

天津国恒铁路控股股份有限公司

TIANJIN GOOD HAND RAILWAY HOLDING CO., LTD

二〇〇九年第三季度报告全文



二〇〇九年十月

天津国恒铁路控股股份有限公司 2009 年第三季度季度报告全文

§ 1 重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

1.2 公司第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 公司负责人刘正浩、主管会计工作负责人董莉及会计机构负责人(会计主管人员)刘平声明：保证季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：（人民币）元

	2009.9.30	2008.12.31	增减幅度（%）	
总资产（元）	1,402,776,951.71	1,456,061,806.89	-3.66%	
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	977,196,623.22	975,847,034.39	0.14%	
股本（股）	561,116,160.00	561,116,160.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.74	1.74	0.00%	
	2009 年 7-9 月	比上年同期增减（%）	2009 年 1-9 月	比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	99,401,623.55	1,200.01%	213,633,009.40	188.74%
归属于上市公司股东的净利润（元）	37,673.03	-99.88%	1,349,588.83	-96.16%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-	-	9,942,571.63	123.85%
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-	-	0.018	123.85%
基本每股收益（元/股）	0.0001	-99.83%	0.0024	-96.19%
稀释每股收益（元/股）	0.0001	-99.83%	0.0024	-96.19%
净资产收益率（%）	0.00%	-3.20%	0.14%	-3.46%
扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）	0.00%	0.44%	-0.05%	0.16%

单位：（人民币）元

非经常性损益项目	年初至报告期末金额	附注
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,000,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,675.59	
所得税影响额	0.01	
少数股东权益影响额	-1,245,857.00	
合计	1,792,818.60	-

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	123,630	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
甘肃阳坝铜业有限责任公司	8,450,364	人民币普通股
许西娟	6,705,620	人民币普通股
许俊国	3,101,743	人民币普通股
东吴证券有限责任公司	2,999,985	人民币普通股
北京升达通华科技有限责任公司	2,029,320	人民币普通股
韩绪民	1,695,431	人民币普通股
陈云生	1,213,367	人民币普通股
林莲心	1,162,900	人民币普通股
李军	1,098,700	人民币普通股
陈宗耀	1,090,300	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

- 1、年初至报告期末营业收入较上年同期增长 188.74%，营业成本增长了 211.33%，主要系本公司在本报告期商品贸易较之上年同期大幅度增加所致。
- 2、年初至报告期末营业外收入较上年同期下降 93.97%，主要原因系上年同期出售了深圳分公司整体资产产生了非经常性收益，而本报告期无此类似收入所致。
- 3、年初至报告期末归属于母公司所有者的净利润较之上年同期下降 96.16%，主要原因系上年同期出售深圳分公司整体资产，使营业外收入大幅度增加，本报告期无此类似收入所致。
- 4、货币资金期末余额较期初下降 44.25%，主要原因系本报告期归还了银行贷款及利息、预付货款所致。
- 5、应收账款期末余额较期初增长 167.97%，主要原因系本公司子公司湖南东方伟业投资管理有限公司物业租金款未全部收回所致。
- 6、预付账款期末余额较期初增长 40.24%，主要原因系本公司子公司广东国恒铁路物资有限公司预付供应商货款所致。
- 7、其他应收款期末余额较期初增长 36.42%，主要原因系本公司报告期内经营性往来款增加所致。
- 8、应付账款期末余额较期初下降 33.57%，主要原因系本报告期本公司清偿了部分购货款所致。
- 9、短期借款、应付利息期末余额较期初分别下降 4500 万元和 182.2 万元，主要系本报告期归还银行借款及利息所致。
- 10、其他应付款期末余额较期初增长 46.55%，主要原因系本公司子公司北京茂屋房地产开发有限公司代收宣祥二期配套设施工程款所致。
- 11、经营活动产生的现金流量净额较上年同期增长 123.85%，主要原因系本报告期本公司商品贸易额大幅度增加，同时，货款回收及时，因而经营活动产生的现金流入大幅度增长所致。

