



中国铁建
中國鐵建股份有限公司
China Railway Construction Corporation Limited
(在中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1186)

二零零八年第一季度業績報告

1 重要提示

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09條的披露義務而作出。

本公司截至2008年3月31日之第一季度未經審計業績摘要：

- 業績報告乃依照中國證監會關於上市公司季度報告資訊披露的有關規定編制。
- 業績報告所載資料乃根據中國會計準則編制。
- 除特別指明外，業績報告所用記帳本位幣均為人民幣。
- 2008年第一季度，本公司實現營業收入人民幣32,888,122,000元；實現公司股東淨利潤人民幣705,855,000元。

本業績報告內容與在上海證券交易所公佈的公告一致，本公告在境外和內地同步刊登。

- 1.1 中國鐵建股份有限公司（「中國鐵建」、「本公司」或「公司」）董事會、監事會及其董事、監事、高級管理人員保證本報告所載資料不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔個別及連帶責任。
- 1.2 公司全體董事出席董事會會議。
- 1.3 公司第一季度財務報告未經審計。
- 1.4 公司負責人李國瑞、主管會計工作負責人莊尚標及會計機構負責人余興喜聲明：保證本季度報告中財務報告的真實、完整。

2 公司基本情況

2.1 主要會計數據及財務指標

	本報告期末	上年度期末	本報告期末 比上年度 期末增減 (%)
總資產 (千元)	191,598,254	156,877,781	22.13
所有者權益 (或股東權益) (千元)	43,188,160	5,057,960	753.87
歸屬於上市公司股東的每股淨資產 (元)	3.55	0.63	463.49
		年初至報告期期末	比上年同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額 (千元)		945,850	—
每股經營活動產生的現金流量淨額 (元)		0.106	—

	報告期	年初至報告期期末	本報告期比上年 同期增減 (%)
歸屬於上市公司股東的淨利潤(千元)	705,855	705,855	—
基本每股收益(元)	0.079	0.079	—
扣除非經常性損益後基本每股收益(元)	0.065	0.065	—
稀釋每股收益(元)	不適用	不適用	—
全面攤薄淨資產收益率(%)	1.63	1.63	—
扣除非經常性損益後 全面攤薄淨資產收益率(%)	1.35	1.35	—

非經常性損益項目	年初至報告期期末金額 (千元)
非流動資產處置損益	136,773
計入當期損益的政府補助，但與公司業務密切相關， 按照國家統一標準定額或定量享受的政府補助除外	12,720
除上述各項之外的其他營業外收支淨額	14,818
所得稅影響	-41,078
合計	123,233

2.2 報告期末股東總人數及前十名無限售條件股東持股情況表

	單位：股
報告期末股東總數(戶)	436,312

前十名無限售條件流通股股東持股情況

股東名稱(全稱)	期末持有無限售 條件流通股的數量	種類
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,850,540,500	H股
中國建設銀行 — 銀華核心價值優選 股票型證券投資基金	61,560,792	A股
中國銀行 — 嘉實穩健開放式證券 投資基金	60,560,792	A股
中國銀行 — 銀華優質增長 股票型證券投資基金	36,649,839	A股
上海浦東發展銀行 — 廣東小盤 成長股票型證券投資基金	31,000,000	A股
中國建設銀行 — 中信紅利精選 股票型證券投資基金	23,128,036	A股
中國工商銀行 — 易方達價值精選 股票型證券投資基金	18,008,547	A股
中國建設銀行 — 交銀施羅德藍籌 股票證券投資基金	15,080,000	A股
華夏銀行股份有限公司 — 德勝精選 股票證券投資基金	14,725,490	A股
中信實業銀行 — 招商優質成長 股票型證券投資基金	11,744,583	A股
中國農業銀行 — 交銀施羅德成長 股票證券投資基金	10,999,984	A股

3 重要事項

3.1 公司主要會計報表項目、財務指標大幅度變動的情況及原因

適用 不適用

1. 貨幣資金期末餘額為5,691,537萬元，比年初增長107.05%，主要是由於報告期，公司公開發行股票A股與H股，導致貨幣資金大幅度增加；
2. 長期應收款期末餘額為54,564萬元，比年初降低47.22%，主要是由於部份款項於報告期收回；

