中铁二局股份有限公司

【2011】年度报告摘要

§1重要提示

1.1 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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.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 公司董事郑建中先生因工作调动、职工董事方国建先生因工作调整，均于2012年3月6 日向公司董事会提交了书面辞职申请，根据《公司章程》的规定，董事辞职自辞职申请送达董事会时生效。公司董事会按规定已于2012年3月8日履行了信息披露义务并发布了公告。目前，公司董事会空缺2名董事，只有7名董事。本次审议2011年年度报告的董事会会议7名董事全部出席。

1.3 公司年度财务报告已经德勤华永会计师事务所有限公司审计并被出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司负责人唐志成、主管会计工作负责人曾永林及会计机构负责人（会计主管人员）银宏声明：保证年度报告中财务报告的真实、完整。

§2公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	中铁二局
股票代码	600528
上市交易所	上海证券交易所

2.2 联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	邓爱民	马文军
联系地址	成都马家花园路10号中铁二局大厦1103室	成都马家花园路10号中铁二局大厦1213室
电话	028-66752811	028-66752888
传真	028-66752889	028-66752889
电子信箱	ztejdb@cregc.com.cn	ztejdb@cregc.com.cn

§3会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年	
				调整后	调整前
营业总收入	59,521,286,813.82	54,687,746,415.66	8.84	40,579,174,020.77	40,619,088,499.13
营业利润	823,192,155.05	1,272,523,361.44	-35.31	759,426,011.08	771,633,300.04
利润总额	867,092,717.50	1,331,962,620.50	-34.90	797,611,030.59	809,818,319.55
归属于上市公司股东的净利润	523,303,830.71	977,120,677.25	-46.44	671,794,390.24	684,001,679.20
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	500,472,914.86	891,661,283.79	-43.87	631,357,474.26	631,357,474.26
经营活动产生的现金流量净额	-1,545,610,696.83	723,186,522.42	-313.72	9,852,882.38	133,720,311.96
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末	
				调整后	调整前
资产总额	39,373,641,334.93	31,923,088,182.55	23.34	26,537,476,320.47	25,773,278,774.75
负债总额	33,432,848,627.79	26,424,930,136.42	26.52	21,869,052,700.64	21,089,477,857.20
归属于上市公司股东的所有者权益	5,263,565,386.94	4,900,722,504.00	7.40	4,173,348,940.54	4,188,726,238.26
总股本	1,459,200,000.00	1,459,200,000.00	0	1,459,200,000.00	1,459,200,000.00

3.2 主要财务指标

	2011年	2010年	本年比上年增减（%）	2009年	
				调整后	调整前
基本每股收益（元/股）	0.3586	0.6696	-46.45	0.4604	0.4688
稀释每股收益（元/股）	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
用最新股本计算的每股收益（元/股）	不适用	不适用	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/股）	0.3430	0.6111	-43.87	0.4327	0.4327
加权平均净资产收益率（%）	10.30	21.72	下降11.42个百分点	16.61	16.88
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	9.85	19.73	下降9.88个百分点	15.74	15.58
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.0592	0.4956	-313.72	0.0068	0.0916
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减（%）	2009年末	
				调整后	调整前
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	3.6072	3.3585	7.41	2.8600	2.8706
资产负债率（%）	84.91	82.78	提高2.13个百分点	82.41	81.83

3.3 非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
非流动资产处置损益	-1,779,387.02	-60,076,524.51	-21,606,508.46
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	26,549,000.00	3,539,393.00	10,301,600.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		13,161,620.55	16,000,000.00
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		3,075,767.25	
债务重组损益	-980,972.51	-1,847,873.53	-5,284,764.59
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-11,614,317.36	16,260,502.22
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-16,296,395.23	-45,900,177.24	-3,355,764.79
少数股东权益影响额	-15,419,077.53	-5,338,086.96	-11,720,115.37
所得税影响额	-7,355,761.38	-25,189,558.30	-8,444,819.75
合计	22,830,915.85	85,459,393.46	52,644,204.94

