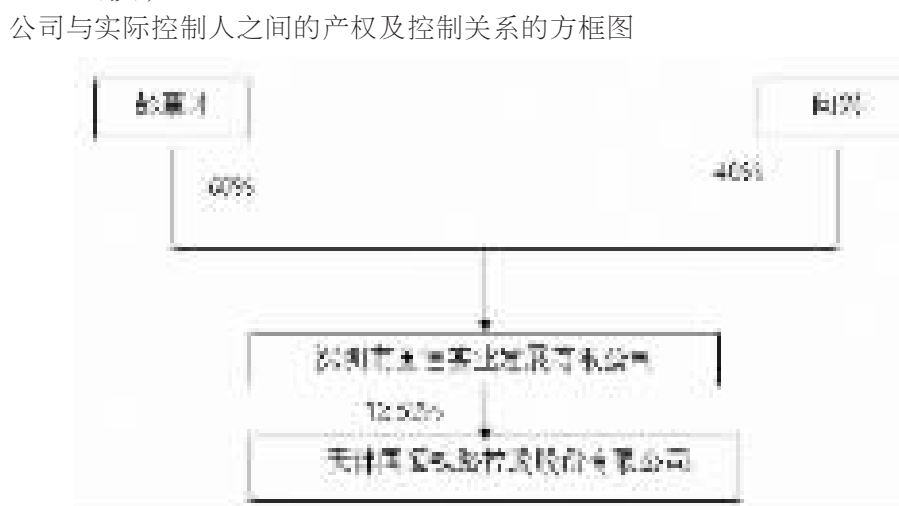
(上接D021版)

4.3.3 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、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	变动原因	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
李运丁	董事长	男	48	2008年05月01日	2011年05月01日	0	0	无	6.00	否
刘正浩	副董事长、总经理	男	50	2008年05月01日	2011年05月01日	0	0	无	6.00	否
宋金球	董事、常务副总经理	男	47	2008年05月01日	2011年05月01日	0	0	无	6.00	是
郭魁元	董事、副总经理、董事会秘书	男	38	2008年05月01日	2011年05月01日	0	0	无	6.00	否
万寿义	独立董事	男	54	2008年05月01日	2009年06月01日	7,500	7,500	无	6.00	否
赫国胜	独立董事	男	53	2008年05月01日	2009年06月01日	0	0	无	6.00	否
潘瑾	独立董事	男	44	2008年05月01日	2010年11月01日	0	0	无	6.00	否
张亚光	监事会主席	男	52	2008年06月01日	2011年05月01日	0	0	无	6.00	否
覃东	原监事	男	41	2005年06月01日	2008年02月01日	0	0	无	0.00	否
张建北	监事	女	38	2008年06月01日	2011年05月01日	0	0	无	0.00	否
梁伟鹏	监事	男	33	2008年06月01日	2011年05月01日	0	0	无	3.60	是
董莉	财务总监	女	46	2008年11月01日	2011年05月01日	0	0	无	1.00	否
合计	–	–	–	–	–	7,500	7,500	–	52.60	–

董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

□ 适用 √ 不适用

注:(1) 报酬总额为从公司及关联单位(子公司)领取的合计数。

(2) 董事、监事、高级管理人员报酬依据公司的经营规模、工作责任和工作量,并参照周边上市公司标准来拟定,高级管理人员的报酬由公司董事会直接商议确定;董事(包括独立董事)、监事的津贴由公司董事会提出议案,交由公司股东大会审议通过后执行。

(3) 董事、监事和高级管理人员的年度税前报酬总额52.6万元人民币,每人在报告期内从公司获得的报酬总额为:李运丁6万元;刘正浩6万元;宋金球6万元;万寿义6万元;赫国胜6万元;潘瑾6万元;张亚光6万元;郭魁元6万元,董莉1万元(2008年11月开始在本公司领取),梁伟鹏3.6万元。

(4)金额最高的前三名董事的年总报酬为18万元;金额最高的前二名高级管理人员的报酬总额为12万元。

(5) 本公司董事、监事、高级管理人员年度总报酬在8-12万元区间的为0人;在3.6-6万元区间的为9人。

(6) 独立董事万寿义在东北财经大学领取报酬;独立董事赫国胜在辽宁大学领取报酬;独立董事潘瑾在上海吉联投资有限公司领取报酬;董事宋金球在中铁(罗定)铁路有限责任公司(以下简称"中铁罗定")领取报酬(2008年1月至10月在中铁罗定领取,2008年11月至12月在本公司领取);监事梁伟鹏在中铁罗定领取报酬(2008年1月至10月在中铁罗定领取,2008年11月至12月在本公司领取);监事张建北在深圳市国恒实业发展有限公司领取报酬。

