

中国中铁股份有限公司

CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

2007 年年度报告

（股票代码：601390）

目　录

释　义.....2
第一节　重要提示.....3
第二节　公司基本情况简介.....4
第三节　董事长致辞.....6
第四节　会计数据和业务数据摘要.....10
第五节　股本变动及股东情况.....13
第六节　董 事、监事、高级管理人员和员工情况.....20
第七节　公司治理结构.....27
第八节　股东大会情况.....35
第九节　董事会报告.....36
第十节　监事会报告.....55
第十一节 重要事项.....57
第十二节 财务报告.....71
第十三节 备查文件目录.....- 203 -

释　义

除非另有说明，本报告中以下简称具有特定含义：

公司、本公司	指	中国中铁股份有限公司
本集团	指	中国中铁股份有限公司及子公司
中铁工	指	中国铁路工程总公司
正线公里	指	连接并贯穿车站的线路公里数
复线	指	指区间有两条正线的铁路，分为上行线和下行线
容积率	指	指房地产项目的总建筑面积与用地面积的比率
EPC	指	设计、采购、施工总承包模式（Engineer-Procure-Construct）
PMC	指	项目管理承包模式
CM	指	施工管理模式
BT		“建设-转让模式”（Build-Transfer)
BOT	指	“建设—经营—转让”（Build-Operate-Transfer）
PPP	指	“私人建设—政府租赁—私人经营”（Private Builid-Public Lease-Private Operate）

第一节　重要提示

一、 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

二、 公司全体董事亲自出席董事会会议。

三、 德勤华永会计师事务所有限责任公司为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、 公司负责人董事长石大华、总裁李长进，主管会计工作负责人财务总监李建生及会计机构负责人财务部部长杨良声明：保证本年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节　公司基本情况简介

一、 公司法定中文名称：中国中铁股份有限公司

公司中文简称：中国中铁

公司法定英文名称：CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

公司英文简称：CHINA RAILWAY

二、 公司法定代表人：石大华

三、 公司董事会秘书：于腾群

电话：86-10-51845717

传真：86-10-51842057

电子信箱：ir@crec.cn

联系地址：中国北京市丰台区莲花池南里 26 号

四、 公司注册地址：中国北京市丰台区星火路 1 号

邮政编码：100070

公司办公地址：中国北京市丰台区莲花池南里 26 号

邮政编码：100055

公司国际互联网网址：www.crec.cn

电子邮箱：ir@crec.cn

五、 信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

登载 A 股年度报告的中国证监会指定网站的网址：www.sse.com.cn

公司年度报告备置地点：公司董事会办公室

六、 A 股股票上市交易所：上海证券交易所

A 股上市日期：2007 年 12 月 3 日

A 股股票简称：中国中铁

A 股股票代码：601390

H 股股票上市交易所：香港联合交易所有限公司

H 股上市日期：2007 年 12 月 7 日

H 股股票简称：中国中铁

H 股股票代码：0390

七、 公司其他有关资料

公司首次注册登记日期：2007 年 9 月 12 日

注册地点；中华人民共和国国家工商行政管理局

企业法人营业执照注册号：1000001004117(10-10)

税务登记号码； 110106710935003

组织机构代码； 71093500-3

公司聘请的境内会计师事务所名称：德勤华永会计师事务所有限公司

公司聘请的境内会计师事务所办公地址：北京东长安街 1 号东方广场东方经贸城西二办公楼 8 层

公司聘请的境外会计师事务所名称：德勤•关黄陈方会计师行

公司聘请的境外会计师事务所办公地址：香港金钟道 88 号太古广场一座 35 楼

第三节　董事长致辞

2007 年，是本公司发展历史上具有跨时代意义的一年。在 2007 年中，中国中铁先后于 2007 年 12 月 3 日和 12 月 7 日，以先 A 后 H 的方式完成了在上海证券交易所以及香港联交所主板两地上市。

作为中国和亚洲最大的多功能综合型建设集团，本公司在国际资本市场上崭露头角，并得到投资者的广泛认可，本公司 H 股已经被纳入恒生综合指数系列、恒生流通指数系列、恒生中国企业指数、恒生 AH 指数系列。登陆国际资本市场对于本公司的发展具有十分重要的意义，本公司将借此机会进一步加快发展，以不负广大股东对本公司的信任和厚爱。

一、　财务业绩

在 2007 年，本公司各项业务均有不俗表现，各项主要财务和业务指标全面增长。2007 年，本公司新签合同额达到人民币 2,484.94 亿元，同比增长 25.8%；营业收入总额为人民币 1805.07 亿元，同比增长 13.2%；同期，公司的股东应得利润为人民币 31.63 亿元，比去年同期增长 92.2%；每股盈利达到人民币 0.24 元。

这些不俗业绩的取得，是公司各级管理团队努力拼搏、开拓创新以及全体员工艰苦奋斗、忘我工作的结果。正是有了他们的辛勤努力，才使得本公司在过去的一年中取得了令人振奋的成绩。

二、　业务发展

2007 年本公司凭借所拥有的一体化综合性建设服务平台，紧紧把握中国基础建设行业快速成长的机遇，继续着力于为客户提供全系列的综合优质服务。

本公司的基建建设业务在 2007 年发展迅速，承接了包括哈大客运专线在内的多条国内重要铁路的建设。2007 年，本公司新签合同额、营业收入及营业利润都有较大幅度的增长，各项重点工程进展顺利，进一步巩固了本公司作为中国最大铁路建设承包商的地位，并继续保持在公路建设、桥梁和隧道建设、市政工程建设等领域的行业领先地位，显示了本公司全面的业务能力。

勘察设计与咨询服务业务方面，本公司坚持以服务为导向，凭借行业领先的技术能力和丰富的业务经验，在 2007 年也取得了骄人的业绩。

工程设备和零部件制造业务，本公司继续在道岔方面的优势，占据了铁路道岔 90%的市场份额。

2007 年，本公司整合了现有部分房地产业务，组建设立了全资子公司中铁置业集团有限公司，负责本公司房地产开发业务的发展和规划，协调多家子公司的房地产开发业务，以更好地整合资源，降低成本。我们的目标是将“中铁置业”品牌打造成中国知名的房地产开发品牌之一。

在巩固传统业务领域优势地位的同时，本公司凭借现有业务平台，积极推进其他多种业务。我们已成功地将业务拓展至铁路、公路投资及经营项目、矿产资源开发等高利润业务领域，这将成为本公司未来持续高速发展的有利保障。

三、 公司治理

在过去的一年中，我们着力于公司治理结构的优化，建立现代企业制度，以求加强内部整合，改善营运效率，适应现代企业竞争。借助 A 股和 H 股上市的契机，本公司已建立起完善的公司治理结构，实施了一系列内部控制制度，逐步实现内部资源的充分整合，以提高绩效。

本公司十分注重企业文化的建设。在长期的历史发展过程中，本公司铸就了“诚信经营、客户至上、回报股东、服务社会”的企业宗旨和“勇于跨越、追求卓越”的企业精神，我们将继续致力于企业文化的建设，把企业精神融入企业运营的全过程之中，融入广大员工的个人发展中，进一步提高本公司的凝聚力，为本公司未来发展奠定基础。

四、 前景展望

二零零八年，我们预期全球经济仍将继续稳定增长，中国经济的发展仍将保持强劲的发展势头。这必将进一步带动国内基础设施，尤其是交通运输基础设施的需求持续增长。“十一五”规划期间，中国政府拟投资人民币 3.8 万亿元用于交通运输基础设施项目。同时，中国经济的强势增长和城市化进程的高速发展将继续促进市政建设投资及房地产业的增长。

作为中国领先的多功能综合型建设集团，本公司将紧紧把握中国经济持续增长所带来的市场机遇。本公司将继续加大对基建建设业务的投入，培育自己的专业技术队伍，改进施工工艺，加强质量控制和提高项目管理水准，降低工程成本，同时加大对基建建设项目投标工作的集中管理和协调力度。在继续保持传统基建业务优势的基础上，本公司还将努力拓展基建建设业务范围，增加港口、机场和环保项目的建设。

在勘察设计与咨询服务业务、工程设备和零部件制造业务方面，本公司也将加大投入，以继续巩固现有的市场领先地位并进一步开拓市场份额。

本公司将进一步拓展房地产开发业务，将其业务的重心放在珠江三角洲、长江三角洲和渤海湾地区的城市以及其他省会城市。同时，本公司将利用自身优势重点发展集旧城改造、新城及新城区建设于一体的房地产综合开发业务。

本公司将继续开发现有矿山，同时积极关注其他市场机会，扩大海外矿产资源开发的投资规模。本公司将发挥基建建设方面的优势，为矿产资源开发项目建设运输线路，进一步完善产运销产业链。

随着国际经济的持续增长，国际工程承包市场更加充满活力。本公司将继续有选择地发掘新的海外发展机会，并重点发展利润丰厚的国际建设项目。在 “走出去”战略指导和政策的支持下，本公司的海外发展业务也将迎来一个更好的发展机遇期。

成功上市是本公司发展史上的一个里程碑。本公司将继续加强公司治理和制度创新，努力加强组织结构调整，减少管理层级，缩短管理链条，提高管理效率。同时本公司将实行融资和投资的集中管理调度，发挥规模效益；实行大宗物资集中招标采购，降低采购成本；实行大型设备集中采购调配，优化资源配置。

在新的一年里，我们要更好地借助资本市场的力量，完善内部管理制度，提高自身的管理水平，打造“中国中铁”品牌，降低成本，提高收益，以回报国内外广大股东。

最后，我谨借此机会，向关心和支持本公司发展的广大股东和社会各界，向一年来无私奉献、艰苦奋斗的全体员工，表示衷心的感谢！

董事长：石大华

二零零八年四月二十四日

第四节　会计数据和业务数据摘要

一、 主要财务数据

单位：千元

项目	2007 年度	2006 年度	本年比上年增减（%）	2005 年度
营业收入	180,506,820	159,518,471	13.16	115,797,793
利润总额	4,328,863	2,957,875	46.35	832,406
归属于上市公司股东的净利润	3,163,308	1,646,282	92.15	319,673
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	888,143	1,324,056	-32.92	369,435
经营活动产生的现金流量净额	21,438	8,020,339	-99.73	3,785,701
项目	**2007 年末**	**2006 年末**	**本年末比上年末增减（%）**	**2005 年末**
总资产	215,212,719	143,427,794	50.05	103,741,092
所有者权益(或股东权益)	58,929,469	9,854,842	497.97	8,417,654

二、 主要财务指标

单位：元

项目	2007 年度	2006 年度	本年比上年增减（%）	2005 年度
基本每股收益	0.24	不适用	不适用	不适用
稀释每股收益	0.24	不适用	不适用	不适用
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.07	不适用	不适用	不适用
全面摊薄净资产收益率（%）	5.71	24.95	-77.11	7.72
加权平均净资产收益率（%）	24.63	33.15	-25.70	8.70
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率（%）	1.60	20.07	-92.03	8.92
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	6.92	26.66	-74.04	10.05
每股经营活动产生的现金流量净额	小于 0.01	不适用	不适用	不适用
项目	**2007 年末**	**2006 年末**	**本年末比上年末增减（%）**	**2005 年末**
归属于上市公司股东的每股净资产	2.60	不适用	不适用	不适用

三、 非经常性损益项目

单位：千元

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损失（收益）	10,033
计入当期的政府补贴	-78,657
增持子公司股权确认的负商誉	-57,745
购买子公司股权确认的负商誉	-34,393
贷款及应收款项投资收益	-293,823
处置长期股权投资收益	-554,437
处置交易性金融资产损失（收益）	-142,459
可供出售金融资产利息收入	-4,427
处置可供出售金融资产收入	-10,382
与主营业务无关的预计负债产生的损失（收益）	44,784
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-235,708
以前年度职工福利费的转回	-1,173,632
非经常性损益的所得税影响数	241,070
归属少数股东非经常性损益的影响数	14,611
合计	**-2,275,165**

四、 采用公允价值计量的项目

单位：千元

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	10,156	165,792	155,636	166,791
可供出售金融资产	37,296	1,955,036	1,917,740	14,809
合计	47,452	2,120,828	2,073,376	181,600

五、 境内外会计准则差异

单位：千元

	境内会计准则	境外会计准则
净利润	**3,500,533**	**2,759,663**
净资产	**58,929,469**	**58,746,916**

差异说明

	2007 年 12 月 31 日 净资产 人民币千元	2007 年度 净利润 人民币千元
根据中国企业会计准则编制的财务报表金额	58,929,469	3,500,533
按国际财务报告准则调整：		
- 应付福利费及工效挂钩工资	-	(1,156,528)
- 子公司定向增发	-	94,305
- 股权分置流通权	(171,364)	6,802
- 其他	(11,189)	(7,612)
- 以上各项对应之递延所得税	-	322,163
根据国际财务报告准则编制财务报表金额	58,746,916	2,759,663

第五节　股本变动及股东情况

一、 股本变动情况

（一） 股份变动情况表

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	发行 H 股之国有股减持	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股	12,800,000,000	100				-382,490,000	-382,490,000	12,417,510,000	58.30
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			1,402,550,000				1,402,550,000	1,402,550,000	6.58
其中：									
境内非国有法人持股			1,402,550,000				1,402,550,000	1,402,550,000	6.58
境内自然人持股									
4、外资持股			550,172,000				550,172,000	550,172,000	2.58
其中：									
境外法人持股			550,172,000				550,172,000	550,172,000	2.58
境外自然人持股									
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股			3,272,450,000				3,272,450,000	3,272,450,000	15.36
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股			3,657,218,000				3,657,218,000	3,657,218,000	17.17
4、其他									
三、股份总数	12,800,000,000	100	8,882,390,000			-382,490,000	8,499,900,000	21,299,900,000	100.00

股份变动的批准情况：

经中国证券监督管理委员会及上海证券交易所批准，公司于 2007 年 11 月以人民币 4.80 元/股的价格发行 4,675,000,000 股 A 股，并于 2007 年 12 月 3 日在上海证券交易所挂牌上市，每股面值人民币 1 元。

经中国证券监督管理委员会及香港联合交易所批准，公司于 2007 年 11 月以港币 5.78 元/股的价格发行 4,207,390,000 股 H 股（行使超额配售权后），其中 3,658,600,000 股自 2007 年 12 月 7 日获准上市交易，548,790,000 股自 2007 年 12 月 14 日获准上市交易，每股面值人民币 1 元。

股份变动的过户情况：

上述 A 股首次公开发行的股份登记手续已于 2007 年 11 月 26 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕。

上市 H 股首次公开发行 3,658,600,000 股的股份登记手续已于 2007 年 12 月 7 日在香港中央证券登记有限公司办理完毕，因超额配售权被行使而发行的 548,790,000 股 H 股的股份登记手续于 2007 年 12 月 14 日在香港中央证券登记有限公司办理完毕。

（二） 限售股份情况变动表

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
中国铁路工程总公司	不适用	-	12,417,510,000	12,417,510,000	发起人股东承诺 A 股股票上市后 36 个月内限售	2010 年 12 月 3 日
网下配售 A 股股份	不适用	-	1,402,550,000	1,402,550,000	A 股股票上市之日起 3 个月内限售	2008 年 3 月 3 日
H 股企业投资者	不适用	-	550,172,000	550,172,000	H 股股票上市之日起 12 个月内限售	2008 年 12 月 7 日
合计	不适用	-	14,370,232,000	14,370,232,000	-	-

（三） 证券发行与上市情况

1、 前三年历次证券发行情况

证券种类	发行日期	发行价格	发行数量	上市日期	获准上市交易数量
A 股	2007 年 11 月 21 日	每股 4.80 元	4,675,000,000	2007 年 12 月 3 日	3,272,450,000
H 股	2007 年 11 月 23 日	每股 5.78 港元	4,207,390,000	2007 年 12 月 7 日	3,658,600,000
				2007 年 12 月 14 日	548,790,000

2007 年 11 月，公司以每股人民币 4.80 元的价格首次公开发行 4,675,000,000 股 A 股，并于 2007 年 12 月 3 日在上海证券交易所挂牌上市。A 股发行后本公司总股本为 17,475,000,000 股，其中，中国铁路工程总公司持股 12,800,000,000 股，占本公司股本总额的 73.25%；社会公众股东持股 4,675,000,000 股，占本公司股本总额的 26.75%。

2007 年 11 月，公司以全球发售和香港公开发行的方式，每股港元 5.78 元的价格首次发行了 4,207,390,000 股 H 股（行使超额配售权后），其中包括中国铁路工程总公司同步出售国有股 382,490,000 股。H 股发行后，公司总股本为 21,299,900,000 股，其中中国铁路工程总公司持有 12,417,510,000 股 A 股，

占公司股本总额的 58.30%；A 股公众股东持有 4,675,000,000 股，占公司股本总额的 21.95%；H 股股东持有 4,207,390,000 股 H 股，占公司股本总额的 19.75%。

2、 股份总数及结构的变动情况

除上述公司 2007 年在境内外首次公开发行 A 股及 H 股外，公司在报告期内没有因送股、转增股本、配股等原因引起公司股份总数及结构的变动、公司资产负债结构的变动。

3、 内部职工股情况

报告期内公司无内部职工股。

二、 股东情况

（一） 股东数量和持股情况

1、 报告期末股东总数

报告期末，公司的股东总数为 689,651 户。其中，A 股股东（含中国铁路工程总公司）总数为 645,395 户，H 股股东为总数为 44,256 户。

2、 前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
1	中国铁路工程总公司	国家	58.30	12,417,510,000	12,417,510,000	无
2	HKSCC NOMINEES LIMITED（注 1）	其他	19.14	4,076,758,000	498,269,000	未知
3	中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	其他	0.61	129,885,946		未知
4	中国工商银行－南方稳健成长贰号证券投资基金	其他	0.54	115,580,984		未知
5	中国工商银行－南方成份精选股票型证券投资基金	其他	0.51	109,560,000		未知
6	中国工商银行－南方稳健成长证券投资基金	其他	0.46	98,066,158		未知
7	中国工商银行－南方隆元产业	其他	0.29	61,000,000		未知

	主题股票型证券投资基金					
8	中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	其他	0.27	57,000,000		未知
9	Honeybush Limited（注 2）	其他	0.24	51,903,000	51,903,000	未知
10	中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	其他	0.20	41,794,983		未知
上述股东关联关系或一致行动的说明		南方绩优成长股票型证券投资基金、南方稳健成长贰号证券投资基金、南方成份精选股票型证券投资基金、南方稳健成长证券投资基金、南方隆元产业主题股票型证券投资基金、南方高增长股票型开放式证券投资基金均同属于南方基金管理有限公司所管理的基金。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系。				

注 1：HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）持有的 H 股乃代表多个客户持有，其中包括以下 8 家 H 股企业投资者：

股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中国人寿富兰克林资产管理有限公司（注（1））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd. （注（1））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
Grahamstowe Investments Limited（注（1））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
Andalee Investments Limited（注（1））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
Fenbourne Investments Limited（注（1））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
Kesco Investment Limited（注（1））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
OZ Group（注（1））、（注（2））	其他	0.243	51,903,000	51,903,000	未知
Best Investment Corporation（注（1））	其他	0.633	134,948,000	134,948,000	未知
总 计				**498,269,000**	

注（1）：*根据中国人寿富兰克林资产管理有限公司、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd.、Grahamstowe Investments Limited、Andalee Investments Limited、Fenbourne Investments Limited 、Kesco Investment Limited、OZ Group 和 Best Investment Corporation 分别与中银国际亚洲有限公司、摩根大通证券有限公司、瑞士银行及本公司于 2007 年 11 月 17 日签署的《企业投资者协议》，中国人寿富兰克林资产管理有限公司、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd.、Grahamstowe Investments Limited、Andalee Investments Limited、Fenbourne Investments Limited 、Kesco Investment Limited、OZ Group 和 Best Investment Corporation 分别以每股 5.78 港元的价格认购了本公司 51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000 及 134,948,000 股 H 股。*

注（2）：*OZ Group 包括 OZ Master Fund, Ltd.、OZ Asia Master Fund, Ltd. 及 OZ Global Special Investments Master Fund, L.P.。*

注 2：根据 Honeybush Limited 与中银国际亚洲有限公司、摩根大通证券有限公司、瑞士银行及本公司于 2007 年 11 月 17 日签署的《企业投资者协议》，Honeybush Limited 以每股 5.78 港元的价格认购本公司 51,903,000 股 H 股。

3、 前十名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
1	HKSCC NOMINEES LIMITED	3,578,489,000	境外上市外资股
2	中国工商银行－南方绩优成长股票型证券投资基金	129,885,946	人民币普通股
3	中国工商银行－南方稳健成长贰号证券投资基金	115,580,984	人民币普通股
4	中国工商银行－南方成份精选股票型证券投资基金	109,560,000	人民币普通股
5	中国工商银行－南方稳健成长证券投资基金	98,066,158	人民币普通股
6	中国工商银行－南方隆元产业主题股票型证券投资基金	61,000,000	人民币普通股
7	中国银行－南方高增长股票型开放式证券投资基金	57,000,000	人民币普通股
8	中国人寿保险股份有限公司－分红－个人分红－005L－FH002 沪	41,794,983	人民币普通股
9	中国人寿保险（集团）公司－传统－普通保险产品	41,791,983	人民币普通股
10	中国平安人寿保险股份有限公司－万能－个险万能	41,790,983	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明		南方绩优成长股票型证券投资基金、南方稳健成长贰号证券投资基金、南方成份精选股票型证券投资基金、南方稳健成长证券投资基金、南方隆元产业主题股票型证券投资基金、南方高增长股票型开放式证券投资基金均同属于南方基金管理有限公司所管理的基金。中国人寿保险股份有限公司为中国人寿保险（集团）公司之控股子公司。除此之外公司未知上述其他股东存在关联关系。	

4、 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	中国铁路工程总公司	12,417,510,000	2010 年 12 月 3 日	—	A 股股票上市之日起 36 个月内限售
2	Best Investment Corporation（注 1、注 2）	134,948,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
3	中国人寿富兰克林资产管理有限公司（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
	Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd.（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
	Grahamstowe Investments Limited（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
	Honeybush Limited（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售

	Andalee Investments Limited（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
	Fenbourne Investments Limited（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
	Kesco Investment Limited（注 1、注 2）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售
	OZ Group（注 1、注 2、注 3）	51,903,000	2008 年 12 月 7 日	—	H 股股票上市之日起 12 个月内限售

注 1：Best Investment Corporation、中国人寿富兰克林资产管理有限公司、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd.、Grahamstowe Investments Limited、Andalee Investments Limited、Fenbourne Investments Limited、Kesco Investment Limited、OZ Group 所持 H 股由 HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司）代表持有。

注 2：根据中国人寿富兰克林资产管理有限公司、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd.、Grahamstowe Investments Limited、Honeybush Limited、Andalee Investments Limited、Fenbourne Investments Limited 、Kesco Investment Limited、OZ Group 和 Best Investment Corporation 分别与中银国际亚洲有限公司、摩根大通证券有限公司、瑞士银行及本公司于 2007 年 11 月 17 日签署的《企业投资者协议》，中国人寿富兰克林资产管理有限公司、Government of Singapore Investment Corporation Pte Ltd.、Grahamstowe Investments Limited、Honeybush Limited、Andalee Investments Limited、Fenbourne Investments Limited 、Kesco Investment Limited、OZ Group 和 Best Investment Corporation 分别以每股 5.78 港元的价格认购了本公司 51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000、51,903,000 及 134,948,000 股 H 股。

注 3：OZ Group 包括 OZ Master Fund, Ltd.、OZ Asia Master Fund, Ltd.及 OZ Global Special Investments Master Fund, L.P.。

5、 H 股股东按《证券及期货条例》披露的资料

主要股东名称	身份	持有 H 股数目（股）	权益性质	约占全部已发行 H 股百分比（%）	约占全部已发行股份百分比（%）
全国社保基金理事会	实益拥有人	382,490,000	好仓	9.09	1.80
KBC Group N.V.（注 1）	受控制企业权益	379,606,000	好仓	9.02	1.78
	受控制企业权益	18,900,600	淡仓	0.44	0.09

注 1: 根据 KBC Group N.V.二零零八年一月二日于香港联交所存档的法团大股东通知书，KBC Group N.V. 全资拥有 KBC Bank N.V.，而 KBC Bank N.V.全资拥有 KBC Investments Hong Kong，因此 KBC Group N.V. 被视为对 KBC Investments Hong Kong 所持有的上述好仓及淡仓拥有权益。上述 KBC Group N.V.之权益由代理人公司持有。

（二） 控股股东及实际控制人简介

1、 法人控股股东情况

控股股东名称：中国铁路工程总公司

法定代表人：石大华

成立日期：1990 年 3 月 7 日

注册资本：1,081,492.5 万元

注册地址：北京市丰台区星火路 1 号

主营业务范围：建筑工程，相关工程技术研究、勘察、设计、服务与专用设备制造，房地产开发经营。

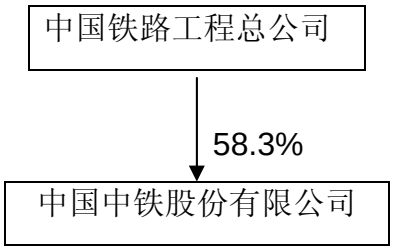
2、 法人实际控制人情况

中国铁路工程总公司为公司实际控制人。

3、 控股股东及实际控制人变更情况

报告期内公司控股股东及实际控制人没有发生变更。

4、 公司与实际控制人之间的产权和控制关系



（三） 其他持股在百分之十以上的法人股东

截至报告期末，除 HKSCC NOMINEES LIMITED（香港中央结算（代理人）有限公司，代表多个客户持股超百分之十）外，公司无其他持股在百分之十以上的法人股东。

第六节　董 事、监事、高级管理人员和员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	年初持股数	年末持股数	报告期内从公司领取的报酬总额（万元）（税前）	报告期被授予的股权激励情况				是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
								可行权股数	已行权数量	行权价	期末股票市价	
石大华	董事长、执行董事	男	56	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	62.80	-				否
李长进	执行董事、总裁	男	49	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	63.84	-				否
白中仁	执行董事、副总裁、总经济师	男	47	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	55.02	-				否
王秋明	非执行董事	男	55	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	54.53	-				否
贺　恭	独立董事	男	64	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	0.00	-				否
张青林	独立董事	男	65	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	0.00	-				否
贡华章	独立董事	男	62	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	0.00	-				否
王泰文	独立董事	男	61	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	0.00	-				否
辛定华	独立董事	男	48	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	0.00	-				否
高树堂	监事会主席	男	59	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	55.17	-				否
季志华	监事	男	46	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	28.62	-				否
张喜学	监事	男	55	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	27.92	-				否
周玉清	监事	男	57	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	27.94	-				否
林隆彪	监事	男	50	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	27.26	-				否
李建生	副总裁、财务总监、总法律顾问	女	53	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	55.21	-				否
刘辉	副总裁	男	48	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	55.04	-				否
姚桂清	副总裁	男	53	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	55.05	-				否
马力	副总裁	男	50	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	55.01	-				否
周孟波	副总裁	男	43	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	54.21	-				否
戴和根	副总裁	男	42	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	54.19	-				否
段秀斌	副总裁	男	54	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	54.24	-				否
于腾群	董事会秘书	男	38	2007 年 9 月 12 日至 2010 年 9 月 12 日	-	-	31.87	-				否
合计					-	-	817.92	-				

董事、监事、高级管理人员主要工作经历及任职情况：

董事

石大华，现任本公司董事长、党委书记，同时兼任中国铁路工程总公司董事长、总经理、党委副书记。石先生同时任中国共产党十六届及十七届中央委员会候补委员、中（中国）西（西班牙）论坛促进经济技术合作咨询委员会交通专业合作委员会主任委员、全国建筑企业职业经理人资质认证与建筑企业资质管理研究课题工作指导委员会副主任委员。自 1998 年 11 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司党委书记，期间自 2002 年 12 月至 2006 年 9 月任中国铁路工程总公司副总经理，自 2006 年 9 月起任中国铁路工程总公司董事长，自 2007 年 9 月起任本公司董事长、执行董事。

李长进，现任本公司董事、总裁，同时兼任中国铁路工程总公司董事、党委书记。2002 年 7 月至 2006 年 9 月出任中国铁路工程总公司副总经理，2006 年 9 月至 2007 年 9 月出任中国铁路工程总公司总经理、党委副书记，并于 2006 年 9 月起任中国铁路工程总公司董事，自 2007 年 9 月起任中国铁路工程总公司党委书记及本公司执行董事兼总裁、党委副书记。

白中仁，现任本公司董事、副总裁、总经济师。2001 年 10 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司总经济师，并于 2006 年 11 月至 2008 年 1 月任中铁建工集团有限公司董事长，自 2007 年 9 月起任本公司执行董事兼副总裁、总经济师。

王秋明，现任本公司董事、党委副书记、纪委书记，同时兼任中国铁路工程总公司党委副书记、纪委书记。1989 年 11 月至 2006 年 9 月先后任中国铁路工程总公司干部部副部长、部长，2004 年 6 月至 2006 年 9 月任中国铁路工程总公司副总经济师，2006 年 9 月起任中国铁路工程总公司党委副书记、纪委书记，并于 2007 年 4 月至 2008 年 1 月任中铁三局集团有限公司董事长，自 2007 年 9 月起任本公司非执行董事、党委副书记、纪委书记。

贺恭，现任本公司独立董事。贺先生历任云南省电力局水电建设第二工程处干部，云南省电力厅办公室秘书、办公室副主任，云南省电力工业局副局长、党组成员兼漫水湾水电工程管理局筹备处主任、局长、党委副书记，中国长江三峡工程开发总公司副总经理、党组成员，国家电力公司副总经理、党组成员，中国

华电集团公司筹备组组长、总经理、党组书记，自 2007 年 9 月起任本公司独立董事。

张青林，现任本公司独立董事，同时兼任中国房地产集团有限公司外部董事，第十届全国政协委员会委员，中国建设监理协会会长，中国建筑业协会项目管理和经营管理委员会会长，清华大学国际工程项目管理研究院兼职教授。1993 年至 2004 年任中国建筑总公司党组书记、副总经理(中央国家机关副部长级)，2006 年 10 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司外部董事，自 2007 年 9 月起任本公司独立董事。

贡华章，现任本公司独立董事，同时兼任中国石油天然气股份公司董事，中油财务有限责任公司董事长，中国南方航空股份有限公司独立董事，中国长江电力股份公司董事，财政部会计准则委员会委员，财政部评估准则委员会委员，中国会计学会副会长，中国国际税收理事会副理事长，中国价格协会顾问，中国石油学会副理事长，中国资产评估协会特邀理事，清华大学、南开大学、厦门大学、中国石油大学兼职教授，国家会计学院(北京)教授。2000 年 8 月至 2007 年 4 月任中国石油天然气集团公司党组成员、总会计师职务，自 2007 年 9 月起任本公司独立董事。

王泰文，现任本公司独立董事，同时担任中国对外贸易运输(集团)总公司外部董事。2002 年 6 月至 2004 年 5 月任中国南方机车车辆工业集团公司党委书记，2006 年 11 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司外部董事。自 2007 年 9 月起任本公司独立董事。

辛定华，现任本公司独立董事，同时兼任汇盈控股有限公司执行董事及行政总裁，晶门科技有限公司独立非执行董事及主席。历任香港收购及合并委员会委员，香港联交所上市委员会副召集人，联交所理事，香港上市公司商会名誉总干事，摩根大通银行香港区总裁兼香港投资银行部主管，汇富金融控股有限公司执行董事，怡富控股有限公司集团执行董事兼投资银行业务联席主管，领汇管理有限公司及光大保德信基金管理有限公司独立非执行董事，现为香港上市公司商会常务委员会委员。辛先生自 2007 年 9 月起任本公司独立董事。

监事

高树堂，现任本公司监事会主席。同时兼任中国铁路工程总公司董事。2001

年5月至2006年9月担任中国铁路工程总公司党委副书记、纪委书记，并于2003年 12 月至 2008 年 1 月任中铁电气化局集团有限公司董事长，自 2006 年 9 月起任中国铁路工程总公司董事，自 2007 年 9 月起任本公司监事会主席。

季志华，现任本公司监事，同时兼任副总工程师。2001 年 10 月至 2005 年 8 月担任中国铁路工程总公司副总工程师兼计划经营部部长，2005 年 8 月至 2007 年 9 月担任中国铁路工程总公司副总工程师，自 2007 年 9 月起任本公司职工监事。

张喜学，现任本公司监事。1990 年 9 月至 2007 年 9 月担任中国铁路工程总公司办公室秘书、纪委执法监察处处长、纪委案件审理宣传教育处处长，自 2001 年至 2007 年 4 月任国务院国资委国有企业监事会职工监事，自 2007 年 9 月起任本公司职工监事。

周玉清，现任本公司监事，同时兼任国务院国资委国有企业监事会职工监事。2001 年 6 月至 2007 年 9 月担任中国铁路工程总公司董事监事管理办公室常务副主任，自 2007 年 9 月起任本公司职工监事。

林隆彪，现任本公司监事。同时兼任国务院国资委国有企业监事会职工监事。2005 年 7 月至 2007 年 9 月担任中国铁路工程总公司审计部部长，自 2007 年 9 月起任本公司职工监事、内控审计部部长。

高级管理人员

李长进，简历同上。

白中仁，简历同上。

李建生，现任本公司副总裁、财务总监兼总法律顾问，同时兼任衡平信托有限责任公司的董事长。2002 年 12 月至 2007 年 9 月，任中国铁路工程总公司总会计师兼总法律顾问，自 2007 年 9 月起任本公司副总裁、财务总监、总法律顾问。

刘辉，现任本公司副总裁、总工程师。2001 年 4 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司副总经理、总工程师，自 2007 年 9 月起任本公司副总裁、总工程师。

姚桂清，现任本公司副总裁、党委副书记、工会主席。同时任中华全国总工会执行委员，中铁九局集团有限公司董事长。2001 年 2 月至 2004 年 10 月任中国铁路工程总公司工会主席，2004 年 12 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司党委副书记，自 2006 年 4 月起出任中国九局集团有限公司的董事长，自 2007 年 9 月起任中国铁路工程总公司党委副书记、工会主席以及本公司副总裁、党委副书记、工会主席。

马力，现任本公司副总裁。2002 年 3 月至 2004 年 3 月担任中国海外工程总公司总经理、党委书记，2004 年 3 月至 2007 年 9 月出任中国铁路工程总公司副总经理，2007 年 9 月起任本公司副总裁。

周孟波，现任本公司副总裁。2001 年 4 月至 2006 年 9 月任中铁大桥局集团有限公司董事长、总经理。2006 年 9 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司副总经理，2007 年 9 月起任本公司副总裁。

戴和根，现任本公司副总裁。2004 年 4 月至 2006 年 9 月任中铁四局集团有限公司总经理、副董事长，2006 年 9 月至 2007 年 9 月出任中国铁路工程总公司副总经理，2007 年 9 月起任本公司副总裁。

段秀斌，现任本公司副总裁，同时兼任中铁置业集团有限公司的董事长、党委书记。2002 年 12 月至 2006 年 10 月担任中铁建工集团有限公司的董事长兼总经理、董事长兼党委书记，2006 年 10 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司副总经理，2007 年 2 月起出任中铁置业集团有限公司的董事长兼党委书记，2007 年 9 月起任本公司副总裁。

于腾群，现任本公司董事会秘书。同时任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员和中国企业联合会暨中国企业家协会维权工作委员会委员、中国交通企业管理协会法律专家委员会委员、中国对外承包工程商会工程专家组成员。2006 年 11 月至 2007 年 9 月任中国铁路工程总公司董事会秘书兼法律事务部部长。期间 2001 年至 2007 年出任中铁宝桥股份有限公司监事，2003 年至 2005 年任中铁一局集团有限公司董事，2005 年至 2007 年任中铁十局集团有限公司副董事长，2007 年 9 月起任本公司董事会秘书。

二、 董事、监事及高级管理人员在股东公司任职情况

姓名	股东单位名称	担任的职务	任期起始日	任期终止日
石大华	中国铁路工程总公司	董事长、总经理	2006 年 9 月	-
李长进	中国铁路工程总公司	董事	2006 年 9 月	-
高树堂	中国铁路工程总公司	董事	2006 年 9 月	-
周玉清	中国铁路工程总公司	监事	2007 年 2 月	2010 年 1 月
林隆彪	中国铁路工程总公司	监事	2007 年 2 月	2010 年 1 月

三、 董事、监事及高级管理人员报酬情况

（一） 董事、监事及高级管理人员报酬的决策程序

董事会薪酬与考核委员会就公司董事及高级管理人员的薪酬政策及架构向董事会提出建议，并就非执行董事薪酬向董事会提出建议。董事会决定经理层报酬和奖惩事项。股东大会决定非职工代表担任的董事、监事的报酬事项。

（二） 董事、监事及高级管理人员报酬的确定依据

董事、监事、高级管理人员报酬依据《中国中铁股份有限公司章程》及与公司签署的服务协议有关条款确定。

（三） 不在公司领取报酬津贴的董事、监事情况

不在公司领取报酬津贴的董事、监事的姓名	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬津贴
贺恭	否
张青林	否
贡华章	否
王泰文	否
辛定华	否

四、 公司董事、监事及高级管理人员变动情况

公司成立于 2007 年 9 月 12 日，董事、监事、高级管理人员全部于报告期内选举产生，没有董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况。

五、 公司员工情况

公司报告期末的员工数量为 266,607 人，公司需承担费用的离退休职工人数为 245,931 人。员工结构如下：

（一） 专业构成情况

专业类别	人数
生产人员	141,184
销售人员	20,663
工程技术人员	73,735
财务人员	12,318
行政人员	18,707
合计	**266,607**

（二） 教育程度情况

教育程度	人数
研究生以上	1,596
本科	43,900
专科	46,848
中专及以下	174,263
合计	**266,607**

第七节　公司治理结构

一、 公司治理的情况

报告期内，公司作为在中国大陆和中国香港两地上市的公司，能够严格按照境内外上市地的法律、法规及规范性文件的要求，完善公司法人治理结构和内部管理制度。目前，公司的治理情况符合有关上市公司治理的规范性文件的要求。

（一）股东与股东大会

报告期内，公司依据《公司法》、《证券法》以及香港的有关法律法规和规范性文件的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》，规范了股东大会的召开、审议和表决程序，以及类别股东表决的特别程序；公司高度重视投资者关系管理工作，设立了较为完善的与股东沟通的有效渠道，认真、热情接待股东的来访、来电，确保所有股东，尤其是中小股东能够充分行使自己的权利。

（二）控股股东与公司

报告期内，公司控股股东的行为规范，能够遵守所签署的《避免同业竞争协议》和《避免同业竞争的承诺函》，未超越股东大会规定的权限干扰公司生产经营活动。控股股东与公司在人员、资产、财务、机构、业务方面完全做到了“五分开”，公司董事会、监事会和内部机构能够独立运作。

（三）董事与董事会

1、公司严格按照有关上市公司治理的规范性文件和《公司章程》的规定建立董事会、选聘董事；董事会下设战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会和安全健康环保委员会五个专门委员会，目前各委员会工作均正常开展。

2、董事会的人数及人员构成完全符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 5 人，董事会成员具有合理的专业结构。董事会成员具备履行职务所必须的知识、技能和素质，在报告期内，各位董事均能够以认真、负责的态度出席董事会，履行积极参加培训，能够按照《公司

章程》和《董事会议事规则》的规定忠实、诚信、勤勉地独立履行相应的权利、义务和责任。

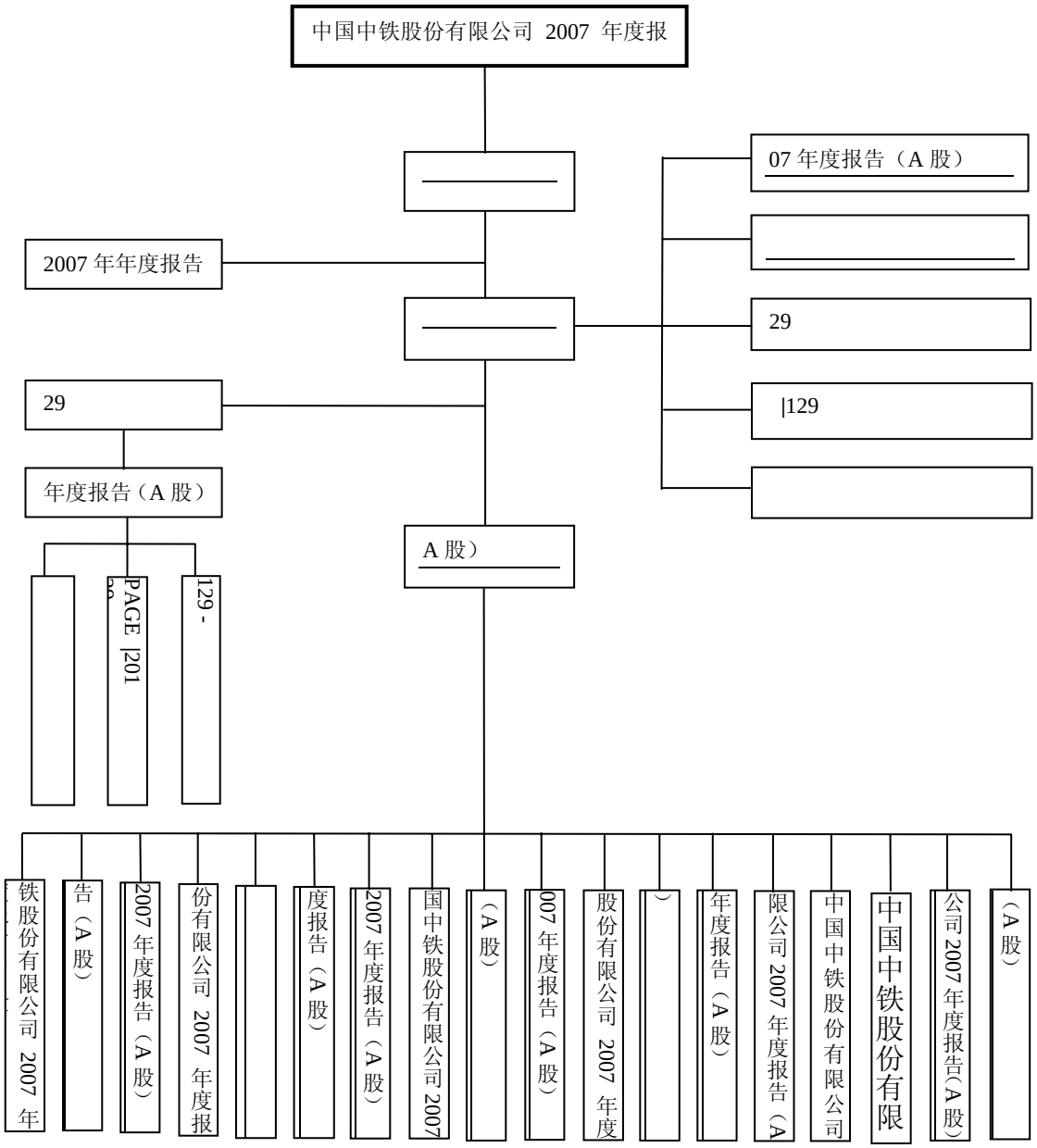
（四）监事与监事会

公司监事会的人数和人员结构符合法律、法规和《公司章程》的规定。公司监事会共有 5 人，其中包括职工监事 4 人；公司监事能够按照《公司章程》规定的职权和《监事会议事规则》认真履行职责，独立有效地形势对董事、总裁和其他高级管理人员及公司财务的监督和检查。

