

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



中國中鐵股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：390)

截至2009年3月31日止第一季度業績公告

中國中鐵股份有限公司（「本公司」或「公司」）董事會宣佈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2009年3月31日止第一季度（「報告期」）根據中國企業會計準則編製的未經審計財務信息（「第一季度業績」）。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條作出。

1. 重要提示

- 1.1 本公司董事會、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 公司負責人石大華、主管會計工作負責人李建生及會計機構負責人（會計主管人員）楊良聲明：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 (人民幣)	上年度期末 (人民幣)	本報告期末 比上年度 期末增減 (%)
總資產(千元)	<u>267,222,748.00</u>	<u>252,095,731.00</u>	<u>6</u>
所有者權益(或股東權益)(千元)	<u>57,158,571.00</u>	<u>56,166,051.00</u>	<u>1.77</u>
歸屬於上市公司股東的 每股淨資產(元)	<u>2.68</u>	<u>2.64</u>	<u>1.52</u>
		年初至 報告期末 (人民幣)	比上年 同期增減 (%)
經營活動產生的現金流量淨額(千元)		2,976,424.00	219
每股經營活動產生的現金流量淨額(元)		<u>0.14</u>	<u>219</u>
		報告期 (人民幣)	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)	982,310.00	982,310.00	86.61
基本每股收益(元)	0.05	0.05	150
扣除非經常性損益後的基本 每股收益(元)	0.04	0.04	100

扣除非經常性損益項目和金額：

非經常性損益項目	年初至報告期 末金額(千元) (人民幣)
非流動資產處置損益	-7,693
計入當期損益的政府補助，但與公司 正常經營業務密切相關，符合國家政策規定、 按照一定標準定額或定量持續享受的政府補助除外	4,567
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	61,563
債務重組損益	641
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外， 持有交易性金融資產、交易性金融負債產生的 公允價值變動損益，以及處置交易性金融資產、 交易性金融負債和可供出售金融資產取得的投資收益	51,572
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	6,347
少數股東權益影響額	-20
所得稅影響額	-14,238
捐贈性收支淨額	-1,120
合計	<u>101,615</u>

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

報告期末股東總數(戶)	1,129,486 (其中H股股東總數為34,225戶)
-------------	---------------------------------

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 (股)	種類
HKSCC Nominees Limited(註)	4,139,830,923	境外上市外資股
中國人壽保險股份有限公司—分紅 —個人分紅-005L-FH002滬	74,245,560	人民幣普通股
交通銀行—易方達50指數證券投資基金	61,800,740	人民幣普通股
興業銀行股份有限公司—興業趨勢 投資混合型證券投資基金	46,644,071	人民幣普通股
中國工商銀行—上證50交易型開放式指數 證券投資基金	43,835,951	人民幣普通股
中國工商銀行—南方隆元產業主題股票型 證券投資基金	41,500,695	人民幣普通股
中國建設銀行—上投摩根中國優勢 證券投資基金	40,017,888	人民幣普通股
中國農業銀行—景順長城資源壟斷股票型 證券投資基金	37,999,821	人民幣普通股
中國銀行—景順長城鼎益股票型開放式 證券投資基金	37,417,156	人民幣普通股
中國銀行—嘉實滬深300指數證券投資基金	33,001,984	人民幣普通股

註：HKSCC Nominees Limited(香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股乃代表多個客戶持有。

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

項目	本報告期末 (千元)	上年度期末 或上年同期 (千元)	增減變動率 (百分比)	原因
應收賬款	41,748,632	50,197,476	-16.83	公司加大了欠款清償力度，客戶回款加快
預付款項	18,645,075	14,258,150	30.77	公司經營規模增大
應付票據	6,027,259	3,530,336	70.73	票據業務量增加
預收款項	47,550,940	39,627,597	19.99	公司經營規模加大
營業收入	60,105,836	35,166,865	70.92	公司經營規模加大
營業成本	53,826,237	30,996,789	73.65	公司經營規模加大
管理費用	2,463,389	1,614,270	52.6	公司經營規模加大
財務費用	533,937	736,297	-27.48	本報告期內未產生匯兌損失
經營活動產生的現金流量淨額	2,976,424	-2,510,027	218.58	公司加大了欠款回款力度，客戶及時結算

