

§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 董事王嘉海、因公出差，委托董事陈金章行使表决权。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4 公司负责人陈刚、主管会计工作负责人沈培良及会计机构负责人（会计主管人员）蔡剑刚声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据和财务指标

	币种:人民币		
	本报告期末	上年度期末	本报告期比上年同期增减(%)
总资产	9,600,838,816.90	9,871,931,388.94	-2.75
股东权益(不含少数股东权益)	2,082,068,562.04	2,044,041,385.62	1.86
每股净资产	3.63	3.64	1.70
经营活动产生的现金流量净额	197,609,413.94	288.66	288.66
每股经营活动产生的现金流量净额	0.33	0.00	0.33
	本报告期比上年同期增减(%)		
净利润	37,697,700.38	37,697,700.38	56.62
基本每股收益	0.0638	0.0638	56.62
稀释每股收益	0.0638	0.0638	56.62
净资产收益率	1.78	1.78	增加0.05个百分点
总资产收益率	1.71	1.71	增加0.05个百分点
非经常性损益			
非流动资产处置损益			-26,300.26
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)			1,322,387.70
除上述各项之外的其他营业外收支净额			-375,788.37
合计			919,711.88

2.2 报告期内期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股(已完整披露)

单位:股	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
中国工商银行-建信红利股票型证券投资基金	12,779,967	人民币普通股	
中国工商银行-建信红利股票型证券投资基金	11,620,570	人民币普通股	
上海鼎晖投资咨询有限公司	10,760,204	人民币普通股	
上海鼎晖投资咨询有限公司	10,684,222	人民币普通股	
上海鼎晖投资咨询有限公司	6,482,724	人民币普通股	
中国工商银行-中国银河持续增值股票型证券投资基金	4,300,000	人民币普通股	
上海鼎晖投资咨询有限公司	4,083,183	人民币普通股	
华泰证券-新时-华泰基金-3号集合资产管理计划	3,880,079	人民币普通股	
华泰证券-新时-华泰基金-3号集合资产管理计划	2,480,819	人民币普通股	
鼎晖投资咨询有限公司	2,308,542	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. 固定资产清理较年初增加100%，主要原因是应收票据的清理在本期已较收回。
2. 应收账款较年初增加100%，主要原因是应收票据的清理在本期已较收回。
3. 预收账款较年初增加49%，主要原因是控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分预付款在在建工程转入在建工程。

§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 公司全体董事出席了本次会议。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4 公司负责人赵勇先生、主管会计工作负责人林友祥先生及会计机构负责人（会计主管人员）余晓先生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据和财务指标

	币种:人民币		
	本报告期末	上年度期末	本报告期比上年同期增减(%)
总资产	17,870,842,376.59	16,380,272,627.94	6.19
股东权益(不含少数股东权益)	9,269,224,311.69	9,217,356,332.68	0.56
每股净资产	4.89	4.88	0.62
经营活动产生的现金流量净额	37,856,484.06	107.17	107.17
每股经营活动产生的现金流量净额	0.20	0.00	0.20
	本报告期比上年同期增减(%)		
净利润	72,461,039.61	72,461,039.61	24.21
基本每股收益	0.04	0.04	24.21
稀释每股收益	0.04	0.04	24.21
净资产收益率	0.20	0.20	增加0.10个百分点
总资产收益率	0.27	0.27	增加0.10个百分点
非经常性损益			
非流动资产处置损益			40,794.49
委托理财损益			28,767.12
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)			491,737.26
除上述各项之外的其他营业外收支净额			-1,782.61
合计			489,236.43

2.2 报告期内期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股(已完整披露)

