

# 天津国恒铁路控股股份有限公司 2011 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 公司负责人周静波、主管会计工作负责人刘力及会计机构负责人(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：元

	2011.9.30	2010.12.31	增减幅度(%)	
总资产(元)	4,886,181,899.48	4,373,566,828.97	11.72%	
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	3,096,261,275.17	3,094,610,885.92	0.05%	
股本(股)	1,493,771,892.00	1,493,771,892.00	0.00%	
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.073	2.072	0.05%	
	2011年7-9月	比上年同期增减(%)	2011年1-9月	比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	446,242,423.20	-49.57%	1,202,135,139.23	-29.04%
归属于上市公司股东的净利润(元)	363,262.79	198.27%	1,650,389.25	5.16%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-	-	50,440,380.95	110.13%
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-	-	0.0338	110.14%
基本每股收益(元/股)	0.0002	200.00%	0.0011	0.00%
稀释每股收益(元/股)	0.0002	200.00%	0.0011	0.00%
加权平均净资产收益率(%)	0.01%	0.02%	0.05%	0.00%
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	0.01%	0.07%	0.15%	0.11%

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-3,827,889.37	
所得税影响额	982,999.00	
少数股东权益影响额	-17,250.57	
合计	-2,862,140.94	-

## 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）	132,056	
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
东莞市创裕实业发展有限公司	40,612,106	人民币普通股
湖南省轻工盐业集团有限责任公司	30,000,000	人民币普通股
刘娜	28,110,000	人民币普通股
徐飞	18,230,000	人民币普通股
王钦	16,683,900	人民币普通股
邓文伟	12,133,700	人民币普通股
夏小条	6,090,000	人民币普通股
杨骏荣	5,739,200	人民币普通股
申银万国证券股份有限公司客户信用交易担保证券帐户	5,352,900	人民币普通股
金夏英	5,000,000	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

## 3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

## 3.2.1 非标意见情况

适用  不适用

## 3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用  不适用

## 3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用  不适用

## 3.2.4 其他

适用  不适用

（一）罗岑铁路项目调整概算进展及批复情况

1、由于铁道部对地方铁路新标准的提高，罗岑铁路立项时间与实际施工时间相隔过长，工程工料机费上浮、征地价格上涨、拆迁数量和征地补偿价格的增加，原材料价格及劳动力成本的上涨，导致罗岑铁路建设成本大幅增加，建设工程总周期在施工进度上不同程度受到了制约，投资成本比原立项时相应发生了较大变化。截至目前，罗岑铁路建设项目总投资仍为 2007 年 1 月 10 日经国家发改委发改办交运[2007]68 号文批复的 14.48 亿元。鉴于上述制约因素的影响，中铁罗岑公司已委托中铁二院工程集团有限责任公司对罗岑铁路建设项目总投资进行概算调整，并出具了《罗岑铁路概算修编说明》，罗岑铁路总投资概算由原来经审批的 14.48 亿元拟调整至 26.61 亿元，以加快罗岑铁路建设项目的施工进度，提高工作效率，改善以往各项目施

工缓慢的状况，满足罗岑铁路建设项目总体发展需要。2010年8月，中国国际工程咨询公司对调整罗岑铁路项目规模进行了评估，并出具了《关于调整罗定至岑溪铁路项目投资规模和投资主体的咨询评估报告》，该评估基本同意修编后总概算按26.61亿元控制。该调整概算申请已上报至国家发展和改革委员会，正等待有关部门的审核批复。届时，公司董事会将根据罗岑铁路调整概算的批复进展情况，及时履行信息披露义务，提醒广大投资者注意。（该事项详见本公司2011年7月1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。）

2、2011年8月8日，本公司董事会收到由国家发展和改革委员会于2011年8月2日向广东省、广西壮族自治区发展改革委下发的《国家发展改革委办公厅关于调整罗定至岑溪铁路项目总投资和投资主体的批复》（发改办基础[2011]1879号），同意调整罗定至岑溪铁路项目总投资和投资主体，项目总投资调整为26.61亿元。（该事项详见本公司2011年8月10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。）

#### （二）对外担保情况

1、2011年7月4日，公司召开第八届董事会第二次会议，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向华夏银行广州分行申请人民币壹亿元整（¥100,000,000.00元）的流动资金贷款提供连带责任担保，期限壹年。（该事项详见本公司2011年7月5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。）