（五）关于信息披露与透明度

公司董事会秘书具体负责信息披露工作，公司设置了专门的投资者关系处，接待股东来访与咨询，加强与股东的交流。报告期内，公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《香港联合交易所有限公司证券上市规则》、《公司章程》、《信息披露管理制度》的规定，按照多地上市公司同时披露的原则，在大陆和香港两地均依法履行信息披露义务，能够按照规定将公司应披露的信息通过指定报刊、网站等法定方式，真实、准确、完整、及时、有效地披露，确保了公司股东能够平等地获得公司信息。

二、 公司治理结构图



三、 独立董事履行职责情况

（一）独立董事出席董事会情况

报告期内，公司独立董事均能够严格按照上市地有关法律、法规、《公司章程》和《独立董事制度》的规定，认真、勤勉地履行职责，能够认真审阅公司提交的各项会议议案及其他文件，独立及客观地维护公司整体利益和独立股东权益。报告期内，独立董事出席董事会的次数如下：

独立董事姓名	实际出席次数/年度内应出席次数	出席率
贺　恭	5/5	100%

张青林	5/5	100%
贡华章	5/5	100%
王泰文	5/5	100%
辛定华	5/5	100%

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，独立董事未对公司本年度的董事会议案及其他事项提出异议。

四、 公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性情况

本公司具有独立完整的业务、独立面向市场自主经营的能力，在业务、人员、资产机构、财务等方面均与控股股东中国铁路工程总公司实现了分开，具体情况为：

（一）业务方面

本公司主要从事基建建设、勘察设计与咨询服务、工程设备和零部件制造、房地产开发以及其他业务等。本公司可全权决定并独立经营自身业务。本公司持有从事本公司业务的一切必要相关证照，并拥有足够的资金、设备及员工以独立经营本公司业务。中国铁路工程总公司从事的业务范围与本公司从事的业务范围不存在重叠的情况。

（二）人员方面

本公司员工均由本公司独立聘用；本公司自主制定薪酬制度，独立发放薪金。

本公司的总裁、副总裁、财务总监和董事会秘书等高级管理人员未在中国铁路工程总公司担任除董事、监事以外的其他职务，未在中国铁路工程总公司及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在中国铁路工程总公司及其控制的其他企业中兼职。

本公司董事石大华先生同时还担任中国铁路工程总公司的董事、总经理，董事李长进先生同时还担任中国铁路工程总公司的董事，但是中国铁路工程总公司的日常业务较少，因此，有精力致力于本公司的管理。由于本公司与中国铁路工

程总公司之间并不存在同业竞争关系，石大华先生和李长进先生同时担任两个公司的董事并不会产生利益冲突。此外，本公司董事会共拥有九名董事，其中包括五名独立董事，可以保证本公司及本公司股东的利益能够得到有效保护。

（三）资产方面

本公司拥有独立完整的资产，包括房地产、机器设备、商标、知识产权登记文件以及电子信息设备等，与中国铁路工程总公司的资产完全分离。不存在中国铁路工程总公司违规占用本公司资金、资产及其他资源的情况。

（四）机构方面

本公司的营运决策由本公司股东大会、董事会及管理层根据各自权限作出。本公司已建立了由各部门组成的一套组织架构，各部门有明确的责任分工。本公司亦已建立了一套内部控制系统，以促进本公司业务的有效运作。

（五）财务方面

本公司设有财务部门，并已建立本身的财务审核制度，该制度独立于中国铁路工程总公司。本公司已开立独立的银行账户，独立纳税，并聘用足够的专职财务会计人员，负责本公司账目的财务审核。

五、 公司内部控制制度的建立健全情况

（一）管理控制

公司建立了完善的法人治理结构及管控制度。董事会下设了战略委员会、审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、安全健康环保委员会。同时股份公司设有 19 个职能部门。同时发布了《中国中铁股份有限公司章程》、《总裁工作规则》、《独立董事制度》、《董事会秘书工作规则》、《董事会战略委员议事规则》、《董事会薪酬与考核委员议事规则》、《董事会提名委员议事规则》、《董事会安全健康环保议事规则》、《董事会审计委员会议事规则》、《关联交易管理制度》、《A 股信息披露管理制度》、《A 股募集资金管理制度》、《投资者关系管理制度》、《监事会议事规则》。

公司制定了《中国中铁股份有限公司战略管理办法》，明确了企业战略目标、

战略规划与业务计划的制定和调整程序，以及战略的实施和评价管理。为提高企业发展战略和规划的科学性，更好地发挥其对股份公司中长期发展的导向作用，促进股份公司持续稳定发展。

（二）信息披露控制

公司制定了《A 股信息披露管理制度》，对信息披露进行了具体规定，明确了具体管理部门、责任人及义务人；信息披露的内容和标准；信息披露的内容和程序；以及信息披露的保密及处罚等等，保证了信息披露的合规性，防止不适当披露信息或披露错误信息。

（三）生产经营控制

公司制定了《中国中铁股份有限公司工程项目管理办法》明确了公司建立项目管理组织，规范项目管理行为，考核和评价项目管理成果的有关规定。在工程施工过程中建立与安全管理体系、项目管理规划管理体系相配合的风险管理体系，以安全管理部门为主管部门，以生产管理部门和人力资源管理部门为相关部门，其他部门配合，通过编制项目管理规划、项目安全技术措施计划、环境管理计划及农民工工资发放制度等进行风险识别、风险评估、风险转移和风险控制，各部门按专业分工进行风险控制，减少项目实施过程中的不确定因素对项目的影响。

《中国中铁股份有限公司合同管理办法》规范了合同管理工作，建立和完善以事前防范为主、事中控制和事后补救为辅的合同风险法律保障体系，避免经营风险，维护公司的合法权益。

《中国中铁股份有限公司工程项目施工分包管理办法》规范了施工中的专业分包和劳务分包，严禁转包挂靠等不合规操作，推进了公司工程项目管理的规范和健康发展。

《中国中铁股份有限公司工程调度工作管理办法》中规定的调度信息网下的周报、月报、重大事件和在建工程项目报表等措施能够保证公司领导和各部门全面了解施工生产、在建工程以及重大事故情况，更好的采取措施防范风险。

《中国中铁股份有限公司建设工程项目回访工作管理办法》为了加强建设工程项目管理，提高股份公司的社会信誉，规定了对顾客回访工作的管理。

（四）安质环保控制措施

公司各级项目管理单位按照各自的管理责任，在项目策划与实施阶段，均应对项目进行安全生产风险性分析，排查、确定项目建设（管理）期可能发生的重大事故隐患，制定防范措施，并且直接组织项目实施的管理单位定期对重大事故隐患进行排查，建立了事故隐患排查整改长效机制。

为保证公司的施工质量，及增强企业竞争力。各工程指挥部（项目经理部）要设立专门的工程质量监督管理机构，配齐专职质量监督检查人员。直接从事施工生产的作业队，应配备内部质检工程师（质检员），形成工程质量的监控网络。企业必须对专（兼）职质量监督检查人员进行定期和经常性的质量技术培训持证上岗。认真贯彻实施 ISO9000 体系标准，建立健全内部质量保证体系，使工程质量管理的全过程处于有序可控状态。

公司制定了安全质量及灾害事故（事件）应急处理办法，详细规定了应急突发事件的工作原则，方案，应急措施、应急支援、应急通讯等。强调企业要加强对建设工程各类突发公共事件的调研，提出杜绝人身伤亡和突发公共事件发生的改进建议，强化应对突发事件有关预防工作和预测预警系统的资源整合，提高应急快速反应能力，最大限度降低危害程度和经济损失，保障国家、企业和员工生命财产安全，维护社会稳定。

（五）投资管理、对外担保、关联交易

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、投资管理相关规定中规定了对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易的权限，并建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

（六）内部审计控制

公司董事会下设了独立的审计委员会（并由独立非执行董事担任主任），内控审计部的报告及工作情况同时向审计委员会及总会计师汇报，增强了内部审计部门的独立性。内部审计在领导的不断重视下内控审计部机构不断壮大、人员也不断增加。

公司成立后根据上市公司及新会计准则的要求，制订并发布了《中国中铁股

份有限公司审计工作规定》等 28 个制度，从制度上明确了内部审计的工作内容、工作方法，充分发挥了内部审计的检查监督职能。

内控审计部在中介的帮助下，正在制定公司内部控制制度管理手册，目前已形成初稿。更有效的完善企业的内部控制规范。

内控审计部通过日常的经济责任审计、财务收支审计、工程项目等专项审计提高会计信息质量、堵塞漏洞、消除隐患，防止并及时发现、纠正错误及舞弊行为，保证企业会计资料真实、完整，加强企业内控措施的不断落实和完善。

通过不断完善内控审计部的工作，促进了公司的内部管理，增强了企业的风险意识及预防措施，使企业的保驾护航职能发挥到最大化。

六、 高级管理人员的考评及激励情况

高级管理人员薪酬中包括绩效薪金，依据公司业绩考核结果计算。

第八节　股东大会情况

一、 公司年度股东大会情况

公司成立于 2007 年 9 月，至报告期末未召开年度股东大会。

二、 公司临时股东大会情况

公司于 2007 年 9 月 13 日以现场会议的方式召开公司 2007 年第一次临时股东大会，会议审议通过了以下 14 项议案并形成决议：

1、 《关于依据公司章程的规定豁免通知召开本次临时股东大会的议案》；
2、 《关于中国中铁股份有限公司申请转为社会募集股份有限公司并在境内外发行股票及上市的议案》；
3、 《关于中国中铁股份有限公司国有股股东减持国有股的议案》；
4、 《关于中国中铁股份有限公司公司募集资金用途的议案》；
5、 《关于中国中铁股份有限公司首次公开发行股票前留存利润分配的议案》；
6、 《关于中国中铁股份有限公司业务发展目标的议案》；
7、 《关于中国中铁股份有限公司聘请 2007 年度境内、境外审计机构的议案》；
8、 《关于中国中铁股份有限公司股东大会授权公司董事会全权处理公司境内外公开发行股票及上市一切事宜的议案》；
9、 《中国中铁股份有限公司公司章程修正案》（草案）；
10、 《中国中铁股份有限公司股东大会议事规则》（草案）；
11、 《中国中铁股份有限公司董事会议事规则》（草案）；
12、 《中国中铁股份有限公司监事会议事规则》（草案）；
13、 《中国中铁股份有限公司独立董事制度》（草案）；
14、 《中国中铁股份有限公司关联交易管理制度》（草案）。

第九节　董事会报告

一、 报告期内公司经营情况的回顾

（一） 报告期内公司总体经营情况概述

公司的业务很大程度上依赖于国家在铁路及其他公共交通基建方面的投资，包括铁路、公路、桥梁、隧道、城市轨道交通及其他项目的建设及改造工程。2007 年度，我国经济保持快速稳定的增长，在铁路及其他交通基建项目方面不断增加投资，为公司带来巨大发展机遇。受惠于国家在交通基建方面的投资增加，公司的业务量不断扩大，同时，公司也积极开拓新业务，盈利能力不断上升。2007 年度公司实现营业收入 1,805.07 亿元，较上年增长 13.2%；实现营业利润 40.25 亿元，较上年增长 45.2%；实现归属母公司股东的净利润 31.63 亿元，较上年增长 92.2%。

（二） 公司主营业务及其经营状况

1、 公司主营业务情况概述

公司的主营业务为基建建设、勘察设计与咨询服务、工程设备和零部件制造、房地产开发以及其他业务。2007 年度公司实现主营业务收入为 1,791.82 亿元，未完成合同量为 2,164.62 亿元，同比增长 36.2%；新签合同额为 2,484.94 亿元，同比增长 25.8%。在公司的新签合同中，将近 200 亿元来自海外，超过 2,000 亿元来自基建建设。

2、 主营业务按行业或产品的经营业绩分析

2007 年度公司主营业务按行业或产品的的经营业绩以及其与上年度的比较情况如下表所示：

主营业务	主营业务收入（千元）	增长率（%）	主营业务成本（千元）	增长率（%）	主营业务毛利率（%）	主营业务毛利增长率（%）
基建建设	161,762,208	13.9	147,510,294	14.4	8.8	8.7
勘察设计与咨询服务	3,549,972	-17.0	2,332,228	-12.4	34.3	-24.6
工程设备和零部件制造	3,954,316	4.5	3,177,446	2.6	19.6	12.8
房地产开发	2,880,392	53.3	1,924,881	70.2	33.2	27.8
其他	7,035,272	8.5	5,861,822	2.5	16.7	53.3
合计	**179,182,160**	**13.1**	**160,806,671**	**13.6**	**10.3**	**8.6**

提供基建建设服务是公司主营业务收入的最大单项来源，基建建设业务的营业收入对公司营业收入总额的贡献一直保持着较高的比例。公司基建建设业务的营业收入主要来自铁路、公路和市政工程建设。2007 年度，公司基建建设的主营业务收入增长率和主营业务毛利增长率分别为 13.9%和 8.7%，保持了稳定的增长。

勘察设计与咨询服务业务的营业收入主要来源于为基建建设项目提供全方位的勘察设计与咨询服务、研发、可行性研究和监理服务，包括综合“一站式”解决方案以及铁路电气化、桥梁、隧道及机械设计方面的专项服务。2007 年度，勘察设计与咨询服务业务业绩出现了下降的情况，其原因主要是公司于 2006 年 12 月 29 日转让的铁道第三勘察设计院集团有限公司在转让日前的经营成果已在 2006 年年度合并利润表中反映，而并未反映在 2007 年度的财务报表中。

工程设备和零部件制造业务的营业收入主要来自道岔及其他铁路设备、桥梁钢结构、工程设备的设计、研发、制造与销售。2007 年度，工程设备和零部件制造业务的主营业务收入较上年增长 4.5%，主要是来自桥梁钢结构和提速道岔。

房地产开发业务的营业收入主要来自在国内开发、销售和管理多类型以中高档及中高收入购买者为目标的住房和商用房。随着公司房地产业务规模不断扩大，收入也不断提高。2007 年度房地产开发业务的主营业务收入增长率为 53.3%，其增长的主要原因一方面是由于 2007 年度全国房地产市场价格不断走高，使公司的房地产开发业务也从中受益，另一方面，公司前期开发的部分项目在本年度确认了收益，因此使本年收入增幅较大。

3、 经营业务按地区的经营业绩分析

2007 年度公司经营业务按地区的经营业绩以及其与上年度的比较情况如下表所示：

地区	营业收入（千元）	地区占比（%）	增长率（%）
中国内地	174,305,962	96.56	11.7
香港及澳门	71,865	0.04	190.2
海外	6,128,993	3.40	94.9
合计	**180,506,820**	**100.00**	**13.4**

4、 主要供应商及客户情况

2007 年度，公司向前 5 名供应商合计的采购金额为 13.28 亿元，占年度采购总额的比例为 1.48%；前 5 名客户的销售额合计为 812.89 亿元，占公司销售总额的比例为 45%。客户集中度较高的原因在于铁道部是本公司最大的客户。

（三） 报告期内公司资产的重大变动情况

1、 报告期内公司资产的重大变动情况

截至 2007 年 12 月 31 日，公司资产构成及同比变动情况如下表所示：

项目	2007 年 12 月 31 日		2006 年 12 月 31 日	
	金额（千元）	比例（%）	金额（千元）	比例（%）
应收款项	54,038,985	25.1	44,279,427	30.9
存货	49,338,522	22.9	33,270,598	23.2
投资性房地产	902,873	0.4	155,910	0.1
长期股权投资	4,359,500	2.0	2,458,852	1.7
固定资产	16,919,914	7.9	14,431,561	10.1
在建工程	8,343,355	3.9	2,379,770	1.7
短期借款	24,235,000	11.3	23,037,342	16.1
长期借款	11,840,694	5.5	7,347,963	5.1

截至 2007 年 12 月 31 日，应收款项（包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利、贷款及应收款项、长期应收款以及其他应收款）余额为 540.39 亿元，占总资产的比例为 25.1%，同比增长为 22.0%，产生上述变化的主要影响因素为应收账款的增长。应收账款同比增长为 28.1%，其增长一方面与公司营业收入的增长相关联，另一方面，作为建筑企业，公司留存在客户处的应收质保金一般而言账龄都长达 1-3 年，收回较慢。随着业务规模的扩大，应收账款中的质保金数额有所上升。

截至 2007 年 12 月 31 日，存货余额为 493.39 亿元，占总资产的比例为 22.9%，同比增长为 48.3%，增长主要是由于：1）本公司为配合基建建设业务及工程设备和零部件制造业务增长而增加购买原材料及消耗品；2）为避免原材料价格持续上涨而增加的原材料储备；3）本公司房地产业务增长，在建楼盘增加，导致存货增加。本公司存货周转率为 21 天，基本与 2006 年度持平。

截至 2007 年 12 月 31 日，固定资产余额为 169.20 亿元，占总资产的比例为 7.9%，同比增长为 17.2%，这是随着公司业务的发展而增长的。公司为了保证核心业务的竞争力，增加了先进设备的购置。

截至 2007 年 12 月 31 日，长期借款余额为 118.41 亿元，同比增长为 61.1%，这是因为公司大力开展的 BOT 业务主要是以长期借款来满足资金需要的。

2、 报告期内主要资产的计量属性

2007 年度，公司主要资产采用的计量属性主要为历史成本法，部分采用公允价值法计量，采用公允价值计量的主要报表项目为金融资产、与股份支付相关的成本或费用、企业合并涉及的公允价值损益。主要资产计量属性在报告期内没有发生重大变化。

3、 报告期内期间费用等财务数据的重大变动情况

2007 年度，公司期间费用等财务数据及同期变动情况如下表所示：

单位：千元

项目	2007 年度（千元）	2006 年度（千元）	增长率（%）
营业费用	850,179	731,827	16.2
管理费用	7,663,188	7,835,606	-2.2
财务费用	1,299,138	766,169	69.6
所得税	828,330	636,287	30.2

2007 年度，公司管理费用为 76.63 亿元，比上年减少 2.2%，其变化的主要影响因素为公司对于原按工资总额14%计提的职工福利费在2006年末的余额予以转回，并相应冲减 2007 年度管理费用 11.74 亿元。

2007 年度，公司财务费用为 12.99 亿元，比上年增加 69.6%。一方面，随着业务量的增加，导致运营资本的上升，公司的借款随之上升，同时，借款利率

在 2007 年不断上调，二者共同作用下使得公司利息支出大幅增加；另一方面，公司 H 股募集资金为外币，随着人民币不断升值，造成较大的汇兑损失。

（四） 报告期现金流量分析

现金流量	2007 年度（千元）	2006 年度（千元）	增长率（%）
经营活动产生的现金流量净额	21,438	8,020,339	-99.7
投资活动产生的现金流量净额	-15,586,867	-8,294,933	87.9
筹资活动产生的现金流量净额	42,864,242	13,872,779	209.0

2007 年度，经营活动产生的现金流量净额为 0.21 亿元，同比减少 99.7%，主要是由于公司购买了大量的土地用作房地产开发业务的储备。同时，建安成本的上升也导致现金流出的增加。如前所述，公司房地产业务迅速发展，很多房地产项目开始建设，2007 年末，房地产开发成本的余额比同期就增加了 73.17 亿元。另一方面，由于原材料价格的上升，公司为了规避价格持续上升的风险，增加了对原材料的储备，增加达 9.92 亿元。这些原因就造成了经营现金的大量流出。

2007 年度，投资活动产生的现金流量净额为-155.87 亿元，流出同比增加 87.9%，主要是因为以下两个原因：一是公司为了保证核心业务的竞争力，增加了先进设备的购置；二是因为公司增加了对 BOT 项目的投资。

2007 年度，筹资活动产生的现金流量净额为 428.64 亿元，同比增加 209.0%，主要来源于发行股票的募集资金。

（五） 资本性开支情况

业务分部	2007 年度（千元）	2006 年度（千元）
基建建设	6,589,170	5,013,284
勘察设计与咨询服务	278,930	278,524
工程设备与零部件制造	452,711	102,017
房地产开发	123,048	56
其他	4,116,876	1,759,144
分部间相互抵消	-670,096	-
合　　计	**10,890,639**	**7,153,025**

公司的资本性支出主要用于建造厂房、购买生产设备和铁路投资项目。公司的资本性支出增强了业务能力和可持续发展能力，进一步提高了经营规模和经营实力。

（六）2007 年度，公司主要技术人员没有发生变动

（七）公司主要控股子公司的经营情况及业绩分析

2007 年度，公司主要控股子公司的经营情况如下表所示：

序号	公司名称	主要产品或服务	注册资本（千元）	总资产（千元）	净资产（千元）	净利润（千元）
一、从事基建建设业务的控股子公司						
1	中国海外工程有限责任公司	基建工程承包	478,537	2,624,669	321,792	89,126
2	中铁一局集团有限公司	基建工程承包	1,436,223	14,800,241	2,139,296	226,249
3	中铁二局集团有限公司	基建工程承包	1,643,820	26,233,106	5,268,511	667,198
4	中铁三局集团有限公司	基建工程承包	1,553,690	12,936,027	1,471,416	235,107
5	中铁四局集团有限公司	基建工程承包	1,574,586	14,835,249	2,283,242	318,789
6	中铁五局（集团）有限公司	基建工程承包	1,731,587	14,393,041	2,764,603	195,515
7	中铁六局集团有限公司	基建工程承包	1,387,500	8,353,757	1,958,380	176,958
8	中铁七局集团有限公司	基建工程承包	949,200	6,750,709	1,287,128	136,422
9	中铁八局集团有限公司	基建工程承包	1,033,285	9,770,449	1,806,521	276,179
10	中铁九局集团有限公司	基建工程承包	937,797	6,011,109	887,004	100,179
11	中铁十局集团有限公司	基建工程承包	1,050,943	7,893,411	1,099,071	114,714
12	中铁大桥局集团有限公司	基建工程承包及桥梁施工	1,548,906	12,094,670	2,366,953	289,532
13	中铁隧道集团有限公司	基建工程承包及隧道设计施工	1,109,347	8,953,189	1,727,146	215,637
14	中铁建工集团有限公司	房屋和土木工程建筑	1,053,613	8,611,598	1,353,051	252,981
15	中铁电气化局集团有限公司	基建工程承包及铁路电气化设计施工	1,290,932	10,979,468	2,000,280	227,696
16	中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	铁路建设与运营维修	200,000	397,588	160,000	-
二、从事勘察设计业务的控股子公司						
17	中铁二院工程集团有限责任公司	工程设计与咨询服务	554,208	2,484,204	913,051	145,018
18	中铁工程设计咨询集团有限公司	工程勘察设计与咨询服务	169,860	909,266	238,394	50,754
19	中铁大桥勘测设计院有限公司	桥梁设计与咨询服务	28,404	90,471	46,553	11,362
20	中铁西北科学研究院有限公司	铁路及其它基础设施建设科学研究与咨询服务	30,795	158,475	49,060	9,808
21	中铁西南科学研究院有限公司	铁路及其它基础设施建设科学研究与咨询服务	24,318	102,787	39,085	4,744
22	华铁工程咨询有限责任公司	工程监理、咨询	20,000	39,405	21,679	3,109
三、从事工程设备和零部件制造业务的控股子公司						
23	中铁山桥集团有限公司	桥梁钢结构、建筑钢结构、铁路道岔制造、安装、销售	412,103	2,415,845	584,411	121,846
24	中铁宝桥股份有限公司	桥梁钢结构、铁路道岔、高锰钢辙叉生产与销售，建筑钢结构设计制造等	200,000	2,092,838	598,425	60,114
25	中铁宝工有限责任公司	其他铁路设备制造及设	120,717	297,384	78,174	2,247

		备修理				
26	中铁重工有限公司	机械设备制造	50,000	263,528	49,322	-669
27	中铁工程机械研究设计院有限公司	机械设备研究设计和制造	46,553	151,363	53,341	7,817
28	宝鸡中铁宝桥实业发展有限公司	社会事业综合服务	60,000	157,914	127,027	-3,445
四、从事房地产开发业务的控股子公司						
29	中铁置业集团有限公司	房地产开发与经营	977,000	3,943,761	1,152,343	41,108
五、从事其他业务的控股子公司						
30	中铁菏泽德商高速公路建设发展有限公司	高速公路建设、运营和管理	100,000	1,846,549	100,000	-
31	广西岑兴高速公路发展有限公司	高速公路投资与管理	100,000	3,281,967	874,040	-11,260
32	广西全兴高速公路发展有限公司	高速公路投资与管理	100,000	1,575,342	385,510	-8,233
33	北京中铁工投资管理有限公司	基建工程承包	384,000	1,031,190	384,000	-
34	衡平信托有限责任公司	金融信托管理	600,000	1,076,532	909,356	169,813
35	中铁程诚源财务服务有限责任公司	服务业	50,000	76,620	64,730	1,888
36	青海中铁矿业发展有限公司	矿产资源开发	30,000	154,002	25,422	-5,775
37	中铁西南投资管理有限公司	高速公路建设、运营和管理	50,000	2,115,228	70,477	237

（八） 科研投入与科技成果

2007 年度本公司新增科研项目 614 项；通过省部级鉴定或评审 46 项，股份公司本部评审 35 项，各单位自行评审和验收 100 多项；获国家级科技进步奖一等奖 1 项，二等奖 5 项，获省部级科技进步奖 48 项；开发企业级工法 100 多项，获国家一级工法 30 项；申请国家专利 251 项（其中发明专利 120 项）；授权专利 57 项（其中发明专利 6 项，实用新型 50 项，外观设计 1 项）。

二、 对公司未来发展的展望

（一） 所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

“十一五”期间，我国国民经济继续保持稳定增长。到 2010 年，建筑业总产值（营业额）预计将超过 90,000 亿元，年均增长 7%，建筑业增加值将达到 15,000 亿元以上，年均增长 8%。其中与公司紧密相关的各细分行业呈现如下的发展特点：

铁路建设行业：铁道部公布的《2007 年铁道统计公报》显示，中国铁路 2007 年基本建设投资突破 2,500 亿元，比历史上投资最多的 2006 年多出约 432 亿元，继续保持快速增长。铁道部计划在“十一五”期间投资 1.25 万亿用于路网建设，平均每年将近 2,500 亿元的投资，其中建筑安装投资约为 1,400 亿元。

公路建设行业：国家高速公路网规划显示，根据静态投资预测，至 2020 年工程预算估计为 2 万亿元，其中，2010 年之前每年大约投入 1,400 亿元，之后直至 2020 年每年大约投入 1,000 亿元。

城市轨道交通建设行业：“十一五”期间，我国规划建设城市轨道交通总投资约 1,700 亿元，平均每年投资 340 亿元。

房地产行业：根据中国施工企业管理协会编著的《2006 年中国建筑施工企业行业发展报告》预测，十一五期间，房地产投资总额将达到 132,798 亿元，其中，建筑安装工程达到 92,959 亿元，平均每年投资达到 18,592 亿元。

建筑行业的经营模式由施工承包、施工总承包到设计施工总承包、BOT 项目运营承包方式转变；建筑行业的横向分割将被打破，建筑公司与设计单位的结构调整将是互动、甚至相互渗透的过程。未来建筑业趋向集中将是一个明显的趋势。

（二） 公司管理层关注的未来公司发展机遇和挑战

公司发展面临良好的机遇：第一，中国在今后的几年内，交通基础设施建设仍将保持增长的趋势。第二，全球经济一体化和加入 WTO 将推动建筑业的技术进步、法律法规体系逐步完善、结构调整和项目管理模式变革，加速我国建筑业的市场化进程，促进建筑市场规范化，同时促进企业经营的国际化。第三，国家鼓励企业发展工程总承包和工程项目管理。建设部 2003 年 2 月 13 日颁布《建设部关于培育发展工程总承包和工程项目管理企业的指导意见》（建市[2003]30 号），鼓励发展工程总承包和工程项目管理企业。第四，政府支持建筑业开拓海外市场，扩大了建筑业结构调整的空间。

公司发展面临的主要挑战有：第一，国内建筑业市场进一步开放，各建筑企业在专业细分市场相互渗透的格局成为发展趋势，市场的竞争将会更加激烈。同时，拥有雄厚资金、专有技术、精细管理等优势的外资企业将加入到本来竞争

已经很激烈的国内市场，将会国内企业带来很大的市场冲击。第二，综合性更强的 BT 、BOT、EPC、PMC、CM 等模式在建筑业市场的比重逐步上升，利润重心向前端的项目开发和后端的运营转移。第三，建筑业的节能、环保等要求越来越高。第四，建设部出台了《建筑业企业资质管理规定》、《关于印发〈建筑业企业资质管理规定实施意见〉的通知》（建市[2007]241 号）等文件，对建筑企业资质政策进行调整。第五，行业利润率持续较低。

（三） 公司的发展战略及业务发展规划

公司将进一步加强在中国及亚洲建筑行业的领导地位，从而成为信誉卓著的、具有国际竞争力的建设集团。

公司的整体发展战略为：加强在中国发展迅速的基建建设市场的领先地位并扩大市场份额；凭借先进的技术能力和设备继续从事大规模、高利润的复杂项目和经营高利润产品；凭借在基建建设行业的实力，继续拓展房地产开发业务、基建投资与运营业务以及矿产资源开发业务；继续有选择的发掘新的海外发展机会；削减经营成本，提高经营效率。

公司各项业务的发展规划：

1、 基建建设：进一步提高铁路市场的占有率，争取更多铁路建设项目，抓好以高速铁路、客运专线为重点的铁路新开项目经营；继续保持公路市场的领先地位；积极向二、三级城市轨道交通市场拓展；引进国际基建建设行业的先进经验、管理模式、运营模式，协助行业主管部门制定国内建筑行业标准，积极参与国际标准的制订，引领行业发展。

2、 勘察设计与咨询服务：继续加强铁路勘察设计市场的开发，在立足铁路勘察设计的基础上，以高速铁路及铁路客运专线为重点，占领高端市场，稳步发展；加强跨海跨江、特大型桥梁架设及过江隧道的研究，保持该领域的优势；充分利用已有的竞争优势，大力开发包括公路、市政、城市轨道交通、建筑、环保工程等在内的非铁路勘察设计市场。

3、 工程设备和零部件制造：巩固、发展现有产品，加快内部整合，培育具有竞争力的工业集团公司，打造“中铁制造”的品牌；提高自主创新能力，加强新产品的研发，培育具有广阔市场的新产品，带动工业制造板块快速发展。

4、 房地产开发业务：以房产开发为基础，打造“中铁置业”品牌；积极拓展价值链上游空间，打造房产开发业务的核心能力，向房地产开发的整个价值链进行拓展，实现稳定的现金流和高回报的盈利；立足住宅开发市场，积极拓展商业地产；继续在珠江三角洲、长江三角洲和环渤海湾地区以及其它省会城市开展房地产业务。

5、 其他业务：充分发挥品牌、技术、管理和资金优势，积极进军矿产资源投资开发领域，打造“中铁资源”品牌，有效开拓市场，实现矿产资源开发领域的快速拓展，并为长远、持续和健康发展奠定资源基础。同时，积极发展物资贸易、投资经营项目及其他多种业务。

（四） 新年度的经营计划

2008年公司计划实现营业收入2,100亿元，预计营业成本1,884亿元。2008年预计完成新签合同额 2,750 亿元。

（五） 公司实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

公司业务不断发展，资金需求也快速增长，预计 2008 年资本性开支 181.65 亿元，主要用于设备采购、资源投资、项目投资、项目周转资金等方面。

公司通过首次公开发行已募集资金用于发展所需，其余所需资金除通过加强生产经营和财务管理，充分挖掘内部资金潜力外，将通过银行贷款、发行短期融资券和长期债券等多种方式融资。

（六） 可能对公司实现未来发展战略和经营目标产生不利影响的风险因素及其对策

1、 对公司未来发展战略和经营目标产生不利影响的风险主要包括：

（1） 市场风险：公司业务在很大程度上依赖国家在交通以及其他基建等方面的开支；业务受我国国家和地区经济增长水平以及相关行业增长的整体水平影响；日益剧烈的市场竞争可能会对公司业务造成不利影响；原材料价格上涨带来的不利影响；海外业务受国外经济及政治不明朗因素的影响等。

（2） 经营风险：基建建设业务定价能力有限；未能准确估计或控制成本以及工程范围；因委聘劳务分包商从事施工业务而面临的风险；在房地产开发业务中面临项目开发与销售风险、工程质量风险等。

（3） 管理风险：组织架构复杂所导致的风险；无法全面控制非全资子公司所有行动的风险等。

（4） 政策风险：由于外汇管理制度、税收优惠政策、房地产行业政策等变化带来的不利影响等。

（5） 财务风险：客户延迟付款可能影响本公司的营运资金和现金流量；未获得足够的融资可能会对本公司的拓展计划和发展前景产生影响；汇率、利率变动带来的不利影响等。

（6） 投资风险：由于垫付项目的有关款项、政策变动造成非政府投资机构对基建项目的投资减少、在较长期间内动用大量营运资金的风险。

（7） 其他由于不可抗力带来的不利影响。

2、 针对生产经营中存在的风险，公司采取的措施有：

（1） 进一步提高风险防范意识，加强风险控制体系和制度建设，不断增强规避和防范风险的管控能力；

（2） 加强对生产、经营、财务、投资等各个环节风险点的控制，有效降低各类风险发生的可能性；

（3） 针对重大投融资项目、重大房地产开发项目、重大海外项目等高风险领域，加强前期可行性研究，充分论证，审慎决策，规范运作，缜密实施；

（4） 公司严格控制对外担保，严格监管高风险投资业务，对子公司切实加强资金运用监督。

三、 报告期内投资情况

（一） 募集资金使用情况

公司于 2007 年 11 月通过首次公开发行 A 股募集资金净额共 219.3 亿元，公开发行 H 股募集资金净额共 213.7 亿港元。

报告期内募集资金已使用 136.58 亿元，具体情况如下：

1、 购置设备：20.2 亿元

2、 房地产开发项目：

（1）西客站南广场地下车库及商业项目：3.77 亿元

（2）石家庄市中景四季花城住宅小区项目：6.26 亿元

3、 偿还银行贷款及补充流动资金：106.35 亿元，由于公司首次公开发行融资规模大大超出预计投资金额，因此将较多资金用于偿还银行贷款。

由于报告期内募集资金到位时间尚短，尚余较大金额未使用募集资金，此部分资金存放于公司在银行开设的专用账户。

单位：百万元

募集资金总额	21,930		**本年度已使用募集资金总额**		13,658	
			已累计使用募集资金总额		13,658	
承诺项目	**是否属于变更**	**拟投入金额**	**实际投入金额**	**是否符合计划进度**	**预计收益**	**产生收益情况**
购置设备	否	4,137	2,020	是	不适用	不适用
西客站南广场地下车库及商业项目	否	377	377	是	目标投资收益率不低于15%	项目完成后才可明确
石家庄市中景四季花城住宅小区项目	否	626	626	是	目标投资收益率不低于15%	项目完成后才可明确
补充流动资金和归还银行借款	否	3,400	10,635	是	不适用	不适用
合计			13,658			
未达到计划进度和预计收益说明	无					
变更原因及变更程序说明	无					
尚未使用的募集资金用途及去向	募集资金未使用部分目前存放与公司在银行开设的专用账户					

（二） 非募集资金投资的重大项目情况

单位：百万元

项目名称	项目金额	项目进度	项目收益情况
广西岑兴高速公路 BOT	5,164	2004 年开始,已投入 29.02 亿元。	项目处于投入期，尚未产生收益。
北京地铁奥运支线 BT 项目	1,095	已完成投入 10.4 亿元，约占 94.98%	08 年业主回购。
南京地铁一号线南延伸段 PPP 项目	1,424	已完成投入 1 亿元	项目处于投入初期，尚未产生收益。
中铁诺德国际居住区	2,000	已完成投资 10 亿	进入预售阶段，本年尚未产生收益。
合计	**9,683**	—	—

四、 公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

公司自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的新会计准则，并已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及《企业会计准则解释第 1 号》规定，对可比年度的财务报表予以追溯调整。公司财务报表的项目分类，名称等列报方式是按照《企业会计准则》进行的，其中公司重组后架构的子公司的少数股东权益部分在本合并财务报表的所有者权益中单独列报。

报告期内，公司无会计估计变更或重大会计差错更正。

五、 主要会计政策选择的说明及重要会计估计的解释

请参见本报告财务报告的附注 4“重要会计政策和会计估计”。

六、 董事会日常工作情况

（一） 报告期内董事会的会议情况及决议内容

报告期内，自 2007 年 9 月 12 日公司成立以来，本公司共召开了 5 次董事会会议。董事会会议的召集程序、表决程序均遵守了《公司章程》的相关规定。董事会的会议具体情况如下：

1、公司于 2007 年 9 月 12 日召开第一届董事会第一次会议（属 2007 年第 1 次临时会议），会议审议通过了以下 5 项议案：《关于选举中国中铁股份有限公司董事长的议案》、《关于聘任中国中铁股份有限公司总裁的议案》、《关于聘任公司副总裁、财务总监、总经济师、总工程师、总法律顾问的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于中国中铁股份有限公司总部机构设置的议案》。

2、公司于 2007 年 9 月 13 日召开第一届董事会第二次会议（属 2007 年第 2 次临时会议），会议审议通过了以下 31 项议案：《关于中国中铁股份有限公司申请转为社会募集股份有限公司并在境内外发行股票及上市的议案》、《关于中国中铁股份有限公司国有股股东减持国有股的议案》、《关于中国中铁股份有限公司募股资金用途的议案》、《关于中国中铁股份有限公司首次公开发行股票前留存利润分配的议案》、《关于中国中铁股份有限公司聘请 2007 年度境内外审计机构的议案》、《关于中国中铁股份有限公司业务发展目标的议案》、《关于中国中铁股份有限公司董事会设立专门委员会及其组成人员的议案》、《关于中国中铁股份有限公司股东大会授权公司董事会全权处理公司境内外公开发行股票及上市一切事宜的议案》、《关于追认同意中国铁路工程总公司就中国中铁股份有限公司 H 股发行及上市事宜并向有关人士作出相关授权的议案》、《中国中铁股份有限公司章程修正案》（草案）、《中国中铁股份有限公司股东大会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会战略委员会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会审计委员会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会薪酬与考核委员会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会提名委员会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会安全健康环保委员会议事规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司独立董事制度》（草案）、《中国中铁股份有限公司总裁工作规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司董事会秘书工作规则》（草案）、《中国中铁股份有限公司关联交易管理制度》（草案）、《中国中铁股份有限公司 A 股信息披露管理制度》（草案）、《中国中铁股份有限公司 A 股募集资金管理制度》（草案）、《中国中铁股份有限公司投资者关系管理制度》（草案）、《关于中国中铁股份有限公司与中国铁路工程总公司签署避免同业竞争协议的议案》、《关于中国中铁股份有限公司与中国铁路工程总公司签署关联交易协议的议案》、《关于依据公司章程的规定豁免通知召开 2007 年第一次临时股东大会的议案》、《关于提请召开中国中铁股份有限公司

2007 年第一次临时股东大会的议案》、《中国中铁股份有限公司决定全资子公司请示事项的内部决策程序》（草案）、《关于中铁重工有限公司等 5 家单位法人治理结构人选的议案》、《关于对王玉良等 2 名同志任免的议案》。

3、公司于 2007 年 9 月 26 日召开第一届董事会第三次会议（属 2007 年第 3 次临时会议），会议审议通过了《关于中国中铁股份有限公司财务报表及审计报告的议案》。

4、公司于 2007 年 11 月 10 日召开第一届董事会第四次会议（属 2007 年第 4 次临时会议），会议审议通过了以下 11 项议案：《关于收购长沙“青竹湖畔（南区）”开发项目的议案》、《关于投资成都市郫县“润德兰园”项目的议案》、《关于投资建设刚果（金）卢本巴希至卡松布兰萨公路项目（BOT）的议案》、《关于与呼仑贝尔市政府加强战略合作的议案》、《关于投资建设天津南仓立交工程 BT 项目的议案》、《关于投资深圳地铁五号线 BT 项目的议案》、《关于设立募集资金专户的议案》、《关于成立上市工作委员会及相关授权事项的议案》、《关于公司全球发售 H 股并申请 H 股在香港联交所主板上市计划的议案》、《关于<中国中铁股份有限公司所属一人公司章程（模板）>修正案》、《关于申请在香港开立证券交易帐户的议案》。