(7) 公司每位独立董事每年津贴为6万元人民币。

(8)独立董事赫国胜于2007年7月购入公司股票10,000股,截至2008年12月31日尚有7,500股限售股票。

5.2 董事出席董事会会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	以通讯方式参加会议次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
李运丁	董事长	21	9	12	0	0	否
刘正浩	副董事长	21	9	12	0	0	否
宋金球	董事、常务副总经理	21	9	12	0	0	否
郭魁元	董事、副总经理、董事会秘书	21	9	12	0	0	否
万寿义	独立董事	21	9	12	0	0	否
赫国胜	独立董事	21	8	11	2	0	是
潘瑾	独立董事	21	9	12	0	0	否

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

独立董事赫国胜因工作原因未能出席公司第六届董事会第三十一次和第三十二次会议,授权委托独立董事万寿义出席会议并行使表决权。

年内召开董事会会议次数	21
其中:现场会议次数	9
通讯方式召开会议次数	12
现场结合通讯方式召开会议次数	0

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

2008年,公司主营业务按照既定的方向发展,铁路运营建设和房地产等各项业务均完成了既定的发展目标,实现了正常经营发展。2009-2010年是公司转型的关键年,罗岑铁路和拟收购的甘肃酒航铁路仍将处于投资建设的关键期,利用现有铁路的开发运营以实现净利润的较大提升仍有一定难度。因此,在未来两年,公司将以全资子公司—广东国恒铁路物资有限公司(以下简称"铁路物资")为龙头,加大综合贸易业务的投资和发展力度,逐步拓展在铁路运营基础上的以房地产开发、综合贸易为增长点的发展模式。

2008年9月底,公司宣布将通过定向增发筹集资金收购中铁罗定24.43%的股权、中铁(罗定岑溪)铁路有限责任公司(以下简称"中铁罗岑")99.4%的股权和甘肃中技酒航铁路有限公司(以下简称"甘肃酒航")100%股权,投资建设罗岑铁路和酒航铁路,从而加强其主营业务的发展。同时,罗岑铁路和酒航铁路的建设将极大地促进国恒铁路的综合贸易业务发展,目前公司已通过全资子公司-铁路物资积极开展煤炭等综合贸易业务。甘肃酒航铁路专线从甘肃酒泉下河清煤炭旱码头至酒泉南郊工业园区,正线长度50公里,该线路是一条连接线,从策克口岸经嘉策铁路、清绿铁路至酒泉下河清煤炭旱码头、酒泉南郊工业园区这煤通路的最后一段铁路。本铁路专用线是为配合国电酒泉热电厂和酒泉焦化厂以及酒泉南郊工业园区的煤炭运输和产品的外运而修建的铁路,它的修建对保证酒泉热电厂、酒泉焦化厂的正常生产起着举足轻重的作用。此外,酒泉地区在"十一五规划"中已被列为国家风能开发基地,其相应热能配套设施的煤炭需求量也是不容忽视的。因此,未来这两条线路全线建成投运后,公司将依托铁路线的运价优势,与周边电厂、水泥厂、焦化厂等煤炭需求方开展煤炭贸易,实现以运带销。

2008年11月初,国务院提出了10项扩大内需措施,总投资额将高达4万亿元。其中铁路投资被普遍认为是拉动内需的火车头,而国务院批复的铁路投资额也最多,超过2万亿元。由此可见,铁路建设作为国家基础设施建设的重中之重,如今已被赋予了推动经济平稳增长的特殊历史使命。

在投资房地产开发方面,报告期内,天津国恒铁路控股股份有限公司深圳分公司已于2008年12月16日成功地转让给了贵州森邦药业有限公司(以下简称"森邦药业"),该事项详见2008年8月26日刊登在《上海证券报》、《证券时报》、《中国证券报》和巨潮资讯网上的公告)业务发展平稳,该项资产的转让为公司带来了可观的经营收入和较好的经济效益。公司控股子公司湖南东方伟业管理有限公司(以下简称"东方伟业")的房屋租赁业务在正常经营,北京茂屋房地产开发有限公司(以下简称"北京茂屋")开发建设的宣祥家园二期项目提前完成了销售任务,为公司贡献了较为可观的房地产开发收益,完成现有项目的开发建设以后,北京茂屋正在就新开发项目展开调研。

在综合贸易方面,公司的经营取得了一定进展。2008年5月22日,公司成功地受让了公司控股59%的子公司中铁罗定持有的铁路物资100%股权,借助该100%控股子公司的平台,未来公司将在更大范围内开展实质性的煤炭等综合贸易业务,终将为公司带来更为可观的贸易收入。

因此,综合以上方面因素,我们有理由相信,面对着这场数万亿的铁路投资热潮,国恒铁路将积极修建支线铁路,并不断拓展铁路客货运输及综合贸易业务,必将迎来持续快速稳定发展的新时期。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