2、2011年7月11日，公司召开第八届董事会第三次会议，会议审议同意因江西国恒铁路有限公司（以下简称“江西国恒”）与江西恩正矿业有限公司签订的钢材购销框架协议合同履行期顺延一个月，本公司为子公司江西国恒就5,000万元预收账款提供的连带责任担保顺延一个月。（该事项详见本公司2011年7月5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。）

#### （三）诉讼进展情况

2011年7月8日，公司董事会收到全资子公司广东国恒铁路物资有限公司（以下简称“铁路物资”）与中能华辰集团有限公司（以下简称“中能华辰”）经济合同纠纷的《和解协议》后获悉：在铁路物资的积极努力下，2011年5月16日，铁路物资与相关各方当事人及济南市槐荫区人民法院进行充分的沟通和友好协商，就有关合同纠纷问题达成《和解协议》，协议约定由铁路物资一次性支付中能华辰货款、赔偿金合计人民币890万元，案件受理费合计人民币30万元，上述货款、赔偿金以及案件受理费合计人民币920万元。2011年5月20日，济南市槐荫区人民法院依法解封了本公司在华夏银行北京紫竹桥支行的募集资金专户，同时将铁路物资所欠款项共计人民币920万元整依法从本公司华夏银行北京紫竹桥支行的募集资金专户划至原告中能华辰指定银行账户。至此，铁路物资与中能华辰双方已无债权债务关系，双方的经济合同纠纷已经获得解决。（该事项详见本公司2011年7月12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。）

#### （四）对外投资情况

2011年7月18日，本公司召开第八届董事会第四次会议，审议通过了《关于投资设立天津国恒矿业开发有限公司的议案》和《关于投资设立天津国恒投资咨询有限公司的议案》，本公司拟以自有资金出资设立子公司天津国恒矿业开发有限公司，注册资本10,000万元人民币，持股比例100%；拟以自有资金出资设立全资子公司天津国恒投资咨询有限公司，注册资本10万元人民币，持股比例100%。（该事项详见本公司2011年7月19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。）

2011年7月21日，公司已完成对控股子公司天津国恒投资咨询有限公司的名称预先核准登记事项，经天津市工商行政管理局核准，该控股子公司的企业名称核准为“天津巨翼投资咨询有限公司”（以下简称“巨翼咨询”）。2011年7月26日，巨翼咨询在天津市工商行政管理局办理完成工商登记手续并取得《企业法人营业执照》。（该事项详见本公司2011年8月19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。）

#### （五）稽查事项

2011年7月20日，本公司收到中国证券监督管理委员会下发的《调查通知书》（编号：稽查总队调查通字11186号），因本公司涉嫌违反证券法律法规的规定，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，决定对我公司立案稽查。（该事项详见本公司2011年7月22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。）

#### （六）关于中铁（罗定岑溪）铁路有限责任公司向相关单位支付欠款的事项

罗岑铁路项目于2006年12月开工以来，原控股股东深圳市中技实业（集团）有限公司及其控制单位广东罗定中技铁路集团有限公司，从2006年至2009年10月非公开发行募集资金投入使用前累计垫付罗岑铁路建设工程及往来款项6379.19万元，其中深圳市中技实业（集团）有限公司（分4笔）净垫付2449.66万元，广东罗定中技铁路集团有限公司（分30笔）净垫付3929.53万元；2009年12月2日新增垫付资金30万元，2010年3月31日新增垫付资金8.5万元，均在罗岑公司其他应付款项下进行核算，并按企业会计准则的相关规定进行账务处理及列报。国富浩华会计师事务所于2011年7月20日出具了《关于中铁（罗定岑溪）铁路有限责任公司之控股股东、施工单位及材料供应商等其他单位为罗岑铁路项目垫付工程款及其募集资金存放与使用情况的专项报告》（国浩赣专审字【2011】0010号）。

罗岑铁路项目非公开发行募集资金投入使用后至今（2011年6月30日），国恒铁路、施工单位及材料供应商等其他单位未垫付工程款。收购中铁罗岑后，中铁罗岑接受国恒铁路的付款指令，已用自有资金（分16笔）支付原股东前期垫支工程及往来款项净额6278.02万元，截止2011年6月底报告（未经审计），目前尚欠原股东139.66万元，其中深圳市中技实业（集团）有限公司49.66万元，广东罗定中技铁路集团有限公司89.99万元。（该事项详见公司于2011年8月11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。）