5、公司于 2007 年 12 月 25 日召开第一届董事会第五次会议（属 2007 年第 5 次临时会议），会议审议通过了《关于利用募集资金向子公司增资的议案》、《关于成立中铁广西投资管理有限公司的议案》。

（二） 董事会对股东大会决议的执行情况

报告期内，公司董事会严格按照股东大会和公司章程所赋予的职权执行股东大会各项决议。

董事会依据股东大会的授权，积极开展了公司申请转为社会募集股份有限公司并在境内外发行股票及上市的工作。2007 年 11 月 6 日，公司取得中国证监会对公司首次公开发行股票的核准批文（证监发行字【2007】396 号），2007 年 11 月，公司以每股人民币 4.80 元的价格首次公开发行了 4,675,000,000 股 A 股；2007 年 11 月 26 日，公司至中国证券登记结算有限公司上海分公司办理完成证券登记事宜，并于 2007 年 12 月 3 日在上海证券交易所挂牌上市。A 股发行后本公司总股本为 17,475,000,000 股，其中，中国铁路工程总公司持股

12,800,000,000 股，占本公司股本总额的 73.25%；社会公众股东持股 4,675,000,000 股，占本公司股本总额的 26.75%。

2007 年 11 月，公司以全球发售和香港公开发行的方式，每股港元 5.78 元的价格首次发行了 4,207,390,000 股 H 股（行使超额配售权后），其中包括中国铁路工程总公司同步出售国有股 382,490,000 股。首次发行 H 股中，其中 3,824,900,000 股自 2007 年 12 月 7 日获准上市交易。H 股发行后，公司总股本为 21,299,900,000 股，其中中国铁路工程总公司持有 12,417,510,000 股 A 股，占公司股本总额的 58.30%；A 股公众股东持有 4,675,000,000 股，占公司股本总额的 21.95%；H 股股东持有 4,207,390,000 股 H 股，占公司股本总额的 19.75%。

（三） 董事会下设审计委员会的履职情况汇总报告

中国中铁股份有限公司董事会审计委员会
履职情况汇总报告

一、审计委员会设立情况

根据《上市公司治理规则》的要求，公司成立了董事会审计委员会，制定了《董事会审计委员会议事规程》。审计委员会由 2 名独立董事和 1 名非独立董事组成，其中主任由独立董事且是会计专业人士担任。

二、审计委员会具体工作情况

根据中国证监会《关于做好上市公司 2007 年年度报告及相关工作的通知》、上海证券交易所《关于做好上市公司 2007 年年度报告的通知》的要求，公司董事会制定了《董事会审计委员会工作规程》。公司审计委员会本着勤勉尽责的原则，对本次年度审计和年报编制过程进行了督导。

1、审计委员会就公司 2007 年审计工作和时间安排与会计师事务所进行了沟通，分别听取了会计师事务所、公司财务负责人的专题汇报，确定了公司 2007 年审计工作安排。

2、审计委员会在年审会计师审计过程中注意与其保持持续沟通，并两次发出督促函，督促年审会计师在保证审计工作质量的前提下，按照年审工作总体计划的要求按时提交审计报告，年审会计师针对督促函的要求均向审计委员会作了书面汇报。

3、审计委员会在年审会计师出具初步审计意见后审阅了公司财务会计报表，认为：公司 2007 年度财务会计报表符合国家有关法规和证券监管部门的要求，符合公司生产经营实际情况；会计师事务所所获取的审计证据是充分、适当的；对公司按照企业会计准则及证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第十五号 — 财务报告的一般规定》及其他有关规定编制的 2007 年 12 月 31 日公司及合并资产负债表，2007 年 9 月 12 日至 2007 年 12 月 31 日止期间公司利润表、公司股东权益变动表、公司现金流量表和相关报表附注，以及 2007 年度合并利润表、合并股东权益变动表、合并现金流量表和相关报表附注（统称“财务报表”）所提出的审计意见是客观、公正的，并形成了书面意见。

4、在德勤华永会计师事务所有限公司出具 2007 年度审计报告后，审计委员会对年审会计师从事本年度公司的审计工作进行了总结，并召开了董事会审计委员会 2008 年第一次会议，审议通过了《关于〈公司 2007 年度财务决算报告〉的议案》、《关于〈2007 年度会计师事务所从事公司审计工作的总结报告〉的议案》、《关于聘用 2008 年度会计师事务所的议案》、《关于派发特别股息的议案》和《关于公司 2007 年度利润分配的预案》，并形成决议。

三、向公司董事会提交的会计师事务所从事本年度审计工作的总结报告

关于德勤华永会计师事务所 2007 年度审计工作总结报告

公司董事会:

按照中国证监会《关于做好上市公司 2007 年度报告及相关工作的通知》和《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号》(2007 年修订)的有关要求，现对德勤华永会计师事务所(以下简称“会计师事务所”)从事本公司 2007 年度审计工作总结如下:

会计师事务所对公司 2007 年度的具体审计范围是公司按照企业会计准则及证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第十五号 — 财务报告的一般规定》及其他有关规定(以下简称“证监会编报规定”，仅适用于实体作为上市公司的情况，下同)编制的 2007 年 12 月 31 日公司及合并资产负债表，2007 年 9 月 12 日至 2007 年 12 月 31 日止期间公司利润表、公司股东权益变动表、公司现金流量表和相关报表附注，以及 2007 年度合并利润表、合并股东权益变动表、合并现金流量表和相关报表附注(统称“财务报表”)。在会计师事务所进行年报审计期间，审计委员会进行了跟踪配合; 公司先后安排了两次审计委员会成员及独立董事与年审注册会计师的见面会，沟通了解审计过程中的问题。

1、基本情况

会计师事务所在北京设立项目管理办公室，负责公司 2007 年度审计工作的统一协调。在整个审计过程中，会计师事务所与公司董事会、高管层、审计委员会、独立董事分别就本次会计师事务所服务内容、审计范围和责任、重要性水平、审计时间、选用的审计方法、重点审计领域及会计、审计及公司治理发展对于实体单位影响与审计委员会进行了必要的沟通。

会计师事务所审计工作安排井然有序，制订了周密的审计计划，人员组织合理。会计师事务所通过获取有关财务报表金额和披露的审计证据，评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，会计师事务所完成了所有审计程序，取得了充分适当的审计证据，并向审计委员会提交了标准无保留意见的审计报告。

2、对会计师事务所执行审计业务的会计师遵守职业道德基本原则的评价

会计师事务所所有职员在公司审计期间未获取除审计业务约定书约定以外的任何现金及其他任何形式经济利益; 会计师事务所和本公司之间不存在直接或者间接的相互投资情况，也不存在密切的经营关系; 审计成员和本公司决策层之间不存在关联关系。在审计工作中会计师事务所及审计成员遵守了职业道德基本原则中关于保持独立性的要求。

审计组成人员具有承办本次审计业务所必需的专业知识和相关的职业证书，能够胜任本次审计工作，同时也能保持应有的关注和职业谨慎性。

3、审计范围及出具的审计报告、意见的评价

(1)审计工作计划评价

公司在 2007 年 12 月完成上市后，即与会计师事务所协商，自 2007 年 12 月 17 日开始 2007 年度审计计划工作，并对于实体内部控制进行测试。根据内部控制测试结果制订具体的审计计划，为完成审计任务和减小审计风险做了充分的准备。

（2）对会计师事务所出具的审计报告意见的评价

审计人员在本年度审计中，按照中国注册会计师审计准则的要求执行了恰当的审计程序，为发表审计意见获取了充分、适当的审计证据。会计师事务所对财务报表发表的标准无保留审计意见是在获取充分、适当的审计证据的基础做出的。

中国中铁股份有限公司
董事会审计委员会
二〇〇八年四月二十二日

（四） 董事会下设薪酬与考核委员会的履职情况汇总报告

中国中铁股份有限公司董事会薪酬与考核委员会

履职情况汇总报告

一、薪酬与考核委员会设立情况

根据《上市公司治理规则》和香港联交所上市规则的要求，公司成立了董事会薪酬与考核委员会，制定了《董事会薪酬与考核委员会议事规程》。审计委员会成员共五名，其中包括 3 名独立董事、2 名非独立董事，独立董事担任主任。

二、薪酬与考核委员会的主要职责

1、就公司董事及高级管理人员的全体薪酬政策及架构，及就设立正规而具透明度的程序制定此等薪酬政策，向董事会提出建议;

2、制定全体执行董事及高级管理人员的特定薪酬待遇，包括非金钱利益、退休金权利及赔偿金额（包括丧失或终止职务或委任的赔偿），并就非执行董事的薪酬向董事会提出建议。委员会应考虑的因素包括同类公司支付的薪酬、董事须付出的时间及董事职责、集团内其他职位的雇佣条件及是否应该按表现而制定薪酬等;

3、通过参照董事会不时通过的公司目标，检讨及批准按表现而制定的薪酬;

4、监督公司内设部门、分支机构及子公司负责人（内部审计部门负责人除外）的绩效考核及薪酬水平评估;

5、确保任何董事或其任何联系人不得自行制定薪酬。

三、薪酬与考核委员会的工作情况

公司于 2007 年 12 月 3 日和 12 月 7 日分别在上海证券交易所和香港联交所上市，自上市后至年末薪酬与考核委员会并未召开会议。

2007 年度内公司向董事、监事及高级管理人员支付的薪酬是根据公司章程及公司与各自的服务合约的条款来确定的。

中国中铁股份有限公司
董事会薪酬与考核委员会
二〇〇八年四月二十二日

七、 利润分配或资本公积金转增预案

公司根据有关财政政策及股东大会决议，将公司设立的资产评估基准日（2006 年 12 月 31 日）到公司设立日（2007 年 9 月 12 日）之间产生的净利润，以特别股息的形式派发予公司控股股东中国铁路工程总公司。特别股息以根据中国会计准则编制的合并报表的财务数据计算，德勤华永会计师事务所有限公司对于 2007 年 1 月 1 日至 9 月 30 日止期间合并利润表进行了特别审计，本公司董事会根据特别审计结果按照 2007 年 11 月 6 日签署的招股书披露之原则计算并确定的特别股息金额为人民币 2,404,896 千元。

为实现本公司持续发展的目标，本公司自 2007 年 9 月 13 日至 2007 年 12 月 31 日之间产生的净利润不作分配，未分配利润 411,942 千元主要用于补充流动资金和项目再投入。

本公司无资本公积金转增预案。

第十节　监事会报告

一、 监事会的工作情况

2007 年 9 月 12 日，公司第一届监事会第一次会议在北京燕丰饭店举行，股份公司的全体监事：高树堂、季志华、张喜学、周玉清、林隆彪均出席了会议，董事会秘书于腾群及其他有关人员列席了会议，会议由高树堂主持，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了《关于选举中国中铁股份有限公司监事会主席的议案》，选举高树堂为股份公司监事会主席。

2007 年 9 月 13 日，公司第一届监事会第二次会议在北京燕丰饭店举行。股份公司的全体监事：高树堂、季志华、张喜学、周玉清、林隆彪均出席了会议，董事会秘书于腾群及其他有关人员列席了会议，会议由高树堂主持，符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。会议审议通过了《中国中铁股份有限公司监事会议事规则》。

二、 监事会对公司依法运作情况的独立意见

报告期内，本公司依法运作，公司经营、决策程序符合《公司法》、《证券法》及《公司章程》等有关规定，公司建立了较为完善的内部控制制度。公司的董事、总裁执行公司职务时恪尽职守，未发现有违反法律、法规、《公司章程》或损害公司和股东利益的行为。

三、 监事会对检查公司财务情况的独立意见

报告期内，监事会对公司的财务制度和财务状况进行了监督检查，认为公司财务会计内控制度健全，会计无重大遗漏和虚假记载。

四、 监事会对公司最近一次募集资金实际投入情况的独立意见

报告期内，公司按承诺使用募集资金。监事会认为：募集资金的使用符合国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司和股东的利益的行为。公司监事会将继续监督检查项目的进展情况。

五、 监事会对公司重大收购、出售资产情况的独立意见

报告期内，公司无重大收购、出售资产及吸收合并的事项。

六、 监事会对公司关联交易情况的独立意见

报告期内，公司关联交易公平、公开、公正，未发现内幕交易及损害公司和股东利益的情况。

第十一节 重要事项

一、 重大诉讼仲裁事项

本公司招股书中已经披露的重大诉讼详情如下：

原告为深圳发展银行深圳宝安支行。深圳市旺海怡康实业发展有限公司（以下简称“旺海怡康”）向原告借款 2.2 亿，本公司子公司中铁建工与另外 4 名法人/自然人对前述借款提供连带保证担保。因旺海怡康到期不能还款，原告于 2004 年 11 月 23 日将旺海怡康及包括中铁建工在内的 5 名保证人诉至法院。后因旺海怡康被申请破产，法院裁定本案诉讼中止。由于中铁建工同时是旺海怡康投资建设的政协联谊大厦的总承包人，因此，中铁建工向法院申报了债权。

2007 年 8 月，深圳市绿景企业管理集团有限公司（以下简称“绿景集团”）向深圳中院申请重整，经深圳中院裁定，该案进入重整程序。各主要债权人（包括中铁建工）分别与深圳市绿景企业管理集团有限公司达成《债权转让协议书》，协议约定：中铁建工将其已向旺海怡康管理人申报的债权全部转让给绿景集团，转让价以法院最终裁决确认的债权金额为准，鉴于中铁建工同时是旺海怡康的担保人，绿景集团在本协议签署后即就解除中铁建工担保责任或代担保人偿还全部债务与深圳发展银行深圳宝安支行进行磋商，以置换担保人或以中铁建工、银行认可的方式解决中铁建工的担保责任问题。截止 2007 年 12 月 31 日，深圳市绿景企业管理集团有限公司共支付上述债权转让款 1798 万元。

2007 年 12 月 22 日，广东省高级人民法院以“（2004）粤高法民二初字第 35 号《民事判决书》”对案件进行了判决。主要判决如下：一、被告旺海怡康应在本判决生效之日起 30 日内向原告深发展宝安支行清偿借款本金 22000 万元及相应利息；二、被告中铁建工对上述判决确定的债务承担连带清偿责任。中铁建工清偿债务后，有权按《中华人民共和国担保法》第十二条规定，向被告旺海怡康追偿，或者要求承担连带责任的其他保证人清偿其应当承担的份额。虽然判决书载明的日期为 2007 年 12 月 22 日，但 2008 年 3 月 10 日，法院才向中铁建工发出传票，通知中铁建工 2008 年 3 月 18 日 15 时到法院当庭宣判。目前，中铁建工已经提起上诉。

除招股说明书已披露的重大诉讼、仲裁外，报告期内中国中铁无新发生的重大诉讼、仲裁情况。

二、 报告期内公司有无破产重整相关事项

报告期内，本公司无破产重整相关事项。

三、 公司持有的其他上市公司以及商业银行、证券公司、保险公司、信托公司和期货公司等金融企业的股权状况

1、证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额（人民币元）	持有数量	期末账面价值（人民币元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期内损益
1	股票	601088	中国神华	406,890.00	11,000.00	721,710.00	0.77	314,820.00
2	股票	601939	建设银行	393,450.00	61,000.00	600,850.00	0.64	207,400.00
3	股票	601857	中国石油	267,200.00	16,000.00	495,360.00	0.53	228,160.00
4	股票	600050	中国联通	242,777.70	35,000.00	422,800.00	0.45	180,022.30
5	股票	601398	工商银行	267,992.01	50,000.00	406,500.00	0.43	138,507.99
6	股票	601601	中国太保	150,000.00	5,000.00	247,250.00	0.26	97,250.00
7	股票	002049	晶源电子	199,089.00	15,000.00	231,300.00	0.25	32,211.00
8	股票	600202	哈空调	129,399.74	10,000.00	220,000.00	0.24	90,600.26
9	股票	601169	北京银行	112,500.00	9,000.00	183,240.00	0.20	70,740.00
10	股票	601866	中海集运	72,820.00	11,000.00	133,650.00	0.14	60,830.00
期末持有的其他证券投资				10,855,880.00		89,937,344.70	96.09	-12,980,541.55
报告期已出售证券投资损益								133,426,000.00
合计				13,097,998.45		93,600,004.70	100.00	121,866,000.00

注：①本表所填证券投资包括股票、权证、可转换债券。其中，股票投资仅包括在交易性金融资产中核算的部分；

②其他证券投资指：除前十只证券以外的其他证券投资。

③报告期损益包括报告期分红和公允价值变动损益。

2、持有前十大其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	初始投资金额（人民币元）	占被投资公司股权比例	持有数量	期末账面价值（人民币元）	报告期内损益（人民币元）	会计核算科目	股权来源
601328	交通银行	51,981,795.40	0.02%	28,608,403	446,863,254.86	1,848,540.00	可供出售金融资产	市场买入
601099	太平洋	7,644,000.00	0.14%	6,000,000	296,700,000.00		可供出售金融资产	市场买入
000050	深天马	186,390,000.00	5.72%	19,000,000	186,390,000.00		可供出售金融资产	市场买入
600100	清华同方	180,000,000.00	1.18%	7,758,620	180,000,000.00		可供出售金融资产	市场买入
000518	四环生物	7,937,897.00	1.34%	13,793,880	91,867,240.80		可供出售金融资产	市场买入
600978	宜华	72,600,000.00	1.29%	6,000,000	72,600,000.00		可供出售	市场

	木业						金融资产	买入
601088	中国神华	6,209,881.20	0.06%	167,880	11,014,606.80		可供出售金融资产	市场买入
601857	中国石油	4,814,309.40	0.01%	288,282	8,925,210.72		可供出售金融资产	市场买入
002191	劲嘉股份	2,331,224.70		131,115	4,353,018.00		可供出售金融资产	市场买入
601601	中国太保	2,491,080.00		83,036	4,106,130.20		可供出售金融资产	市场买入
合计		522,400,187.70		81,831,216	1,302,819,461.38	1,848,540.00		

注：①本表填列本公司及下属子公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市股权的情况；

②报告期损益指该项投资在报告期内的分红。

③占该公司股权比例按照持有该公司股权的合计数计算。

3、 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资金额	占被投资公司股权比例	期末账面价值	报告期内损益	会计核算科目	所持股份来源
	人民币元		人民币元	人民币元		
国金证券有限责任公司	30,390,000	6%	--	30,390,000	长期股权投资	对外投资
西部证券股份有限公司	10,000,000	1%	10,000,000	--	长期股权投资	对外投资
长城证券有限责任公司	102,000,000	小于 1%	102,000,000	--	长期股权投资	对外投资

公司除了持有上述非上市金融企业的股权之外，还对本公司的控股子公司衡平信托有限责任公司投资35,994万元，持有比例86%。

4、 买卖其他上市公司股份的情况

期初股份数量	2007 年买入股份数量	2007 年卖出股份数量	期末的股份数量	使用的资金数量	产生的投资收益
				人民币元	人民币元
19,604,895	38,677,600	25,488,875	32,758,620	552,180,990	523,456,334

报告期内卖出申购新股取得的股票产生的投资收益金额为18,209,470.59元。

四、 报告期内公司的重大收购、出售资产及合并事项

本报告期内，公司无重大收购、出售资产及合并事项。

五、 公司股权激励计划的实施情况

本公司目前尚未实施任何股权激励计划。

六、 报告期内重大关联交易事项

1、 存在控制关系的关联方有：

关联方名称	组织机构代码	注册地点	业务性质	注册资本 人民币千元	持股比例 (%)
中国铁路工程总公司	10201654-8	北京	工程施工	10,814,925	58.30

中铁工系本集团的最终控制方。

2、 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下：

关联方名称	关联方关系
中铁宏达资产管理中心	集团非上市范围内公司
中铁咸阳管理干部学院(注 1)	集团非上市范围内公司
中国铁路工程总公司党校(注 1)	集团非上市范围内公司
中铁三局集团潞州水泥制造有限公司(注 1)	集团非上市范围内公司
苏尼特左旗芒来矿业有限责任公司	集团非上市范围内公司
中建中铁联营-沙田岭项目	合营公司
中建中铁联营-宝珊道项目	合营公司
保华中铁联营-垃圾处理项目	合营公司
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司(注 2)	合营公司
成都中铁名人实业发展有限公司	合营公司
广厦重庆一建房地产开发有限公司	合营公司
重庆渝邻高速公路有限公司	合营公司
绿纱矿业有限责任公司	合营公司
MKM 矿业有限责任公司	合营公司
新铁德奥道岔有限公司	合营公司
成都华信大足房地产开发有限公司	联营公司
上海铁润建设工程有限公司	联营公司
成都龙泉驿区土地整理有限公司	联营公司
贵阳兴隆园林绿化工程公司	联营公司
陕西北辰房地产开发有限公司	联营公司
深圳市港创建材有限公司	联营公司
铜川华龙公司	联营公司
中铁二局永经堂印务有限公司	联营公司
云南富砚高速公路有限公司	联营公司
铁道第三勘察设计院集团有限公司	联营公司
临策铁路有限责任公司	联营公司
重庆垫忠高速公路有限公司	联营公司
江苏中泰钢结构有限公司	联营公司
贵阳长青藤房地产开发有限公司	联营公司
成都盈庭置业有限公司	联营公司
四川创宇投资有限公司	联营公司
成都元通铁路工程有限公司	联营公司

天津旅游度假开发有限公司	联营公司
成都金马瑞城投资有限公司	联营公司
深圳市华之辉投资有限公司	子公司的少数股东
深圳市美丽集团公司	子公司的少数股东
上海市北工业新区投资经营有限公司	子公司的少数股东
丰台区综合投资公司	子公司的少数股东
澍和投资管理公司	子公司的少数股东
湖南奇凡盛置业公司	子公司的少数股东
广西壮族自治区交通基建管理局	子公司的少数股东
BWG Gesellschaft mbH&CoKG	子公司的少数股东
内江市鸿琛房地产开发有限公司	子公司的少数股东
刚果国家矿业公司	合营公司股东

注 1：中铁咸阳管理干部学院、中国铁路工程总公司党校、中铁三局集团潞州水泥制造有限公司在 2007 年已经划归中铁宏达资产管理中心。

注 2：中铁二局原持有翠屏山公司 50%股权，作为合营公司核算。2007 年因翠屏山公司章程变更，翠屏山公司纳入合并范围。

3、 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

1） 销售及采购

本集团向关联方销售及采购货物有关明细资料如下：

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
销售		
云南富砚高速公路有限公司	1,944,658	111,873
重庆垫忠高速公路有限公司	472,898	-
临策铁路有限责任公司	814,887	62,507
成都华信大足房地产开发有限公司	279,510	79,390
新铁德奥道岔有限公司	69,819	-
成都中铁名人实业发展有限公司	60,243	10,009
成都龙泉驿区土地整理有限公司	20,038	22,670
广厦重庆一建房地产开发有限公司	4,673	-
合　计	3,666,726	286,449
采购		
BWG Gesellschaft mbH&CokG	66,053	-
铁道第三勘察设计院集团有限公司	16,000	-
深圳市港创建材有限公司	-	1,820
合　计	82,053	1,820
支付非经营单位经费		
中国铁路工程总公司	1,245	32,429
中铁咸阳管理干部学院	-	1,500
中国铁路工程总公司党校	-	2,900

	1,245	36,829
综合服务		
中铁宏达资产管理中心	97,305	-
房屋租赁		
中铁宏达资产管理中心	38,754	-
咨询收入		
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司	9,646	-

2）提供担保

	年末数	年初数
	人民币千元	人民币千元
云南富砚高速公路有限公司	5,150,000	750,000
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司	-	150,000
中铁三局集团潞州水泥制造有限公司	-	8,000
合　计	5,150,000	908,000

3）债权债务往来余额

科目	关联方	年末数	年初数
		人民币千元	人民币千元
应收账款	成都华信大足房地产有限公司	105,716	33,159
	临策铁路有限责任公司	230,919	42,367
	成都龙泉驿土地整理有限公司	24,621	-
	重庆垫忠高速公路有限公司	22,055	-
	重庆渝邻高速公路有限公司	6,026	6,026
	深圳市美丽集团公司	-	12,509
	合　计	389,337	94,061
其他应收款	成都盈庭置业有限公司	351,908	-
	湖南奇凡盛置业公司	113,509	-
	中铁宏达资产管理中心	74,394	
	重庆垫忠高速公路有限公司	51,408	
	四川创宇投资有限公司	38,564	-
	贵阳长青藤房地产开发有限公司	33,000	-
	成都金马瑞城投资有限公司	24,922	-
	广厦重庆一建房地产开发有限公司	23,017	60,063
	陕西北辰房开公司	17,440	17,440
	保华中铁联营-垃圾处理项目	11,237	-
	MKM 矿业有限责任公司	12,977	
	铜川华龙公司	8,448	-
	苏尼特左旗芒来矿业有限责任公司	5,490	-
	中铁二局永经堂印务有限公司	3,600	3,600
	贵阳兴隆园林绿化工程公司		2,911
	达州翠屏山房地产综合开发有限责		20,293

	任公司		
	成都中铁名人实业发展有限公司	-	60,000
	成都华信大足房地产开发公司	-	200,000
	深圳市华之辉投资有限公司	-	20,000
	重庆渝邻高速公路有限公司	-	334
	云南富砚高速公路有限公司	-	247,372
	合　计	769,914	632,013
贷款及应收款项	刚果国家矿业公司	128,811	-
	上海市北工业新区投资经营有限公司	30,000	
	合　计	158,811	
预付款项	BWG Gesellschaft mbH&CokG	23,948	-
	成都元通铁路工程有限公司	10,786	-
	江苏中泰钢结构有限公司	7,000	-
	合　计	41,734	-
预收款项	云南富砚高速公路有限公司	838,228	-
	重庆垫忠高速公路有限公司	17,005	-
	成都中铁名人实业发展有限公司	13,213	-
	新铁德奥道岔有限公司	4,680	-
	合　计	873,126	-
应付账款	上海市北工业新区投资经营有限公司	297,868	-
	铁道第三勘察设计院集团有限公司	12,250	9,353
	中铁宏达资产管理中心	5,978	-
	中国铁路工程总公司	-	9,589
	深圳市港创建材有限公司	-	1,069
	合　计	316,096	20,011
其他应付款	成都市盈庭置业有限公司	270,946	-
	广西壮族自治区交通基建管理局	175,735	-
	中铁宏达资产管理中心	88,690	-
	新铁德奥道岔有限公司	30,261	-
	中国铁路工程总公司	14,463	7,220
	绿砂矿业有限责任公司	12,071	
	成都华信大足房地产开发有限公司	10,508	-
	湖南奇凡胜置业公司	10,000	-

	成都市龙泉驿区土地整理公司	7,000	-
	内江市鸿琛房地产开发有限公司	572	14,254
	上海铁润建设工程有限公司		8,206
	深圳市美丽集团公司	-	36,780
	合　计	620,246	66,460
长期借款	丰台区综合投资公司	18,000	-
	澍和投资管理公司	4,500	-
	合　计	22,500	-

4）关键管理人员报酬

	本年累计数（人民币千元）	上年累计数（人民币千元）
关键管理人员报酬	6,510	5,779

七、 报告期内公司的重大合同及履行情况

（一） 托管情况

报告期内，公司无托管情况。

（二） 承包情况

报告期内，公司无承包情况。

（三） 租赁情况

报告期内，公司无租赁情况。

（四） 担保情况

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）						
担保对象名称	发生日期（协议签署日）	担保金额（千元）	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保（是或否）
中国水利电力对外总公司	2004-4-20	53,380.26	连带责任保证	2008-6-30	否	否
上海融联租赁公司	2007-12-28	114,940.92	连带责任保证	2010-12-28	否	否
中铁渤海铁路轮渡有限责任公司	2004-12-24	170,000.00	连带责任保证	2016-12-24	否	否
高盛房地产公司	2006-7-7	300,000.00	连带责任保证	2008-10-6	否	否
富砚高速公路公司	2005-6-7	650,000.00	连带责任保证	2008-6-7	否	是
富砚高速公路公司	2007-4-5	3,500,000.00	连带责任保证	2027-4-4	否	是

富砚高速公路公司	2006-8	1,000,000.00	连带责任保证	2022/8	否	是
云南达建道桥公司	2005-12-23	45,000.00	连带责任保证	2008-12-22	否	否
山西地方煤炭实业有限公司	2006-12-5	1,740.23	连带责任保证	敞口	否	否
兖矿集团有限公司	2004.07.15	63,397.99	连带责任保证	2 年	否	否
中铁大桥(郑州)缆索有限公司	2007-5-28	3,500.00	连带责任保证	2008-5-27	否	否
武桥重工股份有限公司	2007-3-22	30,000.00	连带责任保证	2008-3-22	否	否
武桥重工股份有限公司	2007-7-12	6,000.00	连带责任保证	2008-7-12	否	否
新华书店总店	2003-12-30	30,000.00	连带责任保证	2008-3-30	否	否
深圳市旺海怡康实业发展有限公司	2003-12-29	220,000.00	连带责任保证	2008-12-29	否	否
深圳市华瀚管道科技有限公司	2004-10-27	200,000.00	连带责任保证	2009-10-27	否	否
南昌铁路天集房地产开发有限责任公司	2007-3-30	80,000.00	连带责任保证	2008-3-29	否	否
洛阳芳达实业有限责任公司	2004-9-23	8,000.00	连带责任保证	2005-9-23	否	否
洛阳芳达实业有限责任公司	2004-12-18	10,000.00	连带责任保证	2005-12-17	否	否
洛阳芳达实业有限责任公司	2007-3-1	20,000.00	连带责任保证	2008-3-1	否	否
洛阳芳达实业有限责任公司	2007-11-18	20,000.00	连带责任保证	2008-5-17	否	否
中国上海外经（集团）有限公司	2006-12-30	241,051.80	连带责任保证	2011-12-29	否	否
中国上海外经（集团）有限公司	2007-1-1	144,631.08	连带责任保证	预付款归还完毕	否	否
沈阳重型机械集团有限责任公司	2006-1-23	15,610.30	连带责任保证	付款结束	否	否
中铁十五局集团有限公司	2004-5-9	170,355.73	连带责任保证	2009-5-9	否	否
山海关卢堡啤酒有限公司	1995-12-22	4,000.00	连带责任保证	1996-10-22	否	否
山海关卢堡啤酒有限公司	1996-3-13	5,000.00	连带责任保证	1996-11-13	否	否
山海关卢堡啤酒有限公司	1995-11-21	8,000.00	连带责任保证	1996-7-21	否	否
河南国际合作集团有限公司	2007-2-16	215,680.00	连带责任保证	敞口	否	否
济南市城市建设投资有限公司	2007-8-21	10,000.00	连带责任保证	2008-2-21	否	否
济南花样年华业主	2007	3,008.00	连带责任保证	2008-06	否	否
蜀郡楼盘业主	2007	242,320.00	连带责任保证	2008	否	否
龙郡楼盘业主	2007	44,583.00	连带责任保证	2009	否	否
新界楼盘业主	2007	82,511.00	连带责任保证	2009	否	否
曦城楼盘业主	2007	176,801.80	连带责任保证	2009	否	否
横石新城楼盘业主	2007	7,470.00	连带责任保证	2009	否	否
淮南阳光城业主	2007	86,835.00	连带责任保证	2009	否	否
珠江湾畔业主	2007	15,800.00	连带责任保证	2009	否	否
兴隆二期主业	2007	16,260.00	连带责任保证	2009	否	否
枫丹白露业主	2007	11,790.00	连带责任保证	2009	否	否
兰州北岸公馆业主	2007	57,630.00	连带责任保证	2008.09	否	否
中景理想家项目业主	2007-03	75,930.00	连带责任保证	2009-03	否	否
中景盛世长安项目业主	2007-07	179,858.00	连带责任保证	2010-01	否	否

报告期内担保发生额合计	4,041,719.80
报告期末担保余额合计	8,341,085.11
公司对子公司的担保情况	
报告期内对子公司担保发生额合计	2,190,000.00
报告期末对子公司担保余额合计	3,246,417.13
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）	
担保总额	11,587,502.24
担保总额占公司净资产的比例	19.67%
其中：	
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额	630,906.40
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额	859,664.51
担保总额超过净资产 50%部分的金额	-
上述三项担保金额合计	1,490,570.91
备注：统计单位为千元；美元已按 1：7 折算为人民币。	

（五） 委托理财

委托人	受托人	委托金额	委托起止日期	报酬确定方式	实际收益	实际收回金额
		人民币元			人民币元	人民币元
中铁七局集团有限公司	衡平信托投资有限责任公司	100,000,000.00	2007 年 6 月 15 日至 2007 年 8 月 23 日	按委托时间	1,757,397.23	101,757,397.23

其中：截止报告期末，逾期未收回的委托理财本金和收益累计 0 元。

（六） 其他重大合同

1、报告期之前已经签署但延续到报告期仍在履行中的重大合同：

（1）基建建设业务

2006 年 1 月，本公司的控股子公司中铁三局集团有限公司、中铁五局集团有限公司、中铁隧道集团有限公司、中铁五局集团第六工程有限责任公司的联合体与武广铁路客运专线有限责任公司签署了《新建铁路武汉至广州客运专线乌龙泉－花都段站前工程第 4 标段（XXTJIV)施工总承包合同》，合同金额 923,312.793 万元，合同工期自 2006 年 2 月 1 日至 2009 年 2 月 28 日。

2006 年 1 月，本公司的控股子公司中铁四局集团有限公司、中铁四局桥梁制造有限公司、中铁一局集团有限公司、中铁一局桥梁建筑工程有限公司、中铁大桥局股份有限公司联合体与武广铁路客运专线有限责任公司签署了《新建铁路武汉至广州客运专线乌龙泉－花都段站前工程第 2 标段（XXTJII)施工总承包及其补充协议），合同金额为 918,375.76 万元，合同工期自 2006 年 2 月 1 日起

36.5 个月。

2006 年 1 月 22 日，本公司的控股子公司中铁三局集团有限公司与郑西铁路客运专线有限责任公司签署了《新建铁路郑州至西安客运专线渑池至灵宝段站前工程第二标段(ZQ2)施工总承包合同书》，合同金额为 386,650.74 万元，合同工期自下达开工令起 37.5 个月。

2006 年 7 月 14 日，中铁大桥局股份有限公司与铁道部南京大胜关长江大桥及南京南站项目建设指挥部签署了《新建南京枢纽大胜关长江大桥及南京南站建设工程施工合同》，合同金额 386,436 万元，合同工期自 2006 年 7 月 18 日至 2009 年 11 月 30 日。

（2） 勘察设计业务

2005 年 1 月 27 日，中铁二院工程集团有限责任公司与深圳地铁三号线投资有限公司签署了《深圳地铁 3 号线工程勘察设计总承包合同》，合同金额 21,988.2 万元，合同工期自 2005 年 1 月 27 日至 2009 年 12 月。

2006 年 1 月，华铁工程咨询有限责任公司与武广铁路客运专线有限责任公司签署了《新建铁路武汉至广州客运专线武汉至花都段工程二标段工程监理合同》，合同金额 17,584.57 万元，合同工期自 2006 年 1 月 5 日至 2011 年 6 月 4 日。

（3）房地产开发业务

2005 年 9 月 16 日，中铁四局集团有限公司与安徽省淮南市人民政府签署了《淮南市山南新区合作开发建设意向书及框架协议》，由中铁四局负责淮南市山南新区市政、公用基础设施等建设项目（含穿山隧道），项目总投资约 150 亿元。

2006 年 3 月 13 日，中铁二局集团有限公司与四川鸿源星房地产开发有限公司签署了《达县翠屏山综合开发项目合作协议书》，共同出资组建项目公司，从事达县翠屏山龙郡项目的综合开发，该项目预计总投资额 79,026 万元。

（4）工程设备和零部件制造业务

2005 年 12 月 20 日，中铁山桥集团有限公司与重庆中港朝天门长江大桥项目建设有限公司签署了《销售合同》，合同金额 24,571 万元，履行期限 33 个月。

2、报告期内签署的重大合同：

2007 年 9 月 3 日，本公司与哈大铁路客运专线有限责任公司签署了《新建铁路哈尔滨至大连客运专线土建工程 TJ-1 标段施工承包合同》，合同金额 2,187,103.5166 万元，合同工期 1979 天。

2007 年 3 月 1 日，本公司的控股子公司中铁电气化局集团有限公司和中铁六局集团有限公司的联合体与呼铁局大包电气化改造工程指挥部签署了《改建铁路京包线大同至包头段电气化改造工程施工总承包合同》，合同金额为 309,446.325 万元，合同工期 2007 年 3 月 1 日至 2008 年 11 月 30 日。

2007 年 8 月 17 日，本公司的控股子公司中铁电气化局集团有限公司与中铁建工集团有限公司的联合体与北京铁路局（北京铁路局动车段工程建设指挥部）签署了《新建铁路北京动车段工程施工总承包合同》，合同金额 246,693.8016 万元，合同工期 2007 年 9 月 1 日至 2009 年 6 月 30 日。

2007 年，本公司的控股子公司中铁大桥局股份有限公司、中铁七局集团有限责任公司、中交第一公路工程局有限公司联合体与京广铁路客运专线河南有限责任公司、河南中原黄河公路大桥有限责任公司签署了《郑州黄河公铁两用桥工程 QL-1 标段施工合同书》，合同金额 230,075.87 万元。

八、 重要的房产资料

（一）持作投资的物业

地点	用途	年期	本公司及子公司权益(%)
四川省成都市人民中路二段 68 号全兴大厦	酒店和商业	中期	100%
西安市雁塔路北段 17 号天域商场	商场	中期	100%
北京市延庆县八达岭特区滚天沟口全周影院西北京八达岭金源隆大酒店	酒店	中期	100%

（二）持作发展及／或出售的物业

地点	现时土地用途	占地面积约数 *(平方米)*	楼面面积约数 *(平方米)*	完工程度	预期完工日期	本公司及子公司权益
成都市龙泉驿区龙泉镇驿都中路 3 号 东山国际新城项目	住宅	300,000	830,000	在建	2011 年	35%
贵州省贵阳市云岩区后坝兴隆·枫丹白鹭	住宅	220,000	380,000	在建	2008 年	100%
广州番禺区迎宾路西侧里仁洞村旁 自在城市花园	住宅	200,000	353,650	在建	2010 年	85%
河北省长安区和平东路 113 号 中景·四季花城	住宅	120,000	390,000	在建	2010 年	100%
四川省遂宁市区河东新区德水中路 869 号 中铁·龙城	商用	84,000	150,000	完工	2007 年	100%

注：本公司董事认为披露所有的投资物业和持作发展及／或出售的物业将导致有关信息清单过于冗长。因此，只有重要的物业才列示如上。

九、 承诺事项履行情况

公司控股股东中国铁路工程总公司在本报告期内承诺，自中国中铁股份有限公司A股股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本公司持有的股份公司A股股份。承诺期限承诺期限届满后，上述股份可以上市流通和转让。但是，若股份公司H 股发行成功，本公司在履行有关程序后将本公司所持股份公司的股份转为H 股进行配售或流通不受上述时间限制。中国铁路工程总公司严格按照以上承诺履行。

十、 聘任、解聘会计师事务所及会计师事务所的薪酬情况

报告期内，公司未改聘会计师事务所。公司现聘任德勤华永会计师事务所有限公司和德勤·关黄陈方会计师行分别为公司的境内和境外审计机构，2007 年度，公司共支付审计事务所酬金合计为 11,780 万元。其中，包括公司在上市过程中支付的审计费用 9,980 万元，支付德勤华永会计师事务所的年度审计费用 1,500 万元、支付德勤·关黄陈方会计师行的年度审计费用 300 万元。

十一、 上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人无受处罚或整改的情况。

十二、 其他重大事项

报告期内，公司无其他重大事项。

第十二节 财务报告

审计报告

德师报(审)(08)第 P0506 号

中国中铁股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的中国中铁股份有限公司的财务报表，包括 2007 年 12 月 31 日的公司及合并资产负债表，2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间公司利润表及现金流量表和股东权益变动表，2007 年度合并利润表及现金流量表和股东权益变动表以及财务报表附注。

一、管理层对财务报表的责任

按照企业会计准则的规定编制财务报表是中国中铁股份有限公司管理层的责任。这种责任包括：(1)设计、实施和维护与财务报表编制相关的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报；(2)选择和运用恰当的会计政策；(3)作出合理的会计估计。

二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，我们考虑与财务报表编制相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、审计意见

我们认为，中国中铁股份有限公司的财务报表已经按照企业会计准则的规定编制，在所有重大方面公允反映了中国中铁股份有限公司 2007 年 12 月 31 日公司及合并的财务状况，2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间公司经营成果和现金流量，及 2007 年度合并经营成果和现金流量。

德勤华永会计师事务所有限公司　　中国注册会计师

2008 年 4 月 24 日

合并资产负债表

2007 年 12 月 31 日

资产	附注	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
流动资产			
货币资金	9	58,896,098	31,244,018
交易性金融资产	10	165,792	10,156
应收票据	11	508,611	92,850
应收账款	12	39,940,782	31,182,582
预付款项	13	10,540,177	9,605,866
应收利息		112	2,020
应收股利		3,898	128
其他应收款	14	12,324,230	11,397,820
存货	15	49,338,522	33,270,598
贷款及应收款项	16	271,883	880,801
持有至到期投资	18	-	73,558
流动资产合计		171,990,105	117,760,397
非流动资产			
可供出售金融资产	17	1,955,036	37,296
持有至到期投资	18	-	105,874
贷款及应收款项	16	989,469	723,226
长期股权投资	19	4,359,500	2,458,852
投资性房地产	20	902,873	155,910
固定资产	21	16,919,914	14,431,561
在建工程	22	8,343,355	2,379,770
工程物资	23	684,426	192,919
固定资产清理		5,118	6,361
无形资产	24	6,163,290	2,821,335
商誉	25	797,680	212,458
长期待摊费用	26	25,843	33,277
递延所得税资产	27	1,924,557	2,031,604
其他非流动资产	28	151,553	76,954
非流动资产合计		43,222,614	25,667,397
资产总计		215,212,719	143,427,794