单位:股	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
兰州黄河啤酒销售有限公司	22,141,368	人民币普通股	
兰州黄河啤酒销售有限公司	19,806,873	人民币普通股	
宏源证券股份有限公司-分证一-个人分证	9,300,000	人民币普通股	
宏源证券股份有限公司-分证一-个人分证	6,284,719	人民币普通股	
王奕俊	6,311,919	人民币普通股	
中国银河-同德证券投资基金	5,961,982	人民币普通股	
王晋士	5,636,119	人民币普通股	
中国对外翻译股份有限公司-传统-普通保险产品-06SL-CT001 户	3,566,728	人民币普通股	
李京	3,026,892	人民币普通股	
孙杰林	2,910,000	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
1. 固定资产清理较年初增加 32.32%，主要原因是公司分期及原因
2. 应收账款较年初增加 159.62%，主要是由于公司持有的交易性金融资产期末公允价值上升，形成公允价值变动损益增加所致。
3. 应收账款较年初增加 42.76%，主要是由于公司持有的交易性金融资产期末公允价值上升，形成公允价值变动损益增加所致。
4. 应收账款较年初增加 34.22%，主要是由于公司下属的子公司保险业务未投保。
5. 应收账款较年初增加 34.22%，主要是由于公司下属的子公司保险业务未投保。
6. 公允价值变动损益较年初增加 418.28%，主要是由于公司持有的交易性金融资产期末公允价值上升所致。
7. 投资收益较年初增加 462.62%，主要是报告期内公司持有的基金现金分红所致。
8. 营业总成本较年初增加 30.65%，主要是由于公司从本年度开始实施了更为稳健的会计估计，调整了对应收账款坏账计提比例，使资产减值损失大幅增加所致。
9. 经营现金流量较年初增加 107.17%，主要是由于公司较年初增加了信用管理力度，缩短账期，加速资金回笼及减少了应收账款坏账计提所致。
10. 经营现金流量较年初增加 130.68%，主要是由于人民币升值及公司贷款规模上升，利息支出增加所致。
11. 公允价值变动损益较年初增加 418.28%，主要是由于公司持有的交易性金融资产期末公允价值上升所致。
12. 投资收益较年初增加 462.62%，主要是报告期内公司持有的基金现金分红所致。
13. 营业总成本较年初增加 30.65%，主要是由于公司从本年度开始实施了更为稳健的会计估计，调整了对应收账款坏账计提比例，使资产减值损失大幅增加所致。
14. 经营现金流量较年初增加 107.17%，主要是由于公司较年初增加了信用管理力度，缩短账期，加速资金回笼及减少了应收账款坏账计提所致。
15. 经营现金流量较年初增加 130.68%，主要是由于人民币升值及公司贷款规模上升，利息支出增加所致。
关于本公司与美国 APEX 公司贸易纠纷事项，报告期内进展如下：
1. 经原告向法院起诉 APEX 公司签署的《股权转让协议》及《补充协议》的约定，本报告期内，本公司已解除在龙钢 CD14 股权上设定的质押权及在借款人房产上设定的抵押权。
2. 本公司、美国 APEX 公司和李龙钢先生已按照《股权转让协议》及其他相关协议的约定分别将其持有的 CD14 的 629,340 股和 13,180,000 股转让回四川恒裕资产管理有限责任公司，股份转让价格为每股 0.72 元，转让总额为 9,760,724.80 元，转让款项由李龙钢先生向 APEX 公司支付为对公的欠款。李龙钢先生已收到全部转让款项。目前，本公司正在就本案收取违约金。
本报告期内，本公司与 APEX 公司就贸易纠纷相关情况的公告已刊登在 2006 年 6 月 1 日、8 月 16 日、10 月 10 日和 2007 年 2 月 16 日的《中国证券报》、《上海证券报》上。

§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 董事王嘉海、因公出差，委托董事陈金章行使表决权。
1.3 公司第一季度财务报告未经审计。
1.4 公司负责人陈刚、主管会计工作负责人沈培良及会计机构负责人（会计主管人员）刘晋伟声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况简介

2.1 主要会计数据和财务指标

	币种:人民币		
	本报告期末	上年度期末	本报告期比上年同期增减(%)
总资产	9,183,880,302.77	9,150,096,883.07	0.37
股东权益(不含少数股东权益)	2,382,466,367.07	2,244,246,486.01	7.11
每股净资产	3.93	3.54	10.13
经营活动产生的现金流量净额			74.33
每股经营活动产生的现金流量净额			-0.06
	本报告期比上年同期增减(%)		
净利润	168,597,300.24	168,597,300.24	-26.97
基本每股收益	0.4134	0.4134	-26.97
稀释每股收益	0.4134	0.4134	-26.97
净资产收益率	6.9652	6.9652	增加 0.82 个百分点
总资产收益率	6.9432	6.9432	增加 0.43 个百分点
非经常性损益			
非流动资产处置损益			512,464.07
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)			415,031.88
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)			-347,721.22
除上述各项之外的其他营业外收支净额			-347,721.22
合计			329,724.73

2.2 报告期内期末股东总数及前十名无限售条件流通股股东持股(已完整披露)

