鲁商置业股份有限公司

2011 第一季度报告

§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。

1.2公司全体董事出席董事会会议。

1.3公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司董事长姓名	李明
主管会计工作负责人姓名	姜国栋
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	李珩

公司董事长李明、主管会计工作负责人姜国栋及会计机构负责人（会计主管人员）李珩声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	11,948,940,974.67	11,137,811,533.45	7.28
所有者权益(或股东权益)(元)	1,097,510,554.48	1,081,025,682.67	1.52
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	1.096	1.080	1.48
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-341,570,648.54		不适用
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.341		不适用
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	16,484,871.81	16,484,871.81	41.47
基本每股收益(元/股)	0.016	0.016	41.97
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.017	0.017	41.96
稀释每股收益(元/股)	0.016	0.016	41.97
加权平均净资产收益率(%)	1.51	1.51	减少0.29个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.54	1.54	减少0.29个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-290,932.51	-216,303.34
所得税影响额	8,259.38	37,526.24
合计	-282,673.13	-178,777.10

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)		35,134
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
北京东方航华投资有限公司	23,923,100	人民币普通股
博山万通达建筑安装公司	19,500,000	人民币普通股
中国银行-易方达策略成长证券投资基金	18,000,012	人民币普通股
中国银行-易方达策略成长二号混合型证券投资基金	17,999,988	人民币普通股
山东省国有资产投资控股有限公司	16,345,103	人民币普通股
中国工商银行-易方达价值精选股票型证券投资基金	7,002,440	人民币普通股
东海证券-交行-东风5号集合资产管理计划	6,760,007	人民币普通股
中国工商银行-易方达价值成长混合型证券投资基金	6,200,000	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司-易方达行业领先企业股票型证券投资基金	6,042,299	人民币普通股
淄博第五棉纺织厂	5,590,000	人民币普通股

§3重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

固定资产较期初增加3,158,428.36元，增幅33.41%，主要系新开工项目购置固定资产影响所致。

短期借款较期初增加100,000,000.00元，增幅50.00%，主要为项目贷款增加所致；应付票据较期初减少7,900,000.00元，减幅94.05%，主要系使用票据结算工程款和材料款减少所致；应付账款较期初减少247,534,756.97元，减幅31.91%，主要系欠付开发项目工程款及材料款减少所致；应交税费较期初减少176,021,934.27元，减幅127.87%，主要系本期交纳上年度所得税及当期预收房款预交税金影响所致。

财务费用较去年同期减少1,328,835.47元，减幅172.32%，主要系已完工项目本期利息费用减少所致；资产减值损失较去年同期减少761,637.05元，减幅62.47%，主要为收回欠款，冲减坏账准备所致；投资收益较去年同期增加2,616,911.35元，增幅269.18%，系参股单位临沂尚城置业有限公司本期净利润较去年同期增加所致；营业外收入较去年同期减少60,268.22元，减幅100.00%，主要系去年同期收到税务部门的代扣代缴手续费收入影响所致。

经营活动产生的现金流量净额较去年同期减少329,240,926.73元，减幅2,670.30%，主要原因为去年同期收到银座商城2009年房款4.7亿元，以及本期税金支出增加所致；投资活动产生的现金流量净额较去年同期减少2,717,451.77元，减幅317.01%，主要系本期新开工项目购置固定资产影响所致；筹资活动产生的现金流量净额较去年同期增加179,343,157.89元，增幅188.54%，主要为银行贷款相比去年同期增加所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

(1)本公司全资子公司北京银座合智房地产开发有限公司与北京京顺房地产有限责任公司因建设用地使用权转让合同纠纷的诉讼与反诉事项（具体内容详见2009年11月7日、2010年1月5日的《上海证券报》、《中国证券报》），北京市高级人民法院于2010年10月下发了（2009）高民初字第5376号《民事判决书》（具体内容详见2010年11月4日的《上海证券报》、《中国证券报》）。对于上述判决，北京银座合智房地产开发有限公司与北京京顺房地产有限责任公司均向中华人民共和国最高人民法院提起上诉，2011年2月22日，最高人民法院对该案件进行了开庭审理，当庭未判决。

