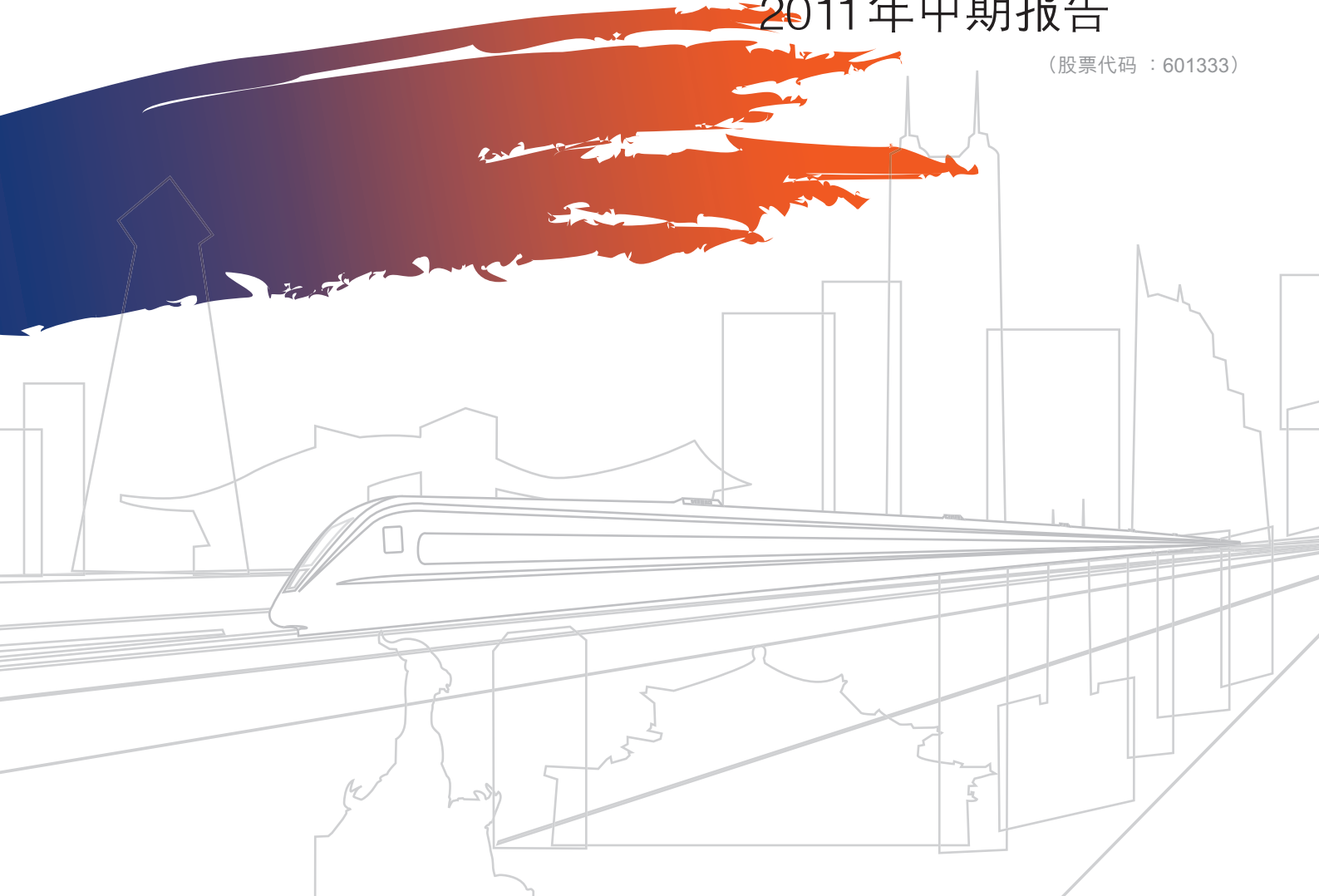




INTERIM REPORT

2011 年中期报告

(股票代码 : 601333)







2011
年中期报告

目录

2	第一节	重要提示
3	第二节	公司基本情况
7	第三节	股本变动及股东情况
11	第四节	董事、监事和高级管理人员
12	第五节	董事会报告
22	第六节	重要事项
29	第七节	财务报告(未经审计)
107	第八节	备查文件目录

第一节：重要提示

广深铁路股份有限公司(以下简称「公司」)董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本半年度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。

公司全体董事出席董事会会议。

公司2011年半年度报告已经公司董事会及审核委员会审议通过。

公司2011年半年度报告未经审计。

公司不存在被大股东及其关联方非经常性占用资金情况。

公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

公司董事长徐啸明先生、董事总经理申毅先生、总会计师唐向东先生、财务部长林闻生先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、完整。

第二节：公司基本情况

一、公司基本资料

1、公司信息

公司的法定中文名称	广深铁路股份有限公司
公司的法定英文名称	Guangshen Railway Company Limited
公司法定代表人	徐啸明

2、联系人和联系方式

姓名	董事会秘书 郭向东	证券事务代表 郑蓓
联系地址	广东省深圳市和平路1052号	
电话	(86) 755-25587920 或 (86) 755-25588146	(86) 755-61382173
传真	(86) 755-25591480	
电子信箱	ir@gsrc.com	

3、基本情况简介

公司注册与办公地址	广东省深圳市和平路1052号
公司注册与办公地址的邮政编码	518010
公司国际互联网网址	http://www.gsrc.com
电子信箱	ir@gsrc.com

4、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的互联网网址	http://www.sse.com.cn http://www.hkex.com.hk http://www.gsrc.com
公司半年度报告备置地点	广东省深圳市和平路1052号广深铁路股份有限公司

第二节：公司基本情况

5、 公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	广深铁路	601333
H股	香港联合交易所有限公司	广深铁路	00525
ADS	美国纽约证券交易所	—	GSH

6、 其他有关资料

公司首次注册登记日期	1996年3月8日
公司首次注册登记地点	广东省深圳市和平路
企业法人营业执照注册号	440301103661840
税务登记号码	440300192411663
组织机构代码	19241166-3
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼 普华永道中心11楼
公司聘请的境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
公司聘请的境外会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦22楼
公司聘请的中国法律顾问名称	北京海问律师事务所
公司聘请的中国法律顾问办公地址	中国北京朝阳区东三环北路2号北京南银大厦21层
公司聘请的香港法律顾问名称	佳利律师事务所
公司聘请的香港法律顾问办公地址	香港花园道1号中银大厦39楼

第二节：公司基本情况

公司聘请的美国法律顾问名称	美国谢尔曼·思特灵律师事务所
公司聘请的美国法律顾问办公地址	香港中环毕打街11号置地广场告罗士打大厦12楼
境内股份过户登记处名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
境内股份过户登记处办公地址	上海浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
香港股份过户登记处名称	香港中央证券登记有限公司
香港股份过户登记处办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712室至1716室
预托股份机构名称	摩根大通银行
预托股份机构办公地址	美国纽约市纽约广场4号13楼
公司主要往来银行名称	中国建设银行深圳分行嘉宾路支行
公司主要往来银行办公地址	中国深圳市嘉宾路金威大厦1至4楼

第二节：公司基本情况

二、主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

单位：元 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	31,083,952,322	30,604,499,884	1.57
股东权益(不含少数股东权益)	24,445,750,347	24,168,017,177	1.15
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.45	3.41	1.15

	报告期(1-6月)	上年同期	本报告期 比上年同期 增减 (%)
营业利润	1,240,692,944	888,346,606	39.66
利润总额	1,203,630,194	889,113,765	35.37
归属于上市公司股东的净利润	915,251,500	691,611,902	32.34
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	943,947,438	691,518,207	36.50
基本每股收益(元/股)	0.13	0.10	32.34
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.13	0.10	36.50
稀释每股收益(元/股)	0.13	0.10	32.34
加权平均净资产收益率(%)	3.72	2.94	增加0.78个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,864,001,315	1,679,371,932	10.99
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.26	0.24	10.99

2、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非流动资产处置净损益	(39,254,170)
计入当期损益的政府补助	1,684,645
除上述各项之外的其他营业外收支净额	506,775
所得税影响额	8,375,804
少数股东权益影响额(税后)	(8,992)
合计	(28,695,938)

第三节：股本变动及股东情况

一、股本情况

报告期内，公司股份总数及其结构、限售股份数均未发生变化。

二、股东情况

- 1、于报告期末，根据中国证券登记结算有限责任公司上海分公司、香港证券登记公司提供的股东名册，公司股东总数、前十名股东及前十名无限售条件股东持股情况如下：

单位：股

股东总数 394,847 户 (A 股股东 394,293 户，H 股股东 554 户)。

前十名股东持股情况

股东名称(全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况	股东性质
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	37.12	—	无	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,379,814,831	19.48	—	未知	外资股东
全国社会保障基金理事会转持二户	274,798,700	3.88	274,798,700	未知	其他
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	63,876,786	0.90	—	未知	其他
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	0.72	—	未知	国有法人
交通银行—海富通精选证券投资基金	50,000,365	0.71	—	未知	其他
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	49,999,952	0.71	—	未知	其他
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品-008C-CT001 沪	34,337,335	0.48	—	未知	其他
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	20,147,847	0.28	—	未知	其他
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	20,001,126	0.28	—	未知	其他

第三节：股本变动及股东情况

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 股份的数量	股份种类
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,379,814,831	境外上市外资股
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	63,876,786	人民币普通股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	人民币普通股
交通银行—海富通精选证券投资基金	50,000,365	人民币普通股
中国建设银行—华夏红利混合型开放式证券投资基金	49,999,952	人民币普通股
中国人民财产保险股份有限公司—传统—普通保险产品-008C-CT001沪	34,337,335	人民币普通股
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	20,147,847	人民币普通股
中国建设银行—海富通风格优势股票型证券投资基金	20,001,126	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深300指数证券投资基金	14,888,171	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述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。	

注：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司，该公司持有的公司H股1,379,814,831股，占公司已发行H股股本的96.40%，乃分别代表其多个客户持有。

第三节：股本变动及股东情况

2、前十名有限售条件股东持股数量及限售条件：

单位：股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
全国社会保障基金理事会转持二户	274,798,700	2012年 12月24日	274,798,700	在承继原国有股东广州铁路(集团)公司法定和自愿承诺禁售期的基础上，再将禁售期延长三年。

3、于报告期末，就公司董事、监事及高级管理人员所知，公司根据《证券及期货条例》(香港法例第571章)第336条须存置的登记册记录，以下人士(公司董事、监事或高级管理人员除外)持有公司的股份及相关股份中的权益或淡仓：

单位：股

股东名称	股票类别	持股数(注)	身份	占类别发行股本的比例 (%)	占总股本的比例 (%)
广州铁路(集团)公司	A股	2,629,451,300 (L)	实益拥有人	46.52 (L)	37.12 (L)
FIL Limited	H股	128,390,000 (L)	投资经理	8.97 (L)	1.81 (L)
Credit Suisse Group AG	H股	99,727,189 (L)	大股东所控制的法团的权益	6.97 (L)	1.41 (L)
		97,615,189 (S)		6.82 (S)	1.38 (S)
Blackrock, Inc.	H股	84,245,708 (L)	大股东所控制的法团的权益	5.89 (L)	1.19 (L)
		3,227,518 (S)		0.23 (S)	0.05 (S)
The Bank of New York Mellon Corporation	H股	79,141,421 (L)	大股东所控制的法团的权益	5.53 (L)	1.12 (L)
		54,193,071 (P)		3.79 (P)	0.77 (P)

第三节：股本变动及股东情况

股东名称	股票类别	持股数(注)	身份	占类别发行股本的比例 (%)	占总股本的比例 (%)
Hillhouse Capital Management, Ltd.	H股	73,802,000 (L)	投资经理	5.16 (L)	1.04 (L)
Deutsche Bank Aktiengesellschaft	H股	72,751,609 (L) 5,227,515 (S)	实益拥有人/投资经理/ 对股份持有保证权益的人	5.08 (L) 0.36 (S)	1.03 (L) 0.07 (S)
Gaoling Fund, L.P.	H股	72,070,000 (L)	实益拥有人	5.04 (L)	1.02 (L)

注：字母L代表好仓，S代表淡仓，P代表可供借出的股份。

4、 第一大股东及其实际控制人变更情况

公司第一大股东是广州铁路(集团)公司，其实际控制人为中华人民共和国铁道部。报告期内公司第一大股东及其实际控制人没有发生变更。

5、 公众持股量

截止报告日期，公司公众持股比例符合上海证券交易所《股票上市规则》和香港联交所《证券上市规则》有关维持足够公众持股量的规定。

三、 优先购股权

根据公司《章程》及中华人民共和国法律，公司并无优先购股权的规定。

四、 购回、出售或赎回公司上市股份

公司或其任何附属公司截止报告期末，概无购回、出售或赎回公司上市股份。

第四节：董事、监事和高级管理人员

一、董事、监事和高级管理人员持股变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有或买卖公司股票，亦未持有公司的股票期权及被授予限制性股票数量。

二、新聘或解聘公司董事、监事和高级管理人员的情况

- 1、 2011年3月10日，经公司工会第三届三次全委会表决通过，自2011年6月2日起，刘西林先生不再出任公司监事会职工代表监事，陈建平先生和徐辉良先生出任公司第六届监事会职工代表监事。
- 2、 2011年6月2日，公司召开2010年度股东周年大会，对公司董事会董事、监事会中的股东代表监事进行换届选举，选举徐啸明先生、郭竹学先生、申毅先生、李亮先生、俞志明先生、罗庆先生为第六届董事会非独立董事，选举卢敏霖先生、刘学恒先生、刘飞鸣女士为第六届董事会独立董事，选举徐凌先生、陈少宏先生、李志明先生、申俭聪先生为第六届监事会股东代表监事；同日，公司召开第六届董事会第一次会议和第六届监事会第一次会议，分别选举徐啸明先生为第六届董事会董事长、徐凌先生为第六届监事会主席。

第五节：董事会报告

一、报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、 总体经营概况

2011年上半年，针对复杂多变的国际经济形势和国内经济运行中不断出现的新情况新问题，中国政府坚持实施积极的财政政策和适度从紧的货币政策，不断加强和改善宏观调控，经济运行总体态势良好，经济增长由前期政策刺激的偏快增长向内生动力的自主增长有序转变；与此同时，高铁建设持续提升中国铁路的客运运力、释放货运运能，增强铁路行业整体竞争力，铁路运输业迎来新一轮发展高峰。面对相对稳定的宏观经济环境和良好的行业发展趋势，公司管理层和全体员工团结一心、共同努力，不断加强市场营销，及时调整运输组织、合理优化运输资源，积极控制成本费用支出，实现了运输生产的安全稳定，运输收入持续增长，盈利水平稳步提升。

2011年上半年，公司营业收入为人民币**69.34**亿元，比去年同期的人民币**63.10**亿元增长**9.90%**，其中，客运、货运、路网清算及其他运输服务、其他业务收入分别为人民币**39.08**亿元、**6.43**亿元、**19.32**亿元、**4.51**亿元，分别占总收入的**56.35%**、**9.27%**、**27.87%**、**6.51%**；营业利润为人民币**12.41**亿元，比去年同期的人民币**8.88**亿元增长**39.66%**；归属于上市公司股东的净利润为人民币**9.15**亿元，比去年同期的人民币**6.92**亿元增长**32.34%**。

