中国铁建股份有限公司

证券代码:601186　　证券简称:中国铁建

2011年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、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。

本年度报告摘要摘自年度报告全文,报告全文同时刊载于上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和公司网站(www.crcc.cn)。投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读年度报告全文。

1.2 本年度报告经公司第二届董事会第十一次会议一致审议通过,没有董事声明对年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

1.3 独立非执行董事赵广杰先生因公出差不能出席会议,委托吴太石先生代为表决。

1.4 本公司2011年度财务报告按中国会计准则编制,安永华明会计师事务所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

1.5 公司董事长孟凤朝,总会计师庄尚标及财务部部长曹锡锐声明:保证本报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	中国铁建
股票代码	601186
上市交易所	上海证券交易所
股票简称	中国铁建
股票代码	1186
上市交易所	香港联合交易所
注册地址和办公地址	北京市海淀区复兴路40号东院
邮政编码	100855
公司国际互联网网址	www.crcc.cn
电子信箱	ir@crcc.cn

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	余兴喜
联系地址	北京市海淀区复兴路40号东院
电话	010-52688600
传真	010-52688302
电子信箱	ir@crcc.cn

§3 会计数据和业务数据摘要

3.1 主要会计数据

单位:百万元

项目	2011年	2010年	2009年
营业总收入	457,366.11	470,158.79	355,520.77
营业利润	9,929.57	5,839.62	8,193.53
利润总额	10,055.89	6,088.76	8,307.40
归属于上市公司股东的净利润	7,854.29	4,246.22	6,599.07
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	7,636.83	3,929.57	6,195.11
经营活动产生的现金流量净额	-12,576.31	6,252.57	17,474.45

项目	2011年末	2010年末	2009年末
资产总额	422,982.84	追溯调整前:350,194.02 追溯调整后:350,265.20	282,990.27
负债总额	357,264.07	追溯调整前:291,962.96 追溯调整后:292,033.78	228,911.03
归属于上市公司股东的所有者权益	64,748.34	57,403.31	53,265.49
总股本	12,337.54	12,337.54	12,337.54

3.2 主要财务指标

主要会计数据	2011年	2010年	2009年
基本每股收益(元)	0.64	0.34	0.53
稀释每股收益(元)	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(元)	0.62	0.32	0.50
加权平均净资产收益率(%)	12.98	7.85	13.12
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	12.62	7.26	12.31
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-1.02	0.51	1.42

注:每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷发行在外普通股加权平均数

项目	2011年末	2010年末	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	5.25	4.65	4.32
资产负债率	84.46%	83.38%	80.89%

3.3 非经常性损益项目

单位:百万元

项目	2011年	2010年	2009年
归属于公司普通股股东的净利润	7,854.29	4,246.22	6,599.07
加/(减):非经常性损益项目			
固定资产、无形资产和其他长期资产处置损失/(收益)	147.13	-7.69	44.37
处置长期股权投资收益	-8.42	-56.8	-122.06
记入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策、能够定额或定量持续享受的政府补助除外)	-152.85	-82.73	-90.02
债务重组收益	-6.18	-11.85	-2.36
持有交易性金融资产产生的公允价值变动损失	27.11	20.41	-11.91
处置交易性金融资产、可供出售金融资产取得的投资收益	-7.81	-25.38	-19.73
单独进行减值测试的应收款项减值准备/(转回)	-114.09	-118.30	-281.88
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-175.86	-146.86	-65.86
小计	-290.97	-429.20	-549.44
非经常性损益的所得税净影响数	72.74	107.30	137.36
少数股东损益影响数(税后)	0.77	5.25	8.12
非经常性损益净影响额	-217.46	-316.65	-403.96
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7,636.83	3,929.57	6,195.11

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 股份变动情况表

单位:股

	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	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份									
1、国家持股(注)	7,566,245,500	61.33				-7,566,245,500	-7,566,245,500		
2、国有法人持股	245,000,000	1.98						245,000,000	1.98
3、其他内资持股									
其中:境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中:境外法人持股									
境外自然人持股									
有限售条件股份合计	7,811,245,500	63.31				-7,566,245,500	-7,566,245,500	245,000,000	1.98
二、无限售条件股份									
1、人民币普通股	2,450,000,000	19.86				7,566,245,500	7,566,245,500	10,016,245,500	81.19
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股	2,076,296,000	16.83						2,076,296,000	16.83
4、其他									
无限售条件股份合计	4,526,296,000	36.69				7,566,245,500	7,566,245,500	12,092,541,500	98.02
三、股份总数	12,337,541,500	100						12,337,541,500	100

注:1.中铁建总公司所持本公司的7,566,245,500股股份于2011年3月10日起解除限售并上市流通,有关详情请见本公司于上海证券交易所和香港联交所网站发布的日期为2011年3月3日的相关公告。

4.2 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

	2011年末(户)	本年度报告公布日前一个月末(户)
报告期末股东总数	302,195	296,434

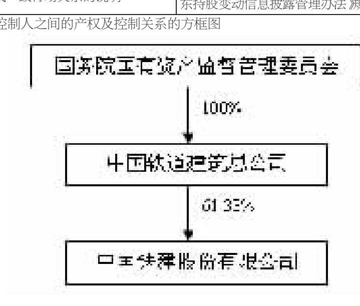
(1)前十名股东持股情况:

股东名称	股东性质	持股比例	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
中铁建总公司	国家股	61.33%	7,566,245,500	-	-	-
HKSCC NOMINEES LIMITED	境外法人	16.64%	2,053,182,881	-1,520,501	-	未知
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人股	1.98%	245,000,000	-	245,000,000	未知
全国社保基金一零八组合	其他	0.49%	60,999,870	15,499,969	-	未知
中国建设银行股份有限公司-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	其他	0.40%	49,536,160	-	-	未知
长江证券股份有限公司	其他	0.27%	33,384,854	3,111,669	-	未知
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	其他	0.23%	28,396,731	24,335,031	-	未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	其他	0.14%	16,844,526	-801,843	-	未知
红塔证券股份有限公司	其他	0.13%	16,045,762	-	-	未知
中信证券-建行-中信证券股债双赢集合资产管理计划	其他	0.13%	16,000,000	-	-	未知

(2)前十名无限售条件股东持股情况:

股东名称	期末持有无限售条件股份数量	股份种类
中铁建总公司	7,566,245,500	A
HKSCC NOMINEES LIMITED	2,053,182,881	H
全国社保基金一零八组合	60,999,870	A
中国建设银行股份有限公司-长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	49,536,160	A
长江证券股份有限公司	33,384,854	A
招商证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	28,396,731	A
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	16,844,526	A
红塔证券股份有限公司	16,045,762	A
中信证券-建行-中信证券股债双赢集合资产管理计划	16,000,000	A
中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	12,856,191	A
上述股东关联关系或一致行动关系的说明	公司未知股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

4.3 公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析

1. 整体经营情况的讨论与分析

2011年,是国家"十二五"规划的开局之年,也是公司新的战略规划起步之年。面对起伏动荡的境内外建筑市场,我们沉着应对,果断决策,迎难而上,提出了一整套调整思路和部署计划,适时进行重点转向,采取有力措施,实现了"十二五"的良好开局,为企业持续健康发展奠定了坚实的基础。

(1)市场开发成效显著。新签合同额6,811.8亿元,超额完成年度计划。其中新签路外合同额5,438.2亿元,同比增长73.5%;新签海外合同额760.3亿元,同比增长193.4%。报告期末,本集团未完合同额达到11,982.5亿元。

本集团新签及待完工合同额等主要指标的情况如下:

单位:亿元

	新签合同额			未完合同额		
	2011年	2010年	增长	2011.12.31	2010.12.31	增长
工程承包	5,873.211	6,775.918	-13.32%	11,278.947	9,337.856	20.79%
勘察设计监理	75.890	75.790	0.13%	18.532	17.282	7.23%
工业制造	119.677	87.361	36.99%	26.896	1.419	1795.42%
物流与物资贸易	577.192	402.469	43.41%	544.842	265.265	105.40%
房地产	140.771	114.484	22.96%	89.096	85.768	3.88%
其他	25.045	15.961	56.91%	24.190	16.496	46.64%
总计	6,811.786	7,471.983	-8.84%	11,982.503	9,724.086	23.22%

造成工程承包新签合同出现下降的主要原因是受国内铁路建设市场大幅萎缩的影响,本集团铁路工程新签合同大幅减少。2011年本集团铁路新签合同1,373.6亿元,比去年减少了68.3%。除铁路工程外,其他工程类别新签合同均保持了不同程度的增长,为本集团保持经营规模稳定提供了有力支撑,其中:房建工程新签合同1,636.3亿元,同比增长208.4%;公路工程新签合同1,081.8亿元,同比增长14.9%;城市轨道工程新签合同429.7亿元,同比增长8.4%;市政工程新签合同563.7亿元,同比增长77.3%;水利电力工程新签合同312.7亿元,同比增长165.6%。

(2)经济运行质量明显提升。报告期内,本集团实现营业收入4,573.661亿元,比上年同期减少2.72%;实现净利润78.820亿元,同比增长82.59%,效益水平再创历史新高,经济运行质量明显提升。

主要运营及财务指标

单位:百万元

	2011年	2010年	增长幅度
营业收入	457,366.11	470,158.79	-2.72%
营业成本	409,327.41	428,647.12	-4.51%
营业利润	9,929.57	5,839.62	70.04%
营业利润率	2.17%	1.24%	提高0.93个百分点
净利润	7,881.96	4,316.64	82.59%

(3)转型升级取得重大进展。非工程承包业务新签合同额938.6亿元,完成营业收入628.4亿元,实现净利润32.5亿元,占比分别达到13.8%、13.4%和39.9%,成为本集团重要的经济支撑。组建了中国铁建投资有限公司、中国铁建港航局集团有限公司,中国铁建财务有限公司正在组建过程中,产业链进一步完善。勘察设计、工业制造、房地产开发、物流贸易等业务板块的综合实力持续提高。

(4)全面建设不断加强。企业基础管理、队伍建设、思想政治工作、党群工作、文化建设等不断加强和改进;党政工团齐抓共管,围绕中心、服务大局,凝心聚力,企业政通人和,充满生机与活力。