(2)2009年11月12日，公司第七届董事会第五次会议逐项审议通过了《关于公司2009年度非公开发行股票方案的议案》，并于2010年1月20日经公司2010年度第一次临时股东大会审议通过。由于公司股东大会对本次非公开发行股票授权的期限为2010年1月20日至2011年1月20日，股东大会授权的有效期已过，公司经综合考虑和审慎分析论证后向中国证监会申请撤回向特定投资者非公开发行股票申请文件。2011年3月，公司收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2011]16号），中国证监会终止了对公司非公开发行股票申请的审查。

(3)为运作哈尔滨项目，公司全资子公司山东省鲁商置业有限公司在黑龙江省哈尔滨市注册成立控股子公司，公司名称为哈尔滨鲁商置业有限公司，注册资本5000万元，其中，山东省鲁商置业有限公司出资4500万元，占总出资额的90%，哈尔滨长江鑫城商业有限公司出资500万元，占总出资额的10%，该公司于2011年1月11日完成工商注册手续。

(4)2011年1月11日，公司全资子公司山东省鲁商置业有限公司及福建金帝集团有限公司取得与青岛市崂山区人民政府签订的《项目成交确认书》，确认山东省鲁商置业有限公司和福建金帝集团有限公司通过挂牌方式竞得青岛市崂山区午山村庄改造项目，该项目出让面积：479138.1平方米，项目总成交价：5,000,000,000元。为运作该项目，公司全资子公司山东省鲁商置业有限公司在青岛市注册成立控股子公司，公司名称为青岛鲁商置地发展有限公司，注册资本5000万元，其中，山东省鲁商置业有限公司出资3750万元，占总出资额的75%，福建金帝集团有限公司出资500万元，占总出资额的10%，青岛恒顺达投资有限公司出资750万元，占总出资额的15%，该公司于2011年3月28日完成工商注册手续。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

(1)股改特别承诺及履行情况：

①持有的非流通股股份自获得上市流通权之日起，在三十六个月内不上市交易或转让。

②在上述承诺禁售期满后三年内，通过上海证券交易所挂牌交易出售股份数量占公司股份总数的比例，每年不超过5%，三年内累计不超过10%。

③在上述承诺禁售期满后三年内，通过二级市场减持的价格不低于3.4元/股。当本公司派发红股、转增股本、增资扩股（包括可转换债券转换的股本）、配股、派息等情况使股份数量或股东权益发生变化时，平均价格按下述公式调整。设送股率为N，增发新股或配股率为K，增发新股价或配股价为A，每股派息为D，调整后的价格为P，调整前的价格为P_0。送股或转增股本：$P=P_0/(1+N)$；增发新股或配股：$P=(P_0+AK)/(1+K)$；两项同时进行：$P=(P_0+AK)/(1+N+K)$；派息：$P=P_0-D$。

④承诺在股东大会上提议并赞同公司保持稳定的分红政策，在股权分置改革实施后连续三个年度的利润分配比例不低于当年实现的可分配利润的30%。

⑤万杰集团有限责任公司承诺代其他7个非流通股股东执行对价安排。被代付对价的非流通股股东在办理其持有的非流通股股份上市流通时，应先征得代其支付对价的非流通股股东的同意，并由上市公司向证券交易所提出该等股份的上市流通申请。

履行情况：2009年1月6日，公司在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理完毕了股份发行购买资产的股份登记工作，发行股份464,718,000股，发行价格为5.78元/股。根据《公司股权分置改革说明书（修订稿）》中所做特别承诺的第三款，公司股东限售期满后减持公司股份的价格应由"不低于3.4元/股"调整为"不低于4.5元/股"。报告期内，公司相关股东均严格履行承诺。

(2)资产置换与发行时所作承诺及履行情况：

①山东省商业集团有限公司作为本公司的控股股东，及其关联方山东世界贸易中心、鲁商集团有限公司、山东省通利商业管理服务中心承诺：只要公司股票仍在证券交易所上市交易，则自本次重大资产置换及发行股份购买资产完成之日起36个月内，不转让在本公司拥有权益的全部股份。北京东方航华投资有限公司承诺其通过本次重大资产置换及发行股份购买资产取得的本公司股份自股份发行结束之日起12个月内不得转让。

