察设计院集团 有限公司	全资子公司	湖北省武汉市	蒋再秋	150,000	勘察设计 咨询监理	70711678-7	1,015,309	直接	100	100	是	6,229
中铁第五勘察设计院集团 有限公司	全资子公司	北京市	娄德兰	155,000	勘察设计 咨询监理	40000238-X	291,811	直接	100	100	是	937
中铁上海设计院集团 有限公司	全资子公司	上海市	李永利	130,000	勘察设计 咨询监理	13303138-8	267,624	直接	100	100	是	1,646
中铁物资集团有限公司 ^(注2)	全资子公司	北京市	金跃良	1,000,000	物资采购 销售	10209797-4	1,314,805	直接	100	100	是	20,759
昆明中铁大型养路机械集团 有限公司	全资子公司	云南省昆明市	马云昆	587,984	工业制造	21658661-0	1,349,792	直接	100	100	是	9,400
中国铁建重工集团有限公司 ^(注2、注3)	全资子公司	湖南省长沙市	刘飞香	750,000	工业制造	79473863-9	1,234,810	直接	100	100	是	—
北京铁城建设监理 有限责任公司	全资子公司	北京市	王鉴	6,000	勘察设计 咨询监理	63371371-3	26,385	直接	80.02	80.02	是	2,860
							4,502	间接	19.98	19.98		
中国铁道建设(香港) 有限公司	全资子公司	香港	郝桂林	港币 6,000	建筑管理	不适用	5,898	直接	100	100	是	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下:(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司:(续)

公司名称	子公司类型	注册地	法人代表	经营范围/ 注册资本	业务性质	组织机构 代码	年末实际 出资	持股比例 %	表决权 比例 %	是否合 并报表	少数股 东权益 (注7)	
诚合保险经纪有限责任公司 (注2、注4)	全资子公司	北京市	曹锡锐	50,000	保险经纪	69234422-5	53,290	直接	100	100	是	—
中铁建(北京)商务管理 有限公司	全资子公司	北京市	周步科	8,828	物业管理	10188680-8	18,313	直接	100	100	是	—
中国铁道建设(加勒比) 有限公司	全资子公司	特立尼达 和多巴哥 西班牙港	于洪忠	特多元 1,000	建筑施工	不适用	1,168	直接	100	100	是	—
中铁建中非建设有限公司	全资子公司	北京市	陈晓星	1,000,000	建筑施工	55140295-4	1,000,000	直接	100	100	是	—
中国铁建美国有限公司	全资子公司	美国加利 福尼亚州 旧金山市	唐振衣	美元 3,000	建筑施工	不适用	20,008	直接	100	100	是	—
中国铁建投资有限公司 (注5、注6)	全资子公司	北京市	周志亮	3,000,000	项目投资	57317581-X	3,000,000	直接	100	100	是	348,700
中国铁建港航局集团 有限公司(注5)	全资子公司	广东省珠海市	许四发	1,000,000	港口与航道 工程施工	57966883-4	1,000,000	直接	100	100	是	—
								46,713,117			970,429	

注1: 中铁二十一局集团有限公司原法人代表为李宁,于2011年5月10日变更为孟广顺。

注2: 本公司本年追加对其下属子公司的投资,使得本年度内部分下属子公司注册资本金均发生变更。

注3: 原中铁轨道系统集团有限公司于2011年6月28日更名为中国铁建重工集团有限公司。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围(续)

1. 子公司情况(续)

本公司重要子公司的情况如下:(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司:(续)

注4: 原诚合保险经纪(北京)有限责任公司于2011年11月15日更名为诚合保险经纪有限责任公司,同时其原法人代表余兴喜变更为曹锡锐。

注5: 中国铁建投资有限公司和中国铁建港航局集团有限公司为本公司本年度新设成立的二级子公司,注册成立日期分别为2011年5月4日及2011年7月20日。

注6: 原本公司二级子公司中铁建山东京沪高速公路有限公司于本年并入中国铁建投资有限公司。

注7: 少数股东权益均为本公司二级子公司之下属子公司所产生的少数股东权益。

2. 合并范围变更

除本年新成立的子公司外,合并财务报表范围与上年度相比未发生重大变化。

3. 本年度新纳入合并范围的主体和不再纳入合并范围的主体

2011年,新纳入合并范围的重要子公司如下:

	2011年12月31日 净资产	2011年度 净利润/(亏损)
中国铁建投资有限公司	3,391,651	42,951
中国铁建港航局集团有限公司	985,839	(14,161)

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围(续)

4. 重要资产和负债的收购

本年内,本公司下属子公司中铁十四局集团有限公司(简称「中铁十四局」)为取得济南庆龙置业有限公司(简称「庆龙公司」)所持有的某些资产和负债,在2011年3月25日与济南桑莎置业有限公司(简称「出让方」)达成股权转让协议,受让出让方持有的庆龙公司100%的股权,受让价格为人民币100,000千元。庆龙公司于2011年3月29日完成股权变更登记手续,中铁十四局于2011年3月21日委派执行董事和经理,并于截至2011年4月26日已按股权转让协议支付股权受让款人民币100,000千元。至此,中铁十四局取得庆龙公司的100%股权,对庆龙公司具有实际控制权,购买日期确定为2011年4月26日。

收购庆龙公司的资产和负债于购买日的公允价值如下:

	2011年4月26日 公允价值
货币资金	47
预付账款	460
存货	966,286
其他应付款	(866,793)
净资产	100,000
已支付现金	100,000
取得上述资产和负债的现金流量净额:	
取得资产和负债的价格	100,000
减:庆龙公司持有的现金	(47)
取得资产和负债支付的现金流量净额	99,953



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

四. 合并财务报表的合并范围(续)

5. 本集团境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	平均汇率		年末汇率	
	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
港币	0.83016	0.86570	0.81070	0.84961
澳门元	0.81476	0.84100	0.78860	0.84092
特多元	1.01680	1.08780	0.97650	1.05710
利比亚第纳尔	5.16470	5.42640	5.00366	5.32573
阿尔及利亚第纳尔	0.08696	0.09370	0.08329	0.09062
阿联酋迪拉姆	1.76483	1.84580	1.72921	1.80044
沙特里亚尔	1.72850	1.81020	1.69364	1.76335
尼日利亚奈拉	0.04114	0.04540	0.03871	0.04356
波兰兹罗提	2.03962	2.25800	1.85283	2.22640
坦桑尼亚先令	0.00418	0.00480	0.00396	0.00440
土耳其里拉	3.80196	4.50580	3.33451	4.26940
博茨瓦纳普拉	0.93861	1.01620	0.83373	1.04348
尼泊尔卢比	0.08392	0.09430	0.07384	0.09400
苏丹磅	2.50708	2.95180	2.35406	2.66010
阿利亚里	0.00295	0.00330	0.00279	0.00310
泰铢	0.20990	0.21195	0.20050	0.21930
阿曼里亚尔	17.02705	17.68330	16.44910	17.60500
欧元	8.46256	9.30180	8.16250	8.76261
基那	2.81497	2.62620	2.93873	2.69120
印度卢比	0.13131	0.14830	0.11652	0.14610
科威特第纳尔	23.16835	23.60540	22.77950	23.55720
格鲁吉亚拉里	3.76069	3.88110	3.80309	3.71829
安哥拉宽扎	0.06879	0.07363	0.06659	0.07098
以色列新谢克尔	1.75873	1.82462	1.66301	1.85444

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2011年12月31日		
	原币	汇率	折合人民币
现金			
— 人民币	402,079	1.00000	402,079
— 美元	7,387	6.30090	46,545
— 欧元	2,305	8.16250	18,815
— 港币	133	0.81070	108
— 日元	271	0.08110	22
— 其他			51,245
			518,814
银行存款			
— 人民币	77,508,205	1.00000	77,508,205
— 美元	145,059	6.30090	914,002
— 尼日利亚奈拉	15,518,962	0.03871	600,739
— 欧元	23,717	8.16250	193,590
— 澳门元	1,687	0.78860	1,330
— 沙特里亚尔	67,000	1.69364	113,474
— 阿尔及利亚第纳尔	3,685,412	0.08329	306,958
— 利比亚第纳尔	16,866	5.00366	84,392
— 港币	151,422	0.81070	122,758
— 阿曼里亚尔	79	16.44910	1,299
— 博茨瓦纳普拉	61,561	0.83373	51,325
— 阿联酋迪拉姆	22,521	1.72921	38,944
— 日元	11,603	0.08110	941
— 其他			506,050
			80,444,007

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

	2010年12月31日		折合人民币
	原币	汇率	
银行存款			
— 人民币	56,978,784	1.00000	56,978,784
— 美元	154,267	6.61179	1,019,981
— 沙特里亚尔	518,740	1.76335	914,720
— 欧元	64,606	8.76261	566,117
— 阿尔及利亚第纳尔	3,787,192	0.09062	343,195
— 澳大利亚元	50,937	6.71956	342,274
— 博茨瓦纳普拉	137,733	1.04348	143,722
— 港币	143,925	0.84961	122,280
— 澳门元	144,695	0.84092	121,677
— 尼日利亚奈拉	2,372,645	0.04356	103,352
— 阿联酋迪拉姆	38,437	1.80044	69,204
— 利比亚第纳尔	2,539	5.32573	13,522
— 日元	29,301	0.08109	2,376
— 其他			921,999
			61,663,203
其他货币资金			
— 人民币	2,890,926	1.00000	2,890,926
— 欧元	6,031	8.76261	52,847
— 其他			13,500
			2,957,273
			65,206,592



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

1. 货币资金(续)

于2011年12月31日,本集团的所有权受到限制的货币资金为人民币2,583,988千元(2010年12月31日:人民币3,863,313千元)(附注五、18)。

银行活期存款按照银行活期存款利率取得利息收入。短期定期存款的存款期分为1天至3个月不等,依本集团的现金需求而定,并按照相应的银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
货币资金年末余额	83,057,641	65,206,592
减:存款期为三个月以上的未作质押的定期存款	(6,306,070)	(5,420,135)
减:其他使用受限的货币资金	(2,583,988)	(3,863,313)
现金及现金等价物年末余额	74,167,583	55,923,144
减:现金及现金等价物年初余额	(55,923,144)	(55,070,050)
现金及现金等价物净增加	18,244,439	853,094

2. 交易性金融资产

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
交易性权益工具投资	46,919	75,490

本公司管理层认为交易性金融资产投资变现不存在重大限制。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
商业承兑汇票	29,677	33,190
银行承兑汇票	1,984,942	450,256
	2,014,619	483,446

于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币394,130千元(2010年12月31日:无)的应收票据为质押取得短期借款(附注五、18(注2));其中,账面价值为人民币200,000千元(2010年12月31日:无)的应收票据系本集团内部单位签发。

于2011年12月31日,金额最大的前五项已质押的应收票据如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
上海钢和实业有限公司	2011年07月29日	2012年01月29日	136,030
湖北城际铁路有限责任公司	2011年08月10日	2012年02月10日	30,000
沪昆铁路客运专线江西有限公司	2011年09月14日	2012年01月14日	5,000
杭州萧山全兴物资有限公司	2011年07月14日	2012年01月14日	2,900
宁波耐兴斯达电器有限公司	2011年07月12日	2012年01月12日	200
			174,130



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2011年12月31日,本集团已终止确认的已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
中铁大桥局集团武汉物资有限公司	2011年10月28日	2012年01月28日	25,154
武汉浦项钢铁贸易有限公司	2011年10月21日	2012年04月21日	21,600
中国铁路物资股份有限公司	2011年11月14日	2012年02月14日	20,000
晋亿实业股份有限公司	2011年09月14日	2012年03月14日	12,000
临沂会宝岭铁矿有限公司	2011年07月19日	2012年01月19日	11,600
其他			58,924
			149,278

于2010年12月31日,本集团已终止确认的已经背书给其他方但尚未到期的银行承兑汇票如下:

出票单位	出票日期	到期日	金额
中铁五局(集团)有限公司	2010年12月08日	2011年06月08日	52,060
广州市银钢贸易有限公司	2010年12月06日	2011年04月02日	30,190
中铁隧道集团有限公司	2010年09月20日	2011年03月20日	29,000
南平龙浦高速公路有限责任公司	2010年11月16日	2011年02月15日	20,000
佛山市顺德区达丰企业发展有限公司	2010年09月21日	2011年04月19日	13,000
其他			154,092
			298,342

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

3. 应收票据(续)

于2011年12月31日,本集团已终止确认的已贴现未到期的应收外部单位签发的银行承兑汇票余额为人民币354,520千元(2010年12月31日:人民币160,217千元)。

于2011年12月31日,本集团无持有5%或以上表决权股份的股东单位的应收票据(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,本集团应收票据均未逾期且未发生减值(2010年12月31日:无)。

4. 应收账款

本集团的收入主要通过工程承包业务产生,并按有关交易合同指定的条款结算。销售产品形成之应收款项的信用期通常为30日至90日;而有关建造合同之应收质保金则通常于建筑工程完成后一至六年内到期,到期年限一年以上部分列入长期应收款核算。应收账款并不计息。

应收账款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1 年以内	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
减:坏账准备	63,353,002 (434,171)	49,910,364 (377,746)
	62,918,831	49,532,618



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

应收账款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	377,746	400,812
本年计提	178,586	100,981
本年减少—转回	(89,245)	(92,972)
本年减少—转销	(32,916)	(31,075)
年末数	434,171	377,746

应收账款及坏账准备按类别披露如下:

	2011年12月31日			
	账面余额 金额	比例 %	坏账准备 金额	计提比例 %
单项金额重大并单独 计提坏账准备	53,362,404	84.23	(139,813)	0.26
按组合计提坏账准备:				
— 6个月以内	8,108,693	12.80	—	—
— 6个月至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
其他单项金额虽不重大 但单独计提坏账准备	573,471	0.90	(133,932)	23.35
	63,353,002	100.00	(434,171)	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	计提比例 %
单项金额重大并单独计 提坏账准备	39,356,489	78.85	(109,207)	0.28
按组合计提坏账准备:				
— 6个月以内	8,814,810	17.66	—	—
— 6个月至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
其他单项金额虽不重大 但单独计提坏账准备	550,560	1.10	(126,828)	23.04
	49,910,364	100.00	(377,746)	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2011年12月31日,单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	43,338	(33,990)	78.43	长期无交易, 拖欠未付
单位2	13,137	(10,674)	81.25	款项有争议, 诉讼中
单位3	15,289	(10,278)	67.22	款项有争议, 协商中
单位4	10,529	(8,705)	82.68	债务人被诉, 无法偿还
单位5	16,136	(3,909)	24.23	长期无交易, 拖欠未付
其他	2,137,578	(72,257)		
	2,236,007	(139,813)		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2010年12月31日,单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	23,960	(23,960)	100.00	长期无交易,拖欠未付
单位2	13,137	(10,674)	81.25	款项有争议,诉讼中
单位3	15,289	(9,721)	63.58	款项有争议,协商中
单位4	10,529	(8,205)	77.93	债务人被诉,无法偿还
单位5	16,136	(3,841)	23.80	长期无交易,拖欠未付
其他	1,535,071	(52,806)		
	1,614,122	(109,207)		

于2011年,无单项金额重大应收账款已计提坏账准备转回或收回情况(2010年:无)。

于2011年,无实际核销的单项金额重大的应收账款(2010年:无)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2011年12月31日,单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	6,238	(6,238)	100.00	长期无交易, 拖欠未付
单位2	4,361	(4,168)	95.57	对方单位发生 财务困难
单位3	3,873	(3,589)	92.67	长期无交易, 拖欠未付
单位4	3,097	(3,097)	100.00	对方单位发生 财务困难
单位5	2,230	(2,230)	100.00	长期无交易, 拖欠未付
其他	553,672	(114,610)		
	573,471	(133,932)		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2010年12月31日,单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款情况如下:

应收账款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	6,238	(6,238)	100.00	长期无交易且拖欠未付
单位2	5,900	(5,900)	100.00	款项有争议无法收回
单位3	3,687	(3,687)	100.00	长期无交易且拖欠未付
单位4	2,992	(2,992)	100.00	对方单位发生财务困难
单位5	2,125	(2,125)	100.00	对方单位发生财务困难
其他	529,618	(105,886)		
	550,560	(126,828)		

应收账款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
控股股东	14,486	—	79,905	—



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2011年12月31日,应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 %
单位1	第三方	1,596,127	1年以内	2.52
单位2	第三方	1,291,661	1年以内	2.04
单位3	第三方	1,045,257	1年以内	1.65
单位4	第三方	1,010,171	1年以内	1.59
单位5	第三方	690,053	1年以内	1.09
		5,633,269		8.89

于2010年12月31日,应收账款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 %
单位1	第三方	1,653,838	1年以内	3.31
单位2	第三方	1,247,383	1年以内	2.50
单位3	第三方	1,158,272	1年以内	2.32
单位4	第三方	982,670	1年以内	1.97
单位5	第三方	838,624	1年以内	1.68
		5,880,787		11.78

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2011年12月31日,应收关联方账款如下:

	与本集团关系	金额	占应收账款 总额的比例 %
重庆渝蓉高速公路有限公司	联营企业	119,676	0.19
重庆单轨交通工程有限责任公司	联营企业	45,263	0.07
控股股东	控股股东	14,486	0.02
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合营企业	4,976	0.01
重庆铁发遂渝高速公路有限公司	属同一母公司控制	4,243	0.01
北京通达京承高速公路有限公司	属同一母公司控制	3,405	0.01
西安天创房地产有限公司	属同一母公司控制	584	—
南昌铁路第二建筑工程公司	联营企业	530	—
		193,163	0.31



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收账款(续)

于2010年12月31日,应收关联方账款如下:

	与本集团关系	金额	占应收账款 总额的比例 %
控股股东	控股股东	79,905	0.16
重庆单轨交通工程有限责任公司	联营企业	37,026	0.07
北京通达京承高速公路有限公司	属同一母公司控制	9,393	0.02
重庆铁发遂渝高速公路有限公司	属同一母公司控制	4,433	0.01
西安天创房地产有限公司	属同一母公司控制	2,155	—
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合营企业	1,400	—
南昌铁路第二建筑工程公司	联营企业	715	—
		135,027	0.26

于2011年12月31日,本集团应收账款中尚未逾期和发生减值的金额为人民币59,235,090千元(2010年12月31日:人民币46,557,177千元)。

于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币4,718,929千元(2010年12月31日:人民币366,682千元)的应收账款为质押取得银行短期借款人民币2,909,790千元(2010年12月31日:人民币214,022千元)(附注五、18(注1))。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项

预付款项的账龄分析如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	账面余额	比例 %	账面余额	比例 %
1年以内	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

于资产负债表日,账龄超过1年的大额预付款项列示如下:

欠款单位名称	2011年12月31日	业务性质
单位1	98,317	预付工程款
单位2	63,997	预付材料款
单位3	41,795	预付材料款
单位4	23,707	预付工程款
单位5	22,488	预付工程款
	250,304	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

欠款单位名称	2010年12月31日	业务性质
单位1	200,000	预付材料款
单位2	102,596	预付工程款
单位3	43,258	预付工程款
单位4	24,650	预付工程款
单位5	24,112	预付材料款
	394,616	

以上账龄超过1年的大额预付款项未及时结算的主要原因为相关工程项目尚未完工或材料、设备尚未收到。

于2011年12月31日,预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
单位1	第三方	375,000	1年以内	材料尚未收到
单位2	第三方	171,492	1年以内	材料尚未收到
单位3	第三方	155,181	1年以内	设备尚未收到
单位4	第三方	150,000	1年以内	土地使用证尚未收到
单位5	第三方	141,920	1年以内	工程尚未完工
		993,593		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

5. 预付款项(续)

于2010年12月31日,预付款项金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	预付时间	未结算原因
单位1	第三方	442,628	1年以内和1-2年	材料尚未收到
单位2	第三方	271,262	1年以内	设备尚未收到
单位3	第三方	180,334	1年以内	材料尚未收到
单位4	第三方	178,184	1年以内	材料尚未收到
单位5	第三方	142,288	1年以内	工程尚未完工
		1,214,696		

于2011年12月31日,本集团无预付持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。

6. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	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
减:坏账准备	25,642,271 (306,393)	22,271,755 (276,612)
	25,335,878	21,995,143



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	276,612	228,324
本年计提	118,562	93,260
本年减少 — 转回	(24,846)	(25,327)
本年减少 — 转销	(63,935)	(19,645)
年末数	306,393	276,612

其他应收款及坏账准备按类别披露如下:

	2011年12月31日			
	账面余额 金额	比例 %	坏账准备 金额	计提比例 %
单项金额重大并单独计 提坏账准备	11,115,524	43.35	(154,801)	1.39
按组合计提坏账准备:				
— 6个月以内	7,897,069	30.80	—	—
— 6个月至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
其他单项金额虽不重大 但单独计提坏账准备	6,432,279	25.08	(114,116)	1.77
	25,642,271	100.00	(306,393)	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

	2010年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 %	金额	计提比例 %
单项金额重大并单独 计提坏账准备	8,017,090	36.00	(126,225)	1.57
按组合计提坏账准备:				
— 6个月以内	6,986,615	31.37	—	—
— 6个月至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
其他单项金额虽不重大 但单独计提坏账准备	6,199,701	27.84	(55,040)	0.89
	22,271,755	100.00	(276,612)	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2011年12月31日,单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	169,786	(135,300)	79.69	债务人财务困难
单位2	17,000	(17,000)	100.00	债务人财务困难
其他	149,229	(2,501)		
	336,015	(154,801)		

于2010年12月31日,单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	79,428	(58,054)	73.09	债务人财务困难
单位2	168,893	(50,400)	29.84	债务人财务困难
单位3	17,000	(17,000)	100.00	债务人财务困难
其他	73,058	(771)		
	338,379	(126,225)		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2011年12月31日,其他单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	8,298	(8,298)	100.00	债务人财务困难
单位2	6,693	(6,693)	100.00	债务人财务困难
单位3	5,000	(5,000)	100.00	债务人财务困难
单位4	5,000	(5,000)	100.00	债务人财务困难
单位5	4,104	(4,104)	100.00	债务人财务困难
其他	213,221	(85,021)		
	242,316	(114,116)		