单位:(人民币)万元

分行业或分产品	营业收入	营业成本	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业成本比上年增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
主营业务分行业情况						
一、主营业务收入	11,542.89	10,173.67	11.86%	66.25%	75.64%	-4.71%
商品销售收入	2,831.81	2,786.81	1.59%	29.45%	34.18%	-3.47%
铁路运费收入	2,188.50	2,883.71	-31.77%	95.20%	8.94%	104.33%
租赁收入	1,346.21	409.96	69.55%	-37.28%	22.09%	-14.81%
房地产收入	5,176.37	4,093.19	20.93%	977.68%	1,246.98%	-15.81%
二、其他业务收入	13.01	0.00	100.00%	150.45%		0.00%
零星出租收入	13.01	0.00	100.00%	150.45%		0.00%
合计	11,555.90	10,173.67	11.96%	66.31%	75.64%	-4.68%
主营业务分产品情况						
商品销售收入	2,831.81	2,786.81	1.59%	29.45%	34.18%	-3.47%
铁路运费收入	2,188.50	2,883.71	-31.77%	95.20%	8.94%	104.33%
租赁收入	1,359.22	409.96	69.84%	-36.82%	22.09%	-14.55%
房地产收入	5,176.37	4,093.19	20.93%	977.68%	1,246.98%	-15.81%
合计	11,555.90	10,173.67	11.96%	66.31%	75.64%	-4.68%

6.3 主营业务分地区情况

单位:(人民币)万元

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
天津地区	0.00	-100.00%
北京地区	5,176.37	977.68%
湖南地区	546.21	0.00%
广东地区	5,833.32	48.33%
合计	11,555.90	66.31%

6.4 采用公允价值计量的项目

□ 适用 √ 不适用

6.5 募集资金使用情况

□ 适用 √ 不适用

变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.6 非募集资金项目情况

□ 适用 √ 不适用

6.7 董事会对公司会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响的说明

□ 适用 √ 不适用

6.8 董事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

6.9 董事会本次利润分配或资本公积金转增股本预案

2008年公司实现净利润35,275,935.67元, 提取10%法定公积金3,229,040.51元, 年初未分配利润202,963,668.83元,2008年末合计未分配利润235,010,563.99元。鉴于公司2009年为加大铁路建设力度和现有铁路的维护改造,预计流动资金仍将比较紧张,为保证公司现金正常运转及公司进一步发展,经董事会提议:公司2008年度利润不作现金分配,也不以资本公积金转增股本。

公司前三年现金分红情况

单位:(人民币)元

	现金分红金额(含税)	合并报表中归属于母公司所有者的净利润	占合并报表中归属于母公司所有者的净利润的比率
2007年	0.00	25,126,297.59	0.00%
2006年	0.00	34,886,966.58	0.00%
2005年	0.00	57,558,352.03	0.00%

公司本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案

√ 适用 □ 不适用

本报告期内盈利但未提出现金利润分配预案的原因	公司未分配利润的用途和使用计划
鉴于公司2009年为加大铁路建设力度和现有铁路的维护改造,预计流动资金仍将比较紧张,为保证公司现金正常运转及公司进一步发展,经董事会提议:公司2008年度利润不作现金分配,也不以资本公积金转增股本。	1、加大铁路建设力度; 2、现有铁路的维护改造; 3、补充流动资金不足,保证公司现金正常运转和进一步发展。

§ 7 重要事项

7.1 收购资产

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方或最终控制方	被收购资产	购买日	收购价格	自购买日起至本年末为公司贡献的净利润	本年初至本年末为公司贡献的净利润(适用于同一控制下的企业合并)	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
中铁(罗定)铁路有限责任公司	罗定市铁路物资有限公司(已更名为广东国恒铁路物资有限公司)100%股权	2008年05月30日	1,142.77	16.56	55.66	否	依据审计报告的净资产值	是	是	无

7.2 出售资产

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

交易对方	被出售资产	出售日	出售价格	本年初起至出售日该出售资产为公司贡献的净利润	出售产生的损益	是否为关联交易(如是,说明定价原则)	定价原则说明	所涉及的资产产权是否已全部过户	所涉及的债权债务是否已全部转移	关联关系
贵州森邦药业有限公司	深圳分公司整体资产	2008年12月18日	8,590.00	451.89	4,852.66	否	依据评估报告的净资产值	是	是	无

7.1、7.2所涉及事项对公司业务连续性、管理层稳定性的影响。

公司于2008年5月收购了控股59%的子公司中铁罗定持有的铁路物资100%股权, 目的是为了加强公司对物资贸易业务的管理,增加公司新的利润增长点,提高公司铁路相关业务的经营能力,为公司的持续发展打下一个良好的基础。