单位:股	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
中国建设银行-华安红利股票型证券投资基金	6,400,847	人民币普通股	
中国建设银行-海富通红利策略证券投资基金	5,999,388	人民币普通股	
中国建设银行-华安红利股票型证券投资基金	4,756,271	人民币普通股	
交通银行-安源证券投资基金	4,698,616	人民币普通股	
交通银行-PORTS BANK S.A/N	4,489,976	人民币普通股	
交通银行-广发聚源混合型证券投资基金	4,289,626	人民币普通股	
中国工商银行-海富通红利策略证券投资基金	3,774,000	人民币普通股	
中国工商银行-海富通红利策略证券投资基金	2,275,000	人民币普通股	
中国工商银行-海富通红利策略证券投资基金	2,130,000	人民币普通股	
交通银行-长润久盈成长型证券投资基金	2,036,500	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) 应收账款本报告期末比年初增加 33.16%，主要是本期形成较大的应收增值税所致。(2) 其他应收款本报告期末比年初减少 43.55%，主要是本公司“级部”清收支取款项工资所致。(3) 营业税金及附加本报告期末比年初增加 443.06%，主要是因本期形成较大的应交增值税，以增值税为基础计提的应纳所得税也随之增加。(4) 销售费用本报告期末比上年同期增加 179.94%，主要是本报告期生产产品的 0.5% 计提的产品促销基金金增加所致。(5) 管理费用本报告期末比上年同期增加 309.22%，主要是因应收款项的期末未收账款计提本报告会计政策影响所致。(6) 投资收益本报告期末比上年同期增加 56.51%，主要是因本公司合营企业东方日立锅炉(集团)股份有限公司股权转让所致。(7) 经营活动产生的现金流量净额本报告期末比上年同期增加 56.03%，主要是本期销售商品、提供劳务收到的现金比上年同期增加以及本期预收账款、接受劳务支付的现金比上年同期减少所致。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的与恒裕资产管理有限公司货款纠纷案，经各方中介机构会议审理确认，对方欠我方应收账款 2398.8 万元，现已支付约 191 万元，余额仍拖欠我方。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

上海隧道工程股份有限公司

2007年第一季度报告

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数增加 64.02%，主要原因系该可供出售金融资产公允价值的变动

调。
在建工程期末数比年初数增加 74.47%，主要原因系控股子公司奉天汇康公路建设有限公司的部分

预付款在在建工程转入在建工程。
应付账款期末数比年初数增加 44.07%，主要原因系我公司采用原账结算的外对工程款增加。
应收账款期末数比年初数减少 65.94%，主要原因系本期完成部分基金清收。
一年期定期存款的期末数比年初数减少 33.33%，主要原因系偿还本年到期的一部分长期负债。
营业利润及净利润较年初数比上年同期增加 38.28%，主要原因系本期营业收入比上年同期增加，应项目增加所致。
公允价值变动损益本期数比年初数增加 5780.5%，主要原因系本期资产价值回升，转回资产减值损失，而上年度期间为计提资产减值损失。
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金本期数较上年同期增加 273.41% 主要是新增元平市政发展有限公司的市政工程支出。
取得投资收益的现金本期数较上年同期增加 40.12% 主要是因为本期项目投资和生产经营扩大，增加理财产品并补充流动资金所致。
经营活动产生的现金流量净额本期数比上年同期增加 288.06%，主要因为我公司本期营业收入增长，应收账款管理加强，应收账款回笼增加。
3.2 重大非经常性损益及其影响和解决方法的分析说明
√适用□不适用
公司 2006 年年度报告披露的洛阳龙钢红光电力有限公司诉本公司买卖合同纠纷案，我公司已向洛阳中院提起诉讼并立案。目前案件正在审理中。
公司 2006 年年度报告披露的上海恒裕资产管理工程有限公司向我方借款 6287.34 万元，公司向徐州仲裁委员会申请仲裁一案，对方欠我方的借款本金 1680 万元已于 3 月 30 日全额支付完毕，但截止本报告期末只支付了 600 万元，尚欠对方 1180 万元的未支付。经 4 月 30 日前未能支付到款，公司再次通过仲裁手段解决。
公司 2006 年年度报告披露的中德证券有限责任公司非法质押的已计提 1.5 亿跌价准备的 2 亿元国债逆回购

可供出售金融资产期末数比年初数