于2010年12月31日,其他单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款情况如下:

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例 %	理由
单位1	8,693	(8,693)	100.00	债务人无力偿还
单位2	5,000	(5,000)	100.00	债务人财务困难
单位3	3,700	(2,960)	80.00	债务人财务困难
单位4	2,413	(2,413)	100.00	债务人财务困难
单位5	3,850	(1,155)	30.00	债务人财务困难
其他	76,731	(34,819)		
	100,387	(55,040)		

于2011年,无单项金额重大的已计提坏账准备的其他应收款转回或收回情况(2010年:无)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2011年12月31日,实际核销的单项金额重大的其他应收款为广州中城集团因以房产抵押债务而核销,金额为人民币49,723千元(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

与本集团关系		金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 %
中国长城 财务公司(注)	属同一母公司 控制	1,222,000	1年以内	4.77
单位2	第三方	526,127	1年以内	2.05
单位3	第三方	210,036	1年以内	0.82
单位4	第三方	183,804	1年以内	0.72
单位5	第三方	169,786	3年以上	0.66
		2,311,753		9.02

注: 详见附注六·5(注6)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2010年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

	与本集团关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 %
单位1	第三方	785,512	1年以内	3.53
单位2	第三方	320,000	1年以内	1.44
单位3	第三方	234,746	1年以内	1.05
中非莱基投资 有限公司	合营企业	208,605	2年以内	0.94
单位5	第三方	168,893	3年以上	0.76
		1,717,756		7.72

于2011年12月31日,本账户余额中无应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2011年12月31日,其他应收关联方账款如下:

	与本集团关系	金额	占其他应收款 总额的比例 %
中国长城财务公司 ^(注)	属同一母公司控制	1,222,000	4.77
中信集团 — 中国铁建联合体	合营企业	166,295	0.65
中非莱基投资有限公司	合营企业	137,123	0.53
南昌新龙置业有限公司	联营企业	26,599	0.10
重庆渝蓉高速公路有限公司	联营企业	19,536	0.08
南昌铁路第二建筑工程公司	联营企业	6,130	0.02
中铁建铜冠投资有限公司	合营企业	2,160	0.01
深圳市中铁达韦俊储运有限公司	联营企业	1,828	0.01
陕西久正医药科技有限公司	联营企业	1,360	0.01
重庆单轨交通工程有限责任公司	联营企业	384	—
		1,583,415	6.18

注: 详见附注六、5(注6)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

6. 其他应收款(续)

于2010年12月31日,其他应收关联方账款如下:

	与本集团关系	金额	占其他应收款 总额的比例 %
中非莱基投资有限公司	合营企业	208,605	0.94
中信集团 — 中国铁建联合体	合营企业	162,232	0.73
甘肃中铁建投地产有限公司	联营企业	99,000	0.44
CRCC — HC — CR15G Joint Venture	合营企业	26,804	0.12
南昌新龙置业有限公司	联营企业	26,599	0.12
南昌铁路第二建筑工程公司	联营企业	7,079	0.03
深圳市中铁达韦俊储运有限公司	联营企业	2,083	0.01
中铁建铜冠投资有限公司	合营企业	2,056	0.01
陕西久正医药科技有限公司	联营企业	1,352	0.01
CLPE — CRCC — HG Joint Venture	合营企业	460	—
重庆单轨交通工程有限责任公司	联营企业	443	—
湖北万佳房地产开发有限公司	合营企业	430	—
重庆渝蓉高速公路有限公司	联营企业	169	—
		537,312	2.41

于2011年12月31日,本集团其他应收款中尚未逾期和发生减值的金额为人民币24,868,327千元(2010年12月31日:人民币20,764,640千元)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货

	2011年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	19,270,538	(3,049)	19,267,489
在产品	776,505	—	776,505
库存商品	4,015,876	(215)	4,015,661
周转材料	6,035,135	—	6,035,135
房地产开发成本(1)	42,244,673	—	42,244,673
房地产开发产品(2)	3,705,449	(39,387)	3,666,062
	76,048,176	(42,651)	76,005,525

	2010年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	16,413,079	(3,383)	16,409,696
在产品	1,718,270	—	1,718,270
库存商品	3,317,813	(5,104)	3,312,709
周转材料	5,174,609	—	5,174,609
房地产开发成本(1)	31,318,139	—	31,318,139
房地产开发产品(2)	1,712,743	(47,670)	1,665,073
	59,654,653	(56,157)	59,598,496

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

存货跌价准备变动分析如下:

2011年

	年初数	本年计提	本年转回	本年转销	年末数
原材料	3,383	—	—	(334)	3,049
库存商品	5,104	816	(1,821)	(3,884)	215
房地产开发产品	47,670	—	—	(8,283)	39,387
	56,157	816	(1,821)	(12,501)	42,651

2010年

	年初数	本年计提	本年转回	本年转销	年末数
原材料	3,051	332	—	—	3,383
库存商品	16,425	8,099	(12,932)	(6,488)	5,104
房地产开发成本	151,439	—	(151,439)	—	—
房地产开发产品	48,020	—	(350)	—	47,670
	218,935	8,431	(164,721)	(6,488)	56,157

房地产开发成本跌价准备于2010年度转回人民币151,439千元,主要是由于2010年度房地产市场环境发生变化,以前计提的存货跌价准备的影响因素已经消失,同时于2010年末经独立第三方评估师对本集团部分房地产开发成本评估后,确定该部分开发成本的可变现净值高于其账面价值,因此本集团对以前年度计提的存货跌价准备于2010年度内转回。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(1) 房地产开发成本明细如下:

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计 总投资额	2011年 12月31日
长沙山语城项目	2004年06月	2015年12月	2,200,000	615,908
同景国际城项目	2005年05月	2013年12月	1,410,000	448,195
中国铁建京南一品项目	2007年05月	2013年10月	1,460,510	729,273
贵阳中国铁建国际城项目	2007年09月	2016年09月	8,104,880	3,046,799
中国铁建国际花园项目	2007年11月	2012年12月	1,481,950	403,218
中国铁建领秀城项目	2008年05月	2014年12月	3,164,310	712,648
华铁·天天向上项目	2008年07月	2012年06月	800,000	163,012
合肥中国铁建国际城项目	2008年08月	2013年12月	6,300,000	1,642,855
中国铁建凤岭山语城项目	2008年12月	2012年09月	1,958,400	427,277
中国铁建瑞园项目	2009年05月	2012年12月	336,840	254,272
长沙中国铁建国际城项目	2009年06月	2015年11月	1,960,000	839,575
北京中国铁建国际城项目	2009年07月	2014年03月	6,519,510	2,877,566
成都龙泉驿项目	2009年09月	2014年08月	3,000,000	2,002,241
武汉市1818中心项目	2009年11月	2013年12月	1,600,000	279,710
天天花园四期项目	2009年12月	2012年12月	325,000	169,322
中国铁建梧桐苑项目	2009年12月	2014年08月	1,367,740	738,590
江佑铂庭项目	2010年02月	2012年12月	1,100,000	524,172
中国铁建东来尚城项目	2010年06月	2014年08月	687,049	241,236
中国铁建海曦项目	2010年08月	2013年01月	700,000	387,182
中国铁建青秀城项目	2010年10月	2012年03月	3,400,000	726,849
成都市成华区地块项目	2010年11月	2013年12月	1,200,000	805,831
馨然嘉园项目	2010年11月	2012年10月	2,612,930	2,064,379
中国铁建杭州国际城项目	2011年03月	2014年04月	4,893,770	3,151,714
天津中国铁建国际城项目	2011年03月	2015年12月	9,734,970	4,484,250

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(1) 房地产开发成本明细如下(续):

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计 总投资额	2011年 12月31日
株洲荷塘星城项目	2011年04月	2015年03月	1,100,000	319,392
成都市高新区地块项目	2011年05月	2013年12月	2,400,000	1,429,543
贵阳兰草坝项目	2011年06月	2017年12月	6,000,000	160,094
中国铁建荔湾国际城项目	2011年06月	2013年04月	2,530,000	1,590,034
房山圣水嘉名项目	2011年06月	2013年06月	2,100,000	1,452,493
西安中国铁建国际城项目	2011年08月	2018年05月	5,152,500	2,349,915
济南中国铁建国际城项目	2011年08月	2014年12月	2,196,840	992,162
中国铁建北京山语城项目	2011年09月	2014年03月	3,400,000	1,803,707
北京中国铁建梧桐苑项目	2011年12月	2013年05月	4,497,000	2,292,465
宁波山语城项目	2012年05月	2014年01月	1,184,640	250,199
天津汉沽项目	2012年05月	2014年05月	710,000	199,602
其他				1,668,993
				42,244,673



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(1) 房地产开发成本明细如下(续):

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计 总投资额	2010年 12月31日
长沙山语城项目	2004年06月	2015年12月	2,200,000	381,465
同景国际城项目	2005年05月	2013年12月	1,410,000	319,786
济南兴隆山庄项目	2007年02月	2011年05月	300,000	64,675
中国铁建京南一品项目	2007年05月	2013年10月	1,460,510	530,336
徐州人才家园项目	2007年08月	2011年11月	1,800,000	390,126
贵阳中国铁建国际城项目	2007年09月	2016年09月	8,104,880	2,599,748
中国铁建国际花园项目	2007年11月	2012年12月	1,481,950	92,118
房山广阳苑项目	2008年02月	2011年03月	1,280,000	30,003
中国铁建领秀城项目	2008年05月	2014年12月	3,164,310	351,896
华铁·天天向上项目	2008年07月	2012年06月	800,000	109,363
靖江雅园项目	2008年08月	2011年12月	317,278	254,543
合肥中国铁建国际城项目	2008年08月	2013年12月	6,300,000	1,745,114
中国铁建凤岭山语城项目	2008年12月	2012年09月	1,958,400	687,808
开园小区项目	2009年03月	2012年06月	650,000	387,623
中国铁建瑞园项目	2009年05月	2012年12月	336,840	145,321
长沙中国铁建国际城项目	2009年06月	2015年11月	1,960,000	797,833
北京中国铁建国际城项目	2009年07月	2014年03月	6,519,510	3,431,455
成都龙泉驿项目	2009年09月	2014年08月	3,000,000	1,577,770
武汉市1818中心项目	2009年11月	2013年12月	1,600,000	189,732
天天花园四期项目	2009年12月	2012年12月	325,000	106,266
中国铁建梧桐苑项目	2009年12月	2014年08月	1,367,740	455,002
唐山丰润石榴家园项目	2010年01月	2011年11月	157,028	67,239
江佑铂庭项目	2010年02月	2012年12月	1,100,000	535,767

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(1) 房地产开发成本明细如下(续):

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计 总投资额	2010年 12月31日
金桥鑫都经济适用房项目	2010年06月	2011年09月	147,970	40,902
中国铁建东来尚城项目	2010年06月	2014年08月	687,049	131,845
中国铁建海曦项目	2010年08月	2013年01月	700,000	315,532
中国铁建青秀城项目	2010年10月	2012年03月	3,400,000	2,129,554
成都市成华区地块项目	2010年11月	2013年12月	1,200,000	443,939
馨然嘉园项目	2010年11月	2012年10月	2,612,930	1,509,229
中国铁建杭州国际城项目	2011年03月	2014年04月	4,893,770	1,978,103
天津中国铁建国际城项目	2011年03月	2015年12月	9,734,970	4,182,368
成都市高新区地块项目	2011年05月	2013年12月	2,400,000	1,254,416
中国铁建荔湾国际城项目	2011年06月	2013年04月	2,530,000	1,344,224
房山圣水嘉名项目	2011年06月	2013年06月	2,100,000	1,388,000
西安中国铁建国际城项目	2011年08月	2018年05月	5,152,500	705,049
其他				643,989
				31,318,139



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(1) 房地产开发成本明细如下(续):

于2011年12月31日,存货中房地产开发成本余额中包含的借款费用资本化金额为人民币872,873千元(2010年12月31日:人民币501,147千元)。2011年资本化的借款费用金额为人民币510,981千元(2010年:人民币399,599千元),用于确定借款费用资本化金额的资本化率为5.60%-7.27%(2010年:5.26%-5.72%)。

(2) 房地产开发产品明细如下:

项目名称	竣工时间	2011年			年末数
		年初数	本年增加	本年减少	
靖江雅园一期住宅项目	2005年09月	1,181	663	—	1,844
盈泰嘉园一期项目	2006年11月	8,316	—	(475)	7,841
天方百花园二期项目	2006年12月	2,622	2,631	—	5,253
中国铁建财富海湾项目	2007年06月	434	—	(434)	—
天天花园三期项目	2007年11月	6,421	—	(6,421)	—
京博雅苑项目	2007年12月	829	—	—	829
胶南麟瑞商务广场项目	2008年12月	55,836	—	(12,602)	43,234
海湾华庭项目	2008年12月	935	104	—	1,039
徐州人才家园项目	2011年11月	309,215	937,229	(750,251)	496,193
北京西派国际公寓项目	2009年12月	47,935	—	(22,195)	25,740
长沙山语城项目	2010年03月	212,151	139,733	(277,434)	74,450
中国铁建国际花园一期项目	2010年06月	225,212	—	(91,270)	133,942
合肥中国铁建国际城项目	2010年10月	33,227	1,851,404	(1,013,284)	871,347
房山广阳苑项目	2011年03月	398,374	117,372	(384,001)	131,745

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(2) 房地产开发产品明细如下(续):

项目名称	竣工时间	2011年			年末数
		年初数	本年增加	本年减少	
中国铁建凤岭山语城一期 和三期一标段项目	2010年12月	284,032	809,717	(698,897)	394,852
成都龙泉驿项目	2011年11月	—	1,029,291	(860,804)	168,487
中国铁建青秀城项目	2011年12月	—	2,503,485	(1,527,357)	976,128
中国铁建京南一品项目	2011年12月	—	355,985	(294,144)	61,841
贵阳中国铁建国际城项目	2011年12月	—	806,026	(741,368)	64,658
靖江雅园二期住宅项目	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



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(2) 房地产开发产品明细如下(续):

项目名称	竣工时间	2010年			年末数
		年初数	本年增加	本年减少	
佳汇国际中心18#楼, 14#楼项目	2004年08月	89,183	—	(89,183)	—
靖江雅园一期住宅项目	2005年09月	1,181	—	—	1,181
盈泰嘉园一期项目	2006年11月	8,316	—	—	8,316
天方百花园二期项目	2006年12月	2,622	—	—	2,622
中国铁建财富港湾项目	2007年06月	4,019	84	(3,669)	434
天天花园三期项目	2007年11月	18,782	—	(12,361)	6,421
京博雅苑项目	2007年12月	10,100	—	(9,271)	829
胶南麟瑞商务广场项目	2008年12月	68,981	—	(13,145)	55,836
海湾华庭项目	2008年12月	2,920	1,431	(3,416)	935
徐州人才家园项目	2009年12月	273,995	333,313	(298,093)	309,215
北京西派国际公寓项目	2009年12月	298,202	61,901	(312,168)	47,935
长沙山语城项目	2010年03月	—	507,292	(295,141)	212,151
同景国际城C组团项目	2010年03月	—	217,220	(217,220)	—
中国铁建国际花园一期项目	2010年06月	—	647,706	(422,494)	225,212
合肥中国铁建国际城项目	2010年10月	—	428,494	(395,267)	33,227
房山广阳苑项目	2010年11月	—	1,631,925	(1,233,551)	398,374
中国铁建凤岭山语城一期和 三期一标段项目	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

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

7. 存货(续)

(2) 房地产开发产品明细如下(续):

于2011年12月31日,本集团账面价值为人民币12,821,131千元的存货,其中包括房地产开发成本下账面价值为人民币9,785,327千元的土地使用权(2010年12月31日:人民币6,806,666千元,其中包括房地产开发成本下账面价值为人民币6,804,044千元的土地使用权)和房地产开发产品账面价值为人民币3,035,804千元(2010年12月31日:人民币2,622千元)的所有权受到限制(附注五、18(注3))。

8. 建造合同工程

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
累计已发生成本	1,402,495,869	1,191,285,685
累计已确认毛利减已确认亏损之净额	96,976,070	81,186,172
减:已办理结算的价款	(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
应收客户合同工程款项	74,175,970	60,120,409
应付客户合同工程款项	(14,065,816)	(17,463,347)
	60,110,154	42,657,062



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

8. 建造合同工程(续)

工程施工预计损失准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	133,785	307,464
本年计提	54,525	559,196
本年转回	(16,041)	(14,963)
本年转销	(31,252)	(717,912)
年末数	141,017	133,785

应收客户工程款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	预计损失	金额	预计损失
控股股东	110,719	—	61,671	—

应付客户工程款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位如下:

	2011年12月31日		2010年12月31日	
	金额	预计损失	金额	预计损失
控股股东	—	—	2,398	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

9. 可供出售金融资产

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
可供出售债券	—	13
可供出售权益工具	242,097	273,760
	242,097	273,773

于2011年,本集团无可供出售金融资产减值准备的计提和转回(2010年:无)。

本集团可供出售金融资产均为对除香港以外的其他地区的上市公司的投资。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期应收款

	2011年12月31日		账面价值
	账面余额	减值准备	
工程质量保证金	9,930,389	(67,247)	9,863,142
「建造—转移」项目应收款	7,687,731	—	7,687,731
沙特项目转移对价	1,500,000	—	1,500,000
	19,118,120	(67,247)	19,050,873
减:一年内到期的非流动资产:			
工程质量保证金	7,612,377	(36,652)	7,575,725
「建造—转移」项目应收款	2,471,088	—	2,471,088
沙特项目转移对价	500,000	—	500,000
	10,583,465	(36,652)	10,546,813
长期应收款	8,534,655	(30,595)	8,504,060

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期应收款(续)

	2010年12月31日		账面价值
	账面余额	减值准备	
工程质量保证金	7,916,181	(54,853)	7,861,328
「建造—转移」项目应收款	4,764,608	—	4,764,608
沙特项目转移对价	2,077,000	—	2,077,000
	14,757,789	(54,853)	14,702,936
减:一年内到期的非流动资产:			
工程质量保证金	5,548,001	(22,841)	5,525,160
「建造—转移」项目应收款	677,499	—	677,499
沙特项目转移对价	577,000	—	577,000
	6,802,500	(22,841)	6,779,659
长期应收款	7,955,289	(32,012)	7,923,277



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期应收款(续)

长期应收款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1 年以内	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
减: 坏账准备	19,118,120 (67,247)	14,757,789 (54,853)
	19,050,873	14,702,936
减: 一年内到期的非流动资产	(10,546,813)	(6,779,659)
	8,504,060	7,923,277

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期应收款(续)

长期应收款坏账准备的变动如下:

	2011年	2010年
年初数	54,853	48,760
本年计提	12,394	6,093
年末数	67,247	54,853

本集团对单项金额重大以及其他不重大的长期应收款单独进行减值测试,对于有客观证据(例如:债务人发生严重财务困难、倒闭、违反合同条款、拖欠付款以及长期无交易等)表明其已发生减值,预计只可收回部分款项,确认减值损失,计入当期损益。于2011年12月31日,长期应收款账面余额人民币634,127千元(2010年12月31日:人民币361,435千元)单独进行减值测试后计提的坏账准备为人民币67,247千元(2010年12月31日:人民币54,853千元)。

于2011年12月31日,本账户余额中应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项为人民币1,500,000千元(2010年12月31日:人民币2,077,000千元),其中一年内到期部分为人民币500,000千元(2010年12月31日:人民币577,000千元)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

10. 长期应收款(续)

本集团长期应收款中尚未逾期和发生减值的金额,以及虽已逾期但未减值的长期应收款的期限分析如下:

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

已逾期未减值的长期应收款为应收不同客户的款项,该些客户以往均有良好的还款记录。本公司管理层认为上述客户的信用状况并无重大变化,相关款项预期可以全部收回,故无需对上述长期应收款计提减值准备。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 对主要合营企业和联营企业投资

2011年

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织		资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/ (亏损) 本年数
						机构代码	资产总额 年末数					
合营企业												
湖北万佳房地产开发 有限公司	有限责任公司	湖北省鄂州市	何文忠	房地产开发	20,000	74179508-2	168,342	144,152	24,190	81,214	13,833	
Chun Wo-Henryvicy- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合夥企业	香港特别行政区	不适用	建筑施工	不适用	不适用	173	22	151	—	(106)	
Chun Wo-Henryvicy- CRCC Joint Venture	合夥企业	香港特别行政区	不适用	建筑施工	不适用	不适用	144	12	132	—	(3)	
中铁建铜冠投资有限公司	有限责任公司	安徽省铜陵市	金守华	矿业投资	2,000,000	69896533-X	5,588,254	3,190,438	2,397,816	—	—	
中石油铁建油品销售 有限公司	有限责任公司	北京市	张长根	油品销售	100,000	697727508	234,602	80,978	153,624	1,918,692	51,715	
中非莱基投资有限公司	有限责任公司	北京市	陈晓星	投资管理	200,000	78550080-5	672,128	487,276	184,852	524	55,793	
中铁交通国际工程技术 有限公司	有限责任公司	陕西省西安市	余文忠	施工设计	150,000	79748689-5	133,623	368	133,255	—	(2,094)	
联营企业												
北京中铁建协工程技术 咨询有限公司	有限责任公司	北京市	朱振升	技术咨询	5,000	726340821	8,447	2,725	5,722	16,403	268	
蛇口兴华实业股份 有限公司	股份有限公司	广东省蛇口市	李卓志	房地产开发	46,377	618809020	129,011	11,443	117,568	12,965	5,203	
重庆渝蓉高速公路 有限公司	有限责任公司	重庆市	杜国平	建筑施工	979,750	55675000-X	3,579,371	2,599,621	979,750	—	—	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