2. 技术创新和节能减排情况

(1)技术创新情况。编制出台"十二五"科技发展规划和勘察设计咨询"十二五"发展规划,深入推进科技创新。公司科技创新平台建设取得突破:中铁十二局集团有限公司技术中心通过国家级企业技术中心认定,实现了本集团国家级创新平台零的突破;主持的"大直径全断面隧道掘进装备及重大工程机械装备"首次列入国家"863"计划;中铁第一勘察设计院集团有限公司的"陕西省铁道及地下交通工程重点实验室"通过批覆。科技创新成果显著:全年科技投入达84.7亿元,列入国家重大科研项目3项,新增省部级科研项目22项;获得国家科技进步二等奖2项,省部级科技进步奖126项,全国优秀工程勘察设计奖3项,全国优秀工程勘察设计行业奖8项,发明专利57项,国家级工法42项,为历年之最。科技创新对公司发展提供了有力支撑,举世瞩目的京沪高铁、广深港高铁、狮子洋隧道、鱼洞长江大桥、胶州湾大桥等一大批标志性重难点工程项目已建成通车。2011年度获国家优质工程奖15项,中国建筑工程鲁班奖7项,50个质量管理小组获全国工程建设优秀质量奖。

(2)节能减排情况。公司认真贯彻落实党中央、国务院关于节能减排的一系列方针政策,把节能减排作为企业转变发展方式、优化产业和产品结构、履行社会责任的重要手段,以构建资源节约型、环境友好型企业为目标,切实加强领导,健全节能减排组织管理体系;务实基础,健全节能减排统计监测体系;强化管理,健全节能减排规章制度;结合2011年全国节能宣传周活动,加大对国家节能减排政策宣传力度,扎实推进节能减排各项管理工作的开展。2011年公司非工业企业万元营业收入综合能耗同比下降了3.38%,较好完成了企业节能减排工作目标。

3.各主营业务板块的经营情况

各业务板块运营情况

单位:百万元

项目	营业收入		营业成本		毛利		毛利率	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011	2010
工程承包业务	407,540.76	428,497.22	369,101.16	393,714.41	38,439.60	34,782.81	9.43%	8.12%
勘察设计咨询业务	7,463.58	8,332.99	5,194.58	6,130.94	2,269.00	2,202.05	30.40%	26.43%
工业制造业务	8,915.23	9,255.88	7,317.73	7,798.89	1,597.50	1,456.99	17.92%	15.74%
其他业务	46,459.15	32,495.18	40,452.31	29,425.36	6,006.84	3,069.82	12.93%	9.45%
其中:房地产	13,537.61	5,189.33	9,400.03	3,634.65	4,137.58	1,554.68	30.56%	29.95%
物流与物资贸易	31,186.18	25,909.02	29,873.04	24,532.09	1,313.14	1,376.93	4.21%	5.31%
分部间抵销	-13,012.61	-8,422.48	-12,738.37	-8,422.48	-274.24	—	—	—
合计	457,366.11	470,158.79	409,327.41	428,647.12	48,038.70	41,511.67	10.50%	8.83%

A.工程承包业务

工程承包业务是本集团核心及传统业务领域,业务种类覆盖铁路、公路、房屋建筑、市政公用、城市轨道、水利水电、桥梁、隧道、机场建设等多个领域。本集团在中国31个省市、自治区以及香港和澳门提供服务,并在非洲、亚洲、中东和欧洲的海外国家及地区参与基础设施建设工程项目。

报告期内,工程承包业务营业收入与毛利分别较上一年度减少4.89%和增加10.51%。

工程承包业务(未扣除分部间交易)

单位:百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	407,540.76	428,497.22	-4.89%
营业成本	369,101.16	393,714.41	-6.25%
毛利	38,439.60	34,782.81	10.51%
毛利率	9.43%	8.12%	增加1.31个百分点
销售费用	442.01	390.97	13.05%
管理费用	17,270.50	16,877.53	2.33%
利润总额	6,089.07	3,446.40	76.68%

2011年,本集团铁路市场的营业收入占本集团工程承包业务收入的52.93%,占工程承包业务收入的比重较2010年下降了7.10个百分点。

B.勘察设计咨询业务

勘察设计咨询业务是本集团另一项重要的收入来源,业务覆盖范围包括提供铁路、公路、城市轨道交通、水利及水电设施、机场、码头、工业与民用建筑和市政工程等土木工程和交通基础建设的勘察设计及咨询服务。

报告期内,本集团勘察设计咨询业务营业收入为74.636亿元,减少10.43%,毛利较2010年增长3.04%。

勘察设计咨询业务(未扣除分部间交易)

单位:百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	7,463.58	8,332.99	-10.43%
营业成本	5,194.58	6,130.94	-15.27%
毛利	2,269.00	2,202.05	3.04%
毛利率	30.40%	26.43%	增长3.97个百分点
销售费用	472.57	405.59	16.51%
管理费用	739.46	781.62	-5.39%
利润总额	978.68	879.56	11.27%

C.工业制造业务

本集团的工业制造业务主要包括设计、研发、生产及保养大型养路机械设备、盾构机与铁路、桥梁、轨枕及轨道系统零部件。

工业制造业务(未扣除分部间交易)