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

<p>一、有关对外担保事项的进展情况</p> <p>1、2009年8月5日，本公司召开第七届董事会第十八次会议，审议通过了“本公司为全资子公司广东国恒铁路物资有限公司（以下简称“国铁物资”）在中国银行股份有限公司广州海珠支行申请人民币贰亿零肆佰万元整（¥204,000,000.00元）流动资金贷款提供连带责任担保”。该笔流动资金贷款将用于加大国铁物资综合贸易的经营。此项担保需提交股东大会审议通过后生效。（该事项相关董事会决议详见本公司2009年8月7日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上披露的公告内容。）</p> <p>2、2009年1月7日，本公司为贵州恒润龙贸易有限公司（以下简称“贵州恒润龙”）向遵义市汇川区农村信用合作联社申请人民币壹亿元整（¥100,000,000.00元）银行承兑汇票（50%保证金）提供连带责任担保，担保有效期为2009年1月7日至2009年12月11日。截至本报告期，本公司为贵州恒润龙提供连带责任担保总额为人民币伍仟万元整（¥50,000,000.00元）银行承兑汇票（50%保证金），实际担保金额人民币贰仟伍佰万元整（¥25,000,000.00元）。</p> <p>3、2008年9月17日，本公司为天津国泰恒生实业发展有限公司（以下简称“天津国泰”）申请人民币壹亿陆仟万元整（¥160,000,000.00元）银行承兑汇票（50%保证金）提供连带责任担保。截至本报告期，本公司为天津国泰提供连带责任实际担保总金额为人民币肆仟伍佰万元整（¥45,000,000.00元）。</p> <p>二、有关公司向特定对象非公开发行股票相关事项的进展情况</p> <p>公司分别于2008年9月23日召开的第七届董事会第九次会议、2008年10月15日召开的第七届董事会第十次会议、2008年10月31日召开的2008年第六次临时股东大会审议通过了向特定对象非公开发行股票的相关议案。</p> <p>本公司非公开发行A股股票申请于2009年6月24日提交中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核。根据会议审核结果，公司本次发行申请获得有条件通过。</p> <p>本公司非公开发行A股股票申请于2009年8月3日获得中国证券监督管理委员会《关于核准天津国恒铁路控股股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可{2009}727号）的核准，核准本公司非公开发行不超过81,000万股新股。</p> <p>截至本报告期，公司本次非公开发行的询价工作已经完成。公司将与保荐人浙商证券有限责任公司一起尽快完成本次发行的后续工作。（详细情况见本公司2009年6月24日、2009年8月4日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上披露的公告内容。）</p> <p>三、关于终止收购贵州恒润龙</p> <p>2008年12月12日，本公司第七届董事会第十四次会议审议通过本公司全资子公司国铁物资收购贵州恒润龙100%股权。因受2009年国际、国内整体经济形势的影响，贵州恒润龙业务出现了滑坡，已不能达到收购预期的盈利目的。经本公司董事会慎重考虑，本公司于2009年8月19日召开第七届董事会第十九次会议，审议同意国铁物资终止收购贵州恒润龙100%股权。（详细情况见本公司2008年12月18日、2009年8月20日在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上披露的公告内容。）</p>
--

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	<p>公司股权分置改革于2006年1月10日完成，公司非流通股股东承诺事项如下：1. 自改革方案实施之日起十二个月内，非流通股股东所持非流通股股份不得上市交易或者转让；2. 持有公司股份百分之五以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十；3. 持有公司股份百分之五以上的原非流通股股东，通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量，每达到该公司股份总数1%的，应当在该事实发生</p>	<p>1. 深圳国恒关于承担有关股权分置改革费用已经履行完毕。2. 上述其他承诺事项正在执行过程中，未出现违反承诺事项的情况。</p>