11. 对主要合营企业和联营企业投资(续)

2010年

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织		资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润/
						机构代码	代码					(亏损) 本年数
合营企业												
湖北万佳房地产开发 有限公司	有限责任公司	湖北省鄂州市	何文忠	房地产开发	20,000	74179508-2	218,753	180,895	37,858	161,424	25,020	
Chun Wo-Henryvic- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合夥企业	香港特别行政区	不适用	建筑施工	不适用	不适用	2,390	113	2,277	5,584	2,908	
Chun Wo-Henryvic- CRCC Joint Venture	合夥企业	香港特别行政区	不适用	建筑施工	不适用	不适用	404	49	355	541	541	
中铁建铜冠投资有限公司	有限责任公司	安徽省铜陵市	金守华	矿业投资	2,000,000	69896533-X	5,917,535	3,519,346	2,398,189	—	—	
中石油铁建油品销售 有限公司	有限责任公司	北京市	钟常青	油品销售	100,000	697727508	205,659	86,594	119,065	1,106,489	19,804	
中非莱基投资有限公司	有限责任公司	北京市	陈晓星	投资管理	200,000	78550080-5	607,407	478,346	129,061	784	(38,596)	
中铁交通国际工程技术 有限公司	有限责任公司	陕西省西安市	余文忠	施工设计	150,000	79748689-5	136,199	923	135,276	—	(5,611)	

	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	组织		资产总额 年末数	负债总额 年末数	净资产总额 年末数	营业收入 本年数	净利润
						机构代码	代码					本年数
联营企业												
北京中铁建协工程技术 咨询有限公司	有限责任公司	北京市	朱振升	技术咨询	5,000	726340821	8,447	3,022	5,425	16,133	183	
蛇口兴华实业股份 有限公司	股份有限公司	广东省蛇口市	李卓志	房地产开发	46,377	618809020	122,590	10,225	112,365	14,535	5,198	
重庆渝蓉高速公路 有限公司	有限责任公司	重庆市	杜国平	建筑施工	979,750	55675000-X	891,931	402,056	489,875	—	—	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资

		2011年 12月31日	2010年 12月31日
按权益法核算的股权投资			
— 占合营企业之权益			
非上市公司		1,475,588	1,443,814
	(1)	1,475,588	1,443,814
— 占联营企业之权益			
非上市公司		663,237	411,638
	(2)	663,237	411,638
按成本法核算的股权投资			
非上市公司		2,331,280	2,362,246
	(3)	2,331,280	2,362,246
		4,470,105	4,217,698
减: 长期股权投资减值准备	(4)	(25,886)	(25,957)
		4,444,219	4,191,741



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(1) 占合营企业之权益

2011年

被投资企业名称	投资成本	年初数	本年增减		年末数	持股比例 %	表决权比例 %
			本年分占 利润/(亏损)	分派的 现金股利			
湖北万佳房地产开发 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
中铁建铜冠投资有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	1,200,000	50	50
中石油铁建油品销售 有限公司	50,000	59,574	501	(8,573)	51,502	50	50
中非莱基投资有限公司	130,000	92,619	32,317	—	124,936	65	65
中铁交通国际工程技术 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		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(1) 占合营企业之权益(续)

2010年

被投资企业名称	投资成本	年初数	追加/ (减少)投资	本年增减		分派的 现金股利	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
				转入	本年分占 利润/(亏损)				
湖北万佳房地产开发 有限公司	8,000	15,130	—	—	10,000	(10,000)	15,130	40	40
Chun Wo-Henryvicy- CRCC-Queensland Rail Joint Venture	—	398	—	—	582	(524)	456	20	20
Chun Wo-Henryvicy- CRCC Joint Venture	—	1,294	—	—	135	(1,341)	88	25	25
中铁建铜冠投资有限公司	1,200,000	1,000,000	200,000	—	—	—	1,200,000	50	50
中石油铁建油品销售 有限公司	50,000	49,673	—	—	9,901	—	59,574	50	50
中非莱基投资有限公司	130,000	118,213	—	—	(25,594)	—	92,619	65	65
中铁交通国际工程技术 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		



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(2) 占联营企业之权益

2011年

被投资企业名称	投资成本	年初数	追加投资	本年增减		处置	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
				本年 分占利润	分派的 现金股利				
北京中铁建协工程技术 咨询有限公司	2,450	2,580	—	131	(200)	—	2,511	49	49
蛇口兴华实业股份 有限公司	16,693	36,968	—	1,712	—	—	38,680	32.9	32.9
重庆渝蓉高速公路 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		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(2) 占联营企业之权益(续)

2010年

被投资企业名称	投资成本	年初数	追加/ (减少)投资	本年增减			年末数	持股比例 %	表决权比例 %
				本年 分占利润	分派的 现金股利	转入/ (转出)			
北京中铁建协工程技术 咨询有限公司	2,450	2,574	—	100	(94)	—	2,580	49	49
上海先科桥梁隧道检测 加固工程技术有限公司	—	2,269	(1,600)	—	—	(669)	—	48	48
中铁交通国际工程技术 有限公司	—	71,460	—	—	—	(71,460)	—	—	—
蛇口兴华实业股份 有限公司	16,693	35,258	—	1,710	—	—	36,968	32.9	32.9
重庆渝蓉高速公路 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		



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(3) 按成本法核算的股权投资

2011年

被投资企业名称	投资成本	年初数	本年增减变动	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
吉林东奥工程有限公司	10,000	10,000	—	10,000	16.67	16.67
珠海百医科技—云南华星资源 开发公司	10,000	10,000	—	10,000	16.00	16.00
拉伊台克株桥铁路扣件(武汉) 有限公司	3,085	3,085	—	3,085	15.00	15.00
武汉江城明珠酒店有限责任公司	60,000	60,000	—	60,000	12.00	12.00
汉和飞轮(北京)电气化器材 有限公司	1,600	1,600	—	1,600	10.00	10.00
上海洲际发展有限公司	3,123	3,123	—	3,123	7.00	7.00
北京铁道大厦有限责任公司	15,000	15,000	—	15,000	8.10	8.10
石太铁路客运专线有限责任公司	200,000	200,000	—	200,000	3.65	3.65
海南燕泰国际大酒店有限公司	6,000	6,000	—	6,000	2.14	2.14
株洲桥梁工程集团有限公司	592	592	—	592	9.37	9.37
华润置地(北京)股份有限公司	5,485	5,485	—	5,485	0.42	0.42
国泰君安证券股份有限公司	7,660	7,660	—	7,660	0.16	0.16
内蒙古集通铁路有限公司	12,145	12,145	—	12,145	0.43	0.43
京广铁路客运专线河南 有限责任公司	1,500,000	1,500,000	—	1,500,000	5.00	5.00
安信证券股份有限公司	260,615	251,500	9,115	260,615	2.09	2.09
福斯罗扣件系统(中国)有限公司	56,969	56,969	—	56,969	16.20	16.20
惠州金帆地产有限公司	—	29,200	(29,200)	—	—	—
其他	—	189,887	(10,881)	179,006	—	—
		2,362,246	(30,966)	2,331,280		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(3) 按成本法核算的股权投资(续)

2010年

被投资企业名称	投资成本	年初数	本年增减变动	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
吉林东奥工程有限公司	10,000	10,000	—	10,000	16.67	16.67
珠海百医科技—云南华星资源 开发公司	10,000	10,000	—	10,000	16.00	16.00
拉伊台克株桥铁路扣件(武汉) 有限公司	3,085	3,085	—	3,085	15.00	15.00
武汉江城明珠酒店有限责任公司	60,000	60,000	—	60,000	12.00	12.00
汉和飞轮(北京)电气化器材 有限公司	1,600	1,600	—	1,600	10.00	10.00
上海洲际发展有限公司	3,123	3,123	—	3,123	7.00	7.00
北京铁道大厦有限责任公司	15,000	15,000	—	15,000	8.10	8.10
石太铁路客运专线有限责任公司	200,000	200,000	—	200,000	3.65	3.65
海南燕泰国际大酒店有限公司	6,000	6,000	—	6,000	2.14	2.14
株洲桥梁工程集团有限公司	592	592	—	592	9.37	9.37
华润置地(北京)股份有限公司	5,485	5,485	—	5,485	0.42	0.42
国泰君安证券股份有限公司	7,660	7,660	—	7,660	0.16	0.16
内蒙古集通铁路有限公司	12,145	11,115	1,030	12,145	0.43	0.43
京广铁路客运专线河南 有限责任公司	1,500,000	900,000	600,000	1,500,000	5.00	5.00
安信证券股份有限公司	251,500	251,500	—	251,500	2.09	2.09
福斯罗扣件系统(中国)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		



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(4) 长期股权投资减值准备

被投资企业名称	2011年			年末数
	年初数	本年计提	本年转销	
联营企业：				
VIP Development Limited	1,571	—	(71)	1,500
合营企业：				
中铁交通国际工程技术 有限公司	10,578	—	—	10,578
按成本法核算的股权投资：				
十堰荣洲汽车内饰材料 有限公司	4,000	—	—	4,000
上海洲际发展有限公司	3,123	—	—	3,123
珠海百医科技-云南华星资源 开发公司	4,928	—	—	4,928
其他	1,757	—	—	1,757
	13,808	—	—	13,808
	25,957	—	(71)	25,886

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

12. 长期股权投资(续)

(4) 长期股权投资减值准备(续)

被投资企业名称	2010年			年末数
	年初数	本年计提	本年转销	
联营企业：				
VIP Development Limited	1,618	—	(47)	1,571
合营企业：				
中铁交通国际工程技术 有限公司	—	10,578	—	10,578
按成本法核算的股权投资：				
十堰荣洲汽车内饰材料 有限公司	4,000	—	—	4,000
上海洲际发展有限公司	3,123	—	—	3,123
珠海百医科技—云南华星资源 开发公司	4,388	540	—	4,928
其他	1,757	—	—	1,757
	13,268	540	—	13,808
	14,886	11,118	(47)	25,957



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产

2011年

	年初数	本年增加	在建工程		年末数
			转入	本年减少	
			(附注五、14)		
原价:					
房屋及建筑物	8,629,818	278,573	882,755	(223,654)	9,567,492
施工机械	25,988,710	4,681,106	1,156,033	(1,508,726)	30,317,123
运输设备	9,953,485	1,394,149	178,231	(660,886)	10,864,979
生产设备	5,317,440	750,531	318,261	(514,379)	5,871,853
测量及试验设备	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
合计	60,472,434	11,553,647	2,607,996	(3,637,055)	70,997,022
累计折旧:		本年计提			
房屋及建筑物	(2,101,031)	(285,551)	—	81,839	(2,304,743)
施工机械	(10,229,367)	(3,191,357)	—	970,516	(12,450,208)
运输设备	(5,309,628)	(1,799,993)	—	558,366	(6,551,255)
生产设备	(1,803,422)	(577,804)	—	203,444	(2,177,782)
测量及试验设备	(1,020,609)	(371,364)	—	100,412	(1,291,561)
其他	(4,616,088)	(2,992,649)	—	492,395	(7,116,342)
合计	(25,080,145)	(9,218,718)	—	2,406,972	(31,891,891)

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

2011年(续)

	年初数	本年增加	在建工程 转入 (附注五、14)	本年减少	年末数
账面净值:					
房屋及建筑物	6,528,787	(6,978)	882,755	(141,815)	7,262,749
施工机械	15,759,343	1,489,749	1,156,033	(538,210)	17,866,915
运输设备	4,643,857	(405,844)	178,231	(102,520)	4,313,724
生产设备	3,514,018	172,727	318,261	(310,935)	3,694,071
测量及试验设备	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
合计	35,392,289	2,334,929	2,607,996	(1,230,083)	39,105,131
减值准备:					
房屋及建筑物	(88,572)	—	—	5,786	(82,786)
施工机械	(86,847)	(273,809)	—	968	(359,688)
运输设备	(9,529)	(87,311)	—	4,716	(92,124)
生产设备	(9,846)	(12,665)	—	280	(22,231)
测量及试验设备	(4,364)	(4,562)	—	1,516	(7,410)
其他	(20,828)	(13,282)	—	670	(33,440)
合计	(219,986)	(391,629)	—	13,936	(597,679)
账面价值:					
房屋及建筑物	6,440,215	(6,978)	882,755	(136,029)	7,179,963
施工机械	15,672,496	1,215,940	1,156,033	(537,242)	17,507,227
运输设备	4,634,328	(493,155)	178,231	(97,804)	4,221,600
生产设备	3,504,172	160,062	318,261	(310,655)	3,671,840
测量及试验设备	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
合计	35,172,303	1,943,300	2,607,996	(1,216,147)	38,507,452



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

2010年

	年初数	本年增加	在建工程 转入 (附注五、14)	本年减少	年末数
原价:					
房屋及建筑物	7,063,825	806,532	1,077,738	(318,277)	8,629,818
施工机械	20,977,944	4,899,410	1,040,482	(929,126)	25,988,710
运输设备	7,741,882	2,545,350	127,337	(461,084)	9,953,485
生产设备	4,081,259	1,304,893	168,896	(237,608)	5,317,440
测量及试验设备	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
合计	47,602,228	13,346,832	2,534,738	(3,011,364)	60,472,434
累计折旧:					
		本年计提			
房屋及建筑物	(1,823,898)	(388,759)	—	111,626	(2,101,031)
施工机械	(7,902,539)	(2,857,932)	—	531,104	(10,229,367)
运输设备	(4,237,508)	(1,449,908)	—	377,788	(5,309,628)
生产设备	(1,483,044)	(462,622)	—	142,244	(1,803,422)
测量及试验设备	(799,234)	(290,077)	—	68,702	(1,020,609)
其他	(3,247,270)	(2,158,680)	—	789,862	(4,616,088)
合计	(19,493,493)	(7,607,978)	—	2,021,326	(25,080,145)

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

2010年(续)

	年初数	本年增加	在建工程 转入 (附注五、14)	本年减少	年末数
账面净值:					
房屋及建筑物	5,239,927	417,773	1,077,738	(206,651)	6,528,787
施工机械	13,075,405	2,041,478	1,040,482	(398,022)	15,759,343
运输设备	3,504,374	1,095,442	127,337	(83,296)	4,643,857
生产设备	2,598,215	842,271	168,896	(95,364)	3,514,018
测量及试验设备	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
合计	28,108,735	5,738,854	2,534,738	(990,038)	35,392,289
减值准备:					
房屋及建筑物	(93,978)	—	—	5,406	(88,572)
施工机械	(99,060)	—	—	12,213	(86,847)
运输设备	(9,857)	—	—	328	(9,529)
生产设备	(9,935)	—	—	89	(9,846)
测量及试验设备	(4,681)	—	—	317	(4,364)
其他	(21,738)	—	—	910	(20,828)
合计	(239,249)	—	—	19,263	(219,986)
账面价值:					
房屋及建筑物	5,145,949	417,773	1,077,738	(201,245)	6,440,215
施工机械	12,976,345	2,041,478	1,040,482	(385,809)	15,672,496
运输设备	3,494,517	1,095,442	127,337	(82,968)	4,634,328
生产设备	2,588,280	842,271	168,896	(95,275)	3,504,172
测量及试验设备	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
合计	27,869,486	5,738,854	2,534,738	(970,775)	35,172,303



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

于2011年12月31日,账面价值为人民币79,446千元(2010年12月31日:人民币66,512千元)的房屋及建筑物的所有权受到限制(附注五、18(注4)),除此之外,本集团固定资产无其他权属受到限制的情况。

暂时闲置的固定资产如下:

2011年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
运输设备	18,411	(17,498)	—	913
生产设备	48	(24)	—	24
测量及实验设备	232	(228)	—	4
其他	40,813	(40,327)	—	486
	59,504	(58,077)	—	1,427

2010年12月31日

	原价	累计折旧	减值准备	账面价值
施工机械	261	(76)	—	185
其他	401	(152)	—	249
	662	(228)	—	434

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

13. 固定资产(续)

融资租入固定资产如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
原价	1,840,749	806,076
累计折旧	(161,236)	(140,805)
账面价值	1,679,513	665,271

于2011年12月31日及2010年12月31日,本集团融资租入固定资产均为施工机械。

于2011年12月31日,未办妥产权证书的固定资产如下:

固定资产名称	账面价值	未办妥 产权证书原因	预计办结产 权证书时间
中铁建设大厦南附属楼	20,317	未结算完毕	2012年12月
	20,317		

于2011年12月31日,本集团正在为账面价值总计人民币20,317千元(2010年12月31日:人民币57,742千元)的房屋申请产权证明及办理登记或过户手续。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述房屋,并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团2011年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中国土木新基地办公楼	—	—	—	44,487	—	44,487
中国土木尼日利亚公司设备安装工程	75,695	—	75,695	212,295	—	212,295
中铁十一局集团第六工程 有限公司汉江装备制造基地	—	—	—	44,030	—	44,030
中铁十二局集团电务公司办公楼	195,450	—	195,450	—	—	—
中铁十二局集团一公司总部大楼	43,029	—	43,029	—	—	—
中铁十三局集团天津铁建大厦	53,441	—	53,441	—	—	—
中铁十四局隧道本部一泥水平衡盾 构机(海瑞克)10DECRC14MIX001	102,380	—	102,380	—	—	—
中铁十五局香港段9米泥水盾构机623	126,646	—	126,646	70,721	—	70,721
中铁十五局香港段9米泥水盾构机624	126,646	—	126,646	70,721	—	70,721
中铁十五局广深港衔接段泥水处理设备	46,350	—	46,350	15,450	—	15,450
中铁十五局焦电集贤有限公司焦化厂项目	—	—	—	145,330	(132,912)	12,418
中铁十六局土压平衡盾构机EPB8800 2台(海瑞克)	89,147	—	89,147	109,531	—	109,531
中铁十六局土压平衡盾构机EPB8800 2台(日本奥村)	—	—	—	72,154	—	72,154
中铁十六局土压平衡盾构机EPB6250 2台	—	—	—	14,398	—	14,398
中铁十六局土压平衡盾构机EPB6410 2台	—	—	—	31,600	—	31,600
中铁十八局隧道公司TBM复合式掘进机	80,042	—	80,042	—	—	—
中铁十八局隧道硬岩挖掘机	—	—	—	231,197	—	231,197
中铁二十局集团六公司办公住宅楼	—	—	—	33,593	—	33,593
中铁二十一局集团六公司本部办公楼	75,196	—	75,196	—	—	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

	2011年12月31日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
中铁二十三局2500T/D熟料新型 干法水泥生产线技改工程	—	—	—	323,213	—	323,213
中铁二十三局土压盾构平衡机	53,630	—	53,630	—	—	—
昆明中铁国家大型铁路养护设备 昆明产业基地	49,746	—	49,746	206,050	—	206,050
铁建重工系统集团道岔生产厂房、 办公楼、科研楼	32,363	—	32,363	32,363	—	32,363
铁建重工装备分公司设备安装工程	35,051	—	35,051	51,468	—	51,468
铁建重工装备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



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

2011年

	预算	年初数	增加	转出	处置	年末数	资金来源	工程投入 占预算比例 %
中国土木新基地办公楼	45,640	44,487	1,153	(45,640)	—	—	自筹	100
中国土木尼日利亚公司设备安装工程	545,412	212,295	333,117	(469,717)	—	75,695	自筹	100
中铁十一局集团第六工程 有限公司汉江装备制造基地	52,579	44,030	8,549	(52,579)	—	—	自筹	100
中铁十二局集团一公司总部大楼	300,000	—	43,029	—	—	43,029	自筹	14
中铁十二局集团电务公司办公楼	200,000	—	195,450	—	—	195,450	自筹	98
中铁十三局集团天津铁建大厦	250,000	—	53,441	—	—	53,441	自筹	21
中铁十四局隧道本部-泥水平衡盾 构机(海瑞克)								
10DECRC14MIX001	120,000	—	102,380	—	—	102,380	自筹	85
中铁十五局香港段9米泥水盾构机623	220,000	70,721	55,925	—	—	126,646	自筹	58
中铁十五局香港段9米泥水盾构机624	220,000	70,721	55,925	—	—	126,646	自筹	58
中铁十五局广深港衔接段泥水 处理设备	80,000	15,450	30,900	—	—	46,350	自筹	58
中铁十五局焦电集贤有限公司 焦化厂项目	357,000	145,330	—	—	(145,330)	—	自筹	41
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB8800 2台(海瑞克)	192,755	109,531	80,810	(101,194)	—	89,147	自筹	99
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB8800 2台(日本奥村)	182,404	72,154	110,250	(182,404)	—	—	自筹	100
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB6250 2台	70,900	14,398	55,360	(69,758)	—	—	自筹	98

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

2011年(续)

	预算	年初数	增加	转出	处置	年末数	资金来源	工程投入 占预算比例 %
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB6410 2台	90,286	31,600	58,686	(90,286)	—	—	自筹	100
中铁十八局隧道公司TBM复合式 掘进机	128,000	—	80,042	—	—	80,042	自筹	63
中铁十八局隧道硬岩挖掘机	289,874	231,197	56,096	(287,293)	—	—	自筹	99
中铁二十局六公司办公楼	36,159	33,593	—	(33,593)	—	—	自筹	93
中铁二十一局集团六公司 本部办公楼	75,196	—	75,196	—	—	75,196	自筹	100
中铁二十三局2500T/D熟料新型 干法水泥生产线技改工程	324,550	323,213	1,337	(324,550)	—	—	自筹	100
中铁二十三局土压平衡盾构机	92,867	—	53,630	—	—	53,630	自筹	58
昆明中铁国家大型铁路养护设备 昆明产业基地	578,640	206,050	193,505	(349,809)	—	49,746	自筹	69
铁建重工系统集团道岔生产厂房、 办公楼、科研楼	125,000	32,363	—	—	—	32,363	自筹	26
铁建重工装备分公司设备安装工程	110,000	51,468	32,239	(45,776)	(2,880)	35,051	自筹	76
铁建重工装备分公司二期房建工程	216,733	20,914	152,472	—	—	173,386	自筹	80
其他工程		595,436	771,416	(584,744)	(76,074)	706,034		
合计		2,324,951	2,600,908	(2,637,343)	(224,284)	2,064,232		
减值准备		(132,912)	—	—	132,912	—		
年末净值		2,192,039	2,600,908	(2,637,343)	(91,372)	2,064,232		