单位:百万元

项目	2011年	2010年	增长率
营业收入	8,915.23	9,255.88	-3.68%
营业成本	7,317.73	7,798.89	-6.17%
毛利	1,597.50	1,456.99	9.64%
毛利率	17.92%	15.74%	增长2.18个百分点
销售费用	173.68	164.96	5.29%
管理费用	698.78	594.47	17.55%
利润总额	576.80	364.77	58.13%

D.其他业务

本集团其他业务板块主要包括房地开发、物流与物资贸易等业务。

其他业务(未扣除分部间交易)

单位:百万元

	2011年	2010年	增长率
营业收入	46,459.15	32,495.18	42.97%
其中:房地产	13,537.61	5,189.33	160.87%
物流与物资贸易	31,186.18	25,909.02	20.37%
营业成本	40,452.31	29,425.36	37.47%
毛利	6,006.84	3,069.82	95.67%
毛利率	12.93%	9.45%	增长3.48个百分点
销售费用	657.66	569.47	15.49%
管理费用	1,142.66	905.63	26.17%
利润总额	2,685.58	1,398.04	92.10%

房地产业务是经国资委批准的本公司的主业,2011年本集团分别在北京、重庆、武汉、西安、贵阳、济南、宁波、泰安、株洲、梧州等10个城市新获得11个房地产开发项目,新增建设用地面积101万平方米,规划总建筑面积315万平方米。截至2011年底,本集团分别在北京等30个城市开展房地产开发业务,项目建设用地总面积724万平方米,规划总建筑面积2,346万平方米。2011年,本集团有36个项目在24个城市进行销售,有24个项目单盘销售金额超过1亿元。

2011年房地产业务实现的营业收入较2010年增长160.87%。未扣除分部间交易之前,房地产业务的毛利率为30.56%,与2010年相比增长0.61个百分点。

本集团主要从事建筑材料相关的物流与物资贸易业务。2011年本集团物流和物资贸易业务实现的营业收入较2010年增长20.37%。未扣除分部间交易之前,2011年物流与物资贸易业务的毛利率为4.21%,较2010年下降1.10个百分点。

(2)主营业务分地区情况

营业收入分地区情况

单位:百万元

	2011年	2010年
中国大陆	440,166.80	447,689.33
境外	17,199.31	22,469.46
合计	457,366.11	470,158.79

截至2011年底,本公司经营业务遍及世界48个国家和地区,拥有在建项目共283个。

4.对公司未来发展的展望

(1)企业发展面临的形势分析

建筑行业。2012年和今后较长的一个时期,我国发展仍处在重要的战略机遇期,工业化、城镇化、市场化远未完成,经济社会发展的宏观环境总体较好,蕴含的市场潜力惊人。其中,基础设施建设,特别是水利、地产、围海造地、市政基建和地铁工程等,在较长时期内仍将保持相对平稳的增长,这些都为公司的业务发展提供了广阔的空间。铁路建设稳健发展:国务院明确表示,建设发展高铁的方向是正确的。铁路"十二五"规划的铁路投资较大,铁路建设的需求仍然很大,铁路建设投融资体制改革正在推进,铁路工程招投标正在向着规范、公开、透明的方向改革发展。这些,都将对今年铁路建设市场产生积极的影响,也必将推动铁路建设市场的长期稳健发展。海外市场大有作为:世界经济格局正在发生的深刻变化,给我们"走出去"在更大范围内配置资源提供了契机,有利于我们更好地利用国外的资源、技术和人才。国家继续大力实施"走出去"战略,对外工程承包行业发展的政策环境将更加宽松有利。公司传统的亚非拉市场,在金融风暴中受直接冲击较小,经济发展和基础设施建设仍有一定的需求,一些国家特别看重中国的铁路技术,为我们发挥优势、实施项目提供了得天独厚的机遇。经过多年的发展,我们在海外市场积累了丰富的经验和优势,为公司更快更好地"走出去"奠定了基础。

工业制造行业。我国的铁路营业里程的持续增加、电气化率的稳步提高、铁路建设投资的持续性和长期性,将极大带动市场对铁路施工装备、铁路轨道产品的需求,并对铁路大型养路机械的制造、修理、铁路线路养护、大修和铁路电气化系列产品等形成长期而巨大的市场需求。另外,城市地铁建设规模的扩大,为以盾构机为主的隧道施工装备提供了广阔的市场空间,从而为本集团工业制造板块提供了良好的发展机遇。公司工业制造板块将把"国内领先,世界一流"作为发展的总体目标,加快创新平台建设,全力拓展国内、国际市场,加速构建产业方向明晰、区域布局合理、自主创新与联合研发并举、高端制造与加工制造相互支撑、协调发展的工业制造格局。