2、 业务及收入分析

(1) 客运业务

客运是公司最主要的运输业务，包括广深城际列车、长途车和过港(香港)直通车运输业务。于2011年6月30日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车**231**对，其中：广深城际列车**110**对(含备用线**19**对)；直通车**13**对(广九直通车**11**对、肇九直通车**1**对、京(沪)九直通车**1**对)；长途车**108**对。下表所列为截至2011年6月30日止半年度客运收入及客运发送量与2010年度同期之比较：

第五节：董事会报告

	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减(%)
客运收入(人民币万元)(*)	390,759.68	352,413.90	10.88
— 广深城际列车	129,179.65	111,607.64	15.74
— 直通车	21,866.11	19,482.81	12.23
— 长途车(*)	239,713.92	221,323.45	8.31
客运发送量(万人)	4,543.76	4,282.22	6.11
— 广深城际列车	1,941.91	1,811.01	7.23
— 直通车	175.58	149.02	17.82
— 长途车	2,426.27	2,322.19	4.48
每名发送乘客收入(人民币元)	不适用	不适用	不适用
— 广深城际列车	66.52	61.63	7.93
— 直通车	124.54	130.74	(4.74)
— 长途车	不适用	不适用	不适用
总乘客 — 公里(亿人公里)	152.27	147.12	3.50
每乘客 — 公里收入(人民币元)(*)	0.26	0.24	8.33

- 广深城际列车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)随着中国经济尤其是「珠三角」区域经济的平稳较快增长，往来内地与「珠三角」地区的商务、旅游及务工人员增加；(2)公路交通因油价、路桥费、停车费不断上涨以及路况日益拥堵等因素带来出行成本的增加，部分公路客流向铁路运输；(3)考虑到广州站开行的长途车较多，公司有针对性的增加了停靠广州站的广深城际列车对数，吸引了部分中转客流；(4)自2010年6月18日起，广深城际列车每张车票提价人民币5元，带来运输收入的增加。

第五节：董事会报告

- 直通车旅客发送量及收入增长的主要原因为：2011年上半年，伴随着中国经济的平稳较快增长，中国境内物价持续高涨，人民币继续小幅升值，而中国境外政治、经济形势相对严峻，在此背景下，港澳地区成为国内居民出境旅游、购物消费的首选地，内地前往港澳地区的客流增加。
 - 长途车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)自2011年4月1日起，公司管辖范围内的铁路运行图进行调整，在调整3对列车运行时间或区间的同时，增开了5对列车(2对广州至坪石、1对广州东至汕头、1对广州东至梅州、1对深圳至韶关东)，长途车运能同比增加；(2)公司分别于2010年3月21日和4月17日组织开行的广州至铜仁(自2011年1月11日起延长至达州)和广州至信阳的长途车于报告期内继续运营；(3)公司于2010年5月上海世博会召开后组织开行的深圳至上海的世博专列车，自2011年1月11日起调整为图定长途车。
- * 鉴于公司因提供委托运输服务而收取的服务费日益增多，公司决定自2011年起将对外提供委托运输服务、提供机客汽车租赁等其他运输服务而收取的服务费单独在「路网清算及其他运输服务」项目分别列示，而不在将其纳入「客运收入—长途车」列示，同时对2010年度的相关数据进行了调整。

第五节：董事会报告

(2) 货运业务

货运是公司重要的运输业务，包括深圳—广州—坪石间铁路货运业务。下表所列为截至2011年6月30日止半年度货运收入及货运量与2010年度同期之比较：

	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减(%)
货运收入(人民币万元)	64,280.46	61,464.79	4.58
— 货物发送	19,727.77	16,930.10	16.52
— 货物接运(含到达及通过)	41,869.54	42,227.09	(0.85)
— 货运其它收入	2,683.15	2,307.60	16.27
货运量(万吨)	3,232.70	3,234.00	(0.04)
— 货物发送	1,086.75	1,032.47	5.26
— 货物接运(含到达及通过)	2,145.95	2,201.53	(2.52)
每吨收入(人民币元)	19.88	19.01	4.58
— 货物发送	18.15	16.40	10.67
— 货物接运(含到达及通过)	19.51	19.18	1.72
总吨—公里(亿吨公里)	71.58	70.83	1.06
每吨—公里收入(人民币元)	0.09	0.09	—

- 货物发送量及收入增长的主要原因为：(1)随着中国经济的平稳较快增长，国内对电、油的需求持续增加，公司发送的进口煤炭、焦炭及成品油等货物增加；(2)自2011年4月1日起，全国铁路普通货运价格每吨公里上调人民币约0.20分。
- 货物接运量及收入减少的主要原因为：(1)以美国、德国为首的北美地区和欧元区发达国家经济复苏缓慢，而亚洲地区的发达国家日本受累于地震灾害经济出现萎缩，导致中国商品出口减少；(2)国家对广州、深圳等一线城市的房地产调控力度加大，新增房地产开工数量和面积有所下降，通过铁路运输的钢铁、水泥等建筑材料相应减少；(3)受国家和广东省政府对水泥、炼钢、平板玻璃、造纸及冶炼等行业实施「加快淘汰落后产能，推进节能减排」政策的影响，广东省内陆续「关闭、停办、合并、转产」了一部分产能或技术落后的相关企业，导致铁矿石、石膏等原材料的运量减少。

第五节：董事会报告

(3) 路网清算及其他运输服务

公司提供的路网清算服务主要包括机车牵引、线路使用、电力接触网使用、车辆挂运及其它服务等具体项目，其他运输服务主要包括委托运输、机客车租赁等其他运输服务项目。下表所列截至2011年6月30日止半年度路网清算及其他运输服务收入与2010年度同期之比较：

	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入 (人民币万元)	193,242.28	176,520.08	9.47
(1) 路网清算	153,071.73	155,433.08	(1.52)
— 机车牵引	59,501.34	63,116.31	(5.73)
— 线路使用	51,103.30	51,742.18	(1.23)
— 电力接触网使用	18,052.53	17,000.14	6.19
— 车辆挂运	14,318.09	13,852.64	3.36
— 其它服务	10,096.47	9,721.81	3.85
(2) 委托运输服务	29,698.00	8,000.00	271.23
(3) 其他运输服务	10,472.55	13,087.00	(19.98)

- 路网清算收入减少的主要原因为：与2010年春运相比，2011年春运期间由其他铁路局(公司)组织开行至公司管内各站的临时旅客列车有所减少，相关清算收入随之减少。
- 委托运输服务收入增长的主要原因为：随着武广高速铁路列车开行密度的增加以及广珠城际铁路于2011年1月7日正式开通运营，公司收取的委托运输服务收入增加。
- 其他运输服务收入减少的主要原因为：于2010年11月底，公司收回了部分原来租赁给其他铁路局(公司)的客车车辆，相关租赁收入减少。

(4) 其它业务

公司其它业务主要包括列车维修、存料及供应品销售、列车餐饮、劳务服务及其他与铁路运输业务有关的业务。2011年上半年，其他业务收入为人民币4.51亿元，较去年同期的人民币4.06亿元增长11.28%，增长的主要原因为：(1)因机客车运行交路的调整，其他铁路局(公司)的机车、车辆在公司管内有关站段的加油量增加，带来存料及供应品销售收入增加；(2)随着客运量的增加，公司在车站及列车上的商品销售收入增加。

第五节：董事会报告

3、 营业成本和费用主要项目及分析

单位：元 币种：人民币

	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
主营业务成本	4,667,148,813	4,459,650,151	4.65	—
— 设备租赁及服务	1,780,942,678	1,493,627,637	19.24	(1) 2010年3月增开广州至铜仁、2010年4月增开广州至信阳及2010年5月增开深圳至上海海南的长途车，路网清算支出增加；(2) 2011年上半年新增45台HXD3型大功率交流货运电力机车(「和谐」电3型)租赁，机车租赁费增加；(3) 货车使用费因货物发送量增加而增加。
— 工资及福利	1,023,918,179	926,480,130	10.52	2011年上半年员工工资及福利待遇水平有所提高。
— 物料及水电消耗	702,695,243	678,002,147	3.64	—
— 固定资产折旧	658,570,149	660,006,332	(0.22)	—
— 维修费用	234,229,209	383,977,546	(39.00)	在2010年基本完成对「和谐号」动车组三级修程后，2011年相关维修费用大幅减少。
— 社会综合服务	117,061,138	123,230,000	(5.01)	—
— 其他	149,732,217	194,326,359	(22.95)	(1) 在2010年春运已实行「实名制」购票的基础上，2011年春运期间的相关支出减少； (2) 在2010年按照广州、深圳两地政府的要求完成了对铁路沿线环境的集中整治后，2011年相关支出减少。
其它业务成本	363,323,746	311,749,103	16.54	(1) 2011年上半年其他业务从业员工工资及福利待遇水平有所提高； (2) 随着其他业务的发展及物价水平的上升，其他业务的采购支出及水电消耗支出增加。

第五节：董事会报告

	2011年1-6月	2010年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	189,208,458	150,034,518	26.11	(1) 营业收入增加； (2) 自2010年12月1日起，深圳市城市建设维护税税率由1%调增至7%，公司承担城建税同比增加。
财务费用 — 净额	55,739,250	71,307,408	(21.83)	银行存款利息收入增加。
营业外支出	41,905,522	2,730,313	1,434.82	固定资产报废损失增加。
所得税费用	289,146,796	198,361,882	45.77	(1) 利润总额增加； (2) 2011年适用所得税税率从22%提高至24%。

4、公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品分情况

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(%)	毛利率		
				营业收入 比上年同期 增减(%)	营业成本 比上年同期 增减(%)	比上年同期 增减 (个百分点)
铁路运输	6,482,824,133	4,667,148,813	28.01	9.80	4.65	3.55

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国	6,482,824,133	9.80

第五节：董事会报告

5、 2011年下半年经营展望

2011年下半年，尽管全球经济复苏和中国经济运行过程中仍有诸多不确定性，中国经济面临的内外部环境依然复杂多变，但是相信在中国政府积极财政政策和稳健货币政策的有力支持下，在中国众多企业积极寻求经济增长方式转变、大力增强自主创新能力的共同努力下，中国经济将继续保持平稳较快增长的态势，铁路运输业将在高铁的推动下实现客货运能和行业竞争力的持续提升，同时于八月份在深圳举行的第26届世界大学生夏季运动会将为公司客运业务带来一定的增长机会。公司将紧抓市场机遇，紧密围绕「服务顾客、以人为本、依法治企」的经营理念，依法规范经营管理，努力提高运输效率和运输能力，不断完善公司治理，提高管理水平和管理效率，全面推进公司的和谐发展。今年下半年，公司将重点做好以下几个方面的工作：

- (1) 继续强化安全基础建设，加强安全协调机制，加大安全设施投入，确保公司运输安全长治久安。
- (2) 客运业务方面：一是针对广深港客运专线广深段即将开通运营的情况，要深入开展广深线客运市场调研，提前制定相应的营销策略和具体实施方案，努力保持广深城际列车客流稳定；二是要加快推进广深线增设平湖城际客运站及其站房改造工程，积极做好广深线增加新塘城际客运站规划设计，努力开拓广深城际列车新的客流增长点；三是要加强长途车客流调研和分析，采取有力措施提高既有长途车的上座率，并争取增开有效益的长途车。
- (3) 货运业务方面：要结合社会大物流体系发展的趋势，积极改革传统货运经营模式，引入新的营销机制，推动铁路货场的物流化、市场化和实体化，使铁路货运真正融入到市场。

二、 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

报告期内，公司没有募集资金，也没有报告期之前募集资金延续到报告期的情况。

2、 非募集资金使用情况

报告期内，公司没有非募集资金投资项目。

三、 员工情况

于报告期末，公司员工总数是31,985人，比2010年末的32,179减少194人，减少的主要原因是退休、调动、劳动组织优化减员。

第五节：董事会报告

1、专业构成情况：

专业构成的类别	人数
行政管理人员	2,535
专业技术人员	1,131
一般作业人员	28,319
合计	31,985

2、教育程度情况

教育程度的类别	人数
研究生及以上	57
大学本科	1,770
大学专科	4,169
其他(中专、高中、职业技校等)	25,989
合计	31,985

3、员工薪酬政策

公司实行劳动报酬与经济效益、劳动效率、个人绩效紧密挂钩的薪酬分配政策，员工薪酬总量与公司经营效益紧密挂钩，员工薪酬分配以岗位劳动评价为基础，以员工绩效考核为依据。即在工资分配中，以不同岗位的劳动技能、劳动责任、劳动强度和劳动条件等基本劳动要素评价为依据确定员工的基本工资标准，以员工的技术业务水平和实际付出的劳动数量、质量评价为依据确定员工的实际劳动报酬。

第五节：董事会报告

4、 员工保险及退休福利计划

依据国家政策法规，公司为员工提供了一系列法定基金和福利计划，如下表所述：

员工福利	占年度员工薪酬总额之百分比	
	广坪段沿线、广州及广深段沿线地区	深圳地区
住房公积金	9%	13%
基本养老保险	18%	18%
补充养老保险	按职工个人缴费数额的4倍确定。(职工个人缴费以5年工龄为一档确定每档职工个人缴费数额，并根据企业职工工资增长情况适时予以调整)。	
基本医疗保险	7%	6%
补充医疗保险	1%	0.5%
生育医疗保险	0.4%	0.5%
工伤保险	0.5%	0.5%
失业保险	0.2%	0.2%

5、 员工培训

公司培训主要包括岗位规范化培训、适应性培训和继续教育等，主要由公司自行负责。2011年上半年，公司完成全年培训计划的50%，培训成本支出约为人民币665万元。

第六节：重要事项

一、公司治理的情况

报告期内，公司严格遵照中国《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、中国证监会颁布的有关法规，以及上海证券交易所《股票上市规则》和香港联交所《证券上市规则》的有关要求，结合公司实际，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露，规范公司运作。目前公司法人治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在明显差异。

公司一向致力于保持高水准的企业管治。据公司及其董事所知，公司已符合香港联交所《证券上市规则》附录十四《企业管治常规守则》内所载之有关守则条文。

公司审核委员会由三位独立非执行董事组成，主要职责包括检查和监督公司财务报告程序及内部控制。截至2011年6月30日止六个月期间未经审计的中期财务报表已经审核委员会审阅。

二、利润分配的情况

1、 报告期实施的利润分配方案执行情况

2011年6月2日，公司2010年度股东周年大会审议通过了利润分配方案，即以二零一零年度末总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币0.90元(含税)，共计派发股息人民币637,518,330元。该末期股息已于2011年6月30日发放给股东。

2、 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司董事会决定，2011年度中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