(注)



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

2010年

	预算	年初数	增加	转出	处置	年末数	资金来源	工程投入
								占预算比例
								%
中国土木新基地办公楼	50,000	11,120	33,367	—	—	44,487	自筹	89
中国土木尼日利亚公司设备 安装工程	568,323	194,839	373,484	(356,028)	—	212,295	自筹	99
中铁十一局集团第六工程 有限公司汉江装备制造基地	159,000	—	44,030	—	—	44,030	自筹	28
中铁十五局香港段9米泥水盾 构机623	220,000	—	70,721	—	—	70,721	自筹	32
中铁十五局香港段9米泥水盾 构机624	220,000	—	70,721	—	—	70,721	自筹	32
中铁十五局广深港衔接段泥水 处理设备	80,000	—	15,450	—	—	15,450	自筹	19
中铁十五局焦电集贤有限公司 焦化厂项目	357,000	147,542	7,445	(9,657)	—	145,330	自筹	43
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB8800 2台(海瑞克)	192,755	—	109,531	—	—	109,531	自筹	57
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB8800 2台(日本奥村)	176,000	—	72,154	—	—	72,154	自筹	41
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB6250 2台	70,900	—	14,398	—	—	14,398	自筹	20

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

2010年(续)

	预算	年初数	增加	转出	处置	年末数	资金来源	工程投入 占预算比例 %
中铁十六局土压平衡盾构机 EPB6410 2台	90,286	—	31,600	—	—	31,600	自筹	35
中铁十八局隧道硬岩挖掘机	269,874	3,475	227,722	—	—	231,197	自筹	86
中铁二十局六公司办公楼	44,477	20,014	13,579	—	—	33,593	自筹	76
中铁二十三局2500T/D熟料新型 干法水泥生产线技改工程	323,214	315,394	7,819	—	—	323,213	自筹	100
昆明中铁国家大型铁路养护设备 昆明产业基地	950,000	361,624	215,786	(371,360)	—	206,050	自筹	61
铁建重工系统集团道岔生产厂房、 办公楼、科研楼	125,000	25,827	12,401	(5,865)	—	32,363	自筹	31
铁建重工装备分公司设备安装工程	110,000	54,467	39,472	(42,471)	—	51,468	自筹	85
铁建重工装备分公司二期房建工程	150,000	—	20,914	—	—	20,914	自筹	14
其他工程		1,437,510	1,172,903	(1,749,907)	(265,070)	595,436		
合计		2,571,812	2,553,497	(2,535,288)	(265,070)	2,324,951		
减值准备		(550)	(132,912)	550	—	(132,912)		
年末净值		2,571,262	2,420,585	(2,534,738)	(265,070)	2,192,039		

(注)



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

注: 于2011年,在建工程转出中转入固定资产账面价值为人民币2,607,996千元(2010年,人民币2,534,738千元);转入无形资产账面价值人民币19,363千元(2010年:无);转入房地产开发产品账面价值为人民币9,984千元(2010年:无)。

在建工程余额中包含的借款费用资本化金额及资本化率分析如下:

2011年

	工程进度 %	利息资本化 累计金额	本年 利息资本化	本年利息 资本化率 %
中铁十一局集团第六 工程有限公司汉江 装备制造基地	100	—	6,687	5.35
其他工程		8,542	7,374	
		8,542	14,061	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

14. 在建工程(续)

2010年

	工程进度 %	利息资本化 累计金额	本年 利息资本化	本年利息 资本化率 %
昆明中铁国家大型铁路 养护设备昆明产业基地	61	62,156	21,770	3.96
其他工程		28,383	5,757	
		90,539	27,527	

本集团2010年在建工程计提减值准备的金额为人民币132,912千元,于2011年全部处置转销。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价:				
土地使用权	5,533,825	225,068	(82,398)	5,676,495
特许经营资产	1,128,205	404,703	—	1,532,908
采矿权	170,689	5,438	—	176,127
其他	116,273	29,666	(3,641)	142,298
合计	6,948,992	664,875	(86,039)	7,527,828
累计摊销:				
土地使用权	(424,267)	(120,001)	5,689	(538,579)
特许经营资产	(85,990)	(27,284)	—	(113,274)
采矿权	(7,768)	(3,120)	—	(10,888)
其他	(49,311)	(18,675)	3,188	(64,798)
合计	(567,336)	(169,080)	8,877	(727,539)
账面净值:				
土地使用权	5,109,558	105,067	(76,709)	5,137,916
特许经营资产	1,042,215	377,419	—	1,419,634
采矿权	162,921	2,318	—	165,239
其他	66,962	10,991	(453)	77,500
合计	6,381,656	495,795	(77,162)	6,800,289

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产(续)

2011年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
减值准备:				
土地使用权	(9,044)	—	—	(9,044)
特许经营资产	—	—	—	—
采矿权	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	(9,044)	—	—	(9,044)
账面价值:				
土地使用权	5,100,514	105,067	(76,709)	5,128,872
特许经营资产	1,042,215	377,419	—	1,419,634
采矿权	162,921	2,318	—	165,239
其他	66,962	10,991	(453)	77,500
合计	6,372,612	495,795	(77,162)	6,791,245



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
原价:				
土地使用权	5,380,924	246,300	(93,399)	5,533,825
特许经营资产	571,678	556,527	—	1,128,205
采矿权	170,689	—	—	170,689
其他	98,441	23,523	(5,691)	116,273
合计	6,221,732	826,350	(99,090)	6,948,992
累计摊销:				
土地使用权	(327,441)	(148,142)	51,316	(424,267)
特许经营资产	(58,045)	(27,945)	—	(85,990)
采矿权	(3,636)	(4,132)	—	(7,768)
其他	(35,862)	(17,719)	4,270	(49,311)
合计	(424,984)	(197,938)	55,586	(567,336)
账面净值:				
土地使用权	5,053,483	98,158	(42,083)	5,109,558
特许经营资产	513,633	528,582	—	1,042,215
采矿权	167,053	(4,132)	—	162,921
其他	62,579	5,804	(1,421)	66,962
合计	5,796,748	628,412	(43,504)	6,381,656

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产(续)

2010年(续)

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
减值准备:				
土地使用权	(9,044)	—	—	(9,044)
特许经营资产	—	—	—	—
采矿权	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	(9,044)	—	—	(9,044)
账面价值:				
土地使用权	5,044,439	98,158	(42,083)	5,100,514
特许经营资产	513,633	528,582	—	1,042,215
采矿权	167,053	(4,132)	—	162,921
其他	62,579	5,804	(1,421)	66,962
合计	5,787,704	628,412	(43,504)	6,372,612



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产(续)

本集团的土地使用权均是在中国内地的土地使用权,按剩余使用权期限分析如下:

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

于2011年12月31日,本集团的土地使用权将于下一年度摊销人民币128,338千元(2010年12月31日:人民币115,701千元)。

于2011年12月31日,账面价值为人民币438,103千元(2010年12月31日:人民币458,256千元)的特许经营资产权属和账面价值为人民币86,148千元(2010年12月31日:无)的土地使用权属受到限制,该特许经营权2011年的摊销额为人民币20,153千元(2010年:人民币20,814千元),该土地使用权2011年的摊销额为人民币2,020千元(2010年:无)(附注五、18(注4、注5)),除此之外,本集团无形资产无其他权属受到限制的情况。

于2011年12月31日,本集团正在为账面价值总计人民币33,853千元(2010年12月31日:人民币86,001千元)的土地申请产权证明及办理登记。本公司管理层认为本集团有权合法、有效地占用并使用上述土地,并且本公司管理层认为上述事项不会对本集团2011年12月31日的整体财务状况构成任何重大不利影响。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

15. 无形资产(续)

无形资产余额中包含的借款费用资本化金额及资本化率分析如下:

2011年

	工程进度 %	利息资本化 累计金额	本年 利息资本化	本年利息 资本化率 %
济阳迎宾黄河大桥 特许经营权	100	39,820	—	—

2010年

	工程进度 %	利息资本化 累计金额	本年 利息资本化	本年利息 资本化率 %
济阳迎宾黄河大桥 特许经营权	100	39,820	—	—



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 递延所得税资产/负债

递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示:

已确认递延所得税资产和负债:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
递延所得税资产		
应付内部退养费	999,427	1,144,229
资产减值准备	183,853	154,046
可抵扣亏损	32,969	46,232
预提费用和预计负债	51,621	4,193
重组期间产生的可抵税资产评估增值		
而确认的递延所得税资产	616,892	661,275
其他	102,229	60,343
	1,986,991	2,070,318
递延所得税负债		
确认建造合同收入产生的差额	100,267	85,434
其他	177,749	184,320
	278,016	269,754

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 递延所得税资产/负债

未确认递延所得税资产如下:

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

未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损将于以下年度到期:

	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



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

16. 递延所得税资产/负债(续)

	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

17. 资产减值准备

2011年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
坏账准备	709,211	309,542	(114,091)	(96,851)	807,811
存货跌价准备	56,157	816	(1,821)	(12,501)	42,651
工程施工预计 损失准备	133,785	54,525	(16,041)	(31,252)	141,017
长期股权投资 减值准备	25,957	—	—	(71)	25,886
固定资产减值准备	219,986	391,629	—	(13,936)	597,679
在建工程减值准备	132,912	—	—	(132,912)	—
无形资产减值准备	9,044	—	—	—	9,044
	1,287,052	756,512	(131,953)	(287,523)	1,624,088

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

17. 资产减值准备(续)

2010年

	年初数	本年计提	本年减少		年末数
			转回	转销	
坏账准备	677,896	200,334	(118,299)	(50,720)	709,211
存货跌价准备	218,935	8,431	(164,721)	(6,488)	56,157
工程施工预计 损失准备	307,464	559,196	(14,963)	(717,912)	133,785
长期股权投资 减值准备	14,886	11,118	—	(47)	25,957
固定资产减值准备	239,249	—	—	(19,263)	219,986
在建工程减值准备	550	132,912	—	(550)	132,912
无形资产减值准备	9,044	—	—	—	9,044
	1,468,024	911,991	(297,983)	(794,980)	1,287,052



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 所有权受到限制的资产

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
用于担保的资产					
应收账款	366,682	4,676,429	(324,182)	4,718,929	注1
应收票据	—	394,130	—	394,130	注2
存货	6,806,666	11,063,707	(5,049,242)	12,821,131	注3
固定资产	66,512	61,427	(48,493)	79,446	注4
无形资产—土地使用权	—	88,168	(2,020)	86,148	注4
无形资产—特许经营资产	458,256	—	(20,153)	438,103	注5
其他原因造成所有权受到限制的资产					
货币资金—承兑汇票保证金	2,726,843	7,068,746	(7,694,368)	2,101,221	
货币资金—信用证保证金	94,275	88,981	(80,913)	102,343	
货币资金—履约保证金	76,326	58,462	(111,817)	22,971	
货币资金—保函保证金	232,963	36,052	(102,471)	166,544	
货币资金—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	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 所有权受到限制的资产(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数	
用于担保的资产					
应收账款	—	366,682	—	366,682	注1
存货	1,620,897	6,300,444	(1,114,675)	6,806,666	注3
固定资产	616,445	23,036	(572,969)	66,512	注4
无形资产—土地使用权	30,920	—	(30,920)	—	注4
无形资产—特许经营资产	408,926	70,144	(20,814)	458,256	注5
其他原因造成所有权受到限制的资产					
货币资金—承兑汇票保证金	1,887,370	5,764,168	(4,924,695)	2,726,843	
货币资金—信用证保证金	179,272	116,514	(201,511)	94,275	
货币资金—履约保证金	68,696	43,118	(35,488)	76,326	
货币资金—保函保证金	315,555	193,241	(275,833)	232,963	
货币资金—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	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

18. 所有权受到限制的资产(续)

注1: 于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币4,718,929千元(2010年12月31日:人民币366,682千元)的应收账款为质押取得银行短期借款人民币2,909,790千元(2010年12月31日:人民币214,022千元)(附注五、19(注1))。

注2: 于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币394,130千元(2010年12月31日:无)的应收票据为质押取得银行短期借款人民币357,630千元(2010年12月31日:无)(附注五、19(注1))。

注3: 于2011年12月31日,本集团账面价值为人民币12,821,131千元的存货,其中包括房地产开发成本账面价值为人民币9,785,327千元和房地产开发产品账面价值为人民币3,035,804千元的所有权受到限制,取得银行长期借款人民币5,844,458千元(附注五、29和附注五、30(注3))。

于2010年12月31日,本集团账面价值为人民币6,806,666千元的存货,其中包括房地产开发成本下账面价值为人民币6,804,044千元的土地使用权和房地产开发产品账面价值为人民币2,622千元的所有权受到限制,取得银行长期借款人民币3,262,549千元(附注五、29和附注五、30(注3))。

注4: 于2011年12月31日,本集团以账面价值为79,446千元(2010年12月31日:人民币66,512千元)的房屋建筑物及账面价值为人民币86,148千元(2010年12月31日:无)的土地使用权为抵押,取得银行短期借款人民币103,500千元(2010年12月31日:人民币47,500千元)及银行长期借款人民币7,884千元(2010年12月31日:人民币6,551千元),该土地使用权2011年的摊销额为人民币2,020千元(2010年:无)(附注五19(注2)、30(注1))。

注5: 于2011年12月31日,本集团以账面价值为人民币438,103千元(2010年12月31日:人民币458,256千元)的特许经营资产为质押,取得银行长期借款人民币174,530千元(2010年12月31日:人民币196,480千元);该特许经营权2011年的摊销额为人民币20,153千元(2010年:人民币20,814千元)(附注五、30(注2))。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

19. 短期借款

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

注1: 于2011年12月31日,本集团以应收账款账面价值人民币4,718,929千元(2010年12月31日:人民币366,682千元)为质押取得短期借款(附注五、18(注1))。

于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币394,130千元(2010年12月31日:无)的应收票据为质押取得短期借款(附注五、18(注2))。

注2: 于2011年12月31日,本集团以账面价值为人民币59,989千元(2010年12月31日:人民币50,087千元)的房屋及建筑物及账面价值为人民币86,148千元(2010年12月31日:无)的土地使用权为抵押取得短期借款(附注五、18(注4))。

注3: 于2011年12月31日,所有保证借款均由本集团内部提供担保。

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

于2011年12月31日,本集团无已到期但未偿还的短期借款(2010年12月31日:无)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 短期融资债券

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
2011年	—	7,504,783	—	7,504,783
2010年	402,370	12,629	(414,999)	—

本公司于2011年11月4日在全国银行间债券市场发行人民币50亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为5.55%,到期一次还本付息。

本公司下属子公司中铁十四局集团有限公司于2011年1月20日在全国银行间债券市场发行人民币4亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为4.5%,到期一次还本付息。

本公司下属子公司中铁十五局集团有限公司于2011年5月17日在全国银行间债券市场发行人民币2.5亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为4.85%,到期一次还本付息。

本公司下属子公司中铁十六局集团有限公司于2011年9月19日在全国银行间债券市场发行人民币5.6亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为7.11%,到期一次还本付息。

本公司下属子公司中铁十九局集团有限公司于2011年10月13日在全国银行间债券市场发行人民币5亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为7.38%,到期一次还本付息。

本公司下属子公司中铁二十一局集团有限公司于2011年10月11日在全国银行间债券市场发行人民币5亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为7.38%,到期一次还本付息。

本公司下属子公司中铁二十五局集团有限公司于2011年12月21日在全国银行间债券市场发行人民币2亿元无需担保的短期融资债券,债券计息方式为固定利率,年利率为6.82%,到期一次还本付息。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

20. 短期融资债券(续)

债券名称	面值	发行日期	年利率	债券期限	年末应计 利息总额	2011年 12月31日
中国铁建股份有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	5,000,000	2011年11月4日	5.55%	366天	43,335	5,043,335
中铁十四局集团有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	400,000	2011年1月20日	4.5%	365天	16,712	416,712
中铁十五局集团有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	250,000	2011年5月17日	4.85%	366天	7,612	257,612
中铁十六局集团有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	560,000	2011年9月19日	7.11%	366天	11,236	571,236
中铁十九局集团有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	500,000	2011年10月13日	7.38%	366天	7,688	507,688
中铁二十一局集团有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	500,000	2011年10月11日	7.38%	366天	8,200	508,200
中铁二十五局集团有限公司 2011年(第一期) 短期融资券	200,000	2011年12月21日	6.82%	366天	—	200,000
	7,410,000				94,783	7,504,783



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

21. 应付票据

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
商业承兑汇票	386,132	311,602
银行承兑汇票	10,586,322	13,295,967
	10,972,454	13,607,569

于2011年12月31日,本账户余额中于下一会计期间将到期的金额为人民币10,972,454千元(2010年12月31日:人民币13,607,569千元)。

22. 应付账款

应付账款不计息。

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	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

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

22. 应付账款(续)

于资产负债表日,账龄超过1年的大额应付账款列示如下:

与本集团关系		2011年12月31日	未偿还原因
单位1	第三方	97,445	拆迁补偿款,未结算
单位2	第三方	65,985	工程款,未结算
单位3	第三方	41,616	工程款,未结算
单位4	第三方	33,687	材料采购款,未结算
单位5	第三方	33,652	工程款,未结算
		272,385	

与本集团关系		2010年12月31日	未偿还原因
单位1	第三方	98,309	拆迁补偿款,未结算
单位2	第三方	35,140	材料采购款,未结算
单位3	第三方	29,079	材料采购款,未结算
单位4	第三方	21,418	工程款,未结算
单位5	第三方	18,998	工程款,未结算
		202,944	

于2011年12月31日,本账户余额中并无持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。

本集团与其他关联方应付账款余额见附注六、6。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 预收款项

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1 年以内	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

于2011年12月31日,本账户余额中无预收持本公司5%(含5%)或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。

本集团与其他关联方预收款项余额见附注六、6。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 预收款项

其中,预收售楼款明细如下:

项目名称	2011年 12月31日	2011年累计	
		预售比例 %	预计竣工时间
馨然嘉园项目	2,651,079	100	2012年10月
中国铁建梧桐苑项目	840,536	56	2014年8月
北京中国铁建国际城二期项目	731,912	29	2013年10月
中国铁建领秀城项目	413,125	88	2014年12月
中国铁建京南一品二期项目	363,918	66	2012年12月
长沙中国铁建国际城一期项目	357,320	71	2012年4月
江佑铂庭项目	257,284	100	2012年12月
同景国际城Q组团项目	230,794	55	2012年12月
长春中国铁建国际城二期项目	229,197	35	2012年9月
合肥中国铁建国际城一期项目	186,305	85	2011年12月
果壳里的城二期项目	168,917	38	2012年9月
成都龙泉驿二期项目	158,245	28	2012年10月
中铁凤岭山语城三期项目	154,952	42	2012年9月
中国铁建成都青秀城项目	153,489	35	2012年8月
唐山丰润石榴家园项目	126,130	100	2012年5月
中铁凤岭山语城二期项目	107,211	78	2011年11月
天方百花园三期金桂园项目	106,493	97	2012年4月
中国铁建岸芷汀兰项目	98,492	100	2013年12月
中国铁建东来尚城一期项目	92,665	98	2012年7月
中国铁建青秀城项目	81,141	45	2012年3月
其他	725,007		
	8,234,212		



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 预收款项(续)

其中,预收售楼款明细如下(续):

项目名称	2010年 12月31日	2010年累计	
		预售比例 %	预计竣工时间
北京中国铁建国际城一期项目	1,855,401	98	2011年12月
贵阳中国铁建国际城一期项目	797,058	88	2011年10月
合肥中国铁建国际城一期项目	784,640	58	2011年10月
果壳里的城一期项目	751,190	78	2011年09月
开园小区项目	718,488	46	2012年06月
中国铁建青秀城一期项目	493,545	14	2011年11月
中国铁建京南一品一期项目	409,527	98	2011年10月
房山广阳苑项目	391,196	88	2011年03月
其他	668,146		
	6,869,191		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

23. 预收款项(续)

于资产负债表日,账龄超过1年的大额预收款项列示如下:

与本集团关系		2011年12月31日	未结转原因
单位1	第三方	3,058,847	工程尚未计价
单位2	第三方	676,533	工程尚未计价
单位3	第三方	249,705	工程尚未计价
单位4	第三方	246,927	工程尚未计价
单位5	第三方	109,541	工程尚未计价
		4,341,553	

与本集团关系		2010年12月31日	未结转原因
单位1	第三方	776,083	工程尚未计价
单位2	第三方	304,947	工程尚未计价
单位3	第三方	174,000	工程尚未计价
单位4	第三方	34,690	工程尚未计价
单位5	第三方	32,380	工程尚未计价
		1,322,100	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应付职工薪酬

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	3,225,455	16,831,191	(15,871,534)	4,185,112
职工福利费	—	891,574	(891,574)	—
社会保险费	2,346,824	4,100,896	(3,563,169)	2,884,551
其中:医疗保险费	951,819	1,151,011	(923,349)	1,179,481
基本养老保险	1,045,366	2,306,176	(2,055,542)	1,296,000
年金缴费	99,586	310,796	(271,807)	138,575
失业保险费	119,651	166,861	(144,102)	142,410
工伤保险费	82,453	108,596	(101,435)	89,614
生育保险费	47,949	57,456	(66,934)	38,471
应付内部退养费(一年内)	948,740	879,126	(960,599)	867,267
住房公积金	664,919	1,150,083	(866,386)	948,616
工会经费和职工教育经费	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