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 前10名股东、前10名无限售条件股东持股情况表

单位：股

2011年末股东总数	162,731户	本年度报告公布日前一个月末股东总数	160,059户

前10名股东持股情况

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
中铁二局集团有限公司	国有法人	49.74	725,741,200		无
中铁宝桥集团有限公司	国有法人	1.93	28,154,149		无
中国平安人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	境内非国有法人	0.34	4,999,883		未知
阳光人寿保险股份有限公司-分红保险产品	境内非国有法人	0.31	4,535,966		未知
中国光大银行股份有限公司-摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.28	4,123,017		未知
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	境内非国有法人	0.27	3,992,293		未知
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	境内非国有法人	0.21	3,100,000		未知
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002沪	境内非国有法人	0.21	2,999,932		未知
中国建设银行-华富竞争力优选混合型证券投资基金	境内非国有法人	0.20	2,902,773		未知
平安信托有限责任公司-睿富一号	境内非国有法人	0.19	2,800,000		未知

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类
中铁二局集团有限公司	725,741,200	人民币普通股
中铁宝桥集团有限公司	28,154,149	人民币普通股
中国平安人寿保险股份有限公司-万能-个险万能	4,999,883	人民币普通股
阳光人寿保险股份有限公司-分红保险产品	4,535,966	人民币普通股
中国光大银行股份有限公司-摩根士丹利华鑫资源优选混合型证券投资基金	4,123,017	人民币普通股
中国银行-嘉实沪深300指数证券投资基金	3,992,293	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司-华夏沪深300指数证券投资基金	3,100,000	人民币普通股
新华人寿保险股份有限公司-分红-个人分红-018L-FH002沪	2,999,932	人民币普通股
中国建设银行-华富竞争力优选混合型证券投资基金	2,902,773	人民币普通股
平安信托有限责任公司-睿富一号	2,800,000	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	(1)司第一大股东中铁二局集团有限公司、第二大股东中铁宝桥集团有限公司(前身为宝鸡桥梁厂)为公司发起人。 (2)中铁二局集团有限公司系中铁宝桥集团有限公司的发起人之一。 (3)中铁二局集团有限公司、中铁宝桥集团有限公司均为中国中铁股份有限公司的子公司，其他股东关系未知。	

4.2 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 管理层讨论与分析概要

1.公司经营情况的回顾

(1)报告期内总体经营情况概述

2011年，面对异常严峻的宏观经济形势和急剧萎缩的铁路建设市场，公司全体员工迎难而上、沉着应对，紧紧围绕2011年既定的任务目标，坚持以市场为导向，不断调整生产经营策略，较好完成了董事会各项目标。

截止2011年末公司资产总额393.74亿元，其中货币资金39.40亿元，归属母公司净资产52.64亿元。2011年度公司完成营业收入595.21亿元，为年度计划的103.51%，较上年增长8.84%；营业利润8.23亿元，较上年降低35.31%；实现归属母公司净利润5.23亿元，较上年下降46.44%。经营活动现金净流入-15.46亿元，较上年降低313.72%。

2011年，公司工程质量创优取得新成果。荣获国家级优质工程5项，杭州湾跨海大桥、南宁市南宁大桥和新建北京至天津城际轨道交通工程荣获中国建设工程鲁班奖，北京奥林匹克公园中心区市政配套工程获得第十届詹天佑土木工程奖，上海浦东浦江镇公共交通配套工程荣获（金国）市政金杯示范工程；省部级以上优质工程奖18项（部级8项、省级10项）。核心技术研发成效显著，完成科研项目27项，获国家科技进步奖1项，省（部）级科技进步奖6项，总公司科技进步奖4项；取得国家级工法3项，省级工法10项；取得授权专利43件，其中发明专利25件，实用新型专业17件，软件著作权1件。