#### （七）董事、高管变动事项

1、2011年7月22日，公司董事会收到公司董事长刘正浩先生的书面《辞职报告》，刘正浩先生因个人原因申请辞去公司董事长及董事等一切职务。根据《公司法》及《公司章程》的有关规定，刘正浩先生的书面《辞职报告》自送达董事会之日起

生效。董事长职务空缺期间，由副董事长周静波先生代行董事长职责。（该事项详见本公司 2011 年 7 月 23 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。）

2、2011 年 8 月 15 日，本公司召开第八届董事会第五次会议，会议审议通过：

- (1) 审议同意周静波先生辞去天津国恒铁路控股股份有限公司副董事长职务、总经理职务；
  - (2) 审议同意蒋晖先生辞去天津国恒铁路控股股份有限公司副总经理职务；
  - (3) 审议同意金卫民辞去天津国恒铁路控股股份有限公司财务总监、董事职务；
  - (4) 选举周静波先生担任天津国恒铁路控股股份有限公司董事长；
  - (5) 审议通过聘任蒋晖先生担任天津国恒铁路控股股份有限公司总经理职务；
  - (6) 审议通过聘任金卫民先生担任天津国恒铁路控股股份有限公司副总经理职务；
  - (7) 审议通过聘任陈洪先生担任天津国恒铁路控股股份有限公司副总经理职务；
  - (8) 审议通过聘任刘力先生担任天津国恒铁路控股股份有限公司财务总监职务；
  - (9) 审议通过推荐刘振波先生为天津国恒铁路控股股份有限公司第八届董事会董事候选人，该事项尚需提交公司 2011 年第二次临时股东大会审议；
  - (10) 审议通过推荐蒋晖先生为天津国恒铁路控股股份有限公司第八届董事会董事候选人，该事项尚需提交公司 2011 年第二次临时股东大会审议；
- （该事项详见本公司 2011 年 8 月 16 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。）

(八) 募集资金补充流动资金使用进展情况

2010 年 8 月 27 日，公司召开第七届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于公司使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的议案》，同意公司在保证酒航铁路项目建设的资金需求、保证酒航铁路项目正常进行的前提下，使用部分闲置募集资金 45,000 万元用于补充公司流动资金，使用期限为自股东大会审议通过之日起不超过 6 个月，到期归还至公司募集资金专用账户（相关内容详见 2010 年 8 月 31 日公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上刊登的《关于使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的公告》）。

2010 年 9 月 15 日，公司召开了 2010 年第二次临时股东大会，审议通过《关于使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的议案》（相关内容详见 2010 年 9 月 16 日公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上刊登的《天津国恒铁路控股股份有限公司 2010 年第二次临时股东大会决议公告》）。

2010 年 9 月 16 日，本公司支付上海汉奇投资集团有限公司 10,000 万元；2010 年 9 月 16 日支付全资子公司广东国恒铁路物资有限公司 20,000 万元，为其贸易业务直接补充流动资金；2010 年 9 月 19 日，支付物资公司 3,800 万元，直接补充流动资金；2010 年 9 月 20 日，增资全资子公司江西国恒铁路有限公司 9,000 万，为其增加流动资金。本公司和子公司在取得流动资金后，将其投入到贸易业务之中，截止 2011 年 6 月 30 日，有 15,000 万元沉淀在本公司预付账款中；22,800 万元沉淀在物资公司货币资金、预付账款中；5,000 万沉淀在江西国恒预付账款中。届时，本公司董事会将严格按照深圳证券交易所及天津证监局对我公司的监管要求，尽快将到期募集资金 42,800 万元陆续归还至国恒铁路在华夏银行北京紫竹桥支行开立的募集资金专用帐户（开户行：华夏银行北京紫竹桥支行，账号：4043200001801800000863）。（相关内容详见 2011 年 9 月 14 日公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上刊登的《天津国恒铁路控股股份有限公司关于募集资金补充流动资金进展公告》）。