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应付职工薪酬(续)

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
工资、奖金、津贴和补贴	2,959,544	15,547,351	(15,281,440)	3,225,455
职工福利费	—	667,606	(667,606)	—
社会保险费	2,019,558	3,681,472	(3,354,206)	2,346,824
其中:医疗保险费	797,888	1,070,577	(916,646)	951,819
基本养老保险	876,559	2,061,031	(1,892,224)	1,045,366
年金缴费	129,400	271,789	(301,603)	99,586
失业保险费	111,058	130,072	(121,479)	119,651
工伤保险费	72,022	91,095	(80,664)	82,453
生育保险费	32,631	56,908	(41,590)	47,949
应付内部退养费(一年内)	956,060	981,665	(988,985)	948,740
住房公积金	839,435	961,876	(1,136,392)	664,919
工会经费和职工教育经费	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



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

24. 应付职工薪酬(续)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
应付内部退养费 ^(注)	4,611,052	5,295,705
减:需于一年内支付的职工薪酬(流动负债部分)		
—应付内部退养费	(867,267)	(948,740)
应付职工薪酬(非流动负债部分)	3,743,785	4,346,965

注: 本集团部分职工已办理内部退养。应付内部退养费在本集团与相关员工订立相关协议/文件或在告知个别职工具体内部退养条款后的当期期间于本集团内相关的法人单位计提。内部退养的具体条款视乎相关职工的职位、服务年资及地区等各项因素而有所不同。

于报告期内,本集团对补充养老补贴及提早退休福利义务由独立精算师-韬睿惠悦企业管理咨询(深圳)有限公司用计划单位信用精算成本法计算,该精算师是美国精算师公会的会员。

于2011年12月31日,无属于拖欠性质的应付职工薪酬(2010年12月31日:无)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

25. 应交税费

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
增值税	(90,585)	(402,695)
营业税	4,368,033	4,133,062
企业所得税	1,429,113	1,021,671
个人所得税	631,123	504,898
城市维护建设税	279,498	259,998
资源税	4,868	2,673
其他	191,344	219,730
	6,813,394	5,739,337

26. 应付利息

	附注五	2011年 12月31日	2010年 12月31日
企业债券利息	29、31	277,136	183,855
短期借款利息		36,727	2,914
长期借款利息		150	289
		314,013	187,058



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

27. 应付股利

单位名称		2011年 12月31日	2010年 12月31日
北京摩达斯投资有限公司		39,971	39,971
控股股东	注	—	378,312
境内上市社会公众股股东(A股)	注	—	122,500
境外上市外资股股东(H股)	注	—	94,377
全国社会保障基金理事会(H股)	注	—	21,688
其他		17,518	34,746
		57,489	691,594

注: 根据本集团2011年5月31日召开的2011年年度股东大会决议,以本集团2010年12月31日总股本(12,337,541,500股)为基数,每10股派发现金股利0.5元(含税),共分配现金股利人民币616,877千元;现金红利已于2011年7月22日发放。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 其他应付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
保证金、押金	10,319,331	9,060,144
应付代垫款	7,687,238	7,051,262
递延营业税金及附加	3,313,828	2,550,257
租赁费	1,164,787	1,320,379
征地拆迁协调费	339,733	252,590
购建固定资产及在建工程	389,843	254,627
维修费	229,870	207,738
装卸运输费	180,230	138,892
物业能源费	78,355	104,508
其他 ^(注)	8,829,362	8,585,336
	32,532,577	29,525,733

注: 根据财政部分别在2008年11月13日和12月15日下发的《财政部关于下达中国铁建建筑总公司2008年中央国有资本经营预算(拨款)的通知》(财企[2008]260号)和《财政部关于拨付2008年中央企业汶川地震灾后恢复重建资金的通知》(财企[2008]399号)文件,为支持公司开展汶川地震灾后重建工作,财政部共拨付中央企业灾后恢复生产重建资金共计人民币189,660千元给控股股东,用于公司上报的汶川地震灾后恢复重建项目。因此,控股股东在收到该资金后,将其拨付到本公司。截至2011年12月31日及2010年12月31日,本公司将该款项计入其他应付款-应付控股股东(附注六、6(注6))处理。

其他应付款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位款项如下:

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

本集团与其他关联方其他应付款余额见附注六、6。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

28. 其他应付款(续)

于资产负债表日,账龄超过1年的大额其他应付款列示如下:

	与本集团关系	2011年12月31日	未偿还原因
控股股东	控股股东	189,660	灾后重建款未结算
单位1	第三方	19,800	往来款未结算
单位2	第三方	19,642	往来款未结算
单位3	第三方	12,090	往来款未结算
单位4	第三方	12,000	押金未退还
		253,192	

于2011年12月31日账龄超过1年的大额其他应付款,资产负债表日后已偿还人民币7,966千元。

	与本集团关系	2010年12月31日	未偿还原因
控股股东	控股股东	189,660	灾后重建款未结算
单位1	第三方	33,288	往来款未结算
单位2	第三方	30,302	往来款未结算
单位3	第三方	18,800	质保金未到期
单位4	第三方	8,000	质保金未到期
		280,050	

于2010年12月31日账龄超过1年的大额其他应付款,资产负债表日后已偿还人民币8,000千元。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年内到期的长期借款	3,473,980	955,513
一年内到期的长期应付款	499,216	229,516
一年内到期的应付债券	9,988,064	—
	13,961,260	1,185,029

一年内到期的长期借款如下:

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



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债(续)

于2011年12月31日,金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

项目	期限	币种	利率 %	2011年末余额		2010年末 余额 人民币
				外币	折合人民币	
单位1	2010年2月2日至 2012年2月1日	人民币	4.68	—	270,000	—
单位2	2008年12月24日 至2012年8月31日	人民币	3.51	—	200,000	—
单位3	2009年1月19日至 2012年9月24日	人民币	3.51	—	200,000	—
单位4	2010年1月1日至 2012年6月30日	人民币	5.40	—	150,000	—
单位5	2010年9月30日至 2012年9月29日	人民币	5.47	—	100,000	—
					920,000	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债(续)

于2010年12月31日,金额前五名的一年内到期的长期借款如下:

项目	期限	币种	利率 %	2010年末余额		2009年末
				外币	折合人民币	余额 人民币
单位1	2009年10月28日 至2011年8月31日	人民币	3.84	—	150,000	40,000
单位2	2010年9月29日至 2011年12月31日	人民币	5.40	—	100,000	—
单位3	2006年11月27日 至2011年12月31日	欧元	4.40	8,922	78,180	—
单位4	2009年6月28日至 2011年3月20日	人民币	3.51	—	75,000	75,000
单位5	2006年11月8日至 2011年12月31日	人民币	3.78	—	60,000	60,000
					463,180	175,000

于2011年12月31日,本集团无已到期但未偿还的长期借款(2010年12月31日:无)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债(续)

于2011年12月31日,金额前五名的一年内到期的长期应付款如下:

项目	期限	初始金额	年利率 %	应计利息	年末余额	借款条件
单位1	2011年1月27日至 2013年9月20日	114,000	三年期银行贷款基准利率	4,757	60,956	无
单位2	2011年5月26日至 2012年12月31日	291,355	四年期银行贷款基准利率上浮10%	15,669	48,000	无
单位3	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上银行贷款基准利率	19,505	44,431	无
单位4	2011年9月2日至 2016年9月2日	264,883	四年期银行贷款基准利率上浮5%	14,232	38,745	无
单位5	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期银行贷款基准利率	1,144	36,812	无
		1,223,517		55,307	228,944	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

29. 一年内到期的非流动负债(续)

于2010年12月31日,金额前五名的一年内到期的长期应付款如下:

项目	期限	初始金额	年利率 %	应计利息	年末余额	借款条件
单位1	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期银行贷款基准利率	5,904	79,344	无
单位2	2009年6月30日至 2012年3月30日	108,072	三年期银行贷款基准利率下浮10%	1,539	34,533	无
单位3	2010年8月27日至 2013年8月27日	96,734	三年期银行贷款基准利率下浮15%	3,922	31,395	无
单位4	2009年4月30日至 2016年4月30日	213,286	五年期以上银行贷款基准利率	5,043	30,639	无
单位5	2009年10月19日至 2012年10月19日	54,036	三年期银行贷款基准利率下浮10%	1,393	16,643	无
		714,392		17,801	192,554	

于2011年12月31日,一年内到期的应付债券如下:

	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	年利率 %	本年应计 利息	年末应付 利息	年末余额
2009年度第一期 中期票据	10,000,000	2009年8月24日	3年	10,000,000	3.4	338,742	118,907	9,988,064

(附注五·26)

于2010年12月31日,本集团无一年内到期的应付债券。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 长期借款

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

注1: 于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币19,457千元(2010年12月31日:人民币16,425千元)的房屋及建筑物为抵押取得长期借款(附注五、18(注4))。

注2: 于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币438,103千元(2010年12月31日:人民币458,256千元)的特许经营资产为质押取得长期借款。该质押之特许经营资产为本集团的济阳迎宾黄河大桥BOT项目的特许经营权(附注五、18(注5))。

注3: 于2011年12月31日,本集团以账面价值人民币12,821,131千元(2010年12月31日:人民币6,806,666千元)的存货,其中包括房地产开发成本账面价值为人民币9,785,327千元(2010年12月31日:人民币6,804,044千元)和房地产开发产品账面价值为人民币3,035,804千元(2010年12月31日:人民币2,622千元)为抵押取得长期借款(附注五、18(注3))。

注4: 于2011年12月31日,所有保证借款均由本集团内部提供担保。

注5: 于2011年12月31日,本集团无已到期但未偿还的长期借款(2010年12月31日:无)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 长期借款(续)

于报告期末,长期借款的到期情况如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年内到期或随时要求偿付	3,473,980	955,513
两年内到期	11,414,809	3,727,250
三至五年内到期(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

于2011年12月31日,金额前五名的长期借款如下:

项目	期限	币种	利率 %	2011年末余额		2010年末
				外币	折合人民币	余额 人民币
单位1	2010年2月4日 至2013年2月3日	人民币	4.86	—	1,802,608	1,258,608
单位2	2011年6月30日 至2013年6月27日	美元	3.90	250,000	1,588,075	—
单位3	2011年12月8日 至2013年12月7日	人民币	10.25	—	1,500,000	—
单位4	2011年9月26日 至2014年9月26日	人民币	4.67	—	1,475,000	—
单位5	2011年12月8日 至2014年12月7日	人民币	7.32	—	1,000,000	—
					7,365,683	1,258,608



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

30. 长期借款(续)

于2010年12月31日,金额前五名的长期借款如下:

项目	期限	币种	利率 %	2010年末余额		2009年末余额	
				外币	折合人民币	外币	折合人民币
单位1	2010年2月4日 至2013年2月3日	人民币	4.86	—	1,258,608	—	—
单位2	2010年9月1日 至2012年8月31日	美元	3.54	216,000	1,428,147	—	—
单位3	2010年9月30日 至2015年9月30日	人民币	5.47	—	700,000	—	—
单位4	2006年11月27日 至2018年6月30日	欧元	4.40	57,271	501,843	61,625	603,750
单位5	2010年2月2日 至2012年2月2日	人民币	4.68	—	308,000	—	—
				4,196,598		603,750	

31. 应付债券

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
中期票据	14,930,359	7,450,222	(9,988,064)	12,392,517

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
中期票据	10,000,000	4,930,359	—	14,930,359

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

31. 应付债券(续)

于2011年12月31日,应付债券余额列示如下:

	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	年利率	本年应计 利息	年末应付 利息	年末余额
2010年度第一期								
中期票据	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								
中期票据	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

(附注五·26)

于2010年12月31日,应付债券余额列示如下:

	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	年利率	本年应计 利息	年末应付 利息	年末余额
2009年度第一期中								
期票据	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								
期票据	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

(附注五·26)



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 长期应付款

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
工程质量保证金	1,472,392	1,425,048
应付融资租赁款	1,746,092	262,291
其他	235,342	103,458
	3,453,826	1,790,797

于报告期末,长期应付款的到期情况如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
一年内到期或随时要求偿付	499,216	229,516
两年内到期	1,712,243	1,219,693
三至五年内到期(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

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 长期应付款(续)

于2011年12月31日,金额前五名的长期应付款如下:

项目	期限	初始金额	年利率 %	应计利息	年末余额	借款条件
单位1	2011年7月15日至 2018年7月15日	552,045	五年期以上银行贷款基准利率	113,478	529,043	无
单位2	2011年6月29日至 2018年6月29日	311,015	五年期以上银行贷款基准利率	50,220	244,369	无
单位3	2011年5月26日至 2015年5月26日	291,355	四年期银行贷款基准利率上浮10%	27,937	192,000	无
单位4	2011年9月2日至 2016年9月2日	264,883	四年期银行贷款基准利率上浮5%	25,335	173,327	无
单位5	2011年12月12日至 2015年12月12日	175,993	四年期银行贷款基准利率上浮20%	15,278	116,717	无
		1,595,291		232,248	1,255,456	

于2010年12月31日,金额前五名的长期应付款如下:

项目	期限	初始金额	年利率 %	应计利息	年末余额	借款条件
单位1	2009年4月30日至 2016年4月30日	213,286	五年期以上银行贷款基准利率 下浮5%	12,824	112,156	无
单位2	2010年8月27日至 2013年8月27日	96,734	三年期银行贷款基准利率下浮15%	2,262	48,721	无
单位3	2008年7月17日至 2012年7月17日	242,264	四年期银行贷款基准利率	1,003	36,812	无
单位4	2009年10月19日至 2012年10月19日	54,036	三年期银行贷款基准利率下浮10%	556	17,488	无
单位5	2010年3月23日至 2013年3月23日	40,331	5.85	716	16,177	无
		646,651		17,361	231,354	



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

32. 长期应付款(续)

于2011年12月31日,本集团无由独立第三方为本集团融资租赁提供的担保(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日及2010年12月31日,本集团的长期应付融资租赁款均为用于采购机器设备,并以人民币计价。

33. 专项应付款

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
科研经费	49,921	51,296	(11,350)	89,867
专项拨付资金	194,836	42,426	(23,407)	213,855
其他	1,318	—	(654)	664
	246,075	93,722	(35,411)	304,386

2010年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
科研经费	69,233	5,729	(25,041)	49,921
专项拨付资金	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

专项应付款增加主要是由于收到铁道部拨付的科研经费所致。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

34. 递延收益

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
与资产相关的政府补助	151,174	176,423
与收益相关的政府补助	5,788	2,510
	156,962	178,933
减:一年内到期的递延收益	(25,956)	(22,710)
	131,006	156,223



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

35. 股本

2011年

	年初数	发行新股	本年增减变动			限售股 上市流通	小计	年末数
			送股	公积金转增				
有限售条件股份								
—国家持股	7,566,246	—	—	—	(7,566,246)	(7,566,246)	—	
—全国社会保障 基金理事会	245,000	—	—	—	—	—	245,000	
无限售条件股份								
—人民币普通股	2,450,000	—	—	—	7,566,246	7,566,246	10,016,246	
—境外上市的 外资股	2,076,296	—	—	—	—	—	2,076,296	
	12,337,542	—	—	—	—	—	12,337,542	

2010年

	年初数	发行新股	本年增减变动			限售股 上市流通	小计	年末数
			送股	公积金转增				
有限售条件股份								
—国家持股	7,566,246	—	—	—	—	—	7,566,246	
—全国社会保障基金理事会	245,000	—	—	—	—	—	245,000	
无限售条件股份								
—人民币普通股	2,450,000	—	—	—	—	—	2,450,000	
—境外上市的 外资股	2,076,296	—	—	—	—	—	2,076,296	
	12,337,542	—	—	—	—	—	12,337,542	

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

36. 资本公积

2011年

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	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

	年初数	本年增加	本年减少	年末数
股本溢价	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. 专项储备

专项储备为本集团根据财务部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法>的通知》及《高危行业企业安全生产费用财务管理暂行办法》的规定计提以及使用的安全生产费用,具体内容详见附注二、30。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

38. 盈余公积

2011年

		年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	注	855,536	—	—	855,536

2010年

		年初数	本年增加	本年减少	年末数
法定盈余公积	注	617,274	238,262	—	855,536

注: 根据公司法及本公司章程的规定,本公司按净利润弥补亏损后的10%提取法定盈余公积。法定盈余公积累计额达到本公司注册资本50%以上的,可不再提取。

本公司在提取法定盈余公积金后,可提取任意盈余公积金。经批准,任意盈余公积金可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

39. 未分配利润

	2011年	2010年
年初未分配利润	10,101,077	8,684,002
归属于母公司股东的净利润	7,854,292	4,246,221
减:提取法定盈余公积	—	(238,262)
分配普通股现金股利	(616,877)	(2,590,884)
年末未分配利润	17,338,492	10,101,077

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2011年	2010年
主营业务收入	455,503,351	467,931,621
其他业务收入	1,862,759	2,227,172
	457,366,110	470,158,793

营业成本列示如下:

	2011年	2010年
营业成本	409,327,413	428,647,118

本集团分行业信息列示如下:

行业	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
—工程承包	402,018,106	363,765,029	426,169,035	391,386,219
—勘查、设计及咨询	7,462,580	5,193,579	8,326,200	6,124,147
—工业制造	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



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 营业收入及成本(续)

本集团的分地区信息列示如下:

地区	2011年		2010年	
	收入	成本	收入	成本
中国大陆	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

2011年,来自前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 %
单位1	9,173,872	2.01
单位2	8,329,759	1.82
单位3	6,275,620	1.37
单位4	6,213,709	1.36
单位5	6,086,296	1.33
	36,079,256	7.89

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

40. 营业收入及成本(续)

2010年,来自前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 %
单位1	11,059,939	2.35
单位2	7,401,184	1.57
单位3	7,070,313	1.50
单位4	6,162,205	1.31
单位5	5,816,175	1.24
	37,509,816	7.97

41. 营业税金及附加

	2011年	2010年
营业税	12,310,534	12,685,233
城市维护建设税	644,429	585,362
其他	1,091,817	701,011
	14,046,780	13,971,606

营业税金及附加的计缴标准参见本财务报表附注三、税项。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

42. 销售费用

	2011年	2010年
职工薪酬	588,283	474,085
运输费	323,103	349,573
业务费	252,430	231,004
销售服务费	191,655	145,675
广告宣传费	163,000	112,626
维修费	83,235	92,795
其他	144,215	125,231
	1,745,921	1,530,989

43. 管理费用

	2011年	2010年
研究与开发支出	8,472,164	8,824,597
职工薪酬	6,185,470	5,517,523
业务招待费	877,819	875,813
固定资产折旧费	845,317	627,585
差旅费	741,824	783,023
办公费	595,279	596,606
其他	2,133,526	1,934,095
	19,851,399	19,159,242

2011年上述管理费用中包括审计费人民币38,764千元(2010年:人民币36,558千元)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

44. 财务费用

	2011年	2010年
利息支出	3,682,502	1,617,839
减:利息收入	(1,440,377)	(777,031)
减:利息资本化金额	(525,042)	(427,126)
汇兑收益	(111,696)	(243,617)
银行手续费及其他	376,360	341,095
	1,981,747	511,160

本集团的利息支出分析如下:

	2011年	2010年
须于5年内偿还的银行贷款及其他贷款利息	2,721,378	1,123,404
须于5年以上偿还的银行贷款利息	20,234	83,745
融资租赁的利息	76,172	26,164
已贴现票据的利息	118,682	13,789
公司债券的利息	746,036	370,737
利息支出总计	3,682,502	1,617,839

借款费用资本化金额已计入在建工程(附注五、14)、无形资产(附注五、15)及房地产开发成本(附注五、7(1))中。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

45. 资产减值损失

	2011年	2010年
坏账损失	195,451	82,035
存货跌价损失转回净额	(1,005)	(156,290)
工程施工预计损失	38,484	544,233
长期股权投资减值损失	—	11,118
固定资产减值损失	391,629	—
在建工程减值损失	—	132,912
	624,559	614,008

46. 公允价值变动损失

	2011年	2010年
交易性金融资产	(27,109)	(20,410)

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 投资收益

	2011年	2010年
确认占联营企业净收益	16,692	9,726
确认占合营企业净收益/(亏损)	61,114	(7,856)
处置联营企业产生的投资(亏损)/收益	(2,589)	1,908
处置合营企业产生的投资收益	—	1,605
处置其他长期股权投资产生的投资收益	11,011	53,283
持有基金所收取的收益	7,043	14,700
拥有可供出售金融资产期间取得的股息收益	1,425	7,202
收到长期股权投资股利收入	72,515	41,874
可供出售金融资产处置收益	156	10,680
其他	1,016	2,241
	168,383	135,363

2011年,上述投资收益中来自上市公司投资的收入为人民币12,229千元(2010年:人民币32,582千元),来自非上市公司投资的收入为人民币156,154千元(2010年:人民币102,781千元)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

47. 投资收益(续)

权益法核算的长期股权投资收益中,投资收益占利润/(亏损)总额5%以上的投资单位,或占利润总额比例最高的前五家投资单位如下:

	2011年	2010年	增减变动原因
中非莱基投资发展有限公司	32,317	(25,594)	利润增加
CRCC-HC-CR15G JV	23,272	—	利润增加
重庆单轨交通工程 有限责任公司	15,212	8,506	利润增加
湖北万佳房地产开发有限公司	5,533	10,000	利润减少
广州蛇口兴华事业股份 有限公司	1,712	1,710	利润增加
	78,046	(5,378)	

于2011年12月31日,本集团投资收益的汇回均无重大限制。

48. 营业外收入

	2011年	2010年
非流动资产处置利得	65,336	89,688
其中:固定资产处置利得	59,881	84,380
无形资产处置利得	5,455	5,308
政府补助	173,148	103,033
赔偿金、违约金及各种罚款收入	31,185	20,107
盘盈利得	173	750
其他	251,695	196,052
	521,537	409,630