②山东省商业集团有限公司作为公司的实际控制人，向本公司承诺：保证与本公司之间业务独立、资产完整、人员独立、机构独立、财务独立，避免同业竞争，减少和规范关联交易。

履行情况：报告期内，上述相关股东均严格履行承诺。

3.4预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

报告期内，公司不涉及现金分红事项。

鲁商置业股份有限公司

法定代表人：李明

2011年4月27日

证券代码：600223 股票简称：鲁商置业 编号：临2011-010

鲁商置业股份有限公司 2010年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示：

●本次会议没有否决或修改议案的情况

●本次会议没有新议案提交表决

一、会议召开和出席情况

鲁商置业股份有限公司2010年度股东大会于2011年4月27日上午9:00 时在山东省济南市银座泉城大酒店会议室以现场会议的方式召开，会议由董事长李明先生主持，公司董事、监事及高级管理人员出席股东大会。本次股东大会由公司董事会召集，符合《公司法》及公司章程的规定。

本次股东大会采用记名方式投票表决，出席本次股东大会的股东及股东代表共计6人，代表股份691476303股，占公司股份总额的69.08%。

二、议案审议情况

经投票表决，会议形成如下决议：

一、批准《2010年度董事会工作报告》，具体表决情况如下：

同意691476303股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

二、批准《2010年度监事会工作报告》，具体表决情况如下：

同意691476303股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

三、批准《2010年度财务决算报告》，具体表决情况如下：

同意691476303股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

四、批准《2010年度利润分配预案》，由于可供分配利润为负数，2010年度不进行利润分配，也不以资本公积金转增股本，具体表决情况如下：

同意691476303股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

五、批准《2010年年度报告》全文及摘要，具体表决情况如下：

同意691476303股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

六、批准《关于续聘会计师事务所的议案》，续聘大信会计师事务有限公司为公司2011年度财务审计机构，公司支付其2010年度报告审计费用60万元，2011年度审计费用将授权董事会参照其业务量确定金额，具体表决情况如下：

同意691476303股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

七、批准《关于公司2011年度日常关联交易预计发生金额的议案》，具体表决情况如下：

与该议案有关联关系的股东山东省商业集团有限公司及其关联方已经申明关联关系，其持有的600794900股回避表决，非关联股东表决情况如下：

同意90681403股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

八、批准《关于公司2011年度融资额度的议案》，同意公司（包括下属子公司及项目公司）通过申请房地产开发贷款、委托借款、信托等方式向银行等相关机构融资最高额不超过80亿元人民币（含等值折算的外币），融资利率按相关机构的规定执行；向大股东山东省商业集团有限公司及其关联方借款最高额不超过50亿元人民币（含等值折算的外币），资金使用费不超过银行同期利率，如山东省商业集团有限公司及其关联方资金成本高于银行同期利率，资金使用费不超过山东省商业集团有限公司及其关联方资金的成本。

同时，山东省商业集团有限公司作为公司的控股股东，为支持公司上述融资计划，为公司（包括下属子公司及项目公司）提供不超过50亿元的担保支持，公司将根据山东省商业集团有限公司实际提供的担保金额支付其不超过0.8%的担保费。

上述事项的授权期限：自2010年度股东大会审议通过之日起至2011年度股东大会召开之日止。

与该议案有关联关系的股东山东省商业集团有限公司及其关联方已经申明关联关系，其持有的600794900股回避表决，非关联股东表决情况如下：

同意90681403股，占参与股东大会有效表决权股份的100%；反对0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%；弃权0股，占参与股东大会有效表决权股份的0%。

同时，会议还听取《2010年度独立董事述职报告》。

三、律师见证情况

公司聘请山东舜翔律师事务所刘明、宋蕊律师出席本次股东大会见证，并出具法律意见书，公司2010年度股东大会的召集与召开程序、出席会议人员的资格、表决程序和表决结果符合法律、行政法规和《公司章程》的规定，公司本次股东大会决议合法有效。