(2)公司主营业务及其经营状况

①公司主营业务经营情况的说明

公司业务范围为各类工业、交通、民用等工程项目施工的承包、房地产开发、物资销售、机械租赁等。

2011年实现营业收入595.21亿元，营业成本557.64亿元，综合毛利率6.31%，较上年度的综合毛利率下降0.38%。毛利率下降的主要原因：一是项目概算调整（工程变更设计及材料调差索赔）存在滞后性；二是受国家宏观调控影响，部分在建项目存在着业主投资资金不到位的情况，导致工期放缓、工程成本加大，对该板块毛利率的贡献不足；三是由于公司加大了物资销售力度，物资收入本年增长幅度较快，因物资销售毛利率较低，稀释了综合毛利率。

2011年新签合同额517.18亿元，为年度计划的80.81%，较2010年减少148.8亿元，降低22.34%。其中，承揽工程项目139项，合同金额267.59亿元，为董事会目标440亿元的60.82%，铁路项目11项，合同金额1.49亿元，占承揽工程合同总额的0.56%，非铁路项目128项，合同金额266.10亿元，占合同总额的99.44%。截至2011年12月31日，未完成合同额为655亿元，与2010年持平。

②营业收入分行业、分产品情况表

单位：元 币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年增减（%）（调整后）	营业成本比上年增减（%）	毛利率比上年增减（%）
铁路工程	18,110,623,818.65	17,040,872,307.77	5.91	-18.57	-17.83	-0.84
其他工程	17,733,855,052.75	16,204,021,025.44	8.63	9.97	10.91	-0.77
房地产工程	2,305,315,162.09	1,657,623,079.71	28.10	31.31	13.01	11.64
物资销售及其他	21,371,492,780.33	20,861,076,350.47	2.39	46.72	46.76	-0.02
其中：关联交易	3,602,179,550.79	3,352,345,498.58	6.94	-38.86	-38.4	-0.69
合计	59,521,286,813.82	55,763,592,763.39	6.31	8.84	9.28	-0.38

③营业收入分地区情况表

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
西南地区	24,892,622,613.69	16.12
华南地区	12,078,660,007.27	-3.90
华北地区	10,011,025,566.69	114.96
东北地区	2,140,902,276.24	13.70
华东地区	3,060,963,890.87	-56.04
西北地区	3,689,402,897.00	-19.52
华中地区	3,647,709,562.06	40.61
合计	59,521,286,813.82	8.84

④主要供应商、客户情况

单位：元 币种：人民币

前五名供应商采购金额合计	8,875,654,846.37	占采购总额比重	15.92%
前五名销售客户销售金额合计	9,099,413,713.77	占销售总额比重	15.34%

⑤公司资产构成重大变化的主要影响因素

A.货币资金期末余额394,003.60万元，比年初增加160,749.06万元，增长68.92%。主要原因一是为偿还2012年1月到期的银行借款增加所致；二是年末部分业主拨付资金公司尚未支付相关成本费用，导致货币资金增加。

B.应收票据期末余额73,196.47万元，比年初增加41,094.47万元，增长128.01%。受国家货币政策影响，部分业主采用票据结算方式支付工程款。

C.应收账款期末余额1,111,461.85万元，比年初增加262,560.18万元，增长30.93%。主要原因是受国家货币政策影响，部分项目业主资金困难，导致回收速度放缓。

D.预付账款期末余额590,218.51万元，比年初增加256,809.15万元，增长77.03%。主要是物流业务规模扩大，增加预付材料款所致。

E.其他流动资产期末余额9,635.28万元，比年初增加3,487.28万元，增长56.27%。主要是预缴的企业所得税所致。

F.投资性房地产期末余额41,987.38万元，比年初增加40,959.28万元，增长3,983.95%。主要原因是花水湾温泉酒店转入投资性房地产所致。

G.在建工程期末余额2,250.36万元，比年初减少2,099.99万元，降低48.27%。主要原因是部分完工的项目转入固定资产所致。

H.递延所得税资产期末余额18,589.08万元，比年初增加4,709.55万元，增长33.93%。主要是应收质保金折现、坏账准备形成的暂时性差异所致。

I.短期借款期末余额755,104.00万元，比年初增加267,964.21万元，增长55.01%。主要是公司经营业务扩大，因资金周转需要向银行新增短期借款所致。