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

48. 营业外收入(续)

计入当期损益的政府补助如下:

	2011年	2010年
企业发展及扶持资金	63,698	14,165
旧城改造拆迁经济补助	32,197	14,034
税收返还及奖励	28,903	19,100
铁道部专项设备拨款	24,970	18,378
经济技术合作专项资金	—	14,112
其他	23,380	23,244
	173,148	103,033

49. 营业外支出

	2011年	2010年
非流动资产处置损失	212,470	81,999
其中:固定资产处置损失	209,246	81,999
无形资产处置损失	3,224	—
盘亏损失	83,250	1,279
赔偿金、违约金及各种罚款支出	63,198	36,443
捐赠支出	4,897	14,542
其他	31,396	26,231
	395,211	160,494



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

50. 所得税费用

	2011年	2010年
当期所得税费用 — 中国企业所得税	2,054,310	1,465,383
当期所得税费用 — 香港利得税	1,874	709
当期所得税费用 — 其他	19,182	32,308
递延所得税费用	98,561	273,723
	2,173,927	1,772,123

香港利得税按16.5%(2010年:16.5%)的税率乘以本年在香港取得的估计应纳税所得额来计提。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

50. 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下:

	2011年	2010年
利润总额	10,055,891	6,088,759
按法定25%税率计算的所得税费用 ^(注1)	2,513,973	1,522,190
某些子公司适用不同税率的影响	(377,445)	(451,944)
归属于合营企业和联营企业的损益	(11,805)	2,187
无须纳税的收入	(46,167)	(58,072)
不可抵扣的费用	371,950	178,660
利用以前年度的可抵扣亏损	(60,231)	(19,033)
研究开发支出的税收优惠	(389,899)	(446,422)
未确认的可抵扣亏损	71,066	111,036
无法抵扣的境外项目亏损和减值损失	118,338	963,472
对以前期间当期税项的调整	(15,853)	(29,951)
按本集团实际税率计算的所得税费用	2,173,927	1,772,123

注1: 本集团所得税按在中国境内取得的估计应纳税所得额及适用税率计提。源于其他地区应纳税所得额的税项根据本集团经营所在国家/所受管辖区域的现行法律、解释公告和惯例,按照适用税率计算。

注2: 2011年,合营公司及联营公司应占税项分别为人民币15,062千元(2010年:人民币7,847千元)及人民币2,903千元(2010年:人民币1,761千元),记入合并利润表中"投资收益-归属于联营企业和合营企业的损益"。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

51. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润,除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2011年	2010年
收益		
归属于本公司普通股股东的当期净利润	7,854,292	4,246,221
股份		
本公司发行在外普通股的 加权平均数 ^(注)	12,337,541,500	12,337,541,500
基本每股收益(人民币元/股)	0.64	0.34

注: 如本财务报表附注一所述本公司于2008年完成A股及H股的股份发行后,本公司发行在外的普通股股数为12,337,541,500股。

本公司无稀释性潜在普通股。

52. 其他综合收益/(损失)

	2011年	2010年
可供出售金融资产产生的损失	(31,634)	(115,192)
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	6,972	25,119
外币报表折算差额	(24,662)	(90,073)
政府给予的搬迁补偿款	96,194	16,368
	49,515	—
	121,047	(73,705)

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

53. 现金流量表项目注释

其中,大额的现金流量列示如下:

	2011年	2010年
支付的其他与经营活动有关的现金:		
押金保证金	682,995	1,111,043
业务招待费	881,246	878,034
差旅费	755,080	788,710
办公费	608,879	626,793
运输成本	366,281	365,668
业务经费	191,936	209,244
能源费	200,557	300,209
维修及保养成本	327,520	288,829
咨询费	248,009	182,260
销售服务费	184,607	139,500
保险费	79,441	96,747
其他	119,722	160,220
	4,646,273	5,147,257



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2011年	2010年
将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	7,881,964	4,316,636
加: 资产减值准备	624,559	614,008
固定资产折旧	9,218,718	7,607,978
无形资产摊销	169,080	197,938
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	147,134	(7,689)
公允价值变动损失	27,109	20,410
财务费用	1,605,387	170,065
投资收益	(168,383)	(135,363)
递延所得税资产的减少	83,327	281,254
递延所得税负债的增加/(减少)	15,234	(7,531)
存货的增加	(14,918,773)	(25,563,197)
客户合同工程款项的净增加	(17,491,576)	(11,358,412)
经营性应收项目的增加	(18,158,741)	(23,017,546)
经营性应付项目的增加	18,388,650	53,134,019
经营活动产生的现金流量净额	(12,576,311)	6,252,570

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

五. 合并财务报表主要项目注释(续)

54. 现金流量表补充资料(续)

(1) 现金流量表补充资料(续)

现金及现金等价物净变动:

	2011年	2010年
现金的年末余额	60,466,789	54,141,998
减: 现金的年初余额	(54,141,998)	(46,525,957)
加: 现金等价物的年末余额	13,700,794	1,781,146
减: 现金等价物的年初余额	(1,781,146)	(8,544,093)
现金及现金等价物净增加额	18,244,439	853,094

(2) 现金及现金等价物

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
现金	60,466,789	54,141,998
其中: 库存现金	518,814	586,116
可随时用于支付的银行存款	59,947,975	53,555,882
现金等价物	13,700,794	1,781,146
年末现金及现金等价物余额	74,167,583	55,923,144



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	企业类型	注册地	法人代表	业务性质	注册资本	对本公司持 股比例 %	对本公司表 决权比例 %	组织机构 代码
中国铁道建筑总公司	全民所有制	北京	孟凤朝	工程施工、 管理	5,969,888	61.33	61.33	10001066-0

2. 子公司

本公司的子公司详见附注四、合并财务报表的合并范围。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业

公司名称	关联方关系	组织机构代码
南昌铁路第二建筑工程公司	联营企业	15826465-5
重庆单轨交通工程有限责任公司	联营企业	77846939-5
南昌新龙置业有限公司	联营企业	78145661-6
陕西久正医药科技有限公司	联营企业	66411483-6
深圳市中铁达韦俊储运有限公司	联营企业	66268036-7
上海先科桥梁隧道检测加固工程技术有限公司	联营企业	78055700-1
重庆渝蓉高速公路有限公司	联营企业	55675000-X
甘肃中铁建投地产有限公司	联营企业	55627243-1
武汉绿茵草坪工程有限责任公司	联营企业	71199357-1
武汉贝通科技有限公司	联营企业	722741230
中铁交通国际工程技术有限公司	合营企业	79748689-5
中铁建铜冠投资有限公司	合营企业	69896533-X
中石油铁建油品销售有限公司	合营企业	697727508
中信集团-中国铁建联合体	合营企业	不适用
湖北万佳房地产开发有限公司	合营企业	74179508-2
中非莱基投资有限公司	合营企业	78550080-5
HK ACE Joint Venture	合营企业	不适用
CLPE-CRCC-HG Joint Venture	合营企业	不适用
Chun Wo-Henryvicy-CRCC Joint Venture	合营企业	不适用
Chun Wo-Henryvicy-CRCC-Queensland Rail Joint Venture	合营企业	不适用
CRCC-HC-CR15G Joint Venture	合营企业	不适用



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系	组织机构代码
中国土木(香港)建筑有限公司	属同一母公司控制	不适用
北京通达京承高速公路有限公司	属同一母公司控制	76141766-0
重庆铁发遂渝高速公路有限公司	属同一母公司控制	76593295-0
达喜有限公司	属同一母公司控制	不适用
西安天创房地产有限公司	属同一母公司控制	73506582-5
中国铁道建筑(香港)有限公司	属同一母公司控制	不适用
锦鲤资产管理中心	属同一母公司控制	71093514-2
中国长城财务公司	属同一母公司控制	101128572

5. 本集团与关联方的主要交易

(1)建造合同收入	注1	2011年		2010年	
		金额	比例 %	金额	比例 %
重庆渝蓉高速公路有限公司		1,900,784	0.47	210,000	0.05
中信集团—中国铁建联合体		1,051,254	0.26	1,365,885	0.32
重庆单轨交通工程 有限责任公司		395,255	0.10	255,534	0.06
控股股东	注5	177,481	0.04	203,571	0.05
重庆铁发遂渝高速公路 有限公司	注5	2,578	—	5,316	—
南京长江隧道有限责任公司	注5	—	—	428,582	0.10
		3,527,352	0.87	2,468,888	0.58

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(2) 勘察、设计及咨询收入	注2	2011年		2010年	
		金额	比例 %	金额	比例 %
控股股东	注5	402	0.01	5,830	0.07
南京长江隧道有限责任公司	注5	—	—	237	—
		402	0.01	6,067	0.07

(3) 其他关联方交易的收入	注3	2011年		2010年	
		金额	比例 %	金额	比例 %
重庆单轨交通工程 有限责任公司		48,921	0.10	—	—
控股股东	注5	37,829	0.08	—	—
中信集团-中国铁建联合体 CRCC-HC-CR15G Joint Venture		13,783	0.03	72,329	0.20
		150	—	3,745	0.01
		100,683	0.21	76,074	0.21



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(4)接受劳务或采购 商品支出	注4	2011年		2010年	
		金额	比例 %	金额	比例 %
中石油铁建油品销售 有限公司		1,229,030	0.30	278,387	0.06
中信集团—中国铁建联合体		71,909	0.02	239,014	0.06
武汉绿茵草坪工程 责任有限公司		7,643	—	—	—
上海先科桥梁隧道检测 加固工程技术有限公司		—	—	100	—
		1,308,582	0.32	517,501	0.12

(5)其他关联方交易的支出	注3	2011年		2010年	
		金额	比例 %	金额	比例 %
中国长城财务公司	注5/注6	105,916	0.03	—	—
控股股东	注5	33,453	0.01	29,821	0.01
锦鲤资产管理中心	注5	29,721	0.01	68,313	0.02
中非莱基投资有限公司		816	—	5,222	—
西安天创房地产有限公司	注5	—	—	1,563	—
		169,906	0.05	104,919	0.03

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方担保

提供关联方担保

2011年12月31日

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
中铁建铜冠投资有限公司	1,067,204	2010年 5月25日	2015年 5月25日	否

2010年12月31日

	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
中铁建铜冠投资有限公司	1,067,204	2010年 5月25日	2015年 5月25日	否



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

5. 本集团与关联方的主要交易(续)

(6) 关联方担保(续)

注1: 本集团与关联公司签订的建筑承包建造合同的条款乃由双方协商确定。

注2: 本集团向关联公司提供勘察、设计及咨询服务的条款乃由双方协商确定。

注3: 本集团向关联公司提供或接受其他服务的条款乃由双方协商确定。

注4: 本集团接受关联公司提供劳务或采购商品支出的条款乃由双方协商确定。

注5: 关于上述项目的关联方交易也构成《香港上市规则》第14A章中定义的关连交易或持续关连交易。

注6: 2011年5月13日中国铁建股份有限公司第一届董事会第四十四次会议通过《关于投资财务公司的议案》,并分别于2011年5月19日及2011年5月20日在香港联合交易所及上海证券交易所公告,本公司参与控股股东对中国长城财务公司(以下简称「财务公司」)的重组改制及增资,以货币资金认购财务公司本次增资人民币1,222,000千元,占增资后财务公司注册资本的94%,并按增资后的持股比例承担财务公司前期重组成本人民币1.06亿元。截至2011年12月31日本公司已支付对财务公司的增资款,但后者尚未办理完成工商登记手续,该投资款暂记入其他应收款。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额

		2011年12月31日		2010年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	注1				
重庆渝蓉高速公路有限公司		119,676	—	—	—
重庆单轨交通工程 有限责任公司		45,263	—	37,026	—
控股股东	注2	14,486	—	79,905	—
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		4,976	—	1,400	—
重庆铁发遂渝高速公路 有限公司		4,243	—	4,433	—
北京通达京承高速公路 有限公司		3,405	—	9,393	—
西安天创房地产有限公司		584	—	2,155	—
南昌铁路第二建筑工程公司		530	—	715	—
		193,163	—	135,027	—
应收客户合同工程款项	注1				
中信集团-中国铁建联合体 控股股东	注3	192,765	—	218,270	—
重庆单轨交通工程 有限责任公司		110,719	—	61,671	—
		73,330	—	18,806	—
		376,814	—	298,747	—
预付款项	注1				
中石油铁建油品销售 有限公司		—	—	11,440	—



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

		2011年12月31日		2010年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	注1				
中国长城财务公司	注4	1,222,000	—	—	—
中信集团—中国铁建联合体		166,295	—	162,232	—
中非莱基投资有限公司		137,123	—	208,605	—
南昌新龙置业有限公司		26,599	475	26,599	475
重庆渝蓉高速公路有限公司		19,536	—	169	—
南昌铁路第二建筑工程公司		6,130	31	7,079	—
CRCC-HC-CR15G					
Joint Venture		—	—	26,804	—
中铁建铜冠投资有限公司		2,160	—	2,056	—
深圳市中铁达韦俊储运有限公司		1,828	—	2,083	—
陕西久正医药科技有限公司		1,360	329	1,352	—
重庆单轨交通工程有限责任公司		384	—	443	—
甘肃中铁建投地产有限公司		—	—	99,000	—
CLPE-CRCC-HG					
Joint Venture		—	—	460	—
湖北万佳房地产开发有限公司		—	—	430	—
		1,583,415	835	537,312	475
一年内到期的非流动资产					
控股股东	注5	500,000	—	577,000	—
长期应收款					
控股股东	注5	1,000,000	—	1,500,000	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

		2011年 12月31日	2010年 12月31日
应付账款	注1		
中石油铁建油品销售有限公司		25,914	301
武汉贝通科技有限公司		1,743	—
武汉绿茵草坪工程有限责任公司		88	—
南昌铁路第二建筑工程公司		—	131
		27,745	432
应付客户合同工程款项	注1		
中信集团-中国铁建联合体		34,588	—
重庆单轨交通工程有限责任公司		2,087	—
控股股东		—	2,398
		36,675	2,398
预收款项	注1		
重庆渝蓉高速公路有限公司		124,512	2,000
中信集团-中国铁建联合体		75,490	70,698
重庆单轨交通工程有限责任公司		—	25,141
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		—	64
		200,002	97,903
应付股利	注1		
控股股东		—	378,312



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

		2011年 12月31日	2010年 12月31日
其他应付款	注1		
中信集团—中国铁建联合体		2,017,951	2,074,951
控股股东	注6	202,275	198,370
重庆铁发遂渝高速公路有限公司		200,000	—
湖北万佳房地产开发有限公司		4,000	5,052
锦鲤资产管理中心		2,170	2,638
中铁交通国际工程技术有限公司		930	930
陕西久正医药科技有限公司		450	450
南昌铁路第二建筑工程公司		150	150
HK ACE Joint Venture		—	723
重庆单轨交通工程有限责任公司		—	3,531
CRCC-HC-CR15G Joint Venture		—	383
		2,427,926	2,287,178

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

注1: 该等应收及应付关联方款项均不计利息,无抵押且无固定还款期。

注2: 该款项主要为本集团下属子公司中铁建设集团有限公司为控股股东科研楼主体建造工程提供建造服务相关的应收账款。

注3: 该款项主要为本集团下属子公司中国铁建十四局集团有限公司和中铁十五局集团有限公司为控股股东下属南京长江隧道指挥部提供建造服务的已完工未结算款项。

注4: 详见附注六、5(注6)。

注5: 该款项为本公司将沙特麦加轻轨铁路项目转移给控股股东而产生。本公司与控股股东签署《关于沙特麦加轻轨项目相关事项安排的协议》约定,本公司将沙特麦加轻轨铁路项目自2010年10月31日以后所产生的所有权利和义务转移给控股股东,控股股东支付给本公司的对价2,077,000千元。截至2011年12月31日,控股股东还需将在一年内支付500,000千元,余下款项1,000,000千元将分别于2013年和2014年支付。

注6: 该款项主要为2008年本集团收到的控股股东按照财政部规定拨付的地震灾后恢复重建资金(附注五、28(注))。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

六. 关联方关系及其交易(续)

7. 母公司和子公司

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
对子公司的投资		
非上市股份,按成本计量	46,708,615	33,722,567
向子公司提供的贷款	34,357,048	29,337,878
	81,065,663	63,060,445

于2011年12月31日,本公司流动资产中无应收子公司款项(2010年12月31日:无),流动负债中应付子公司金额为人民币415,053千元(2010年12月31日:人民币614,305千元),它们无担保,不带息,并且随时须偿付或一年内到期。

上述对子公司的投资中所含的向子公司贷款的金额无担保,不带息,并且无固定还款期限。

七. 或有事项

1. 本集团于日常业务过程中会涉及一些与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索偿,经咨询相关法律顾问及经本公司管理层合理估计该些未决纠纷、诉讼或索偿的结果后,对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索偿等,本集团已计提了相应的准备金。对于该些目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索偿或本公司管理层认为该些纠纷、诉讼或索偿不会对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的,本公司管理层未就此计提准备金。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

七. 或有事项(续)

2. 对外担保事项

本集团和本公司对外提供担保的金额明细如下:

本集团	2011年 12月31日	2010年 12月31日
为合营公司作出担保	1,067,204	1,067,204
为其他公司作出担保	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
为子公司作出担保	3,011,317	4,213,576
为合营公司作出担保	1,067,204	1,067,204
为其他公司作出担保	117,600	117,600
	4,196,121	5,398,380

此外,于2011年12月31日本公司下属子公司为本公司提供的担保金额为人民币58,466千元(2010年12月31日:人民币82,263千元)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

八. 承诺事项

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
资本承诺		
已签约但未拨备	932,050	757,602
已被董事会批准但未签约	72,672	320,846
	1,004,722	1,078,448
投资承诺		
已签约但未履行	625,000	195,950
已被董事会批准但未签约	3,000,000	1,000,000
	3,625,000	1,195,950

九. 资产负债表日后事项

1. 根据2012年2月9日召开的第二届董事会第八次会议决议,本公司于2012年2月21日收购了广东省铁路建设投资集团有限公司以挂牌方式出让的广东省航盛建设集团有限公司(【航盛公司】)100%的股权,收购价300,000千元人民币。根据2012年2月24日召开的第二届董事会第九次会议决议,本公司将收购的航盛公司并入中国铁建港航局集团有限公司。将收购航盛公司价款人民币300,000千元及为完成收购而缴纳和支付的相关费用人民币4,048千元,共计人民币304,048千元,作为本公司对中国铁建港航局集团有限公司增加的投资。
2. 经公司董事会审议批准,本公司参与股股东对中国长城财务公司的重组改制及增资,改制后名称变更为中国铁建财务有限公司(「财务公司」),注册资本为人民币13亿元。本公司于2012年3月21日收到中国银行业监督管理委员会(「中国银监会」)下发的《中国银监会关于中国长城财务公司重组后续事项变更的批复》(银监复[2012]137号)和经中国银监会核发的非金融机构《金融许可证》,并于2012年3月28日领取北京市工商局颁发的企业法人营业执照,财务公司获准开业。
3. 于2012年3月29日,本公司第二届董事会召开第十一次会议,批准2011年度利润分配预案,分配现金股利人民币1,233,754千元。
4. 截至本财务报表批准日,除以上所披露事项外,本集团并无其他须作披露的重大资产负债表日后事项。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项

1. 租赁

作为承租人

融资租赁:于2011年12月31日,未确认融资费用的余额为人民币431,076千元(2010年12月31日:人民币38,214千元),采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊。根据与出租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁付款额如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内(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

融资租入固定资产参见附注五、13。

重大经营租赁:根据与出租人签订的租赁合同,不可撤销租赁的最低租赁付款额如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内(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年度计入当期损益的经营租赁租金为人民币103,692千元(2010年度:人民币87,010千元)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

2. 以公允价值计量的资产和负债

2011年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	年末数
金融资产				
以公允价值计量且 其变动 计入当期损益的 金融资产	75,490	(27,109)	—	46,919
可供出售金融资产	273,773	—	(31,634)	242,097
	349,263	(27,109)	(31,634)	289,016

2010年

	年初数	本年公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允价值	年末数
金融资产				
以公允价值计量 且其变动 计入当期损益的 金融资产	97,339	(20,410)	—	75,490
可供出售金融资产	367,948	—	(115,192)	273,773
	465,287	(20,410)	(115,192)	349,263

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

3. 分部报告

经营分部

出于管理目的,本集团根据产品和服务被划分成若干业务单元,并有如下4个报告分部:

- (1) 工程承包分部用于铁路、公路、城市轨道等基础设施和房建项目的承揽和施工;
- (2) 勘察、设计及咨询分部用于提供土木工程的施工设计、应用技术与装备的研发与管理服务;
- (3) 工业制造分部用于提供养路机械及轨道系统产品的研发、生产和销售;及
- (4) 「其他」分部主要包括房地产开发和物流贸易业务。

本集团管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的,对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩,以营业利润为基础进行评价。由于本集团未按经营分部管理所得税,因此该费用未被分配至各经营分部。

分部资产不包括递延所得税资产,原因在于递延所得税资产由本集团统一管理。

分部负债不包括应交税费的企业所得税部分和递延所得税负债,原因在于这些负债均由本集团统一管理。

各经营分部间的转移定价,参照与第三方进行交易所采用的公允价格制定。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

经营分部(续)

2011年

	工程承包	勘察、设计 及咨询	工业制造	其他	调整和抵销	合并
对外交易收入	402,018,106	7,462,580	7,455,622	40,429,802	—	457,366,110
分部间交易收入	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
对合营企业和联营企业 的投资收益/(损失)	72,254	(100)	—	5,652	—	77,806
资产减值损失/(转回)	623,696	4,593	(2,563)	(1,167)	—	624,559
折旧和摊销费用	8,815,526	162,225	266,132	143,915	—	9,387,798
利润总额	6,089,067	978,683	576,799	2,685,580	(274,238)	10,055,891
资产总额 ^(注1)	349,606,024	11,947,585	13,171,456	84,065,798	(35,808,022)	422,982,841
负债总额 ^(注2)	306,507,889	8,886,666	9,236,649	68,720,749	(36,087,884)	357,264,069
其他披露:						
对合营企业和联营企业 的长期股权投资	2,008,858	11,706	7,000	99,183	—	2,126,747
长期股权投资以外的其 他非流动资产增加额	13,583,265	209,632	792,791	214,379	—	14,800,067