2008年9月10日,公司召开2008年第五次临时股东大会,审议通过了公司拟以人民币捌仟伍佰玖拾万元(¥85,900,000.00 元),出售天津国恒铁路控股股份有限公司深圳分公司整体资产给森邦药业的《资产买卖合同》,本公司全体股东一致认为,由于本公司业务转型需要将其出售,回收资金用于生产建设,可以在有效体现资产价值、提高收益的同时,优化资源配置,对公司的资产配置和未来发展都将产生积极影响。

7.3 重大担保

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

担保对象名称	发生日期	担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保(是或否)
公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)						
天津国泰恒生实业发展有限公司	2008年09月17日	8,000.00	连带责任	自该笔银行承兑汇票合同签订之日起至该笔债务期限届满之日后两年止	否	否
报告期内担保发生额合计						8,000.00
报告期末担保余额合计						8,000.00
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						0.00
报告期末对子公司担保余额合计						0.00
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)						
担保总额						8,000.00
担保总额占公司净资产的比例						8.20%
其中:						
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额						0.00
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金额						0.00
担保总额超过净资产50%部分的金额						0.00
上述三项担保金额合计						0.00
未到期担保可能承担连带清偿责任说明	截至2008年12月31日,天津国泰恒生实业发展有限公司经营稳定,具有良好的偿债能力,此未到期担保行为不会损害本公司利益,不会使本公司产生连带清偿责任。					

7.4 重大关联交易

7.4.1 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

关联方	向关联方销售产品和提供劳务		向关联方采购产品和接受劳务	
	交易金额	占同类交易金额的比例	交易金额	占同类交易金额的比例
北京天桥建设集团有限公司	0.00	0.00%	2,592.21	58.33%
合计	0.00	0.00%	2,592.21	58.33%

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司销售产品或提供劳务的关联交易金额0.00万元。

7.4.2 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

单位:(人民币)万元

关联方	向关联方提供资金		关联方向公司提供资金	
	发生额	余额	发生额	余额
北京天桥建设集团有限公司	0.00	0.00	-3,465.78	0.00
深圳市国恒实业发展有限公司	0.00	0.00	-3,223.15	716.23
合计	0.00	0.00	-6,688.93	716.23

其中:报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额-6,688.93万元,余额716.23万元。

7.4.3 2008年资金被占用情况及清欠进展情况

□ 适用 √ 不适用

7.5 委托理财

□ 适用 √ 不适用

7.6 承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

1、2007年12月16日,公司制定了《关于限期整改要求的落实计划》,承诺于2008年1月15日前对粤房地证字第0271052号房产、粤房地证字第C3811486号、第C3811487号、第C3811488号、第C3811489号房产以及罗府国用(2007)第001729号土地使用权完成权属人过户手续;于2008年1月15日前由罗定铁路集团按照罗府国用(2007)第003098号之土地使用权的评估值支付现金给中铁罗定。截至本报告期末,该项承诺已履行完毕。

2、2008年9月23日和2008年10月15日,公司分别召开了第七届董事会第九次、第十次会议,分别审议通过了《关于公司向特定对象非公开发行股票预案》及《关于公司向特定对象非公开发行股票补充方案》。在本次非公开发行中,控股股东深圳国恒承诺以现金认购不低于10,000万股。截至本报告期末,该项承诺未履行,本公司将在本次非公开发行方案经中国证券监督管理委员会审核通过后持续跟踪深圳国恒对该项承诺的履行情况。

公司或持股5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺内容	履行情况
股改承诺	1、自改革方案实施之日起十二个月内,非流通股股东所持非流通股股份不得上市交易或者转让;2、持有公司股份百分之五以上的原非流通股股东,在前项规定期满后,通过深圳证券交易所挂牌交易出售原非流通股股份,出售数量占公司股份总数的比例在十二个月内不得超过百分之五,在二十四个月内不得超过百分之十;3、持有公司股份百分之五以上的原非流通股股东,通过证券交易所挂牌交易出售的股份数量,每达到该公司股份总数1%的,应当在该事实发生之日起两个工作日内做出公告,公告期间无须停止出售股份;4、为了减轻上市公司负担,保护国恒铁路流通股股东利益,深圳市国恒实业发展有限公司承诺,将承担包括财务顾问费、保荐费、律师费、沟通推介费、媒体宣传费等与本次股权分置改革相关的费用。	已履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无
发行时所作承诺	无	无
其他对公司中小股东所作承诺	无	无

7.7 重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

7.8 其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

7.8.1 证券投资情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.2 持有其他上市公司股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.3 持有非上市金融企业股权情况