J.应付票据期末余额556,027.54万元，比年初增加208,483.93万元，增长59.99%。主要是公司采用票据结算方式支付物资采购款。

K.一年内到期的非流动负债期末余额19,600.00万元，比年初减少20,886.15万元，降低51.59%。主要是偿还到期的长期借款。

L.其他流动负债期末余额50,000.00万元，向中国建设银行发行的短期应付债券。

M.长期借款期末余额77,967.00万元，比年初增加29,367.00万元，增长60.43%。新增的银行借款。

N.长期应付款期末余额1,598.25万元，比年初减少1,600.00万元，减少50.03%。主要是支付融资租赁款所致。

O.应付债券期末余额40,000.00万元，向中国银行发行的中期票据。

P.递延所得税负债期末余额387.65万元，比年初增加375万元，增长2,964.14%。主要是收到政府支付的基地拆迁补偿款而确认的递延所得税负债所致。

Q.财务费用26,527.77万元，比上年同期增加17,441.22万元，增长191.95%。主要原因是银行借款增加导致借款费用增加所致。

R.资产减值损失1,185.85万元，比上年同期增加2,444.82万元，增长194.19%.主要原因是应收款项增加相应计提的坏账准备增加所致。

S.归属母公司净利润52,330.38万元，比上年同期减少45,381.68万元，降低46.44%。主要原因是受铁路及基建行业投资萎缩的影响，施工板块收入、利润降幅较大，同时银行借款利息大幅增加所致。

(3)公司现金流量构成及说明

经营活动产生的现金流量净额：本期-154,561.07万元，上期72,318.65万元，同比减少226,879.72万元，主要原因是：受国家宏观信贷紧缩政策影响，项目业主普遍资金紧张，特别是铁路项目业主建设资金不到位，无法按合同及时支付工程进度款及正常的验工计价款。

投资活动产生的现金流量净额：本期-35,014.28万元，上期-7,437.09万元，同比减少27,577.19万元。主要原因是收到的投资收益较去年下降较大所致。

筹资活动产生的现金流量净额：本期291,091.66万元，上期-116,804.08万元，同比增加407,895.74万元。增加的主要原因：随着公司生产经营规模扩张，以及部分项目工程款支付放缓导致回流资金减少，公司资金需求增加，公司采取发行中票和项目贷款等方式以应对流动资金和资本开支正常需求。

(4)主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	净利润
中铁二局第一工程有限公司	施工	铁路、公路工程施工	15,000	250,947	25,826	4,452
中铁二局第二工程有限公司	施工	铁路综合工程、公路、工民建、市政工程施工	15,000	210,502	11,866	-3,252
中铁二局第三工程有限公司	施工	铁路公路施工、爆破	6,000	48,618	8,737	950
中铁二局第四工程有限公司	施工	铁路、公路工程施工	15,000	202,337	22,910	4,925
中铁二局第五工程有限公司	施工	铁路、公路工程施工	15,000	198,151	23,020	2,795
中铁二局机械筑路工程有限公司	施工	铁路、公路、市政等工程施工	12,000	217,188	19,280	985
中铁二局集团电务工程公司	施工	铁路电气化工程、通讯工程、信号工程	5,500	124,325	19,100	4,675
中铁二局集团新运工程有限公司	施工	铁路综合工程施工、临管运输等	4,660	244,755	16,586	7,592
中铁二局集团建筑有限公司	施工	工业与民用建筑工程施工等	10,000	93,559	12,220	1,421
深圳中铁二局工程有限公司	施工	工业与民用建筑工程施工、铁路综合工程施工等	15,400	114,967	18,385	737
中铁二局集团勘测设计院有限责任公司	勘测设计	勘测设计	2,000	4,114	1,506	-539
成都中铁二局铁达商品混凝土有限公司	生产销售	生产、销售商品混凝土及构件等	6,500	20,118	8,179	607
铜中市嘉陵江路桥开发有限公司	BOT项目	道路、桥梁投资、建设、经营和管理	3,000	6,333	2,867	375
中铁二局集团物资有限公司	物流	仓储、租赁、物资配送	6,000	230,892	17,192	3,080
中铁二局瑞隆物流有限公司	物流	金属材料、木材等购销、租赁、进出口业务等	18,000	646,047	36,694	16,033
中铁瑞城置业有限公司	房地产开发	房地产开发	50,000	1,127,467	47,638	12,239
成都中曼投资管理有限公司	房地产开发	房地产开发	27,686	58,398	33,827	216
成都市金马瑞城投资有限公司	房地产开发	房地产开发	5,000	174,757	5,125	331
中铁二局成都园林绿化有限公司	园林设计	园林设计	300	307	303	3
中铁二局大连工程有限公司	施工	铁路、公路、市政等工程施工	2,000	2,003	2,002	2
中铁二局集团成都新技术爆破有限公司	建筑安装业	爆破工程、爆破咨询等	300	475	298	9
中铁二局集团成都工程建设咨询有限公司	工程咨询	工程咨询、管理等	400	686	422	63
成都中铁瑞城物业管理有限公司	物业管理服务业	物业管理、物业咨询等	500	1,690	501	20
合计			235,246	3,978,636	334,485	57,717