四、备查文件

1、公司2010年度股东大会决议

2、法律意见书

特此公告。

鲁商置业股份有限公司董事会

2011年4月28日

证券代码：600223 股票简称：鲁商置业 编号：临2011-011

鲁商置业股份有限公司 第七届董事会第十一次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

鲁商置业股份有限公司第七届董事会第十一次会议通知于2011年4月17日向公司董事、监事及高管人员发出，并于2011年4月27日在银座泉城大酒店会议室召开。会议应到董事5名，实际参与表决的董事5名，同时监事会成员和部分高级管理人员列席本次会议，符合《公司法》和公司章程规定。

会议由公司董事长李明先生主持，经参会董事审议表决，会议全票通过以下议案并形成如下决议：

一、通过《鲁商置业股份有限公司2011年第一季度报告》全文和正文。

二、通过《关于建立〈董事会秘书工作制度〉的议案》，具体内容见上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn。

特此公告。

鲁商置业股份有限公司董事会

2011年4月28日

路桥集团国际建设股份有限公司

2011 第一季度报告

§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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

董事长	毛志远
总经理	杨思民
财务总监	谢玉梅
财会部经理	沈德

公司董事长毛志远、总经理杨思民、财务总监谢玉梅及财会部经理沈德声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	18,871,815,471.58	18,452,542,608.96	2.27
所有者权益(或股东权益)(元)	2,064,090,126.04	2,017,684,995.24	2.30
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	5.06	4.94	2.43
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(元)	-185,942,576.52		-58.33
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.46		-58.62
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(元)	31,945,187.37	31,945,187.37	26.65
基本每股收益(元/股)	0.08	0.08	29.03
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.07	0.07	14.75
稀释每股收益(元/股)	0.08	0.08	29.03
加权平均净资产收益率(%)	1.57	1.57	增加0.22个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	1.48	1.48	增加0.14个百分点

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：元 币种：人民币

项目	金额
非流动资产处置损益	259,581.67
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	1,468,275.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	680,621.31
所得税影响额	-489,154.67
少数股东权益影响额(税后)	-9,542.77
合计	1,909,780.54

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)		35,258
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
中国交通建设股份有限公司	249,193,887	人民币普通股
长江证券股份有限公司	7,776,463	人民币普通股
大成价值增长证券投资基金	5,021,857	人民币普通股
交通银行股份有限公司-工银瑞信双利债券型证券投资基金	4,549,419	人民币普通股
中融国际信托有限公司-中融增强36号	2,757,700	人民币普通股
中信建投证券有限责任公司	2,542,673	人民币普通股
牟光友	2,000,400	人民币普通股
中国建设银行-富国天博创新主题股票型证券投资基金	1,510,938	人民币普通股
高华-汇丰-GOLDMAN，SACHS & CO.	1,503,000	人民币普通股
海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户	1,457,682	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

1、报告期内，资产负债表项目大幅度变动原因分析：

单位：元

项目	报告期	上一年报告期末	增减比例(%)
应收票据	14,350,000.00	1,560,000.00	819.87
专项储备	32,119,661.44	17,672,259.30	81.75

分析：

1)应收票据增加系本季采用银行承兑汇票到期结算方式增加所致；

2)专项储备增加系本季按国家规定提取安全生产费所致；

2、报告期内，利润表项目大幅度变动原因分析：

单位：元

项目	报告期	上年同期	增减比例(%)
营业总收入	2,332,005,744.03	1,582,820,236.31	47.33
营业成本	2,139,864,911.15	1,434,532,284.33	49.17
营业税金及附加	80,829,528.34	51,905,704.46	55.72
财务费用	19,687,561.09	14,366,032.79	37.04
资产减值损失	-6,080,551.66	-1,135,159.84	435.66
投资收益	1,786,334.89	943,735.06	89.28
营业外收入	2,729,915.00	343,109.15	695.64
营业外支出	321,437.02	18,755.27	1,613.85
所得税费用	9,946,034.56	4,601,395.00	116.15