	之日起两个工作日内做出公告，公告期间无须停止出售股份。 4. 本公司全体非流通股股东将遵守法律、法规和规章的规定，履行法定承诺义务；5.为了减轻上市公司负担，保护国恒铁路流通股股东利益，深圳市国恒实业发展有限公司（以下简称“深圳国恒”）承诺，将承担包括财务顾问费、保荐费、律师费、沟通推介费、媒体宣传费等与本次股权分置改革相关的费用。6. 承诺人保证不履行或者不完全履行承诺的，赔偿其他股东因此而遭受的损失；7. 承诺人将忠实履行承诺，承担相应的法律责任。除非受让人同意并有能力承担承诺责任，本承诺人将不转让所持有的部分。	
股份限售承诺	一、股改中的股份限售承诺：1. 自改革方案实施之日起十二个月内，非流通股股东所持非流通股股份不得上市交易或者转让；2. 持有公司股份百分之五以上的原非流通股股东，在前项规定期满后，通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份，出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五，在二十四个月内不得超过百分之十。二、本次非公开发行中的股份限售承诺：在公司本次非公开发行方案中，公司控股股东深圳国恒承诺以现金认购不低于 10,000 万股。在发行完毕后，控股股东深圳国恒认购的股份在发行结束之日起三十六个月内不得转让。	正在执行过程中，未出现违反承诺事项的情况。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	赤峰鑫业投资有限公司为筹措生产建设资金，计划在 2009 年通过深圳证券交易所竞价交易系统，出售其持有的本公司全部流通股份，每股拟出售价格不低于人民币 4 元。该公司出售上述股份不涉及上市公司控制权的变化等问题。	承诺已履行完毕。
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	在公司本次非公开发行方案中，公司控股股东深圳国恒承诺以现金认购不低于 10,000 万股，剩余部分向其它特定投资者发行。在发行完毕后，控股股东深圳国恒认购的股份在发行结束之日起三十六个月内不得转让，其他特定投资者认购的股份在发行结束之日起十二个月内不得转让。	正在执行过程中，未出现违反承诺事项的情况。
其他承诺（含追加承诺）	无	无

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

√ 适用 □ 不适用

业绩预告情况	同向大幅下降			
	年初至下一报告期期末	上年同期	增减变动(%)	
累计净利润的预计数(万元)	10.00	3,527.59	下降	50%-100%
基本每股收益(元/股)	0.000148	0.06	下降	50%-100%
业绩预告的说明	2008年度公司实现净利润3,527.59万元,主要系9月份出售深圳分公司整体资产所产生的非经常性收益,截至2009年10月27日,公司无类似非经常性收益,据此预计与上年同期相比本报告期公司业绩下降50%-100%。			

3.5 其他需说明的重大事项

报告期内,公司不存在控股股东或其关联方占用资金、违反规定程序对外提供担保的情况。

3.5.1 报告期接待调研、沟通、采访等活动情况表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2009年07月10日	董事会办公室	实地调研	东吴证券	咨询公司铁路建设项目进展情况,未提供资料
2009年08月12日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	询问非公开发行股票进展情况,未提供资料
2009年08月28日	公司证券部	电话沟通	兴业全球基金	询问公司非公开发行股票预案细节情况以及增发后公司发展前景
2009年09月17日	公司证券部	实地调研	个人投资者	了解公司经营现状、发展前景,未提供资料
2009年09月26日	董事会办公室	实地调研	长江证券研究员	咨询公司定向增发发行及上市相关事宜,未提供资料

3.6 衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

3.6.1 报告期末衍生品投资的持仓情况

□ 适用 √ 不适用

§ 4 附录

4.1 资产负债表

编制单位:天津国恒铁路控股股份有限公司

2009年09月30日

单位:(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	58,144,805.03	1,559,826.94	104,303,596.95	477,740.26

结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	3,675,992.96		1,371,790.46	
预付款项	41,251,398.99		29,415,119.98	75,720.99
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	12,175,632.10	406,196,728.60	8,924,950.76	440,186,310.63
买入返售金融资产				
存货	129,435,992.61		137,496,287.72	12,717,948.78
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	244,683,821.69	407,756,555.54	281,511,745.87	453,457,720.66
非流动资产：				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,000,000.00	607,902,267.90	1,000,000.00	607,902,267.90
投资性房地产	76,272,545.29		80,113,981.72	
固定资产	1,002,920,782.05	1,024,538.82	1,013,354,952.73	1,110,130.36
在建工程	83,357.00		56,385.00	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	59,343,923.26		61,552,219.15	
开发支出				
商誉	18,268,211.94		18,268,211.94	
长期待摊费用				
递延所得税资产	204,310.48	68,447.90	204,310.48	68,447.90
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,158,093,130.02	608,995,254.62	1,174,550,061.02	609,080,846.16
资产总计	1,402,776,951.71	1,016,751,810.16	1,456,061,806.89	1,062,538,566.82
流动负债：				
短期借款	28,000,000.00		73,000,000.00	45,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				