合并负债及股东权益	附注	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
流动负债			
短期借款	30	24,235,000	23,037,342
短期应付债券	31	2,656,765	3,772,004
应付票据	32	3,297,315	2,359,936
应付账款	33	50,822,564	41,790,467
预收款项	34	33,288,851	25,380,374
应付职工薪酬	35	1,982,115	2,973,297
应交税费	36	3,565,400	2,777,626
应付利息		7,016	11,277
应付股利	37	54,514	66,273
其他应付款	38	14,495,788	13,896,509
预计负债	39	10,725	22,720
一年内到期的非流动负债	40	2,033,697	2,562,877
委托存款	44	34,076	31,777
流动负债合计		136,483,826	118,682,479
非流动负债			
长期借款	41	10,239,173	5,099,884
长期应付款	42	8,948,746	9,690,458
专项应付款		11,000	11,000
递延收益	43	208,586	67,036
预计负债	39	76,959	21,004
递延所得税负债	27	314,960	1,091
非流动负债合计		19,799,424	14,890,473
负债合计		156,283,250	133,572,952
股东权益			
股本	45	21,299,900	-
资本公积	46	30,983,544	-
盈余公积	47	326,621	-
信托赔偿及风险准备金	48	19,849	-
外币报表折算差额		(23,920)	-
未分配利润	48	2,816,838	-
归属于母公司股东权益合计		55,422,832	6,598,177
少数股东权益	49	3,506,637	3,256,665
股东权益合计		58,929,469	9,854,842
负债和股东权益总计		215,212,719	143,427,794

附注为财务报表的组成部分

本财务报表由下列负责人签署:

企业负责人	总会计师	主管会计工作负责人	会计机构负责人
石大华	李建生		

合并利润表

2007 年 12 月 31 日止年度

	附注	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
营业收入	50	180,506,820	159,518,471
减：营业成本	50	161,856,591	142,424,774
营业税金及附加	51	5,453,897	4,854,716
营业费用		850,179	731,827
管理费用	35(注)	7,663,188	7,835,606
财务费用	52	1,299,138	766,169
资产减值损失	53	496,370	341,897
加：公允价值变动收益	54	24,332	18,717
投资收益	55	1,112,742	188,644
其中：对联营企业和合营企业的投资收益(亏损)	55	7,788	(52,465)
营业利润		4,024,531	2,770,843
加：营业外收入	56	469,920	364,095
减：营业外支出	57	165,588	177,063
其中：非流动资产处置损失	57	79,523	74,797
利润总额		4,328,863	2,957,875
减：所得税费用	58	828,330	636,287
净利润		3,500,533	2,321,588
其中：归属母公司股东的净利润		3,163,308	1,646,282
少数股东损益		337,225	675,306
每股收益			
(一)基本每股收益	60	0.24	-
(二)稀释每股收益	60	-	-

附注为财务报表的组成部分

合并现金流量表

2007 年 12 月 31 日止年度

	附注	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		174,645,558	155,307,905
收到的税费返还		64,225	65,991
收到的其他与经营活动有关的现金	64	3,264,513	3,929,287
经营活动现金流入小计		177,974,296	159,303,183
购买商品、接受劳务支付的现金		(151,280,602)	(124,297,361)
支付给职工以及为职工支付的现金		(12,894,820)	(11,861,320)
支付的各项税费		(6,628,192)	(4,873,862)
支付的其他与经营活动有关的现金	65	(7,149,244)	(10,250,301)
经营活动现金流出小计		(177,952,858)	(151,282,844)
经营活动产生的现金流量净额	63	21,438	8,020,339
投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金		2,162,357	297,068
取得投资收益收到的现金		724,968	104,676
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		121,252	865,478
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	68	65,654	-
收到其他与投资活动有关的现金		-	407,053
投资活动现金流入小计		3,074,231	1,674,275
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(11,005,224)	(7,017,753)
投资支付的现金		(6,999,479)	(2,258,517)
处置子公司及其他营业单位减少的现金净额	68	-	(683,000)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	67	(656,395)	(9,938)
投资活动现金流出小计		(18,661,098)	(9,969,208)
投资活动产生的现金流量净额		(15,586,867)	(8,294,933)
筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		47,990,902	86,806
取得借款收到的现金		41,650,594	36,780,177
筹资活动现金流入小计		89,641,496	36,866,983
偿还债务支付的现金		(43,960,785)	(21,526,304)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(2,724,898)	(1,467,900)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(91,571)	-
筹资活动现金流出小计		(46,777,254)	(22,994,204)
筹资活动产生的现金流量净额		42,864,242	13,872,779
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(311,318)	-
现金及现金等价物净增加额		26,987,495	13,598,185
加：年初现金及现金等价物余额	66	29,738,149	16,139,964
年末现金及现金等价物余额	66	56,725,644	29,738,149

附注为财务报表的组成部分

合并股东权益变动表
2007 年 12 月 31 日止年度

	附注	股本 人民币千元	资本公积 人民币千元	盈余公积 人民币千元	信托赔偿及风险准备金 人民币千元	外币报表折算差额 人民币千元	未分配利润 人民币千元	归属于母公司股东权益 人民币千元	少数股东权益 人民币千元	股东权益合计 人民币千元
2006 年 1 月 1 日余额		-	-	-	-	-	-	4,143,029	4,274,625	8,417,654
(一)净利润		-	-	-	-	-	-	1,646,282	675,306	2,321,588
(二)直接计入股东权益的利得和损失										
1、可供出售金融资产公允价值变动净额(减递延税项)		-	-	-	-	-	-	3,970	543	4,513
2、折算子公司、共同控制实体及联营企业账目所产生的汇兑差额		-	-	-	-	-	-	(800)	(742)	(1,542)
3、债务豁免		-	-	-	-	-	-	553,640	-	553,640
4、应付福利费及工效挂钩工资转入		-	-	-	-	-	-	271,038	-	271,038
上述(一)和(二)小计		-	-	-	-	-	-	2,474,130	675,107	3,149,237
(三)所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	86,806	86,806
2、收购子公司的股权而增加		-	-	-	-	-	-	-	1,236	1,236
3、出售子公司的股权而减少		-	-	-	-	-	-	(241,090)	(4,527)	(245,617)
4、增持子公司股权比例		-	-	-	-	-	-	8,536	(48,388)	(39,852)
5、划转子公司的投资而减少		-	-	-	-	-	-	(18,809)	-	(18,809)
6、划转百含结余股权		-	-	-	-	-	-	1,314,323	(1,314,323)	-
7、分配股利		-	-	-	-	-	-	(1,081,942)	(413,871)	(1,495,813)
2006 年 12 月 31 日余额		-	-	-	-	-	-	6,598,177	3,256,665	9,854,842
(一)净利润	48	-	-	-	-	-	3,163,308	3,163,308	337,225	3,500,533
(二)直接计入股东权益的利得和损失										
1、可供出售金融资产公允价值变动净额(减递延税项)	46	-	885,297	-	-	-	-	885,297	124,853	1,010,150
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	46	-	395	-	-	-	-	395	-	395
3、折算子公司、共同控制实体及联营企业账目所产生的汇兑差额		-	-	-	-	(13,843)	-	(13,843)	840	(13,003)
4、重组产生的可抵税资产评估增值产生的递延税资产		-	32,294	-	-	-	-	32,294	-	32,294
上述(一)和(二)小计		-	917,986	-	-	(13,843)	3,163,308	4,067,451	462,918	4,530,369
(三)所有者投入和减少资本										
1、所有者投入资本	45	8,499,900	33,639,970	-	-	-	-	42,139,870	1,761,473	43,901,343
2、土地作价入股	24	-	2,787,047	-	-	-	-	2,787,047	-	2,787,047
3、收购子公司而增加	67	-	-	-	-	-	-	-	269,393	269,393
4、出售子公司而减少	68	-	-	-	-	-	-	-	(45,150)	(45,150)
5、受让少数股东股权而减少		-	-	-	-	-	-	-	(1,896,614)	(1,896,614)
6、出售子公司部分股权而增加		-	-	-	-	-	-	-	69,666	69,666
7、增持子公司股权比例	46	-	(92,094)	-	-	-	-	(92,094)	(2,552)	(94,646)
8、子公司定向增发	46	-	94,305	-	-	-	-	94,305	(94,305)	-
9、分配股利		-	-	-	-	-	-	-	(274,857)	(274,857)
(四)利润分配										
1、提取盈余公积	48	-	-	326,621	-	-	(326,621)	-	-	-
2、计提信托赔偿准备金	48	-	-	-	3,795	-	(3,795)	-	-	-
3、计提风险准备金	48	-	-	-	16,054	-	(16,054)	-	-	-
(五)股东权益内部结转										
1、根据重组安排折合为股本	45	12,800,000	(6,363,670)	-	-	(10,077)	-	6,426,253	-	6,426,253
2007 年 12 月 31 日余额		21,299,900	30,983,544	326,621	19,849	(23,920)	2,816,838	55,422,832	3,506,637	58,929,469

附注为财务报表的组成部分

公司资产负债表

2007 年 12 月 31 日

资产	附注	期末数 人民币千元
流动资产		
货币资金		30,257,375
交易性金融资产		98,512
应收票据		50,000
应收账款	74(1)	1,054,793
预付款项		373,428
应收股利		168,293
其他应收款	74(2)	2,275,130
存货		56,509
流动资产合计		34,334,040
非流动资产		
长期股权投资	74(3)	39,356,853
固定资产		77,087
在建工程		17,002
无形资产		9,038
贷款及应收款项	74(4)	217,180
递延所得税资产	74(5)	1,490,949
其他非流动资产	74(6)	489,359
非流动资产合计		41,657,468
资产总计		75,991,508

负债及股东权益	附注	期末数
		人民币千元
流动负债		
短期借款		60,000
应付账款		795,147
预收款项		723,651
应付职工薪酬		6,479
应交税费		6,359
其他应付款		2,837,436
一年内到期的非流动负债		399,404
流动负债合计		4,828,476
非流动负债		
长期借款		144,060
长期应付款	74(7)	8,649,552
递延收益		4,898
非流动负债合计		8,798,510
负债合计		13,626,986
股东权益		
股本		21,299,900
资本公积		41,553,541
外币报表折算差额		56
未分配利润	74(8)	(488,975)
股东权益合计		62,364,522
负债和股东权益总计		75,991,508

附注为财务报表的组成部分

公司利润表

2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间

	附注	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
营业收入	74(9)	1,810,129
减：营业成本	74(9)	1,701,639
营业税金及附加		25,311
管理费用		172,386
财务费用		187,287
资产减值损失		45
加：公允价值变动损失		(34,039)
投资收益	74(10)	41,782
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		13,669
营业利润		(268,796)
加：营业外收入		485
减：营业外支出		517
利润总额		(268,828)
减：所得税费用		(25,113)
净利润		(243,715)

附注为财务报表的组成部分

公司现金流量表

2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间

	附注	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
		人民币千元
经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金		1,766,891
收到的税费返还		334
收到的其他与经营活动有关的现金		182,804
经营活动现金流入小计		1,950,029
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,270,644)
支付给职工以及为职工支付的现金		(21,630)
支付的各项税费		(28,461)
支付的其他与经营活动有关的现金		(30,453)
经营活动现金流出小计		(1,351,188)
经营活动产生的现金流量净额	63	598,841
投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		1,022,620
取得投资收益收到的现金		26,933
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		819
投资活动现金流入小计		1,050,372
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(39,273)
投资支付的现金		(9,898,356)
投资活动现金流出小计		(9,937,629)
投资活动产生的现金流量净额		(8,887,257)
筹资活动产生的现金流量		
取得借款收到的现金		1,116,000
吸收投资所收到的现金		46,750,669
筹资活动现金流入小计		47,866,669
偿还债务支付的现金		(8,951,108)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(31,104)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(91,571)
筹资活动现金流出小计		(9,073,783)
筹资活动产生的现金流量净额		38,792,886
汇率变动对现金及现金等价物的影响		(247,095)
现金及现金等价物净增加额		30,257,375
期末现金及现金等价物余额		30,257,375

附注为财务报表的组成部分

公司股东权益变动表

2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间

	附注	股本 人民币千元	资本公积 人民币千元	外币报表折算差额 人民币千元	未分配利润 人民币千元	股东权益合计 人民币千元
2007 年 9 月 12 日余额	74(8)	-	-	-	(245,260)	(245,260)
(一)净利润		-	-	-	(243,715)	(243,715)
(二)直接计入股东权益的利得和损失		-	-	-	-	-
1、折算海外分公司企业账目所产生的汇兑差额		-	-	56	-	56
上述(一)和(二)小计		-	-	56	(243,715)	(243,659)
(三)所有者投入和减少资本						
1、所有者投入资本		21,299,900	41,553,541	-	-	62,853,441
2007 年 12 月 31 日余额		21,299,900	41,553,541	56	(488,975)	62,364,522

附注为财务报表的组成部分

财务报表附注

2007 年 12 月 31 日止年度

1. 概况

公司基本情况

中国中铁股份有限公司(以下简称"本公司")之母公司中国铁路工程总公司(以下简称"中铁工")的前身是 1950 年 3 月成立的铁道部工程总局和设计总局，后几经变更为铁道部基本建设总局。1989 年 7 月 1 日，国务院批准撤销铁道部基本建设总局，组建中国铁路工程总公司。1990 年 3 月 7 日，国家工商行政管理总局核准"中国铁路工程总公司"登记设立。

中铁工进行整体重组改制，重组方案已经国务院国有资产监督管理委员会(以下简称"国资委")2007 年 6 月 4 日出具的《关于中国铁路工程总公司整体重组并境内外上市的批复》(国资改革[2007]477 号文)批复同意。根据重组方案，中铁工将其全部主营业务及其与主营业务相关的全部净资产(含股权，下同)作为出资投入本公司。

根据上述国资委国资改革[2007]477 号文件以及国资委 2007 年 9 月 11 日出具的《关于设立中国中铁股份有限公司的批复》(国资改革[2007]1095 号文)，中铁工于 2007 年 9 月 12 日独家发起设立本公司。实体总股本为 1,280,000 万股。

2007 年 11 月 6 日，中国证券监督管理委员会(以下简称"证监会")以证监发行字[2007]396 号文《关于核准中国中铁股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准本公司首次公开发行不超过 467,500 万股人民币普通股(A 股)股票。2007 年 12 月 3 日，本公司公开发行人民币普通股(A 股)股票计 467,500 万股，并在上海证券交易所上市。

2007 年 11 月 6 日，经证监会以证监国合字[2007]35 号文《关于同意中国中铁股份有限公司发行境外上市外资股的批复》批准及香港联合交易所有限公司于 2007 年 12 月 6 日的核准，本公司于 2007 年 12 月 7 日在香港联合交易所有限公司主板公开发行及配售 382,490 万股 H 股(含超额配售股份)。

经营范围

本公司及其子公司(以下简称"本集团")主要从事土木工程建筑和线路、管道、设备安装的总承包；上述项目勘测、设计、施工、建设监理、技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务的分项承包；土木工程专用机械设备、器材、构件、钢梁、钢结构、建筑材料的研制、生产、维修、销售、租赁；在新建铁路线正式验收交付运营前的临时客、货运输业务及相关服务；承包本行业的国外工程、境内外资工程；房地产开发、经营，资源开发，物贸物流；进出口业务；经营对销贸易和转口贸易；汽车销售。电子产品及通信信号设备、交电、建筑五金、水暖器材、日用百货的销售。

2. 财务报表的编制基础

由于本集团是由中铁工整体重组改制而来，本集团业务在重组前和重组后均受同一方控制且该控制并非暂时性，故重组被视为于同一控制下进行的企业合并。本集团的合并财务状况、合并经营成果和现金流量视同本集团重组后的架构自报告期初一直存在进行编报列示。

本集团自 2007 年 1 月 1 日起执行财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的新会计准则，并已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》(以下简称"38 号准则")第五条至第十九条及《企业会计准则解释第 1 号》规定，对可比年度的财务报表予以追溯调整。除 38 号准则第五条至第十九条及《企业会计准则解释第 1 号》要求追溯调整的项目外，本集团可比年度的财务报表仍按根据原企业会计准则和《企业会计制度》厘定的会计政策编制，该等会计政策与本集团 2007 年 1 月 1 日起执行的会计政策存在一些差异，这些差异在附注 4 的各项会计政策分别披露。本财务报表的项目分类，名称等列报方式是按照《企业会计准则》进行的，其中本集团重组后架构的子公司的少数股东权益部分在本合并财务报表的所有者权益中单独列报。

此外，本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号-财务报告的一般规定(2007 年修订)》列报和披露有关财务信息。

3. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合新会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2007 年 12 月 31 日公司及合并财务状况，2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间公司经营成果和现金流量，及 2007 年度合并经营成果和现金流量。

4. 重要会计政策和会计估计

会计年度

本集团的会计年度为公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

记账本位币

人民币为本集团经营所处的主要经济环境中的货币，本集团以人民币为记账本位币。

记账基础和计价原则

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。除某些金融工具以公允价值计量外，本财务报表以历史成本作为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

现金等价物

现金等价物是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动
风险很小的投资。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

外币业务折算

2007 年度

外币交易在初始确认时采用交易发生日的即期汇率折算。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日即期汇率折算为人民币，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目仍以交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，列入股东权益"外币报表折算差额"项目；处置境外经营时，计入处置当期损益。

2006 年度

发生外币(指记账本位币以外的货币)业务时，外币金额按业务发生当时的市场汇价中间价折算为人民币入账。外币账户的年末外币余额按年末市场汇价中间价折算为人民币。外币汇兑损益计入当期的财务费用。

存货

存货按成本进行初始计量，存货成本包括采购成本、加工成本和其他使存货达到目前场所和状态所发生的支出。

存货发出时，采用先进先出法确定发出存货的实际成本。

周转材料为能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态但未确认为固定资产的材料，包括包装物和低值易耗品等，周转材料采用一次转销法进行摊销。

存货盘存制度为永续盘存制。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

存货跌价准备

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备；对在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，合并计提存货跌价准备；其他存货按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

建造合同

建造合同按实际成本计量，包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)与已结算的价款在资产负债表中以抵销后的净额列示。在建合同累计已发生的成本和累计已确认的毛利(亏损)之和超过已结算价款的部分作为存货列示；在建合同已结算的价款超过累计已发生的成本与累计已确认的毛利(亏损)之和的部分作为预收款项列示。

为订立合同而发生的差旅费、投标费等，能够单独区分和可靠计量且合同很可能订立的，在取得合同时计入合同成本；未满足上述条件的，则计入当期损益。

投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

金融工具

当本集团成为金融工具合同条款中的一方时，确认相应的金融资产或金融负债。初始确认金融资产和金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

金融资产的分类及计量

金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：(1)取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售或回购；(2)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(3)属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

本集团无任何指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本集团有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债(含一组金融资产或金融负债)的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本集团在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量(不考虑未来的信用损失)，同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

金融资产的分类及计量 - 续

贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产的汇兑差额计入当期损益外，直接计入股东权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

金融资产的终止确认

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：(1)收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2)该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3)该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

-持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

金融资产减值 - 续

- 可供出售金融资产减值

可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回计入权益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产以及不具有控制、共同控制以及重大影响的没有活跃市场且公允价值不能可靠计量的长期股权投资发生的减值损失，不予转回。

企业合并

2007 年度

企业合并指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

本集团在合并日或购买日确认因企业合并取得的资产、负债。合并日或购买日为实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本集团的日期。

- 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股(资)本溢价，股(资)本溢价不足冲减的则调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

企业合并 - 续

2007 年度 - 续

- 非同一控制下的企业合并及商誉

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具的公允价值，以及为企业合并而发生的各项直接相关费用。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。

合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

2006 年度

购买成本为交易日为取得被购买方的控制权而转让的资产、所承担的负债以及所发行股份应募集资金总额，以及为企业合并发生的各项直接相关费用。符合确认条件的被购买方的资产、负债以其在收购日的账面价值确认。

对同一控制下的企业合并，合并方取得的按比例享有被合并方的资产、负债账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份应募集资金总额)的差额，调整资本公积中的股(资)本溢价，股(资)本溢价不足冲减的则调整留存收益。

对非同一控制下的企业合并，购买成本超过按股权比例享有的被购买方资产、负债账面价值中所占份额的部分，确认为商誉或股权投资借方差额。如果本集团取得的在被购买方资产、负债账面价值中所占的份额超过购买成本，则根据企业合并的不同方式分别进行处理：(1)如果企业合并是以控股合并的方式进行，则超出的金额计入资本公积；(2)如果企业合并是以新设合并或吸收合并的方式进行，则超出的金额确认为负商誉。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

长期股权投资

2007 年度

对于企业合并形成的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益/股东权益账面价值的份额作为初始投资成本；通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。除企业合并形成的长期股权投资外的其他长期投资投资，按成本进行初始计量。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算；对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且公允价值能够可靠计量的长期股权投资，作为可供出售金融资产核算。

此外，公司财务报表对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

- 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，当期投资收益仅限于所获得的被投资单位在接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的被投资单位宣告分派的利润或现金股利超过上述数额的部分，作为初始投资成本的收回，冲减投资的账面价值。

- 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，当期投资损益为应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益的份额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。对被投资单位除净损益以外的其他所有者权益/股东权益变动，相应调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益/股东权益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

对于首执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线摊销的金额计入当期损益。

- 处置长期股权投资

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置时将原计入所有者权益/股东权益的部分按相应的比例转入当期损益。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

长期股权投资 - 续

2006 年度

长期股权投资在取得时按初始投资成本计价。

本集团对被投资单位无控制、无共同控制且无重大影响的，长期股权投资采用成本法核算；本集团对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。

采用权益法核算时，当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以投资账面价值减记至零为限；如果被投资单位以后各期实现净利润，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，恢复投资的账面价值。

非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资采用权益法核算时，初始投资成本大于应享有被投资单位所有者权益份额的差额作为股权投资借方差额核算，并按一定期限平均摊销计入损益。合同规定了投资期限的，按投资期限摊销；合同没有规定投资期限的，按不超过 10 年的期限摊销。初始投资成本低于应享有被投资单位所有者权益份额的差额，在财会[2003]10 号文发布之前产生的作为股权投资贷方差额核算，并按一定年限平均摊销计入损益。在财会[2003]10 号文发布之后产生的，计入资本公积。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置时原计入所有者权益的部分不再转出计入当期损益。

固定资产及折旧

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	预计净残值率	使用寿命	年折旧率
房屋及建筑物	0-5%	15-50 年	1.90% - 6.33%
施工设备	0-5%	8-15 年	6.33% - 12.50%
工业生产设备	0-5%	8-18 年	5.28% - 12.50%
试验设备及仪器	0-5%	5-10 年	9.50% - 20.00%
运输设备	0-5%	5-12 年	7.92% - 20.00%
其他设备	0-5%	5-10 年	9.50% - 20.00%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本集团目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

固定资产及折旧 - 续

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值，除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

无形资产

无形资产是指本集团拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他无形项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

长期待摊费用

2007 年度

筹建期间发生的费用，于发生时计入当期损益。

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间分期平均摊销。

2006 年度

筹建期间发生的费用，除用于购建固定资产以外，于本集团开始生产经营当月起一次计入当期损益。

长期待摊费用主要为预计受益期限在一年以上(不含一年)的费用，按照预计受益期间分期平均摊销。

非金融资产减值

2007 年度

本集团在每一个资产负债表日检查对子公司、联营企业及合营企业的长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产及其他资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则估计其可收回金额。估计资产的可收回金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

因企业合并形成的商誉，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。对商誉进行减值测试时，结合与其相关的资产组或者资产组组合进行。即，自购买日起将商誉的账面价值按照合理的方法分摊到相关的资产组，难以分摊到相关的资产组，分摊到相关的资产组组合，如包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额首先抵减分摊到该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。

上述对子公司、联营企业及合营企业的长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、商誉及其他资产的资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

非金融资产减值 - 续

2006 年度

本集团在每一个资产负债表日检查长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产及其他资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该等资产存在减值迹象，则对其可收回金额进行估计，如果估计的可收回金额低于其账面价值，则将可收回金额低于账面价值的差额计提资产减值准备，减值损失计入当期损益。

可收回金额是指资产的销售净价与预期从该资产的持续使用和使用寿命结束时的处置中形成的现金流量的现值两者之中的较高者。

对于已经计提了减值准备的资产，如果有迹象表明以前期间据以计提资产减值准备的各种因素发生了变化，使得资产的可收回金额大于其账面价值的，对以前期间已计提的资产减值准备在不超过原已计提的资产减值准备，且减值转回后的账面金额不超过不考虑减值因素情况下的账面净值的限额内予以转回。

金融负债

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

金融资产与金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。权益工具，在发行时收到的对价扣除交易费用后增加所有者权益。回购自身权益工具支付的对价和交易费用减少所有者权益。发行、回购、出售或注销权益工具时，不确认利得或损失。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：(1)该义务是本集团承担的现时义务；(2)履行该义务很可能导致经济利益流出；(3)该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

亏损合同

亏损合同是履行合同义务不可避免会发生的成本超过预期经济利益的合同。待执行合同变成亏损合同，且该亏损合同产生的义务满足上述预计负债的确认条件的，将合同预计损失超过合同标的资产已确认的减值损失(如有)的部分，确认为预计负债。

职工薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债。

本集团按规定参加由政府机构设立的职工社会保障体系，包括基本养老保险、医疗保险、住房公积金及其他社会保障制度，相应的支出于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，如果本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施，同时本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议的，确认因解除与职工劳动关系给予补偿产生的预计负债，并计入当期损益。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本集团将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益(辞退福利)。

退休福利成本

设定提存退休福利计划中的供款在其到期应付时记入费用。如果在国家退休福利计划中的义务等同于设定提存退休福利计划中产生的义务，那么，对国家退休福利计划中的付款与设定提存计划中的供款作同样的处理。

对于设定受益退休福利计划，会在各资产负债表日进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。精算利得和损失超出设定受益义务现值与计划资产公允价值两者中较高者的 10%部份，会按参加计划的雇员的预期平均剩余工作年限摊销，过去服务成本在雇员既得福利时立即确认，否则按直线法在有关雇员福利成为既定前的期间内平均摊销。

在资产负债表上确认的退休福利义务为设定受益义务的现值，按未确认的精算利得和损失以及未确认的过去服务成本进行调整，并减去计划资产的公允价值。从这种

计算得出的资产的金额不能超过未确认精算损失和过去服务成本，加可从计划获得的退款和计划的未来供款减少金额的现值的总额。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

借款费用

2007 年度

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

2006 年度

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。购建固定资产的专门借款发生的借款费用，在该资产达到预定可使用状态前，按借款费用资本化金额的确定原则予以资本化，计入该项资产的成本。其他的借款费用，除属于筹建期间的计入长期待摊费用外，均于发生当期确认为财务费用。

为开发房地产而借入的资金所发生的利息等借款费用，在开发产品完工之前，计入开发成本。开发产品完工之后而发生的利息等借款费用，于发生当期直接计入财务费用。

收入确认

商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

收入确认 - 续

提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：(1)收入的金额能够可靠地计量；(2)相关的经济利益很可能流入企业；(3)交易的完工程度能够可靠地确定；(4)交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本集团与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

建造合同收入

在建造合同的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认合同收入和合同费用。合同完工进度按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例/已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例/实际测定的完工进度确定。

建造合同的结果能够可靠估计是指同时满足：(1)合同总收入能够可靠地计量；(2)与合同相关的经济利益很可能流入企业；(3)实际发生的合同成本能够清楚地区分和可靠地计量；(4)合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

如建造合同的结果不能可靠地估计，但合同成本能够收回的，合同收入根据能够收回的实际合同成本予以确认，合同成本在其发生的当期确认为合同费用；合同成本不可能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。使建造合同的结果不能可靠估计的不确定因素不复存在的，按照完工百分比法确定与建造合同有关的收入和费用。

合同预计总成本超过合同总收入的，将预计损失确认为当期费用。

利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

政府补助

2007 年度

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

2006 年度

根据国家规定按销量或工作量计算并按期给予的定额补助，按期计提确认补贴收入；其他补贴收入均于实际收到时确认。

国家拨入的具有专门用途的拨款，于实际收到时确认为专项应付款。拨款项目完成后，对形成资产的部分，将相应的金额自专项应付款转入资本公积；未形成资产需核销的部分，报经批准后冲减专项应付款。

债务重组

2007 年度

债务重组是指在债务人发生财务困难的情况下，债权人按照其与债务人达成的协议或者法院的裁定作出让步的事项。

- 作为债务人记录债务重组义务

以现金清偿债务的，将重组债务的账面价值与实际支付金额之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务时，将重组债务的账面价值与转让的非现金资产公允价值之间的差额，计入当期损益。转让的非现金资产公允价值与其账面价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，重组债务的账面价值与债权人放弃债权而享有股份的公允价值之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，将修改其他债务条件后债务的公允价值作为重组后债务的入账价值，重组前债务的账面价值与重组后债务的账面价值之间的差额，计入当期损益。采用多种方式的组合进行债务重组的，依次以支付的现金、转让的非现金资产的公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债务的账面价值，然后再按照前述修改其他债务条件的方式进行处理。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

债务重组 - 续

2007 年度 - 续

- 作为债权人记录债务重组义务

以现金清偿债务的，将重组债权的账面余额与收到的现金之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务的，将重组债权的账面余额与收到的非现金资产公允价值之间的差额，计入当期损益。将债务转为资本的，将享有债务人股份的公允价值与重组债权的账面余额之间的差额，计入当期损益。修改其他债务条件的，将修改其他债务条件后债权的公允价值作为重组后债权的账面价值，重组前债权的账面余额与重组后债权的账面价值之间的差额，计入当期损益。采用多种方式的组合进行债务重组的，依次以收到的现金、接受的非现金资产的公允价值、债权人享有股份的公允价值冲减重组债权的账面余额，然后再按照前述修改其他债务条件的方式进行处理。

重组债权已计提减值准备的，则先将上述差额冲减已计提的减值准备，不足冲减的部分，计入当期损益。

2006 年度

债务重组是指债权人按照其与债权人达成的协议或者法院的裁定同意债务人修改债务条件的事项。

- 作为债务人记录债务重组义务

以现金清偿债务时，将重组债务的账面价值大于实际支付金额之间的差额计入资本公积。以非现金资产清偿债务时，将重组债务的账面价值大于转让的非现金资产账面价值之间的差额，计入资本公积。将债务转为资本的，重组债务的账面价值大于债权人放弃债权而享有股份的账面价值之间的差额，计入资本公积。修改其他债务条件的，如果重组债务的账面价值大于将来应付金额，将重组债务的账面价值减记至将来应付金额，减记的金额确认为资本公积；如果重组债务的账面价值等于或小于将来应付金额，则不作账务处理。

- 作为债权人记录债务重组义务

以现金清偿债务时，将重组债权的账面价值与实际收到的现金之间的差额计入当期损益。以非现金资产清偿债务时，将重组债权的账面价值作为受让的非现金资产的入账价值；将债权转为投资的，按重组债权的账面价值作为受让的股权的入账价值；修改其他债务条件的，如果重组债权的账面价值大于将来应收金额，将重组债权的账面价值减记至将来应收金额，减记的金额确认为当期损失；如果重组债权的账面价值等于或小于将来应收金额，则不作账务处理。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

租赁

融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

本集团作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。初始直接费用于发时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本集团作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化，在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；其他金额较小的初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

本集团作为承租人记录融资租赁业务

于租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将租入资产的入账价值作为长期应付款的入账价值。此外，在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的初始直接费用也计入租入资产价值。最低租赁付款额的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。

租金支出在租赁期内采用实际利率法计算确认当期的融资费用及长期应付款的减项。或有租金于实际发生时计入当期损益。

所得税

当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债(或资产)，以按照税法规定计算的预期应交纳(或返还)的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后计算得出。

递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

所得税 - 续

递延所得税资产及递延所得税负债 - 续

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本集团能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本集团确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除与直接计入所有者权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入所有者权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以后同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本集团能够决定另一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益的权力。

本集团将取得或失去对子公司控制权的日期作为购买日和处置日。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司与子公司及子公司相互之间的所有重大账目及交易于合并时抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，如果公司章程或协议规定少数股东有义务承担并且有能力予以弥补的，冲减少数股东权益，否则冲减归属于本集团母公司股东权益。该子公司以后期间实现的利润，在弥补了本集团母公司承担的属于少数股东的损失之前，全部归属于本集团母公司的股东权益。

外币财务报表折算

2007 年度

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的所有资产、负债类项目按资产负债表日的即期汇率折算；除“未分配利润”项目外的所有者权益/股东权益项目按发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目按交易发生日的即期汇率/与交易发生日即期汇率近似的汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益/股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益/股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率/与现金流量发生日即期汇率近似的汇率折算，汇率变动对现金及现金等价物的影响额，作为调节项目，在现金流量表中以“汇率变动对现金及现金等价物的影响”单独列示。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

4. 主要会计政策和会计估计 - 续

外币财务报表折算 - 续

2006 年度

所有资产、负债类项目按资产负债表日的市场汇率折算；除"未分配利润"项目外的所有者权益按发生时的市场汇率折算；利润表所有项目及反映利润分配发生额的项目按合并财务报表的会计期间的平均汇率折算；年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和所有者权益类项目合计数的差额，作为"外币报表折算差额"在资产负债表中单独列示。

5. 重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素

本集团在运用附注 4 所描述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

- 会计估计中采用的关键假设和不确定因素

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

固定资产预计可使用年限和预计残值

本集团就固定资产厘定可使用年限和残值。该估计是根据对类似性质及功能的固定资产的实际可使用年限和残值的历史经验为基础，并可能因技术革新及竞争对手就回应严峻的行业竞争而有重大改变。当固定资产预计可使用年限和残值少于先前估计，本集团将提高折旧、或冲销或冲减技术陈旧或者非战略性固定资产。

商誉减值

在对商誉进行减值测试时，需计算包含商誉的相关资产组或者资产组组合的预计未来现金流量现值，并需要对该资产组或资产组组合的未来现金流量进行预计，同时确定一个适当地反映当前市场货币时间价值和资产特定风险的税前利率。当实际现金流量低于预计的现金流量时可能发生重大减值。商誉分摊及减值测试相关情况见附注25。

5. 重要会计政策的确定依据和会计估计中所采用的关键假设和不确定因素 - 续

递延所得税资产的确认

于 2007 年 12 月 31 日，本集团已确认递延所得税资产为人民币 1,924,557 千元 (2006 年：人民币 2,031,604 千元)，并列于合并资产负债表中。递延所得税资产的实现主要取决于未来的实际盈利及暂时性差异在未来使用年度的实际税率。如未来实际产生的盈利少于预期，或实际税率低于预期，确认的递延所得税资产将被转回，确认在转回发生期间的合并损益表中。此外于 2007 年 12 月 31 日，由于无法确定相关可抵扣税务亏损和可抵扣时间性差异的回收期，故本集团对于可抵扣税务亏损人民币 770,354 千元(2006 年：人民币 737,398 千元)，以及可抵扣暂时性差异人民币 317,445 千元(2006 年：人民币 558,885 千元)，未确认为递延所得税资产。如未来实际产生的盈利多于预期，或实际税率高于预期，将调整相应的递延所得税资产，确认在该情况发生期间的合并损益表中。

建造合同

各项合同的收入均按完工百分比法(须由管理层作出估计)确认。预计损失一经确定，即会就有关合同计提全额准备。本集团管理层根据为建造合同编制的预算，估计建造工程的收入，成本和可预见亏损金额。由于建设和设计的工程活动性质，于合同进行过程中，本集团对各合同所编制预算内的合同收入及合同成本的估计进行复核及修订。

坏账准备

集团根据应收款项的可收回性为判断基础确认坏账准备。当存在迹象表明应收款项无法收回时需要确认坏账准备。坏账准备的确认需要运用判断和估计。如重新估计结果与现有估计存在差异，该差异将会影响估计改变期间的应收款项账面价值。

退休福利负债

如附注 42 所示，本集团已对公司退休(及内部退休)后的福利计划确认为一项负债。该等福利费用支出及负债的金额应当依靠各种假设条件计算支付。这些假设条件包括贴现率、内部退休期间工资增长比率、医疗费用增长比率和其他因素。实际结果和假设的差异将在当年按照相关会计政策进行摊销。尽管管理层认为这些假设是合理的，实际经验值及假设条件的变化将影响本集团员工退休福利支出相关的费用和负债余额。

6. 金融工具及风险管理

本集团的主要金融工具包括应收账款、其他应收款、交易性金融资产、可供出售金融资产和持有至到期投资、应付账款、其他应付款、短期借款、短期应付债券及长期借款。该等金融工具的详细情况已于相关附注内披露。与这些金融工具有关的风险，以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

6. 金融工具及风险管理 - 续

风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

外汇风险

外汇风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团海外业务的收入、部分向供应商购买机器和设备以及其他开支以外币结算，除此之外的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2007 年 12 月 31 日，本集团以外币(主要为港币、美元及欧元)计价的货币资金、应收账款、其他应收款、应付账款、预收账款、其他应付款及长期借款详情请参阅附注 9、12、14、33、34 及 41。该等外币余额的资产和负债产生的外汇风险可能对本集团的经营业绩产生影响。

本集团密切关注汇率变动对本集团外汇风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避外汇风险。但管理层负责监控外汇风险，并将于需要时考虑对冲重大外汇风险。

在其他变量不变的情况下，本年度外币兑人民币汇率的 5%(2006 年：1%)的可能合理变动对本集团当期损益和权益的税前影响如下:

	本年度 人民币千元	上年度 人民币千元
利润上升(下降)		
- 因外币兑人民币汇率上升	843,055	(2,115)
- 因外币兑人民币汇率下降	(843,055)	2,115

外币兑人民币汇率 5%的变动不影响权益的其他部分。

利率风险

本集团的因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款、固定利率短期银行定期存款和固定利率的贷款及应收款项有关，而现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。由于定期存款为短期存款，故银行存款的公允价值利率风险并不重大。

6. 金融工具及风险管理 - 续

风险管理目标和政策 - 续

利率风险 - 续

本集团以下对于现金流量利率风险的敏感度分析系在假设浮动利率金融工具资产负债表日金额在当年度全年持续存在的基础上做出。鉴于相关期间利率逐渐上升，管理层根据其对利率合理可能的变动所作的评估进行敏感度分析:

	本年度	上年度
利率可能的合理变动	135 个基点	27 个基点

	本年度 人民币千元	上年度 人民币千元
利润上升(下降)		
- 因利率上升	374,439	9,312
- 因利率下降	(374,439)	(9,312)

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
除利润外权益上升(下降)		
- 因利率上升	(35)	-
- 因利率下降	35	-

其他价格风险

本集团持有的分类为可供出售金融资产和交易性金融资产的投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。

本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，本集团于资产负债表日可供出售金融资产和交易性金融资产对权益证券投资价格的敏感度:

	本年度	上年度
权益证券投资价格可能的合理变动	5%	5%

6. 金融工具及风险管理 - 续

风险管理目标和政策 - 续

其他价格风险 - 续

	本年度 人民币千元	上年度 人民币千元
利润上升(下降)		
- 因权益证券投资价格上升	6,976	393
- 因权益证券投资价格下降	(6,976)	(393)

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
除利润外权益上升(下降)		
- 因权益证券投资价格上升	77,104	1,388
- 因权益证券投资价格下降	(77,104)	(1,388)

信用风险

于 2007 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失以及本集团承担的财务担保，具体包括:

- 合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

- 本附注 39“预计负债”中披露的财务担保合同金额。

为降低信用风险，本集团成立了专门部门负责确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。除对一主要客户(政府部门)收入占本集团总收入比例较大而本集团管理层认为其信用风险很低外，并无单一客户收入占集团总收入比例超过 10%以上，进而本集团并无重大的信用集中风险。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的银行存款存于具有高信贷评级的银行，而集团面对任何单一财务机构的风险是有限的。

本集团主要的经营活动和相应的经营风险集中于中国大陆地区。

本集团应收账款中，欠款金额最大的客户和欠款金额前五大客户占集团应收款项余额的百分比分别为 10%(2006 年：6%)和 16%(2006 年：14%)。

本集团其他应收款中，欠款金额最大的公司和欠款金额前五大公司占集团其他应收款项余额的百分比分别为 3%(2006 年：5%)和 13%(2006 年：12%)。

6. 金融工具及风险管理 - 续

风险管理目标和政策 - 续

流动资金风险

管理流动风险时，本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控，以满足本集团经营需要，并降低现金流量波动的影响。本集团管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。于 2007 年 12 月 31 日，集团尚未使用的银行借款额度为人民币 70,221,457 千元(2006 年: 人民币 12,408,917 千元)。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下:

	1年以内 人民币千元	1-2年 人民币千元	2-3年 人民币千元	3-4年 人民币千元	4-5年 人民币千元	5年后 人民币千元	未折现现金流量合计 人民币千元	账面价值 人民币千元
金融资产								
货币资金	58,896,098	-	-	-	-	-	58,896,098	58,896,098
交易性金融资产								
-衍生金融资产	26,951	28,311	28,457	27,930	27,486	119,266	258,401	44,905
应收票据	508,611	-	-	-	-	-	508,611	508,611
应收账款	34,104,488	3,769,896	1,729,979	418,897	126,010	347,560	40,496,830	39,940,782
其他应收款	9,536,520	-	-	-	-	-	9,536,520	9,536,520
应收股利	3,898	-	-	-	-	-	3,898	3,898
应收利息	112	-	-	-	-	-	112	112
贷款及应收款项	400,882	559,296	417,634	10,484	54,454	204,347	1,647,097	1,261,352
	103,477,560	4,357,503	2,176,070	457,311	207,950	671,173	111,347,567	110,192,278
金融负债								
短期借款	25,552,651	-	-	-	-	-	25,552,651	24,235,000
短期应付债券	2,804,268	-	-	-	-	-	2,804,268	2,656,765
应付票据	3,297,315	-	-	-	-	-	3,297,315	3,297,315
应付账款	49,237,928	771,259	672,703	124,699	66,597	30,903	50,904,089	50,822,564
应付职工薪酬	1,982,115	-	-	-	-	-	1,982,115	1,982,115
应付利息	7,016	-	-	-	-	-	7,016	7,016
应付股利	54,514	-	-	-	-	-	54,514	54,514
其他应付款	12,976,909	-	-	-	-	-	12,976,909	12,976,909
一年内到期的非流动负债	1,724,715	-	-	-	-	-	1,724,715	1,648,437
委托存款	35,777	-	-	-	-	-	35,777	34,076
长期借款	581,592	3,768,206	2,461,099	509,179	500,642	7,469,499	15,290,217	10,239,173
长期应付款	-	225,113	41,324	-	-	-	266,437	250,715
	98,254,800	4,764,578	3,175,126	633,878	567,239	7,500,402	114,896,023	108,204,599

6. 金融工具管理风险和政策 - 续

公允价值

金融资产和金融负债的公允价值按照下述方法确定:

- 具有标准条款及条件并存在活跃市场的金融资产及金融负债的公允价值分别参照相应的活跃市场现行出价及现行要价确定;
- 其他金融资产及金融负债(不包括衍生工具)的公允价值按照未来现金流量折现法为基础的通用定价模型确定或采用可观察的现行市场交易价格确认;
- 衍生工具的公允价值采用活跃市场的公开报价确定。如果不存在公开报价，不具有选择权的衍生工具的公允价值采用未来现金流量折现法在适用的收益曲线的基础上估计确定; 具有选择权的衍生工具的公允价值采用期权定价模型(如二项式模型)计算确定。

合并财务报表长期股权投资项目中包括了以成本减去减值后列示的没有活跃市场报价的权益工具投资，因其公允价值合理估计范围很大，本集团认为这些权益工具投资对应的公允价值不能可靠确定。

除下表所列的项目外，本集团管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产及金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

	年末数		年初数	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
持有至到期投资	-	-	178,605	166,499
固定利率贷款及应收款项	1,261,352	1,222,425	1,604,538	1,590,093
固定利率借款	737,301	664,151	584,384	512,626

7. 税项

增值税

应纳增值税为销项税额减可抵扣进项税后的余额，销项税额按根据相关税收规定计算的销售额的 17%计算。

所得税

所得税税率为33%。本集团认为在资产负债表上确认的退休福利义务在实际支付时可以进行所得税前扣除，并已正式向国家税务总局递交相关请示，审批工作正在进行。

营业税

建筑安装收入按 3%缴纳，技术服务业务收入、房租收入等按 5%缴纳。

7. 税项 - 续

公司享受的主要税收优惠政策

青藏铁路建设税收优惠政策

财政部、国家税务总局《关于青藏铁路建设期间有关税收政策问题的通知》(财税[2003]128 号)规定，免征青藏铁路建设期间相关单位的营业税、增值税、印花税、资源税、城镇土地使用税、耕地占用税、企业所得税。本公司下属二级子公司中铁一局集团有限公司、中铁二局集团有限公司、中铁三局集团有限公司、中铁四局集团有限公司、中铁五局(集团)有限公司、中铁八局集团有限公司、中铁十局集团有限公司、中铁电气化局集团有限公司、中铁大桥局集团有限公司、中铁隧道集团有限公司等与青藏铁路建设有关的涉税事项均执行该税收优惠政策。

西部大开发税收优惠政策

根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于西部开发税收优惠政策问题的通知》(财税[2001]202 号)和国家税务总局《关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》(国税[2002]47 号)规定，本公司所属中铁一局集团有限公司经陕西省国税局函[2003]46 号规定，从 2001 年开始所得税减按 15%的税率执行。如果每年都满足“对设在西部地区，以国家规定的鼓励类产业项目为主营业务，且当年主营业务收入占企业总收入的 70%的企业”的条件，则该政策执行至 2010 年。

本公司所属中铁二局集团有限公司本部及下属中铁二局集团机电有限公司、川铁国际经济技术合作有限公司、中铁二局集团成都岩土工程有限公司、中铁二局股份有限公司及其控股的中铁二局第一工程有限公司、中铁二局第二工程有限公司、中铁二局第五工程有限公司、中铁二局集团新运工程有限公司、中铁二局集团建筑有限公司、中铁二局集团电务工程有限公司、中铁二局机械筑路有限公司、中铁二局路桥工程有限公司等 13 家公司经所在地国家税务局批准，享受西部大开发税收优惠政策，所得税执行 15%的优惠税率。

本公司所属中铁五局(集团)有限公司经贵州省国家税务局批准，从 2001 年开始所得税减按 15%的税率执行。如果每年都满足“对设在西部地区，以国家规定的鼓励类产业项目为主营业务,且当年主营业务收入占企业总收入的 70%的企业”的条件，则该政策执行至 2010 年。

本公司所属中铁七局集团第三工程有限公司原为中铁一局三公司。中铁一局三公司根据陕西省国税局《关于中铁一局集团公司享受西部大开发优惠政策的批复》(陕国税 200538 号)按 15%的税率缴纳企业所得税。2003 年 12 月中铁一局三公司由中铁一局集团有限公司重组划入中铁七局集团有限公司，更名为中铁七局集团第三工程有限公司，但公司主体、主营业务等均未发生实质性变化。后向陕西省国税局上报《关于享受西部大开发企业所得税优惠税率的申请函》,提出在 2004 年至 2010 年期间中铁七局集团第三工程有限公司继续享受西部大开发企业所得税优惠税率(企业所得税税率 15%)的申请，已获正式批准。

本公司所属中铁八局集团有限公司及相关子公司中铁八局集团第一工程有限公司、中铁八局集团第二工程有限公司、中铁八局集团第三工程有限公司、中铁八局集团第四工程有限公司、中铁八局集团电务工程有限公司、中铁八局集团桥梁工程有限责任公司、中铁八局集团昆明铁路建设有限公司、中铁八局集团投资有限公司经四

川省国家税务局批准，工程施工、混泥土制造等业务享受西部大开发优惠政策，所得税税率为 15%。

7. 税项 - 续

公司享受的主要税收优惠政策 - 续

西部大开发税收优惠政策 - 续

本公司所属中铁电气化局集团有限公司下属中铁电气化局西安电化公司根据陕西省税务局文件(陕国税函[2006]163 号)享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，2006 年至 2010 年减按 15%的税率征收企业所得税。

本公司所属中铁二院工程集团有限责任公司(原铁道第二勘察设计院)根据四川省成都市金牛区国税局文件金牛国税函[2007]14 号享受西部大开发企业所得税税收优惠政策，2007 年度企业所得税按 15%征收。

本公司所属中铁宝工有限责任公司下属宝鸡新铁养路机械有限公司经陕西省发展与改革委员会陕发改产业函[2004]130 号批准享受西部大开发税收优惠政策，企业所得税减按 15%征收。

西南线建设税收优惠政策

根据国家税务总局、财政部财税[2001]127 号文件，西南线施工项目收入在铁路建设期间营业税减半征收。本公司所属中铁四局集团有限公司、中铁五局(集团)有限公司下属中铁五局第一工程有限责任公司相关施工项目收入享受此政策。中铁十局集团有限公司下属中铁十局集团第二工程有限公司、中铁十局集团第三建设有限公司根据财政部、国家税务局《关于减免西安至南京铁路西安至合肥段施工营业税和耕地占用税的通知》(财税[2001]127 号)规定，对西安至南京铁路西安至合肥段施工单位承接该段铁路取得的施工收入，减按法定营业税的 50%计征营业税。免征该段铁路建设过程中取弃土场、改移道路、临时工程占用土地的的耕地占用税。

其他主要税收优惠政策

本公司：本公司系注册于北京高新技术产业开发区内的高新技术企业，根据相关税法优惠政策可减按 15%的税率征收企业所得税。企业减税的批复将于 2007 年度所得税汇算清缴时取得。

本公司所属二级公司：

中国海外工程有限责任公司：①下属上海海程经贸发展公司享受浦东新区所得税优惠税率 15%；②下属深圳市中铁机械工程有限公司享受经济特区企业所得税优惠税率 15%；③下属珠海经济特区海泰生物制药有限公司享受外商投资企业所得税两免三减半优惠，④下属马里纺织股份有限公司根据 1994 年 8 月 5 日和马里共和国政府签署的公司创办合同，免征当地所得税 13 年；⑤下属科中制药公司享受当地所得税优惠，2004-2006 年免征所得税，2007 年减征 50%及 2008 年减征 25%。

7. 税项 - 续

公司享受的主要税收优惠政策 - 续

其他主要税收优惠政策 - 续

本公司所属二级公司： - 续

中铁一局集团有限公司: 所属中铁一局集团新运工程有限公司根据渭城区国家税务局文件 222 号，享受技术改造项目国产设备投资抵免所得税的税收优惠政策，2003-2007 年度享受抵免企业所得税优惠，抵免期满后，企业所得税照常征收。

中铁二局集团有限公司：①所属中铁二局股份有限公司根据成都市科技局[1999]119 号文和川科委[2000]12 号文以及成高国税发[2002]19 号批复，从 2002 年 1 月 1 日起减按 15%的税率征收企业所得税；②所属川铁国际经济技术合作有限公司根据成都市国家税务局批复,统一按境外应纳所得税的 16.5%的比率抵扣境外所得税。

中铁三局集团有限公司: 所属中铁三局集团有限公司本部享受高新技术企业所得税优惠，根据晋科工发[2003]27 号 2007 年 7 月至 2009 年 9 月免交企业所得税。

中铁五局(集团)有限公司：①所属中铁五局集团电务工程有限责任公司根据财税字[1994]001 号文件享受国家高新技术企业优惠, 2005 - 2007 年度所得税率为 15%；②所属中铁五局集团物资有限责任公司经当地税务机构批准享受 2006 - 2007 年度企业资源综合利用增值税即征即退优惠。

中铁六局集团有限公司：按照北京市海淀区国家税务局的海国税批复 2004 字第 04766 号《新技术企业减按 15%征企业所得税批复》自 2004 年起中铁六局集团有限公司本部及下属中铁六局电务有限公司的企业所得税减按 15%缴纳。

中铁七局集团有限公司: ①所属中铁七局集团电务工程有限公司经机构所在地主管税务机关郑州高新技术产业开发区国家税务局批准，从开始获利年度起减半(即按 15%的税率)缴纳企业所得税；②所属物资贸易有限公司根据国家税务总局财税[1994]001 号文，经当地税务机关批准 2007 年享受新办企业待遇，减征本年所得税。③所属中铁七局集团武汉工程有限公司根据湖北省国家税务局文件鄂国税函[2007]382 号文，利用自筹资金和银行贷款购买国产设备的投资款人民币 10,994 千元，准予按规定计算抵免企业所得税。

中铁十局集团有限公司: 所属中铁十局集团第三工程有限公司根据淮南经济技术开发区管理委员会文件淮开管[2004]121 号，同意公司享受《淮南经济技术开发区投资优惠政策若干规定》(淮府秘 200360 号)中的各项优惠政策；同意公司从获利年度起享受前两年免征企业所得税、后三年减半征收企业所得税和从第六年至第十年企业所得税地方分成部分先征收后奖励 50%的优惠政策；在正常经营期限内免征地方所得税。

中铁大桥局集团有限公司: 所属中铁大桥局股份有限公司系经武汉东湖新技术开发区管委会以武新管函[2006]16 号文认定的高新技术企业，经相关税务机关批准，2005 及 2006 年免缴企业所得税，自 2007 年起按 15%的税率缴纳企业所得税。

7. 税项 - 续

公司享受的主要税收优惠政策 - 续

其他主要税收优惠政策 - 续

本公司所属二级公司： - 续

中铁电气化局集团有限公司：①中铁电气化局集团有限公司及所属高新技术企业加入北京市中关村高新技术园区(丰台园区)，享受 15%的所得税优惠税率；②中铁电气化局集团第二工程有限公司根据襄开国税发 200326 号批复，自 2002 年 1 月 1 日起，享受高新计税企业税收优惠，减按 15%计算缴纳企业所得税；③中铁电气化局集团第三工程有限公司根据郑州高新技术产业开发区国家税务局郑高国税成[2004]21 号，从 2004 年度起享受 15%税收优惠政策；④2005 年北京市地方税务局以京地税营［2005］421 号文件批复，中铁电气化局集团有限公司从事国内外电气化、通信、信号、电力等业务时取得的计税营业额中可不包括项目的整体独立大型设备及通信光缆价值在内；⑤中铁电气化局集团有限公司承建的上海轨道交通莘闵线工程免征营业税(沪地税流 2003208 号)；⑥中铁电气化局集团有限公司承揽的上海共和新路高架工程免征营业税(沪地税流 2003308 号)。

中铁建工集团有限公司：①中铁建工集团有限公司本部根据丰台区国税局丰国税批复[2003]096275 号规定，营业税、企业所得税年纳税额不足 500 万元的企业，按区财政留成部分 50%的比例奖励企业；年纳税额在 500-1000 万元(不含 1000 万元)的企业，按区财政留成部分 56%奖励企业；年纳税额在 1000 万元以上的企业按区财政留成部分 60%的比例奖励企业；②所属中铁建工集团北京机械制造有限公司于 2003 年 11 月 10 日被中关村科技园区(丰台园)审批认定为高新技术企业，2003 - 2005 年免征所得税，2006 - 2007 年按 7.5%减半征收；③所属中铁建工集团北京安装有限公司经北京市丰台区国家税务局丰国税 2003096275 号文件批复，自 2003 年 1 月 1 日起按 15%的税率缴纳企业所得税；④所属中铁建工集团北京装饰工程有限公司根据丰国税批复 2004053118 号文件规定享受所得税 15%的优惠税率；⑤所属广州市番禺里仁房地产有限公司根据穗地税务局文件[2005]164 号享受广州市地税收优惠政策，免征教育费附加及城市维护建设税；享受企业处置内购资产(包括各项自制和外购资产)，不确认收入优惠政策。2007 - 2010 年度享受免征房地产税，免税期满后，房产税从价计征；⑥所属北京虎跃混凝土有限公司根据北京国税局丰台分局文件[2008]090014 号享受免征增值税税收优惠政策，2007 - 2009 年综合利用建材产品享受免征增值税优惠，账务处理上要单独核算，并不得开具增值税发票；⑦所属中铁建工集团有限公司拉萨分公司根据藏国税自治区国税局信息中心税务局文件减免字[2006]000013 号，享受营业税、城市建设维护税、教育费附加、企业所得税税收优惠政策，2004 年 7 月 6 日至 2007 年 7 月 6 日享受免征企业所得税，免税期满后，企业所得税按 15%征收。

中铁隧道集团有限公司：①所属中铁隧道集团股份有限公司根据郑州市国家税务局郑国税函 2003339 号文规定，按 15%的税率缴纳企业所得税；②所属中铁隧道集团三处有限公司执行深圳特区所得税(按 15%税率征收)政策。

7. 税项 - 续

公司享受的主要税收优惠政策 - 续

其他主要税收优惠政策 - 续

本公司所属二级公司： - 续

中铁工程设计咨询集团有限公司：①中铁工程设计咨询集团有限公司本部于 2006 年 11 月通过北京市科学技术委员会认定，并取得了高新技术企业批准证书，自 2006 年起减按 15%的税率征收企业所得税；②所属山东盖亚国际设计有限公司享受生产性外商投资企业减按 24%的税率征收企业所得税的优惠政策；③所属中铁郑州勘察设计咨询院有限公司根据《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》(财税字 1994001 号)，作为高新技术企业减按 15%的税率缴纳企业所得税。

中铁西南科学研究院有限公司：①根据财税文件[2005]14 号享受 2001-2007 年度免征城镇土地使用税、房产税、企业所得税税收优惠政策，免税期满后，企业所得税减按 15%征收；②所属成都岩锋科技发展有限公司根据成都市高新区税务局文件川经产业函 2007(494)号享受企业所得税收优惠政策，2001 - 2010 年企业所得税减按 15%征收。

中铁西北科学研究院有限公司：①根据甘肃省地方税务局甘地税所减免字[2007]29 号文享受 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日期间的免征企业所得税的优惠政策；②根据财税[2003]128 号及国税发[2001]100 号文件，公司承担的青藏线课题和科技部、铁道部课题享受减免营业税待遇，经甘肃省地方税务局[2008]34 号文批准 2007 年度审批确认减免相应的营业税额。

中铁工程机械研究设计院有限公司：根据国科发政字[2000]300 号、国税发[2002]36 号、财税[2003]137 号、财税[2005]14 号文规定，2007 年免征科研开发自用土地房产的城镇土地使用税、房产税和企业所得税。

中铁山桥集团有限公司：根据财税字[1999]290 号、秦国税函[2007]372、220、97 号、财税[2006]88 号文，经秦皇岛市国税局批准，按技术改造国产设备总金额的 40%，从设备购置当年比上一年度新增的企业所得税中抵免。技术开发费在按规定 100%扣除的基础上，允许再按当年实际发生额的 50%税前加计扣除。

中铁宝桥股份有限公司：①根据陕西省国家税务局文件陕国税函[2001]388 号，中铁宝桥股份有限公司本部享受高新技术企业税收优惠政策，2001 年度和 2002 年度享受免征企业所得税优惠，免税期满后，企业所得税按 15%征收；②所属汕头宝桥钢结构工程有限公司根据全国人大《广东省经济特区条例》享受所得税税收优惠政策，企业所得税减按 15%征收。

中铁宝工有限责任公司：2004 - 2010 年经市局按照有关规定审核确认后，减按 15%的
税率征收企业所得税。

衡平信托投资有限责任公司：所属宝盈基金管理有限公司根据财政部文号 (86)财税字 122
号文实行 15%的所得税税率。

8. 合并财务报表范围

对于本集团的业绩或资产有重大影响的主要子公司之具体情况如下:

名称	注册地点	业务性质	经营范围	注册资本	本集团年末实际投资额	本集团合计持股比例 %	本集团合计享有表决权比例 %
				人民币千元	人民币千元		
上年末及本年末本集团均持有之子公司							
中国海外工程有限责任公司	北京	市政	基建工程承包	478,537	438,579	98	98
中铁一局集团有限公司	西安	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,436,223	1,436,223	100	100
中铁二局集团有限公司	成都	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,643,820	1,643,820	100	100
中铁三局集团有限公司	太原	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,553,690	1,553,690	100	100
中铁四局集团有限公司	合肥	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,574,586	1,574,586	100	100
中铁五局(集团)有限公司	贵阳	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,731,587	1,731,587	100	100
中铁六局集团有限公司	北京	铁路	基建工程承包	1,387,500	1,387,500	100	100
中铁七局集团有限公司	郑州	铁路、公路	基建工程承包	949,200	949,200	100	100
中铁八局集团有限公司	成都	铁路、市政	基建工程承包	1,033,285	1,033,285	100	100
中铁九局集团有限公司	沈阳	铁路	基建工程承包	937,797	937,797	100	100
中铁十局集团有限公司	济南	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,050,943	1,050,943	100	100
中铁大桥局集团有限公司	武汉	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,548,906	1,548,906	100	100
中铁电气化局集团有限公司	北京	铁路、市政	基建工程承包	1,290,932	1,290,932	100	100
中铁建工集团有限公司	北京	市政	基建工程承包	1,053,613	1,053,613	100	100
中铁隧道集团有限公司	洛阳	铁路、公路、市政	基建工程承包	1,109,347	1,109,347	100	100
中铁二院工程集团有限责任公司	成都	勘查、设计、监理咨询	工程勘查设计	554,208	554,208	100	100
中铁工程设计咨询集团有限公司	北京	勘查、设计、监理咨询	工程咨询	169,860	149,884	91	91
中铁大桥勘测设计院有限公司	武汉	勘查、设计、监理咨询	工程勘查设计	28,404	28,404	100	100
中铁西北科学研究院有限公司	兰州	勘查、设计、监理咨询	建筑施工、勘查设计监理	30,795	29,794	97	97
中铁西南科学研究院有限公司	成都	勘查、设计、监理咨询	工程建设项目及科学研究	24,318	23,319	96	96
中铁工程机械研究设计院有限公司	武汉	工业制造	工程机械工业自动化	46,553	44,054	98	98
中铁山桥集团有限公司	秦皇岛	工业制造	桥梁钢结构等制造	412,103	412,103	100	100
中铁宝桥股份有限公司	宝鸡	工业制造	铁路专用设备器材制造	200,000	183,988	97	97
宝鸡中铁宝桥实业发展有限公司	宝鸡	社区服务	社区服务	60,000	60,000	100	100
中铁宝工有限责任公司	宝鸡	工业制造	铁路设备制造	120,717	113,679	100	100
中铁重工有限公司	武汉	工业制造	铁路专用设备器材制造	50,000	50,000	100	100
中铁荷泽德商高速公路建设发展有限公司	荷泽	高速公路建造经营	投资与资产管理	100,000	90,000	100	100
广西岑兴高速公路发展有限有限公司	南宁	高速公路建造经营	投资与资产管理	100,000	85,000	85	85
广西全兴高速公路发展有限有限公司	南宁	高速公路建造经营	投资与资产管理	100,000	75,000	75	75
北京中铁工投资管理有限公司	北京	高速公路建造经营	投资与资产管理	384,000	384,000	100	100
衡平信托有限责任公司	成都	金融信托与管理	金融信托与管理	600,000	359,940	86	86
青海中铁矿业发展有限公司	西宁	金矿采选	金矿采选	30,000	30,000	100	100
华铁工程咨询有限责任公司	北京	勘查、设计、监理咨询	工程管理服务	20,000	20,000	100	100
中铁程诚源财务服务有限责任公司	北京	财务培训及软件开发	财务培训及软件开发	50,000	50,000	100	100

8. 合并财务报表范围 - 续

名称	注册地点	业务性质	经营范围	注册资本 人民币千元	本集团年末实际投资额 人民币千元	本集团合计持股比例 %	本集团合计享有表决权比例 %
本年度新设立的子公司							
中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	苏尼特左旗	铁路建设	铁路建设与运营	200,000	81,600	51	51
中铁西南投资管理有限公司	南宁	高速公路建造	投资建设、经营、管理岑梧高速	50,000	50,000	100	100
中铁置业集团有限公司(注)	北京	房地产开发	房地产开发经营	977,000	977,000	100	100

注： 中铁置业集团有限公司为 2007 年度本集团新设立子公司。本集团于 2007 年 2 月 14 日，将原来直接持有的对深圳中铁永丰投资发展有限公司、中铁恒丰置业有限公司、中铁华丰(北京)房地产开发有限公司和中铁四海房地产有限公司的股权投资转由中铁置业集团有限公司持有。

附注 9-73 及 75-76 为合并财务报表项目附注。

9. 货币资金

	年末数			年初数		
	外币金额(千元)	折算汇率	人民币千元	外币金额(千元)	折算汇率	人民币千元
现金						
人民币	228,443	1.0000	228,443	239,042	1.0000	239,042
美元	2,360	7.3046	17,235	3,068	7.8087	23,956
日元	27,848	0.0641	1,784	1,225	0.0656	80
港币	5	0.9364	5	6	1.0047	6
欧元	38	10.6669	407	41	10.2665	420
其他			23,265			9,075
小计			271,139			272,579
银行存款						
人民币	35,614,399	1.0000	35,614,399	28,547,861	1.0000	28,547,861
美元	1,352,763	7.3046	9,881,393	64,775	7.8087	505,806
日元	33,469	0.0641	2,144	145,924	0.0656	9,573
港币	9,248,354	0.9364	8,660,158	80,939	1.0047	81,319
欧元	4,864	10.6669	51,889	6,801	10.2665	69,824
其他			2,244,522			251,187
小计			56,454,505			29,465,570
其他货币资金						
人民币	2,129,308	1.0000	2,129,308	1,500,169	1.0000	1,500,169
美元	5,029	7.3046	36,736	234	7.8087	1,829
日元	-	-	-	10,926	0.0656	717
其他			4,410			3,154
小计			2,170,454			1,505,869
合计			58,896,098			31,244,018
其他货币资金中:						
用于取得银行借款而质押的银行存款			437,702			467,617

其他货币资金主要系短期银行借款质押存款、应付票据保证金及履约保函保证金。

10. 交易性金融资产

	年末公允价值 人民币千元	年初公允价值 人民币千元
交易性债券投资	5,000	5,000
交易性权益工具投资		
- 股票投资	93,600	5,056
衍生金融资产		
- 非套期衍生金融资产(注)	44,905	-
交易性基金投资	22,287	100
合计	165,792	10,156

上述投资除非套期衍生金融资产外的年末公允价值来源于证券交易所 2007 年末提供的收盘价格。

注： 本集团订立五份利率掉期合同，名义总额为欧元1,690万元和人民币25.4亿元。其中一份欧元利率掉期将于2011年到期，另外一份欧元利率掉期将于2021年到期，三份人民币利率掉期均于2017年到期。根据欧元利率掉期合同，本集团将按固定利率收取利息及按浮动利率支付利息；根据人民币利率掉期合同，本集团将按浮动利率收取利息及按固定利率支付利息。于结算日，利率掉期合同参照签发银行所报价格按公允价值列账。

11. 应收票据

票据种类	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
商业承兑汇票	20,770	7,264
银行承兑汇票	487,841	85,586
合计	508,611	92,850
其中：已用于质押的应收票据	260,932	8,599

于 2007 年 12 月 31 日，账面价值人民币 260,932 千元的应收外部单位签发的银行承兑汇票已贴现取得短期借款人民币 260,932 千元(2006 年：人民币 8,599 千元)。

应收票据中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

12. 应收账款

应收账款账龄分析如下:

	年末数				年初数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元
1 年以内	33,063,189	81	(172,289)	32,890,900	26,742,342	84	(235,449)	26,506,893
1 至 2 年	5,542,516	14	(246,120)	5,296,396	3,116,904	10	(105,014)	3,011,890
2 至 3 年	1,254,077	3	(97,150)	1,156,927	1,216,880	4	(118,930)	1,097,950
3 年以上	1,019,738	2	(423,179)	596,559	891,927	2	(326,078)	565,849
合计	40,879,520	100	(938,738)	39,940,782	31,968,053	100	(785,471)	31,182,582
其中：已作银行借款质押				125,433				278,523

应收账款按类别披露如下:

	年末数				年初数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元
单项金额重大的款项	14,588,171	36	(172,288)	14,415,883	6,634,790	21	(74,740)	6,560,050
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项	234,425	1	(202,484)	31,941	473,179	1	(139,920)	333,259
其他不重大的款项	26,056,924	63	(563,966)	25,492,958	24,860,084	78	(570,811)	24,289,273
合计	40,879,520	100	(938,738)	39,940,782	31,968,053	100	(785,471)	31,182,582

应收账款坏账准备的变动如下:

	2007 年	2006 年
	人民币千元	人民币千元
年初数	785,471	649,844
因购买子公司而增加	190	-
本年计提额	288,798	205,410
本年转回数	(84,260)	(67,982)
本年核销数	(50,704)	(1,385)
因出售子公司而减少	(757)	(416)
年末数	938,738	785,471

已逾期但未计提坏账准备的应收账款期限分析如下:

	年末数	年初数
逾期期限	人民币千元	人民币千元
1 年以内	384,590	47,321
1 至 2 年	-	50
合计	384,590	47,371

12. 应收账款 - 续

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额 人民币千元	账龄	占应收账款总额比例 %
6,190,998	1~3 年	16

应收账款中无应收本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

应收账款中包括以下外币余额:

	年末数			年初数		
原币币种	外币(千元)	折算汇率	人民币千元	外币(千元)	折算汇率	人民币千元
美元	25,250	7.3046	184,439	16,209	7.8087	126,572
日元	-		-	1,543	0.0656	101
其他	37,868,834		760,246	31,883,777		555,401
合计			944,685			682,074

13. 预付款项

预付款项按账龄分析如下:

	年末数		年初数	
	金额 人民币千元	比例 %	金额 人民币千元	比例 %
1 年以内	9,990,492	95	9,105,492	95
1-2 年	436,184	3	341,753	3
2-3 年	89,922	1	102,086	1
3 年以上	23,579	1	56,535	1
合计	10,540,177	100	9,605,866	100

账龄 1 年以上的预付款项主要系预付的尚未完工的分包工程款。

预付款项中无预付本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

14. 其他应收款

其他应收款账龄分析如下:

	年末数				年初数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元
1 年以内	9,353,191	73	(82,679)	9,270,512	8,724,681	75	(121,709)	8,602,972
1 至 2 年	2,013,090	16	(63,725)	1,949,365	1,391,463	11	(76,192)	1,315,271
2 至 3 年	803,303	6	(70,463)	732,840	1,280,612	10	(156,310)	1,124,302
3 年以上	580,817	5	(209,304)	371,513	532,854	4	(177,579)	355,275
合计	12,750,401	100	(426,171)	12,324,230	11,929,610	100	(531,790)	11,397,820

其他应收款按类别披露如下:

	年末数				年初数			
	金额	比例	坏账准备	账面价值	金额	比例	坏账准备	账面价值
	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元	人民币千元	(%)	人民币千元	人民币千元
单项金额重大的款项	5,255,399	41	(69,513)	5,185,886	4,288,649	34	(50,483)	4,238,166
单项金额不重大但按信用风险特征组合后风险较大的款项	98,057	1	(96,763)	1,294	127,869	1	(74,633)	53,236
其他不重大的款项	7,396,945	58	(259,895)	7,137,050	7,513,092	65	(406,674)	7,106,418
合计	12,750,401	100	(426,171)	12,324,230	11,929,610	100	(531,790)	11,397,820

其他应收款坏账准备的变动如下:

	2007 年	2006 年
	人民币千元	人民币千元
年初数	531,790	442,555
因购买子公司而增加	20,000	-
本年计提额	123,028	135,233
本年转回数	(164,438)	(43,235)
本年核销数	(77,901)	(131)
因出售子公司而减少	(6,308)	(2,632)
年末数	426,171	531,790

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额	账龄	占其他应收款总额比例
人民币千元		%
1,664,848	1 年以内	13

其他应收款中无应收本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

14. 其他应收款 - 续

其他应收款中包括以下外币余额:

	年末数			年初数		
原币币种	外币(千元)	折算汇率	人民币千元	外币(千元)	折算汇率	人民币千元
美元	5,506	7.3046	40,218	15,129	7.8087	118,141
港币	48,488	0.9364	45,404	223	1.0047	224
其他	6,118,928		138,581	4,943,054		24,016
合计			224,203			142,381

已逾期但未计提坏账准备的其他应收款期限分析如下:

逾期期限	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
1 年以内	293,571	71,658
1 至 2 年	166	4,710
2 至 3 年	-	144
合计	293,737	76,512

其他应收款项欠款金额前五名情况如下:

欠款单位名称	年末数 人民币千元	业务性质/内容
成都市盈庭置业有限公司	351,908	资金往来
山西省高速公路管理局	350,000	履约保证金
西安高新区财政局	350,000	土地出让金
淮南市财政局	335,525	履约保证金
铁道部	277,415	代付京沪设备款
合计	1,664,848	

15. 存货

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
在途物资	106,333	38,221
原材料	6,656,646	5,664,577
低值易耗品	407,507	312,407
包装物	88,350	8,334
委托加工材料	3,451	7,208
在产品	1,061,646	1,005,588
产成品	2,118,053	1,633,186
房地产开发成本	11,245,663	3,928,748
房地产开发产品	664,618	630,646
临时设施	512,628	332,800
	22,864,895	13,561,715
减：跌价准备	35,145	57,556
小计	22,829,750	13,504,159
建造合同形成的存货		
已完工尚未结算款	26,610,817	19,914,534
减：预计损失准备	102,045	148,095
小计	26,508,772	19,766,439
存货总计	49,338,522	33,270,598
其中：已作债务抵押	935,241	284,037
借款费用资本化金额	241,408	151,102

房地产开发成本明细如下：

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
兴隆花园项目二期	2004年4月	2008年10月	1,150,599	54,149	126,133
兴隆珠江湾畔项目一期	2004年4月	2007年4月	312,241	-	312,241
兴隆珠江湾畔项目二期	2006年10月	2008年12月	537,759	257,836	87,261
亚洲资源大厦	2004年5月	2007年7月	320,000	-	308,392
遂宁市政项目	2004年9月	2008年1月	820,000	540,283	460,047
兴隆枫丹白露城市花园三期	2006年9月	2009年6月	481,829	83,356	40,404
阳光国际城项目一、二期	2005年8月	2010年7月	596,000	100,731	92,572
石家庄市中景四季花城居住小区项目	2005年10月	2010年5月	1,000,000	444,516	290,880
自在城市花园项目二期	2005年12月	2009年12月	700,000	142,830	126,706
花样年华项目	2005年12月	2007年10月	180,000	-	62,394
伊萨贝拉项目	2006年2月	2008年12月	240,000	222,995	181,680
大连项目	2006年3月	2008年12月	1,100,000	248,738	10,347
环岛商务中心	2006年4月	2008年10月	230,000	237,942	105,686
遂宁中铁龙城项目二期	2007年12月	2009年11月	192,210	55,428	-
西子香荷项目	2006年8月	2009年7月	927,860	361,287	133,439

15. 存货 - 续

项目名称	开工时间	预计竣工时间	预计总投资额 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
西客站南广场地下车库及商业项目	2006年10月	2008年6月	377,280	288,674	82,230
中铁双龙湾项目	2006年12月	2008年12月	315,790	229,522	107,743
中铁瑞城蜀郡项目D区、E区	2007年1月	2008年12月	2,554,286	1,095,879	-
肥东新城项目	2007年1月	2012年1月	800,000	157,914	124,494
诺德假日花园	2007年1月	2008年12月	1,000,000	750,704	-
曦城项目	2007年3月	2009年5月	526,220	238,299	-
东海春城国际公寓	2007年4月	2008年6月	118,120	101,764	-
淮南山南公司土地整理项目	2007年4月	2011年3月	3,700,000	463,732	-
龙郡项目	2007年4月	2008年6月	2,000,000	482,199	-
西安国际花园项目	2007年6月	2010年2月	1,000,000	216,671	-
锦隆时代项目	2007年7月	2008年8月	170,000	109,577	-
瑞锦名城项目	2007年10月	2009年12月	405,000	294,064	-
武锅项目	2007年12月	2015年11月	4,717,570	1,999,615	-
盛德大厦项目	2007年12月	2010年7月	600,000	338,334	-
青竹湖畔南区项目	2008年1月	2012年8月	1,220,000	260,675	-
其他			7,727,794	1,467,949	1,276,099
合计			36,020,558	11,245,663	3,928,748

房地产开发产品明细如下:

项目名称	竣工时间	年初数 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末数 人民币千元
碧水云天小区	2004年6月	11,753	-	(11,753)	-
诺德中心项目	2005年12月	16,458	-	(16,458)	-
半山花园项目	2005年12月	-	37,049	(30,434)	6,615
兰州项目	2005年12月	296,744	-	(255,900)	40,844
自在城市花园项目一期	2006年1月	183,017	54,101	(82,159)	154,959
金沙岁月项目	2006年6月	25,410	-	(25,410)	-
凤凰华庭项目	2006年6月	-	46,233	(46,233)	-
久居蓝天园项目	2006年6月	19,182	-	(10,684)	8,498
兴隆花园项目一期	2004年12月	7,266	1,383	(1,167)	7,482
兴隆花园项目二期	2006年12月	16,038	238,237	(187,775)	66,500
中景理想家居住小区项目	2007年1月	-	232,184	(223,832)	8,352
和睦人家项目三期	2007年5月	-	25,179	(3,050)	22,129
上河新城项目	2007年5月	-	44,540	(44,540)	-
亚洲资源大厦	2007年5月	-	309,751	(309,751)	-
好望角国际公寓	2007年7月	-	145,367	(128,931)	16,436
中铁瑞城蜀郡项目B区、C区	2007年12月	-	268,270	(268,270)	-
兴隆枫丹白露城市花园二期枫丹园E栋	2007年12月	-	88,510	(45,603)	42,907
阳光国际城项目一期	2007年12月	-	93,279	(93,279)	-
兴隆珠江湾畔项目一 期	2007年12月	-	312,241	(213,245)	98,996
其他项目		54,778	398,673	(262,551)	190,900
合计		630,646	2,294,997	(2,261,025)	664,618

15. 存货 - 续

存货跌价准备变动如下:

	年初数 人民币千元	本年计提额 人民币千元	本年转回数 人民币千元	本年转销数 人民币千元	年末数 人民币千元
存货跌价准备					
原材料	15,430	18,037	(4,240)	(8,279)	20,948
产成品	38,262	1,066	(14,638)	(10,684)	14,006
其他	3,864	2	-	(3,675)	191
预计损失准备					
建造合同	148,095	331,205	(29,810)	(347,445)	102,045
合计	205,651	350,310	(48,688)	(370,083)	137,190

存货项下建造合同的详细情况如下:

	2007 年 12 月 31 日 人民币千元	2006 年 12 月 31 日 人民币千元
于资产负债表日的在建合同工程:		
作为流动资产记入存货的已完工尚未结算款	26,610,817	19,914,534
作为流动负债记入预收款项的		
已结算尚未完工款(附注 34)	(11,143,604)	(9,222,225)
合计	15,467,213	10,692,309
在建合同工程分析:		
累计发生成本	448,363,480	320,355,967
已确认毛利	43,517,375	30,684,611
减: 已办理结算款	(476,413,642)	340,348,269
合计	15,467,213	10,692,309
应收账款中尚未收到的工程进度款	30,623,286	20,197,077

16. 贷款及应收款项

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
短期贷款及应收款项	285,573	880,858
长期贷款及应收款项	1,013,445	845,566
	1,299,018	1,726,424
减：减值准备	37,666	122,397
合计	1,261,352	1,604,027
减：一年内到期的贷款及应收款项	271,883	880,801
一年后到期的贷款及应收款	989,469	723,226

贷款及应收款项中债权投资的详细情况如下：

	面值 人民币千元	年利率 %	到期日	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
四川省达州钢铁集团有限责任公司	200,000	3.60	2011 年 11 月	-	200,000
北京高盛房地产开发有限公司	251,275	注	注	-	209,670
沿海地产投资(中国)有限公司	160,000	10.00	2009 年 12 月	160,000	160,000
成都市郫县红光镇 1519 项目	227,152	20.00	2010 年 12 月	227,152	-
				387,152	569,670

注： 本公司所属中铁二局集团有限公司原持有北京高盛房地产开发有限公司50%股权，后于2006年5月28日与北京高盛房地产开发有限公司另一股东签署协议，将北京高盛房地产开发有限公司全部经营权委托给对方。同时约定北京高盛房地产开发有限公司向中铁二局集团有限公司支付定额利息及偿还股本，因此将该项投资转为债权投资核算。该债权投资已于本年收回。

贷款及应收款项中委托贷款的详细情况如下：

受托人	借款人	投资成本 人民币千元	年利率 %	到期日	账面原值 人民币千元	减值准备 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数
人民币千元								
兴业银行深圳上步分行	深圳南商房地产开发有限公司	78,600	6.30	2008 年 12 月	-	-	-	78,600
招商银行武汉市分行	东方神马实业(武汉)有限公司	30,000	6.30	2009 年 12 月	30,000	-	30,000	30,000
中信银行总行营业部	广西地方铁路有限责任公司	40,000	7.56	2009 年 10 月	42,509	-	42,509	-
中信银行总行营业部	广西地方铁路有限责任公司	50,000	7.56	2010 年 6 月	50,136	-	50,136	-
中信银行总行营业部	广西地方铁路有限责任公司	50,000	7.56	2010 年 12 月	50,136	-	50,136	-
中国银行合肥金寨路支行	合肥天棚商贸有限责任公司	1,000	6.75	2007 年 6 月	-	-	-	1,000
衡平信托投资有限责任公司	湖北五矿实业投资有限公司	170,000	8.00	2007 年 12 月	-	-	-	170,000
上海浦发银行深圳分行	北京珺璟物业管理有限公司	30,000	9.80	2007 年 12 月	29,973	-	29,973	29,973
民生银行北京亚运村支行	沈阳重型机械集团有限责任公司	79,000	5.58	2007 年 12 月	65,300	-	65,300	79,000
合计		528,600			268,054	-	268,054	388,573

16. 贷款及应收款项 - 续

贷款及应收款项中信托贷款/借款的详细情况如下:

借款人	投资成本 人民币千元	年利率 %	到期日	账面原值 人民币千元	减值准备 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
成都铸信企业(集团)有限公司	30,000	15.00	2007 年 4 月	-	-	-	30,000
成都泰逸置业有限公司	30,000	15.00	2007 年 7 月	-	-	-	30,000
成都合力达房地产开发有限公司	25,000	15.00	2007 年 4 月	-	-	-	25,000
成都川宏实业有限公司	25,000	15.00	2007 年 6 月	-	-	-	25,000
成都川宏实业有限公司	23,000	15.00	2008 年 3 月	23,000	-	23,000	-
成都桂湖置业有限责任公司	7,000	15.00	2007 年 4 月	-	-	-	7,000
四川龙信实业有限责任公司	20,000	9.00	2008 年 5 月	20,000	-	20,000	-
四川利通实业发展有限公司	21,000	9.00	2008 年 2 月	21,000	-	21,000	-
四川罗江口水电开发有限公司	27,300	36.00	2008 年 2 月	27,300	(13,650)	13,650	-
金红宫酒店管理有限公司	5,000	6.70	2008 年 5 月	5,000	-	5,000	-
徐根毫	500	6.70	2008 年 5 月	500	-	500	-
成都名人酒店管理有限公司	4,500	6.73	2008 年 5 月	4,500	-	4,500	-
唐卓韧	2,000	6.74	2008 年 5 月	2,000	(20)	1,980	-
眉山市物资有限公司	2,000	7.12	2008 年 6 月	2,000	(20)	1,980	-
南京中关村置业发展有限公司	98,183	15.00	2007 年 9 月	-	-	-	98,183
国开行担保项目信托理财产品	34,000	0.50	2007 年 1 月	-	-	-	34,000
国开行 3 期(衡平发行的信托产品)	25,100	0.50	2007 年 6 月	-	-	-	25,100
北京高盛房地产有限公司	200,000	11.00	2007 年 6 月	-	-	-	200,000
乌海煤矿整合单一资金信托产品	220,000	13.50	2009 年 6 月	220,000	-	220,000	-
深圳市仁贵投资发展有限公司	40,000	6.12	2008 年 8 月	40,000	-	40,000	-
青岛世纪和皇置业公司	15,000	15.60	2008 年 6 月	15,000	-	15,000	15,000
刚果国家矿业公司	128,811	5.75	2023 年 1 月	128,811	-	128,811	-
上海市北工业新区投资发展有限公司	30,000	4.00	2007 年 7 月	30,000	-	30,000	-
思茅市阳光伟业房地产开发有限公司	111,602	6.50	2007 年 3 月	-	-	-	111,545
四川物资(集团)有限公司	17,125	6.44	2000 年 6 月	17,500	(8,750)	8,750	8,750
成都海发(集团)股份有限公司	14,000	5.84	2004 年 10 月	14,000	(3,500)	10,500	10,500
成都花水湾温泉有限责任公司	9,100	6.44	2001 年 4 月	-	-	-	910
四川盛大国防科教实业有限责任公司	9,000	5.54	2004 年 3 月	9,000	(4,500)	4,500	4,500
成都华西电力(集团)股份有限公司	8,500	5.84	2004 年 7 月	-	-	-	6,375
成都西部汽车城股份有限公司	6,277	5.84	2004 年 3 月	-	-	-	4,783
四川交蜀经济技术合作实业有限公司	5,800	12.08	1997 年 2 月	5,800	(1,450)	4,350	4,350
四川泰来房屋开发有限公司	4,334	8.71	1999 年 5 月	3,127	(1,083)	2,044	3,175
成都瑞远实业有限责任公司	2,150	14.47	1996 年 10 月	2,150	(538)	1,612	1,613
成都青羊石油公司	2,000	11.09	1997 年 12 月	2,000	(2,000)	-	-
彭州九峰宾馆	1,185	13.18	1996 年 11 月	1,185	(1,185)	-	-
成都酶制剂厂	595	9.72	1995 年 12 月	595	(595)	-	-
成都瑞达股份有限公司	375	9.36	1999 年 4 月	375	(375)	-	-
朝阳枫润房产信托项目	5,000	9.50	2009 年 7 月	5,000	-	5,000	-
无锡钱惠污水处理有限公司	43,969	7.00	2012 年 12 月	43,969	-	43,969	-
合计	1,254,406			643,812	(37,666)	606,146	645,784

贷款及应收款项减值准备变动如下:

	年初数 人民币千元	本年计提数 人民币千元	本年转回数 人民币千元	本年转销数 人民币千元	年末数 人民币千元
短期贷款及应收款项	-	13,690	-	-	13,690
长期贷款及应收款项	122,397	910	(12,000)	(87,331)	23,976
合计	122,397	14,600	(12,000)	(87,331)	37,666

17. 可供出售金融资产

	年末公允价值 人民币千元	年初公允价值 人民币千元
可供出售债券	3,688	216
可供出售权益工具	1,792,294	21,717
可供出售信托基金投资	159,054	15,363
合计	1,955,036	37,296

上述投资的年末价值已按年末市价调整，年末市价来源于证券交易所 2007 年末提供的收盘价格。

18. 持有至到期投资

	年末账面价值 人民币千元	年初账面价值 人民币千元
债权投资	-	179,432
减：一年内到期的持有至到期投资	-	73,558
一年后到期的持有至到期投资	-	105,874

持有至到期投资为国债投资。2007 年本集团改变其持有意图，将未到期的部分国债予以出售，相应将国债投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产。

19. 长期股权投资

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
按权益法核算的长期股权投资		
对合营企业投资	653,408	577,348
对联营企业投资	2,590,174	881,182
按成本法核算的长期股权投资		
其他股权投资	983,959	882,725
股权分置流通权(注)	171,364	178,166
合计	4,398,905	2,519,421
减：长期股权投资减值准备	39,405	60,569
长期股权投资净额	4,359,500	2,458,852

19. 长期股权投资 - 续

注: 2005 年本公司所属中铁二局股份有限公司依据上海证券交易所上证上字[2005]227 号《关于实施中铁二局股份有限公司股权分置改革方案的通知》以及国资委国资产权[2005]1408 号《关于中铁二局股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》的文件规定，实施股权分置改革，流通股股东每 10 股获得非流通股股东送股 3.8 股。

改革方案实施前中铁二局集团有限公司、中铁二院工程集团有限责任公司及中铁宝桥股份有限公司分别持有中铁二局股份有限公司股票 285,000,000 股、390,000 股及 13,630,000 股，分别占总股本比例 69.51%、0.1%及 3.32%。本次股权分置中铁二局集团有限公司、中铁二院工程集团有限责任公司及中铁宝桥股份有限公司分别送出 39,710,000 股、54,340 股及 1,899,113 股，实施后中铁二局集团有限公司、中铁二院工程集团有限责任公司及中铁宝桥股份有限公司分别持有 245,290,000 股、335,660 股及 11,730,887 股，分别占总股本比例为 59.83%、0.08%及 2.86%。中铁二局集团有限公司、中铁二院工程集团有限责任公司及中铁宝桥股份有限公司分别将送股部分所对应的长期股权投资账面价值人民币 175,167 千元、人民币 84 千元及人民币 2,915 千元作为股权分置流通权。

2007 年中铁二院工程集团有限责任公司处置其持有的中铁二局股份有限公司 0.1%的股权，相应转出人民币 84 千元的股权分置流通权。

2007 年中铁二局集团有限公司处置其持有的中铁二局股份有限公司 2.01%的股权，相应转出人民币 6,718 千元的股权分置流通权。

19. 长期股权投资 - 续

本集团合营企业投资详细情况如下:

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例 %	初始投资额 人民币千元	投资额 年初数 人民币千元	投资额 本年增加 人民币千元	投资额 本年减少 人民币千元	投资额 年末数 人民币千元	权益调整额 年初数 人民币千元	权益调整额 本年应享有利润 人民币千元	权益调整额 分回利润 人民币千元	权益调整额 除净利润外其他权益变动的影响 人民币千元	权益调整额 处置转出 人民币千元	权益调整额 累计增减额 人民币千元	年末账面余额 人民币千元	减值准备 人民币千元	年末账面净值 人民币千元
江阴海澄锻造有限公司	永久	50	2,900	2,900	-	-	2,900	-	-	-	-	-	-	2,900	(2,900)	-
绿砂矿业有限责任公司(注 1)	永久	72	159,033	110,050	48,983	-	159,033	-	-	-	-	-	-	159,033	-	159,033
穆索诺伊矿业私营有限责任公司(注 1、2)	注 2	73	67,706	60,678	7,028	(67,706)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中非联拓矿业投资管理(北京)有限公司	永久	50	5,000	-	5,000	-	5,000	-	-	-	-	-	-	5,000	-	5,000
MKM 矿业有限责任公司(注 1)	永久	71	34,910	19,120	15,790	-	34,910	-	-	-	-	-	-	34,910	-	34,910
成都中铁名人置业发展有限公司	10 年	50	80,000	80,000	-	-	80,000	1	(1,050)	-	-	-	(1,049)	78,951	-	78,951
云南丹军绿色发展有限公司	50 年	50	3,500	3,500	-	-	3,500	-	(134)	-	-	-	(134)	3,366	-	3,366
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司(附注 59)	10 年	50	25,000	25,000	-	(25,000)	-	(2,285)	-	-	-	2,285	-	-	-	-
重庆渝邻高速公路有限公司	30 年	50	322,500	322,500	-	-	322,500	(92,248)	(7,566)	-	-	-	(99,814)	222,686	-	222,686
广厦重庆一建房地产开发有限公司	永久	50	10,000	10,000	-	-	10,000	(791)	2,127	-	-	-	1,336	11,336	-	11,336
成都华铁国际储运有限责任公司	20 年	50	11,000	11,000	-	-	11,000	1,889	1,281	-	-	-	3,170	14,170	-	14,170
深圳京蓉混凝土构件厂	21 年	50	2,361	2,361	-	-	2,361	599	486	-	-	-	1,085	3,446	-	3,446
新铁德奥道岔有限公司	50 年	50	87,560	-	87,560	-	87,560	-	3,753	-	-	-	3,753	91,313	-	91,313
保华中铁联营-垃圾处理项目	不适用	40	5,464	5,464	-	(2,200)	3,264	(1,278)	(1,986)	-	-	-	(3,264)	-	-	-
中建中铁联营-宝珊道项目	不适用	40	22,381	4,570	17,811	(18,737)	3,644	260	175	-	-	-	435	4,079	-	4,079
中建中铁联营-沙田岭项目	不适用	40	4,376	4,736	-	(3,485)	1,251	9,322	365	-	-	-	9,687	10,938	-	10,938
宝鸡保德利电气设备有限责任公司	永久	50	7,547	-	7,547	-	7,547	-	(267)	-	-	-	(267)	7,280	-	7,280
兰州中瑞房地产开发有限公司	永久	50	4,000	-	4,000	-	4,000	-	-	-	-	-	-	4,000	-	4,000
合计				661,879	193,719	(117,128)	738,470	(84,531)	(2,816)	-	-	2,285	(85,062)	653,408	(2,900)	650,508

注 1: 本公司及其所属子公司中国海外工程有限责任公司共同持有绿砂矿业有限责任公司和 MKM 矿业有限责任公司 72%及 71%的股权。根据各自合营合同约定，本公司及其所属子公司中国海外工程有限责任公司与绿砂矿业有限责任公司和 MKM 矿业有限责任公司另一股东共同控制经营并按持股比例分享经营收益，因此作为对合营企业投资，按权益法核算。中国海外工程有限责任公司持有穆索诺伊矿业私营有限责任公司 73%的股权。根据合营合同约定，中国海外工程有限责任公司与穆索诺伊矿业私营有限责任公司另一股东共同控制经营并按持股比例分享经营收益，因此作为对合营企业投资，按权益法核算。

注 2: 中国海外工程有限责任公司于 2007 年将持有的穆索诺伊矿业私营有限责任公司全部股权转让给西部矿业有限责任公司。

19. 长期股权投资 - 续

本集团联营企业投资详细情况如下:

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	初始投资额	投资额				权益调整额								
				年初数	本年增加	本年减少	年末数	年初数	本年应享有利润	分回利润	除净利润外其他权益变动的影响	处置转出	累计增减额	年末账面余额	减值准备	年末账面净值
		%	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
云南富砚高速公路有限公司(注 3)	28 年	70	882,660	372,749	509,911	-	882,660	(3,885)	-	-	-	-	(3,885)	878,775	-	878,775
临策铁路有限公司	永久	29	417,600	145,000	272,600	-	417,600	-	-	-	-	-	-	417,600	-	417,600
铁道第三勘察设计院集团有限公司	永久	30	106,352	106,352	-	-	106,352	-	16,935	-	-	-	16,935	123,287	-	123,287
苏州浒新置业公司	30 年	49	60,000	35,000	25,000	-	60,000	1,671	4,055	(3,650)	-	-	2,076	62,076	-	62,076
江苏中泰钢结构有限责任公司	20 年	38	28,513	28,513	-	(9)	28,504	1,271	8,471	(1,140)	-	-	8,602	37,106	-	37,106
扎伊尔华茂公司	-	-	14,007	14,007	-	(14,007)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
铁旅大厦	永久	49	43,133	43,133	-	-	43,133	(8,946)	(2,435)	-	-	-	(11,381)	31,752	-	31,752
重庆垫忠高速公司有限公司(注 4)	永久	80	632,880	-	632,880	(7,161)	625,719	-	-	-	-	-	-	625,719	-	625,719
深圳港创建材公司	40 年	35	38,500	38,500	-	(38,500)	-	17,106	117	-	-	(17,223)	-	-	-	-
天津海滨旅游度假开发有限公司	永久	50	164,085	-	164,085	-	164,085	-	(11,037)	-	-	-	(11,037)	153,048	-	153,048
苏州新景天商务房地产有限公司	永久	40	120,000	-	120,000	-	120,000	-	-	-	-	-	-	120,000	-	120,000
葫芦岛滨海新区投资有限公司	永久	25	15,300	-	15,300	(2,745)	12,555	-	(2,154)	-	-	-	(2,154)	10,401	-	10,401
其他联营企业			182,273	104,118	78,155	(43,585)	138,688	(13,407)	(3,348)	(783)	(33)	9,293	(8,278)	130,410	(5,819)	124,591
合计				887,372	1,817,931	(106,007)	2,599,296	(6,190)	10,604	(5,573)	(33)	(7,930)	(9,122)	2,590,174	(5,819)	2,584,355

注 3: 本公司所属子公司中铁二局集团有限公司于 2006 年 9 月购入云南富砚高速公路有限公司(以下简称“富砚高速”)70%的股权，同时与另一第三方股东签订了表决权协议，中铁二局集团有限公司行使其股东会、董事会表决权时需征得第三方股东同意，因此中铁二局集团有限公司对富砚高速不具备实质控制权，但仍参加富砚高速的董事会或股东会及参与日常经营管理，因此作为联营企业按权益法核算。

注 4: 本公司所属子公司中铁二局集团有限公司于 2007 年 4 月购入重庆垫忠高速公路有限公司(以下简称“垫忠高速”)80%的股权，同时与另一第三方股东签订了表决权协议，中铁二局集团有限公司行使其股东会、董事会表决权时需征得第三方股东同意，因此中铁二局集团有限公司对垫忠高速不具备实质控制权，但仍参加垫忠高速的董事会或股东会及参与日常经营管理，因此作为联营企业按权益法核算。

19. 长期股权投资 - 续

本集团其他股权投资详细情况如下:

被投资单位名称	投资期限	占被投资单位注册资本比例	投资额						
			初始投资额	年初数	本年增加	本年减少	年末账面余额	减值准备	年末账面净值
	人民币千元	%	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元	
交通银行		小于 1	62,783	62,783	-	(62,783)	-	-	-
武汉江城明珠大酒店	永久	16	80,000	80,000	-	-	80,000	-	80,000
中铁渤海铁路轮渡有限责任公司	永久	15	194,080	194,080	-	(14,080)	180,000	-	180,000
北京东直门机场快速轨道有限公司	永久	8	190,000	190,000	-	-	190,000	-	190,000
国金证券有限责任公司	永久	6	30,390	30,390	-	(30,390)	-	-	-
中国金谷投资有限公司	永久	7	15,067	15,067	-	(15,067)	-	-	-
南昌新龙置业股份有限公司	永久	7	15,000	15,000	-	-	15,000	-	15,000
上海闵虹投资公司	20 年	9	12,000	12,000	-	-	12,000	-	12,000
武汉桥起机重工有限公司	永久	19	11,000	11,000	-	-	11,000	-	11,000
西部证券股份有限公司	永久	1	10,000	10,000	-	-	10,000	-	10,000
内蒙集通铁路有限公司	永久	小于 1	10,000	10,000	-	-	10,000	-	10,000
上海龙门宾馆有限公司	永久	10	15,000	5,000	10,000	-	15,000	-	15,000
长城证券有限责任公司	永久	小于 1	102,000	-	102,000	-	102,000	-	102,000
太中银铁路有限责任公司	永久	18	52,620	-	52,620	-	52,620	-	52,620
成都亚光电子股份有限公司	永久	8	50,000	-	50,000	-	50,000	-	50,000
华西能源工业集团有限公司	永久	2	19,800	-	19,800	-	19,800	-	19,800
其他			302,570	247,405	55,165	(66,031)	236,539	(30,686)	205,853
合计				882,725	289,585	(188,351)	983,959	(30,686)	953,273

19. 长期股权投资 - 续

主要合营企业及联营企业财务信息:

2007 年

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币千元	占被投资单位注册资本的比例 %	占被投资单位表决权的比例 %	被投资单位年末资产总额 人民币千元	被投资单位年末负债总额 人民币千元	被投资单位本年营业收入总额 人民币千元	被投资单位本年净利润 人民币千元
合营企业									
绿砂矿业有限责任公司	刚果(金)	矿业	357,209	72	72	159,033	-	-	-
重庆渝邻高速公路有限公司	重庆	高速公路经营	645,000	50	50	1,565,147	1,119,776	113,553	(15,132)
联营企业									
云南富砚高速公路有限公司	昆明	高速公路建设	400,000	70	70	7,149,745	801,489	-	-
临策铁路有限公司	呼和浩特	铁路建设与运营	1,346,000	29	29	2,478,086	1,117,121	-	-
铁道第三勘察设计院集团有限公司	天津	工程勘查设计	660,000	30	30	1,303,398	891,432	1,714,856	56,448
重庆垫忠高速公路有限公司	重庆	高速公路运营	400,000	80	80	3,803,337	1,329,834	-	-

2006 年

被投资单位名称	注册地	业务性质	注册资本 人民币千元	占被投资单位注册资本的比例 %	占被投资单位表决权的比例 %	被投资单位年末资产总额 人民币千元	被投资单位年末负债总额 人民币千元	被投资单位本年营业收入总额 人民币千元	被投资单位本年净利润 人民币千元
合营企业									
绿砂矿业有限责任公司	刚果(金)	矿业	357,209	72	72	110,050	-	-	-
重庆渝邻高速公路有限公司	重庆	高速公路经营	645,000	50	50	1,597,189	1,136,686	78,949	(83,686)
联营企业									
云南富砚高速公路有限公司	昆明	高速公路建设	400,000	70	70	2,572,204	2,172,204	-	-
临策铁路有限公司	呼和浩特	铁路建设与运营	1,346,000	29	29	576,494	76,494	-	-
铁道第三勘察设计院集团有限公司	天津	工程勘查设计	660,000	30	30	1,379,760	654,310	1,516,436	51,294

19. 长期股权投资 - 续

长期股权投资减值准备变动如下:

被投资单位名称	年初数 人民币千元	本年增加数 人民币千元	本年转销数 人民币千元	年末数 人民币千元
圣方科技股份公司	10,000	-	-	10,000
资阳市交通投资开发有限公司	-	8,250	-	8,250
江阴海澄锻造有限公司	2,900	-	-	2,900
珠海恒通股份	2,003	-	-	2,003
深圳南油钜建发展有限公司	1,500	-	-	1,500
北京中翠投资有限公司	-	1,201	-	1,201
瑞达股份有限公司	1,000	-	-	1,000
中铁七局集团襄樊工程有限公司	9,719	-	(9,719)	-
海南兴源股份有限公司	6,284	-	(6,284)	-
成都西部汽车城股份有限公司	6,180	-	(6,180)	-
成都三电股份有限公司	4,825	-	(4,825)	-
珠海西部城市开发指挥部	2,767	-	(2,767)	-
成都华冠实业股份有限公司	1,965	-	(1,965)	-
成都金厦房地产开发经营公司	1,393	-	(1,393)	-
中铁武汉继强工程公司	1,200	-	(1,200)	-
铁龙运贸有限公司	1,020	-	(1,020)	-
上海铁路集团公司	1,000	-	(1,000)	-
珠海市新源科技开发有限公司	-	2,000	-	2,000
中新鸿运公司	-	1,618	-	1,618
其他	6,813	2,216	(96)	8,933
合计	60,569	15,285	(36,449)	39,405

20. 投资性房地产

	房屋建筑物 人民币千元	土地使用权 人民币千元	合计 人民币千元
原值			
年初数	176,913	4,054	180,967
本年购置	62,820	41,228	104,048
本年因购买子公司而增加	406,287	64,484	470,771
自用房地产转换为投资性房地产	198,932	-	198,932
存货开发产品转换为投资性房地产	28,332	-	28,332
本年处置	(2,699)	-	(2,699)
投资性房地产转换为自用房地产	(13,190)	-	(13,190)
年末数	857,395	109,766	967,161
累计折旧			
年初数	24,805	252	25,057
本年因购买子公司而增加	-	-	-
自用房地产或存货转换为投资性房地产	31,639	-	31,639
本年计提额	13,346	904	14,250
本年处置	(2,345)	-	(2,345)
投资性房地产转换为自用房地产	(4,313)	-	(4,313)
年末数	63,132	1,156	64,288
净值			
年初数	152,108	3,802	155,910
年末数	794,263	108,610	902,873
其中:			
年末已抵押之资产净额	394,920	-	394,920

21. 固定资产

	房屋及建筑物 人民币千元	施工设备 人民币千元	运输设备 人民币千元	工业生产设备 人民币千元	试验设备及仪器 人民币千元	其他固定资产 人民币千元	合计 人民币千元
原值							
年初数	6,292,433	9,963,257	3,832,342	1,933,199	694,737	2,076,272	24,792,240
因购买子公司而增加	7,002	55	8,425	-	-	7,258	22,740
因出售子公司而减少	(80,770)	(9,230)	(2,956)	-	(3,783)	(5,344)	(102,083)
本年购置	282,251	2,663,979	801,937	327,645	146,958	457,154	4,679,924
本年在建工程转入	715,586	274,644	108,254	89,365	3,011	27,080	1,217,940
本年减少额	(255,449)	(477,815)	(372,655)	(166,402)	(31,795)	(273,083)	(1,577,199)
本期自开发产品转入	84,487	-	-	-	-	-	84,487
自用房地产转换为投资性房地产	(198,932)	-	-	-	-	-	(198,932)
投资性房地产置换为自用房地产	13,190	-	-	-	-	-	13,190
年末数	6,859,798	12,414,890	4,375,347	2,183,807	809,128	2,289,337	28,932,307
累计折旧							
年初数	1,642,421	4,376,349	2,026,190	922,625	307,430	967,361	10,242,376
因购买子公司而增加	1,493	16	1,689	-	-	3,829	7,027
因出售子公司而减少	(3,714)	(1,390)	(565)	-	(2,324)	(1,451)	(9,444)
本年计提额	290,071	1,429,882	506,738	218,876	89,610	303,213	2,834,390
本年减少额	(79,505)	(440,412)	(298,046)	(138,094)	(29,821)	(170,461)	(1,152,339)
自用房地产转换为投资性房地产	(31,639)	-	-	-	-	-	(31,639)
投资性房地产置换为自用房地产	4,313	-	-	-	-	-	4,313
年末数	1,823,440	5,364,445	2,236,006	1,003,407	364,895	1,102,491	11,894,684
减值准备							
年初数	28,120	35,601	19,315	26,595	3,962	4,710	118,303
本年计提数	-	2,256	766	4,429	331	227	8,009
本年转销数	(1,407)	(2,839)	(1,699)	(2,092)	(164)	(402)	(8,603)
年末数	26,713	35,018	18,382	28,932	4,129	4,535	117,709

21. 固定资产 - 续

	房屋及建筑物 人民币千元	施工设备 人民币千元	运输设备 人民币千元	工业生产设备 人民币千元	试验设备及仪器 人民币千元	其他固定资产 人民币千元	合计 人民币千元
净额							
年初数	4,621,892	5,551,307	1,786,837	983,979	383,345	1,104,201	14,431,561
年末数	5,009,645	7,015,427	2,120,959	1,151,468	440,104	1,182,311	16,919,914
其中:							
年末已抵押之资产净额	317,970	179,161	33,130	59,189	-	2,047	591,497
年末以经营租赁方式租出的资产净额							
年初数	-	190,996	21,634	-	-	-	212,630
年末数	-	140,591	28,030	-	80	-	168,701

截至 2007 年 12 月 31 日，账面净值约为人民币 33,602 千元的固定资产尚未办理产权证明。

21. 固定资产 - 续

以融资租赁方式租入的固定资产:

	施工设备 人民币千元
原值	
年初数	-
年末数	114,941
累计折旧	
年初数	-
年末数	-
账面净值	
年初数	-
年末数	114,941

22. 在建工程

	年初数 人民币千元	因购买子公司而增加 人民币千元	存货开发产品转入 人民币千元	本年增加数 人民币千元	本年完工转入固定资产 人民币千元	因出售子公司而减少 人民币千元	本年其他转出 人民币千元	年末数 人民币千元	资金来源 人民币千元	预算数	工程投入占预算比例 %
岑兴业高速公路	621,523	-	-	1,716,431	-	-	-	2,337,954	自筹及贷款	5,163,608	50
德商高速公路	487,089	-	-	950,735	-	-	-	1,437,824	自筹及贷款	3,300,000	44
全兴安高速公路	272,884	-	-	681,931	-	-	-	954,815	自筹及贷款	1,721,835	56
岑梧高速	-	1,927,720	-	-	-	-	-	1,927,720	自筹	2,700,000	71
321 国道内江段	113,869	-	-	-	-	-	-	113,869	自筹	761,360	15
中铁六局大厦	84,573	-	-	20,260	(104,833)	-	-	-	自筹	104,833	100
测绘综合楼	123,244	-	-	15,815	(139,059)	-	-	-	自筹	139,059	100
八号楼	51,077	-	-	35,439	-	-	-	86,516	自筹	90,000	96
道丰科技商务园	27,124	-	-	6,166	(33,290)	-	-	-	自筹	33,290	100
八局综合楼	26,209	-	-	49,048	(74,897)	-	-	360	自筹	76,000	98
济南院办公楼	24,889	-	-	15,212	(36,617)	-	-	3,484	自筹及贷款	45,000	89
遂宁高速公路	20,895	-	-	27,745	-	-	-	48,640	自筹及贷款	4,210,000	1
陕西榆神高速公路	-	-	-	20,849	-	-	-	20,849	自筹及贷款	200,000	10
一局重庆基地	17,039	-	-	7,341	-	-	-	24,380	自筹	25,000	98
隧道局盾构机	4,414	-	-	-	(892)	-	(1,803)	1,719	自筹	5,476	80
十局中铁科研大厦	-	-	-	23,818	-	-	-	23,818	自筹	130,000	18
南京地铁一号线南延线项目	-	-	-	3,557	-	-	-	3,557	自筹	1,424,513	1
引洮供水 TBM	-	-	-	363	-	-	-	363	自筹	106,941	1
设计咨询亚洲资源大厦办公楼	-	-	244,565	-	-	-	-	244,565	自筹	320,000	47
郭尔奔敖包至白音芒来铁路	-	-	-	146,147	-	-	-	146,147	自筹	901,730	35
葫芦岛高教投资项目	10,265	-	-	723	-	(10,988)	-	-	自筹及贷款	30,000	37
其他项目	499,296	-	-	1,391,225	(828,352)	-	(89,213)	972,956			
合计	2,384,390	1,927,720	244,565	5,112,805	(1,217,940)	(10,988)	(91,016)	8,349,536			
其中：资本化借款费用金额	36,548	-	-	216,439	(2,696)	-	-	250,291			
减：减值准备	4,620							6,181			
在建工程净值	2,379,770							8,343,355			

22. 在建工程 - 续

在建工程减值准备变动如下:

	年初数 人民币千元	因购买子公司而增加 人民币千元	本年计提数 人民币千元	本年转回数 人民币千元	本年转销数 人民币千元	出售子公司而减少 人民币千元	年末数 人民币千元
宜阳煤台	2,768	-	-	-	(2,768)	-	-
南昆设备	1,397	-	-	-	(1,397)	-	-
锚钻钻机	80	-	-	-	-	-	80
转向架项目部电器厂房安装	8	-	-	(8)	-	-	-
转向架项目部油压机安装	3	-	-	(3)	-	-	-
上海辅料厂	364	-	-	-	-	-	364
外资设备	-	-	5,737	-	-	-	5,737
合计	4,620	-	5,737	(11)	(4,165)	-	6,181

截至 2007 年 12 月 31 日，在建工程年末余额包含的利息资本化金额为人民币 250,291 千元，本年资本化的借款费用计人民币 216,439 千元(2006 年：人民币 52,650 千元)，用于确定一般借款费用资本化金额的资本化率为 5.75%-7.05%(2006 年：3.57%-6.58%)。

本年其他转出主要系职工集资建房完工后冲抵债务中的职工集资建房款。

23. 工程物资

类别	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
预付专项设备款	682,980	187,454
专用材料	1,446	5,465
合计	684,426	192,919

24. 无形资产

	土地使用权 人民币千元	专利权 人民币千元	非专利技术 人民币千元	软件 人民币千元	采矿权 人民币千元	其他 人民币千元	合计 人民币千元
取得方式	购置/作价入股	购置	购置	购置	购置	购置	
原值							
年初数	2,955,603	33,646	5,235	26,794	-	48,844	3,070,122
因购买子公司而增加	29,858	-	-	-	-	-	29,858
因出售子公司而减少	(28,897)	-	-	(6)	-	(960)	(29,863)
授权经营作价入股(注)	2,787,047	-	-	-	-	-	2,787,047
本年增加	871,753	4,062	56,981	8,890	48,621	3,555	993,862
本年减少额	(308,434)	(31,534)	(717)	(5,143)	-	(2,020)	(347,848)
年末数	6,306,930	6,174	61,499	30,535	48,621	49,419	6,503,178
累计摊销							
年初数	196,582	8,563	4,865	11,411	-	27,366	248,787
因出售子公司而减少	(686)	-	-	(4)	-	(800)	(1,490)
本年计提额	74,126	3,449	18,985	7,390	3,096	3,595	110,641
本年减少额	(3,170)	(8,237)	(633)	(4,420)	-	(1,590)	(18,050)
年末数	266,852	3,775	23,217	14,377	3,096	28,571	339,888
减值准备							
年初数	-	-	-	-	-	-	-
本年增加	-	-	-	-	-	-	-
本年转回数	-	-	-	-	-	-	-
本年转销数	-	-	-	-	-	-	-
年末数	-	-	-	-	-	-	-
净额							
年初数	2,759,021	25,083	370	15,383	-	21,478	2,821,335
年末数	6,040,078	2,399	38,282	16,158	45,525	20,848	6,163,290
其中:							
年末已抵押之资产净值	574,608	-	-	-	-	-	574,608
剩余摊销年限	20-69 年	3 年	1-8 年	1-8 年	5 年	3-49 年	

注： 依据评估价值作价的大额土地使用权系根据国土资源部国土资函[2007]635 号《关于中国铁路工程总公司重组改制土地资产处置的批复》准予按原证载用途以国家作价出资方式投入本集团的土地使用权。截至 2007 年 12 月 31 日，账面净额人民币 490,505 千元的土地使用权尚未办理完毕产权证明。

25. 商誉

	2007 年 人民币千元	2006 年 人民币千元
年初数	212,458	215,024
增持子公司股权而增加	589,481	3,408
收购子公司而增加	6,992	30,835
本年减少	(11,251)	-
本年摊销	-	(36,809)
年末数	797,680	212,458

为减值测试的目的，本集团将商誉分摊至被收购子公司相关的从属组别。截至 2007 年 12 月 31 日，分配至从属组别的商誉的账面价值及相关减值准备如下:

	成本 人民币千元	减值准备 人民币千元	净额 人民币千元
中铁一局集团有限公司	63,573	-	63,573
中铁二局集团有限公司	7,051	-	7,051
中铁三局集团有限公司	50,759	-	50,759
中铁四局集团有限公司	95,117	-	95,117
中铁五局(集团)有限公司	83,536	-	83,536
中铁六局集团有限公司	11,761	-	11,761
中铁八局集团有限公司	48,143	-	48,143
中铁九局集团有限公司	61,441	-	61,441
中铁十局集团有限公司	25,781	-	25,781
中铁大桥局集团有限公司	27,767	-	27,767
中铁电气化局集团有限公司	40,644	-	40,644
中铁建工集团有限公司	87,640	-	87,640
中铁隧道集团有限公司	18,520	-	18,520
衡平信托有限责任公司	163,945	-	163,945
其他子公司	12,002	-	12,002
合计	797,680	-	797,680

计算上述从属组别的可收回金额的关键假设及其依据如下:

衡平信托有限责任公司主要从事财务信托管理。该子公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量根据管理层批准的五年期财务预算确定，并采用 11%的折现率。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预算期间收入增长率一直减少，并且增长率系根据行业的预期增长率计算。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致该子公司的账面价值合计超过其可收回金额。

25. 商誉 - 续

除衡平信托有限责任公司外的子公司的可收回金额按照预计未来现金流量的现值确定。未来现金流量根据管理层批准的五年期财务预算确定，并根据子公司经营的行业采用 7%至 10%的折现率。在预计未来现金流量时一项关键假设就是预算期间收入的增长率(不同子公司的增长率不同)，并且收入增长率不超过相关行业的平均长期增长率。在预计未来现金流量时使用的其他关键假设还包括稳定的预算毛利率。预算毛利率根据相应子公司的过往表现确定。管理层认为上述假设的任何合理变化均不会导致各子公司的账面价值合计超过其可收回金额。

26. 长期待摊费用

类别	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
装修费	7,641	6,149
租赁费	3,452	2,995
房屋使用权	7,941	7,029
开办费	-	17,104
其他	6,809	-
合计	25,843	33,277

27. 递延所得税资产/负债

	暂时性差异		递延所得税	
	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
可抵扣亏损	751,961	431,501	156,584	142,659
固定资产折旧	57,255	51,054	12,874	13,856
资产减值准备	1,065,677	1,326,778	222,600	326,887
福利计划	9,034,813	9,761,100	1,355,154	1,464,165
可供出售金融资产	(1,285,736)	(7,280)	(261,871)	(1,092)
交易性金融资产	(38,313)	-	(9,578)	-
购买子公司公允价值调整	(133,292)	-	(32,701)	-
应付质保金折现	(16,980)	-	(4,245)	-
重组期间可抵扣资产评估增值	138,128	-	32,294	-
其他	718,923	268,777	138,486	84,038
合计	10,292,436	11,831,930	1,609,597	2,030,513
其中:				
递延所得税资产			1,924,557	2,031,604
递延所得税负债			(314,960)	(1,091)

27. 递延所得税资产/负债 - 续

以下可抵扣暂时性差异和可抵扣亏损未确认递延所得税资产:

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
可抵扣亏损	770,354	737,398
可抵扣暂时性差异	317,445	558,885
合计	1,087,799	1,296,283

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
2007 年	-	9,484
2008 年	29,242	29,242
2009 年	116,908	167,718
2010 年	203,503	203,503
2011 年	194,035	327,451
2012 年	226,666	-
合计	770,354	737,398

28. 其他非流动资产

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
抵债资产	94,243	94,454
其他	99,788	24,978
减：减值准备	(42,478)	(42,478)
合计	151,553	76,954

29. 资产减值准备

	年初数 人民币千元	因购买子公司而增加 人民币千元	本年计提数 人民币千元	本年转回数 人民币千元	本年转销数 人民币千元	因出售子公司而减少 人民币千元	年末数 人民币千元
坏账准备	1,317,261	20,190	411,826	(248,698)	(128,605)	(7,065)	1,364,909
其中：应收账款	785,471	190	288,798	(84,260)	(50,704)	(757)	938,738
其他应收款	531,790	20,000	123,028	(164,438)	(77,901)	(6,308)	426,171
存货跌价准备	205,651	-	350,310	(48,688)	(370,083)	-	137,190
贷款及应收款	122,397	-	14,600	(12,000)	(87,331)	-	37,666
长期股权投资减值准备	60,569	-	16,085	(800)	(36,449)	-	39,405
固定资产减值准备	118,303	-	8,009	-	(8,603)	-	117,709
在建工程减值准备	4,620	-	5,737	(11)	(4,165)	-	6,181
抵债资产减值	42,478	-	-	-	-	-	42,478
合计	1,871,279	20,190	806,567	(310,197)	(635,236)	(7,065)	1,745,538

30. 短期借款

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
质押借款	1,353,655	1,502,420
抵押借款	1,062,400	618,837
保证借款	4,746,178	4,676,334
信用借款	17,072,767	16,239,751
合计	24,235,000	23,037,342

于 2007 年 12 月 31 日质押借款中包括以广西全兴和广西岑兴高速公路收费权质押的银行借款人民币 400,000 千元(2006 年：人民币 450,000 千元)，其余质押资产类别以及金额，参见附注 9 及附注 11。

抵押借款的抵押资产类别以及金额参见附注 15、附注 20、附注 21 及附注 24。

31. 短期应付债券

债券种类	年初数 人民币千元	本年发生数 人民币千元	本年支付数 人民币千元	年末数 人民币千元
中铁二局集团有限公司短期融资债券	298,831	-	(298,831)	-
中铁三局集团有限公司短期融资债券	488,107	-	(488,107)	-
中铁四局集团有限公司短期融资债券	594,099	-	(594,099)	-
中铁大桥局集团有限公司短期融资债券	442,666	-	(442,666)	-
中国铁路工程总公司短期融资债券第一期	981,301	-	(981,301)	-
中国铁路工程总公司短期融资债券第二期	967,000	-	(967,000)	-
中铁一局集团有限公司短期融资券	-	500,000	-	500,000
中铁二局集团有限公司 2007 年第一期短期融资券	-	398,461	-	398,461
中铁二局集团有限公司 2007 年第二期短期融资券	-	297,442	-	297,442
中铁三局集团有限公司 2007 年短期融资券	-	491,769	-	491,769
中铁大桥局集团有限公司短期融资券	-	464,670	-	464,670
中铁五局(集团)有限公司 2007 年短期融资券	-	504,423	-	504,423
合计	3,772,004	2,656,765	(3,772,004)	2,656,765

短期应付债券详细信息列示如下:

债券名称	面值 人民币千元	发行日期	年利率 %	债券期限	折价额 人民币千元	年末应付利息总额 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
中铁一局集团有限公司短期融资券	500,000	2007/07/25	4	365 天	-	-	500,000	-
中铁二局集团有限公司短期融资债券	300,000	2006/05/23	3	275 天	(1,168)	-	-	298,831
中铁二局集团有限公司 2007 年第一期短期融资券	400,000	2007/02/05	4	365 天	(15,600)	14,061	398,461	-
中铁二局集团有限公司 2007 年第二期短期融资券	300,000	2007/03/20	4	365 天	(11,820)	9,262	297,442	-
中铁三局集团有限公司短期融资债券	500,000	2006/08/17	4	365 天	(11,893)	-	-	488,107
中铁三局集团有限公司 2007 年短期融资券	490,000	2007/12/07	7	365 天	-	1,769	491,769	-
中铁四局集团有限公司短期融资债券	600,000	2006/04/13	3	365 天	(5,902)	-	-	594,099
中铁大桥局集团有限公司短期融资债券	450,000	2006/06/19	3	365 天	(7,334)	-	-	442,666
中铁大桥局集团有限公司 2007 年度短期融资券	490,000	2007/11/12	6	365 天	(25,330)	4,021	464,670	-
中铁五局(集团)有限公司 2007 年短期融资券	490,000	2007/03/04	4	365 天	-	14,423	504,423	-
中国铁路工程总公司短期融资债券第一期	100,000	2006/06/16	3	365 天	(18,699)	-	-	981,301
中国铁路工程总公司短期融资债券第二期	100,000	2006/12/28	3	365 天	(33,000)	-	-	967,000
合计	4,720,000				(130,746)	43,536	2,656,765	3,772,004

32. 应付票据

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
商业承兑汇票	90,000	80,500
银行承兑汇票	3,207,315	2,279,436
合计	3,297,315	2,359,936

33. 应付账款

	年末数		年初数	
	人民币千元	%	人民币千元	%
1 年以内	44,523,315	87	38,538,070	92
1-2 年	4,730,067	10	2,230,073	5
2-3 年	963,946	2	625,452	2
3 年以上	605,236	1	396,872	1
合计	50,822,564	100	41,790,467	100

本集团账龄超过一年的应付账款未付的原因主要是尚未到期的应付分包商质保金。

应付账款中无应付本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

应付账款中包括以下外币余额:

	年末数			年初数		
原币币种	外币(千元)	折算汇率	人民币千元	外币(千元)	折算汇率	人民币千元
美元	7,258	7.3046	53,017	5,112	7.8087	39,918
其他	8,541,016		163,466	2,914,137		55,761
合计			216,483			95,679

34. 预收款项

	年末数		年初数	
	人民币千元	%	人民币千元	%
1 年以内	31,116,731	93	23,917,090	94
1-2 年	1,747,086	5	1,104,009	5
2-3 年	306,776	1	316,855	1
3 年以上	118,258	1	42,420	-
合计	33,288,851	100	25,380,374	100
其中：已结算尚未完工款	11,143,604		9,222,225	

本集团账龄超过一年的预收款项未付的原因主要是工程施工项目尚未最终竣工结算。

34. 预收款项 - 续

其中，预收售楼款明细如下:

	年末数 人民币千元	年末 预售比例 %	年初数 人民币千元	预计竣工 时间
碧水云天项目	-	100	197	已竣工
金沙岁月项目	-	100	209	已竣工
遂宁河东新区项目	-	100	15,000	已竣工
重庆南桥世家项目	-	100	85,664	已竣工
中铁双龙湾项目	373,895	15	-	2008 年 12 月
遂宁中铁.龙城项目二期	31,809	25	-	2009 年 11 月
中铁.西子香荷项目	40,839	10	-	2008 年 5 月
兴隆花园项目一期	2,850	98	397	已竣工
兴隆花园项目二期	44,242	80	129,263	2008 年 12 月
兴隆枫丹白露城市花园	24,727	65	12,169	2010 年 06 月
珠江湾畔项目	80,351	50	200,523	2010 年 12 月
上河新城项目	416	100	18,313	已竣工
中铁瑞城-蜀郡项目	344,310	55	-	2008 年 12 月
龙郡自建项目	138,389	99	-	2008 年 6 月
石横新城一期项目	31,021	48	-	已竣工
和睦人家三期项目	364	100	-	已竣工
兴旺和睦人家项目	10,341	100	-	已竣工
锦隆时代项目	119,825	60	-	2008 年 12 月
曦城项目	409,840	81	-	2009 年 5 月
中铁瑞城.新界项目	196,066	100	-	2008 年 8 月
淮南阳光城	150,630	100	48,875	2009 年 1 月
诺德中心项目	-	100	1,791	已竣工
自在城市花园项目二期	163,746	70	54,651	2009 年 12 月
北岸公馆项目	1,937	90	-	已竣工
中景理想家居住小区项目	-	100	247,591	已竣工
中景盛世长安项目	415,633	30	-	2010 年 5 月
好望角项目	-	100	137,288	已竣工
锦州蓝天园项目	24,665	77	-	已竣工
花样年华项目	18,382	90	90,323	已竣工
淄博东海春城项目	60	-	-	2008 年 6 月
港湾花园项目	3,899	95	74,774	2009 年 2 月
凤凰华庭项目	4,131	97	53,767	2006 年 06 月
金桥港湾花园二期项目	114,049	25	-	2009 年 2 月
金桥半山花园	42,977	80	-	已竣工
西客站南广场地下车库项目	160,629	70	-	2008 年 7 月
其他项目	26,252		46,791	
合计	2,976,275		1,217,586	

预收款项中无预收本公司 5%(含 5%)以上股份的股东的款项。

34. 预收款项 - 续

预收款项中包括以下外币余额:

	年末数			年初数		
原币币种	外币(千元)	折算汇率	人民币千元	外币(千元)	折算汇率	人民币千元
美元	38,020	7.3046	277,724	37,285	7.8087	291,149
港币	98,916	0.9364	92,625	65,661	1.0047	65,970
其他	12,351,323		230,945	28,123,648		183,936
合计			601,294			541,055

35. 应付职工薪酬

	年初数 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末数 人民币千元
工资、奖金、津贴和补贴	520,131	9,741,394	(9,345,119)	916,406
职工福利费(注)	1,173,633	(1,173,633)	-	-
社会保险费	569,721	2,021,324	(2,212,939)	378,106
其中: 医疗保险费	154,532	454,467	(519,238)	89,761
基本养老保险费	310,541	1,234,348	(1,325,616)	219,273
失业保险费	78,542	109,987	(151,887)	36,642
工伤保险费	7,239	55,720	(54,298)	8,661
生育保险费	8,080	15,002	(20,241)	2,841
住房公积金	509,361	619,342	(860,893)	267,810
工会经费和职工教育经费	187,441	292,272	(195,981)	283,732
其他	13,010	402,939	(279,888)	136,061
合计	2,973,297	11,903,638	(12,894,820)	1,982,115

注: 按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》应用指南及《企业会计准则第 9 号-职工薪酬》，本集团根据企业实际情况和职工福利计划重新确认应付职工福利，对于原按工资总额 14%计提的职工福利费 2006 年末余额予以转回，并相应冲减 2007 年度的管理费用。

36. 应交税费

性质	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
所得税	549,204	387,234
增值税	85,153	17,305
营业税	2,473,028	1,946,404
其他税金	287,318	241,494
教育费附加	91,737	79,499
其他应缴费	78,960	105,690
合计	3,565,400	2,777,626

37. 应付股利

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
工会(职工)持股会	50,614	34,102
自然人股东	458	5,743
铁道部第一勘察设计院	-	2,180
铁道部科学研究院	-	1,820
其他股东	3,442	22,428
合计	54,514	66,273

38. 其他应付款

	年末数		年初数	
	人民币千元	%	人民币千元	%
1 年以内	11,343,963	72	11,438,896	82
1-2 年	2,299,886	21	1,118,207	9
2-3 年	429,112	3	741,253	5
3 年以上	422,827	4	598,153	4
合计	14,495,788	100	13,896,509	100

本集团账龄超过一年的其他应付款未付的原因主要是押金或保证金尚未到期。

38. 其他应付款 - 续

性质或内容	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
应付代垫款	4,845,276	4,046,474
保证金	2,143,809	2,562,417
押金	854,768	476,366
应付股票发行费用	158,386	-
其他	6,493,549	6,811,252
合计	14,495,788	13,896,509

其他应付款中应付本公司 5%(含 5%)以上股份的股东中铁工的款项为人民币 14,463 千元。

其他应付款中包括以下外币余额:

	年末数			年初数		
原币币种	外币(千元)	折算汇率	人民币千元	外币(千元)	折算汇率	人民币千元
美元	14,475	7.3046	105,737	51,604	7.8087	402,958
港币	64,508	0.9364	60,405	68,303	1.0047	68,624
其他	23,211,655		469,580	32,802,291		453,632
合计			635,722			925,214

39. 预计负债

	年初数 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年减少 人民币千元	年末数 人民币千元
对外担保义务	42,493	94,700	(49,916)	87,277
未决诉讼	1,231	356	(1,180)	407
合计	43,724	95,056	(51,096)	87,684
减：一年内到期的预计负债	22,720	17,029	(29,024)	10,725
一年后到期的预计负债	21,004	78,027	(22,072)	76,959

40. 一年内到期的非流动负债

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
一年内到期的长期借款(附注 41)	1,601,521	2,248,079
一年内到期的长期应付款(附注 42)	432,176	314,798
合计	2,033,697	2,562,877

41. 长期借款

	年末数			年初数		
	外币(千元)	折算汇率	人民币千元	外币(千元)	折算汇率	人民币千元
信用借款						
人民币	4,390,169	1.0000	4,390,170	3,552,993	1.0000	3,552,993
美元	25,539	7.3046	186,549	45,235	7.8087	353,230
日元	237,535	0.0641	15,226	-	-	-
欧元	24,267	10.6669	258,851	12,065	10.2655	123,864
其他	1,260,186		21,421	-	-	-
抵押借款						
人民币	1,197,799	1.0000	1,197,799	1,027,711	1.0000	1,027,711
质押借款						
人民币	2,985,600	1.0000	2,985,600	-	-	-
保证借款						
人民币	1,869,280	1.0000	1,869,280	2,104,612	1.0000	2,104,612
美元	58,194	7.3046	425,085	-	-	-
欧元	46,003	10.6669	490,713	18,073	10.2655	185,553
合计			11,840,694			7,347,963
减：一年内到期的长期借款						
其中：信用借款			667,247			896,175
抵押借款			593,737			349,027
质押借款			-			-
保证借款			340,537			1,002,877
			1,601,521			2,248,079
一年后到期的长期借款			10,239,173			5,099,884

上述借款年利率为从 5.02%至 7.47%。

于 2007 年 12 月 31 日质押借款中包括以广西全兴、广西岑兴和广西岑梧高速公路收费权质押的银行借款人民币 2,087,800 千元。抵押资产类别以及金额参见附注 15、附注 20、附注 21 及附注 24。

42. 长期应付款

种类	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
应付职工退休福利费	9,034,813	9,761,100
维修基金	159,899	111,684
职工集资建房款	24,992	68,358
财政扶持款	21,027	18,596
应付融资租赁款	113,316	-
其他	26,875	45,518
合计	9,380,922	10,005,256
减：一年内到期长期应付款	432,176	314,798
一年后到期长期应付款	8,948,746	9,690,458

其中，应付融资租赁款如下：

额现值	最低租赁付款额		最低租赁付款	
	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
资产负债表日后第1年	46,979	-	43,527	-
资产负债表日后第2年	44,187	-	37,594	-
资产负债表日后第3年	41,324	-	32,195	-
最低租赁付款额合计	132,490	-	113,316	-
未来融资费用	(19,174)	-	-	-
最低租赁付款额现值	113,316	-	113,316	-
其中：1年以内到期的应付融资租赁款			43,527	-
1年以后到期的应付融资租赁款			69,789	-

43. 递延收益

	年初数 人民币千元	本年增加 人民币千元	本年结转 人民币千元	年末数 人民币千元
国家拨入有专门用途的拨款				
各项科研经费	43,366	47,280	(10,064)	80,582
其他	2,508	161	(2,309)	360
其他来源款项				
财政返还款	3,611	1,483	(5,094)	-
拨付的各项科研基金	1,992	1,386	(663)	2,715
搬迁补偿	1,597	111,329	(1,597)	111,329
自筹科研基金	1,494	-	-	1,494
其他	12,468	373	(735)	12,106
合计	67,036	162,012	(20,462)	208,586

44. 委托存款

委托存款核算本公司所属衡平信托有限责任公司之吸收外部存款。

45. 股本

公司股份变动情况如下:

	年初数(千股)	本年增减(千股)				年末数(千股)
		初始投入(注)	A 股发行	H 股发行	小计	
一、有限售条件的流通股份						
1.国有法人持股	-	12,800,000	-	(382,490)	12,417,510	12,417,510
2.有限售条件的网下配售股	-	-	1,402,550	-	1,402,550	1,402,550
3.境外上市外资股(H 股)	-	-	-	550,172	550,172	550,172
有限售条件的流通股份合计	-	12,800,000	1,402,550	167,682	14,370,232	14,370,232
二、无限售条件的流通股份						
1.人民币普通股	-	-	3,272,450	-	3,272,450	3,272,450
2.境外上市外资股(H 股)	-	-	-	3,657,218	3,657,218	3,657,218
无限售条件的流通股份合计	-	-	3,272,450	3,657,218	6,929,668	6,929,668
三、股份总数	-	12,800,000	4,675,000	3,824,900	21,299,900	21,299,900

注: 该股本为本公司设立时中铁工投入。

上述股本已经德勤华永会计师事务所有限公司德师报(验)字(07)第 005 号验资报告、德师报(验)字(07)第 B007 号验资报告、德师报(验)字(07)第 B012 号验资报告及德师报(验)字(08)第 0010 号验资报告验证。

46. 资本公积

	年初数 人民币千元	本年增加数 人民币千元	本年减少数 人民币千元	年末数 人民币千元
股本溢价	-	30,063,347	-	30,063,347
其中：投资者投入的资本	-	30,063,347	-	30,063,347
其他资本公积		1,012,291	(92,094)	920,197
其中：被投资单位除净损益外所有者权益/股东权益其他变动	-	395	-	395
可供出售金融资产公允价值变动产生的利得或损失	-	885,297	-	885,297
增持子公司股权比例	-	-	(92,094)	(92,094)
子公司定向增发	-	94,305	-	94,305
重组产生的可抵税资产评估增值产生的递延税资产	-	32,294	-	32,294
合计	-	31,075,638	(92,094)	30,983,544

47. 盈余公积

	法定 盈余公积金 人民币千元	任意 盈余公积金 人民币千元	合计 人民币千元
年初数	-	-	-
本年计提	326,372	249	326,621
本年减少	-	-	-
年末数	326,372	249	326,621

法定公积金可用于弥补公司的亏损，扩大公司生产经营或转增公司资本。

48. 未分配利润

		本年数 人民币千元
年初未分配利润		-
加：本年净利润	(1)	3,163,308
减：提取盈余公积	(2)	326,621
减：计提信托赔偿准备金	(3)	3,795
减：计提一般风险准备金	(4)	16,054
可供股东分配的利润		2,816,838
年末未分配利润	(1)	2,816,838

48. 未分配利润 - 续

(1) 本年净利润及年末未分配利润

根据财政部颁布的《企业公司制改建有关国有资本管理与财务处理的暂行规定》及本公司 2007 年度第一次临时股东大会通过的决议，本公司将须按本公司设立的资产评估基准日(2006 年 12 月 31 日)至本公司设立日(2007 年 9 月 12 日)的合并净利润向中铁工派发特别股息，本公司董事会确定的特别股息金额为人民币 2,404,896 千元，根据相关法律规定，该特别股息将待本公司有足额留存收益时宣告派发。

(2) 提取盈余公积

根据公司章程规定，法定盈余公积金按净利润之 10%提取。公司法定盈余公积金累计额为公司注册资本 50%以上的，可不再提取。

(3) 提取信托赔偿准备金

信托赔偿准备金系本公司所属衡平信托有限责任公司根据《信托公司管理办法》第 49 条之规定，按照当年实现净利润之 5%提取的信托赔偿准备金。公司信托赔偿准备金累计额为衡平信托有限责任公司注册资本 20%以上的，可不再提取。

信托赔偿准备金用于赔偿信托业务损失的风险准备，不得用于分红、转增资本。

(4) 提取一般风险准备金

一般风险准备金系本公司所属衡平信托有限责任公司下属宝盈基金管理有限公司根据证监基金字[2006]154 号《关于基金管理公司提取风险准备金有关问题的通知》及中国证监会基金部通知[2007]39 号《关于基金管理公司提高风险准备金有关问题的通知》规定计提的共同基金管理人风险准备金。

自证监基金字[2006]154 号发文至 2006 年 12 月 31 日止，一般风险准备金每月按共同基金管理费收入中的 5%计算。根据中国证监会基金部通知[2007]39 号的要求，2007 年度宝盈基金管理有限公司一般风险准备金计提比例变更为基金管理费收入 10%。风险准备金按利润分配处理，余额达到基金资产净值的 1%时，可不再提取。

一般风险准备金用于赔偿因基金管理公司违法违规、违反基金合同、技术故障、操作错误等给基金财产或者基金份额持有人造成的损失，以及证监会规定的其他用途。

49. 少数股东权益

本集团子公司的少数股东权益如下:

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
中国海外工程有限责任公司及其下属公司	22,141	18,931
中铁一局集团有限公司及其下属公司	-	100,401
中铁二局集团有限公司及其下属公司	2,046,821	800,946
中铁三局集团有限公司及其下属公司	-	109,117
中铁四局集团有限公司及其下属公司	3,862	274,629
中铁五局(集团)有限公司及其下属公司	5,753	235,128
中铁六局集团有限公司及其下属公司	15,400	42,355
中铁七局集团有限公司及其下属公司	-	91,030
中铁八局集团有限公司及其下属公司	206,394	433,472
中铁九局集团有限公司及其下属公司	4,824	8,442
中铁十局集团有限公司及其下属公司	28,580	72,490
中铁大桥局集团有限公司及其下属公司	250,380	238,586
中铁电气化局集团有限公司及其下属公司	-	187,993
中铁建工集团有限公司及其下属公司	27,488	140,333
中铁隧道集团有限公司及其下属公司	11,140	136,982
中铁工程设计咨询集团有限公司及其下属公司	21,746	38,516
中铁大桥勘测设计院有限公司及其下属公司	669	6,997
中铁西北科学研究院有限公司及其下属公司	1,844	1,597
中铁西南科学研究院有限公司及其下属公司	1,594	1,275
中铁工程机械研究设计院有限公司及其下属公司	2,327	1,371
中铁山桥集团有限公司及其下属公司	1,172	38,076
中铁宝桥股份有限公司及其下属公司	24,628	25,425
宝鸡中铁宝桥实业发展有限公司及其下属公司	51	40
中铁宝工有限责任公司及其下属公司	8	1,952
广西岑兴高速公路发展有限有限公司	268,611	15,000
广西全兴高速公路发展有限有限公司	136,803	24,961
衡平信托有限责任公司及其下属公司	220,173	157,639
中铁程诚源财务服务有限责任公司及其下属公司	205	197
青海中铁矿业发展有限公司及其下属公司	-	492
中铁置业集团有限公司及其下属公司	105,383	52,292
中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	78,400	-
中铁西南投资管理有限公司及其下属公司	20,240	-
合计	3,506,637	3,256,665

50. 营业收入和营业成本

营业收入的组成项目如下:

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
主营业务收入	179,182,160	158,423,199
其他业务收入	1,324,660	1,095,272
合计	180,506,820	159,518,471
前五名客户销售收入总额	81,288,749	64,089,299
占全部销售收入的比例	45%	40%

营业成本的组成项目如下:

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
主营业务成本	160,806,671	141,498,911
其他业务支出	1,049,920	925,863
合计	161,856,591	142,424,774

本集团的主营业务收入和主营业务成本主要分类列示如下:

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
主营业务收入		
基建建设		
- 铁路	75,956,221	61,507,295
- 公路	40,115,563	42,728,072
- 市政	45,690,424	37,759,922
勘查、设计及咨询服务	3,549,972	4,277,016
工程设备和零部件制造	3,954,316	3,785,202
房地产开发	2,880,392	1,878,765
其他	7,035,272	6,486,927
主营业务收入合计	179,182,160	158,423,199

50. 营业收入和营业成本 - 续

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
主营业务成本		
基建建设		
- 铁路	68,727,498	55,219,194
- 公路	37,273,817	38,926,362
- 市政	41,508,979	34,743,438
勘查、设计及咨询服务	2,332,228	2,660,992
工程设备和零部件制造	3,177,446	3,096,779
房地产开发	1,924,881	1,130,897
其他	5,861,822	5,721,249
主营业务成本合计	160,806,671	141,498,911

51. 营业税金及附加

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
营业税	4,922,102	4,420,627
城市维护建设税	267,743	237,535
教育费附加	181,537	137,124
其他	82,515	59,430
合计	5,453,897	4,854,716

52. 财务费用

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
利息支出	2,206,678	1,333,097
减：已资本化的利息费用	500,875	195,480
减：利息收入	795,669	502,808
汇兑差额	245,324	16,102
其他	143,680	115,258
	1,299,138	766,169

53. 资产减值损失

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
坏账准备	163,128	229,426
存货跌价损失	301,622	108,661
贷款及应收款项	2,600	2
长期股权投资减值损失	15,285	584
固定资产减值损失	8,009	674
在建工程减值损失	5,726	364
抵债资产减值	-	2,186
合计	496,370	341,897

54. 公允价值变动收益

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
交易性金融资产	(20,573)	18,717
衍生金融工具	44,905	-
合计	24,332	18,717

55. 投资收益

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
长期股权投资收益	569,654	41,929
其中：按成本法核算的被投资单位宣告分派利润	7,429	5,172
按权益法确认投资收益	7,788	(52,465)
处置长期股权投资收益	554,437	89,222
商誉摊销	-	(36,809)
增持子公司股权确认的负商誉	57,745	-
购买子公司确认的负商誉	34,393	-
贷款及应收款项投资收益	293,823	184,688
可供出售金融资产利息收入	4,427	-
处置交易性金融资产收益(损失)	142,459	(1,164)
处置可供出售金融资产收益	10,382	-
其他	(141)	-
合计	1,112,742	188,644

本集团的投资收益汇回不存在重大限制。

56. 营业外收入

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
处置固定资产利得	68,085	63,928
出售无形资产利得	1,405	65,547
处罚收入	27,155	17,122
违约赔偿收入	60,730	31,600
补贴收入	78,657	28,502
政府拆迁补偿收入净额	73,179	71,865
债务豁免	75,339	-
出售职工住房收益	120	6,094
其他	85,250	79,437
	469,920	364,095

57. 营业外支出

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
处置固定资产净损失	79,523	74,797
罚没支出	14,053	13,837
捐赠支出	17,628	7,055
支付非经营性单位经费支出	-	32,429
辅业改制	-	18,092
其他	54,384	30,853
	165,588	177,063

58. 所得税

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
本年所得税费用	670,113	470,050
递延所得税费用	158,217	166,237
合计	828,330	636,287

58. 所得税 - 续

所得税费用与会计利润的调节表如下:

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
会计利润	4,328,863	2,957,875
按 33%的税率计算的所得税费用	1,428,525	976,099
不可抵扣费用之纳税影响	56,665	165,819
非应税收入之纳税影响	(300,924)	(240,814)
并无确认递延税资产的税项亏损之纳税影响	73,458	26,685
并无确认递延税资产的暂时性差异之纳税影响	12,893	70,448
集团内子公司税率不一致产生的所得税影响	(293,331)	(354,261)
税率变动之纳税影响(注)	81,408	-
购买国产设备抵税之纳税影响	(128,761)	-
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异之纳税影响	(60,370)	-
其他	(41,233)	(7,689)
所得税费用	828,330	636,287

注: 根据 2007 年 3 月 16 日通过的《中华人民共和国企业所得税法》，对于预计于 2008 年 1 月 1 日后转回的暂时性差异按照新税法规定的适用税率进行重新计量。

59. 政府补助

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
收到的与资产相关的政府补助	79,392	13,227
收到的与收益相关的政府补助	140,815	24,372
计入当期损益的政府补助	(78,657)	(28,502)
计入递延收益的政府补助	141,550	9,097

60. 每股收益

基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
归属于普通股股东的当年净利润	3,163,308	1,646,282
发行在外普通股的加权平均数	13,406,030	-
基本每股收益(人民币元)	0.24	-

60. 每股收益 - 续

基本每股收益 - 续

本公司2007年9月12日成立，因此无上年末股份总数，每股收益计算不适用。

本公司并无具有稀释性的潜在普通股，因此无稀释每股收益。

61. 借款费用

资产	本年资本化的借款费用金额 人民币千元	资本化率 %
在建工程	216,439	5.75-7.05
存货	284,436	5.00-7.47
本年资本化借款费用小计	500,875	
计入本年损益的借款费用	1,705,803	
本年借款费用合计	2,206,678	

62. 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
净利润	3,163,308	1,646,282
加/(减): 非经常性损益项目		
- 非流动资产处置损失(收益)	10,033	(54,678)
- 记入当期的政府补助	(78,657)	(28,502)
- 增持子公司股权确认的负商誉	(57,745)	-
- 购买子公司股权确认的负商誉	(34,393)	-
- 贷款及应收款项投资收益	(293,823)	(184,688)
- 处置长期股权投资收益	(554,437)	(89,222)
- 处置交易性金融资产损失(收益)	(142,459)	1,164
- 可供出售金融资产利息收入	(4,427)	-
- 处置可供出售金融资产收入	(10,382)	-
- 与主营业务无关的预计负债产生的损失(收益)	44,784	(807)
- 除上述各项之外的其他营业外收支净额	(235,708)	(103,852)
- 以前年度职工福利费的转回	(1,173,632)	-
	(2,530,846)	(460,585)
非经常性损益的所得税影响数	241,070	99,973
归属少数股东非经常性损益的影响数	14,611	38,386
非经常性损益影响净额	(2,275,165)	(322,226)
扣除非经常性损益后的净利润	888,143	1,324,056

63. 现金流量表补充资料

合并现金流量表	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	3,500,533	2,321,588
加：资产减值准备	496,370	341,897
固定资产折旧	2,834,390	2,424,632
无形资产摊销	110,641	49,920
投资性房地产折旧	14,250	8,236
长期待摊费用的减少(增加)	7,434	(2,672)
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益)	10,033	(54,678)
财务费用	910,134	634,809
公允价值变动收益	(24,332)	(18,717)
投资收益	(1,112,742)	(188,644)
递延所得税资产及负债减少	158,217	165,915
存货的增加	(15,843,500)	(11,039,770)
经营性应收项目的增加	(9,769,280)	(11,255,911)
经营性应付项目的增加	18,729,290	24,633,734
经营活动产生的现金流量净额	21,438	8,020,339
不涉及现金收支的重大投资和酬资活动		
土地作价出资	2,787,047	-
融资租入固定资产	114,941	-

公司现金流量表	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
将净利润调节为经营活动现金流量	
净利润	(243,715)
加：资产减值准备	45
固定资产折旧	2,614
无形资产摊销	51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(86)
财务费用	287,567
公允价值变动损失	34,039
投资收益	(41,782)
递延所得税资产及负债增加	(25,113)
存货的减少	20,784
经营性应收项目的增加	(807,383)
经营性应付项目的增加	1,371,820
经营活动产生的现金流量净额	598,841

64. 收到的其他与经营活动有关的现金

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
代垫款	692,095	635,123
保证金	825,292	806,482
押金	134,645	130,469
其他收入	1,612,481	2,357,213
合计	3,264,513	3,929,287

65. 支付的其他与经营活动有关的现金

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
运费及相关费用	1,658,849	1,322,068
租金	1,286,759	1,089,815
维修费	1,057,293	1,781,819
差旅费	1,776,143	1,893,469
研发费	306,217	330,460
保险费	174,113	290,768
其他支出	889,870	3,541,902
合计	7,149,244	10,250,301

66. 现金及现金等价物分析

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
现金	56,725,644	29,738,149
其中：库存现金	271,139	272,579
可随时用于支付的银行存款	56,454,505	29,465,570
现金及现金等价物余额	56,725,644	29,738,149
母公司和集团内子公司受限制的现金和现金等价物	2,170,454	1,505,869

67. 非同一控制下的企业合并

于 2007 年度，本集团收购了以下子公司：

(1) 2007 年，本集团下属的中铁大桥局集团有限公司(以下简称“大桥局”)与武汉地产开发投资集团有限公司(以下简称“地产集团”)和武汉市城市建设投资开发集团有限公司(以下简称“城投集团”)签订了《股权转让合同》。根据合同规定，大桥局出资人民币 34,732 万元收购地产集团和城投集团持有的武汉三方置业有限公司 66.67%的股权。

(2) 2007 年，本集团下属的成都中铁二局宏源房地产综合开发有限公司(以下简称“宏源公司”)与四川星慧建设有限公司(以下简称“星慧建设”)、成都锦绣城旅游开发有限公司(以下简称“锦绣旅游”)、张光华和张红琼分别签订《股权转让协议》，约定由宏源公司出资人民币 2,550 万元收购星慧建设、锦绣旅游、张光华和张红琼持有的四川星慧投资置业有限公司合计 51%的股权。

(3) 中铁二局集团有限公司(以下简称“中铁二局”)原持有达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司(以下简称“翠屏山公司”)50%股权，根据翠屏山公司原章程中铁二局与另一股东共同经营管理翠屏山公司，翠屏山公司作为合营企业核算。2007 年翠屏山公司章程进行变更，中铁二局在翠屏山公司董事会中的表决权比例增加到 60%，因此翠屏山公司纳入合并范围。

(4) 2007 年中铁二局与成都铁路工程学校签订协议，以人民币 1,998 万元收购成都铁路工程学校持有的成都中铁锦华置业有限公司 84.95%的股权。

(5) 2007 年 8 月，根据中铁二局子公司成都中铁名人置业发展有限公司第一届董事会 2007 年第二次会议决定，通过了《关于收购成都全兴大厦有限公司股权的议案》，中铁名人置业发展有限公司与理县星河电力投资咨询有限公司签订股权股权转让协议，约定以人民币 200,624,676.30 元对价收购其 100%股权，中铁名人置业发展有限公司持有成都全兴大厦有限公司 100%的股权。

(6) 根据 2007 年中铁二局股份董事会第七次会议决议，中铁二局股份有限公司审议通过与贵州锦隆房地产开发有限公司(以下简称“贵州锦隆”)的其他股东签订股权收购协议，约定以人民币 933 万元对价收购贵州锦隆其他股东持有的 60%股权，收购完成后中铁二局股份有限公司持有贵州锦隆 100%的股权。

67. 非同一控制下的企业合并 - 续

(7) 2007 年 10 月 1 日，中铁九局集团有限公司向深圳成豪装饰工程有限公司、自然人股东林旭初、林志成支付现金对价人民币 5,100,000.00 元，取得了广州盛德房地产开发有限公司 51%的股权。

(8) 2007 年 10 月 18 日，中铁八局集团有限公司下属成都中泰房地产开发有限公司与成都迈普产业集团有限公司签订股权转让协议，以人民币 87,301 千元收购成都融泰地产有限公司 100％的股权，并承担相应的负债人民币 86,972 千元。

(9) 2007 年 10 月 31 日，中铁置业集团有限公司、湖南奇凡胜置业有限公司与袁隆平农业高科技股份有限公司、世兴科技创业投资有限公司签订《股权转让协议》，根据协议约定中铁置业集团有限公司以人民币 2,015 万元的价格收购袁隆平农业高科技股份有限公司持有的湖南青竹湖置业有限公司 60%的股权。股权收购后，中铁置业集团有限公司持有湖南青竹湖置业有限公司 60%的股权。

(10) 2007 年 12 月，中铁西南投资管理有限公司(以下简称“西南投资”)与彭剑雄、李钊、曹民强和彭伟雄(以下简称“自然人股东”)签订了《股权转让协议书》，约定由西南投资无偿受让自然人股东持有的广西梧州岑梧高速公路有限公司 83.2%的股权，并代自然人股东的关联公司广西梧州新铁高速公路项目管理有限公司归还欠广西梧州岑梧高速公路有限公司的欠款人民币 1 亿元。股权收购后，西南投资持有广西梧州岑梧高速公路有限公司 83.2%的股权。

被合并方的主要财务信息如下:

	购买日		2006年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
可辨认资产				
货币资金	161,273	161,273	98,055	98,055
交易性金融资产	-	-	14,900	14,900
应收账款	10,884	10,884	4,720	4,720
预付款项	622,606	622,606	473,366	473,366
其他应收款	221,976	220,523	821,273	821,057
存货	2,562,068	2,807,466	2,198,941	2,444,339
长期股权投资	1,000	1,000	1,000	1,000
投资性房地产	368,633	470,771	185,040	185,040
固定资产	13,647	15,713	194,276	194,276
在建工程	1,927,720	1,927,720	1,540,333	1,540,333
无形资产	21,770	29,858	22,129	22,129
长期待摊费用	304	304	693	693
递延所得税资产	622	622	622	622
小计	5,912,503	6,268,740	5,555,348	5,800,530

67. 非同一控制下的企业合并 - 续

	购买日		2006年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
	人民币千元	人民币千元	人民币千元	人民币千元
可辨认负债				
短期借款	239,560	239,560	264,600	264,600
应付账款	345,215	345,215	162,505	162,505
预收款项	373,268	373,268	360,961	360,961
应付职工薪酬	2,610	2,610	2,611	2,611
应交税费	(10,130)	(10,130)	(9,969)	(9,969)
应付利息	2,915	2,915	2,350	2,350
应付股利	710	710	348	348
其他应付款	1,220,150	1,220,150	1,353,461	1,353,461
一年内到期的非流动负债	90,230	90,230	64,230	64,230
长期借款	2,830,800	2,830,800	2,472,328	2,472,328
递延所得税负债	-	33,323	-	-
小计	5,095,328	5,128,651	4,673,425	4,673,425
净资产合计	817,175	1,140,089	881,923	1,127,105
减：少数股东权益		269,393		
归属于本公司股东的权益		870,696		
减：收购对价		843,295		
商誉		6,992		
购买折价		(34,393)		

	金额
	人民币千元
购买子公司产生的净现金流出	
现金对价	817,668
减：被购入子公司的现金及现金等价物	161,273
	656,395

67. 非同一控制下的企业合并 - 续

本集团所收购的公司于收购后的经营成果和现金流量如下:

	购买日至合并当期期末 人民币千元
营业收入	639,150
营业成本及费用	632,716
利润总额	6,434
净利润	(8,130)
经营活动现金净流量	(1,317,046)
投资活动现金净流量	(64,539)
筹资活动现金净流量	1,558,970
现金及现金等价物净增加额	177,385

68. 处置子公司

于 2007 年度，本集团处置了以下子公司:

(1) 中铁二局原持有葫芦岛滨海区投资有限公司(以下简称“滨海公司”)的 51%股权。滨海公司于 2007 年增资扩股，注册资本从人民币 1,000 万元增加到人民币 6,000 万元，根据增资协议中铁二局增加出资人民币 1,020 万元。增资完成后中铁二局所占股权比例从 51%减少到 25.5%，由此滨海公司不再纳入合并范围。

(2) 2007 年中铁二局与李延超签订产权交易协议，并根据中铁工中铁程办(2007)430 号《关于对鞍山中铁钢管有限公司股权转让事项的批复》，批复中铁二局根据《企业国有产权转让管理暂行办法》(国资委、财政部令第 3 号)，通过在天津产权交易市场公开挂牌转让所持有鞍山钢管有限公司的 60%的股权。2007 年 9 月 30 日，挂牌转让成功，交易价格人民币 6,517,582.20 元。

(3) 2007 年 11 月 13 日，中铁五局(集团)有限公司(以下简称“中铁五局”)在上海联合产权交易所挂牌转让所持有的贵阳合纵置业有限公司 100%股权和债权。2007 年 12 月 21 日，中铁五局和旺创有限公司(以下简称“旺创公司”)、贵州利海房地产开发有限公司(以下简称“贵州利海公司”)、贵州强兴房地产开发有限公司(以下简称“贵州强兴公司”)签订《上海市产权交易合同》(合同编号 07022219)，由旺创公司和贵州利海公司、贵州强兴公司以人民币 2.6 亿元收购中铁五局持有的贵阳合纵置业有限公司 100%股权及债权。以上股权转让已经上海联合产权交易所确认。其中债权金额人民币 139,171,568.83 元，股权金额人民币 120,828,431.17 元。

68. 处置子公司 - 续

已出售之子公司于出售日和 2006 年 12 月 31 日的财务状况以及 2007 年 1 月 1 日至出售日止期间经营成果如下表所示:

	出售日 人民币千元	2006 年 12 月 31 日 人民币千元
流动资产	255,626	43,036
长期投资	845	845
固定资产	92,639	94,574
在建工程	10,988	10,265
无形资产	28,373	27,412
其他资产	1,514	1
流动负债	(230,624)	(85,889)
长期负债	(74,570)	(74,570)
少数股东权益	(45,150)	(5,672)
处置净资产	39,641	10,002
处置收益	98,470	

	2007 年 1 月 1 日 至出售日止期间 人民币千元
营业收入	61,129
营业成本及费用	66,916
利润总额	(5,787)
净利润	(6,067)
经营活动现金流量	(16,666)
投资活动现金流量	(10,314)
筹资活动现金流量	28,570
现金及现金等价物净增加额	1,590

本年度处置子公司有关现金流量信息

	金额 人民币千元
出售子公司产生的净现金流入	
收到现金对价	70,232
减: 被出售子公司的现金及现金等价物	4,578
	65,654

69. 分部报告

因为风险和报酬主要受产品和劳务差异影响，本集团将业务分部作为主要报告形式，地区分部为次要报告形式。

(1) 主要报告形式 - 业务分部

	基建建设 人民币千元	勘查设计与咨询服务 人民币千元	工程设备和零部件制造 人民币千元	房地产开发 人民币千元	其他 人民币千元	分部间相互抵销 人民币千元	合计 人民币千元
2007年度							
对外营业收入	161,762,208	3,549,972	3,954,316	2,880,392	7,035,272	-	179,182,160
分部间收入	8,701,514	6,676	1,238,830	401,621	1,120,351	(11,468,992)	-
其他业务收入	577,418	20,277	54,793	25,922	827,953	(181,703)	1,324,660
营业收入合计	171,041,140	3,576,925	5,247,939	3,307,935	8,983,576	(11,650,695)	180,506,820
营业费用	168,105,943	3,299,833	5,016,875	2,828,687	8,369,186	(11,344,231)	176,276,293
营业利润	2,935,197	277,092	231,064	479,248	614,390	(306,464)	4,230,527
未分摊部分							
财务费用							(1,318,738)
对合营企业投资收益	(9,012)	-	3,972	1,077	1,147	-	(2,816)
对联营企业投资收益	40	16,935	7,086	(11,395)	(2,062)	-	10,604
其他投资收益							1,104,954
营业外收入							469,920
营业外支出							(165,588)
利润总额合计							4,328,863
所得税费用							(828,330)
净利润							3,500,533
分部资产	207,543,684	3,942,645	7,387,359	16,473,053	26,199,104	(51,492,546)	210,053,299
对合营企业投资	237,703	-	102,040	94,286	216,479	-	650,508
对联营企业投资	1,973,193	123,287	42,609	376,450	68,816	-	2,584,355
未分摊资产							1,924,557
资产总额							215,212,719
分部负债	136,352,785	2,615,357	5,663,707	13,645,310	20,247,495	(22,556,364)	155,968,290
未分摊负债							314,960
负债总额							156,283,250
补充信息							
- 折旧和摊销费用	2,474,684	110,198	162,816	24,679	186,904	-	2,959,281
- 资产减值损失	495,664	963	(613)	11,266	30,386	(41,296)	496,370
- 资本性支出	6,589,170	278,930	452,711	123,048	4,116,876	(670,096)	10,890,639
- 其中:							
在建工程支出	2,102,078	45,080	312,588	44,087	3,279,068	(670,096)	5,112,805
购置固定资产支出	4,034,818	141,019	128,523	78,007	297,557	-	4,679,924
购置无形资产支出	452,274	92,831	11,600	954	436,203	-	993,862

69. 分部报告 - 续

(1) 主要报告形式 - 业务分部 - 续

	基建建设 人民币千元	勘查设计与咨询服务 人民币千元	工程设备和零部件制造 人民币千元	房地产开发 人民币千元	其他 人民币千元	分部间相互抵销 人民币千元	合计 人民币千元
2006年度							
对外营业收入	141,995,289	4,277,016	3,785,202	1,878,765	6,486,927	-	158,423,199
分部间收入	2,864,915	15,955	322,753	-	3,864	(3,207,487)	-
其他业务收入	982,646	15,235	93,182	-	4,209	-	1,095,272
营业收入合计	145,842,850	4,308,206	4,201,137	1,878,765	6,495,000	(3,207,487)	159,518,471
营业费用	143,712,719	3,995,482	3,763,084	1,452,548	6,318,237	(2,940,607)	156,301,463
营业利润	2,130,131	312,724	438,053	426,217	176,763	(266,880)	3,217,008
未分摊部分							
财务费用							(634,809)
对合营企业投资收益	(37,493)	-	599	(13,913)	486	-	(50,321)
对联营企业投资收益	(3,885)	-	8,854	6,671	(13,784)	-	(2,144)
其他投资收益							241,109
营业外收入							364,095
营业外支出							(177,063)
利润总额合计							2,957,875
所得税费用							(636,287)
净利润							2,321,588
分部资产	130,869,086	2,061,648	4,474,171	5,630,401	4,789,292	(7,821,400)	140,003,198
对合营企业投资	253,326	-	2,961	111,924	145,559	-	513,770
对联营企业投资	513,864	106,352	85,382	36,671	136,953	-	879,222
未分摊资产							2,031,604
资产总额							143,427,794
分部负债	129,404,630	1,225,311	3,189,849	4,380,611	3,414,374	(8,042,914)	133,571,861
未分摊负债							1,091
负债总额							133,572,952
补充信息							
- 折旧和摊销费用	2,247,998	132,431	95,285	298	6,776	-	2,482,788
- 资产减值损失	325,707	1,679	13,396	-	1,115	-	341,897
- 资本性支出	5,013,284	278,524	102,017	56	1,759,144	-	7,153,025
- 其中:							
在建工程支出	801,898	63,060	-	-	1,349,490	-	2,214,448
购置固定资产支出	3,828,078	168,052	83,348	56	408,869	-	4,488,403
购置无形资产支出	383,308	47,412	18,669	-	-	-	449,389

分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量。分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。

69. 分部报告 - 续

(2) 次要报告形式(地区分部)

外部营业收入

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
中国内地	174,305,962	156,349,163
香港及澳门	71,865	24,765
海外	6,128,993	3,144,543
合计	180,506,820	159,518,471

资产总额

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
中国内地	209,956,381	140,274,281
香港及澳门	200,615	156,984
海外	5,055,723	2,996,529
合计	215,212,719	143,427,794

70. 关联方关系及其交易

(1) 除附注 8 所述的子公司外，存在控制关系的关联方有

关联方名称	组织机构代码	注册地点	业务性质	注册资本 人民币千元	持股比例 %
中国铁路工程总公司	10201654-8	北京	工程施工	10,814,925	58.30

中铁工系本集团的最终控制方。

70. 关联方关系及其交易 - 续

(2) 与本集团发生交易但不存在控制关系的其他关联方如下:

关联方名称	组织机构代码	关联方关系
中铁宏达资产管理中心	71093478-0	集团非上市范围内公司
中铁咸阳管理干部学院(注 1)	43563101-2	集团非上市范围内公司
中国铁路工程总公司党校(注 1)	E0263314-5	集团非上市范围内公司
中铁三局集团潞州水泥制造有限公司(注 1)	11090225-9	集团非上市范围内公司
苏尼特左旗芒来矿业有限责任公司	76789332-6	集团非上市范围内公司
中建中铁联营-沙田岭项目	不适用	合营公司
中建中铁联营-宝珊道项目	不适用	合营公司
保华中铁联营-垃圾处理项目	不适用	合营公司
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司(注 2)	73486887-x	合营公司
成都中铁名人实业发展有限公司	77749485-5	合营公司
广厦重庆一建房地产开发有限公司	76267045-7	合营公司
重庆渝邻高速公路有限公司	70936923-5	合营公司
绿砂矿业有限责任公司	不适用	合营公司
MKM 矿业有限责任公司	不适用	合营公司
新铁德奥道岔有限公司	66222715-9	合营公司
成都华信大足房地产开发有限公司	72031220-5	联营公司
上海铁润建设工程有限公司	74762466-3	联营公司
成都龙泉驿区土地整理有限公司	74031987-7	联营公司
贵阳兴隆园林绿化工程公司	76317547-2	联营公司
陕西北辰房地产开发有限公司	77003649-9	联营公司
深圳市港创建材有限公司	61890154-8	联营公司
铜川华龙公司	77698365-7	联营公司
中铁二局永经堂印务有限公司	76863066-7	联营公司
云南富砚高速公路有限公司	76389594-9	联营公司
铁道第三勘察设计院集团有限公司	10306281-0	联营公司
临策铁路有限责任公司	78708746-0	联营公司
重庆垫忠高速公路有限公司	76590530-3	联营公司
江苏中泰钢结构有限公司	71408537-6	联营公司
贵阳长青藤房地产开发有限公司	79526600-4	联营公司
成都盈庭置业有限公司	66302189-x	联营公司
四川创宇投资有限公司	66531414-8	联营公司
成都元通铁路工程有限公司	74970281-3	联营公司
成都金马瑞城投资有限公司	66046996-3	联营公司
深圳市华之辉投资有限公司	72858595-3	子公司的少数股东
深圳市美丽集团公司	73881214-4	子公司的少数股东
上海市北工业新区投资经营有限公司	13469964-6	子公司的少数股东
丰台区综合投资公司	10217419-1	子公司的少数股东
澍和投资管理公司	74041894-7	子公司的少数股东
湖南奇凡盛置业公司	77445380-4	子公司的少数股东
广西壮族自治区交通基建管理局	49850130-3	子公司的少数股东
BWG Gesellschaft mbH & Co KG	不适用	子公司的少数股东
内江市鸿琛房地产开发有限公司	72748708-3	子公司的少数股东
刚果国家矿业公司	不适用	合营公司股东