分析：

1)营业收入和营业成本增加系本季度施工项目完成产值和项目施工投入增加所致；

2)营业税金及附加增加系本季据营业总收入增加所致；

3)财务费用增加系本季流动资金借款利息增加所致；

4)资产减值损失增加系本季计提的坏账准备增加所致；

5)投资收益增加系本季度联营企业西安筑路机械有限公司实现利润增加所致；

6)营业外收入增加系本季度收到的税费返还增加所致；

7)营业外支出增加系本季度资产处置损失增加所致；

8)所得税费用增加系本季利润总额增加及递延所得税资产减少所致；

3、报告期内，现金流量表项目大幅度变动原因分析：

单位：元

项目	报告期	上年同期	增减比例(%)
经营活动产生的现金流量净额	-185,942,576.52	-117,443,037.72	-58.33
投资活动产生的现金流量净额	-640,085,468.39	-1,442,565,208.36	55.63
筹资活动产生的现金流量净额	274,504,442.96	968,134,038.39	-71.65

分析：

1、经营活动产生的现金流量净额减少系本季项目施工购买材料、支付工资等支出增加所致；

2、投资活动产生的现金流量净额增加系本季对BOT项目投资减少所致；

3、筹资活动产生的现金流量净额减少系本季投资项目吸收投资以及借款减少所致；

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

2011年3月25日召开的2011年第二次临时股东大会审议通过了《关于中国交通建设股份有限公司以新增股份换股吸收合并路桥建设的方案的议案》（详见2011年3月26日《上海证券报》、《中国证券报》），中国交通建设股份有限公司拟在首次公开发行A股的同时以换股吸收合并方式合并本公司，实现其A股在上海证券交易所上市。

该事项已获得了国务院国资委的同意（详见2011年3月21日《上海证券报》、《中国证券报》）。目前该重大事项正处于中国证监会等有关部门审核阶段。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策的执行情况

经2011年4月27日召开的公司2010年度股东大会审议通过，同意以截止至2010年12月31日公司总股本408,133,010股为基数，每10股分配现金股利0.3元（含税）。该利润分配方案将于股东大会审议通过后两个月内实施。

路桥集团国际建设股份有限公司

法定代表人：毛志远

2011年4月27日

证券代码：600263 股票简称：路桥建设 编号：临2011-015

路桥集团国际建设股份有限公司 2010年度股东大会决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

重要内容提示：

●本次会议无否决或修改提案的情况

●本次会议无新提案提交表决

一、会议召集、召开和出席情况

路桥集团国际建设股份有限公司（以下简称"公司"）2010年度股东大会于2011年4月27日上午在北京市东城区东中街9号东环广场A座8层路桥建设会议室召开。出席会议的股东及股东授权代表共 5人，代表股份250,395,277股，占路桥建设总股本408,133,010股的61.35%。会议由董事会召集，董事长毛志远先生主持，本次会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。

二、提案审议情况

会议以记名投票表决的方式逐项通过了如下决议：

(一)审议通过了《公司2010年董事会工作报告》；

表决结果：同意250,395,277股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

(二)审议通过了《公司2010年监事会工作报告》；

表决结果：同意250,395,277股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

(三)审议通过了公司2010年财务决算方案；

表决结果：同意250,395,277股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

(四)审议通过了公司2010年度利润分配方案；

经天健正信会计师事务所审计，2010年度公司实现归属于母公司的净利润174,408,502.67元，母公司实现净利润126,692,734.45元，根据《公司法》和公司章程规定，提取10%法定盈余公积金12,669,273.45元和分配2009年度股利12,243,990.30元后，母公司本年度可供股东分配利润为101,779,947.07元，上年度结转未分配利润168,051,368.04元，实际可供股东分配利润为269,830,838.74元。

2010年利润分配预案为：以2010年度末总股本408,133,010股为基数，每10股分配现金股利0.3元（含税），资本公积金不转增股本。尚余257,586,848.44元，结转2011年度。