交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	24,354,300.73	2,670,738.00	36,664,124.82	14,880,000.00
预收款项	9,354,428.50	4,000,000.00	9,499,442.62	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	1,536,269.48	664,617.36	2,476,194.35	916,343.09
应交税费	29,246,157.08	21,739,829.07	25,511,895.64	19,577,777.85
应付利息	837,017.34		2,659,435.77	74,850.00
应付股利				
其他应付款	26,063,931.36	39,090,070.28	17,784,817.39	33,396,886.28
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	119,392,104.49	68,165,254.71	167,595,910.59	113,845,857.22
非流动负债：				
长期借款			5,170,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计			5,170,000.00	
负债合计	119,392,104.49	68,165,254.71	172,765,910.59	113,845,857.22
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	561,116,160.00	561,116,160.00	561,116,160.00	561,116,160.00
资本公积	97,700,199.63	91,934,111.22	97,700,199.63	91,934,111.22
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	82,020,110.77	82,020,110.77	82,020,110.77	82,020,110.77
一般风险准备				
未分配利润	236,360,152.82	213,516,173.46	235,010,563.99	213,622,327.61
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	977,196,623.22	948,586,555.45	975,847,034.39	948,692,709.60
少数股东权益	306,188,224.00		307,448,861.91	
所有者权益合计	1,283,384,847.22	948,586,555.45	1,283,295,896.30	948,692,709.60
负债和所有者权益总计	1,402,776,951.71	1,016,751,810.16	1,456,061,806.89	1,062,538,566.82

4.2 本报告期利润表

编制单位：天津国恒铁路控股股份有限公司

2009 年 7-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期		上年同期	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	99,401,623.55	41,887,560.04	7,646,222.60	2,000,000.00
其中：营业收入	99,401,623.55	41,887,560.04	7,646,222.60	2,000,000.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	99,827,894.83	41,948,625.20	16,207,837.35	2,406,979.84
其中：营业成本	96,907,339.75	41,101,850.57	12,298,943.70	246,554.28
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	862,188.75	39,573.43	736,913.81	348,000.00
销售费用	18,110.00		9,139.77	
管理费用	1,959,029.78	858,210.34	1,173,835.45	977,570.93
财务费用	51,499.99	2,070.86	1,827,287.00	834,854.63
资产减值损失	29,726.56	-53,080.00	161,717.62	
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-426,271.28	-61,065.16	-8,561,614.75	-406,979.84
加：营业外收入	39,762.00		47,279,781.63	47,374,187.57
减：营业外支出			-27,256.00	
其中：非流动资产处置损失			-27,256.00	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-386,509.28	-61,065.16	38,745,422.88	46,967,207.73
减：所得税费用	652,030.84		10,909,062.94	10,905,411.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-1,038,540.12	-61,065.16	27,836,359.94	36,061,796.67
归属于母公司所有者的净利润	37,673.03		31,256,468.02	
少数股东损益	-1,076,213.15		-3,420,108.08	

六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0001		0.06	
（二）稀释每股收益	0.0001		0.06	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	-1,038,540.12	-61,065.16	27,836,359.94	36,061,796.67
归属于母公司所有者的综合收益总额	37,673.03	-61,065.16	31,256,468.02	36,061,796.67
归属于少数股东的综合收益总额	-1,076,213.15	0.00	-3,420,108.08	