3.2 重大事項進展情況及其影響和解決方案的分析說明

適用 不適用

公司在2008年年度報告中披露的中鐵建工集團有限公司(以下簡稱「建工集團」)為深圳市旺海怡康實業發展有限公司(以下簡稱「旺海怡康」)在深圳發展銀行寶安支行貸款22,000萬元人民幣提供擔保的重大訴訟案件,在報告期內的進展情況如下:

2009年1月19日,建工集團與深圳市綠景企業管理集團有限公司(以下簡稱「綠景集團」)、深圳市綠景房地產開發有限公司(以下簡稱「綠景房地產公司」)、深圳市金順來投資發展有限公司(以下簡稱「金順來公司」)、旺海怡康、旺海怡康重整辦公室就建工集團擔保責任的解除或置換及反擔保等事宜達成書面《協議書》。協議各方均同意以綠景房地產公司名下中城天邑項目的物業預售給深發展銀行的方式或其他方式,置換中鐵建工集團公司對旺海怡康公司向深發展銀行貸款22,000萬元的擔保,由寶安支行向建工集團出具解除擔保責任的函;在建工集團的擔保責任被解除前,綠景集團、綠景房地產公司及金順來公司向建工集團提供連帶責任保證反擔保,如建工集團向寶安支行承擔了擔保責任,建工集團即有權要求上述三方中的任何一方承擔全部責任。

2009年2月20日,寶安支行就該擔保事項向建工集團送達了《解除擔保函》,主要內容如下:自2009年2月20日起,寶安支行解除建工集團對上述貸款的全部連帶保證擔保責任,建工集團不再承擔廣東省高級人民法院作出的(2004)粵高法民二初字第35號民事判決書及最高人民法院作出的(2008)民一終字第89號民事判決書所確認的擔保義務。且此項解除是無條件、不可撤銷的。

至此,建工集團為旺海怡康向寶安支行作出的22,000萬元保證擔保責任已經解除,此案終結。

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

公司控股股東中國鐵路工程總公司在公司首次公開發行時作出了如下承諾：

1. 自中國中鐵A股股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月內，中國鐵路工程總公司不轉讓或者委託他人管理其持有的本公司A股股份。承諾期限屆滿後，上述股份可以上市流通和轉讓。但是，若本公司H股發行成功，中國鐵路工程總公司在履行有關程序後將所持本公司的股份轉為H股進行配售或流通不受上述時間限制。
2. 本公司依法成立之日起，中國鐵路工程總公司及其除本公司外的其他附屬企業不以任何形式直接或間接從事或參與、或協助從事或參與任何與本公司及其附屬企業的主營業務構成或可能構成競爭的任何業務。如中國鐵路工程總公司或其除本公司外的其他附屬企業發現任何與本公司主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知本公司，並保證本公司或其附屬企業對該業務機會的優先交易及選擇權。如中國鐵路工程總公司或其附屬企業擬向第三方轉讓、出售、出租、許可使用或以其他方式轉讓或允許使用將來其可能獲得的與主營業務構成或可能構成直接或間接相競爭的新業務、資產或權益，中國鐵路工程總公司將保證本公司或其附屬企業對該新業務、資產或權益的優先受讓權。

報告期內，中國鐵路工程總公司嚴格按照以上承諾履行。

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 報告期內現金分紅政策的執行情況

公司已根據中國證監會《關於修改上市公司現金分紅若干規定的決定》對《公司章程》的分紅政策進行如下修訂：「第二百二十六條、公司利潤分配政策為採取現金或股票或同時採取以上兩種形式分配股利。公司可以進行中期現金分紅。公司利潤分配政策應保持連續性和穩定性。」該修訂尚需提交公司2008年度股東大會審議。

由於本公司2008年度沒有足額的留存收益用以利潤分配，因此，公司2008年度不進行利潤分配。

4. 附錄一 根據中國企業會計準則編製之財務報表

根據中國企業會計準則編製之財務報表載列於本公告附錄。

5. 公佈第一季度業績公告

本公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.crec.cn。根據中國企業會計準則編製的2009年第一季度報告同時刊登於上海證券交易所網站www.sse.com.cn和本公司網站www.crec.cn。