(九) 罗岑铁路建设项目的进展情况

根据《天津国恒铁路控股股份有限公司非公开发行股票预案》及《工程概算》的测算，我公司罗岑铁路项目将于 2011 年 12 月底前通车。但由于工程工料费用、征地补偿价格、劳动力等各项成本大幅增加，并且增设了归义车站，加之政府道路规划等因素影响，罗岑高速公路建设引起道路改移、变线设计的变更所致费用也大幅增加，投资成本比原立项时相应发生了很大变化，原投资概算内募集到的资金已经不能满足罗岑铁路项目建设的需要，建设工程总周期在施工进度上不同程度受到了制约，造成进度有所减缓，尚未产生预期的经济效益。因此公司提出项目总投资概算由原 14.48 亿元上调至 26.61 亿元的申请，并于 2011 年 8 月 9 日收到由国家发展和改革委员会于 2011 年 8 月 2 日向广东省、广西壮族自治区发展改革委下发了《国家发展改革委办公厅关于调整罗定至岑溪铁路项目总投资和投资主体的批复》（发改办基础[2011]1879 号），同意调整罗定至岑溪铁路项目总投资由原来的 14.48 亿元调整为 26.61 亿元。其中差额 12.13 亿元由我公司通过国内银行贷款方式筹集。在保证银行贷款资金顺利落实前提下，罗岑铁路项目将于 2012 年 12 月底前完工。（相关内容详见 2011 年 10 月 26 日公司在《中国证券报》、《证券时报》和巨潮资讯网上刊登的《关于公司非公开发行募投项目之罗岑铁路建设的进展公告》）

### 3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5% 以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	公司限售流通股股东	本次非公开发行的股份，在发行完毕后，控股股东深圳国恒认购的 101,693,750 股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 582,000,000 股在发行结束之日起十二个月内不得转让。	截至本报告期末，除控股股东深圳国恒正在履行过程中外，其他特定投资者承诺事项均已履行完毕。
其他承诺（含追加承诺）	天津国恒铁路控股股份有限公司	1、本次使用部分闲置募集资金补充公司流动资金的使用期限为自公司股东大会审议通过之日起不超过 6 个月；2、公司不变相改变募集资金用途，如因酒航铁路项目建设加速推进形成对募集资金使用的提前，国恒铁路将及时把资金归还到公司募集资金专户，不得影响酒航铁路投资项目的正常进行；3、闲置募集资金用于补充流动资金时，仅限于公司大宗物资贸易业务等方面的生产经营使用，不得变相改变募集资金投向，不得直接或间接用于新股配售、申购，或用于股票及其衍生品种、可转换公司债券等的交易。	截至本报告期，上述承诺正在履行过程中。

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

适用  不适用

**3.5 其他需说明的重大事项**

**3.5.1 证券投资情况**

适用  不适用

**3.5.2 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
2011 年 07 月 11 日	董事会办公室	电话沟通	投资顾问公司	了解公司罗岑铁路建设及投资设立子公司进展情况
2011 年 07 月 26 日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司年度股东大会召开事宜及公司发展前景

2011年08月09日	公司证券部	实地调研	渤海证券高级研究员	咨询公司房地产开发情况及公司贸易状况,未提供资料
2011年08月23日	董事会办公室	电话沟通	个人投资者	咨询公司募集资金补充流动资金归还事宜及公司投资设立子公司工商审批进展情况
2011年09月06日	董事会办公室	电话沟通	个人投资者	了解公司铁路项目建设及完工情况
2011年09月16日	公司证券部	电话沟通	投资顾问	咨询公司未来发展战略情况
2011年09月23日	公司证券部	实地调研	浙商证券	公司经营情况及募集资金投资建设项目开展情况,未提供资料
2011年09月28日	公司证券部	电话沟通	个人投资者	咨询公司罗岑铁路目前建设情况及运营通车时间

### 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  
元

2011年09月30日

单位：

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	726,909,786.11	17,080,317.76	980,675,541.89	57,768,132.68
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	398,258,829.31	231,096,488.74	142,615,194.36	104,533,305.10
预付款项	1,267,555,117.22	171,133,241.82	1,028,749,253.01	92,760,718.57
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	204,759,635.64	736,050,936.57	144,784,713.61	664,116,930.93
买入返售金融资产				
存货	142,186,623.60	19,734,188.00	194,220,324.95	98,386,119.70
一年内到期的非流动资产				