房地产行业。尽管在2012年甚至更长的时间内,房地产行业仍将面临较为严厉的调控政策,短期内市场需求和价格波动幅度加大,行业风险上升,但从中长期看,土地资源总体偏紧的态势不会逆转,中国经济的稳定较快增长和城市化进程的不断推进,也将为房地产市场提供旺盛的需求,房地产行业仍将面临较好的发展空间。公司将进一步整合房地产资源,构建起以中国铁建房地产集团为龙头,具备条件的若干集团公司的专业房地产公司为重要组成部分的房地产业务板块格局。今后的一段时期内,公司的房地产业务将继续坚持专业化发展、集约化经营的发展思路,在坚持以住宅开发为主的基础上,逐步加大商业地产的投资力度,寻求城市核心区综合开发机会,秉承"优质生活体验营造者"的品牌定位,打造中国铁建的房地产品牌。

物流与物资贸易行业。随着铁路、公路及城市轨道交通、房建等持续快速发展,对钢材、水泥等工程物资的供应具有长期而庞大的需求,对包括招标代理、仓储、现货、深加工等各环节的物流系统服务需求巨大。公司物流物贸板块将坚持"调整升级,提质增效"这个主线和"稳中求进"的总基调,持续推进转型升级的总体战略,打造"综合物流产业的引领者"和"供应链服务专家"。

(2)年度经营计划

2012年,本集团的经营计划是:新签合同额5,500亿元,实现营业收入4,300亿元。为实现上述目标,一要狠抓市场开发,稳定经营规模,确保经营质量;二要强化企业管控,实现精益管理,提高创效能力;三要推动转型升级,实施结构调整,做强做优非工程承包业务;四要注重技术创新,突出科技支撑,提高核心竞争能力;五要加强班子建设,提升员工素质,打造优秀团队。

(3)资金需求及资金使用计划

为实现2012年经营目标,满足公司各业务发展需要,公司将主要通过自有资金、银行贷款和银行承兑汇票以及发行中期票据等方式来保证新年度经营的资金需求。

(4)主要风险因素分析

针对目前国内外经济形势、公司所处行业特点、业务分布、管理模式及未来发展战略等情况,公司2012年可能面临的主要风险有:

海外风险:海外市场受所在国政治、经济、政策、法律等影响较大,目前公司的海外业务多处于发展中国家或经济不发达地区,政治及经济通常不稳定,特别是自2011年以来,北非和中东持续动荡,战乱、骚乱都给公司的海外业务造成了一定影响。当前世界经济复苏基础还不稳固,各国经济普遍不景气,贸易保护主义苗头渐长,海外建筑市场建设投资仍面临较多的不确定性。

安全与质量风险:公司的主营业务为工程施工,产品结构复杂、场所不固定、人员流动大,点多面广,很多业务活动发生在野外、高空、水域和地下,作业环境恶劣,受气候、地质条件等自然环境影响较大,存在一定的固有风险,施工过程中可能面临滑坡、泥石流、洪水、塌方、瓦斯、涌水等不可控风险因素多,尤其是可能会出现部分合同标段所处的地质环境非常复杂,多种风险因素并存,现有的国内外技术水平和能力尚无法解决,使企业安全质量管理面临一定的风险。

投资风险:当前国际经济形势复杂多变,受此影响,我国经济发展面临的形势依然严峻,这给公司的投资决策带来较大的不确定性。投资项目具有运作复杂,资金量大、投资回收期长等特点,并涉及到相关行业和合作单位,部分投资项目要接受多个政府部门的审批和监管,部分投资项目开发控制难度较大。

竞争风险:我国的交通基建投资逐步进入了平稳期,基建市场,特别是铁路市场出现了较大变化,公司的主业为工程承包,而且对铁路市场依赖度较高,在当前市场情况下,使得公司面临的市场竞争形势日趋激烈,潜在风险因素增加。

项目管理风险:随着我国国民经济的持续高速增长和现代化建设的加快,建筑市场规模日趋庞大,公司的项目数量越来越多,规模和管理跨度越来越大,外部环境的复杂多变又给项目管理带来了更多不确定因素,业主需求及外部监管标准又在不断提高,这些都对公司的项目管理能力提出了很大挑战,使公司面临着一定的项目管理风险。

成本费用风险:钢材、水泥、油料、砂石料等主材的价格波动对公司的成本费用有一定影响。由于部分项目资金不到位等原因,也可能导致项目的直接成本、管理费用和工期、债务风险增加,成本管控压力增大。

人力资源风险:近年来公司业务规模呈现快速增长,工程大、难点项目增多,国家对相关技术标准、工作效率和节能环保等方面的要求也日益提高,这些变化对公司现有人才队伍的素质和能力提出了更高要求。当前国内同行业对专业人才的竞争非常激烈,竞争对手可能提供更高的待遇以吸引本公司员工加入,可能使公司面临经营管理人才及专业人才流失的风险。

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

除本年新成立的子公司外,合并财务报表范围与上年度相比未发生重大变化。2011年,新纳入合并范围的重要子公司如下:

	2011年12月31日	2011年度
	净资产	净利润/(亏损)
中国铁建投资有限公司	3,391,651	42,951
中国铁建港航局集团有限公司	985,839	(14,161)

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

不适用

证券代码:601186　　证券简称:中国铁建　　编号:临2012—007

中国铁建股份有限公司第二届董事会第十一次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

中国铁建股份有限公司(以下简称"公司")第二届董事会第十一次会议于2012年3月28-29日在中国铁建大厦举行。应出席会议董事为9名,8名董事出席了本次会议,赵广杰独立董事因公务未出席本次会议,委托吴太石独立董事代为表决。公司监事和高级管理人员列席了会议。会议由董事长孟凤朝先生主持。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《中国铁建股份有限公司章程》的规定。