3、 报告期内现金分红政策的执行情况

详见「报告期实施的利润分配方案执行情况」。

三、重大诉讼、仲裁事项

报告期内，公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

四、破产重整相关事项

报告期内，公司未发生破产重整相关事项。

第六节：重要事项

五、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

报告期内，公司未持有其他上市公司股权及参股金融企业股权。

六、资产交易事项

报告期内，公司未发生收购资产、出售资产、资产置换及吸收合并事项。

七、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

单位：元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	提供劳务	通过铁道部清算的收入	按照铁道部制定价格结算	551,369,334	29.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	同上	提供列车服务	按照全成本协商定价或铁道部制定价格结算	217,267,578	5.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	接受劳务	接受列车服务	按照全成本协商定价或铁道部制定价格结算	354,655,506	19.00
广深铁路实业发展总公司、羊城铁路实业发展总公司	第一大股东的子公司	同上	接受运输综合服务	协议定价，按照成本加成结算	53,250,000	12.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	同上	接受维修及保养服务	按照全成本协商定价以及国家铁路工程定额核定的预决算结算	49,850,870	21.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	同上	接受建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	21,962,425	8.00

第六节：重要事项

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易金额	占同类交易金额的比例(%)
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	同上	通过铁道部清算的路网清算费用	按照铁道部制定价格结算	731,196,691	54.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	购买商品	购入存料及供应品	协议定价,按照物资总公司供应价加0.3%-5%不等的管理费	326,921,570	50.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	销售商品	出售存料及供应品	按照全成本协商定价	2,633,839	3.00
广州铁路(集团)公司	第一大股东	土地租赁	租赁广州至坪石段铁路的土地使用权	按照双方签署的《土地租赁协议》约定的价格结算	26,800,000	100.00

关联交易说明：

公司于2004年11月15日与广州铁路(集团)公司签署《土地租赁协议》，该协议约定广州铁路(集团)公司将广州至坪石段铁路线路的土地使用权租予公司，租赁的期限为20年，双方确定每年租金最高不超过人民币7,400万元。2011年上半年，公司向广州铁路(集团)公司实际支付租金2,680万元。

2010年10月27日，公司与广州铁路(集团)公司签订了附生效条件的持续关联交易—《综合服务框架协议》连同截至2013年12月31日止三个财政年度各年的持续关联交易的全年上限。2010年12月21日，公司召开2010年临时股东大会：批准了上述《综合服务框架协议》，确定了2011年度至2013年度关联交易全年上限金额。

铁路运输业务具有「全程全网」的特点，公司部分客货发送必须通过广州铁路(集团)公司及其控股子公司所经营的线路，因此存在公司与广州铁路(集团)公司及其下属公司相互提供维修及其他各种服务。公司与广州铁路(集团)公司及其控股子公司之间发生的经常性关联交易本着公平合理的原则制定，以市场价格、行业指导价格、成本加成等作为定价依据，并严格履行了相关监管规则要求的及时披露、并提请非关联股东批准的程序，最大限度地保护了公司利益。

2、 资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司没有发生资产收购、出售方面的关联交易。

第六节：重要事项

3、 关联债权债务往来

报告期内，公司没有发生非经常性关联债权债务往来事项。

4、 其他重大关联交易

报告期内，公司没有发生其他重大关联交易事项。

八、 重大合同及其履行情况

1、 为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项

报告期内，公司不存在为公司带来的利润达到公司本期利润总额 10% 以上(含 10%)的托管、承包、租赁事项。

2、 担保情况

报告期内，公司不存在任何担保事项。

3、 委托理财及委托贷款情况

报告期内，公司不存在任何委托理财、委托贷款情况。

4、 其他重大合同

报告期内，公司不存在其他重大合同。

九、 承诺事项履行情况

报告期内，公司第一大股东广州铁路(集团)公司承诺事项如下：

- 1、 广州铁路(集团)公司及其下属的任何其它成员将不会在公司运营的线路范围内，以任何方式直接或间接从事任何在铁路运输及相关业务上对公司有竞争的业务活动。广州铁路(集团)公司及其下属的任何其它成员在广坪段铁路运营资产及业务收购后也不与公司存在同业竞争。
- 2、 广州铁路(集团)公司在与公司的经营往来中，将尽量减少与公司的关联交易，对于必不可少的关联交易，广州铁路(集团)公司将本着公开、公正、公平的原则履行关联交易，不会滥用大股东地位，作出损害公司利益的行为。

报告期内，上述承诺正常履行，无违反承诺的事项存在。

第六节：重要事项

十、聘任、解聘会计师事务所情况

2011年6月2日，公司召开2010年度股东周年大会，决定续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，续聘罗兵咸永道会计师事务所为公司境外审计机构。同日，公司召开第六届董事会第一次会议，批准普华永道中天会计师事务所有限公司和罗兵咸永道会计师事务所2011年度的审计酬金分别为人民币210万元和570万元。

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十二、其他重大事项的说明

报告期内，公司没有其他需要说明的重大事项。

十三、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
广深铁路大股东及其他关联方占用资金情况专项报告	—	2011年3月25日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn ，个股查询输入证券代码「601333」
广深铁路2010年度内部控制报告	—	2011年3月25日	同上
广深铁路2010年度社会责任报告	—	2011年3月25日	同上
广深铁路第五届监事会第十二次会议决议公告	《上海证券报》B16 《中国证券报》B028 《证券时报》D060 《证券日报》E36	2011年3月25日	同上

第六节：重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
广深铁路第五届董事会第十九次会议决议公告	《上海证券报》B16 《中国证券报》B028 《证券时报》D060 《证券日报》E36	2011年3月25日	同上
广深铁路年报	—	2011年3月25日	同上
广深铁路年报摘要	《上海证券报》B16 《中国证券报》B028 《证券时报》D060 《证券日报》E32、E36	2011年3月25日	同上
广深铁路召开2010年度股东大会通知	《上海证券报》B38 《中国证券报》B004 《证券时报》D013 《证券日报》E36	2011年4月13日	同上
广深铁路2010年度股东大会会议资料	—	2011年4月13日	同上
广深铁路2011年内控规范实施工作方案	—	2011年4月15日	同上
广深铁路第五届董事会第二十次会议决议公告	《上海证券报》B57 《中国证券报》B025 《证券时报》D048 《证券日报》E15	2011年4月15日	同上
广深铁路第一季度季报	《上海证券报》B57 《中国证券报》B025 《证券时报》D048 《证券日报》E15	2011年4月15日	同上

第六节：重要事项

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
广深铁路第六届监事会第一次会议决议公告	《上海证券报》B35 《中国证券报》B004 《证券时报》D016 《证券日报》E3	2011年6月3日	同上
广深铁路第六届董事会第一次会议决议公告	《上海证券报》B35 《中国证券报》B004 《证券时报》D016 《证券日报》E3	2011年6月3日	同上
广深铁路2010年度股东周年大会决议公告	《上海证券报》B35 《中国证券报》B004 《证券时报》D016 《证券日报》E3	2011年6月3日	同上
广深铁路2010年度股东周年大会的法律意见书	—	2011年6月3日	同上
广深铁路2010年度分红派息实施公告	《上海证券报》B24 《中国证券报》B009 《证券时报》D005 《证券日报》C4	2011年6月17日	同上

第七节：财务报告

合并及公司资产负债表

2011年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2011年 6月30日 合并 (未经审计)	2010年 12月31日 合并 (经审计)	2011年 6月30日 公司 (未经审计)	2010年 12月31日 公司 (经审计)
流动资产					
货币资金	六(1)	4,371,245,624	3,267,558,240	4,350,462,337	3,239,679,679
应收账款	六(2), 十一(1)	346,623,606	592,819,076	338,240,068	588,280,725
预付款项	六(4)	56,602,676	8,984,363	55,851,688	8,979,047
应收利息		25,652,506	12,383,725	25,632,908	12,371,851
应收股利		246,232	246,232	246,232	14,163,316
其他应收款	六(3), 十一(2)	69,299,895	56,947,687	107,710,434	81,887,598
存货	六(5)	260,203,499	255,079,240	254,232,648	249,097,778
流动资产合计		5,129,874,038	4,194,018,563	5,132,376,315	4,194,459,994
非流动资产					
长期应收款	六(6)	34,347,494	35,121,629	34,347,494	35,121,629
长期股权投资	六(7), 十一(3)	175,701,178	174,487,113	254,257,293	253,043,228
固定资产	六(8)	23,787,604,552	24,459,723,095	23,705,172,024	24,375,774,412
在建工程	六(9)	976,886,772	752,862,417	976,886,772	752,844,417
预付工程款	六(10)	28,046,362	21,649,980	27,818,412	21,649,980
无形资产	六(11)	558,648,297	566,798,091	526,299,411	533,955,879
商誉	六(12)	281,254,606	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	六(13)	3,911,355	5,963,624	3,886,237	5,844,780
递延所得税资产	六(14)	107,677,668	112,620,766	106,731,299	111,390,717
非流动资产合计		25,954,078,284	26,410,481,321	25,916,653,548	26,370,879,648
资产总计		31,083,952,322	30,604,499,884	31,049,029,863	30,565,339,642

第七节：财务报告

		2011年 6月30日 合并 (未经审计)	2010年 12月31日 合并 (经审计)	2011年 6月30日 公司 (未经审计)	2010年 12月31日 公司 (经审计)
负债及股东权益	附注				
流动负债					
应付账款	六(16)	1,467,419,832	1,652,449,844	1,456,388,086	1,644,263,814
预收款项	六(17)	81,765,218	68,085,385	81,243,713	67,416,680
应付职工薪酬	六(18)	333,957,613	355,310,437	326,313,871	345,765,302
应交税费	六(19)	390,785,367	343,537,582	386,878,064	338,314,374
应付利息	六(22)	90,714,726	6,889,726	90,714,726	6,889,726
应付股利	六(20)	237,445,160	53,828	237,431,165	39,833
其他应付款	六(21)	410,034,200	388,510,620	472,149,047	441,214,191
流动负债合计		3,012,122,116	2,814,837,422	3,051,118,672	2,843,903,920
非流动负债					
应付债券	六(22)	3,475,280,983	3,471,993,662	3,475,280,983	3,471,993,662
其他非流动负债	六(23)	97,008,451	95,093,096	97,008,451	95,093,096
非流动负债合计		3,572,289,434	3,567,086,758	3,572,289,434	3,567,086,758
负债合计		6,584,411,550	6,381,924,180	6,623,408,106	6,410,990,678
股东权益					
股本	六(24)	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积	六(25)	11,564,580,548	11,564,580,548	11,564,461,609	11,564,461,609
盈余公积	六(26)	2,087,957,053	2,087,957,053	2,087,957,053	2,087,957,053
未分配利润	六(27)	3,709,675,746	3,431,942,576	3,689,666,095	3,418,393,302
归属于母公司股东权益合计		24,445,750,347	24,168,017,177	24,425,621,757	24,154,348,964
少数股东权益	六(28)	53,790,425	54,558,527	—	—
股东权益合计		24,499,540,772	24,222,575,704	24,425,621,757	24,154,348,964
负债及股东权益总计		31,083,952,322	30,604,499,884	31,049,029,863	30,565,339,642

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：徐啸明

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

第七节：财务报告

合并及公司利润表

截至2011年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	截至2011年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2010年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2011年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)	截至2010年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)
一、营业收入	六(29), 十一(4)	6,934,121,390	6,309,544,237	6,766,128,948	6,210,158,504
减：营业成本	六(29), 十一(4)	(5,030,472,559)	(4,771,399,254)	(4,913,609,636)	(4,708,507,406)
营业税金及附加	六(30)	(189,208,458)	(150,034,518)	(181,741,660)	(146,345,572)
管理费用		(423,315,244)	(431,572,175)	(387,490,841)	(405,265,584)
财务费用 — 净额	六(31)	(55,739,250)	(71,307,408)	(56,000,202)	(71,567,832)
资产减值(损失)/ 转回	六(32)	(110,000)	1,904,231	(110,000)	1,904,231
加：投资收益	六(33), 十一(5)	5,417,065	1,211,493	5,417,065	1,619,683
其中：对联营企业 的投资收益		1,214,065	1,211,493	1,214,065	1,211,493
二、营业利润		1,240,692,944	888,346,606	1,232,593,674	881,996,024
加：营业外收入	六(34)	4,842,772	3,497,472	4,814,103	3,244,680
减：营业外支出	六(35)	(41,905,522)	(2,730,313)	(41,902,901)	(2,725,522)
其中：非流动资产 处置损失		(39,723,233)	(268,137)	(39,723,233)	(265,614)
三、利润总额		1,203,630,194	889,113,765	1,195,504,876	882,515,182
减：所得税费用	六(36)	(289,146,796)	(198,361,882)	(286,713,753)	(195,241,440)
四、净利润		914,483,398	690,751,883	908,791,123	687,273,742
归属于母公司股东的 净利润		915,251,500	691,611,902	908,791,123	687,273,742
少数股东损益		(768,102)	(860,019)	—	—
五、每股收益					
基本每股收益	六(37)	0.13	0.10	不适用	不适用
稀释每股收益	六(37)	0.13	0.10	不适用	不适用
六、其他综合收益		—	—	—	—
七、综合收益总额		914,483,398	690,751,883	908,791,123	687,273,742
归属于母公司股东的 综合收益总额		915,251,500	691,611,902	908,791,123	687,273,742
归属于少数股东的 综合收益总额		(768,102)	(860,019)	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：徐啸明

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

第七节：财务报告

合并及公司现金流量表

截至2011年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	截至2011年	截至2010年	截至2011年	截至2010年
		6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)	6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)
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		5,848,788,559	5,673,247,200	5,684,647,804	5,574,459,619
收到其他与经营活动有关的现金		79,514,567	78,228,404	89,737,257	67,874,706
经营活动现金流入小计		5,928,303,126	5,751,475,604	5,774,385,061	5,642,334,325
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,991,536,625)	(2,174,566,073)	(1,930,065,665)	(2,136,185,840)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,563,209,649)	(1,437,189,734)	(1,485,560,713)	(1,395,665,411)
支付的各项税费		(449,861,781)	(332,253,167)	(438,404,630)	(323,658,881)
支付其他与经营活动有关的现金		(59,693,756)	(128,094,698)	(65,788,472)	(125,426,901)
经营活动现金流出小计		(4,064,301,811)	(4,072,103,672)	3,919,819,480	(3,980,937,033)
经营活动产生的现金流量净额	六(38)(a), 十一(6)(a)	1,864,001,315	1,679,371,932	1,854,565,581	1,661,397,292
二、投资活动产生的现金流量					
处置固定资产收回的现金净额		888,859	195,108	888,859	178,113
取得投资收益所收到的现金		4,203,000	—	18,120,085	5,204,515
收到其他与投资活动有关的现金		—	508,870,412	—	502,892,012
投资活动现金流入小计		5,091,859	509,065,520	19,008,944	508,274,640
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(387,474,223)	(438,906,061)	(384,860,300)	(435,566,278)
投资支付的现金		—	—	—	—
支付其他与投资活动有关的现金		(830,000,000)	(907,000,000)	(830,000,000)	(900,000,000)
投资活动现金流出小计		(1,217,474,223)	(1,345,906,061)	(1,214,860,300)	(1,335,566,278)
投资活动产生的现金流量净额		(1,212,382,364)	(836,840,541)	(1,195,851,356)	(827,291,638)