3. 應付股利期末餘額為2,320萬元，比年初降低97.76%，主要是由於報告期向控股股東支付了特別分紅；
4. 長期應付款期末餘額為182,763萬元，比年初增長50.84%，主要是由於報告期進口設備轉貸款增加；
5. 專項應付款期末餘額為14,767萬元，比年初增長46.32%，主要是由於報告期本公司下屬企業的BOT項目收到政府專項資金；
6. 資本公積期末餘額為3,000,236萬元，比年初增長1019.86%，主要是由於報告期公開發行A股與H股，股票發行溢價導致資本公積增加；
7. 未分配利潤期末餘額為99,797萬元，比年初增長241.64%，主要是由於報告期實現淨利潤。

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的說明

適用 不適用

1. 根據中國證券監督管理委員會證監許可[2008]240號文批准，公司於2008年2月25日至2月26日在境內市場首次公開發行人民幣普通股(A股) 245,000萬股。A股發行價為每股人民幣9.08元，總籌資額約222.46億元，扣除發行費用5.2億元後，募資淨額約217.26億元。上述股票已於2008年3月10日在上海證券交易所上市。
2. 根據中國證券監督管理委員會《關於同意中國鐵建股份有限公司發行境外上市外資股的批覆》(證監許可字[2008]149號)，公司獲准發行不超過196,190萬股H股(含超額配售25,590萬股)。公司於2008年2月29日至2008年3月5日全球發售170,600萬股H股，上述新發行的H股股票連同公司相關國有股東為進行國有股減持而劃轉給全國社會保障基金理事會並轉為境外上市外資股的17,060萬股H股，合計187,660萬股H股於2008年3月13日在香港聯交所掛牌交易。H股發行價格為每股10.70港元，總籌資額約183億港元(未扣除發行費用)。

3. 2008年3月31日，全球公開發行的全球聯席協調人行使部份超額配售權，由公司額外發行18,154.15萬股H股，每股作價10.70港元。因部份超額配售權的行使，公司額外籌得資金額約19.42億港元(未扣除發行費用)。與此同時公司相關國有股東向全國社會保障基金理事會額外劃轉1,815.45萬股股份並轉為H股。上述因超額配售而由本公司額外發行的H股股票及本公司國有股東額外劃轉給全國社會保障基金理事會並轉換為H股的股票共計19,969.60萬股H股於2008年4月8日在香港聯合交易所掛牌交易，資金於當日到賬。

3.3 公司、股東及實際控制人承諾事項履行情況

適用 不適用

本公司在招股說明書中披露，公司尚有822項房屋尚未取得房屋所有權證，上述房屋雖未取得房產證，但系本公司下屬企業投資自建的物業，有相關入帳憑證和建造依據。本公司控股股東中國鐵道建築總公司(以下簡稱「總公司」)承諾：將或促使其下屬企業盡最大努力在自重組生效日起六個月內(對於總公司尚未辦理房屋所有權證書、但具備有效房屋權屬證明或在建項目許可證照的房產，應在有關權屬證明有效期限內或在建項目完工後)向相關的房屋管理部門申請房屋所有權證書，該房屋所有權證書應以相應的本公司及／或其下屬企業為所有權人；並由總公司承擔辦理上述事宜而發生的或與之有關的一切費用、開支、索賠，並賠償本公司因此而遭受的損失、索賠、支出和費用。

在本公司下屬企業擁有的上述房屋中，尚有95項、建築面積總計128,094.03平方米的房屋建設在總公司的43宗劃撥土地之上。由於總公司尚未取得該43宗劃撥土地的出讓土地使用權，雖然本公司下屬企業可合法使用該等房屋，但該等房屋的出售、抵押或其他形式的處分需在總公司取得該43宗土地的出讓土地使用權並將其轉讓給本公司或其下屬企業或補交土地出讓金後方可進行。總公司承諾同意並保證本公司下屬企業按現狀無償使用該43宗土地，並在辦理完畢該43宗土地的出讓手續後向本公司或其下屬企業出租或轉讓該等土地使用權(該43宗土地的出讓手續將自本公司成立之日起十二個月內辦理完畢)；並承諾足額補償本公司因無償使用該43宗土地而可能遭受的任何損失、索賠、支出和費用，並已對其不能取得該43宗土地的土地使用權或不能向本公司出租、轉讓該等土地使用權時雙方權利義務作出相應安排。

對於本公司及／或其下屬企業租賃使用的尚未獲得所有權證的房屋，總公司在《重組協議》中承諾：保證本公司及／或其下屬企業可以無爭議的使用該等房屋，若該等房屋發生權屬爭議，總公司將負責解決由此發生的一切糾紛，承擔由此導致的一切法律責任及由此發生的或與之相關的費用、開支、索賠，確保本公司及／或其下屬企業的正常生產經營不受影響，並對由此給本公司及／或其下屬企業造成的一切損失給予補償。