会议审议并以现场记名投票方式表决通过了会议议案,作出如下决议:

一、审议通过《关于公司2011年度财务决算报告的议案》

同意公司2011年度财务决算报告。批准2011年度的非豁免关连交易发生额。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二、审议通过《关于公司2011年度利润分配方案的议案》

同意公司2011年度利润分配方案。公司拟按2011年12月31日总股本(12,337,541,500股)为基数,按每10股派发现金股利1元(含税),共分配现金股利1,233,754,150元。授权董事长处理派息有关事宜、签署有关派息的法律文件。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

三、审议通过《关于公司2011年年报及其摘要的议案》

同意公司2011年年报及其摘要。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

四、审议通过《关于公司A股募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》

同意公司A股募集资金存放与实际使用情况专项报告。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

五、审议通过《关于核定公司内部担保额度的议案》

1、同意核定2012年公司对全资子公司内部担保总额为400亿元,同意核定各全资子公司最高担保限额。

2、对新组建的全资子公司,在核定的内部担保总额内,董事会授权董事长确定公司对其担保限额。

3、提请股东大会授权董事会处理在核定担保额度总额内的担保事项。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

六、审议通过《关于董事会2011年度报告的议案》

同意董事会2011年度报告。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

七、审议通过《总裁2011年度工作报告》

同意总裁2011年度工作报告。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

八、审议通过《关于公司2011年度社会责任报告的议案》

同意公司2011年度社会责任报告。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

九、审议通过《关于公司2011年度内部控制评价报告的议案》

同意公司2011年度内部控制评价报告。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十、审议通过《关于公司<内部控制评价管理办法(暂行)>的议案》

同意公司《内部控制评价管理办法(暂行)》。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十一、审议通过《关于聘请2012年度外部审计机构及支付2011年度审计费用的议案》

1、同意公司支付安永华明会计师事务所向公司提供2011年度审计及相关服务费用人民币2980万元。

2、同意继续聘请安永华明会计师事务所为公司2012年度外部审计机构,对公司2012年度财务报表进行审计,并对2012年中期财务报表进行审阅。2012年度审计及相关服务费用由董事会委托管理层与安永华明会计师事务所谈判后报董事会审议。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十二、审议通过《关于2011年度董事薪酬标准的议案》

同意公司2011年度董事薪酬标准。

本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十三、审议通过《关于参加深圳地铁三期工程BT项目投资建设的议案》

同意公司参与深圳地铁三期工程7号线、9号线BT项目的投标。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十四、审议通过《关于参加昆明轨道交通工程BT项目投资建设的议案》

同意公司参与昆明轨道交通晋宁线一期、地铁六号线二期和嵩明城市快线工程BT项目的投标。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十五、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司章程>的议案》

同意对《中国铁建股份有限公司章程》第22条、137条、162条、163条、166条、167条、168条、169条、170条、173条、175条、176条、181条、188条、189条、190条、192条、193条、194条、195条进行修订。详见附件一。

同意授权公司董事会秘书办理因《公司章程》修订所需的申请、报批、登记及备案等相关事宜(包括依据中国政府有权部门的要求进行文字性修改)。

本议案尚需经公司2011年年度股东大会以特别决议案审议通过。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十六、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司董事会议事规则>的议案》

同意修订《中国铁建股份有限公司董事会议事规则》。详见附件二。

本议案尚需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十七、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司董事会提名委员会工作细则>的议案》

同意修订《中国铁建股份有限公司董事会提名委员会工作细则》。详见上海证券交易所网站。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十八、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则>的议案》

同意修订《中国铁建股份有限公司董事会薪酬与考核委员会工作细则》。详见上海证券交易所网站。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

十九、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司董事会审计与风险管理委员会工作细则>的议案》

同意修订《中国铁建股份有限公司董事会审计与风险管理委员会工作细则》。详见上海证券交易所网站。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二十、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司董事会战略与投资委员会工作细则>的议案》

同意修订《中国铁建股份有限公司董事会战略与投资委员会工作细则》。详见上海证券交易所网站。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二十一、审议通过《关于修订<中国铁建股份有限公司董事会秘书工作制度>的议案》

同意修订《中国铁建股份有限公司董事会秘书工作制度》。详见上海证券交易所网站。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二十二、审议通过《关于授予董事会发行公司H股股份一般性授权的议案》

同意提请股东大会授予董事会发行公司H股股份一般性授权。

本议案尚需经公司2011年年度股东大会以特别决议案审议通过。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

二十三、审议通过关于召开公司2011年年度股东大会审议相关事宜的议案

同意召开2011年年度股东大会审议相关议案。

同意授权董事长决定召开2011年年度股东大会的具体时间和地点。

表决结果:同意9票,反对0票,弃权0票。

特此公告。

中国铁建股份有限公司
董事会
二〇一二年三月三十日

证券代码:601186　　证券简称:中国铁建　　编号:临2012—008

中国铁建股份有限公司第二届监事会第四次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容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。