第七节：财务报告

项目	附注	截至2011年	截至2010年	截至2011年	截至2010年
		6月30日止 6个月期间 合并	6月30日止 6个月期间 合并	6月30日止 6个月期间 公司	6月30日止 6个月期间 公司
		(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)	(未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量					
分配股利或偿付利息支付的现金		(377,773,184)	(4,963)	(377,773,184)	(4,963)
支付其他与筹资活动有关的现金		(158,383)	(7,600,000)	(158,383)	(7,600,000)
筹资活动现金流出小计		(377,931,567)	(7,604,963)	(377,931,567)	(7,604,963)
筹资活动产生的现金流量净额		(377,931,567)	(7,604,963)	(377,931,567)	(7,604,963)
四、汇率变动对现金的影响					
		—	—	—	—
五、现金净增加额					
加：年初现金余额	六(38)(b), 十一(6)(b)	273,687,384	834,926,428	280,782,658	826,500,691
		2,659,058,240	1,115,650,944	2,639,679,679	1,102,619,116
六、期末现金余额					
		2,932,745,624	1,950,577,372	2,920,462,337	1,929,119,807

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：徐啸明

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

第七节：财务报告

合并股东权益变动表

截至2011年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益				少数股东权益 (未经审计)	股东权益 合计 (未经审计)
		股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)		
2010年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,580,548	1,932,130,511	2,598,561,286	55,717,244	23,234,526,589
截至2010年6月30日止							
6个月期间增减变动额							
净利润		—	—	—	691,611,902	(860,019)	690,751,883
利润分配		—	—	—	(566,682,960)	—	(566,682,960)
对股东的分配	六(27)	—	—	—	(566,682,960)	—	(566,682,960)
2010年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,580,548	1,932,130,511	2,723,490,228	54,857,225	23,358,595,512
2011年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,580,548	2,087,957,053	3,431,942,576	54,558,527	24,222,575,704
截至2011年6月30日止							
6个月期间增减变动额							
净利润		—	—	—	915,251,500	(768,102)	914,483,398
利润分配		—	—	—	(637,518,330)	—	(637,518,330)
对股东的分配	六(27)	—	—	—	(637,518,330)	—	(637,518,330)
2011年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,580,548	2,087,957,053	3,709,675,746	53,790,425	24,499,540,772

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：徐啸明

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

第七节：财务报告

公司股东权益变动表

截至2011年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)	股东权益合计 (未经审计)
2010年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,932,130,511	2,582,637,387	23,162,766,507
截至2010年6月30日止 6个月期间增减变动额						
净利润		—	—	—	687,273,742	687,273,742
利润分配		—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配	六(27)	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
2010年6月30日期末 余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,932,130,511	2,703,228,169	23,283,357,289
2011年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	2,087,957,053	3,418,393,302	24,154,348,964
截至2011年6月30日止 6个月期间增减变动额						
净利润		—	—	—	908,791,123	908,791,123
利润分配		—	—	—	(637,518,330)	(637,518,330)
对股东的分配	六(27)	—	—	—	(637,518,330)	(637,518,330)
2011年6月30日期末 余额		7,083,537,000	11,564,461,609	2,087,957,053	3,689,666,095	24,425,621,757

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：徐啸明

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

第七节：财务报告（未经审计）

财务报表附注

截至2011年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

广深铁路股份有限公司(「本公司」)是于1996年3月6日在中华人民共和国注册成立的股份有限公司。广州铁路(集团)公司(「广铁集团」)根据中国铁道部铁政策函1995[522]号文，经过深圳市工商行政管理局批准，以其拥有的全资子公司——广州铁路(集团)广深铁路总公司的客货运输主业以及与运输业务和设施相关的多种经营服务单位的资产(扣除相关负债)，折价入股组建了本公司。

1996年4月9日，经国务院证券委员会证券发[1996]7号文批准，本公司向境外公众发行了1,431,300,000股境外上市外资股(「H股」)。包括217,812,000股H股及24,269,760股美国存托股份，每股美国存托股份代表50股H股。1996年5月14日，本公司的股票在香港联合交易所和纽约股票交易所上市。

2006年12月19日，经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]146号文《关于核准广深铁路股份有限公司首次公开发行股票的通知》批准，本公司公开发行了2,747,987,000股人民币普通股(「A股」)，并在上海证券交易所上市。发行A股募集的资金主要用于收购广州铁路集团羊城铁路实业发展总公司(「羊城铁路」)于中国南部地区经营的广州至坪石之间的铁路业务及相关运营资产与负债(「羊城铁路业务」)。于2007年1月1日，本公司以10,169,924,967元的收购代价取得了羊城铁路业务的控制权。

本公司及其子公司(「本集团」)的经营范围为铁路客货运输服务；铁路设施技术服务；经营国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品)；兴办各类实业(具体项目另报)。

本财务报表已由本公司董事会于2011年8月18日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称「企业会计准则」)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2011年6月30日止6个月期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2011年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2011年6月30日止6个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

第七节：财务报告（未经审计）

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，为购建符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

第七节：财务报告（未经审计）

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图和持有能力。于本会计期间，本集团的金融资产仅包括应收款项。

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。应收款项的相关交易费用计入初始确认金额。

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(iii) 金融资产减值

本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，则计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。有关应收款项减值准备的计提方法详见附注二(10)。

(iv) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)**收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)**该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；**(3)**该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

应收款项终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。于本会计期间，本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项、借款及应付债券等。

应付款项包括应付账款、其他应付款等，以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

第七节：财务报告（未经审计）

借款及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

其他金融负债期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(10) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方或劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(a) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

— 应收款项坏账准备的确认标准

对于所有应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

— 应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(11) 存货

(a) 分类

存货包括原材料、库存商品、其他互换配件及旧轨料等，按成本与可变现净值孰低列示。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

第七节：财务报告（未经审计）

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、本集团对联营企业的长期股权投资、以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位；联营企业是指本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算；对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(a) 初始投资成本确定

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计量。采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

第七节：财务报告（未经审计）

(c) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。

共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司和联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物，路轨、桥梁及其他线路资产，机车车辆，通讯信号系统，以及其他工具及设备。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本集团在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

第七节：财务报告（未经审计）

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物*	20-40年	4%	2.40%-4.8%
路轨、桥梁及其他线路资产*	16-100年	0%-4%	6.00%-1.0%
机车车辆	20年	4%	4.8%
通讯信号系统	8-20年	4%	4.80%-12.0%
其他工具及设备	4-25年	0%-4%	3.84%-25.0%

* 部分房屋及建筑物，路轨、桥梁及其他线路资产（「线路资产」）的预计可使用年限超过该等资产所附着的土地的实际使用年限（附注二（16））或经营租赁期（附注十（2））。

根据中国相关法律法规的规定，土地使用权到期后，在不损害公众利益的前提下，本集团经过申请及交纳一定费用，能够延长对该等土地的使用年限，且延长期间不短于50年。此外，根据本集团与广铁集团签订的协议（附注十（2）），在相关土地租赁期满后，本集团可以根据需要续租。因此，本公司董事认为对线路资产预计可使用年限的估计是合理的。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。

(d) *固定资产的处置*

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(14) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额（附注二（19））。

(15) 借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的固定资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

第七节：财务报告（未经审计）

对于为购建符合资本化条件的固定资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(16) 无形资产

无形资产包括土地使用权和电脑软件，以实际成本计量。公司制改建时国有股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 36.5 年至 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 电脑软件

电脑软件按预计使用年限在 5 年内平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(17) 商誉

非同一控制下的企业合并，其合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额确认为商誉。

当商誉的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(19))。

(18) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

第七节：财务报告（未经审计）

(19) 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司和联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、退休及辞退福利、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(22) 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作出适当调整，以反映当前的最佳估计数。

第七节：财务报告（未经审计）

(23) 收入确认

收入的金额按照本集团在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入：

(a) 提供铁路运输服务

本集团提供旅客和货物运输服务及路网清算服务。旅客和货物运输服务于服务提供时确认收入，路网清算服务为铁路系统内两个及两个以上铁路企业联合完成的运输业务，以及企业之间互相提供的相关服务，于服务已经提供，相关的主要风险和报酬已经转移确认收入。

(b) 销售商品

本集团在列车及车站内销售食品、饮料和货品等商品予客户，以商品交付时确认收入。商品交付后，客户具有自行处置商品的权利并承担毁损的风险。

(c) 提供劳务

本集团对外提供维修及装卸等劳务，根据已发生成本占估计总成本的比例确定完工进度，按照完工百分比确认收入。

(d) 让渡资产使用权

利息收入按照时间比例为基础，采用实际利率计算确定。经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

(24) 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，并在相关资产可使用年限内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期收益。

第七节：财务报告（未经审计）

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (a) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (b) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(26) 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(27) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：**(1)**该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；**(2)**本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；**(3)**本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(28) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

第七节：财务报告（未经审计）

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 固定资产的预计可使用年限

固定资产，特别是线路资产的预计可使用年限由管理层在参考了同行业的指标，并考虑了资产的耐久性、过往维修保养的情况、更换成本的发生趋势及该等资产所附着的土地的预计可使用年限或经营租赁期等而定。预计可使用年限于每年年度终了时进行检讨并作出适当调整。

若线路资产的预计可使用年限延长或缩短 10%，本期的折旧费用将减少或增加约 9,462,000 元及 11,564,000 元。

(b) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。所含商誉资产组和资产组组合的可收回金额按照公允价值减去处置费用后的净额与使用价值两者之间的较高者确定。

(c) 其他长期资产减值的估计

根据附注二 (19) 中所述，本集团于资产负债表日对存在减值迹象的固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及长期股权投资等长期资产，进行减值测试。

在判断上述资产是否存在减值迹象时，管理层主要从以下方面进行评估和分析：(1) 影响资产减值的事项是否已经发生；(2) 资产继续使用或处置而预期可获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值；以及 (3) 预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否适当。

本集团所采用的用于确定减值的相关假设，如未来现金流量现值方法中的折现率及增长率假设的变化，可能会对减值测试中所使用的现值产生重大影响，并导致本集团的上述长期资产出现减值。

(d) 所得税

在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

三 财务风险管理

(1) 财务风险因素

本集团的经营活动令公司面临着各种财务风险：外汇风险、利率风险、信用风险及流动风险。本集团的总体财务风险控制体系致力于控制资金市场的不确定性因素对本集团财务状况带来的不利影响。

(a) 外汇风险

本集团承受的外汇风险主要与美元及港币有关。除进口采购业务及对境外投资者的股利支付以外币进行结算外，本集团的其他主要业务活动均以人民币结算。人民币不可自由兑换为其他外币，其兑换受到中国政府所颁布的汇率及外汇管制法规的限制。所有以外币计价的货币性资产及负债均受到外币汇率波动风险的影响。

第七节：财务报告（未经审计）

本集团主要通过监控外币交易和外币资产及负债的规模来最大程度降低面临的外汇风险。于2011年6月30日及2010年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	币种	2011年6月30日 (折合人民币)	2010年12月31日 (折合人民币)
外币金融资产 —			
货币资金	港币	25,147,700	103,220,510
	美元	286,476	322,034
其他应收款	港币	242,440	549,119
		25,676,616	104,091,663

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于2011年6月30日，若人民币对港币的汇率升高/降低5%而其他可变因素维持不变，本期的税前利润将减少/增加约1,269,000元(2010年12月31日：5,188,000元)。美元汇率的变动对净利润的影响并不重大。

(b) 利率风险

除银行存款外，本集团无其他重大计息资产。本集团来源于银行存款的利息收入将随各银行公布的浮动利率的变化而变化，但该等利率的变动不会对本集团的经营产生重大影响。

本集团的利率风险主要来自应付债券。浮动利率的借款使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的借款使本集团面临公允价值利率风险。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2011年6月30日及2010年12月31日，本集团的借款均以固定利率计算，应付债券的相关利率和还款情况已在附注六(22)中披露。

(c) 信用风险

本集团的信用风险主要来自于银行存款和应收款项的持有价值。

本集团的银行存款大部分均存于中国境内信誉良好的银行，且该等银行并无拖欠支付存款及利息的记录。

第七节：财务报告（未经审计）

本集团的应收账款及长期应收款主要是提供铁路运输服务或出售商品而应收第三方的款项。本集团的其他应收款主要来源于提供铁路运输服务以外的其他服务收入。管理层对债务人的财务状况保持持续的信贷评估，但一般不要求债务人就未偿还金额提供抵押物。基于对未偿还金额可变现性的评估，管理层对其计提相应的坏账准备，且实际所发生的坏账损失亦在管理层的预期中。鉴于本集团与客户的过往合作记录及应收款项的良好回款状况，管理层相信本集团的应收款项余额不存在重大的信用风险。

其余金融资产均不存在重大的信用风险。

(d) 流动风险

审慎的流动资金风险管理包括维持充足的现金及获得足够的信贷融资额度以保持可供使用的资金水平。

管理层主要通过对现金流量的分析及预测管理本集团营运资金的流动性风险。管理层认为，于2011年6月30日，本集团不存在重大的流动风险。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2011年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 —					
货币资金	4,371,245,624	—	—	—	4,371,245,624
应收款项	441,822,239	—	—	—	441,822,239
长期应收款	—	—	4,000,000	100,400,000	104,400,000
	4,813,067,863	—	4,000,000	100,400,000	4,917,467,863
金融负债 —					
应付款项	1,736,569,324	—	—	—	1,736,569,324
应付债券	167,650,000	167,650,000	3,744,585,274	—	4,079,885,274
	1,904,219,324	167,650,000	3,744,585,274	—	5,816,454,598

第七节：财务报告（未经审计）

	2010年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 —					
货币资金	3,267,558,240	—	—	—	3,267,558,240
应收款项	662,396,720	—	—	—	662,396,720
长期应收款	—	—	2,000,000	104,400,000	106,400,000
	<u>3,929,954,960</u>	<u>—</u>	<u>2,000,000</u>	<u>104,400,000</u>	<u>4,036,354,960</u>
金融负债 —					
应付款项	1,732,116,829	—	—	—	1,732,116,829
应付债券	167,650,000	167,650,000	3,828,410,274	—	4,163,710,274
	<u>1,899,766,829</u>	<u>167,650,000</u>	<u>3,828,410,274</u>	<u>—</u>	<u>5,895,827,103</u>

(e) 公允价值

(i) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、应付款项和应付债券等。本集团不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(ii) 以公允价值计量的金融工具

本集团不存在以公允价值计量的金融工具。

(2) 资本风险管理

本集团管理资本的目标为保障本集团持续运作的能力，从而为股东提供回报、为其他利益相关者提供利益以及保持理想的资本架构以降低资本成本。

为维持或调整资本架构，本集团可通过调整支付予股东的股利、向股东退还资本、发行新股或出售资产的方式实现。

第七节：财务报告（未经审计）

本集团通过定期检查资本与债务比率以掌握资本情况。于2011年6月30日及2010年12月31日，本集团的资本与债务比率如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付债券(附注六(22))	3,475,280,983	3,471,993,662
减：现金(附注六(38)(c))	(2,932,745,624)	(2,659,058,240)
债务净额	542,535,359	812,935,422
股东权益总额	24,499,540,772	24,222,575,704
总资本	25,042,076,131	25,035,511,126
资本与债务比率	2%	3%