表决结果：同意250,395,277股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

(五)审议通过了公司2010年年度报告及年度报告摘要；

表决结果：同意250,395,277股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

(六)审议通过了关于银行综合授信额度的议案；

为拓展国内外业务，缓解由于工程量的增加而带来的资金紧张的压力，提高企业生产能力和经济效益，2011年公司及控股子公司拟向银行申请总计人民币259.2亿元（贰佰伍拾玖亿贰仟万元整）的免保综合授信额度。

上述银行综合授信额度本公司及所属控股子公司均可使用（不包含贵州及重庆两个BOT项目的项目公司借款额度）。

表决结果：同意250,395,277股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

(七)审议通过了关于预计2011年日常关联交易的议案。

本项议案为关联交易，关联股东回避表决。

回避表决后，表决结果：同意868,000股，占出席会议具有表决权股份比例的100%，弃权0股，反对0股。

三、律师见证情况

公司聘请的法律顾问众鑫律师事务所李聪聆律师出席了本次会议并出具了法律意见书。法律意见书结论：公司2010年度股东大会的召集和召开程序符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规范文件的规定；出席公司本次股东大会的人员资格合法有效；公司本次股东大会的表决程序符合《中华人民共和国公司法》、《公司章程》及中国证券监督管理委员会和上海证券交易所的相关规范文件的规定；本次股东大会通过的各项决议合法有效。

四、备查文件

(一)经与会董事签字的股东大会决议；

(二)北京市众鑫律师事务所出具的《法律意见书》。

路桥集团国际建设股份有限公司董事会

二〇一一年四月二十七日

宁波港股份有限公司

2011 第一季度报告

§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。

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4

公司负责人姓名	李令红
主管会计工作负责人姓名	戴敏伟
会计机构负责人(会计主管人员)姓名	金国平

公司负责人李令红、主管会计工作负责人戴敏伟及会计机构负责人（会计主管人员）金国平声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

币种：人民币

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(千元)	33,313,328.00	34,483,280.00	-3.39
所有者权益(或股东权益)(千元)	23,372,438.00	22,847,988.00	2.30
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	1.83	1.78	2.81
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额(千元)	244,580.00		-26.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.02		-33.33
	报告期	年初至报告期期末	本报告期比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润(千元)	524,488.00	524,488.00	26.35
基本每股收益(元/股)	0.04	0.04	0
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.04	0.04	0
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.04	0
加权平均净资产收益率(%)	2.27	2.27	-18.64
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	2.23	2.23	-21.20

扣除非经常性损益项目和金额：

单位：千元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	7,010	主要为政府征用土地赔偿款
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	450	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,856	
所得税影响额	-2,830	
少数股东权益影响额(税后)	146	
合计	8,632	

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)		227,774
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
天安保险股份有限公司	36,273,254	人民币普通股
张新明	34,932,888	人民币普通股
山西金福投资有限公司	31,773,943	人民币普通股
中国建设银行-工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	25,794,968	人民币普通股
河南开祥实业集团股份有限公司	23,980,800	人民币普通股
深圳吉富创业投资股份有限公司	19,523,101	人民币普通股
中信证券-中信银行-中信证券债券优化集合资产管理计划	19,363,952	人民币普通股
全国社保基金五零一组合	18,036,627	人民币普通股
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	14,122,431	人民币普通股
杨勇	12,513,938	人民币普通股

§3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目大幅变动原因说明：

报表项目、财务指标	期末数(千元)	期初数(千元)	变动幅度(±%)
货币资金	5,820,968	8,009,588	-27.33
应收账款	823,254	662,879	24.19
预付款项	281,287	209,603	34.20
其他应收款	1,146,833	731,208	56.84
短期借款	235,360	294,638	-20.12
应付短期融资券	1,529,923	3,057,339	-49.96
吸收存款及同业存放款	484,618	599,122	-19.11
其他非流动负债	58,023	40,335	43.85