□ 适用 √ 不适用

7.8.4 买卖其他上市公司股份的情况

□ 适用 √ 不适用

§ 8 监事会报告

√ 适用 □ 不适用

一、监事会工作情况

(一)监事会会议情况

2008年监事会共召开了8次会议。

1、2008年2月1日,公司以通讯方式召开了第五届监事会第十三次会议,应到会监事3人,实到会监事3人,审议并通过了公司监事郭魁元先生、覃东先生辞去监事职务,并推荐张建北女士、梁伟鹏先生为监事候选人的议案。

此次监事会决议公告刊登在2008年2月5日《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

2、2008年2月20日, 公司在天津市华苑产业园区榕苑路1号A座8层公司会议室召开了第五届监事会第十四次会议,应到会监事3人,实到会监事3人,审议通过了选举张亚光先生为监事会主席的议案。

此次监事会决议公告刊登在2008年2月21日《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

3、2008年3月21日, 公司在天津市华苑产业园区榕苑路1号A座8层公司会议室召开了第五届监事会第十五次会议,应到会监事3人,实到会监事2人,梁伟鹏先生委托张建北女士行使表决权,审议通过了变更公司名称的议案和《公司章程》修正案(草案)。

此次监事会决议公告刊登在2008年3月22日《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

4、2008年4月24日, 公司在深圳市罗湖区和平路1199 号金田大厦八层深圳分公司会议室召开第五届监事会第十六次会议,应到会监事3人,实到会监事2人,张亚光先生委托张建北女士行使表决权,审议通过了(1)推荐张亚光、梁伟鹏、张建北为公司第六届监事会监事候选人;(2)《公司2007 年监事会工作报告》;(3)《公司2007 年度报告》及其《摘要》;(4)《公司2007 年度财务决算报告》;(5)审议通过公司2007年度分红派息及资本公积金转增股本预案:公司2007 年度利润不作现金分配,也不以资本公积金转增股本;(6)《关于会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的专项说明》。

此次监事会决议公告刊登在2008年4月28日《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

5、2008年6月17日,公司以通讯方式召开了第五届监事会第十七次会议,应到会监事3人,实到会监事3人,审议并通过了推荐张亚光、张建北、梁伟鹏为公司第六届监事会监事候选人,其中张亚光拟任监事会主席,任期至2011年5月。

此次监事会决议公告刊登在2008年6月18日《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

6、2008年7月5日,公司在天津市华苑产业园区榕苑路1号A座8层公司会议室召开了第六届监事会第一次会议,应到会监事3人,实到会监事2人,张亚光先生委托张建北女士行使表决权,审议通过了选举张亚光先生为公司第六届监事会监事会主席,任期至2011 年5月。

此次监事会决议公告刊登在2008年7月8日 《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

7、2008年8月5日,公司在天津市华苑产业园区榕苑路1号A座8层公司会议室召开了第六届监事会第二次会议,应到会监事3人,实到会监事2人,张亚光先生委托张建北女士行使表决权,审议通过了(1)《公司2008 年中期报告》及其摘要;(2) 公司2008年中期分配预案:2008年上半年公司实现归属母公司净利润3,865,641.15 元,2008年上半年利润不作分配,也不以资本公积转增股本。

此次监事会决议公告刊登在2008年8月6日 《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上。

8、2008年10月22日,公司在天津市华苑产业园区榕苑路1号A座8层公司会议室召开了第六届监事会第三次会议,应到会监事3人,实到会监事3人,审议通过了《公司2008 年第三季度报告》。

(二)监事会工作情况

监事会在履行职责其间,公司监事列席了公司各次董事会议、股东大会,及时了解公司各重大事项,检查了公司业务及财务情况,审核了公司董事会提交的财务报告、经济合同及有关决议,监督了董事会和高级管理人员遵守《公司法》、《证券法》、《公司章程》等有关法律法规和执行股东大会决议的情况。

二、监事会工作意见

(一)公司依法运作情况

2008年公司在决策及运作过程中,能够认真执行《公司法》、《证券法》、《公司章程》及有关政策法规的规定,在会议召集、决议的形成与执行、重大事件办理、资产交易、信息披露、股市投资等方面都能按有关法规要求办理,已按照要求完成了各项整改工作,并建立了比较完善的内部控制制度。

本公司董事、管理人员履行职务时没有违反法律、法规、公司章程或损害公司利益行为,股东大会的各项决议都认真贯彻执行。

(二)检查公司财务情况

2008年度中磊会计师事务所有限责任公司为公司出具了标准无保留意见的《审计报告》,经审查,监事会认为:公司财务报告真实地反映了公司的财务状况和经营成果。

(三)募集资金使用情况

本报告期无募集资金使用情况。

(四)资产交易

1.2008年9月10日, 公司召开了2008年第五次临时股东大会, 审议拟以人民币捌仟伍佰玖拾万元(¥85,900,000.00 元),出售国恒铁路深圳分公司整体资产给森邦药业的《资产买卖合同》。2008 年12 月16 日,公司收到森邦药业支付的整体资产受让款后,该转让事宜完结。(该事项详见公司于2008年9月11日和2008年12月19日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《证券日报》、《上海证券报》和巨潮资讯网上的公告。)