资本与债务比率的下降主要是由于经营活动产生的现金流入增加所致。经考虑上述比率后，管理层认为当前的资本架构是适当的。

四 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税基础
企业所得税	20%、24%及25%	应纳税所得额
营业税	3%及5%	应纳税营业额
增值税	3%、4%、6%及17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
城市建设维护税	5%及7%	实际缴纳的增值税和营业税
教育费附加	3%	实际缴纳的增值税和营业税
地方教育费附加	2%	实际缴纳的增值税和营业税

(1) 企业所得税

全国人民代表大会于2007年3月16日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(「新所得税法」)，新所得税法自2008年1月1日起施行。

第七节：财务报告（未经审计）

根据《国务院关于实施企业所得税过渡优惠政策的通知》(国发[2007]39号文)的规定，本公司及其他于深圳经济特区内成立的子公司适用的企业所得税率将在2008年至2012年的5年期间内逐步过渡到25%，2011年适用的税率为24%。于其他地区成立的子公司，除广州铁联经济发展公司(「广州铁联」)外，适用的企业所得税率自2008年1月1日起从33%调整为25%。

根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》(国务院令第512号)的规定，广州铁联符合小型微利企业条件，享受企业所得税20%的优惠税率。

(2) 营业税

铁路运输服务收入的营业税税率为3%；劳务收入及其他经营收入的营业税税率为3%或5%。

按照国家税务总局《国家税务总局关于中央铁路征收营业税问题的通知》(国税发[2002]44号文)和广东省地方税务局《转发国家税务总局关于中央铁路征收营业税问题的通知》(粤地税[2002]134号文)的规定，本集团自各铁路局、铁路分局间取得的线路使用费、车站旅客服务费、机车牵引费、车站上水费等收入不计缴营业税。

(3) 房产税及土地使用税

根据财政部、国家税务总局财税[2003]149号文及财税[2004]36号文及财税[2006]17号文《关于明确免征房产税、城镇土地使用税的铁路运输企业范围的补充通知》，本公司享受免缴房产税、城镇土地使用税的优惠政策。

(4) 城市建设维护税

根据《深圳市地方税务局关于统一内外资企业和个人城市建设维护税和教育费附加制度的公告》，自2010年12月1日起，深圳市城市建设维护税税率由1%调整至7%。

(5) 地方教育附加

根据《广东省地方教育附加征收使用管理暂行办法》(粤府办[2011]10号)及《关于印发深圳市地方教育附加征收管理暂行办法》(深府办[2011]60号)规定，自2010年1月1日起，广东省及深圳市按纳税人实际缴纳的增值税、营业税、消费税的2%征收地方教育附加。

第七节：财务报告（未经审计）

五 企业合并及合并报表

子公司情况

非同一控制下的企业合并及其他方式取得的子公司：

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
东莞市常盛实业有限公司(「东莞常盛」)	直接控股	东莞	运输业	38,000,000	装卸、仓储	有限责任公司	穆安云	28181658-2
深圳富源实业开发有限公司 (「富源实业」)	直接控股	深圳	商业	18,500,000	商业宾馆、写字楼出租、 铁路运输业务咨询	有限责任公司	何卫斌	19220364-5
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司(「平湖群亿」)	直接控股	深圳	运输业	10,000,000	货物转运、装卸、仓储	有限责任公司	穆安云	27952367-6
深圳市南铁工程建设监理有限公司 (「南铁监理」)	直接控股	深圳	建筑业	3,000,000	铁路和工业及民用建筑 工程的监理	有限责任公司	穆安云	19233842-7
深圳市深铁物业管理有限公司 (「深铁物业」)	间接控股	深圳	服务业	3,000,000	物业管理、园林绿化、高新 技术产品开发，国内商业， 物资供销业	有限责任公司	燕国征	73308186-4
深圳市广深铁路国际旅行社有限公司 (「广深国旅」)	直接控股	深圳	服务业	2,400,000	旅游及相关业务	有限责任公司	史彦	19236987-2
深圳市深华胜储运有限公司(「深华胜」)	直接控股	深圳	服务业	2,000,000	代办货运包装、运输、仓储	有限责任公司	何卫斌	19219627-0
深圳市广深铁路列车经贸实业有限公司 (「列车经贸」)	间接控股	深圳	服务业	2,000,000	列车餐饮管理及食品、饮料、 水果、百货、小家电的销售	有限责任公司	穆安云	73625774-9
深圳市火车站服务有限公司 (「深圳站服」)	直接控股	深圳	服务业	1,500,000	销售土产品、饮料等	有限责任公司	何卫斌	19218182-9
广州市广深铁路东群实业有限公司 (「东群实业」)	直接控股	广州	服务业	1,020,000	日用百货的批发、零售	有限责任公司	许勇生	19047914-6
广州铁联	直接控股	广州	运输业	1,000,000	代办货物运输、装卸、仓储 业务，批发和零售贸易	有限责任公司	穆安云	23121626-3
广州东群广告有限公司(「东群广告」)	间接控股	广州	商业	500,000	广播，路牌、霓虹灯、 橱窗广告等	有限责任公司	许勇生	23124048-2
广州铁路黄埔服务公司(「黄埔服司」)	直接控股	广州	服务业	379,000	装卸、搬运货物、仓储	有限责任公司	刘健	19042912-2

第七节：财务报告（未经审计）

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比例 (%)	是否合并报表	少数股东权益
东莞常盛	48,204,994	—	51.00%	51.00%	是	44,107,150
富源实业	18,500,000	—	100.00%	100.00%	是	—
平湖群亿	5,500,000	—	55.00%	55.00%	是	4,188,765
南铁监理	2,000,000	—	76.66%	76.66%	是	908,106
深铁物业	3,000,000	—	100.00%	100.00%	是	—
广深国旅	2,400,000	—	100.00%	100.00%	是	—
深华胜	2,000,000	—	100.00%	100.00%	是	—
列车经贸	2,000,000	—	100.00%	100.00%	是	—
深圳站服	1,500,000	—	100.00%	100.00%	是	—
东群实业	500,000	—	100.00%	100.00%	是	—
广州铁联	1,800,000	—	50.50%	50.50%	是	4,586,404
东群广告	500,000	—	100.00%	100.00%	是	—
黄埔服司	379,000	—	100.00%	100.00%	是	—
	<u>88,283,994</u>	<u>—</u>				<u>53,790,425</u>

第七节：财务报告（未经审计）

六 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额
库存现金 — 人民币	68,573	1.00	68,573	62,111	1.00	62,111
银行存款 — 人民币	4,317,173,653	1.00	4,317,173,653	3,140,134,177	1.00	3,140,134,177
港币	30,198,636	0.83	25,113,789	121,256,363	0.85	103,180,677
美元	44,267	6.47	286,476	48,626	6.62	322,034
			4,342,573,918			3,243,636,888
其他货币资金 — 人民币	28,569,222	1.00	28,569,222	23,819,408	1.00	23,819,408
港币	40,778	0.83	33,911	46,811	0.85	39,833
			28,603,133			23,859,241
			4,371,245,624			3,267,558,240

(2) 应收账款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收账款	353,984,645	600,070,115
减：坏账准备	(7,361,039)	(7,251,039)
	346,623,606	592,819,076

第七节：财务报告（未经审计）

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	334,534,401	566,245,877
一到二年	1,489,348	6,415,864
二到三年	2,745,009	6,595,497
三年以上	15,215,887	20,812,877
	353,984,645	600,070,115

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	297,510,472	84%	—	—	541,932,659	90%	—	—
其他不重大	56,474,173	16%	(7,361,039)	13%	58,137,456	10%	(7,251,039)	12%
	353,984,645	100%	(7,361,039)	2%	600,070,115	100%	(7,251,039)	1%

(c) 于2011年6月30日，单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
东莞隆昌运输公司	4,249,780	(4,249,780)	100%	(i)
广东南华水泥有限公司	2,779,161	(2,779,161)	100%	(ii)
其他	332,098	(332,098)	100%	
	7,361,039	(7,361,039)		

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

(ii) 逾期五年以上，债务人已进入清算程序，预计无法收回。

第七节：财务报告（未经审计）

(d) 应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收款项分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	63,917,366	—	292,504,260	—

(e) 2011年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
武广铁路客运专线有限责任 公司（「武广铁路」）	第三方	104,659,700	1年以内	30%
广东广珠城际轨道交通有限 责任公司	大股东之子公司	82,940,000	1年以内	23%
广铁集团	大股东	63,917,366	1年以内	18%
中铁行包快递有限责任公 司（「中铁行包快递」）	第三方	10,819,680	1年以内	3%
广州庆达运输有限公司	大股东之子公司	10,358,741	1年以内	3%
		<u>272,695,487</u>		<u>77%</u>

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

与本集团关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
广铁集团 大股东	63,917,366	18%	—	292,504,260	49%	—
广铁集团之子公司 大股东之子公司	113,212,849	32%	(19,351)	26,682,270	4%	(19,351)
联营公司 联营公司	—	—	—	22,000	0%	—
	<u>177,130,215</u>	<u>50%</u>	<u>(19,351)</u>	<u>319,208,530</u>	<u>53%</u>	<u>(19,351)</u>

(g) 于2011年6月30日及2010年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

第七节：财务报告（未经审计）

(3) 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
于增城市荔城城市信用合作社 （「增城荔城信用社」）的存款	31,364,842	31,364,842
武广铁路工程代垫款	19,373,364	19,071,684
增城荔华股份有限公司（「增城荔华」）代垫款	13,624,265	13,493,010
深圳东方货柜零件有限公司（「东方货柜」）往来款	12,891,024	12,891,024
备用金	11,550,323	5,944,873
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
深圳平南铁路有限公司（「平南铁路」）往来款	5,549,410	5,585,800
代垫水电费	5,441,284	2,360,916
中铁行包快递	1,875,666	1,542,935
保证金及押金	1,271,964	1,087,098
其他	33,575,566	30,823,318
	146,517,708	134,165,500
减：坏账准备	(77,217,813)	(77,217,813)
	69,299,895	56,947,687

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	52,575,681	41,245,401
一到二年	4,557,886	2,399,605
二到三年	929,580	3,541,514
三年以上	88,454,561	86,978,980
	146,517,708	134,165,500

第七节：财务报告（未经审计）

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	87,253,495	60%	(66,568,183)	76%	86,820,560	65%	(66,568,183)	77%
其他不重大	59,264,213	40%	(10,649,630)	18%	47,344,940	35%	(10,649,630)	22%
	146,517,708	100%	(77,217,813)	53%	134,165,500	100%	(77,217,813)	58%

(c) 于2011年6月30日，其他应收款的坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
于增城荔城信用社的存款	31,364,842	(31,364,842)	100%	(i)
增城荔华代垫款	13,624,265	(12,312,317)	90%	(ii)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	(iii)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	(iv)
艺丰公司	2,434,400	(2,434,400)	100%	(v)
深圳站旅行服务公司	2,071,736	(2,071,736)	100%	(vi)
深圳港龙酒店有限公司 （「港龙酒店」）	1,440,707	(1,440,707)	100%	(vii)
其他	5,095,406	(4,702,787)	92%	
	78,922,380	(77,217,813)		

- (i) 由于增城荔城信用社已处于停业整顿期，本集团在该单位的存款预计已无法收回。
- (ii) 由于增城荔华的经营状况恶化，管理层预计与该公司的往来的绝大部分款项已无法收回。
- (iii) 东方货柜已无偿还能力。
- (iv) 逾期十年以上，对方已无力支付。
- (v) 逾期十年以上，已无法收回。
- (vi) 债务人已清盘，该款项无法收回。
- (vii) 港龙酒店进入清盘程序，该款项已无法收回。

第七节：财务报告（未经审计）

(d) 应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的其他应收款分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	4,751,320	—	6,895,868	—

(e) 于2011年6月30日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
增城荔城信用社	第三方	31,364,842	五年以上	21%
武广铁路	第三方	19,373,364	一年以内	13%
增城荔华	联营公司	13,624,265	五年以上	9%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	9%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	7%
		87,253,495		59%

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
广铁集团	大股东	4,751,320	3%	—	6,895,868	5%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	1,890,376	1%	—	1,161,189	1%	—
联营公司	联营公司	13,624,325	9%	(12,312,317)	13,495,224	10%	(12,312,317)
		20,266,021	13%	(12,312,317)	21,552,281	16%	(12,312,317)

(g) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港币	291,527	0.83	242,440	646,022	0.85	549,119

第七节：财务报告（未经审计）

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	56,395,859	99%	8,777,546	98%
一至两年	—	—	206,817	2%
两至三年	206,817	1%	—	—
	56,602,676	100%	8,984,363	100%

账龄超过一年的预付款项主要为预付维修款，由于维修工程尚未完工，因此尚未进行结算。

(b) 于2011年6月30日及2010年12月31日，预付款项中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(c) 于2011年6月30日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占预付款项 总额比例	预付时间	未结算 原因
广州铁路物资总公司	大股东之子公司	51,852,075	92%	2011年1月	(i)
羊城铁路公司	大股东之子公司	2,143,854	3%	2011年6月	(ii)
北京天捷优越科技有限公司	第三方	490,000	1%	2011年6月	(ii)
汕头市潮阳第三建筑公司	第三方	400,000	1%	2011年3月	(iii)
广州南车铁路配件有限公司	第三方	300,000	1%	2011年1月	(ii)
		55,185,929	98%		

(i) 预付材料采购款，由于材料尚未验收入库，未进行结算。

(ii) 预付物资采购款，由于物资尚未验收入库，未进行结算。

(iii) 预付维修款，由于维修工程尚未完工，未进行结算。

第七节：财务报告（未经审计）

(d) 预付关联方的预付款项分析如下：

与本集团关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
	金额	占总额		金额	占总额	
		比例	坏账准备		比例	坏账准备
广铁集团之子公司 大股东之子公司	53,995,929	95%	—	5,805,077	65%	—

(e) 于2011年6月30日及2010年12月31日，预付款项中没有以外币计量的余额。

(5) 存货

	2011年6月30日	2010年12月31日
原材料	127,817,046	147,219,756
其他互换配件	97,960,506	80,764,004
旧轨料	30,025,654	22,645,123
库存商品	4,400,293	4,450,357
	260,203,499	255,079,240

于2011年6月30日，本集团无存货跌价准备(2010年12月31日：无)。

(6) 长期应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
期初余额	35,121,629	44,229,191
本期收回	(2,000,000)	(12,000,000)
应计利息确认(附注六(31))	1,225,865	2,892,438
	34,347,494	35,121,629

长期应收款为应收大宝山矿业的以前年度运输欠款，系本集团于2007年1月1日收购羊城铁路业务时取得，在取得时以公允价值计量，公允价值按照双方约定的付款进度及用能反映当时市场时间价值及风险的比率折现确定。