3.1.1 货币资金减少主要是由于公司在2月份支付到期的短期融资券本息合计15.38亿元所致。

3.1.2应收账款增加主要是由于公司业务量增加导致应收款总额上升和国家紧缩货币政策等因素影响应收账款回收速度所致。

3.1.3预付账款增加主要是由于公司支付中宅煤炭码头工程等项目设备预付款所致。

3.1.4其他应收款增加4.16亿元，主要是本公司增加了与合营公司的往来款8.30亿元，同时，收回2010年间向合营公司远东码头公司及甬利码头公司转让资产形成的其他应收款项5.33亿元。

3.1.5短期借款减少约0.59亿元主要是由于公司下属控股子公司归还短期借款所致。

3.1.6应付短期融资券减少主要是由于公司在2月份支付到期的短期融资券本息合计15.38亿元所致。

3.1.7吸收存款及同业存放款减少1.14亿元主要是由于财务公司吸收合营联营企业存款额减少所致。

3.1.8其他非流动负债增加是由于公司下属子公司收到政府相关项目的补助款从而增加递延收益所致。

利润表项目大幅变动原因说明：

报表项目、财务指标	2011年1-3月(千元)	2010年1-3月(千元)	变动幅度(±%)
营业总收入	1,544,605	1,312,307	17.70
营业总成本	1,070,571	910,443	17.59
投资收益	169,693	125,304	35.43
净利润	532,620	417,949	27.44
营业外收入	13,709	1,024	1,238.77

3.1.9营业总收入增长17.70%，主要原因是在国内外经济形势继续回暖的情况下，港口生产增幅明显，尤其是公司集装箱吞吐量同比增长23.9%，使得公司营业总收入增加。

3.1.10营业总成本增长17.59%，主要原因是：①由于公司业务量同比出现增长而引起成本费用同步增加；②由于公司资产规模扩大后引起折旧及摊销等固定成本增加，以及由于物价上涨引起油料、外付劳务费等变动成本增长所致。

3.1.11投资收益增长35.43%，主要原因是部分权益法核算的下属集装箱码头合营联营企业的经营业绩随集装箱吞吐量的增长同比提升所致。

3.1.12营业外收入增加主要是由于公司收到政府补贴款和处置非流动资产利得所致。

现金流量表项目大幅变动原因说明：

报表项目、财务指标	2011年1-3月(千元)	2010年1-3月（千元）	变动幅度(±%)
经营活动产生的现金流量净额	244,580	332,207	-26.38
投资活动产生的现金流量净额	161,736	-251,383	-164.34
筹资活动产生的现金流量净额	-1,574,113	-97,585	1513.07

3.1.13经营活动产生的现金流量净额同比减少26.38%，主要原因是：①应收账款增加减少现金流入；②由于物价上涨引起油料、外付劳务费等变动成本增长。

3.1.14客户存款和同业存放款项净增加额(收取利息、手续费及佣金的现金\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\支付利息、手续费及佣金的现金流量同比增加，是因为当期报表体现了2010年7月成立的财务公司所开展的业务。

3.1.15 投资活动产生的现金流量净额同比增加-164.34%，主要原因是：①本期收到向合营企业远东码头公司和意宁码头公司转让资产形成的其他应收款；②本期收回三个月以上定期存款10亿元转为银行存款；③参股舟山港股份有限公司1.38亿元；④向下属合联营公司提供财务资助。

3.1.16筹资活动产生的现金流量净额同比减少1513.07%，主要原因是：①公司上市以后减少了银行借款且本期未发行债券；②偿还了到期的短期融资券本息合计15.38亿元；③去年同期分配了宁波港集团有限公司特别股息13.13亿元；④去年同期向股东分配了2009年度的股东股利。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

公司控股股东宁波港集团有限公司承诺：自本公司A股股票在上海证券交易所上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

公司股东招商局国际码头（宁波）有限公司、中信港口投资有限公司、宁波宁兴（集团）有限公司、宁波交通投资控股有限公司、宁波开发投资集团有限公司、宁波城建投资控股有限公司、舟山港务集团有限公司承诺：自本公司股票在上海证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理其持有的本公司股份，也不由本公司收购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94号）的有关规定，本公司首次公开发行A股股票并上市时，由本公司国有股股东（除