注：中铁瑞城置业有限公司相关数据包含了2010年完成同一控制下企业合并的6家子公司数据。

单个子公司的净利润对公司净利润影响达到10%以上的主要子公司财务数据如下：

A.中铁二局集团新运工程有限公司本年实现营业收入446,062万元，营业利润6,478万元，净利润7,592万元，占公司净利润的11.35%。

B.中铁二局瑞隆物流有限公司本年实现营业收入1,935,852万元，营业利润20,951万元，净利润16,033万元，占公司净利润的23.97%。

C.中铁瑞城置业有限公司本年实现营业收入243,428万元，营业利润17,856万元，净利润12,239万元，占公司净利润的18.30%。

2.对公司未来发展的展望

(1)分析所处行业的发展趋势及公司面临的市场竞争格局

①公司产品主要是建筑工程施工、房地产开发和物资供销，其行业发展趋势：

建筑业是国民经济支柱产业之一，其发展与与国家的经济发展紧密相关。长期看，我国正处于工业化和城市化进程中，扩内需、保增长、调结构、促民生将持续推进，因此，国民经济仍将平稳快速发展，从而为建筑业奠定了发展的基础，建筑业及相关产业具有较大发展空间。短期看，2012年，是实施“十二五”规划承上启下的重要一年，国家将继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策，保持宏观经济政策的连续性和稳定性，并重点抓好在建和续建工程，确保国家已经批准开工的在建水利、铁路、重大装备等项目资金需求，基础设施建设将持续。

房地产业是国民经济的重要产业，它的发展直接带动多个相关产业的发展。长期看，基于国民经济保持长期平稳较快发展，城市化进程持续推进，房地产业仍将持续快速发展。短期看，为促进房地产业持续健康发展，近年来国家及地方地方政府密集出台的一系列旨在促进房价合理回归的房地产市场调控的政策和措施，2012年仍将延续，房地产市场仍处于波动和低迷期，但总体而言，房地产行业的发展是向上的，随着保障房建设的持续和交付使用，房地产开发市场将受到一定的影响。

物资供销业企业是满足物资供需双方需要、实现双方经营目的的重要渠道，物资供销行业的发展取决于国民经济发展状况，国民经济发展速度和活力直接决定着物资供销行业的规模和水平。鉴于我国国民经济将长期持续快速发展，经济活动仍是频繁、活跃的，物资供销业的发展仍有进一步提升的空间，发展速度将平稳快速。

②行业竞争格局：

建筑工程施工的竞争格局没有发生改变，即建筑施工行业由于进入门槛低，劳动密集性特征明显，加之企业数量众多，市场竞争激烈，行业利润率较低。房地产行业因开发商较多，地域性显著，土地资源稀缺，获取成本较高，加之易受政府调控措施影响，房地产行业的竞争非常激烈，行业利润率呈逐步下降态势。物资供销行业的竞争受供方规模、管理技术水平、资金实力、渠道资源等多种因素影响，行业内部企业间发展水平差异较大，竞争呈现多元和多层次格局。