本公司擁有的土地共計836宗，其中：正在辦理以國家作價出資方式獲得土地使用權手續的原劃撥土地有349宗，正在辦理出讓手續的土地有53宗。對於上述尚待依法完善用地手續的土地，根據《重組協議》的約定，總公司承諾：總公司將或促使下屬企業自重組生效日起三個月內向相關的土地管理部門申領土地使用權證書，該土地使用權證書應以相應的本公司及／或下屬企業為使用權人；總公司將承擔辦理上述事宜而發生的或與之有關的一切費用、開支、索賠，並賠償本公司因此而遭受的損失、索賠、支出和費用，但依法應繳納的土地出讓金及辦理有關權證的合法費用由本公司承擔。

報告期內，本公司房屋所有權證的辦理、土地使用權證的換證及辦證工作正在積極進行中。已經有17宗土地完成了土地出讓手續的辦理並已經取得土地使用證。總公司已積極履行承諾督促下屬企業完善相關權證的辦理。

3.4 預測年初至下一報告期期末的累計淨利潤可能為虧損或者與上年同期相比發生大幅度變動的警示及原因說明

適用 不適用

3.5 證券投資情況

適用 不適用

單位：千元

序號	證券代碼	證券簡稱	期末持有數量 (股)	初始投資金額	期末賬面值	期初賬面值	會計核算科目
1	601328	交通銀行	34,440,228	50,421.30	173,499.00	263,612.30	可供出售金融資產/ 交易性金融資產
2	184692	基金裕隆	20,090,700	20,569.80	55,369.97	61,316.80	交易性金融資產
3	500009	基金安順	15,300,000	11,881.70	32,849.10	38,693.70	交易性金融資產
4	000639	金德發展	1,291,700	2,126.90	18,936.41	20,878.90	可供出售金融資產
5	600885	力諾太陽	1,092,000	1,440.00	12,427.00	12,427.00	可供出售金融資產
6	002159	三特索道	1,000,000	3,000.00	8,925.00	10,690.00	可供出售金融資產
7	500011	基金金鑫	3,600,000	3,350.20	7,077.60	8,780.40	交易性金融資產
8	000759	武漢中百	412,500	412.50	5,750.25	7,755.00	可供出售金融資產
9	600809	山西汾酒	200,000	708.10	3,986.00	7,360.00	可供出售金融資產
10	601939	建設銀行	283,000	1,825.40	1,927.23	2,787.60	交易性金融資產
合計			—	95,735.90	320,747.56	434,301.70	—

中國鐵建股份有限公司

法定代表人：李國瑞

2008年4月25日

4 附錄

4.1 合併資產負債表

2008年3月31日

編制單位：中國鐵建股份有限公司
單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	56,915,366	27,488,294
持有至到期投資	25,000	25,000
交易性金融資產	106,538	125,131
應收票據	136,403	162,108
應收賬款	27,763,051	30,102,895
預付款項	17,242,557	13,392,906
應收利息	16,162	17,166
應收股利	839	839
其他應收款	11,900,420	10,132,507
存貨	15,240,715	11,889,329
應收客戶合同工程款項	35,295,985	35,928,314
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	164,643,036	129,264,489

非流動資產：

可供出售金融資產	244,652	343,988
持有至到期投資	17,938	18,358
長期應收款	545,641	1,033,832
長期股權投資	855,267	1,067,215
投資性房地產		
固定資產	14,781,282	14,661,637
在建工程	1,358,545	1,336,320
工程物資		
固定資產清理		
無形資產	6,001,695	5,929,956
開發支出		
商譽		
長期待攤費用	75,543	81,750
遞延所得稅資產	3,074,655	3,140,236
其他非流動資產		
非流動資產合計	26,955,218	27,613,292
資產總計	191,598,254	156,877,781

流動負債：

短期借款	15,899,292	17,571,659
短期融資債券	813,057	2,013,057
交易性金融負債		
應付票據	2,742,617	3,023,454
應付賬款	37,725,021	41,653,339
預收款項	38,870,216	32,624,866