本集团对长期应收款采用实际利率法按摊余成本计量，实际利率为6.54%。

第七节：财务报告（未经审计）

(7) 长期股权投资

	2011年6月30日	2010年12月31日
联营企业(a)	151,564,376	150,350,311
其他长期股权投资(b)	65,839,612	65,839,612
	217,403,988	216,189,923
减：长期股权投资减值准备(c)	(41,702,810)	(41,702,810)
	175,701,178	174,487,113

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

本集团投资的联营企业均无公开报价。

(a) 联营企业

核算方法	初始投资成本	2010年 12月31日	本期增减变动			2011年 6月30日	持股比例	表决权比例	持股比例 与表决权 比例不一致 的说明	减值准备	本期计提 减值准备
			按权益法 调整的 净损益 (附注六(33))	宣告分派的 现金股利	其他 权益变动						
增城荔华// 广州铁城实业 有限公司 (「铁城 实业」)	权益法 29,689,077	29,689,077	—	—	—	29,689,077	26.98%	26.98%	不适用	(29,689,077)	—
深土公司	权益法 153,890,000	84,124,756	49,486	—	—	84,174,242	49%	49%	不适用	—	—
	权益法 26,950,000	36,536,478	1,164,579	—	—	37,701,057	49%	49%	不适用	—	—
		150,350,311	1,214,065	—	—	151,564,376				(29,689,077)	—

- (i) 由于增城荔华的经营状况恶化，本集团预计对该公司的投资已无法收回，故已于以前年度对其计提了全额减值准备。

	2011年6月30日			截至2011年6月30日止6个月期间	
	资产总额	负债总额	净资产	营业收入	净(亏损)/ 利润
增城荔华	258,275,290	406,101,071	(147,825,781)	1,925,233	(1,971,059)
铁城实业	423,700,831	251,916,664	171,784,167	10,957,312	100,991
深土公司	329,987,653	253,046,721	76,940,932	304,958,512	2,376,692

第七节：财务报告（未经审计）

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	初始 投资成本	2010年 12月31日	本期 增减变动	2011年 6月30日	持股比例	表决权比例	持股比例 与表决权 比例不一致 的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期宣告 分派的 现金股利 (附注六(33))
深圳市创新投资集团 有限公司	成本法	37,500,000	37,500,000	—	37,500,000	1.4%	1.4%	不适用	—	—	4,203,000
中铁快运股份有限 公司	成本法	13,608,000	13,608,000	—	13,608,000	0.44%	0.44%	不适用	—	—	—
广州市黄埔区粤华货 运联合有限公司 (「粤华公司」)	成本法	1,717,879	1,717,879	—	1,717,879	33%	33%	不适用	—	—	—
中铁信息计算机工程 有限责任公司	成本法	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	2%	2%	不适用	—	—	—
港龙酒店	成本法	12,013,733	12,013,733	—	12,013,733	100%	100%	不适用	(12,013,733)	—	—
			65,839,612	—	65,839,612				(12,013,733)	—	4,203,000

(i) 本集团对粤华公司的表决权比例虽然高于20%，但是根据承包合同约定，粤华公司由中国外运广东有限公司黄埔分公司承包经营，本集团没有以其他方式参与或影响粤华公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对粤华公司不具有重大影响，故将其作为其他长期股权投资核算。

(ii) 本集团对港龙酒店的表决权比例虽然高于20%，但是港龙酒店已经进入清算程序，本集团已没有以其他方式参与或影响该公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对该公司不具有重大影响，故将其作为其他长期股权投资核算。此外，管理层预计对该公司的投资已无法收回，已于以前年度对其计提了全额减值准备。

(c) 长期股权投资减值准备

	2011年6月30日	2010年12月31日
增城荔华	29,689,077	29,689,077
港龙酒店	12,013,733	12,013,733
	41,702,810	41,702,810

第七节：财务报告（未经审计）

(8) 固定资产

	2010年12月31日	本期增加	本期减少	2011年6月30日
原价合计	32,519,600,812	52,758,266	(62,065,022)	32,510,294,056
房屋及建筑物	4,832,566,087	18,628,407	(154,205)	4,851,040,289
路轨、桥梁及其他线路资产	14,593,783,839	2,179,137	(52,206,869)	14,543,756,107
机车车辆	6,873,927,022	128,000	—	6,874,055,022
通讯信号系统	1,522,555,850	90,000	—	1,522,645,850
其他工具及设备	4,696,768,014	31,732,722	(9,703,948)	4,718,796,788
累计折旧合计	(8,059,829,049)	(674,681,312)	11,869,525	(8,722,640,836)
房屋及建筑物	(1,229,349,737)	(89,378,560)	54,747	(1,318,673,550)
路轨、桥梁及其他线路资产	(1,995,990,293)	(104,078,619)	3,332,166	(2,096,736,746)
机车车辆	(1,921,437,498)	(200,335,964)	—	(2,121,773,462)
通讯信号系统	(721,076,713)	(84,094,398)	—	(805,171,111)
其他工具及设备	(2,191,974,808)	(196,793,771)	8,482,612	(2,380,285,967)
账面净值合计	24,459,771,763	(621,923,046)	(50,195,497)	23,787,653,220
房屋及建筑物	3,603,216,350	(70,750,153)	(99,458)	3,532,366,739
路轨、桥梁及其他线路资产	12,597,793,546	(101,899,482)	(48,874,703)	12,447,019,361
机车车辆	4,952,489,524	(200,207,964)	—	4,752,281,560
通讯信号系统	801,479,137	(84,004,398)	—	717,474,739
其他工具及设备	2,504,793,206	(165,061,049)	(1,221,336)	2,338,510,821
减值准备合计	(48,668)	—	—	(48,668)
其他工具及设备	(48,668)	—	—	(48,668)
账面价值合计	24,459,723,095			23,787,604,552
房屋及建筑物	3,603,216,350			3,532,366,739
路轨、桥梁及其他线路资产	12,597,793,546			12,447,019,361
机车车辆	4,952,489,524			4,752,281,560
通讯信号系统	801,479,137			717,474,739
其他工具及设备	2,504,744,538			2,338,462,153

第七节：财务报告（未经审计）

截至2011年6月30日止6个月期间，固定资产计提的折旧金额为674,681,312元(截至2010年6月30日止6个月期间：677,185,949元)。其中，计入营业成本、管理费用和在建工程的折旧费用分别为670,510,726元，4,170,586元及0元(截至2010年6月30日止6个月期间：671,597,584元，5,458,919元及129,446元)。

由在建工程转入固定资产的原价为32,503,858元(截至2010年6月30日止6个月期间：51,968,437元)。

于2011年6月30日，净值约为32,883,000元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2010年12月31日：净值约为27,024,000元)。

(a) 未办妥产权证书的固定资产

于2011年6月30日，净值约为903,092,000元(原价约为1,142,157,000元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2010年12月31日：净值约为916,538,000元，原价约为1,132,669,000元)。

	未办妥 产权证书原因	预计办妥产权证书时间
房屋及建筑物	涉及的土地报建及竣工资料不完整， 需要补充相关资料再行办理房产证	未来五年内

经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理该等房屋所有权证将不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

第七节：财务报告（未经审计）

(9) 在建工程

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	账面余额	减值准备(a)	账面价值	账面余额	减值准备(a)	账面价值
广深四线工程	245,012,670	—	245,012,670	247,404,531	—	247,404,531
布吉辅助客运站筹备	302,914,401	—	302,914,401	205,796,118	—	205,796,118
京广广深正线更换新钢轨	99,844,824	—	99,844,824	—	—	—
广深线 GSMR 系统工程	65,072,420	—	65,072,420	64,462,920	—	64,462,920
广州机务段机调楼修建	20,710,029	—	20,710,029	20,658,943	—	20,658,943
波连区间设备迭加设备改造	11,448,071	—	11,448,071	11,448,071	—	11,448,071
石牌客技站不落轮镟车库购置	11,050,000	—	11,050,000	11,050,000	—	11,050,000
广州东站一楼消防改造工程	11,926,310	—	11,926,310	11,890,838	—	11,890,838
广州站东附楼消防主控改造	11,780,000	—	11,780,000	8,830,000	—	8,830,000
机务段至江村 10KV 贯通电力线路改造	8,060,969	—	8,060,969	8,060,969	—	8,060,969
广州站进站客运通道改造	7,784,178	—	7,784,178	7,784,178	—	7,784,178
铁路地区供电移交改造	6,800,000	—	6,800,000	6,800,000	—	6,800,000
洗涤扩能改造工程	4,889,204	—	4,889,204	4,889,204	—	4,889,204
其他	177,400,743	(7,807,047)	169,593,696	151,593,692	(7,807,047)	143,786,645
	984,693,819	(7,807,047)	976,886,772	760,669,464	(7,807,047)	752,862,417

(a) 在建工程减值准备

	2010年 12月31日	本期增加	2011年 6月30日	计提原因
司机体能动态检测装置	52,000	—	52,000	工程终止
列车故障集中监测系统	396,000	—	396,000	工程终止
塘头厦货仓	1,000,000	—	1,000,000	工程终止
红海站场改造	6,359,047	—	6,359,047	工程终止
	7,807,047	—	7,807,047	

第七节：财务报告（未经审计）

(b) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2010年		本期转入		2011年 6月30日	工程投入 占预算的 比例%	工程 进度 %	借款费用 资本化 累计金额	其中：本期 借款费用 资本化金额	本期 借款费用 资本化率	本期 资金来源
		12月31日	本期增加	固定资产	其他减少							
广深四线工程	5,313,300,000	247,404,531	—	—	(2,391,861)	245,012,670	96%	96%	118,061,195	—	—	自筹、借款
布吉辅助客运站筹备	643,710,000	205,796,118	97,118,283	—	—	302,914,401	47%	47%	—	—	—	自筹
京广广深正线更换新钢轨	294,230,000	—	99,930,424	(85,600)	—	99,844,824	34%	34%	—	—	—	自筹
广深线 GSMR 系统工程	80,572,800	64,462,920	609,500	—	—	65,072,420	81%	81%	—	—	—	自筹
广州机务段机调楼修建	29,800,000	20,658,943	51,086	—	—	20,710,029	69%	69%	—	—	—	自筹
波连区间设备追加设备改造	15,400,000	11,448,071	—	—	—	11,448,071	74%	74%	—	—	—	自筹
石牌客技站不落轮镟车库购置	20,000,000	11,050,000	—	—	—	11,050,000	55%	55%	—	—	—	自筹
广州东站一楼消防改造工程	17,806,400	11,890,838	35,472	—	—	11,926,310	67%	67%	—	—	—	自筹
广州站东附楼消防主控改造	17,810,000	8,830,000	2,950,000	—	—	11,780,000	66%	66%	—	—	—	自筹
机务段至江村 10KV 贯通电力												
线路改造	14,050,500	8,060,969	—	—	—	8,060,969	57%	57%	—	—	—	自筹
广州站进站客运通道改造	29,669,300	7,784,178	—	—	—	7,784,178	26%	26%	—	—	—	自筹
铁路地区供电移交改造	9,356,000	6,800,000	—	—	—	6,800,000	73%	73%	—	—	—	自筹
洗涤扩能改造工程	8,810,000	4,889,204	—	—	—	4,889,204	56%	56%	—	—	—	自筹
其他		151,593,692	58,225,309	(32,418,258)	—	177,400,743			—	—	—	自筹
		<u>760,669,464</u>	<u>258,920,074</u>	<u>(32,503,858)</u>	<u>(2,391,861)</u>	<u>984,693,819</u>			<u>118,061,195</u>	<u>—</u>		

在建工程的工程进度均以完成的工程量为基础进行估计。

(10) 预付工程款

于 2011 年 6 月 30 日及 2010 年 12 月 31 日，预付工程款中无预付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项，亦无预付其他关联方的款项。

第七节：财务报告（未经审计）

(11) 无形资产

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
原价合计	811,066,432	1,010,000	—	812,076,432
土地使用权	791,212,756	—	—	791,212,756
电脑软件	19,853,676	1,010,000	—	20,863,676
累计摊销合计	(244,268,341)	(9,159,794)	—	(253,428,135)
土地使用权	(230,821,332)	(7,994,027)	—	(238,815,359)
电脑软件	(13,447,009)	(1,165,767)	—	(14,612,776)
账面净值合计	566,798,091	(8,149,794)	—	558,648,297
土地使用权	560,391,424	(7,994,027)	—	552,397,397
电脑软件	6,406,667	(155,767)	—	6,250,900

截至2011年6月30日止6个月期间，无形资产的摊销金额为9,159,794元（截至2010年6月30日止6个月期间：9,212,532元）。

于2011年6月30日，本集团尚有面积1,620,894平方米的土地尚未取得土地使用权证（2010年12月31日：1,620,894平方米）。经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理该等土地使用权证将不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

于2011年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备（2010年12月31日：无）。

(12) 商誉

商誉

2011年6月30日及2010年12月31日

281,254,606

商誉系本集团于2007年1月1日收购羊城铁路业务时形成。

本公司董事认为，于2011年6月30日及2010年12月31日，本集团无需对商誉计提减值准备。

第七节：财务报告（未经审计）

(13) 长期待摊费用

	2010年 12月31日	本期减少	本期摊销	2011年 6月30日
职工制服补贴	5,963,624	(54,453)	(1,997,816)	3,911,355

(14) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
应收款项、固 定资产及长 期投资的减 值准备	30,519,580	122,078,321	30,492,080	121,968,321
计提的退休及 辞退福利以 及其他职工 薪酬	80,196,182	321,883,389	84,609,801	340,804,939
政府补助	23,051,053	92,268,896	23,439,153	93,885,976
其他	50,000	200,000	50,000	200,000
	133,816,815	536,430,606	138,591,034	556,859,236

第七节：财务报告（未经审计）

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
因收购羊城铁路业务产生的固定资产增值	(19,119,456)	(76,497,027)	(19,234,683)	(76,977,140)
其他	(7,019,691)	(28,082,495)	(6,735,585)	(26,949,791)
	(26,139,147)	(104,579,522)	(25,970,268)	(103,926,931)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
可抵扣亏损	10,350,561	9,872,077

(d) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

	2011年6月30日	2010年12月31日
2013年	287,779	1,923,886
2014年	3,877,210	3,877,210
2015年	4,070,981	4,070,981
2016年	2,114,591	—
	10,350,561	9,872,077

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2011年6月30日	2010年12月31日
递延所得税资产	26,139,147	25,970,268
递延所得税负债	(26,139,147)	(25,970,268)

第七节：财务报告（未经审计）

(f) 抵销后的递延所得税资产净额列示如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	递延所得税资产净额	互抵后的可抵扣暂时性差异	递延所得税资产净额	互抵后的可抵扣暂时性差异
递延所得税资产净额	107,677,668	431,851,084	112,620,766	452,932,305