(2)未来公司发展机遇和挑战

①机遇。目前，公司仍面临良好的历史性的发展机遇：一是国民经济仍将保持长期平稳快速发展，为企业提供了持久发展动力和发展空间。二是国家交通基础设施建设仍将持续发展，铁路投资建设在2011年经历了从跨越式发展转为“保在建、上必须、重配套”，大量铁路项目缓行缓建后，2012年国家仍安排4000亿铁路投资，基本能保证在建项目资金需求，城市轨道交通建设市场已经进入繁荣期，高速公路建设仍将处于平稳发展期，随着城镇化进程的推进，房地产行业总体长期趋好、发展向上的，市政、水利水电工程、能源储备方面的前景也十分广阔，建筑业的发展，物资供销必将活跃。三是国家仍将实施积极的财政政策和稳健的货币政策，给企业的发展提供了保障。四是近年来国家出台了多个区域发展规划，随着各地区区域规划的逐步实施，这将给公司提供新的发展空间。

②挑战。在面临难得发展机遇的同时，公司也面临诸多挑战，主要有：一是国家持续的宏观调控（地方政府融资平台清理、房地产严控、银行信贷紧缩等），使得国内其他基本建设投资减少，加之近几年国内建筑企业生产能力普遍提高，加剧了市场竞争，使企业的经营投标面临前一定的困难。二是公司仍有大量在建项目工期紧、标准高、要求严、难度大，对公司的管控水平仍是考验。三是房地产业务在政府部门持续的调控政策影响下，需求受到抑制，市场不乐观，随着竞争加剧，销售难度将进一步加大。四是公司规模快速扩张，资源与规模的矛盾日益突出。五是国家大规模基础设施建设带来的通货膨胀，可能仍将延续，加之国家加大节能减排力度，导致能源原材料成本、融资成本和劳动力成本不断上升，都将继续加大企业经营成本。

③发展战略及业务规划。集中精力发展工程施工业务，充分把握机遇，努力提高科学管理水平，调整经营布局，拓展经营领域，保持本公司经营规模、施工技术、工程质量等综合实力居国内同行业领先地位；同时积极稳步发展房地产业务和快速发展以物资供销业务为主要内容的物流业务，建造一流产品，提供一流服务，努力提高公司的盈利水平，为广大股东提供丰厚的回报。

在工程施工业务方面，公司将坚持以经营为龙头，以项目管理为重点，以科技为支撑，以安全质量为前提，以效益为目标，以人才和队伍为保障，努力实现工程施工业稳步快速健康发展。

在房地产开发业务方面，公司将进一步优化产品结构，努力缩短开发周期，提高项目开发收益；合理布局，优化资源配置，提升品牌，努力增强专业化开发运作能力，实现房地产开发业务稳步健康发展。

在物资供销业务方面，内部物资供应坚持“集中统管”原则，积极扩大施工材料集中采购供应范围，切实降低物资供应成本；对外物资销售上，着重以冶金产品和冶金原材料为基础，以大宗物资贸易为依托，面向社会提供创新性物流增值服务，快速扩大规模，努力实现较好效益。

(3)新年度经营计划

2012年公司计划新签合同额604亿元，承揽工程任务364亿元，实现营业收入590亿元，预计营业成本555亿元。

(4)实现未来发展战略所需的资金需求及使用计划

未来公司一方面将进一步加强生产经营和财务管理，提高经济效益，充分挖掘内部资金潜力，逐步控制目前融资规模；另一方面，利用公司良好的银行信用状况和较强的融资能力，通过多种融资平台，采取多渠道的融资方式补充改善有息负债结构，降低财务费用支出，提升公司负债经营效益。