承董事會命
中國中鐵股份有限公司
石大華
董事長

中國•北京，二零零九年四月二十八日

於本公告日期，本公司的執行董事為石大華（董事長）、李長進及白中仁；非執行董事為王秋明；及獨立非執行董事為賀恭、張青林、貢華章、王泰文及辛定華。

附錄

合併資產負債表

2009年3月31日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

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	58,852,396	49,376,246
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	75,625	141,206
應收票據	525,650	487,819
應收賬款	41,748,632	50,197,476
預付款項	18,645,075	14,258,150
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	18,373	18,351
應收股利	5,749	5,749
其他應收款	15,064,978	13,293,129
買入返售金融資產		
存貨	68,916,355	63,626,896
一年內到期的貸款及應收款項	856,290	892,250
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	204,709,123	192,297,272

項目	期末餘額	年初餘額
非流動資產：		
發放貸款及墊款		
可供出售金融資產	1,272,663	963,363
持有至到期投資		
貸款及應收款項	908,281	914,271
長期應收款	510,017	76,745
長期股權投資	7,815,791	7,546,658
投資性房地產	1,742,345	1,819,504
固定資產	20,304,650	19,985,378
在建工程	3,361,617	2,646,228
工程物資	1,194,656	991,010
固定資產清理	2,188	2,098
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	20,960,060	20,896,169
開發支出	1,656	1,645
商譽	835,530	835,542
長期待攤費用	34,270	41,529
遞延所得稅資產	2,500,995	2,553,630
其他非流動資產	1,068,906	524,689
非流動資產合計	62,513,625	59,798,459
資產總計	267,222,748	252,095,731

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	37,277,884	32,511,544
向中央銀行借款		
吸收存款及同業存放		
拆入資金		
交易性金融負債	42,450	80,144
短期應付債券	800,000	600,000
應付票據	6,027,259	3,530,336
應付賬款	57,788,062	63,545,071
預收款項	47,550,940	39,627,597
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	1,713,790	1,942,367
應交稅費	4,216,913	4,412,538
應付利息		111,962
應付股利	156,385	165,124
其他應付款	16,638,894	14,309,878
預計負債	2,584	2,708
應付分保賬款		
保險合同準備金		
代理買賣證券款		
代理承銷證券款		
一年內到期的非流動負債	4,594,238	4,700,564
委託存款	10,472	10,328
其他流動負債	400,000	
流動負債合計	177,219,871	165,550,161

項目	期末餘額	年初餘額
非流動負債：		
長期借款	18,415,862	16,829,020
應付債券		
長期應付款	7,817,355	7,869,428
專項應付款	24,320	11,000
遞延收益	108,220	137,678
預計負債	82,912	82,631
遞延所得稅負債	415,540	397,821
其他非流動負債	153,431	123,127
非流動負債合計	27,017,640	25,450,705
負債合計	204,237,511	191,000,866
股東權益：		
股本	21,299,900	21,299,900
資本公積	30,529,227	30,622,339
減：庫存股		
盈餘公積	672,296	672,296
信託賠償及風險準備金	64,935	60,810
一般風險準備		
未分配利潤	4,602,972	3,521,685
外幣報表折算差額	-10,759	-10,979
歸屬於母公司所有者權益合計	57,158,571	56,166,051
少數股東權益	5,826,666	4,928,814
股東權益合計	62,985,237	61,094,865
負債和股東權益合計	267,222,748	252,095,731

公司法定代表人：石大華
 主管會計工作負責人：李建生
 會計機構負責人：楊良

母公司資產負債表

2009年3月31日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

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	17,046,249	17,582,147
交易性金融資產	30,963	31,883
應收票據		1,200
應收賬款	871,521	3,307,294
預付款項	1,320,023	1,155,829
應收利息		
應收股利	317,063	325,753
其他應收款	4,533,050	3,740,278
存貨	1,384,177	460,126
一年內到期的貸款及應收款項	45,480	45,480
一年內到期的非流動資產		
其他流動資產		
流動資產合計	25,548,526	26,649,990