(15) 资产减值准备

	2010年	本期增加	本期减少		2011年
	12月31日		转回	转销	6月30日
坏账准备	84,468,852	110,000	—	—	84,578,852
其中：应收账款坏账准备	7,251,039	110,000	—	—	7,361,039
其他应收款坏账准备	77,217,813	—	—	—	77,217,813
长期股权投资减值准备	41,702,810	—	—	—	41,702,810
固定资产减值准备	48,668	—	—	—	48,668
在建工程减值准备	7,807,047	—	—	—	7,807,047
	134,027,377	110,000	—	—	134,137,377

(16) 应付账款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付工程及设备款	410,164,635	477,805,508
应付劳务款	350,067,021	302,758,874
应付物资采购款	167,218,982	291,001,805
其他	539,969,194	580,883,657
	1,467,419,832	1,652,449,844

第七节：财务报告（未经审计）

(a) 于2011年6月30日，账龄超过一年的应付账款为210,829,576元(2010年12月31日：94,788,364元)，主要为应付工程及设备款，鉴于工程尚未完工/设备尚未验收完毕，该等款项尚未结算。

(b) 于2011年6月30日及2010年12月31日，应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
广铁集团	106,284,559	24,698,510

(c) 应付关联方的应付账款分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
广铁集团	106,284,559	24,698,510
广铁集团之子公司(附注九(6))	153,956,197	198,417,381
联营公司(附注九(6))	11,817,694	18,905,274
	272,058,450	242,021,165

(d) 于2011年6月30日及2010年12月31日，应付款项中没有以外币计量的余额。

(17) 预收款项

	2011年6月30日	2010年12月31日
预收服务款	70,294,372	54,585,817
预收工程建设款	9,871,719	11,708,466
其他	1,599,127	1,791,102
	81,765,218	68,085,385

(a) 于2011年6月30日，账龄超过一年的预收款项为4,505,579元(2010年12月31日：10,726,589元)，主要为工程建设款，由于工程尚未完工，款项尚未结清。

(b) 于2011年6月30日及2010年12月31日，预收账款中无预收持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项，亦无预收关联方的款项。

(c) 于2011年6月30日及2010年12月31日，预收款项中没有以外币计量的余额。

第七节：财务报告（未经审计）

(18) 应付职工薪酬

	2010年 12月31日	本期增加	本期减少	2011年 6月30日
工资、奖金、津贴和 补贴	329,294	1,098,237,305	(1,098,559,385)	7,214
职工福利费	—	48,086,319	(48,086,319)	—
社会保险费	683,926	279,102,942	(279,107,440)	679,428
其中：基本医疗保险	42,205	92,121,276	(92,123,865)	39,616
基本养老保险	27,856	149,941,794	(149,947,156)	22,494
失业保险	9,766	6,361,398	(6,361,437)	9,727
工伤保险	4,203	6,213,407	(6,213,556)	4,054
补充养老保险	599,896	24,465,067	(24,461,426)	603,537
住房公积金	12,981	75,063,987	(75,063,987)	12,981
工会经费和职工教育 经费	84,893,785	38,944,782	(31,285,218)	92,553,349
退休及辞退福利	269,180,024	—	(28,666,300)	240,513,724
其他	210,427	2,790,386	(2,809,896)	190,917
	355,310,437	1,542,225,721	(1,563,578,545)	333,957,613

于2011年6月30日，职工薪酬余额中没有属于拖欠性质的应付款。应付工资、奖金、津贴和补贴将于2011年度全部发放和使用完毕，社会保险费及住房公积金将于2011年度全部上缴政府相关部门，退休及辞退福利预计将于2015年以前陆续发放和使用完毕。

(19) 应交税费

	2011年6月30日	2010年12月31日
应交企业所得税	212,220,165	181,465,435
应交增值税	89,545,119	89,046,901
应交营业税	36,094,745	45,120,948
应交关税	17,124,049	17,124,049
应交个人所得税	28,010,662	5,110,842
应交教育费附加	4,378,806	1,430,193
应交城市维护建设税	2,761,035	3,355,772
其他	650,786	883,442
	390,785,367	343,537,582

第七节：财务报告（未经审计）

(20) 应付股利

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付A股流通股股东	236,650,617	—
应付H股流通股股东	780,548	39,833
应付少数股东股利	13,995	13,995
	237,445,160	53,828

于2011年6月30日，应付股利余额主要为本公司根据2010年度股利分配方案计提的股利（详见附注六(27)）尚未支付。

(21) 其他应付款

	2011年6月30日	2010年12月31日
工程保证金	117,990,050	153,634,400
票款押金及其他保证金	156,365,145	120,184,960
其他单位于本公司的存款	31,660,396	19,640,880
应付中期票据发行费用	858,530	1,016,913
其他	103,160,079	94,033,467
	410,034,200	388,510,620

(a) 于2011年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为200,520,050元（2010年12月31日：217,741,999元），主要为工程保证金及工程保修押金。因为工程尚未完工或相应的资产尚在保修期等原因，该等款项尚未结算。

(b) 于2011年6月30日及2010年12月31日，应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的其他应付款分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
广铁集团	7,679,618	8,714,334

第七节：财务报告（未经审计）

(c) 应付关联方的其他应付款分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
广铁集团	7,679,618	8,714,334
广铁集团之子公司(附注九(6))	27,885,873	22,522,670
联营公司(附注九(6))	6,039,607	6,991,105
	41,605,098	38,228,109

(d) 于2011年6月30日及2010年12月31日，其他应付款中没有以外币计量的余额。

(22) 应付债券

	2010年 12月31日	本期增加	本期摊销 (附注六(31))	2011年 6月30日
09广深铁MTN1债券	3,471,993,662	—	3,287,321	3,475,280,983

经中国银行间市场交易商协会以中市协注[2009]MTN112号文核准，本公司于2009年12月17日发行了09广深铁MTN1债券，债券期限为5年，发行总额3,500,000,000元，扣除发行费用34,523,580元后，共募集资金3,465,476,420元。此债券采用单利按年计息，固定年利率为4.79%，每年付息一次。

于2011年6月30日，应付债券采用实际利率法按摊余成本计量，实际利率为5.018%，摊余成本为3,475,280,983元。

债券之应计利息分析如下：

	2010年 12月31日	本期应计利息 (附注六(31))	本期已付利息	2011年 6月30日
09广深铁MTN1债券	6,889,726	83,825,000	—	90,714,726

第七节：财务报告（未经审计）

(23) 其他非流动负债

	2011年6月30日	2010年12月31日
递延收益		
— 与资产相关的政府补助	97,008,451	95,093,096

本集团对该等政府补助从工程完工开始日起按相关资产的预计可使用年限平均摊销。

(24) 股本

	2010年12月31日	本期变动	2011年6月30日
有限售条件股份：			
全国社会保障基金理事会 (b)	274,798,700	—	274,798,700
	274,798,700	—	274,798,700
无限售条件股份：			
人民币普通股	5,377,438,300	—	5,377,438,300
境外上市的外资股	1,431,300,000	—	1,431,300,000
	6,808,738,300	—	6,808,738,300
	7,083,537,000	—	7,083,537,000

- (a) 根据《公司法》的有关规定，境内法人持有的本公司发行的A股股票1,480,944,000股及国有法人（广铁集团）持有的本公司发行的A股股票2,904,250,000股自首次在上海证券交易所上市交易之日（2006年12月22日）起三个月内或一年内不得转让，另外，广铁集团承诺自本公司A股股票首次在上海证券交易所上市交易之日起三年内不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的发起人股份，也不由本公司收购该部分股份。自2007年12月22日起，本公司所有境内法人持有的股份1,480,944,000股已于上海证券交易所上市交易。
- (b) 2009年9月22日，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》的规定，广铁集团将其持有的274,798,700股国有股份转由全国社会保障基金理事会（「社保基金会」）持有。同时，社保基金会在承继原国有股东的法定和自愿承诺禁售期基础上，再将禁售期延长三年。因此，于2011年6月30日，仍未实现流通的股份为274,798,700股。

第七节：财务报告（未经审计）

(25) 资本公积

	2010年12月31日	本期变动	2011年6月30日
股本溢价	11,553,642,963	—	11,553,642,963
其他资本公积 — 其他	10,937,585	—	10,937,585
	11,564,580,548	—	11,564,580,548

(26) 盈余公积

	2010年12月31日	本期提取	2011年6月30日
法定盈余公积金	1,783,898,531	—	1,783,898,531
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	2,087,957,053	—	2,087,957,053

	2009年12月31日	本期提取	2010年6月30日
法定盈余公积金	1,628,071,989	—	1,628,071,989
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	1,932,130,511	—	1,932,130,511

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的50%以上时，可不再提取。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

第七节：财务报告（未经审计）

(27) 未分配利润

	截至 2011年6月30日止 6个月期间	截至 2010年6月30日止 6个月期间
期初未分配利润	3,431,942,576	2,598,561,286
加：本期归属于母公司股东的净利润	915,251,500	691,611,902
减：应付普通股股利	(637,518,330)	(566,682,960)
期末未分配利润	3,709,675,746	2,723,490,228

- (a) 于2011年6月30日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积24,636,654元(2010年12月31日：24,636,654元)。
- (b) 根据2011年6月2日的股东大会决议，本公司对2010年度的净利润按已发行股份7,083,537,000向全体股东宣派现金股利，每股人民币0.09元，合计人民币637,518,330元(2010年：566,682,960元)。

(28) 少数股东权益

	2011年6月30日	2010年12月31日
东莞常盛的少数股东	44,107,150	44,693,029
广州铁联的少数股东	4,586,404	4,676,262
平湖群亿的少数股东	4,188,765	4,267,340
南铁监理的少数股东	908,106	921,896
	53,790,425	54,558,527

第七节：财务报告（未经审计）

(29) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
主营业务收入：		
客运收入	3,907,596,781	3,524,139,024
路网清算及其他运输服务收入	1,932,422,788	1,765,200,817
货运收入	642,804,564	614,647,873
	6,482,824,133	5,903,987,714
其他业务收入：		
列车维修收入	106,253,434	106,028,556
存料及供应品销售收入	87,662,985	63,495,000
列车餐饮收入	64,267,520	69,944,786
劳务服务收入	37,859,814	53,641,639
租赁收入	36,364,397	35,015,310
商品销售收入	47,384,047	24,005,468
装卸收入	14,293,431	15,159,154
其他收入	57,211,629	38,266,610
	451,297,257	405,556,523
	6,934,121,390	6,309,544,237

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
主营业务成本	4,667,148,813	4,459,650,151
其他业务成本	363,323,746	311,749,103
	5,030,472,559	4,771,399,254

第七节：财务报告（未经审计）

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
设备租赁及服务费	1,780,942,678	1,493,627,637
工资及福利	1,023,918,179	926,480,130
物料及水电消耗	702,695,243	678,002,147
固定资产折旧	658,570,149	660,006,332
维修费用	234,229,209	383,977,546
社会综合服务费	117,061,138	123,230,000
其他	149,732,217	194,326,359
	4,667,148,813	4,459,650,151

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
物料及水电消耗	173,295,893	146,204,386
工资及福利	157,404,962	135,401,353
固定资产折旧	11,940,577	11,591,252
其他	20,682,314	18,552,112
	363,323,746	311,749,103

第七节：财务报告（未经审计）

(e) 本集团主要客户的营业收入情况

本集团前三名客户营业收入的总额为6,206,703,134元(2010年6月30日止6个月期间：5,508,432,626元)，占本集团全部营业收入的比例为89%(2010年6月30日止6个月期间：87%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部 营业收入的比例(%)
通过铁道部清算的收入	5,775,395,556	83%
包括：向广铁集团提供的通过铁道部清算的服务收入	551,369,334	8%
与广铁集团及其子公司直接结算的列车服务收入	217,267,578	3%
武广铁路委托运输收入	214,040,000	3%
	6,206,703,134	89%

(30) 营业税金及附加

	截至6月30日止6个月期间		计缴标准
	2011年	2010年	
营业税	167,786,887	143,416,338	附注四
教育费附加	8,751,872	4,582,069	附注四
城市建设维护税	12,669,699	2,036,111	附注四
	189,208,458	150,034,518	

第七节：财务报告（未经审计）

(31) 财务费用 — 净额

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
公司债券利息(附注六(22))	83,825,000	83,825,000
银行利息收入	(38,323,304)	(18,475,455)
长期应收款应计利息的确认(附注六(6))	(1,225,865)	(1,446,219)
退休及辞退福利的利息摊销	6,032,939	2,086,931
公司债券的摊销成本(附注六(22))	3,287,321	3,096,196
汇兑损失	1,109,006	1,087,541
其他	1,034,153	1,133,414
	55,739,250	71,307,408

(32) 资产减值损失/(转回)

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
坏账损失/(转回)	110,000	(1,904,231)

(33) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
按权益法享有的被投资公司净损益的份额 (附注六(7)(a))	1,214,065	1,211,493
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利 (附注六(7)(b))	4,203,000	—
	5,417,065	1,211,493

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

第七节：财务报告（未经审计）

(34) 营业外收入

	截至6月30日止6个月期间		计入截至 2011年6月30日止 6个月期间 非经常性损益的金额
	2011年	2010年	
政府补助	1,684,645	2,220,774	1,684,645
长期挂账债务的核销	—	458,972	—
处置固定资产收益	469,063	34,703	469,063
其他	2,689,064	783,023	2,689,064
	4,842,772	3,497,472	4,842,772

(35) 营业外支出

	截至6月30日止6个月期间		计入截至 2011年6月30日止 6个月期间 非经常性损益的金额
	2011年	2010年	
处置固定资产损失	39,723,233	268,137	39,723,233
其他	2,182,289	2,462,176	2,182,289
	41,905,522	2,730,313	41,905,522

(36) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
按税法及相关规定计算的当期所得税	284,203,698	193,547,647
递延所得税	4,943,098	4,814,235
	289,146,796	198,361,882

第七节：财务报告（未经审计）

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
利润总额	1,203,630,194	889,113,765
按适用税率24%计算的所得税费用(2010年：22%)	288,871,247	195,605,028
税率不同产生的影响	21,434	79,332
不得扣除的成本费用和损失	1,439,375	1,822,884
无需纳税的投资收益	(1,300,096)	—
利用以前年度未确认可抵扣亏损的纳税影响	(392,666)	—
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	507,502	854,638
所得税费用	289,146,796	198,361,882

(37) 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	915,251,500	691,611,902
发行在外普通股的加权平均数	7,083,537,000	7,083,537,000
基本每股收益	0.13	0.10

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。于本期，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（截至2010年6月30日止6个月期间：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

第七节：财务报告（未经审计）

(38) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
净利润	914,483,398	690,751,883
加：计提／(转回)的资产减值准备	110,000	(1,904,231)
固定资产折旧	674,681,312	677,185,949
无形资产摊销	9,159,794	9,212,532
长期待摊费用摊销	1,997,816	1,997,997
递延所得税减少	4,943,098	4,814,235
存货的减少	4,928,212	820,793
处置固定资产的净损失	39,254,170	233,434
财务费用	87,112,321	74,096,046
投资收益	(5,417,065)	(1,211,493)
经营性应收项目的减少／(增加)	173,674,758	(3,586,985)
经营性应付项目的(减少)／增加	(40,926,499)	226,961,772
经营活动产生的现金流量净额	1,864,001,315	1,679,371,932