4.3 年初到报告期末利润表

编制单位：天津国恒铁路控股股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	213,633,009.40	105,933,857.59	73,987,915.11	6,000,000.00
其中：营业收入	213,633,009.40	105,933,857.59	73,987,915.11	6,000,000.00
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	215,433,763.26	106,040,011.74	78,492,374.51	6,413,397.34
其中：营业成本	204,903,483.49	102,818,582.76	65,815,823.78	739,586.87
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	2,473,160.17	52,959.91	4,733,612.72	1,036,000.00
销售费用	37,318.40		43,460.72	
管理费用	6,185,105.17	3,181,652.72	4,582,097.12	2,023,667.25
财务费用	1,566,181.59	3,087.95	4,451,453.91	2,493,390.02
资产减值损失	268,514.44	-16,271.60	-1,134,073.74	120,753.20
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）				
投资收益（损失以“-”号填列）				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-1,800,753.86	-106,154.15	-4,504,459.40	-413,397.34

加：营业外收入	3,043,777.60		50,440,875.40	47,374,187.57
减：营业外支出	5,102.01		21,446.91	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,237,921.73	-106,154.15	45,914,969.09	46,960,790.23
减：所得税费用	1,148,970.81		13,700,667.04	11,479,503.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	88,950.92	-106,154.15	32,214,302.05	35,481,287.01
归属于母公司所有者的净利润	1,349,588.83		35,122,109.17	
少数股东损益	-1,260,637.91		-2,907,807.12	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0024		0.063	
（二）稀释每股收益	0.0024		0.063	
七、其他综合收益				
八、综合收益总额	88,950.92	-106,154.15	32,214,302.05	35,481,287.01
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,349,588.83	-106,154.15	35,122,109.17	35,481,287.01
归属于少数股东的综合收益总额	-1,260,637.91		-2,907,807.12	

4.4 年初到报告期末现金流量表

编制单位：天津国恒铁路控股股份有限公司

2009 年 1-9 月

单位：（人民币）元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
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	278,803,894.31	123,063,616.00	30,210,094.91	1,383,336.00
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				

收到其他与经营活动有关的现金	70,626,234.50	58,167,053.08	133,235,922.25	79,118,818.12
经营活动现金流入小计	349,430,128.81	181,230,669.08	163,446,017.16	80,502,154.12
购买商品、接受劳务支付的现金	261,990,392.33	112,327,004.00	68,685,848.32	1,453,019.76
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	4,804,350.82	1,152,705.55	4,214,045.14	742,075.75
支付的各项税费	3,332,725.12	732,776.24	3,487,263.22	35,831.35
支付其他与经营活动有关的现金	69,360,088.91	20,425,684.24	128,739,904.64	93,870,309.26
经营活动现金流出小计	339,487,557.18	134,638,170.03	205,127,061.32	96,101,236.12
经营活动产生的现金流量净额	9,942,571.63	46,592,499.05	-41,681,044.16	-15,599,082.00
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金				
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额				
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	221,231.99	221,231.99	-12,002,922.66	-12,002,922.66
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	221,231.99	221,231.99	-12,002,922.66	-12,002,922.66
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,655,837.26	3,200.00	83,386.00	16,700.00
投资支付的现金				30,000,000.00
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	2,655,837.26	3,200.00	83,386.00	30,016,700.00
投资活动产生的现金流量净额	-2,434,605.27	218,031.99	-12,086,308.66	-42,019,622.66
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				

取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计				
偿还债务支付的现金	50,170,000.00	45,000,000.00	23,800,000.00	17,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,496,758.28	728,444.36	2,547,752.50	2,547,752.50
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	53,666,758.28	45,728,444.36	26,347,752.50	19,547,752.50
筹资活动产生的现金流量净额	-53,666,758.28	-45,728,444.36	-26,347,752.50	-19,547,752.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-46,158,791.92	1,082,086.68	-80,115,105.32	-77,166,457.16
加：期初现金及现金等价物余额	104,303,596.95	477,740.26	107,916,073.58	90,836,413.29
六、期末现金及现金等价物余额	58,144,805.03	1,559,826.94	27,800,968.26	13,669,956.13

4.5 审计报告

审计意见： 未经审计

天津国恒铁路控股股份有限公司

法定代表人：刘正浩

二〇〇九年十月二十八日