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

经营分部(续)

2010年

	工程承包	勘察、设计 及咨询	工业制造	其他	调整和抵销	合并
对外交易收入	426,169,035	8,326,200	8,153,601	27,509,957	—	470,158,793
分部间交易收入	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
对合营企业和联营企业 的投资收益/(损失)	(15,825)	106	(1,641)	19,230	—	1,870
资产减值损失/(转回)	630,853	2,929	135,688	(155,462)	—	614,008
折旧和摊销费用	7,191,770	133,300	300,705	180,141	—	7,805,916
利润总额	3,446,396	879,559	364,767	1,398,037	—	6,088,759
资产总额 ^(注1)	294,257,023	11,202,658	12,661,766	61,116,897	(28,973,145)	350,265,199
负债总额 ^(注2)	248,434,557	9,409,224	9,846,907	54,095,129	(29,752,038)	292,033,779
其他披露:						
对合营企业和联营企业 的长期股权投资	1,766,222	7,505	7,000	62,576	—	1,843,303
长期股权投资以外的其 他非流动资产增加额	15,045,510	513,893	871,688	295,588	—	16,726,679



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

经营分部(续)

注1: 资产总额不包括递延所得税资产人民币1,986,991千元(2010年12月31日:人民币2,070,318千元),原因在于本集团未按经营分部管理这些资产。此外,分部间应收款项人民币37,795,013千元(2010年12月31日:人民币31,043,463千元)在合并时进行了抵销。

注2: 负债总额不包括递延所得税负债人民币278,016千元(2010年12月31日:人民币269,754千元)和应交企业所得税人民币1,429,113千元(2010年12月31日:人民币1,021,671千元),原因在于本集团未按经营分部管理这些负债。此外,分部间应付款项人民币37,795,013千元(2010年12月31日:人民币31,043,463千元)在合并时进行了抵销。

集团信息

地理信息

对外交易收入

	2011年	2010年
中国大陆	440,166,805	447,689,336
境外	17,199,305	22,469,457
	457,366,110	470,158,793

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

3. 分部报告(续)

集团信息(续)

地理信息(续)

非流动资产总额(注)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
中国大陆	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,对外交易收入归属于客户所处区域,非流动资产归属于该资产所处区域。

注: 非流动资产包括:固定资产、在建工程、无形资产、长期待摊费用和按权益法核算的长期股权投资。

主要客户信息

2011年,从本集团任何主要客户产生的营业收入均未超过本集团收入的10%(2010年:无)。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险

金融风险管理目标及政策

本集团的主要金融工具,包括借款、应付债券、短期融资债券、融资租赁负债及货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本集团的运营融资。本集团具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债,如应收账款和应付账款等。

本集团的金融工具导致的主要风险是利率风险、外币风险、信用风险及流动风险。一般而言,本公司高级管理人员一年至少召开四次会议,分析并制订措施以管理本集团承受的这些风险。此外,本公司董事会每年至少召开两次会议,分析及审批本公司高级管理人员提出的建议。一般而言,本集团在风险管理中引入保守策略。由于本集团承受的这些风险保持在最低,所以于整个年度内,本集团未使用任何衍生工具及其他工具做对冲,亦无持有或发行衍生金融工具做交易。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险

金融工具分类

资产负债表日的各类金融工具的账面价值如下:

2011年

金融资产

	以公允价值计 量且变动计入				合计
	当期损益的 金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	
持有至到期投资	—	1,269	—	—	1,269
可供出售金融资产	—	—	—	242,097	242,097
按成本法核算的					
长期股权投资	—	—	—	2,317,472	2,317,472
应收票据	—	—	2,014,619	—	2,014,619
应收账款	—	—	62,918,831	—	62,918,831
应收利息	—	—	60,370	—	60,370
应收股利	—	—	46,844	—	46,844
其他应收款	—	—	25,335,878	—	25,335,878
长期应收款	—	—	8,504,060	—	8,504,060
一年内到期的非流动资产	—	—	10,546,813	—	10,546,813
交易性金融资产	46,919	—	—	—	46,919
货币资金	—	—	83,057,641	—	83,057,641
	46,919	1,269	192,485,056	2,559,569	195,092,813



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2011年(续)

金融负债

	<u>其他金融负债</u>
短期借款	34,159,994
短期融资债券	7,504,783
应付票据	10,972,454
应付账款	149,398,973
应付利息	314,013
应付股利	57,489
其他应付款	32,532,577
一年内到期的非流动负债	13,961,260
长期借款	18,218,813
应付债券	12,392,517
长期应付款	3,453,826
	<u>282,966,699</u>

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2010年

金融资产

	以公允价值计 量且变动计入				合计
	当期损益的 金融资产	持有至 到期投资	贷款和 应收款项	可供出售 金融资产	
持有至到期投资	—	1,295	—	—	1,295
可供出售金融资产	—	—	—	273,773	273,773
按成本法核算的					
长期股权投资	—	—	—	2,348,438	2,348,438
应收票据	—	—	483,446	—	483,446
应收账款	—	—	49,532,618	—	49,532,618
应收利息	—	—	200	—	200
其他应收款	—	—	21,995,143	—	21,995,143
长期应收账款	—	—	7,923,277	—	7,923,277
一年内到期的非流动资产	—	—	6,779,659	—	6,779,659
交易性金融资产	75,490	—	—	—	75,490
货币资金	—	—	65,206,592	—	65,206,592
	75,490	1,295	151,920,935	2,622,211	154,619,931



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

金融工具分类(续)

2010年(续)

金融负债

	<u>其他金融负债</u>
短期借款	16,242,671
应付票据	13,607,569
应付账款	127,588,606
应付利息	187,058
应付股利	691,594
其他应付款	29,525,733
一年内到期的非流动负债	1,185,029
长期借款	7,484,804
应付债券	14,930,359
长期应付款	1,790,797
	<u>213,234,220</u>

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。

本集团仅与经认可的、信誉良好的交易方进行交易。按照本集团的政策,需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外,本集团对应收账款余额进行持续监控,以确保本集团不致面临重大坏账风险。对于未采用相关经营单位的记账本位币结算的交易,除非本集团信用控制部门特别批准,否则本集团不提供信用交易条件。

本集团其他金融资产包括货币资金、可供出售的金融资产、其他应收款,这些金融资产的信用风险源自交易对手违约,最大风险敞口等于这些工具的账面金额。本集团还因提供财务担保而面临信用风险,详见附注七、2中披露。本集团绝大多数货币资金由本公司管理层认为高信贷质量的中国大型金融机构持有。本集团的政策是,根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额,以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

本集团的主要客户为中国政府的国家级、省级及地方政府代理机构,以及其他国有企业,这些客户具有可靠及良好的信誉,因此,本集团认为这些客户并无重大信用风险。由于本集团的客户广泛,因此没有重大的信用集中度风险。

于2011年12月31日及2010年12月31日,本集团应收账款、其他应收款及长期应收款中尚未逾期和发生减值的金额,以及虽已逾期但未减值的期限分析已载于本财务报表的附注五、4、6和10注释中。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险

流动风险,是指企业在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。

本集团采用循环流动性计划工具管理资金短缺风险。该工具既考虑其金融工具的到期日,也考虑本集团运营产生的预计现金流量。

本集团之目标在于以到期各有不同的各种银行及其他借款,确保维持充足且灵活的现金及信贷额度,从而确保本集团尚未偿还的借贷义务在任何一年不会承受过多的偿还风险。由于本集团业务资本密集性的特征,本集团需确保持有足够的资金及信用额度以满足流动性需求。

本集团的流动性主要依赖维持足够经营活动现金流以偿还到期债务责任的能力,及获取外部融资以应付将来资本承诺的支出需要。有关将来资本支出承诺及其他筹资需要,于2011年12月31日,本集团已取得国内多家银行提供的银行授信额度,金额为人民币5,763亿元,其中已运用之授信金额为人民币2,153亿元。

本集团的政策是,根据财务报表中反映的借款的账面价值,不超过75%的借款应于12个月内到期。于2011年12月31日,本集团64.3%(2010年12月31日:43.4%)的债务在不足1年内到期。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

下表概括了本集团金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

	2011年12月31日					合计
	随时到期	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	—	34,159,994	—	—	—	34,159,994
短期融资券	—	7,504,783	—	—	—	7,504,783
应付票据	—	10,972,454	—	—	—	10,972,454
应付账款	—	149,398,973	—	—	—	149,398,973
应付利息	—	314,013	—	—	—	314,013
应付股利	—	57,489	—	—	—	57,489
其他应付款	—	32,532,577	—	—	—	32,532,577
一年内到期的 非流动负债	—	13,961,260	—	—	—	13,961,260
长期借款	—	—	11,414,809	6,256,888	547,116	18,218,813
应付债券	—	—	—	12,392,517	—	12,392,517
长期应付款	—	—	1,712,243	1,443,587	297,996	3,453,826
应付融资租赁款的 未确认融资费用	—	140,672	110,384	159,780	20,240	431,076
长、短期借款所产生 的应付利息	—	2,867,193	922,234	1,908,722	1,525,037	7,223,186
为合营公司及 其他公司作出的担保	1,184,804	—	—	—	—	1,184,804
	1,184,804	251,909,408	14,159,670	22,161,494	2,390,389	291,805,765



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

流动风险(续)

	2010年12月31日					合计
	随时到期	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	
短期借款	—	16,242,671	—	—	—	16,242,671
应付票据	—	13,607,569	—	—	—	13,607,569
应付账款	—	127,588,606	—	—	—	127,588,606
应付利息	—	187,058	—	—	—	187,058
应付股利	—	691,594	—	—	—	691,594
其他应付款	—	29,525,733	—	—	—	29,525,733
一年内到期的 非流动负债	—	1,185,029	—	—	—	1,185,029
长期借款	—	—	3,727,250	2,983,304	774,250	7,484,804
应付债券	—	—	—	14,930,359	—	14,930,359
长期应付款	—	—	1,219,693	526,260	44,844	1,790,797
应付融资租赁款的 未确认融资费用	—	20,430	9,893	7,891	—	38,214
长、短期借款所 产生的应付利息	—	1,142,215	582,314	790,393	70,475	2,585,397
为合营公司及其他 公司作出的担保	1,184,804	—	—	—	—	1,184,804
	1,184,804	190,190,905	5,539,150	19,238,207	889,569	217,042,635

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险

市场风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险、外汇风险。

利率风险

利率风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。由于已按固定及浮动利率发生借款,本集团分别承受公允价值及现金流量利率风险。本集团面临的利率变动的风险主要与本集团以浮动利率计息的长期负债有关。

本集团主要通过定期审阅并监督维持适当的固定和浮动利率组合以管理利率风险。借款及货币资金按摊余成本计量,并无作定期重估计量。浮动利率利息收入及支出均于发生时计入当期损益。

于2011年12月31日,本集团的借款大部分为固定利率借款,因此本公司管理层认为市场利率变动不会对本集团的现金流量利率风险造成重大影响。

若按浮动利率计算的借款整体加息/减息一个百分点,而所有其他变量不变,则2011年度的合并净利润将分别减少/增加约人民币277,706千元(2010年度:人民币79,811千元),除留存收益外,对本集团合并股东权益的其他组成部分并无影响。上述敏感分析是假设利率变动已于2011年12月31日发生,并将承受的利率风险用于该日存在的金融工具而厘定。估计每增加或减少一个百分点是本公司管理层对年内直至下个年度资产负债表日为止利率能合理变动的评估。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险

外汇风险,是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。由于本集团通常以人民币进行交易和计价结算,人民币作为本集团的记账本位币。人民币不能自由兑换为外币,而将人民币兑换为外币须受限于中国政府颁布的外汇管制规定和法规。

由于本集团之业务主要在中国大陆运营,本集团之收入、支出及超过90%之金融资产和金融负债以人民币计值。故人民币对外币汇率的波动对本集团经营业绩的影响并不大,于2011年12月31日及2010年12月31日,本集团并未订立任何对冲交易,以减低本集团为此所承受的外汇风险。

下表为外汇风险的敏感性分析,反映了在其他变量不变的假设下,美元、欧元、尼日利亚奈拉、阿尔及利亚第纳尔、港币及沙特里亚尔汇率发生合理、可能的变动时,将对净利润的影响。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

对净利润的影响

		2011年	2010年
美元汇率上升	2%	(70,900)	(51,900)
美元汇率下降	(2%)	70,900	51,900
欧元汇率上升	7%	(46,600)	(38,700)
欧元汇率下降	(7%)	46,600	38,700
尼日利亚奈拉汇率上升	4%	20,400	2,200
尼日利亚奈拉汇率下降	(4%)	(20,400)	(2,200)
阿尔及利亚第纳尔汇率上升	4%	9,700	9,700
阿尔及利亚第纳尔汇率下降	(4%)	(9,700)	(9,700)
港币汇率上升	2%	1,900	1,700
港币汇率下降	(2%)	(1,900)	(1,700)
沙特里亚尔上升	3%	2,400	10,800
沙特里亚尔下降	(3%)	(2,400)	(10,800)



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

市场风险(续)

外汇风险(续)

上述敏感度分析是假设外汇汇率变动已于2011年12月31日发生,并将承受的外汇汇率风险用于该日存在的货币性资产及负债而厘定。估计每增加或减少的百分点是本公司管理层对年内直至下个年度资产负债表日为止汇率可能合理变动的评估。

资本管理

本集团管理资本的目的为保障本集团能持续经营,并使其能继续为股东及其他权益持有人提供回报及利益;并通过定价与风险水平相称的产品及服务,为股东提供充足回报。

本集团按风险比例设定资本金额。本集团管理资本架构,并根据经济状况的变动及相关资产的风险特征对其作出调整。为了维持或调整资本架构,本集团可能会调整支付给股东的股息金额、向股东退还资本、发行新股,或出售资产以抵减债务。在截至2011年12月31日止年度及截至2010年12月31日止年度,本集团的资本管理目标、政策或程序没有改变。

本集团利用债务股权比例监控管理资本。债务净额包括所有借款款项、短期融资债券、应付票据、应付账款、应付职工薪酬、应付利息、应付股利、其他应付款、应付债券、长期应付款以及一年内到期的非流动负债等抵减货币资金后的净额,而股东权益总额则包括归属于母公司股东权益及少数股东权益。

本集团的策略是将债务股权比例保持在合理水平,以支持其业务。本集团采取的主要策略包括但不限于审阅未来现金流量要求和支付到期债务的能力,保持可用银行融资在合理水平,并在需要时及时调整投资计划和融资计划,以确保本集团拥有合理水平的资本支持其业务。于资产负债表日的债务股权比例如下:

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

资本管理(续)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
短期借款	34,159,994	16,242,671
长期借款	18,218,813	7,484,804
短期融资债券	7,504,783	—
应付票据	10,972,454	13,607,569
应付账款	149,398,973	127,588,606
应付职工薪酬(不含预提内部退养福利) (附注五·24)	8,719,250	6,882,289
应付利息	314,013	187,058
应付股利	57,489	691,594
其他应付款	32,532,577	29,525,733
一年内到期的非流动负债	13,961,260	1,185,029
应付债券	12,392,517	14,930,359
长期应付款	3,453,826	1,790,797
减:货币资金	(83,057,641)	(65,206,592)
债务净额	208,628,308	154,909,917
股东权益总额	65,718,772	58,231,420
债务股权总额	274,347,080	213,141,337
债务股权比例	76%	73%



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

公允价值

公允价值,是指在公平交易中,熟悉情况的交易双方自愿进行资产交换或者债务清偿的金额。以下方法和假设用于估计公允价值。

货币资金、应收票据、应收账款、应付票据、应付账款等,因剩馀期限不长,公允价值与账面价值相若。

非上市的持有至到期投资、长期应收款、长短期借款、应付债券等,采用未来现金流量折现法确定公允价值,以合同条款和特征在实质上相同的其他金融工具的市场收益率作为折现率。

上市的金融工具,以市场报价确定公允价值。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

以下是本集团各类别金融工具的账面价值与公允价值:

	账面价值		公允价值	
	2011年	2010年	2011年	2010年
金融资产				
持有至到期投资	1,269	1,295	1,269	1,295
可供出售金融资产	242,097	273,773	242,097	273,773
按成本法核算的				
长期股权投资	2,317,472	2,348,438	2,317,472	2,348,438
应收票据	2,014,619	483,446	2,014,619	483,446
应收账款	62,918,831	49,532,618	62,918,831	49,532,618
应收利息	60,370	200	60,370	200
应收股利	46,844	—	46,844	—
其他应收款	25,335,878	21,995,143	25,335,878	21,995,143
一年内到期的				
非流动资产	10,546,813	6,779,659	10,546,813	6,779,659
长期应收款	8,504,060	7,923,277	8,504,060	7,735,219
交易性金融资产	46,919	75,490	46,919	75,490
货币资金	83,057,641	65,206,592	83,057,641	65,206,592
	195,092,813	154,619,931	195,092,813	154,431,873



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

4. 金融工具及其风险(续)

公允价值(续)

	账面价值		公允价值	
	2011年	2010年	2011年	2010年
金融负债				
短期借款	34,159,994	16,242,671	34,159,994	16,242,671
短期融资券	7,504,783	—	7,504,783	—
应付票据	10,972,454	13,607,569	10,972,454	13,607,569
应付账款	149,398,973	127,588,606	149,398,973	127,588,606
应付利息	314,013	187,058	314,013	187,058
应付股利	57,489	691,594	57,489	691,594
其他应付款	32,532,577	29,525,733	32,532,577	29,525,733
一年内到期的 非流动负债	13,961,260	1,185,029	13,961,260	1,185,029
长期借款	18,218,813	7,484,804	18,162,902	7,392,788
应付债券	12,392,517	14,930,359	12,392,517	14,930,359
长期应付款	3,453,826	1,790,797	3,444,660	1,630,207
	282,966,699	213,234,220	282,901,622	212,981,614

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息

(i) 资产负债表补充资料

净流动资产(集团)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动资产	360,324,148	291,995,967
减: 流动负债	(318,741,720)	(262,808,802)
净流动资产	41,582,428	29,187,165

总资产减流动负债(集团)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
资产总计	422,982,841	350,265,199
减: 流动负债	(318,741,720)	(262,808,802)
总资产减流动负债	104,241,121	87,456,397



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息(续)

(i) 资产负债表补充资料(续)

净流动资产(公司)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
流动资产	60,094,271	47,837,931
减: 流动负债	(34,381,420)	(16,517,626)
净流动资产	25,712,851	31,320,305

总资产减流动负债(公司)

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
资产总计	110,762,169	89,554,703
减: 流动负债	(34,381,420)	(16,517,626)
总资产减流动负债	76,380,749	73,037,077

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息(续)

(ii) 养老金计划缴纳款额

	2011年	2010年
养老金计划缴纳款额(设定缴纳计划)	2,616,972	2,332,820
养老金计划成本(设定受益计划)	275,946	146,950

于2011年12月31日,本集团没有被迫放弃的缴纳款额以减少其在未来年度的养老金计划缴纳款额(2010年12月31日:无)。

(iii) 董事及监事薪酬以及前五位高管薪酬款

董事及监事薪酬

	2011年	2010年
酬金	—	—
其他酬金		
—薪金、住房福利、 其他津贴及实物福利	3,048	2,344
—绩效奖金	1,802	3,170
—退休福利计划供款	234	210
	5,084	5,724



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息(续)

(iii) 董事及监事薪酬以及前五位高管薪酬款(续)

于本年度内,董事及监事的姓名及其薪酬如下:

	薪金、住房福利、其他津贴 酬金 及实物福利	绩效奖金	退休福利 计划供款	薪酬总计	
2011年度					
执行董事					
孟凤朝先生	—	363	61	33	457
赵广发先生	—	363	366	33	762
彭树贵先生	—	308	336	33	677
扈振衣先生	—	308	311	33	652
	—	1,342	1,074	132	2,548
非执行董事					
霍金贵先生	—	180	311	19	510
朱明暹先生	—	147	—	—	147
	—	327	311	19	657
独立非执行董事					
李克成先生	—	159	—	—	159
赵广杰先生	—	175	—	—	175
吴太石先生	—	180	—	—	180
魏伟峰先生	—	138	—	—	138
	—	652	—	—	652
监事					
齐晓飞先生	—	206	—	18	224
黄少军先生	—	266	165	33	464
张良才先生	—	141	87	18	246
于凤丽女士	—	114	165	14	293
	—	727	417	83	1,227
	—	3,048	1,802	234	5,084

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息(续)

(iii) 董事及监事薪酬以及前五位高管薪酬款(续)

	薪金、住房福利、其他津贴 酬金 及实物福利	与绩效 相关奖金	退休福利 计划供款	薪酬总计	
2010年度					
执行董事					
孟凤朝先生	—	34	—	5	39
丁原臣先生	—	85	552	16	653
赵广发先生	—	201	625	32	858
	—	320	1,177	53	1,550
非执行董事					
李国瑞先生	—	184	649	29	862
霍金贵先生	—	171	552	32	755
朱明暹先生	—	181	—	—	181
	—	536	1,201	61	1,798
独立非执行董事					
李克成先生	—	188	—	—	188
赵广杰先生	—	209	—	—	209
吴太石先生	—	206	—	—	206
魏伟峰先生	—	182	—	—	182
	—	785	—	—	785
监事					
彭树贵先生	—	171	552	32	755
黄少军先生	—	266	120	32	418
于凤丽女士	—	266	120	32	418
	—	703	792	96	1,591
	—	2,344	3,170	210	5,724