其他流动资产				
流动资产合计	2,739,669,991.88	1,175,095,172.89	2,491,045,027.82	1,017,565,206.98
非流动资产：				
发放委托贷款及垫款				
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	1,100,000.00	2,571,832,267.90	1,000,000.00	2,571,732,267.90
投资性房地产	114,268,085.66		118,759,504.93	
固定资产	980,165,252.04	3,296,822.82	988,342,001.31	3,544,142.85
在建工程	965,075,485.21		678,549,773.40	
工程物资	1,671,163.73		9,946,178.38	
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	62,275,996.71		63,968,418.88	
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	3,687,712.31	2,641,923.23	3,687,712.31	2,641,923.23
其他非流动资产				
非流动资产合计	2,146,511,907.60	2,577,771,013.95	1,882,521,801.15	2,577,918,333.98
资产总计	4,886,181,899.48	3,752,866,186.84	4,373,566,828.97	3,595,483,540.96
流动负债：				
短期借款	110,000,000.00		262,000,000.00	170,000,000.00
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	487,800,000.00	105,000,000.00	400,000,000.00	200,000,000.00
应付账款	564,534,993.32	373,199,752.27	127,200,206.66	86,184,274.00
预收款项	73,703,420.54	7,463,823.00	26,909,898.83	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,158,187.76	435,402.11	1,569,355.66	391,464.95
应交税费	29,457,132.53	22,692,097.73	18,829,255.90	8,214,495.53
应付利息			439,157.50	288,811.11
应付股利				
其他应付款	377,555,142.96	178,372,195.38	296,440,212.49	67,833,341.59
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	1,645,208,877.11	687,163,270.49	1,133,388,087.04	532,912,387.18
非流动负债：				
长期借款				
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				
负债合计	1,645,208,877.11	687,163,270.49	1,133,388,087.04	532,912,387.18
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）	1,493,771,892.00	1,493,771,892.00	1,493,771,892.00	1,493,771,892.00
资本公积	1,276,190,734.67	1,272,098,379.22	1,276,190,734.67	1,272,098,379.22
减：库存股				
专项储备				
盈余公积	82,183,922.21	82,183,922.21	82,183,922.21	82,183,922.21
一般风险准备				
未分配利润	244,114,726.29	217,648,722.92	242,464,337.04	214,516,960.35
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	3,096,261,275.17	3,065,702,916.35	3,094,610,885.92	3,062,571,153.78
少数股东权益	144,711,747.20		145,567,856.01	
所有者权益合计	3,240,973,022.37	3,065,702,916.35	3,240,178,741.93	3,062,571,153.78
负债和所有者权益总计	4,886,181,899.48	3,752,866,186.84	4,373,566,828.97	3,595,483,540.96

#### 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

2011 年 7-9 月

单位：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	446,242,423.20	305,361,497.42	884,946,165.91	377,084,181.59
其中：营业收入	446,242,423.20	305,361,497.42	884,946,165.91	377,084,181.59
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	444,584,395.48	308,541,961.60	887,607,932.97	376,937,860.48
其中：营业成本	424,779,216.21	295,638,990.39	870,249,157.51	369,004,857.06
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	792,802.60	124,682.93	919,626.95	179,798.33
销售费用			462,637.05	
管理费用	6,011,982.50	3,078,804.10	4,084,423.63	2,628,442.35
财务费用	2,406,161.46	259,670.10	6,148,315.46	2,262,782.31
资产减值损失	10,594,232.71	9,439,814.08	5,743,772.37	2,861,980.43
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			1,143,884.00	
投资收益（损失以“-”号填列）			468,190.03	
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）	1,658,027.72	-3,180,464.18	-1,049,693.03	146,321.11
加：营业外收入	31,106.37		157,790.00	
减：营业外支出	11,020.58		102.50	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,678,113.51	-3,180,464.18	-892,005.53	146,321.11
减：所得税费用	1,036,554.58		-232,461.83	36,580.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	641,558.93	-3,180,464.18	-659,543.70	109,740.83
归属于母公司所有者的净利润	363,262.79	-3,180,464.18	-369,659.32	109,740.83
少数股东损益	278,296.14		-289,884.38	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0002		-0.0002	
（二）稀释每股收益	0.0002		-0.0002	
七、其他综合收益	0.00		-21,475.64	
八、综合收益总额	641,558.93	-3,180,464.18	-681,019.34	109,740.83
归属于母公司所有者的综合收益总额	363,262.79	-3,180,464.18	-391,134.96	109,740.83
归属于少数股东的综合收益总额	278,296.14		-289,884.38	

