

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2010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2010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業績（「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 公司獨立董事張青林於2010年2月19日因病逝世。除張青林先生外公司現任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

幣種：人民幣

	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）	<u>324,180,170.00</u>	<u>311,781,128.00</u>	<u>3.98</u>
歸屬於母公司所有者權益（千元）	<u>62,689,540.00</u>	<u>60,939,519.00</u>	<u>2.87</u>
歸屬於上市公司股東的每股 淨資產（元／股）	<u>2.94</u>	<u>2.86</u>	<u>2.80</u>
		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）		<u>1,838,691.00</u>	<u>-38.22</u>
每股經營活動產生的現金流量 淨額（元／股）		<u>0.09</u>	<u>-35.71</u>

	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)	1,654,993.00	1,654,993.00	68.48
基本每股收益 (元/股)	0.08	0.08	60
扣除非經常性損益後的基本 每股收益 (元/股)	0.06	0.06	50
加權平均淨資產收益率 (%)	2.68	2.68	增加0.95個 百分點
扣除非經常性損益後的加權平均 淨資產收益率 (%)	2.21	2.21	增加0.96個 百分點

扣除非經常性損益項目和金額：

單位：千元 幣種：人民幣

項目	金額
非流動資產處置損益	7,791
計入當期損益的政府補助（與企業業務密切相關，按照國家統一 標準定額或定量享受的政府補助除外）	64,076
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	150,005
債務重組損益	586
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	65
對外委託貸款取得的損益	2,525
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	1,083
其他符合非經常性損益定義的損益項目	58,158
所得稅影響額	4,952
少數股東權益影響額（稅後）	<u>-19</u>
合計	<u><u>289,222</u></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

單位：股

報告期末股東總數（戶） 897,730（其中H股股東總數為30,368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	種類
HKSCC Nominees Limited（註）	4,145,094,601	境外上市外資股
中國工商銀行—諾安股票證券投資基金	144,894,174	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	57,214,015	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	54,268,817	人民幣普通股
招商證券股份有限公司	48,790,726	人民幣普通股
中國銀行—嘉實滬深300指數證券投資基金	32,874,579	人民幣普通股
中國建設銀行股份有限公司—上證超級大盤交易型開放式指數證券投資基金	24,167,164	人民幣普通股
中國人壽保險股份有限公司—傳統—普通保險產品—005L—CT001滬	22,000,000	人民幣普通股
中國工商銀行股份有限公司—華夏滬深300指數證券投資基金	21,900,000	人民幣普通股
Bill & Melinda Gates Foundation Trust	20,000,090	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

幣種：人民幣

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	55,174,207	65,998,917	-16.40	公司加大了欠款清償 力度，客戶回款加快
預付賬款	22,425,336	17,664,146	26.95	公司經營規模增大
應付債券	5,966,568	—	不適用	本報告期發行公司債券
營業收入	84,932,934	60,037,406	41.47	公司經營規模增大
營業成本	77,318,505	53,826,237	43.64	公司經營規模增大
財務費用	287,585	533,937	-46.14	公司加大資金集中力度， 減少利息成本

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

2010年中國中鐵股份有限公司公司債券（第一期）已於2010年1月29日發行結束並於2010年3月3日起在上海證券交易所挂牌交易。詳情見本公司刊載在《中國證券報》、《上海證券報》、《證券日報》和《證券時報》以及上海證券交易所、香港聯合交易所網站的相關公告。