應付客戶合同工程款項	17,167,211	17,391,764
應付職工薪酬	5,688,838	5,812,891
應交稅費	2,017,725	2,747,023
應付利息	55,960	53,141
應付股利	23,199	1,036,586
其他應付款	11,893,458	12,981,694
預計負債(一年到期)	7,610	7,610
遞延收益(一年到期)	22,296	18,079
一年內到期的非流動負債	854,025	1,206,337
其他流動負債		
流動負債合計	133,780,525	138,141,500
非流動負債：		
長期借款	5,574,767	5,108,747
應付債券		
長期應付款	1,827,632	1,211,618
專項應付款	147,669	100,922
預計負債		
遞延收益(長期負債)	166,400	177,692
遞延所得稅負債	171,490	194,994
其他非流動負債		
應付職工薪酬	6,512,330	6,668,470
非流動負債合計	14,400,288	13,462,443
負債合計	148,180,813	151,603,943
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	12,156,000	8,000,000
資本公積	30,002,362	-3,261,607
減：庫存股		
盈餘公積		
未分配利潤	997,970	292,115
外幣報表折算差額	31,828	27,452
歸屬於母公司所有者權益合計	43,188,160	5,057,960
少數股東權益	229,281	215,878
所有者權益合計	43,417,441	5,273,838
負債和所有者總計	191,598,254	156,877,781

公司法定代表人：
李國瑞

主管會計工作負責人：
莊尚標

會計機構負責人：
余興喜

母公司資產負債表

2008年3月31日

編制單位：中國鐵建股份有限公司
單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	期末餘額	年初餘額
流動資產：		
貨幣資金	31,947,908	2,055,928
交易性金融資產	105,205	123,798
應收票據		
應收賬款	8,906	11,743
預付款項	2,579,380	2,163,802
應收利息		97
應收股利	215,481	215,481
其他應收款	6,451,796	3,690,568
存貨	6,787	3,778
應收客戶合同工程款項	1,063,323	1,138,383
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	42,378,786	9,403,578
非流動資產：		
可供出售金融資產	99,636	155,788
持有至到期投資		
長期應收款		
長期股權投資	13,976,272	12,092,988
投資性房地產		
固定資產	38,660	40,327
在建工程		
工程物資		
固定資產清理		
無形資產		
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	13,020	10,827

其他非流動資產		
非流動資產合計	14,127,588	12,299,930
資產總計	56,506,374	21,703,508
流動負債：		
短期借款	245,860	4,115,574
短期融資債券	813,057	2,013,057
交易性金融負債		
應付票據		
應付賬款	150,943	241,102
預收款項	3,661,144	1,720,748
應付職工薪酬	26,051	39,178
應交稅費	-243,830	-262,823
應付利息		
應付股利		16,420
其他應付款	2,160,628	1,753,181
一年內到期的非流動負債	10,000	60,000
其他流動負債		
流動負債合計	6,823,853	9,696,437
非流動負債：		
長期借款	2,251,017	2,043,865
應付債券		
長期應付款	458,278	458,278
專項應付款		
預計負債		
遞延所得稅負債		11,845
其他非流動負債		
應付職工薪酬	42,203	36,880
非流動負債合計	2,751,498	2,550,868
負債合計	9,575,351	12,247,305

所有者權益(或股東權益)：

實收資本(或股本)	12,156,000	8,000,000
資本公積	34,830,996	1,534,279
減：庫存股		
盈餘公積		
未分配利潤	-46,282	-78,076
*外幣報表折算差額	-9,691	
歸屬於母公司股東權益合計	46,931,023	9,456,203
所有者權益(或股東權益)合計	46,931,023	9,456,203
負債和所有者(或股東權益)合計	56,506,374	21,703,508

公司法定代表人：

李國瑞

主管會計工作負責人：

莊尚標

會計機構負責人：

余興喜

4.2 合併利潤表

2008年1至3月

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額
一. 營業總收入	32,888,122
其中：營業收入	32,888,122
利息收入	
手續費及佣金收入	
二. 營業總成本	32,010,747
其中：營業成本	29,601,375
利息支出	
營業稅金及附加	1,009,509
銷售費用	129,923
管理費用	1,361,250
財務費用	99,998
資產減值損失	-45,806
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-19,115
投資收益(損失以「-」號填列)	164,617
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	1,040
匯兌收益(損失以「-」號填列)	

三. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	877,375
加：營業外收入	46,621
減：營業外支出	26,186
其中：非流動資產處置淨損失	12,413
四. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	897,810
減：所得稅費用	193,551
五. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	704,259
歸屬於母公司所有者的淨利潤	705,855
少數股東損益	-1,596
六. 每股收益：	
(一) 基本每股收益(元)	0.079
(二) 稀釋每股收益	不適用

公司法定代表人：
李國瑞

主管會計工作負責人：
莊尚標

會計機構負責人：
余興喜

母公司利潤表

2008年1至3月

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額
一. 營業收入	137,325
減：營業成本	122,904
營業税金及附加	4,205
銷售費用	3,840
管理費用	50,907
財務費用	-89,015
資產減值損失	0
加：公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-19,115
投資收益(損失以「-」號填列)	6,417
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	1,107
二. 營業利潤(虧損以「-」號填列)	31,786
加：營業外收入	8
減：營業外支出	0
其中：非流動資產處置淨損失	0
三. 利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	31,794
減：所得稅費用	0
四. 淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	31,794