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

### 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

2011 年 1-9 月

单位：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	1,202,135,139.23	874,308,600.07	1,694,216,497.27	686,088,995.42
其中：营业收入	1,202,135,139.23	874,308,600.07	1,694,216,497.27	686,088,995.42
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	1,193,821,636.18	869,072,761.91	1,692,071,552.32	683,832,586.15
其中：营业成本	1,159,729,880.05	850,940,543.92	1,651,513,063.93	667,266,171.02
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	2,643,645.08	471,316.80	2,516,724.29	314,160.13
销售费用	27,480.00		949,698.66	
管理费用	16,964,352.63	9,001,754.49	14,213,878.07	6,216,129.52
财务费用	7,353,478.00	2,787,404.95	11,794,201.14	5,293,200.23
资产减值损失	7,102,799.82	5,871,741.75	11,083,986.23	4,742,925.25
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）			459,705.09	
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）	8,313,503.05	5,235,838.16	2,604,650.04	2,256,409.27
加：营业外收入	116,577.72		162,655.00	
减：营业外支出	3,944,467.09		250,549.95	
其中：非流动资产处置损失				
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,485,613.68	5,235,838.16	2,516,755.09	2,256,409.27
减：所得税费用	3,691,333.24	2,104,075.59	2,075,574.06	564,102.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	794,280.44	3,131,762.57	441,181.03	1,692,306.95
归属于母公司所有者的净利润	1,650,389.25	3,131,762.57	1,569,416.46	1,692,306.95
少数股东损益	-856,108.81		-1,128,235.43	
六、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.0011		0.0011	
（二）稀释每股收益	0.0011		0.0011	
七、其他综合收益	0.00		4,224,305.83	

八、综合收益总额	794,280.44	3,131,762.57	4,665,486.86	1,692,306.95
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,650,389.25	3,131,762.57	5,793,722.29	1,692,306.95
归属于少数股东的综合收益总额	-856,108.81		-1,128,235.43	

年初到报告期末发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元。

#### 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

2011 年 1-9 月

单位：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	943,156,038.87	717,933,919.00	1,830,312,185.46	739,507,374.90
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	707,040,675.23	536,622,902.55	403,430,327.89	869,716,667.68
经营活动现金流入小计	1,650,196,714.10	1,254,556,821.55	2,233,742,513.35	1,609,224,042.58
购买商品、接受劳务支付的现金	1,255,142,170.16	884,025,277.00	2,262,053,451.91	781,150,609.17
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	11,950,561.33	2,743,956.21	9,098,507.53	2,099,246.41

支付的各项税费	11,701,316.24	5,954,254.03	10,870,683.51	4,968,566.53
支付其他与经营活动有关的现金	320,962,285.42	229,938,017.23	449,604,401.23	691,109,830.31
经营活动现金流出小计	1,599,756,333.15	1,122,661,504.47	2,731,627,044.18	1,479,328,252.42
经营活动产生的现金流量净额	50,440,380.95	131,895,317.08	-497,884,530.83	129,895,790.16
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金			4,991,144.00	
取得投资收益收到的现金			482,996.32	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,000.00		57,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	10,000.00		5,531,140.32	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	144,715,792.46	128,689.00	294,253,413.74	1,626,357.00
投资支付的现金			4,991,144.00	
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	100,000.00	100,000.00	-13,427,271.02	265,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金			23,291.23	
投资活动现金流出小计	144,815,792.46	228,689.00	285,840,577.95	266,626,357.00
投资活动产生的现金流量净额	-144,805,792.46	-228,689.00	-280,309,437.63	-266,626,357.00
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	110,000,000.00		275,000,000.00	170,000,000.00
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	110,000,000.00		275,000,000.00	170,000,000.00
偿还债务支付的现金	262,000,000.00	170,000,000.00	16,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	7,400,344.27	2,354,443.00	8,549,087.35	4,651,338.75
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	269,400,344.27	172,354,443.00	24,549,087.35	4,651,338.75
筹资活动产生的现金流量净额	-159,400,344.27	-172,354,443.00	250,450,912.65	165,348,661.25

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	-253,765,755.78	-40,687,814.92	-527,743,055.81	28,618,094.41
加：期初现金及现金等价物余额	980,675,541.89	57,768,132.68	1,472,544,435.18	1,203,985.82
六、期末现金及现金等价物余额	726,909,786.11	17,080,317.76	944,801,379.37	29,822,080.23

#### 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

二〇一一年十月二十六日