(5)公司未来发展战略和经营目标的实现产生不利影响的所有风险因素和对策

①对公司未来发展不利的风险因素有宏观政策风险、市场风险、技术风险、财务风险。

一是宏观政策风险。公司建筑工程施工业因多属国家和地方政府投资项目，受国家宏观政策调控最直接，如防通货膨胀，国家压缩基建投资，影响较大，还有国家的货币政策、税收政策、财政政策等将对企业发展造成重大影响，其中房地产行业，短期内，国家房地产调控政策仍将延续，继续影响房地产业务。因此，公司面临一定的宏观政策风险。

二是市场风险。市场竞争不断加剧和人工、材料、设备价格上涨，对公司的业务开发及经营成本将产生不利影响。

三是技术风险。随着公司工程施工规模逐渐增大，设计新颖、科技含量高、施工难度大的项目日益增多，对技术储备、研发、管理等提了更高的要求，进一步加大了企业的技术风险。

四是财务风险。随着公司业务规模的进一步扩大，资金需要随之增大，融资费用以及资金成本将随之提高，如果未来产品销售回款速度放慢，将对发展战略以及经营目标的实现有一定的影响，公司将面临一定的财务风险。

②公司未来发展战略和经营目标实现的主要对策如下：

一是加强宏观经济研判。密切关注国家经济形势变化、政策走向，加强政策研究和形势研判，及时采取应对措施，规避风险，趋利避害。

二是抓好经营开发。坚持市场导向，突出经营重点，着力抓好重点领域、区域和重点项目开发；进一步整合经营资源，提高经营绩效；创新经营模式，完善经营开发策略，防范经营风险；坚持以客为本，大力培育核心客户，悉心建设好公共关系。

三是应对房地产市场调控。加强宏观调控形势及市场研究，紧密跟踪市场变化，合理掌控房地产项目开发节奏；加快项目销售进度，加速资金回收。

四是提高项目管理水平。加强施工组织设计，进一步搞好技术管理工作，强化技术管理人员的职责，严格执行技术方案、技术标准和操作规程；加大科技开发和推广应用（“新”技术的能力；进一步加强项目实施过程控制，实施项目精细化管理，强化项目安全、质量、成本管理；建立健全项目经理队伍的激励约束机制；通过上述措施，全面提升项目管理水平，提高项目赢利能力。

五是加强财务管理。加速资金周转，严格控制预算外支出，完善经费管理，狠抓增收节支；加快会计信息化建设，强化财务监督、分析和控制，提升公司财务管理；合理控制资金流向，加速资金周转，加强应收款项的清理、清收工作。

(6)技术创新

2011年，是实施中铁二局“十二五”科技规划的开局之年，公司以培育企业核心竞争力为目标，大力实施科技兴企战略，不断完善技术管理体制，着力推进技术和装备水平提升，取得了一大批拥有自主知识产权和专利的科技成果。同时，利用科技投入和内外科技资源、积极研发和储备对公司经济、科技和改革发展有重大影响的新技术、新工艺、新材料和新设备。2011年，公司共安排科技开发和推广应用项目87项，完成科研项目27项，开发工法25项；获国家科技进步奖1项，省（部）级科技进步奖6项，总公司科技进步奖4项；取得国家级工法3项，省级工法10项；取得授权专利43件，其中发明专利25件，实用新型专业17件，软件著作权1件。

5.2主营业务分行业、产品情况表

请见前述5.1

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

请见前述5.1

§6 财务报告

6.1 本报告期无会计政策、会计估计的变更

6.2 本报告期无前期会计差错更正

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

报告期内，公司财务报表合并范围增加了成都宏锦置业有限公司、成都中铁瑞城新界置业有限公司、中铁二局大连工程有限公司，减少了达州市正华物资有限责任公司。

中铁二局股份有限公司
法定代表人：唐志成
二〇一二年三月十四日

证券代码：600528 证券简称：中铁二局 编号：临2012-004

中铁二局股份有限公司第五届董事会2012年第一次会议决议公告

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。

中铁二局股份有限公司第五届董事会2012年第一次会议于2012年3月14日在四川省成都市中铁二局大厦8楼视频会议室召开。会议由董事长唐志成先生主持，由于公司原董事、副董事长郑建中先生和原职工董事方国建先生辞职，因此出席本次会议的董事应到7人，实到董事7人。公司监事、高级管理人员列席了会议。会议符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。经过有效表决，会议审议通过了以下议案：