項目	期末餘額	年初餘額
非流動資產：		
可供出售金融資產		
持有至到期投資		
貸款及應收款項	344,744	344,744
長期應收款		
長期股權投資	46,896,442	46,578,238
投資性房地產		
固定資產	71,787	70,698
在建工程	3,590	748
工程物資		
固定資產清理		
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	32,346	33,948
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	185,793	201,802
其他非流動資產	910,801	910,801
非流動資產合計	48,445,503	48,140,979
資產總計	73,994,029	74,790,969

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	448,668	479,113
交易性金融負債		
應付票據		
應付賬款	1,446,538	2,649,310
預收款項	2,052,666	1,914,971
應付職工薪酬	5,220	8,336
應交稅費	13,739	19,961
應付利息		
應付股利		
其他應付款	8,841,798	8,624,243
一年內到期的非流動負債	29,525	29,525
其他流動負債		
流動負債合計	12,838,154	13,725,459
非流動負債：		
長期借款	92,025	92,025
應付債券		
長期應付款	33,183	33,183
專項應付款		
遞延收益	3,676	3,906
預計負債		
遞延所得稅負債		
其他非流動負債		
非流動負債合計	128,884	129,114
負債合計	12,967,038	13,854,573

項目	期末餘額	年初餘額
股東權益：		
股本	21,299,900	21,299,900
資本公積	41,553,541	41,553,541
減：庫存股		
盈餘公積		
未分配利潤	-1,828,334	-1,919,050
外幣報表折算差額	1,884	2,005
股東權益合計	61,026,991	60,936,396
負債和股東權益合計	73,994,029	74,790,969

法定代表人：石大華

主管會計工作負責人：李建生

會計機構負責人：楊良

合併利潤表

2009年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業總收入	60,105,836	35,166,865
其中：營業收入	60,105,836	35,166,865
利息收入		
已賺保費		
手續費及佣金收入		
二、營業總成本	58,866,573	34,675,598
其中：營業成本	53,826,237	30,996,789
利息支出		
手續費及佣金支出		
退保金		
賠付支出淨額		
提取保險合同準備金淨額		
保單紅利支出		
分保費用		
營業稅金及附加	1,787,684	1,028,262
銷售費用	196,863	225,373
管理費用	2,463,389	1,614,270
財務費用	533,937	736,297
資產減值損失	58,463	74,607
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	1,805	-2,156
投資收益（損失以「-」號填列）	30,965	187,775
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		
匯兌收益（損失以「-」號填列）		
三、營業利潤（虧損以「-」號填列）	1,272,033	676,886
加：營業外收入	36,938	71,509
減：營業外支出	22,716	18,491
其中：非流動資產處置淨損失		

項目	本期金額	上期金額
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	1,286,255	729,904
減:所得稅費用	266,728	97,515
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,019,527	632,389
歸屬於母公司所有者的淨利潤	982,310	526,403
少數股東損益	37,217	105,986
六、每股收益:		
(一)基本每股收益	0.05	0.02
(二)稀釋每股收益		

公司法定代表人:石大華
 主管會計工作負責人:李建生
 會計機構負責人:楊良

母公司利潤表

2009年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
一、營業收入	3,099,446	124,189
減：營業成本	2,997,363	111,767
營業稅金及附加	4,942	2,949
銷售費用		
管理費用	42,810	54,271
財務費用	-53,100	386,668
資產減值損失	-1,348	
加：公允價值變動收益（損失以「-」號填列）	-513	
投資收益（損失以「-」號填列）	517	162,741
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	517	
二、營業利潤（虧損以「-」號填列）	107,435	-267,377
加：營業外收入	95	30
減：營業外支出	805	2,502
其中：非流動資產處置淨損失		
三、利潤總額（虧損總額以「-」號填列）	106,725	-269,849
減：所得稅費用	16,009	-40,477
四、淨利潤（淨虧損以「-」號填列）	90,716	-229,372