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

承諾事項	承諾內容	履行情況
中鐵工發行時所作承諾	<ol style="list-style-type: none"> <li data-bbox="454 244 1252 585">1. 自中國中鐵股份有限公司A股股票在上海證券交易所上市之日起三十六個月內，中鐵工不轉讓或者委託他人管理其持有的中國中鐵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，若中國中鐵H股發行成功，中鐵工在履行有關程序後將本公司所持股份公司的股份轉為H股進行配售或流通不受上述時間限制。 <li data-bbox="454 627 1252 1266">2. 中國中鐵依法成立之日起，中鐵工及其除中國中鐵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中國中鐵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。如中鐵工或其除中國中鐵外的其他附屬企業發現任何與中國中鐵主營業務構成或可能構成直接或間接競爭的新業務機會，將立即書面通知中國中鐵，並保證中國中鐵或其附屬企業對該業務機會的優先交易及選擇權。如中鐵工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，中鐵工將保證中國中鐵或其附屬企業對該新業務、資產或權益的優先受讓權。 	中鐵工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2009年度利潤分配預案已於2010年4月26日經第一屆董事會第二十九次會議審議通過，尚待提交公司擬於6月份召開的2009年度股東大會審議後執行。

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2010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

二零一零年四月二十六日

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、貢華章、王泰文及辛定華。

附錄

合併資產負債表

2010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	59,126,805	51,605,796
結算備付金		
拆出資金		
交易性金融資產	82,955	80,715
應收票據	450,173	765,052
應收賬款	55,174,207	65,998,917
預付款項	22,425,336	17,664,146
應收保費		
應收分保賬款		
應收分保合同準備金		
應收利息	16,237	18,149
應收股利	29,550	19,528
其他應收款	20,379,748	17,911,720
買入返售金融資產		
存貨	90,621,678	82,355,984
一年內到期的非流動資產	742,387	737,086
其他流動資產	183,011	75,039
流動資產合計	249,232,087	237,232,132

合併資產負債表 (續)

項目	期末餘額	年初餘額
非流動資產：		
發放委託貸款及墊款	136,366	136,366
可供出售金融資產	1,551,427	1,456,892
持有至到期投資		
長期應收款	1,200,034	2,155,315
長期股權投資	8,052,555	7,908,734
投資性房地產	2,259,235	2,284,380
固定資產	25,643,430	25,634,495
在建工程	3,361,143	2,917,488
工程物資	817,292	627,748
固定資產清理	4,460	2,871
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	26,227,246	26,029,993
開發支出		
商譽	874,861	835,530
長期待攤費用	53,403	51,174
遞延所得稅資產	2,771,346	2,814,904
其他非流動資產	1,995,285	1,693,106
非流動資產合計	74,948,083	74,548,996
資產總計	324,180,170	311,781,128

合併資產負債表 (續)

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	23,090,465	20,771,560
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	104,642	98,000
應付票據	6,985,151	5,460,916
應付賬款	80,072,451	89,041,112
預收款項	62,202,081	56,773,365
賣出回購金融資產款		
應付手續費及佣金		
應付職工薪酬	1,668,768	1,731,436
應交稅費	5,363,340	5,478,596
應付利息	101,226	64,268
應付股利	2,463,386	2,562,255
其他應付款	22,823,119	18,900,458
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		
一年內到期的預計負債	2,886	2,886
一年內到期的非流動負債	3,617,033	5,406,405
其他流動負債	2,683,873	3,813,046
流動負債合計	211,178,421	210,104,303

合併資產負債表 (續)

項目	期末餘額	年初餘額
非流動負債：		
長期借款	30,385,205	27,151,207
應付債券	5,966,568	
長期應付款	7,257,160	7,167,911
專項應付款	11,000	11,000
預計負債	120,069	83,026
遞延所得稅負債	421,504	451,220
其他非流動負債	416,326	453,136
非流動負債合計	44,577,832	35,317,500
負債合計	255,756,253	245,421,803
所有者權益（或股東權益）：		
實收資本（或股本）	21,299,900	21,299,900
資本公積	31,037,467	30,930,962
減：庫存股		
專項儲備		
盈餘公積	1,239,558	1,238,942
一般風險準備	88,685	85,100
未分配利潤	9,044,001	7,389,008
外幣報表折算差額	-20,071	-4,393
歸屬於母公司所有者權益合計	62,689,540	60,939,519
少數股東權益	5,734,377	5,419,806
所有者權益合計	68,423,917	66,359,325
負債和所有者權益總計	324,180,170	311,781,128