一、审议通过了《公司2011年度总经理工作报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

二、审议通过了《公司2011年度董事会工作报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

三、审议通过了《公司独立董事2011年度述职报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

四、审议通过了《公司2011年年度报告》及其摘要

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

五、审议通过了《公司2011年度财务决算报告》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

六、审议通过了《关于2011年度利润分配及资本公积金转增股本的预案》

同意公司公司以2011年末股本总数1,459,200,000股为基数，每10股派发现金红利1元（含税），共计分配利润 145,920,000.00元，本次利润分配方案实施后，公司尚余未分配利润1,664,895,850.32元，全部结转以后年度分配。

同意2011年度公司不进行资本公积金转增股本。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

七、审议通过了《关于日常性关联交易的预案》

公司独立董事对该项预案审议事前表示认可，事后发表了独立意见。2名关联董事（唐志成、邓元发）回避表决，其他参与表决的5名非关联董事全部同意。《详见公司2012年临时公告第7号，刊登在2012年3月16日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

八、审议通过了《公司2012年度财务预算方案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

九、审议通过了《关于向工行等四家银行申请授信的议案》

（一）同意公司继续向中国工商银行股份有限公司成都草市支行申请综合授信人民币28亿元，其中，流动资金贷款8亿元，授信期限为12个月，授信方式为信用。

（二）同意公司继续向中国农业银行股份有限公司成都北站支行申请综合授信人民币71亿元，授信品种为各类短期信用、中长期借款及保函等，授信品种可相互调剂使用，授信期限为12个月，授信方式为信用。

（三）同意公司继续向中国银行股份有限公司成都青羊支行申请综合授信额度等值人民币145亿元，授信品种包括中长期流动资金贷款、短期流动资金贷款、银行承兑汇票、中期票据、贸易融资及保函等，授信期限为12个月，授信方式为信用。

（四）同意公司向兴业银行股份有限公司成都分行申请授信额度人民币8亿元，业务品种为短期流动资金贷款及银行承兑汇票等短期品种，授信期限为12个月，授信方式为信用。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

十、审议通过了《关于向中国农业银行申请办理委托债权投资业务的议案》

同意向农行申请办理10亿元委托债权投资，期限1年。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

十一、审议通过了《关于为部分控股子公司提供担保的预案》

（一）同意为以下子公司提供最高额担保：

序号	控股子公司	最高额担保额度（万元）		
		流动资金贷款银行承兑汇票	银行保函信贷证明	小 计
1	中铁二局第一工程有限公司		30000	30000
2	中铁二局第二工程有限公司		2100	2100
3	中铁二局机械筑路工程有限公司		1400	1400
4	中铁二局集团物资有限公司	15000		15000
合 计		15000	33500	48500

（二）同意授权公司董事长在上述担保额度内为控股子公司提供担保签署相关的法律文本，公司均承担连带责任。《详见公司2012年临时公告第8号，刊登在2012年3月16日的《中国证券报》、《上海证券报》和《证券日报》及上海证券交易所网站www.sse.com.cn）

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

十二、审议通过了《关于制定<资产减值准备管理办法>的议案》

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

十三、审议通过了《关于聘用德勤华永会计师事务所为公司财务审计机构的预案》

同意聘用德勤华永会计师事务所有限公司为公司2012年度财务审计机构。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

十四、审议通过了《关于聘用德勤华永会计师事务所为公司内控审计机构的预案》

（一）同意聘用德勤华永会计师事务所有限公司为公司2011年度内部控制审计机构。

（二）同意聘用德勤华永会计师事务所有限公司为公司2012年度内部控制审计机构。

表决结果：同意7票，反对0票，弃权0票。

十五、审议通过了《审计委员会关于德勤华永会计师事务所