公司法定代表人：

李國瑞

主管會計工作負責人：

莊尚標

會計機構負責人：

余興喜

4.3 合併現金流量表

2008年1至3月

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額
一. 經營活動產生的現金流量：	
銷售商品、提供勞務收到的現金	41,053,199
處置交易性金融資產淨增加額	
收取利息、手續費及佣金的現金	
收到的稅費返還	17,192
收到其他與經營活動有關的現金	191,067
經營活動現金流入小計	41,261,458
購買商品、接受勞務支付的現金	35,201,301
支付利息、手續費及佣金的現金	
支付給職工以及為職工支付的現金	3,123,921
支付的各項稅費	1,574,518
支付其他與經營活動有關的現金	415,868
經營活動現金流出小計	40,315,608
經營活動產生的現金流量淨額	945,850
二. 投資活動產生的現金流量：	
收回投資收到的現金	8,874
取得投資收益收到的現金	6,845
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	92,372
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	—
收到其他與投資活動有關的現金	271,673
投資活動現金流入小計	379,764
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	2,442,022
投資支付的現金	
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	
支付其他與投資活動有關的現金	14,900
投資活動現金流出小計	2,456,922
投資活動產生的現金流量淨額	-2,077,158

三. 籌資活動產生的現金流量：	
吸收投資收到的現金	37,494,830
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	1,500
取得借款收到的現金	6,280,576
發行債券收到的現金	
收到其他與籌資活動有關的現金	
籌資活動現金流入小計	43,775,406
償還債務支付的現金	9,059,669
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	1,279,864
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	
支付其他與籌資活動有關的現金	205,018
籌資活動現金流出小計	10,544,551
籌資活動產生的現金流量淨額	33,230,855
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	17,396
五. 現金及現金等價物淨增加額	32,116,943
加：期初現金及現金等價物餘額	23,188,491
六. 期末現金及現金等價物餘額	55,305,434

公司法定代表人：
李國瑞

主管會計工作負責人：
莊尚標

會計機構負責人：
余興喜

母公司現金流量表

2008年1至3月

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額
一. 經營活動產生的現金流量：	
銷售商品、提供勞務收到的現金	1,137,389
收到的稅費返還	
收到其他與經營活動有關的現金	2,065,251
經營活動現金流入小計	3,202,640
購買商品、接受勞務支付的現金	701,586
支付給職工以及為職工支付的現金	25,470
支付的各項稅費	4,679
支付其他與經營活動有關的現金	1,189,583
經營活動現金流出小計	1,921,318
經營活動產生的現金流量淨額	1,281,322
二. 投資活動產生的現金流量：	
收回投資收到的現金	5,310
取得投資收益收到的現金	
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	
收到其他與投資活動有關的現金	174,364
投資活動現金流入小計	179,674
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	1,399
投資支付的現金	1,884,467
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	
支付其他與投資活動有關的現金	
投資活動現金流出小計	1,885,866
投資活動產生的現金流量淨額	-1,706,192

三. 籌資活動產生的現金流量：	
吸收投資收到的現金	37,494,830
取得借款收到的現金	757,152
收到其他與籌資活動有關的現金	
籌資活動現金流入小計	38,251,982
償還債務支付的現金	5,695,870
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	84,644
支付其他與籌資活動有關的現金	2,144,474
籌資活動現金流出小計	7,924,988
籌資活動產生的現金流量淨額	30,326,994
四. 匯率變動對現金及現金等價物的影響	
	-10,144
五. 現金及現金等價物淨增加額	
	29,891,980
加：期初現金及現金等價物餘額	2,015,928
六. 期末現金及現金等價物餘額	
	31,907,908

公司法定代表人： 主管會計工作負責人： 會計機構負責人：

李國瑞 **莊尚標** **余興喜**

承董事會命
中國鐵建股份有限公司
 董事長
李國瑞

中國北京，2008年4月25日

於本公告日期，董事會成員包括：李國瑞先生(董事長、非執行董事)、丁原臣先生(副董事長、執行董事)、金普慶先生(總裁、執行董事)、霍金貴先生(非執行董事)、吳曉華先生(非執行董事)、李克成先生(獨立非執行董事)、趙廣傑先生(獨立非執行董事)、吳太石先生(獨立非執行董事)及魏偉峰先生(獨立非執行董事)。