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外, 金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息(续)

(iii) 董事及监事薪酬以及前五位高管薪酬款(续)

于本年度内, 无应付独立非执行董事的其他酬金(2010年: 无)。

于本年度内, 无任何董事或监事放弃或同意放弃任何薪酬的安排(2010年: 无)。

五位最高薪酬雇员

本集团在本年度内五位最高薪酬雇员的分析如下:

	2011	2010
非董事及非监事雇员	5	5

上述非董事及非监事最高薪酬雇员的薪酬详情如下:

	2011	2010
薪金、住房福利、其他津贴及实物福利	964	931
绩效奖金	7,186	5,761
退休福利计划供款	157	83
	8,307	6,775

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十. 其他重要事项(续)

5. 其他财务信息(续)

(iii) 董事及监事薪酬以及前五位高管薪酬款(续)

非董事及非监事最高薪酬雇员薪酬在以下范围的人数如下:

	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)	—	—
高于3,000千元	1	—
	5	5

6. 比较数据

若干比较数据已经过重述,以符合本年度之列报要求。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	666,357	—
2年至3年	—	1,211
3年以上	—	6,195
	666,357	7,406

应收账款按类别披露如下:

	金额	2011年12月31日		计提比例 %
		比例 %	坏账准备	
单项金额重大且 单独计提坏账准备	650,295	97.59	—	—
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	16,062	2.41	—	—
	666,357	100.00	—	—

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

	金额	2010年12月31日		计提比例 %
		比例 %	坏账准备	
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	7,406	100.00	—	—
	7,406	100.00	—	—

于2011年12月31日,本账户余额中无应收持有本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。

于2011年12月31日,应收账款往来单位明细如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 %
单位1	第三方	480,207	1年以内	72.07
单位2	第三方	126,294	1年以内	18.95
单位3	第三方	43,794	1年以内	6.57
其他		16,062	1年以内	2.41
		666,357		100.00



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

1. 应收账款(续)

于2010年12月31日,应收账款往来单位明细如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款 总额的比例 %
单位1	第三方	5,206	3年以上	70.30
单位2	第三方	1,211	2至3年	16.35
单位3	第三方	789	3年以上	10.65
其他		200	3年以上	2.70
		7,406		100.00

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
1年以内	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

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

其他应收款按类别披露如下:

	2011年12月31日			
	金额	比例 %	坏账准备	计提比例 %
单项金额重大并单独 计提坏账准备	38,043,194	99.44	—	—
单项金额虽不重大但单 独计提坏账准备	215,760	0.56	—	—
	38,258,954	100.00	—	—
	2010年12月31日			
	金额	比例 %	坏账准备	计提比例 %
单项金额重大并单独 计提坏账准备	29,783,945	99.27	—	—
单项金额虽不重大但 单独计提坏账准备	217,835	0.73	—	—
	30,001,780	100.00	—	—



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2011年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 %
单位1	子公司	18,515,000	1年以内	48.39
单位2	子公司	8,282,553	1年以内	21.65
单位3	子公司	1,664,772	1年以内	4.35
单位4	子公司	1,248,142	1年以内	3.26
	属同一			
中国长城财务公司(注)	母公司控制	1,222,000	1年以内	3.19
		30,932,467		80.84

于2010年12月31日,其他应收款金额前五名如下:

	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例 %
单位1	子公司	21,515,251	1年以内	71.71
单位2	子公司	1,297,500	1年以内	4.32
单位3	子公司	1,108,949	1年以内	3.70
单位4	子公司	635,046	1年以内	2.12
单位5	子公司	617,554	1年以内	2.06
		25,174,300		83.91

于2011年12月31日,本账户余额中无应收持本公司5%或以上表决权股份的股东单位的款项(2010年12月31日:无)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

2. 其他应收款(续)

于2011年12月31日,本账户余额中应收关联方余额如下:

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
应收子公司	36,805,765	29,770,868
应收属同一母公司控制企业(注)	1,222,000	—
应收合营企业	174,789	197,885
应收联营企业	—	169
	38,202,554	29,968,922

注: 详见附注六、5(注6)。

3. 长期股权投资

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
按成本法核算的股权投资		
— 无共同控制及重大影响之公司 (i)	1,508,652	1,586,444
— 子公司 (ii)	46,708,615	33,722,567
按权益法核算的股权投资		
— 占合营企业之权益 (iii)	1,277,739	1,250,466
— 占联营企业之权益 (iv)	—	195,950
	49,495,006	36,755,427

注: 本公司长期股权投资全部为对非上市公司的股权投资。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(i) 无共同控制及重大影响之公司

被投资企业名称	投资成本	年初数	本年 增减变动	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
国泰君安证券股 份有限公司	8,652	8,652	—	8,652	0.16	0.16
北京铁道大厦有 限责任公司	7,791	7,791	(7,791)	—	—	—
京广铁路客运专 线河南有限责 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		

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(ii) 子公司

被投资公司名称	2011年 12月31日 直接占 被投资公司 注册资本比例 %	2011年 12月31日 账面价值	2010年 12月31日 账面价值
中国土木工程集团有限公司	100%	2,265,071	2,094,869
中铁十一局集团有限公司	100%	1,893,912	1,620,428
中铁十二局集团有限公司	100%	2,075,868	1,633,455
中铁十三局集团有限公司	100%	1,396,621	1,262,078
中铁十四局集团有限公司	100%	2,130,105	2,031,822
中铁十五局集团有限公司	100%	1,446,941	1,307,569
中铁十六局集团有限公司	100%	1,405,744	1,235,995
中铁十七局集团有限公司	100%	1,653,322	1,358,529
中铁十八局集团有限公司	100%	1,103,234	1,015,179
中铁十九局集团有限公司	100%	1,454,638	1,290,674
中铁二十局集团有限公司	100%	1,594,294	1,331,838
中铁二十一局集团有限公司	100%	1,357,251	1,302,635
中铁二十二局集团有限公司	100%	1,256,558	1,186,585
中铁二十三局集团有限公司	100%	1,411,847	1,360,627
中铁二十四局集团有限公司	100%	1,424,517	1,370,784
中铁二十五局集团有限公司	100%	1,107,177	1,101,535
中铁建设集团有限公司	100%	2,340,101	1,941,944
中铁建电气化局集团有限公司	100%	1,105,530	1,017,110
中铁房地产集团有限公司	100%	7,062,941	2,000,000
中铁第一勘察设计院集团 有限公司	100%	623,730	540,301
中铁第四勘察设计院集团 有限公司	100%	1,015,309	804,283
中铁第五勘察设计院集团 有限公司	100%	291,811	233,220
中铁上海设计院集团有限公司	100%	267,624	225,464



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(ii) 子公司(续)

被投资公司名称	2011年 12月31日 直接占 被投资公司 注册资本比例 %	2011年 12月31日 账面价值	2010年 12月31日 账面价值
中铁物资集团有限公司	100%	1,314,805	758,955
昆明中铁大型养路机械集团 有限公司	100%	1,349,792	1,205,196
中国铁建重工集团有限公司	100%	1,234,810	854,591
北京铁城建设监理有限责任公司	80.02%	26,385	20,763
中国铁道建设(香港)有限公司	100%	5,898	5,898
诚合保险经纪有限责任公司	100%	53,290	20,000
中铁建山东京沪高速公路济乐 有限公司 ^(注)	65%	—	554,800
中铁建(北京)商务管理有限公司	100%	18,313	14,264
中国铁道建设(加勒比)有限公司	100%	1,168	1,168
中铁建中非建设有限公司	100%	1,000,000	1,000,000
中国铁建美国有限公司	100%	20,008	20,008
中国铁建投资有限公司	100%	3,000,000	—
中国铁建港航局集团有限公司	100%	1,000,000	—
		46,708,615	33,722,567

注: 详见附注四、1(注6)。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(iii) 占合营企业之权益

2011年

被投资企业名称	投资成本	年初数	本年增减		年末数	持股比例 %	表决权比例 %
			本年分占 利润	分派的 现金股利			
中铁建铜冠投资有限公司	1,200,000	1,200,000	—	—	1,200,000	50	50
中非莱基投资有限公司	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

被投资企业名称	投资成本	年初数	追加投资	本年增减		年末数	持股比例 %	表决权 比例 %
				本年分 占利润/ (亏损)	分派的 现金股利			
中铁建铜冠投资有限公司	1,200,000	1,000,000	200,000	—	—	1,200,000	50	50
中非莱基投资有限公司	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		



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

3. 长期股权投资(续)

(iv) 占联营企业之权益

2011年

被投资企业名称	投资成本	年初数	追加投资	本年转出	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
重庆渝蓉高速公路有限公司	—	195,950	195,950	(391,900)	—	—	—

2010年

被投资企业名称	投资成本	年初数	追加投资	本年转出	年末数	持股比例 %	表决权比例 %
重庆渝蓉高速公路有限公司	195,950	—	195,950	—	195,950	40	40

4. 营业收入及成本

营业收入列示如下:

	2011年	2010年
主营业务收入	5,537,079	9,896,493
其他业务收入	8,300	10,281
	5,545,379	9,906,774

营业成本列示如下:

	2011年	2010年
营业成本	5,252,391	12,888,290

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本(续)

本公司分行业信息列示如下:

行业	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

2011年,来自前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 %
单位1	1,832,250	33.04
单位2	1,581,483	28.52
重庆渝蓉高速公路有限公司	853,200	15.39
单位4	848,142	15.29
单位5	381,593	6.88
	5,496,668	99.12



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

4. 营业收入及成本(续)

2010年,来自前五名客户的营业收入如下:

	金额	占营业收入比例 %
单位1	6,968,538	70.34
单位2	1,392,174	14.05
单位3	746,706	7.54
单位4	397,360	4.01
单位5	210,000	2.12
	9,714,778	98.06

5. 投资收益

	2011年	2010年
确认占合营企业净收益/(亏损)	33,391	(12,792)
成本法下取得的长期股权投资收益	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,上述投资收益中来自上市公司投资的收入为人民币7,502千元(2010年:人民币18,989千元),来自非上市公司投资的收入为人民币34,151千元(2010年:人民币6,234,598千元)。

于2011年12月31日,本公司投资收益的汇回均无重大限制。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

	2011年	2010年
将净(亏损)/利润调节为经营活动 现金流量:		
净(亏损)/利润	(140,262)	2,382,620
加: 资产减值准备	—	503,353
固定资产折旧	13,363	19,721
无形资产摊销	47	—
处置固定资产净损失	31	46
公允价值变动损失	12,758	9,804
财务收入	(57,668)	(31,180)
投资收益	(41,653)	(6,253,587)
递延所得税资产的(增加)/减少	(2,730)	782
递延所得税负债的增加/(减少)	79	(2,319)
存货的减少	1,174	34,547
客户合同工程款的减少/(增加)	620,340	(50,329)
经营性应收项目的增加	(6,160,595)	(14,142,251)
经营性应付项目的增加	2,911,604	2,373,375
经营活动产生的现金流量净额	(2,843,512)	(15,155,418)

不涉及现金的重大投资和筹资活动:

	2011年	2010年
将子公司分配的股息转为对子公司投资	3,780,848	—



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

十一. 公司财务报表主要项目注释(续)

6. 现金流量表补充资料(续)

(2) 现金及现金等价物

	2011年 12月31日	2010年 12月31日
现金	1,519,849	2,828,086
其中: 库存现金	1,634	5,302
可随时用于支付的银行存款	1,518,215	2,822,784
现金等价物	12,383,403	1,461,197
年末现金及现金等价物余额	13,903,252	4,289,283

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

1. 非经常性损益明细表

	2011年	2010年
固定资产、无形资产和其他长期资产处置损失/ (收益)	147,134	(7,689)
处置长期股权投资收益	(8,422)	(56,796)
记入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务 密切相关、符合国家政策、能够定额或定量持续 享受的政府补助除外)	(152,848)	(82,733)
债务重组收益	(6,177)	(11,853)
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损失	27,109	20,410
处置交易性金融资产、可供出售金融资产取得的 投资收益	(7,814)	(25,380)
应收款项减值准备转回	(114,091)	(118,299)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(175,857)	(146,861)
所得税影响数	72,742	107,300
少数股东损益影响数(税后)	766	5,251
非经常性损益净影响额	(217,458)	(316,650)



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

1. 非经常性损益明细表(续)

2011年和2010年营业外收入与营业外支出中的非经常性损益中如下:

营业外收入

	2011年	2010年
非流动资产处置利得	65,336	89,688
其中:固定资产处置利得	59,881	84,380
无形资产处置利得	5,455	5,308
政府补助	152,848	103,033
赔偿金、违约金及各种罚款收入	31,185	20,107
盘盈利得	173	750
其他	251,695	196,052
	501,237	409,630

营业外支出

	2011年	2010年
非流动资产处置损失	212,470	81,999
其中:固定资产处置损失	209,246	81,999
无形资产处置损失	3,224	—
盘亏损失	83,250	1,279
赔偿金、违约金及各种罚款支出	63,198	36,443
捐赠支出	4,897	14,542
其他	31,396	26,231
	395,211	160,494

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

2. 净资产收益率和每股收益

本集团

2011年	加权平均 净资产 收益率 %	每股收益(人民币元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	12.98	0.64	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	12.62	0.62	不适用

2010年	加权平均 净资产 收益率 %	每股收益(人民币元)	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	7.85	0.34	不适用
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	7.26	0.32	不适用

本公司无稀释性潜在普通股。

以上净资产收益率和每股收益按中国证券监督管理委员会证监会计字[2009]2号《公开发行证券信息披露编报规则第9号--净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2010年修订)所载之计算公式计算。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

3. 财务报表项目数据的变动分析

两个期间的数据变动幅度达30%以上,或占合并资产负债表日资产总额5%或报告期利润总额10%以上的、非会计准则指定的报表项目、名称反映不出其性质或内容的报表项目分析如下:

- (1) 货币资金2011年12月31日余额为人民币83,057,641千元,较2010年12月31日余额增加了27.4%,主要是本集团为维持日常经营业务所需而增加借款所致。
- (2) 交易性金融资产2011年12月31日余额为人民币46,919千元,较2010年12月31日余额减少了37.8%,主要是由于本集团交易性权益工具于2011年度确认公允价值损失所致。
- (3) 应收票据2011年12月31日的余额为人民币2,014,619千元,较2010年12月31日余额增加了316.7%,主要是由于业主采用应收票据方式结算的情况增多所致。
- (4) 应收账款2011年12月31日的余额为人民币62,918,831千元,较2010年12月31日余额增加了27.0%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,部分业主资金紧张,拨付工程款相应延迟所致。
- (5) 预付账款2011年12月31日余额为人民币26,075,648千元,较2010年12月31日余额减少了7.3%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,预付的材料和设备等款项相应减少所致。
- (6) 其他应收款2011年12月31日余额为人民币25,335,878千元,较2010年12月31日余额增加了15.2%,主要是由于2010年开工的项目在本年大多都进入主体施工阶段,导致本年所需租赁的设备、购货抵押金以及其他经营活动需要缴纳的各类押金和合同期内的履约保证金增加所致。
- (7) 存货2011年12月31日余额为人民币76,005,525千元,较2010年12月31日余额增加了27.5%,主要是随著本集团房地产开发业务的发展,年末房地产开发成本增加。
- (8) 应收客户合同工程款项2011年12月31日余额为人民币74,175,970千元,较2010年12月31日余额增加了23.4%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,使得未办理结算的工程施工成本上升导致应收客户合同工程款增加。

财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

3. 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (9) 一年内到期的非流动资产2011年12月31日余额为人民币10,546,813千元,较2010年12月31日余额增加了55.6%,主要是由于一年内到期的应收质保金和「建造-转移」项目应收款增加所致。
- (10) 其他流动资产2011年12月31日余额为人民币39,090千元,较2010年12月31日余额减少了45.1%,主要是由于2010年本集团部分公司本年预缴所得税大于应交所得税所致。
- (11) 固定资产2011年12月31日余额为人民币38,507,452千元,较2010年12月31日余额增加9.5%,主要是由于本集团为满足公路、城市轨道交通项目建设购置施工设备所致。
- (12) 短期借款2011年12月31日余额为人民币34,159,994千元,较2010年12月31日余额增加了110.3%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,部分业主资金紧张,本集团为了满足工程流动资金需求而增加银行借款所致。
- (13) 应付账款2011年12月31日余额为人民币149,398,973千元,较2010年12月31日余额增加了17.1%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,支付工程款进度放缓,导致应付账款余额增加。
- (14) 预收账款2011年12月31日余额为人民币39,348,494千元,较2010年12月31日余额减少了7.9%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,大型铁路项目减少所致。
- (15) 应付利息2011年12月31日余额为人民币314,013千元,较2010年12月31日余额增加了约67.9%,主要是由于本集团发行的中期票据利息尚未支付所致。
- (16) 应付股利2011年12月31日余额为人民币57,489千元,较2010年12月31日余额减少了约91.7%,主要是由于本集团已支付2010年分配的现金股利所致。
- (17) 其他应付款2011年12月31日余额为人民币32,532,577千元,较2010年12月31日余额增长10.2%,主要是由于保证金、押金及应付代垫款增加所致。



财务报表附注(续)

2011年12月31日(除特别注明外,金额单位为人民币千元)

3. 财务报表项目数据的变动分析(续)

- (18) 一年内到期的非流动负债2011年12月31日余额为人民币13,961,260千元,较2010年12月31日余额增加了1,078.1%,主要是由于2011年12月31日本公司发行的金额为人民币9,988,064千元的三年期应付债券将于一年内到期所致。
- (19) 长期借款2011年12月31日余额为人民币18,218,813千元,较2010年12月31日余额增加143.4%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响,部分业主资金紧张,本集团为了满足项目资金需求而增加银行借款所致。
- (20) 长期应付款2011年12月31日余额为人民币3,453,826千元,较2010年12月31日余额增加了92.9%,主要是由于本集团为了缓解资金压力,采用融资租赁方式租入固定资产以满足日常生产运营需要所致。
- (21) 营业收入2011年为人民币457,366,110千元,较2010年减少了2.7%,主要是由于受国家铁路建设速度及投资放缓的影响,新增项目较少,营业收入减少。
- (22) 营业成本2011年为人民币409,327,413千元,较2010年减少了4.5%,主要是由于受国家宏观政策调整及基础设施建设进程放缓的影响所致。
- (23) 营业税金及附加2011年为人民币14,046,780千元,较2010年增加了0.5%,主要是由于房地产业务收入增加所致。
- (24) 销售费用2011年为人民币1,745,921千元,较2010年增加了14.0%,主要是由于本集团本年加大承揽力度所致。
- (25) 管理费用2011年为人民币19,851,399千元,较2010年增加了3.6%,主要是由于管理部门人工成本增加所致。
- (26) 财务费用2011年为人民币1,981,747千元,较2010年增加了287.7%,主要是由于本集团为满足资金需求,增加借款,从而使得本年度利息支出较2010年大幅上升所致。
- (27) 营业外支出2011年为人民币395,211千元,较2010年增长约146.2%,主要是由于固定资产处置及存货盘亏所致。
- (28) 所得税费用2011年为人民币2,173,927千元,比2010年增加22.7%,主要是由于本年度营业利润增加所致。

五年业绩摘要

合并利润表

单位：百万元

项目	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
营业收入	457,366.11	470,158.79	355,520.77	226,140.71	177,487.29
营业成本	409,327.41	428,647.12	322,427.81	203,607.08	160,598.33
营业税金及附加	14,046.78	13,971.61	10,544.54	6,730.52	5,489.88
销售费用	1,745.92	1,530.99	1,016.38	848.89	696.11
管理费用	19,851.40	19,159.24	13,408.95	8,724.93	5,326.35
财务费用	1,981.75	511.16	365.60	1,061.51	860.19
资产减值损失	624.56	614.01	-268.26	610.08	118.64
公允价值变动收益	-27.11	-20.41	11.91	-90.50	52.39
投资收益	168.39	135.37	155.87	234.54	440.64
营业利润	9,929.57	5,839.62	8,193.53	4,701.74	4,890.82
营业外收入	521.54	409.63	300.26	265.16	219.19
营业外支出	395.22	160.49	186.39	398.07	133.23
营业外收支净额	126.32	249.14	113.87	-132.91	85.96
利润总额	10,055.89	6,088.76	8,307.40	4,568.83	4,976.78
所得税	2,173.93	1,772.12	1,575.69	862.55	1,828.22
净利润	7,881.96	4,316.64	6,731.71	3,706.28	3,148.56
归属于上市公司					
股东净利润	7,854.29	4,246.22	6,599.07	3,643.84	3,143.40
少数股东损益	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
稀释每股收益	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

合并资产及负债总额

单位：百万元

项目	2011年	2010年	2009年	2008年	2007年
资产总额	422,982.84	350,265.20	282,990.27	220,101.54	156,877.78
负债总额	357,264.07	292,033.78	228,911.03	171,800.27	151,603.94
股东权益	65,718.77	58,231.42	54,079.24	48,301.27	5,273.84



备查文件目录

1. 载有董事长、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
2. 载有安永华明会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
3. 报告期内在中国证监会指定报纸和上海证券交易所网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
4. 中国铁建2011年度内部控制评价报告；及
5. 中国铁建2011年社会责任报告。

其他信息

(一) 注册会计师关于资金占用的专项说明

详见安永华明会计师事务所《关于中国铁建股份有限公司应收控股股东和其他关联方款项的专项说明》。

(二) 上市公司2011年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表

详见安永华明会计师事务所《关于中国铁建股份有限公司应收控股股东和其他关联方款项的专项说明》。

(三) 上市持续督导基本情况表

不适用。

(四) 上市公司委托贷款委托理财汇总表

不适用。

(五) 吸收合并及重大资产重组中的业绩承诺及其补偿措施的执行情况

不适用。

(六) 股权记录情况采集表

不适用。

(七) 其他融资情况

不适用。