中国铁建股份有限公司(以下简称"公司")第二届监事会第四次会议于2012年3月29日在北京市海淀区复兴路40号中国铁建大厦以现场方式召开。应出席会议监事为3名,全部出席了本次会议。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和《中国铁建股份有限公司章程》的规定。

本次会议由公司监事会主席齐晓飞先生主持,会议审议并以现场记名投票方式表决通过如下议案,作出如下决议:

一、审议通过公司2011年度财务决算报告的议案,该报告尚需提交公司股东大会审议批准。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

二、审议通过公司2011年度利润分配方案的议案,该方案尚需提交公司股东大会审议批准。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

三、审议通过公司2011年年报及其摘要的议案,认为:

1、公司2011年年度报告及其摘要的编制和审议程序符合法律法规、公司章程等相关制度的规定;

2、公司2011年度报告及其摘要的内容和格式符合中国证券监督委员会及上海证券交易所的各项规定,所包含的信息能从各个方面真实反映出公司2011年度的经营业绩与财务状况等事项;

3、在监事会作出本决议前,未发现参与公司2011年度报告及其摘要编制与审议的人员存在违反保密规定的行为。

公司2011年度报告及其摘要尚需提交公司股东大会审议批准。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

四、审议通过公司A股募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

五、审议公司2011年度内部控制自我评价报告的议案。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

六、审议公司内幕信息知情人登记管理制度监督情况的议案。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

七、审议通过公司2011年度监事会工作报告的议案。该报告尚需提交公司股东大会审议批准。

表决结果:同意3票,反对0票,弃权0票

特此公告。

中国铁建股份有限公司
监事会
二〇一二年三月三十日

证券代码:601186　　证券简称:中国铁建　　编号:临2012—009

中国铁建股份有限公司关于公司A股募集资金存放与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、募集资金基本情况

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2008]240号文件核准,中国铁建股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")于2008年2月26日向社会公开发行人民币普通股(A股)245000万股,发行价格为每股9.08元,募集资金总额为222.46亿元,扣除发行费用后,实际募集资金净额为217.257亿元。

截至2011年12月31日,公司已使用募集资金为217.257亿元,募集资金已全部使用完毕(结余募集资金利息0.14亿元,低于募集资金净额的5%,已按《上海证券交易所上市公司募集资金管理规定》的相关要求转出)。

二、募集资金管理情况

1、《募集资金管理办法》的制定和执行情况

为规范募集资金的管理和使用,公司依据《首次公开发行股票并上市管理办法》、《关于进一步规范公司募集资金使用的通知》、《上海证券交易所股票上市规则》等法律法规和规范性文件制定了《中国铁建股份有限公司募集资金管理办法》(以下简称"《募集资金管理办法》"),对公司募集资金的存放、使用及使用情况的监督等方面做出了具体明确的规定。《募集资金管理办法》经公司2007年第一次临时股东大会审议通过。公司一直严格按照《募集资金使用管理办法》的规定存放、使用、管理募集资金。

2、募集资金在各银行账户的存储情况

按照《募集资金管理办法》的有关制度,公司分别在中国建设银行股份有限公司北京玉泉支行、中国工商银行股份有限公司北京玉东支行、交通银行股份有限公司北京公主坟支行(现改名"交通银行股份有限公司北京西区支行")和中信银行北京崇文支行开立了专项账户存储募集资金。

截至2011年12月31日,公司募集资金在各银行专户的存储余额为零。

3、募集资金专户存储三方监管情况

公司、保荐人中信证券股份有限公司和中国建设银行股份有限公司石景山支行、中国工商银行股份有限公司北京市分行、交通银行股份有限公司北京公主坟支行(现改名为"交通银行股份有限公司北京西区支行")和中信银行北京崇文支行分别签署了《募集资金专户存储三方监管协议》,上述协议与《募集资金专户存储三方监管协议(范本)》不存在重大差异。

三、本年度募集资金的实际使用情况

公司本年度募集资金的实际使用情况见附表"募集资金使用情况对照表"。

1、募集资金投资项目(以下简称"募投项目")的资金使用情况

公司募投项目承诺投入金额为217.257亿元,报告期内投入昆明中铁大型养路机械集团有限公司技术引进国产化项目改扩建工程3.032亿元,累计投入募投项目金额为217.257亿元,报告期内募集资金已经全部使用完毕。

2、报告期内公司没有用闲置募集资金暂时补充流动资金情况。

四、募集资金累计使用情况(见附表)

1、购置国内施工所需设备资金已使用完毕;

2、昆明中铁大型养路机械集团公司技术引进国产化项目改扩建工程已使用完毕;

3、中铁轨道系统集团公司轨道系统项目已使用完毕;

4、长沙秀峰山庄项目已使用完毕;

5、石家庄—武汉铁路客专项目已使用完毕;

6、补充营运资金和还贷资金已使用完毕。

五、变更募投项目的资金使用情况

1、公司A股募集资金募投项目没有发生变更情况。

2、募投项目无对外转让或置换情况。

六、募集资金使用及披露中存在的问题

公司已披露的相关信息不存在不及时、真实、准确、完整披露的情况,不存在募集资金管理违规情形。

特此公告。

中国铁建股份有限公司
董事会
二〇一二年三月三十日

附表:

A股募集资金使用情况对照表

单位:亿元

募集资金总额		222.460		本年度投入募集资金总额								3.032
变更用途的募集资金总额		无		已累计投入募集资金总额								217.257
变更用途的募集资金总额比例		无										
承诺投资项目	已变更项目,含部分变更(如有)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末承诺投入金额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%)(4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
1.购置国内工程施工所需的设备		105	105	105	0	105	0	100	不适用	不适用	不适用	否
2.昆明中铁大型养路机械集团公司技术引进国产化项目改扩建工程		11.5	11.5	11.5	3.032	11.5	0	100	2010年12月	注1	注2	否
3.中铁轨道系统集团公司轨道系统项目		3.2	3.2	3.2		3.2	0	100	已完工	1.653	是	否
4.长沙秀峰山庄项目		4	4	4		4	0	100	2011年	0.319	注3	否
5.石家庄—武汉铁路客专项目		15	15	15		15	0	100	2011年底	不适用	注4	否
6.补充营运资金和还贷		78.557	78.557	78.557		78.557	0	100	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	—	217.257	217.257	217.257	3.032	217.257	0	—	—	—	—	—
项目可行性发生重大变化的情况说明			无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况			无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			无									
募集资金结余的金额及形成原因			募集资金余额为零(结余利息0.14亿元,低于募集资金净额的5%,已按相关规定转出)									
募集资金其他使用情况			无									

注1:由于昆明中铁集团公司的产业基地项目与原有公司的厂房、设备、工艺等密不可分,难以计算项目的单独经济效益,昆明中铁集团公司2011年实现利润总额2.62亿元。

注2:截至2011年末,昆明产业基地项目基本完工。一期、二期工程陆续投产之后,生产场地、生产组织、设备加工、工艺流程、物流配送等能力显著提升。按照原来生产标准计算,整个集团公司的生产制造能力达到原设计产能的年300个标准台。

注3:截至2011年末,长沙山语城项目一期25万平方米已完成竣工验收。二期全面封顶,并完成部分内装饰,全部达到可预售状态。配套小学新竹小学于2011年9月正式开学。本年实现销售收入38,380万元,签约销售面积为79,899.33平米,均价为4,830.81元。

注4:按照预定的项目建设计划,本项目仍处于建设期,尚未产生直接效益。

证券代码:601186　　证券简称:中国铁建　　编号:临2012—0010

中国铁建股份有限公司关于核定公司内部担保额度的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

一、担保情况概述

为满足中国铁建股份有限公司(以下简称"公司"或"本公司")全资子公司日常生产经营需要,公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于核定公司内部担保额度的议案》。在控制内部担保总额及单一公司内部担保额度条件下,2012年内部担保额度由"分单位核定"改为"总额核定、分单位控制"。

2012年公司对全资子公司核定内部担保总额为400亿元。在总额内,具体单位及最高担保限额如下表:

子公司	每家企业最高担保限额(单位:亿元)	本类企业最高担保总额(单位:亿元)
中国土木工程集团有限公司、中铁十一局集团有限公司、中铁十二局集团有限公司、中铁十三局集团有限公司、中铁十四局集团有限公司、中铁十五局集团有限公司、中铁十六局集团有限公司、中铁十七局集团有限公司、中铁十八局集团有限公司、中铁十九局集团有限公司、中铁二十局集团有限公司、中铁二十一局集团有限公司、中铁二十二局集团有限公司、中铁二十三局集团有限公司、中铁二十四局集团有限公司、中铁二十五局集团有限公司、中铁建设集团有限公司、中国铁建电气化局集团有限公司、中铁物资集团有限公司、中国铁建港航局集团有限公司、中铁建中非建设有限公司(21家)	15	176
中铁第一勘察设计院集团有限公司、中铁第四勘察设计院集团有限公司、中铁第五勘察设计院集团有限公司、中铁上海设计院集团有限公司、昆明中铁大型养路机械集团有限公司、中国铁建重工集团有限公司(6家)	3	18
北京铁城建设监理有限责任公司、中铁建(北京)商务管理有限公司、中国铁道建设(香港)有限公司、诚合保险经纪有限责任公司、中国铁道建设(加勒比)有限公司、中国铁建美国有限公司(6家)	1	6
中国铁建投资有限公司、中国铁建房地产集团有限公司(2家)	100	200
合计	-	400

授权董事会处理在核定担保总额度内的担保事项。对新组建全资子公司,在已核定总额内,由董事会授权董事长确定公司对其担保限额。

二、被担保人基本情况

本公司的全资子公司具体情况详见本公司2011年年度报告中主要子公司的经营情况及业绩分析和财务报表附注。

三、董事会意见

公司第二届董事会第十一次会议审议通过了《关于核定公司内部担保额度的议案》,批准相关担保事项。本议案需提交公司2011年年度股东大会审议批准。

四、对外担保累计金额及逾期担保的累计金额

截止2011年12月31日,本公司对外担保总额(包括对子公司担保)为41.96亿元,无逾期对外担保。

特此公告。

中国铁建股份有限公司
董事会
二〇一二年三月三十日