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

2010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	15,307,235	12,601,365
交易性金融資產	52,530	51,437
應收票據	41,700	42,100
應收賬款	2,266,033	3,965,653
預付款項	2,419,256	1,296,942
應收利息	11,253	11,253
應收股利	3,182,804	3,186,110
其他應收款	14,903,629	11,866,634
存貨	913,506	744,220
一年內到期的非流動資產	160,450	160,450
其他流動資產		
流動資產合計	39,258,396	33,926,164

母公司資產負債表 (續)

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		
長期應收款	1,778,500	1,778,500
長期股權投資	56,846,007	51,592,792
投資性房地產		
固定資產	48,322	47,434
在建工程	1,033,140	1,012,565
工程物資		
固定資產清理	864	
生產性生物資產		
油氣資產		
無形資產	43,424	39,637
開發支出		
商譽		
長期待攤費用		
遞延所得稅資產	414,873	414,873
其他非流動資產		
非流動資產合計	60,165,130	54,885,801
資產總計	99,423,526	88,811,965

母公司資產負債表 (續)

項目	期末餘額	年初餘額
流動負債：		
短期借款	1,500,000	1,822,023
交易性金融負債		
應付票據		
應付賬款	2,934,716	3,919,696
預收款項	7,211,456	6,542,677
應付職工薪酬	18,512	20,165
應交稅費	59,578	32,736
應付利息	72,707	18,303
應付股利	2,404,896	2,404,896
其他應付款	11,136,005	6,100,147
一年內到期的非流動負債		27,791
其他流動負債	1,700,000	1,700,000
流動負債合計	27,037,870	22,588,434
非流動負債：		
長期借款	93,341	67,360
應付債券	5,966,568	
長期應付款	31,221	29,411
專項應付款		
遞延收益	7,123	4,436
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	6,098,253	101,207
負債合計	33,136,123	22,689,641

母公司資產負債表 (續)

項目	期末餘額	年初餘額
所有者權益 (或股東權益)：		
實收資本 (或股本)	21,299,900	21,299,900
資本公積	41,553,541	41,553,541
減：庫存股		
專項儲備		
盈餘公積	567,378	567,378
外幣報表折算差額		
一般風險準備		
未分配利潤	2,866,584	2,701,505
所有者權益 (或股東權益) 合計	66,287,403	66,122,324
負債和所有者權益 (或股東權益) 總計	99,423,526	88,811,965

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

合併利潤表
2010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	85,085,346	60,105,836
其中：營業收入	84,932,934	60,037,406
利息收入	16,151	10,992
已賺保費		
手續費及佣金收入	136,261	57,438
二、營業總成本	83,169,503	58,866,573
其中：營業成本	77,318,505	53,826,237
利息支出		
手續費及備金支出		
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	2,434,494	1,787,684
銷售費用	281,771	196,863
管理費用	2,751,373	2,463,389
財務費用	287,585	533,937
資產減值損失	95,775	58,463
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	2,764	1,805
投資收益（損失以“-”號填列）	49,470	30,965
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-12,885	
匯兌收益（損失以“-”號填列）		

合併利潤表（續）

項目	本期金額	上期金額
三、營業利潤（虧損以“-”號填列）	1,968,077	1,272,033
加：營業外收入	142,804	36,938
減：營業外支出	18,370	22,716
其中：非流動資產處置損失		
四、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	2,092,511	1,286,255
減：所得稅費用	358,305	266,728
五、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	1,734,206	1,019,527
歸屬於母公司所有者的淨利潤	1,654,993	982,310
少數股東損益	79,213	37,217
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.08	0.05
（二）稀釋每股收益		
七、其他綜合收益	90,827	-92,892
八、綜合收益總額	1,825,033	926,635
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,758,412	858,128
歸屬於少數股東的綜合收益總額	66,621	68,507