注 1: 中铁咸阳管理干部学院、中国铁路工程总公司党校、中铁三局集团潞州水泥制造有限公司已于 2007 年划归中铁宏达资产管理中心。

注 2: 中铁二局原持有翠屏山公司 50%股权，作为合营公司核算。2007 年因翠屏山公司章程变更，翠屏山公司纳入合并范围(参见附注 67(3))。

70. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易

(a) 销售及采购

本集团向关联方销售及采购货物有关明细资料如下:

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
销售		
云南富砚高速公路有限公司	1,944,658	111,873
重庆垫忠高速公路有限公司	472,898	-
临策铁路有限责任公司	814,887	62,507
成都华信大足房地产开发有限公司	279,510	79,390
新铁德奥道岔有限公司	69,819	-
成都中铁名人实业发展有限公司	60,243	10,009
成都龙泉驿区土地整理有限公司	20,038	22,670
广厦重庆一建房地产开发有限公司	4,673	-
	3,666,726	286,449
采购		
BWG Gesellschaft mbH & Co KG	66,053	-
铁道第三勘察设计院集团有限公司	16,000	-
深圳市港创建材有限公司	-	1,820
	82,053	1,820
支付非经营单位经费		
中国铁路工程总公司	1,245	32,429
中铁咸阳管理干部学院	-	1,500
中国铁路工程总公司党校	-	2,900
	1,245	36,829
接受综合服务		
中铁宏达资产管理中心	97,305	-
支付房屋租金		
中铁宏达资产管理中心	38,754	-
咨询收入		
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司	9,646	-

70. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(b) 提供担保

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
云南富砚高速公路有限公司	5,150,000	750,000
达县翠屏山房地产综合开发有限责任公司	-	150,000
中铁三局集团潞州水泥制造有限公司	-	8,000
	5,150,000	908,000

(c) 债权债务往来余额

科目	关联方	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
应收账款	成都华信大足房地产有限公司	105,716	33,159
	临策铁路有限责任公司	230,919	42,367
	成都龙泉驿土地整理有限公司	24,621	-
	重庆垫忠高速公路有限公司	22,055	-
	重庆渝邻高速公路有限公司	6,026	6,026
	深圳市美丽集团公司	-	12,509
		389,387	94,061
其他应收款	成都盈庭置业有限公司	351,908	-
	湖南奇凡盛置业公司	113,509	-
	中铁宏达资产管理中心	74,394	
	重庆垫忠高速公路有限公司	51,408	-
	四川创宇投资有限公司	38,564	-
	贵阳长青藤房地产开发有限公司	33,000	-
	成都金马瑞城投资有限公司	24,922	-
	广厦重庆一建房地产开发有限公司	23,017	60,063
	陕西北辰房地产开发有限公司	17,440	17,440
	保华中铁联营-垃圾处理项目	11,237	-
	MKM 矿业有限责任公司	12,977	-
	铜川华龙公司	8,448	-
	苏尼特左旗芒来矿业有限责任公司	5,490	-
	中铁二局永经堂印务有限公司	3,600	3,600
	贵阳兴隆园林绿化工程公司	-	2,911
	达州翠屏山房地产综合开发有限责任公司	-	20,293
	成都中铁名人实业发展有限公司	-	60,000
	成都华信大足房地产开发公司	-	200,000
	深圳市华之辉投资有限公司	-	20,000
	重庆渝邻高速公路有限公司	-	334
	云南富砚高速公路有限公司	-	247,372
		769,914	632,013

70. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(c) 债权债务往来余额 - 续

科目	关联方	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
贷款及应收款项	刚果国家矿业公司	128,811	-
	上海市北工业新区投资经营有限公司	30,000	-
		158,811	
预付款项	BWG Gesellschaft mbH & Co KG	23,948	-
	成都元通铁路工程有限公司	10,786	-
	江苏中泰钢结构有限公司	7,000	-
		41,734	-
预收款项	云南富砚高速公路有限公司	838,228	-
	重庆垫忠高速公路有限公司	17,005	-
	成都中铁名人实业发展有限公司	13,213	-
	新铁德奥道岔有限公司	4,680	-
		873,126	-
应付账款	上海市北工业新区投资经营有限公司	297,868	-
	铁道第三勘察设计院集团有限公司	12,250	9,353
	中铁宏达资产管理中心	5,978	-
	中国铁路工程总公司	-	9,589
	深圳市港创建材有限公司	-	1,069
		316,096	20,011
其他应付款	成都市盈庭置业有限公司	270,946	-
	广西壮族自治区交通基建管理局	175,735	-
	中铁宏达资产管理中心	88,690	-
	新铁德奥道岔有限公司	30,261	-
	中国铁路工程总公司	14,463	7,220
	绿砂矿业有限责任公司	12,071	-
	成都华信大足房地产开发有限公司	10,508	-
	湖南奇凡胜置业公司	10,000	-
	成都市龙泉驿区土地整理公司	7,000	-
	内江市鸿琛房地产开发有限公司	572	14,254
	上海铁润建设工程有限公司	-	8,206
	深圳市美丽集团公司	-	36,780
		620,246	66,460
长期借款	丰台区综合投资公司	18,000	-
	澍和投资管理公司	4,500	-
		22,500	-

70. 关联方关系及其交易 - 续

(3) 本集团与上述关联方在本年度发生了如下重大关联交易 - 续

(d) 关键管理人员报酬

	本年累计数 人民币千元	上年累计数 人民币千元
关键管理人员报酬	6,510	5,779

71. 承诺事项

本集团的资本承诺情况如下:

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
已签约但尚未于财务报表中确认		
- 购建长期资产承诺	11,721,671	6,355,731
- 对外投资承诺	1,972,985	194,511
合计	13,694,656	6,550,242

至资产负债表日止，本集团对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下:

	年末数 人民币千元	年初数 人民币千元
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额		
资产负债表日后第 1 年	505,897	253,205
资产负债表日后第 2 年	79,122	270,719
资产负债表日后第 3 年	4,841	50,435
以后年度	50,446	46,325
合计	640,306	620,684

72. 或有事项

a. 未决诉讼

相关单位	诉讼内容	诉讼标的 人民币千元	诉讼状态
中铁建工集团深圳分公司	深圳发展银行深圳宝安支行 借款合同纠纷	220,000	注
中铁建工集团承包总公司	与黄锐平偿还材料款纠纷	30,000	一审原告胜诉，现在上诉期
中铁隧道集团 庭	重庆酉阳水利水电实业开发公司 超付款及索赔损失纠纷案	26,000	调解未果，于 2008 年 3 月 26 日开
中铁建工集团深圳分公司	与深圳海滨房产有限公司 工程延期纠纷	16,520	一审判决驳回起诉，现为上诉期
中铁隧道集团	和平县教育服务公司土石方工程队 建设工程施工合同纠纷	14,000	二审尚未开庭
中铁三局集团	与北京安达臣华祥沥青有限公司 建设工程施工合同纠纷	12,990	等待判决
中铁二局股份有限公司二分公司	与福建长鸿建筑工程有限公司 劳务分包纠纷	9,850	2007 年 11 月进入 一审开庭审理程序
中铁九局集团	与张智刚财产损失纠纷	7,300	尚未开庭
中铁二局股份有限公司机筑公司	与厦门市路桥建材有限公司 工程款项结算纠纷	6,910	等待判决
中铁建工集团上海分公司	与上海通宇建筑安装工程公司 拖欠分包工程款纠纷	6,820	工程造价审理中
中铁隧道集团三处有限公司	重庆云阳县第三建筑安装工程有限公司 劳务合作协议纠纷	6,710	等待二次开庭
中铁三局集团	与福建省海天建设工程有限公司 建设工程施工合同纠纷	6,250	等待判决
中铁六局集团太原铁建公司	与盛斌的合作开发纠纷	6,040	公司申请撤消仲裁裁决
中铁隧道集团	北京天九皇餐饮有限公司 财产损害纠纷	5,720	管辖权异议，被告已上诉
中铁建工集团	与赵宇红 合作开发房地产合同纠纷	5,000	庭审结束，待一审判决
中铁隧道集团	与河南省洛阳人民警察学校工程欠款纠纷	4,997	等待判决
中铁三局集团	祁临高速灵石连接线工程指挥部 诉中铁三局延误工期	4,462	等待判决
中铁大桥局四公司	与张乐法、张嘉年侵权损害赔偿纠纷	4,187	正在审理中
中铁建工集团深圳分公司	与深圳海滨房产有限公司 代垫材料款纠纷	3,480	一审尚未判决
中铁九局集团有限公司路桥工程处 及中铁九局集团有限公司	承德鸿基建筑安装工程有限公司 建筑工程分包合同拖欠工程款纠纷	3,080	尚未开庭
中铁隧道集团有限公司 及深圳分公司	与李伟文建筑工程施工合同纠纷	3,030	一审败诉，已上诉
中铁建工集团深圳分公司	江门丽宫国际酒店 诉中铁建工施工工期延误损失	2,960	二审中
中铁大桥局四公司	与王以生工程款欠款纠纷	2,200	一审中
中铁三局集团	与张启海建设合同纠纷,工程款给付数额争议	2,120	一审中
中铁建工集团承包总公司	与深圳市新丽鑫混凝土实业有限公司 材料款纠纷	2,036	待开庭
中铁建工集团北方公司	一审败诉，已上诉， 与张书明、雷成永工程款纠纷	2,000	等待二审开庭

72. 或有事项 - 续

a. 未决诉讼 - 续

注: 本公司所属中铁建工集团有限公司为旺海怡康实业发展有限公司(以下简称"旺海怡康")与深圳发展银行深圳宝安支行(以下简称"深发展")签订的标的额为人民币 2.2 亿元借款合同担当保证人并承担连带保证责任。深发展已于 2004 年 11 月向广东省高级人民法院提起诉讼，要求旺海怡康偿还借款本金以及相应利息、罚息和复利，并要求中铁建工集团有限公司承担连带清偿责任。广东省高级人民法院于 2008 年 3 月 18 日作出判决，要求中铁建工集团有限公司对于旺海怡康借款本金 2.2 亿元以及相应利息、罚息和复利承担连带赔偿责任。中铁建工集团有限公司于 2008 年 3 月 27 日向最高人民法院提起上诉，认为广东省人民法院对事实认定错误，要求撤销一审判决，发回重审。另外，深圳市金顺来投资发展有限公司、深圳市绿景企业管理集团有限公司已与深发展签订债务重组框架协议书(以下简称"债务重组协议")，债务重组协议约定将由深圳市金顺来投资发展有限公司、深圳市绿景企业管理集团有限公司代旺海怡康清偿贷款本金人民币 2.2 亿元以及相应利息。中铁建工集团有限公司根据律师意见及债务重组协议，认为中铁建工集团有限公司无需承担任何赔偿责任，该诉讼不会对本集团财务状况及本年度利润产生影响。

公司管理层认为上述其他未决诉讼不会对于公司产生重大财务影响。

b. 对外担保

相关单位	被担保单位	担保金额 人民币千元
中铁二局集团有限公司	云南富砚高速公路有限公司	5,150,000
中铁二局集团有限公司	北京高盛房地产开发有限公司	300,000
中铁二局集团有限公司	蜀郡楼盘业主	242,320
中铁隧道集团有限公司	中国上海外经(集团)有限公司	241,052
中铁建工集团有限公司	深圳市旺海怡康实业发展有限公司	220,000
中铁七局集团有限公司	河南国际合作集团有限公司	215,680
中铁建工集团有限公司	深圳市华瀚管道科技有限公司	200,000
中铁电气化局集团有限公司	中景盛世长安项目业主	179,858
中铁二局集团有限公司	曦城楼盘业主	176,802
中铁隧道集团有限公司	中铁十五局集团有限公司	170,356
中铁二局集团有限公司	中铁渤海铁路轮渡有限责任公司	170,000
中铁隧道集团有限公司	中国上海外经(集团)有限公司	144,631
中铁二局集团有限公司	上海融联租赁股份有限公司	114,941
中铁四局集团有限公司	淮南阳光城业主	86,835
中铁二局集团有限公司	新界楼盘业主	82,511
中铁建工集团有限公司	南昌铁路天集房地产开发有限责任公司	80,000
中铁电气化局集团有限公司	中景理想家项目业主	75,930
中铁大桥局集团有限公司	兖矿集团有限公司	63,398
中铁隧道集团有限公司	洛阳芳达实业有限责任公司	58,000
中铁建工集团有限公司	兰州北岸公馆业主	57,630

72. 或有事项 - 续

b. 对外担保 - 续

相关单位	被担保单位	担保金额 人民币千元
中国中铁股份有限公司	中国水利电力对外总公司	53,380
中铁二局集团有限公司	云南达建道桥物资有限公司	45,000
中铁二局集团有限公司	龙郡楼盘业主	44,583
中铁大桥局集团有限公司	中铁武桥重工股份有限公司	36,000
中铁建工集团有限公司	新华书店总店	30,000
中铁山桥集团有限公司	山海关卢堡啤酒有限公司	17,000
中铁五局(集团)有限公司	兴隆二期业主	16,260
中铁五局(集团)有限公司	珠江湾畔业主	15,800
中铁隧道集团有限公司	沈阳重型机械集团有限责任公司	15,610
中铁五局(集团)有限公司	枫丹白露业主	11,790
中铁十局集团有限公司	济南市城市建设投资有限公司	10,000
中铁二局集团有限公司	横石新城楼盘业主	7,470
中铁大桥局集团有限公司	中铁大桥(郑州)缆索有限公司	3,500
中铁十局集团有限公司	济南花样年华业主	3,008
中铁三局集团有限公司	山西地方煤炭实业有限公司	1,740
合计		8,341,085

除存在上述或有事项外，截至 2007 年 12 月 31 日止，公司并无其他重大的担保事项及其他需要说明的或有事项。

73. 期后事项

2007年11月13日，本集团所属中铁二局股份有限公司第三届董事会2007年第九次会议审议通过了《关于与南昌铁路局福建铁路投资发展总公司在福建境内共同发起设立房地产开发股份有限公司的议案》。2007年12月13日，中铁二局股份有限公司与福建铁路投资发展总公司签订了《发起人协议书》，决定共同发起设立福建天成瑞源房地产股份有限公司(筹)。福建天成瑞源房地产股份有限公司注册资本人民币9,800万元，中铁二局股份有限公司与福建铁路投资发展总公司各以现金出资人民币4,900万元，各占福建天成瑞源房地产股份有限公司注册资本的50%。2008年1月15日，中铁二局股份有限公司根据协议规定，以现金出资人民币4,900万元，持有福建天成瑞源房地产股份有限公司50%的股权。

2007年12月24日，中铁二局股份有限公司第三届董事会2007年第十一次会议审议通过了《关于收购成都市盈庭置业有限公司股权的议案》和《关于收购金马瑞城投资有限公司股权的议案》，同意中铁二局股份有限公司分别出资人民币825万元及人民币750万元收购广州市耀溢贸易有限公司和成都市泰昌房地产开发有限公司分别持有的成都市盈庭置业有限公司(以下简称“盈庭置业”)33%及30%股权；同意中铁二局股份有限公司分别出资人民币3,135万元及人民币2,850万元收购广州市耀溢贸易有限公司和成都市泰昌房地产开发有限公司持有的成都市金马瑞城投资有限公司(以下简称“金马投资公司”)33%及30%股权。2008年1月，上述股权收购工作已完成，中铁二局股份有限公司分别持有盈庭置业100%的股权和金马投资公司63%的股权。

73. 期后事项 - 续

本集团所属贵阳铁五建房地产开发有限公司(以下简称"铁五建")原持有广厦重庆一建房地产开发有限公司("重庆一建")50%股权，作为本集团合营企业核算。根据重庆一建2008年1月召开的股东会及变更后的公司章程规定，重庆一建董事会由五人组成，其中铁五建派出3名董事，董事会决议由全体董事超过半数表决通过。因而，重庆一建于2008年纳入财务报表合并范围。重庆一建于2007年12月31日的资产总额和收入总额分别为人民币13,035万元和人民币15,764万元。

根据本公司第一届第六次董事会决议，本公司与所属中铁二局联合出资设立中铁国际经济合作有限公司(以下简称"中铁国际")。中铁国际注册资本为人民币 5 亿元，本公司与中铁二局分别持有中铁国际 75%和 25%股权。中铁国际已于 2008 年 2 月 26 日成立。

根据本公司第一届六次董事会决议，本公司拟增资人民币 3,500 万元入股赤峰中铁资源有限公司(以下简称"赤峰中铁")。赤峰中铁原由赤峰乾赐矿业有限公司和赤峰轩通矿业有限公司于 2007 年 12 月 29 日设立，原注册资本为人民币 1,500 万元。本公司入股后，赤峰中铁注册资本变更为人民币 5,000 万元，本公司持股比例为 70%。本公司已于 2008 年 1 月 22 日缴付认缴的全部出资。

根据本公司第一届六次董事会决议，本公司拟独家发起设立中铁南方投资发展有限公司(以下简称"中铁南方投资")。中铁南方投资已于2008年1月22日成立，注册资本为人民币4亿元。

2008年3月28日，经中铁二局股份有限公司第三届董事会2008年第三次会议决议通过，中铁二局股份有限公司将与美国雷曼兄弟公司管理的基金公司的关联公司——ALAM Southwest Holdings 共同投资设立合资公司，从事城市产业项目及配套基础设施建设、工业园区建设、旅游文化产业、投资咨询、管理、服务。合资公司注册资本暂定为4,054.1万美元，其中中铁二局股份有限公司将持有51%的股权。设立合资公司事项尚需获得政府主管机关批准。

经中铁二院工程有限责任公司董事会批准，其下属中铁二院(成都)置业开发有限责任公司(以下简称"置业开发公司")于2008年1月31日与陕西省西安市千层浪房地产公司(以下简称"千层浪公司")及千层浪公司股东张惠、叶宁签订了《合作协议书》。置业开发公司提供委托贷款人民币186,300,000.00元予千层浪公司，用以偿还千层浪公司所欠他人债务。各方约定在千层浪公司债务清理完毕前，由张惠以其持有的千层浪公司股权及千层浪公司自身所有土地及其地上建筑物、附着物等资产作为置业开发公司提供委托贷款的抵押和质押担保。并约定在《合作协议书》签订后15日内，叶宁将其持有的千层浪公司1%的股权转让予置业开发公司，并在千层浪公司债务清理完毕后，张惠将其持有的千层浪公司99%的股权转让予置业开发公司。

本集团于 2008 年 4 月 22 日与中国水利水电建设集团公司及刚果民主共和国政府签署《关于刚果民主共和国矿业开发和基础设施建设的合作协议》(以下简称"合作协议")。根据合作协议，本集团与其他各方拟在刚果民主共和国成立合资公司，以投资开发铜钴矿资源项目及建设基础设施项目。本集团预计应负责贷款及融资约 18.33 亿美元。该投资尚待政府主管机关批准。

于 2007 年 12 月 31 日，本集团分别持有交易性权益工具及可供出售权益工具公允价值分别为人民币 93,600 千元(附注 10)及人民币 1,792,294 千元(附注 17)。年后因为证券市场价格波动，相应权益证券投资价格下降而造成本集团交易性权益资产及可供出售金融资产的公允价值下降。

74. 母公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

应收账款账龄分析如下:

	期末数			
	金额 人民币千元	比例 (%)	坏账准备 人民币千元	账面价值 人民币千元
1 年以内	978,153	92	(3,459)	974,694
1 至 2 年	59,923	6	(613)	59,310
2 至 3 年	1,863	-	(75)	1,788
3 至 4 年	19,001	2	-	19,001
合计	1,058,940	100	(4,147)	1,054,793

应收账款按类别披露如下:

	期末数			
	金额 人民币千元	比例 (%)	坏账准备 人民币千元	账面价值 人民币千元
单项金额重大的款项	917,323	87	(3,375)	913,948
单项金额不重大但综合风险较大	-	-	-	-
其他不重大款项	141,617	13	(772)	140,845
合计	1,058,940	100	(4,147)	1,054,793

应收账款坏账准备分析如下:

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
期初数	-
本期股东投入	913
本期计提	7,988
本期转回	(4,754)
期末数	4,147

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(1) 应收账款 - 续

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额 人民币千元	账龄	占应收款总额比例 %
917,323	1-4 年	87

(2) 其他应收款

其他应收款账龄分析如下:

	期末数			
	金额 人民币千元	比例 (%)	坏账准备 人民币千元	账面价值 人民币千元
1 年以内	2,119,683	93	(95)	2,119,588
1 至 2 年	136,217	6	(3,163)	133,054
2 至 3 年	750	-	(75)	675
3 年以上	31,162	1	(9,349)	21,813
合计	2,287,812	100	(12,682)	2,275,130

其他应收账款按类别披露如下:

	期末数			
	金额 人民币千元	比例 (%)	坏账准备 人民币千元	账面价值 人民币千元
单项金额重大的款项	1,429,654	62	(11,869)	1,417,785
单项金额不重大但综合风险较大	-	-	-	-
其他不重大款项	858,158	38	(813)	857,345
合计	2,287,812	100	(12,682)	2,275,130

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(2) 其他应收款 - 续

其他应收账款坏账准备分析如下:

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间
	人民币千元
期初数	-
本期股东投入	18,164
本期计提	9,298
本期转回	(11,581)
本期核销	(3,199)
期末数	12,682

欠款金额前五名情况如下:

前五名欠款总额	账龄	占其他应收款总额比例
人民币千元		%
1,429,654	1-5 年	62

其他应收账款中无持有本公司 5%(含 5%)以上股权的股东余额。

于财务报表期末，余额较大的其他应收款项情况如下:

欠款单位名称	期末数	业务性质/内容
	人民币千元	
中铁置业集团有限公司	920,000	资金拆借
中铁西南投资管理有限公司	217,000	资金拆借
广西岑兴高速公路发展有限公司	130,000	资金拆借
青海矿业发展有限公司	82,000	资金拆借
北京中铁工投资管理有限公司	80,654	资金拆借
合计	1,429,654	

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(3) 长期股权投资

	期末数 人民币千元
对子公司投资	38,489,077
对合营项目投资	162,987
对联营企业投资	652,169
其他股权投资	52,620
合计	39,356,853
减：长期股权投资减值准备	-
长期股权投资净额	39,356,853

对子公司投资的详细情况如下：

子公司

被投资单位名称	初始投资额	2007 年 9 月 12 日 (公司成立日)	投资额			
			本期股东投入 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末数 人民币千元
中国海外工程有限公司	578,246	-	578,246	-		578,246
中铁一局集团有限公司	2,339,793	-	1,739,793	600,000	-	2,339,793
中铁二局集团有限公司	6,489,531	-	5,889,531	600,000	-	6,489,531
中铁三局集团有限公司	1,549,367	-	949,367	600,000	-	1,549,367
中铁四局集团有限公司	2,515,099	-	1,915,099	600,000	-	2,515,099
中铁五局(集团)有限公司	2,879,358	-	2,279,358	600,000	(173)	2,879,185
中铁六局集团有限公司	2,145,163	-	1,545,163	600,000	-	2,145,163
中铁七局集团有限公司	1,363,480	-	763,480	600,000	(114)	1,363,366
中铁八局集团有限公司	1,950,579	-	1,350,579	600,000	-	1,950,579
中铁九局集团有限公司	1,077,444	-	477,444	600,000	-	1,077,444
中铁十局集团有限公司	1,108,651	-	508,651	600,000	-	1,108,651
中铁大桥局集团有限公司	2,433,771	-	1,833,771	600,000	-	2,433,771
中铁电气化局集团有限公司	2,216,870	-	1,590,870	626,000	-	2,216,870
中铁建工集团有限公司	1,386,712	-	786,712	600,000	-	1,386,712
中铁隧道集团有限公司	1,802,194	-	1,202,194	600,000	-	1,802,194
中铁二院工程集团有限责任公司	978,476	-	778,476	200,000	-	978,476
中铁工程设计咨询集团有限公司	339,971	-	339,971	-	-	339,971
中铁大桥勘测设计院有限公司	33,468	-	33,468	-	-	33,468
中铁西南科学研究院有限公司	45,460	-	45,460	-	-	45,460
中铁西北科学研究院有限公司	82,940	-	82,940	-	-	82,940
中铁工程机械研究设计院有限公司	179,542	-	179,542	-	-	179,542
中铁山桥集团有限公司	669,909	-	669,909	-	-	669,909
中铁宝桥股份有限公司	799,110	-	799,110	-	-	799,110
宝鸡中铁宝桥实业发展有限公司	271,008	-	271,008	-	-	271,008
中铁宝工有限责任公司	88,149	-	88,149	-	-	88,149
中铁重工有限公司	50,000	-	50,000	-	-	50,000
中铁荷泽德商高速公路建设发展有限公司	98,986	-	98,986	-	-	98,986
北京中铁工投资管理有限公司	207,790	-	207,790	-	-	207,790
广西岑兴高速公路发展有限公司	624,451	-	424,451	200,000	-	624,451
广西全兴高速公路发展有限公司	255,050	-	255,050	-	-	255,050
衡平信托有限责任公司	580,950	-	580,950	-	-	580,950
华铁工程咨询有限责任公司	22,658	-	9,658	13,000	-	22,658
中铁程诚源财务服务有限责任公司	98,659	-	98,659	-	-	98,659
北京燕丰饭店有限公司	4,089	-	2,089	2,000	-	4,089
中铁人才交流咨询有限公司	809	-	809	-	-	809
青海中铁矿业发展有限公司	28,772	-	28,772	-	-	28,772
中铁置业集团有限公司	1,052,872	-	675,872	377,000	-	1,052,872
中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	81,600	-	20,400	61,200	-	81,600
中铁西南投资管理有限公司	50,000	-		50,000	-	50,000
中国铁路工程(香港)有限公司	6,291	-	6,291	-	-	6,291
中国铁路(香港)工程有限公司	-	-	772	-	(772)	-
中铁中东海事工程有限责任公司	330	-	330	-	-	330
中国铁路工程(马来西亚)有限公司	1,766	-	1,766	-	-	1,766
合计			29,160,936	9,329,200	(1,059)	38,489,077

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(3) 长期股权投资 - 续

本公司合营企业投资详细情况如下:

合营企业

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例 %	初始投资额 人民币千元	投资额 2007 年 9 月 12 日(公司成立日) 人民币千元	本期股东投入 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末数 人民币千元	权益调整额 2007 年 9 月 12 日(公司成立日) 人民币千元	本期股东投入 人民币千元	本期分占利润 人民币千元	分回利润 人民币千元	累计增减额 人民币千元	期末数 人民币千元	减值准备 人民币千元	期末账面净值 人民币千元
中建中铁联营-沙田岭项目	40	9,029	-	9,029	-	(3,485)	5,544	-	-	5,394	-	-	5,394	-	10,938
保华中铁联营-垃圾处理项目	40	2,200	-	2,200	-	(2,200)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中建中铁联营-宝珊道项目	40	8,494	-	8,494	-	(927)	7,567	-	-	(3,488)	-	-	(3,488)	-	4,079
绿砂矿业有限责任公司	36.72	140,380	-	140,380	-	-	140,380	-	-	-	-	-	-	-	140,380
MKM 矿业有限公司	20	7,590	-	7,590	-	-	7,590	-	-	-	-	-	-	-	7,590
合计			-	167,693	-	(6,612)	161,081	-	-	1,906	-	-	1,906	-	162,987

本公司联营企业投资详细情况如下:

联营企业

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例 %	初始投资额 人民币千元	投资额 2007 年 9 月 12 日(公司成立日) 人民币千元	本期股东投入 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末数 人民币千元	权益调整额 2007 年 9 月 12 日(公司成立日) 人民币千元	本期股东投入 人民币千元	本期分占利润 人民币千元	分回利润 人民币千元	累计增减额 人民币千元	期末数 人民币千元	减值准备 人民币千元	期末账面净值 人民币千元
临策铁路有限公司	29	417,600	-	417,600	-	-	417,600	-	-	-	-	-	-	-	417,600
铁道第三勘察设计院集团有限公司	30	222,807	-	222,806	-	-	222,806	-	-	11,763	-	-	-	-	234,569
合计				640,406	-	-	640,406	-	-	11,763	-	-	-	-	652,169

本公司其他股权投资详细情况如下:

其他股权投资

被投资单位名称	占被投资单位注册资本比例 %	初始投资额 人民币千元	投资额 2007 年 9 月 12 日(公司成立日) 人民币千元	本期增加 人民币千元	本期减少 人民币千元	期末数 人民币千元	2007 年 9 月 12 日(公司成立日) 人民币千元	权益调整额 本期分占利润 人民币千元	分回利润 人民币千元	除净利润外其他权益变动的影响 人民币千元	处置转出 人民币千元	累计增减额 人民币千元	期末数 人民币千元	减值准备 人民币千元	期末账面净值 人民币千元
太中银铁路有限责任公司	17.5	52,620	-	52,620	-	52,620	-	-	-	-	-	-	-	-	52,620

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(4) 贷款及应收款项

	期末数 人民币千元
应收长期贷款	217,180
合计	217,180
减：一年内到期的贷款及应收款项	-
一年后到期的贷款及应收款项	217,180

注： 2007年本公司委托中信银行总行营业部向广西地方铁路有限责任公司发放贷款。委托贷款本金为人民币1.4亿元，委托贷款年利率为中国人民银行规定的银行同期贷款利率，如遇国家贷款利率调整，利率按调整后的新利率执行。该委托贷款本金将分四期收回，其中最后一期将于2011年到期。

2007年本集团与刚果国家矿业公司签订合同，由本集团垫付建设刚果国家矿业公司下属中部集团的技术改造工程款。截至2007年12月31日，本公司已代垫人民币74,400千元，本公司于中部集团技术改造工程建设期间按照年利率5.75%收取工程垫付资金补偿费。

(5) 递延所得税资产/负债

	暂时性差异 期末数 人民币千元	递延所得税 期末数 人民币千元
可抵扣亏损	139,398	20,910
资产减值准备	16,829	2,524
福利计划	9,761,100	1,464,165
其他	22,332	3,350
合计	9,939,659	1,490,949
其中：		
递延所得税资产		1,490,949
递延所得税负债		-

以下可抵扣暂时性差异和和可抵扣亏损未确认递延所得税资产：

	期末数 人民币千元
可抵扣亏损(境外分公司)	33,985
可抵扣暂时性差异	-
合计	33,985

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(5) 递延所得税资产/负债 - 续

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期:

	期末数 人民币千元
2012 年	33,985

(6) 其他非流动资产

	期末数 人民币千元
预付子公司投资款	489,359

(7) 长期应付款

种类	期末数 人民币千元
应付职工退休福利费	9,034,813
合计	9,034,813
减: 一年内到期长期应付款	385,261
一年后到期长期应付款	8,649,552

(8) 未分配利润

本年末未分配利润中包含中铁工本部投入本公司之业务自 2007 年 1 月 1 日至 2007 年 9 月 12 日(公司成立日)的亏损金额人民币 245,260 千元。根据重组方案，中铁工将其全部主营业务及其与主营业务相关的全部净资产作为出资投入本公司(附注 1)。而按照企业会计准则，本公司对于子公司长期股权投资按成本法核算，因此下属子公司 2007 年度经营成果在其宣告分配利润前不能在本公司利润表中体现。上述亏损金额留待 2008 年度下属子公司对于 2007 年度利润进行分配时予以弥补。

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(9) 营业收入和营业成本

营业收入的组成项目如下:

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
主营业务收入	1,775,140
其他业务收入	34,989
合计	1,810,129
前五名客户销售收入总额	1,665,995
占全部销售收入的比例	92%

营业成本的组成项目如下:

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
主营业务成本	1,699,787
其他业务成本	1,852
合计	1,701,639

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(9) 营业收入和营业成本 - 续

母公司的主营业务收入和主营业务成本主要分类列示如下:

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
主营业务收入	
基建建设	
- 铁路	1,416,578
- 公路	76,662
- 市政	281,900
主营业务收入合计	1,775,140
主营业务成本	
基建建设	
- 铁路	1,376,648
- 公路	88,772
- 市政	234,367
主营业务成本合计	1,699,787

(10) 投资收益

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
按权益法确认长期股权投资收益	13,669
处置交易性金融资产收益	27,776
处置可供出售金融资产收益	(2,444)
委托贷款利息收入	2,781
合计	41,782

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(11) 关联方关系及其交易

本公司与关联方在 2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间发生了如下重大关联交易

(a) 销售及采购

本公司向关联方销售及采购货物及其他关联交易的有关明细资料如下:

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
销售	
临策铁路有限公司	323,409
北京中铁工投资管理有限公司	55,826
中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	55,592
中铁三局集团有限公司	7,382
	442,209
采购	
中铁五局(集团)有限公司	311,853
中铁九局集团有限公司	222,299
中铁二局集团有限公司	180,276
中铁十局集团有限公司	141,727
中铁隧道集团有限公司	138,341
中铁一局集团有限公司	131,934
中铁大桥局集团有限公司	107,936
中铁八局集团有限公司	73,815
中铁四局集团有限公司	24,066
中铁电气化局集团有限公司	21,556
中铁建工集团有限公司	10,000
	1,363,803
咨询收入	
中铁隧道集团有限公司	5,137

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(11) 关联方关系及其交易 - 续

(a) 销售、采购 及其他关联交易- 续

	2007 年 9 月 12 日(公司成立日)至 2007 年 12 月 31 日止期间 人民币千元
二级子公司上交管理费收入	
中铁一局集团有限公司	2,200
中铁二局集团有限公司	2,200
中铁三局集团有限公司	2,200
中铁四局集团有限公司	2,200
中铁大桥局集团有限公司	1,925
中铁电气化局集团有限公司	1,800
中铁隧道集团有限公司	1,925
中铁二院工程集团有限责任公司	1,750
中铁大桥局集团有限公司	400
中铁西北科学研究院有限公司	150
中铁西南科学研究院有限公司	150
中铁山桥集团有限公司	1,150
中铁宝桥股份有限公司	1,150
华铁工程咨询有限责任公司	500
中铁七局集团有限公司	600
中铁八局集团有限公司	850
中铁十局集团有限公司	600
中铁工程设计咨询集团有限公司	600
中铁工程机械研究设计院有限公司	300
	22,650
资金占用利息收入	
中铁置业集团有限公司	11,438
中铁大桥局集团有限公司	2,179
中国海外工程有限公司	2,750
中铁工程机械研究设计院有限公司	617
	16,984
支付房屋租金	
中铁宏达资产管理中心	9,548

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(11) 关联方关系及其交易 - 续

(b) 债权债务往来

科目	关联方	期末数 人民币千元
应收账款	中铁三局集团有限公司	10,783
	北京中铁工投资管理有限公司	47,999
	中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	98,309
	临策铁路有限公司	86,734
		243,825
其他应收款	中国海外工程有限公司	19,630
	中铁一局集团有限公司	72,153
	中铁二局集团有限公司	25,275
	中铁三局集团有限公司	47,523
	中铁四局集团有限公司	6,750
	中铁五局(集团)有限公司	25,231
	中铁六局集团有限公司	63,000
	中铁七局集团有限公司	6,276
	中铁八局集团有限公司	10,000
	中铁十局集团有限公司	4,339
	中铁山桥集团有限公司	68,000
	中铁宝工有限责任公司	70,480
	中铁重工有限公司	25,926
	北京中铁工投资管理有限公司	80,654
	广西岑兴高速公路发展有限公司	130,000
	广西全兴高速公路发展有限公司	75,000
	中铁西南投资管理有限公司	217,000
	青海中铁矿业发展有限公司	82,000
	中铁置业集团有限公司	920,003
	中铁中东海事工程有限责任公司	3,548
	中国铁路工程(香港)有限公司	60,405
	保华中铁联营-垃圾处理项目	11,237
	MKM 矿业有限责任公司	12,977
		2,037,407

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(11) 关联方关系及其交易 - 续

(b) 债权债务往来 - 续

科目	关联方	期末数 人民币千元
贷款及应收款项	刚果国家矿业公司	74,400
预付款项	中铁一局集团有限公司	22,140
	中铁二局集团有限公司	109,332
	中铁三局集团有限公司	7,670
	中铁五局(集团)有限公司	74,670
	中铁八局集团有限公司	22,535
	中铁十局集团有限公司	13,936
	中铁电气化局集团有限公司	56,839
	中铁建工集团有限公司	8,661
	中铁隧道集团有限公司	27,260
		343,043
应收股利	中国海外工程有限公司	18,541
	中铁工程机械研究设计院有限公司	6,835
	中铁山桥集团有限公司	8,690
	中铁宝桥股份有限公司	106,334
	中铁工程设计咨询集团有限公司	27,893
		168,293
应收票据	北京中铁工投资管理有限公司	50,000
其他非流动资产	中铁菏泽德商高速公路建设发展有限公司	489,359
应付账款	中铁一局集团有限公司	8,606
	中铁二局集团有限公司	148,871
	中铁三局集团有限公司	21,555
	中铁四局集团有限公司	4,853
	中铁五局(集团)有限公司	138,016
	中铁九局集团有限公司	89,226
	中铁十局集团有限公司	55,922
	中铁隧道集团有限公司	56,121
	中铁大桥局集团有限公司	68,259
		591,429

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(11) 关联方关系及其交易 - 续

(b) 债权债务往来 - 续

科目	关联方	期末数 人民币千元
其他应付款	中国海外工程有限公司	18,440
	中铁一局集团有限公司	90,593
	中铁二局集团有限公司	194,270
	中铁三局集团有限公司	309,186
	中铁四局集团有限公司	125,763
	中铁五局(集团)有限公司	212,689
	中铁六局集团有限公司	215,543
	中铁七局集团有限公司	48,397
	中铁八局集团有限公司	37,500
	中铁九局集团有限公司	42,620
	中铁十局集团有限公司	288,793
	中铁大桥局集团有限公司	81,990
	中铁电气化局集团有限公司	61,125
	中铁建工集团有限公司	36,537
	中铁隧道集团有限公司	38,452
	中铁工程设计咨询集团有限公司	12,663
	中铁二院工程集团有限责任公司	30,184
	中铁山桥集团有限公司	10,422
	中铁宝桥股份有限公司	7,587
	中铁宝工有限责任公司	6,860
	中铁重工有限公司	3,980
	广西岑兴高速公路发展有限公司	330,000
	广西全兴高速公路发展有限公司	80,000
	中铁置业集团有限公司	22,642
	中国铁路工程总公司	14,463
	中国铁路工程(香港)有限公司	41,530
	中国铁路工程(马来西亚)有限公司	4,503
	绿砂矿业有限责任公司	12,071
		2,378,803
预收账款	北京中铁工投资管理有限公司	49,162
-(已结算	中铁工程苏尼特铁路有限责任公司	68,306
未完工款)	临策铁路有限公司	44,905
		162,373

74. 母公司财务报表主要项目注释 - 续

(11) 关联方关系及其交易 - 续

(c) 提供担保

	关联方	期末数 人民币千元
向全资子公司提供担保	中铁五局(集团)有限公司	200,000
	中铁十局集团有限公司	300,000
	中铁重工有限公司	10,000
	中铁置业集团有限公司	260,000
		770,000
向控股子公司提供担保	中铁宝工有限公司	12,000
	中铁宝桥股份有限公司	200,000
	广西全兴高速公路发展有限公司	900,000
	广西岑兴高速公路发展有限公司	3,300,000
	中国海外工程有限公司	1,079,429
		5,491,429

75. 比较数字

部分比较数据已按 2007 年的列报方式进行了重分类。

76. 财务报表之批准

本公司的公司及合并财务报表于 2008 年 4 月 24 日已经本公司董事会批准。

管理层提供的补充信息

1. 按按国际财务报告准则编制的财务报表与按中国相关会计准则编制的财务报表的差异

本境内外财务报表差异调节表是中国中铁 股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第15号 - 财务报告的一般规定》(2007年修订)的有关规定而编制的。本财务报表按财务报表附注2所述的编制基础编制，不同于按国际财务报告准则而编制的财务报告。

本集团按中国企业会计准则制的2007年度财务报表的净利润为人民币3,500,533千元及净资产为人民币58,929,469千元，其与按国际财务报告准则编制的财务报表列报的净利润和净资产的重要差异如下:

	2007 年 12 月 31 日 净资产 人民币千元	2007 年度 净利润 人民币千元
根据中国企业会计准则编制的财务报表金额	58,929,469	3,500,533
按国际财务报告准则调整:		
- 应付福利费及工效挂钩工资	-	(1,156,528)
- 子公司定向增发	-	94,305
- 股权分置流通权	(171,364)	6,802
- 其他	(11,189)	(7,612)
- 以上各项对应之递延所得税	-	322,163
根据国际财务报告准则编制财务报表金额	58,746,916	2,759,663

2. 全面摊薄和加权平均计算后净资产收益率和每股收益

本净资产收益率和每股收益计算表是中国中铁股份有限公司按照中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 09 号 - 净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2007 年修订)的有关规定而编制的。

本集团

	净资产收益率(%)		每股收益(人民币)	
	全面摊薄	加权平均	基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	5.71	24.63	0.24	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.60	6.92	0.07	-

以上净资产收益率和每股收益按中国证监会会计字[2007]9 号《公开发行证券公司信息披露规则第 9 号-净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2007 年修订)所载之计算公式计算。

第十三节 备查文件目录

1．载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表。

2．载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

3．报告期内在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

4．公司在香港联合交易所主板公布的 2007 年年度报告。

5．以上备查文件均完整备置于公司董事会办公室。