公司出售目标资产的交易价格以具有证券从业资格的中磊会计事务所有限责任公司出具的《资产评估报告书》(中磊评报字[2008]0014 号)为参考,该交易价格合理、公允,没有发现损害股东的权益或造成公司资产损失的情况,没有发现内幕交易。

公司监事会真诚希望公司在出售以上资产后,要进一步加强管理,集中资金和精力,做大做强铁路事业。以利于公司资产结构的改善和主营业务的扩大,使得公司的经营效益得到切实的提高。

(五)关联交易情况

经公司监事会核查,本报告期内,公司存在下述关联交易情况。2008年度,本公司接受北京天桥建设集团有限公司提供的"宣祥家园地下车库、9#楼及幼儿园建筑安装工程"劳务, 劳务金额为 25,922,115.00 元,占同类劳务的 58.33%。

§ 9 财务报告

9.1 审计意见

审计报告	标准无保留审计意见
审计报告正文	

9.2 财务报表

9.2.1 资产负债表

编制单位:天津国恒铁路控股股份有限公司 2008年12月31日 单位:(人民币)元

项目	期末余额		年初余额	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产:				
货币资金	104,303,596.95	477,740.26	107,916,073.58	90,836,413.29
结算备付金				
拆出资金				
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	1,371,790.46		19,261,902.50	1,314,169.20
预付款项	29,415,119.98	75,720.99	1,375,408.66	
应收保费				
应收分保账款				
应收分保合同准备金				
应收利息				
应收股利				
其他应收款	8,924,950.76	440,186,310.63	42,098,866.59	395,397,382.66
买入返售金融资产				
存货	137,496,287.72	12,717,948.78	121,152,268.51	
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产				
流动资产合计	281,511,745.87	453,457,720.66	291,804,519.84	487,547,965.15
非流动资产:				
发放贷款及垫款				
可供出售金融资产				
持有至到期投资				
长期应收款				
长期股权投资	1,000,000.00	607,902,267.90	1,000,000.00	565,918,012.31
投资性房地产	80,113,981.72		78,214,874.70	31,446,013.54
固定资产	1,013,354,952.73	1,110,130.36	1,030,340,755.71	1,218,120.89
在建工程	56,385.00		36,458,554.17	
工程物资				
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	61,552,219.15		64,496,613.66	
开发支出				
商誉	18,268,211.94		18,268,211.94	
长期待摊费用				
递延所得税资产	204,310.48	68,447.90	871,828.09	61,705.53
其他非流动资产				
非流动资产合计	1,174,550,061.02	609,080,846.16	1,229,650,838.27	598,643,852.27
资产总计	1,456,061,806.89	1,062,538,566.82	1,521,455,358.11	1,086,191,817.42
流动负债:				
短期借款	73,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
向中央银行借款				
吸收存款及同业存放				
拆入资金				
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	36,664,124.82	14,880,000.00	46,335,621.88	
预收款项	9,499,442.62		54,205,637.59	
卖出回购金融资产款				
应付手续费及佣金				
应付职工薪酬	2,476,194.35	916,343.09	2,278,709.63	927,790.81
应交税费	25,511,895.64	19,577,777.85	22,834,295.26	19,768,199.16
应付利息	2,659,435.77	74,850.00	2,874,107.17	
应付股利				
其他应付款	17,784,817.39	33,396,886.28	58,263,300.86	104,650,119.84
应付分保账款				
保险合同准备金				
代理买卖证券款				
代理承销证券款				
一年内到期的非流动负债			28,000,000.00	
其他流动负债				
流动负债合计	167,595,910.59	113,845,857.22	259,791,672.39	170,346,109.81
非流动负债:				
长期借款	5,170,000.00		11,970,000.00	
应付债券				
长期应付款				
专项应付款				
预计负债				
递延所得税负债				
其他非流动负债				
非流动负债合计	5,170,000.00		11,970,000.00	
负债合计	172,765,910.59	113,845,857.22	271,761,672.39	170,346,109.81
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	561,116,160.00	561,116,160.00	561,116,160.00	561,116,160.00
资本公积	97,700,199.63	91,934,111.22	97,471,994.91	91,377,514.35
减:库存股				
盈余公积	82,020,110.77	82,020,110.77	78,791,070.26	78,791,070.26
一般风险准备				
未分配利润	235,010,563.99	213,622,327.61	202,963,668.83	184,560,963.00
外币报表折算差额				
归属于母公司所有者权益合计	975,847,034.39	948,692,709.60	940,342,894.00	915,845,707.61
少数股东权益	307,448,861.91		309,350,791.72	
所有者权益合计	1,283,295,896.30	948,692,709.60	1,249,693,685.72	915,845,707.61
负债和所有者权益总计	1,456,061,806.89	1,062,538,566.82	1,521,455,358.11	1,086,191,817.42