公司法定代表人：石大華

主管會計工作負責人：李建生

會計機構負責人：楊良

合併現金流量表

2009年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
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	76,440,192	50,010,770
客戶存款和同業存放款項淨增加額		
向中央銀行借款淨增加額		
向其他金融機構拆入資金淨增加額		
收到原保險合同保費取得的現金		
收到再保險業務現金淨額		
保戶儲金及投資款淨增加額		
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		
拆入資金淨增加額		
回購業務資金淨增加額		
收到的稅費返還	20,630	20,519
收到其他與經營活動有關的現金	2,552,469	19,204,537
經營活動現金流入小計	79,013,291	69,235,826
購買商品、接受勞務支付的現金	63,143,931	45,664,012
客戶貸款及墊款淨增加額		
存放中央銀行和同業款項淨增加額		
支付原保險合同賠付款項的現金		
支付利息、手續費及佣金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	3,955,544	3,531,140
支付的各項稅費	2,269,379	1,731,573
支付其他與經營活動有關的現金	6,668,013	20,819,128
經營活動現金流出小計	76,036,867	71,745,853
經營活動產生的現金流量淨額	2,976,424	-2,510,027

項目	本期金額	上期金額
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	89,538	65,460
取得投資收益收到的現金	30,965	37,850
處置固定資產、無形資產和其他長期 資產收回的現金淨額	398,980	26,954
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額		15,973
收到其他與投資活動有關的現金		425,287
投資活動現金流入小計	519,483	571,524
購建固定資產、無形資產和其他長期資產 支付的現金	2,256,070	2,654,580
投資支付的現金	1,060,428	1,257,126
質押貸款淨增加額		
取得子公司及其他營業單位 支付的現金淨額		101,500
支付其他與投資活動有關的現金		581,188
投資活動現金流出小計	3,316,498	4,594,394
投資活動產生的現金流量淨額	-2,797,015	-4,022,870
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	1,507,616	2,239,842
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		2,000
取得借款收到的現金	12,797,918	12,014,859
發行債券收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金	593,873	
籌資活動現金流入小計	14,305,534	14,848,574
償還債務支付的現金	6,244,736	7,974,848
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	134,574	546,429
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		9
支付其他與籌資活動有關的現金		720,937
籌資活動現金流出小計	6,379,310	9,242,214
籌資活動產生的現金流量淨額	7,926,224	5,606,360

項目	本期金額	上期金額
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-28,356	-538,368
五、現金及現金等價物淨增加額	8,077,277	-1,464,905
加：期初現金及現金等價物餘額	46,846,395	58,629,570
六、期末現金及現金等價物餘額	54,923,672	57,164,665

公司法定代表人：石大華
 主管會計工作負責人：李建生
 會計機構負責人：楊良

母公司現金流量表

2009年1-3月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	本期金額	上期金額
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	3,228,642	1,621,995
收到的稅費返還	30	542
收到其他與經營活動有關的現金	2,077,113	14,191,443
經營活動現金流入小計	5,305,785	15,813,980
購買商品、接受勞務支付的現金	2,085,984	1,345,363
支付給職工以及為職工支付的現金	23,036	30,993
支付的各項稅費	40,174	3,727
支付其他與經營活動有關的現金	3,285,899	15,120,435
經營活動現金流出小計	5,435,093	16,500,518
經營活動產生的現金流量淨額	-129,308	-686,538
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	8,690	13,507
取得投資收益收到的現金		403
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		
投資活動現金流入小計	8,690	13,910
購建固定資產、無形資產和其他長期 資產支付的現金	1,358	365
投資支付的現金	350,000	1,014,385
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	351,358	1,014,750
投資活動產生的現金流量淨額	-342,668	-1,000,840

項目	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金		
取得借款收到的現金		
收到其他與籌資活動有關的現金		210
籌資活動現金流入小計		210
償還債務支付的現金	30,445	7,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金		441
支付其他與籌資活動有關的現金		1
籌資活動現金流出小計	30,445	7,442
籌資活動產生的現金流量淨額	-30,445	-7,232
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-33,477	-526,555
五、現金及現金等價物淨增加額	-535,898	-2,221,165
加：期初現金及現金等價物餘額	17,582,147	30,257,374
六、期末現金及現金等價物餘額	17,046,249	28,036,209

公司法定代表人：石大華

主管會計工作負責人：李建生

會計機構負責人：楊良