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
2010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	2,720,280	3,099,446
減：營業成本	2,646,348	2,997,363
營業稅金及附加	3,407	4,942
銷售費用		
管理費用	56,833	42,810
財務費用	-190,127	-53,100
資產減值損失		
加：公允價值變動收益（損失以“-”號填列）	1,408	-513
投資收益（損失以“-”號填列）	-41,203	517
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-41,203	517
二、營業利潤（虧損以“-”號填列）	164,024	107,435
加：營業外收入	1,056	95
減：營業外支出		805
其中：非流動資產處置損失		
三、利潤總額（虧損總額以“-”號填列）	165,080	106,725
減：所得稅費用		16,009
四、淨利潤（淨虧損以“-”號填列）	165,080	90,716
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀釋每股收益		
六、其他綜合收益		
七、綜合收益總額	165,080	90,716

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

2010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	92,050,720	76,339,978
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	160,858	100,214
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	58,050	20,630
收到其他與經營活動有關的現金	3,971,654	2,552,469
經營活動現金流入小計	96,241,282	79,013,291
購買商品、接受勞務支付的現金	82,313,647	63,143,931
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、手續費及傭金的現金		
支付保單紅利的現金		
支付給職工以及為職工支付的現金	5,287,797	3,955,544
支付的各项稅費	2,649,497	2,269,379
支付其他與經營活動有關的現金	4,151,650	6,668,013
經營活動現金流出小計	94,402,591	76,036,867
經營活動產生的現金流量淨額	1,838,691	2,976,424

合併現金流量表（續）

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	298,050	89,538
取得投資收益收到的現金	69,799	30,965
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	319,297	398,980
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	687,146	519,483
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	4,840,971	2,256,070
投資支付的現金	1,793,361	1,060,428
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		
支付其他與投資活動有關的現金		
投資活動現金流出小計	6,634,332	3,316,498
投資活動產生的現金流量淨額	-5,947,186	-2,797,015
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	404,795	1,507,616
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金		
取得借款收到的現金	16,463,260	12,797,918
其中：發行債券收到的現金	5,966,000	
收到其他與籌資活動有關的現金		
籌資活動現金流入小計	16,868,055	14,305,534
償還債務支付的現金	4,791,112	6,244,736
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	517,271	134,574
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		
籌資活動現金流出小計	5,308,383	6,379,310
籌資活動產生的現金流量淨額	11,559,672	7,926,224

合併現金流量表 (續)

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	69,832	-28,356
五、現金及現金等價物淨增加額	7,521,009	8,077,277
加：期初現金及現金等價物餘額	49,276,778	46,846,395
六、期末現金及現金等價物餘額	56,797,787	54,923,672

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

2010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	3,055,779	3,228,642
收到的稅費返還	95	30
收到其他與經營活動有關的現金	7,782,007	2,077,113
經營活動現金流入小計	10,837,881	5,305,785
購買商品、接受勞務支付的現金	2,896,947	2,085,984
支付給職工以及為職工支付的現金	15,836	23,036
支付的各项稅費	10,329	40,174
支付其他與經營活動有關的現金	5,946,471	3,285,899
經營活動現金流出小計	8,869,583	5,435,093
經營活動產生的現金流量淨額	1,968,298	-129,308
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金		8,690
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		
投資活動現金流入小計		8,690
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	37,397	1,358
投資支付的現金	5,253,215	350,000
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	5,290,612	351,358
投資活動產生的現金流量淨額	-5,290,612	-342,668

母公司現金流量表 (續)

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	5,966,000	
收到其他與籌資活動有關的現金	20,332	
籌資活動現金流入小計	5,986,332	
償還債務支付的現金		30,445
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	14,337	
支付其他與籌資活動有關的現金	60	
籌資活動現金流出小計	14,397	30,445
籌資活動產生的現金流量淨額	5,971,935	-30,445
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	56,249	-33,477
五、現金及現金等價物淨增加額	2,705,870	-535,898
加：期初現金及現金等價物餘額	12,601,365	17,582,147
六、期末現金及現金等價物餘額	15,307,235	17,046,249

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