9.2.2 利润表

编制单位:天津国恒铁路控股股份有限公司 2008年1-12月 单位:(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业总收入	115,559,026.24	8,000,000.00	69,484,436.48	13,988,777.99
其中:营业收入	115,559,026.24	8,000,000.00	69,484,436.48	13,988,777.99
利息收入				
已赚保费				
手续费及佣金收入				
二、营业总成本	118,765,398.69	13,851,952.43	85,893,839.47	18,291,830.72
其中:营业成本	101,736,721.41	986,141.15	57,923,448.67	3,494,902.57
利息支出				
手续费及佣金支出				
退保金				
赔付支出净额				
提取保险合同准备金净额				
保单红利支出				
分保费用				
营业税金及附加	5,949,204.41	1,376,000.00	4,929,666.27	1,615,115.83
销售费用	64,759.12		1,248,410.86	1,102,048.25
管理费用	7,956,968.47	3,954,783.97	11,681,114.40	7,102,860.53
财务费用	5,661,547.34	7,265,482.51	5,396,264.02	6,250,316.76
资产减值损失	-2,603,802.06	269,544.80	4,714,935.25	-1,273,413.22
加:公允价值变动收益(损失以"-"号填列)				
投资收益(损失以"-"号填列)			46,078,815.11	81,702,777.16
其中:对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益(损失以"-"号填列)				
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	-3,206,372.45	-5,851,952.43	29,669,412.12	77,399,724.43
加:营业外收入	51,584,863.81	48,526,565.98	8,413,282.55	5,204,299.52
减:营业外支出	43,592.91		585,327.60	273,608.73
其中:非流动资产处置损失				
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	48,334,898.45	42,674,613.55	37,497,367.07	82,330,415.22
减:所得税费用	14,732,687.87	10,384,208.43	19,121,155.94	16,252,574.39
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	33,602,210.58	32,290,405.12	18,376,211.13	66,077,840.83
归属于母公司所有者的净利润	35,275,935.67	32,290,405.12	25,126,297.59	66,077,840.83
少数股东损益	-1,673,725.09		-6,750,086.46	
六、每股收益:				
(一)基本每股收益	0.06		0.045	
(二)稀释每股收益	0.06		0.045	

9.2.3 现金流量表

编制单位:天津国恒铁路控股股份有限公司 2008年1-12月 单位:(人民币)元

项目	本期金额		上期金额	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量:				
销售商品、提供劳务收到的现金	70,212,638.14	1,383,336.00	89,010,613.51	13,431,394.20
客户存款和同业存放款项净增加额				
向中央银行借款净增加额				
向其他金融机构拆入资金净增加额				
收到原保险合同保费取得的现金				
收到再保险业务现金净额				
保户储金及投资款净增加额				
处置交易性金融资产净增加额				
收取利息、手续费及佣金的现金				
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				
收到的税费返还				
收到其他与经营活动有关的现金	158,125,582.83	107,268,632.30	188,991,110.19	143,159,417.96
经营活动现金流入小计	228,338,220.97	108,651,968.30	278,001,723.70	156,590,812.16
购买商品、接受劳务支付的现金	139,228,508.82	1,453,019.76	47,710,480.00	2,294,652.85
客户贷款及垫款净增加额				
存放中央银行和同业款项净增加额				
支付原保险合同赔付款项的现金				
支付利息、手续费及佣金的现金				
支付保单红利的现金				
支付给职工以及为职工支付的现金	5,197,497.41	1,045,691.58	5,888,653.00	1,477,634.89
支付的各项税费	5,694,326.68	48,541.78	40,525,491.65	446,674.14
支付其他与经营活动有关的现金	147,525,296.41	239,038,578.62	458,003,656.11	446,257,027.03
经营活动现金流出小计	297,645,629.32	241,585,831.74	552,128,280.76	450,475,988.91
经营活动产生的现金流量净额	-69,307,408.35	-132,933,863.44	-274,126,557.06	-293,885,176.75
二、投资活动产生的现金流量:				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金			5,823,205.31	5,823,205.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			750,000.00	150,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	75,823,261.91	75,823,261.91	272,137,268.02	283,428,215.48
收到其他与投资活动有关的现金			77,000,000.00	77,000,000.00
投资活动现金流入小计	75,823,261.91	75,823,261.91	355,710,473.33	366,401,420.79
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	140,562.00	60,394.00	18,244,470.17	353,600.00
投资支付的现金		30,000,000.00		
质押贷款净增加额				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	140,562.00	30,060,394.00	18,244,470.17	353,600.00
投资活动产生的现金流量净额	75,682,699.91	45,762,867.91	337,466,003.16	366,047,820.79
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金				
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00	45,000,000.00
偿还债务支付的现金	51,800,000.00	45,000,000.00	46,600,000.00	36,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,187,768.19	3,187,677.50	5,094,984.29	2,418,907.50
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	54,987,768.19	48,187,677.50	51,694,984.29	38,418,907.50
筹资活动产生的现金流量净额	-9,987,768.19	-3,187,677.50	-6,694,984.29	6,581,092.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额	-3,612,476.63	-90,358,673.03	56,644,461.81	78,743,736.54
加:期初现金及现金等价物余额	107,916,073.58	90,836,413.29	51,271,611.77	12,092,676.75
六、期末现金及现金等价物余额	104,303,596.95	477,740.26	107,916,073.58	90,836,413.29

9.2.4 所有者权益变动表(附后)

9.3 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

□ 适用 √ 不适用

9.4 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□ 适用 √ 不适用

9.5 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

√ 适用 □ 不适用

2008年5月22日,本公司与本公司子公司中铁罗定签订股权转让协议,收购其持有的全资子公司—铁路物资100%的股份,并于2008年5月30日办妥股权转让及工商变更手续,转让价款为1,142.77万元。

考虑铁路物资以前年度已纳入本公司合并范围,上述股权收购完成后,铁路物资由本公司孙公司变为本公司全资子公司,应视同为收购少数股权处理,不调整合并期初数。根据股权转让协议及相关规定,本公司本期将铁路物资年末资产负债表及股权收购后6-12月的利润表、现金流量表纳入合并范围;股权收购前1-5月的利润表、现金流量表纳入中铁罗定合并范围。

天津国恒铁路控股股份有限公司

法人代表:李运丁

二■■九年四月八日

所有者权益变动表

2008年度

编制单位:天津国恒铁路控股股份有限公司 单位:(人民币)元

项目	本期金额									上年金额								
	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			实收资本(或股本)	资本公积	减:库存股	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	561,116,160.00	97,471,994.91		78,791,070.26		202,963,668.83		309,350,791.72	1,249,693,685.72	561,116,160.00	91,377,514.35		71,769,481.25		153,141,461.39		351,640,870.34	1,229,045,487.33
加:会计政策变更													251,034.61		30,381,328.77		598,995.06	31,231,358.44
前期差错更正													162,770.32		922,365.16			1,085,135.48
其他																		
二、本年年初余额	561,116,160.00	97,471,994.91		78,791,070.26		202,963,668.83		309,350,791.72	1,249,693,685.72	561,116,160.00	91,377,514.35		72,183,286.18		184,445,155.32		352,239,865.40	1,261,361,981.25
三、本年增减变动金额(减少以"-"号填列)		228,204.72		3,229,040.51		32,046,895.16		-1,901,929.81	33,602,210.58		6,094,480.56		6,607,784.08		18,518,513.51		-42,889,073.68	-11,668,295.53
(一)净利润						35,275,935.67		-1,673,725.09	33,602,210.58						25,126,297.59		-6,750,086.46	18,376,211.13
(二)直接计入所有者权益的利得和损失		228,204.72						-228,204.72			6,094,480.56							6,094,480.56
1.可供出售金融资产公允价值变动净额																		
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响																		
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响																		
4.其他		228,204.72						-228,204.72			6,094,480.56							6,094,480.56
上述(一)和(二)小计		228,204.72				35,275,935.67		-1,901,929.81	33,602,210.58		6,094,480.56				25,126,297.59		-6,750,086.46	24,470,691.69
(三)所有者投入和减少资本																	-36,138,987.22	-36,138,987.22
1.所有者投入资本																	-40,374,134.72	-40,374,134.72
2.股份支付计入所有者权益的金额																		
3.其他																	4,235,147.50	4,235,147.50
(四)利润分配				3,229,040.51		-3,229,040.51							6,607,784.08		-6,607,784.08			
1.提取盈余公积				3,229,040.51		-3,229,040.51							6,607,784.08		-6,607,784.08			
2.提取一般风险准备																		
3.对所有者(或股东)的分配																		
4.其他																		
(五)所有者权益内部结转																		
1.资本公积转增资本(或股本)																		
2.盈余公积转增资本(或股本)																		
3.盈余公积弥补亏损																		
4.其他																		
四、本期期末余额	561,116,160.00	97,700,199.63		82,020,110.77		235,010,563.99		307,448,861.91	1,283,295,896.30	561,116,160.00	97,471,994.91		78,791,070.26		202,963,668.83		309,350,791.72	1,249,693,685.72