(b) 现金净变动情况

	截至 2011年6月30日止 6个月期间	截至 2010年6月30日止 6个月期间
现金的期末余额	2,932,745,624	1,950,577,372
减：现金的年初余额	(2,659,058,240)	(1,115,650,944)
现金净增加额	273,687,384	834,926,428

(c) 现金

	2011年6月30日	2010年12月31日
货币资金余额(附注六(1))	4,371,245,624	3,267,558,240
减：三个月以上的定期存款	(1,438,500,000)	(608,500,000)
现金余额	2,932,745,624	2,659,058,240

第七节：财务报告（未经审计）

七 分部报告

本集团的报告分部是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本公司管理层分别对本公司的铁路及其铁路相关业务（「公司业务」）和各子公司的其他业务的经营业绩进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

(a) 截至2011年6月30日止6个月期间及2011年6月30日的分部信息列示如下：

	公司业务分部	其他业务分部	分部间相互抵销	合计
对外交易营业收入	6,766,128,948	167,992,442	—	6,934,121,390
利息收入	37,984,012	339,292	—	38,323,304
利息费用	(83,825,000)	—	—	(83,825,000)
对联营企业的投资				
收益	1,214,065	—	—	1,214,065
资产减值(损失)/转回	(110,000)	—	—	(110,000)
折旧和摊销费用	(683,034,889)	(2,804,033)	—	(685,838,922)
利润总额	1,195,504,876	8,125,318	—	1,203,630,194
所得税费用	(286,713,753)	(2,433,043)	—	(289,146,796)
净利润	908,791,123	5,692,275	—	914,483,398
资产总额	31,049,029,863	248,591,774	(213,669,315)	31,083,952,322
负债总额	6,623,408,106	88,630,828	(127,627,384)	6,584,411,550
折旧和摊销费用以外的其他非现金费用	—	—	—	—
对联营企业的长期股权投资	—	—	—	—
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	283,223,776	994,916	—	284,218,692

第七节：财务报告（未经审计）

(b) 截至2010年6月30日止6个月期间及2010年12月31日的分部信息列示如下：

	公司业务分部	其他业务分部	分部间相互抵销	合计
对外交易营业收入	6,210,158,504	99,385,733	—	6,309,544,237
利息收入	18,294,974	295,523	(115,042)	18,475,455
利息费用	(83,825,000)	—	—	(83,825,000)
对联营企业的投资				
收益	1,211,493	—	—	1,211,493
资产减值(损失)/转回	1,904,231	—	—	1,904,231
折旧和摊销费用	(685,444,075)	(2,952,403)	—	(688,396,478)
利润总额	882,515,182	7,006,773	(408,190)	889,113,765
所得税费用	(195,241,440)	(3,120,442)	—	(198,361,882)
净利润	687,273,742	3,886,331	(408,190)	690,751,883
资产总额	30,565,339,642	249,132,241	(209,971,999)	30,604,499,884
负债总额	6,410,990,678	94,863,569	(123,930,067)	6,381,924,180
折旧和摊销费用以外的 其他非现金费用	—	—	—	—
对联营企业的长期股 权投资	—	—	—	—
长期股权投资以外的 其他非流动资产增 加额	146,628,895	3,224,602	—	149,853,497

本集团的营业收入大部分来源于在中国境内提供铁路运输及其他相关服务，且所有的资产均在中国境内。

截至2011年6月30日止6个月期间，本集团通过铁道部清算的收入为5,775,395,556元(截至2010年6月30日止6个月期间：5,312,961,428元)，占本集团营业收入的83%(截至2010年6月30日止6个月期间：84%)。除此之外，本集团通过单一客户取得的收入均不超过10%。

第七节：财务报告（未经审计）

八 通过中国铁道部进行的清算

铁道部为本集团所属行业的政府主管部门，同时其为本集团的大股东广铁集团的具体国有资产投资主管单位。

由于中国境内的铁路业务由铁道部统一管理，所以本集团与铁道部及其他由铁道部拥有及控制的铁路公司合作，联合经营长途客运及货运运输业务。有关收入由各铁道公司收取并由铁道部汇总和处理，计算分配各铁路公司所应得或应支付的收入及服务款；同时本集团一系列的交易需要依据或者参照铁道部的指导价格进行。

(1) 收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
由铁道部收取、处理及分配的收益(i)及(ii)：		
— 客运收入	3,774,879,002	3,382,822,310
— 路网清算收入	1,530,717,350	1,554,330,817
— 货运收入	377,896,843	375,808,301
— 向铁道部提供货车维修服务	91,902,361	—
	5,775,395,556	5,312,961,428
占营业收入的比例	83%	84%

(2) 费用及支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
由铁道部处理及分配的设备租赁及服务费	1,340,101,468	1,232,192,709
支付铁道部的货运列车车辆使用费	94,321,454	85,559,434
	1,434,422,922	1,317,752,143
占营业成本及管理费用的比例	26%	25%

上述服务费用根据铁道部适用于全国的标准费用，或铁道部的统一费率或者按照铁道部提供的指引参考现行市场价格确定。

第七节：财务报告（未经审计）

(3) 应收、应付账款余额

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收账款	11,670,380	24,805,200
应付账款	216,856,874	166,271,118

九 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

本公司的所有股东均与本公司没有控制关系。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五。

(3) 联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	注册资本
增城荔华	股份有限公司 (非上市、 国有控股)	广州	罗建成	19133769-2	代办铁路货物运输、仓储、 装卸业务；批发和零售贸易 (国家专营专控项目除外)； 货物包装	107,054,682
铁城实业	有限责任公司 (国有控股)	广州	陈田生	23122544-2	房地产开发经营、物业管理等	343,050,000
深土公司	其他有限责任公司	深圳	孙涛	19218256-5	市政公用工程施工总承包等	55,000,000

第七节：财务报告（未经审计）

(4) 其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
广铁集团	大股东	19034882-4
羊城铁路	大股东的子公司	19035314-8
广梅汕铁路有限责任公司	大股东的子公司	19033336-6
广州铁路集团广深铁路实业发展总公司(「广深实业」)	大股东的子公司	19219009-8
广州铁路物资总公司(「物资总公司」)	大股东的子公司	19050162-2
广州铁路工务工程实业发展总公司(「工务工程公司」)	大股东的子公司	19046638-8
粤海铁路有限责任公司	大股东的子公司	29412295-0
石长铁路有限责任公司	大股东的子公司	18378414-2
广州铁路(集团)公司站车服务中心	大股东的子公司	19047681-8
长沙铁路建设有限公司	大股东的子公司	18379388-2
广东三茂铁路实业发展有限公司	大股东的子公司	23112798-1
广州庆达运输有限公司	大股东的子公司	72376107-3
羊城铁路实业发展总公司建筑工程公司(「羊城建筑」)	大股东的子公司	19050756-5
广州市粤铁经营发展公司(「粤铁经营」)	大股东的子公司	19048078-8
广州铁路房产建筑工程公司(「房产建筑公司」)	大股东的子公司	19046312-8
广州铁道车辆厂	大股东的子公司	19046209-6
广州铁路集团对外经济贸易发展总公司	大股东的子公司	19037353-6
广东广珠城际轨道交通有限责任公司	大股东的子公司	76570555-5

第七节：财务报告（未经审计）

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	截至6月30日止6个月期间			
		2011年		2010年	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
(1) 提供劳务					
向广铁集团及其子公司提供的通过铁道部清算的收入	按照铁道部制定价格结算	551,369,334	29%	556,814,609	36%
提供货车维修服务而通过广铁集团清算的收入	根据铁道部制定的修程，按照全成本协商定价	—	—	81,011,198	76%
向广铁集团及其子公司提供列车服务	按照全成本协商定价或铁道部制定价格结算	217,267,578	5%	114,460,000	7%
(2) 接受劳务					
支付广铁集团及其子公司的列车服务费	按照全成本协商定价或铁道部制定价格结算	354,655,506	19%	250,530,000	21%
支付广深实业以及羊城铁路的运输综合服务费用	协议定价，按照成本加成结算	53,250,000	12%	64,330,000	23%
由广铁集团及其子公司提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价以及国家铁路工程定额核定的预决算结算	49,850,870	21%	71,758,100	18%
接受广铁集团及其子公司建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	21,962,425	8%	51,999,508	21%
接受广铁集团及其子公司提供的通过铁道部清算的路网清算费用	按照铁道部制定价格结算	731,196,691	54%	651,329,548	53%
(3) 采购物资					
从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品	协议定价，按照物资总公司供应价加0.3%-5%不等的管理费	326,921,570	50%	200,429,624	38%
(4) 销售物资					
向广铁集团及其子公司出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	2,633,839	3%	—	—

第七节：财务报告（未经审计）

(b) 租赁支出

广铁集团(附注十(2))

截至6月30日止6个月期间

2011年	2010年
26,800,000	26,200,000

(6) 关联方应收、应付款项余额

应收账款：

广铁集团
广铁集团之子公司

— 原值
— 坏账准备

联营公司

原值占应收账款总额的比例

其他应收款：

广铁集团
广铁集团之子公司
联营公司

— 原值
— 坏账准备

原值占其他应收款总额的比例

预付款项：

广铁集团之子公司

占预付款项总额的比例

应收股利：

联营公司

占应收股利总额的比例

2011年6月30日	2010年12月31日
63,917,366	292,504,260
113,193,498	26,662,919
113,212,849	26,682,270
(19,351)	(19,351)
—	22,000
177,110,864	319,189,179
50%	53%
4,751,320	6,895,868
1,890,376	1,161,189
1,312,008	1,182,907
13,624,325	13,495,224
(12,312,317)	(12,312,317)
7,953,704	9,239,964
14%	16%
53,995,929	5,805,077
95%	65%
246,232	246,232
100%	100%

第七节：财务报告（未经审计）

	2011年6月30日	2010年12月31日
应付账款：		
广铁集团	106,284,559	24,698,510
广铁集团之子公司	153,956,197	198,417,381
物资总公司	58,385,675	47,015,211
羊城建筑	10,869,487	23,322,863
羊城铁路	34,269,093	19,529,136
长沙铁路	13,652,368	13,547,969
广州铁路工务工程实业发展公司	8,142,697	8,149,837
广深实业	3,714,662	61,606,639
其他广铁集团之子公司	24,922,215	25,245,726
联营公司	11,817,694	18,905,274
	272,058,450	242,021,165
占应付账款总额的比例	19%	15%
其他应付款：		
广铁集团	7,679,618	8,714,334
广铁集团之子公司	27,885,873	22,522,670
广深实业	10,000,000	10,000,000
其他广铁集团之子公司	17,885,873	12,522,670
联营公司	6,039,607	6,991,105
	41,605,098	38,228,109
占其他应付款总额的比例	10%	10%
应付股利：		
广铁集团	236,650,617	—
占应收股利总额的比例	99%	—

第七节：财务报告（未经审计）

(7) 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(a) 接受劳务

	2011年6月30日	2010年12月31日
广铁集团及其子公司	28,069,012	4,762,577

(b) 经营租赁 — 租入

	2011年6月30日	2010年12月31日
广铁集团(上限金额，附注十(2))	1,147,000,000	1,184,000,000

十 承诺事项

(1) 资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，本集团尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2011年6月30日	2010年12月31日
房屋、建筑物及机器设备 — 已签约	192,708,000	99,313,000
未签约但已经授权	1,520,100,000	1,744,503,000

(2) 经营租赁承诺事项

于2004年11月15日，本集团与广铁集团就租赁所收购的羊城铁路资产所附着土地的土地使用权签订了一项协议。该协议于2007年1月1日收购羊城铁路业务完成后生效，租赁期限为20年，若本集团需要可续签。根据该协议的条款，土地租金将每年由双方协商确定，每年最高数额不得超过74,000,000元。于本期间，本集团已付及应付相关土地租金为26,800,000元(截至2010年6月30日止6个月期间：26,200,000元)。

第七节：财务报告（未经审计）

十一 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款

	2011年6月30日	2010年12月31日
应收账款	345,350,755	595,281,412
减：坏账准备	(7,110,687)	(7,000,687)
	338,240,068	588,280,725

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	326,457,520	562,444,213
一到二年	1,182,692	5,985,833
二到三年	2,745,009	6,288,841
三年以上	14,965,534	20,562,525
	345,350,755	595,281,412

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	295,805,754	86%	—	—	541,344,203	91%	—	—
其他不重大	49,545,001	14%	(7,110,687)	14%	53,937,209	9%	(7,000,687)	13%
	345,350,755	100%	(7,110,687)	2%	595,281,412	100%	(7,000,687)	1%

第七节：财务报告（未经审计）

(c) 于2011年6月30日，单独进行减值测试的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
东莞隆昌运输公司	4,249,780	(4,249,780)	100%	(i)
广东南华水泥有限公司	2,779,161	(2,779,161)	100%	(ii)
其他	81,746	(81,746)	100%	
	<u>7,110,687</u>	<u>(7,110,687)</u>		

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

(ii) 逾期五年以上，债务人已进入清算程序，预计无法收回。

(d) 应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的应收账款分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	62,212,648	—	291,915,804	—

(e) 2011年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
武广铁路	第三方	104,659,700	1年以内	30%
广东广珠城际轨道交通 有限责任公司	大股东之子公司	82,940,000	1年以内	24%
广铁集团	大股东	62,212,648	1年以内	18%
中铁行包快递	第三方	10,819,680	1年以内	3%
广州庆达运输有限公司	大股东之子公司	10,358,741	1年以内	3%
		<u>270,990,769</u>		<u>78%</u>

第七节：财务报告（未经审计）

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

与本公司关系		2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占总额的比例	坏账准备	金额	占总额的比例	坏账准备
广铁集团	大股东	62,212,648	18%	—	291,915,804	49%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	112,330,525	33%	(19,351)	25,631,772	4%	(19,351)
联营公司	联营公司	—	—	—	22,000	0%	—
		174,543,173	51%	(19,351)	317,569,576	53%	(19,351)

(g) 于2011年6月30日及2010年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

(2) 其他应收款

	2011年6月30日	2010年12月31日
于增城荔城信用社存款	31,364,842	31,364,842
武广铁路工程代垫款	19,373,364	19,071,684
增城荔华代垫款	13,624,265	13,493,010
东方货柜往来款	12,891,024	12,891,024
备用金	11,517,348	5,944,873
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
平湖群亿	9,082,971	9,082,971
代垫水电费	5,286,806	2,360,916
中铁行包快递	1,875,666	1,542,935
保证金及押金	1,199,554	974,208
其他	67,906,277	51,572,818
	184,122,117	158,299,281
减：坏账准备	(76,411,683)	(76,411,683)
	107,710,434	81,887,598

第七节：财务报告（未经审计）

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2011年6月30日	2010年12月31日
一年以内	82,102,186	57,481,118
一到二年	4,557,886	2,225,141
二到三年	925,084	3,527,577
三年以上	96,536,961	95,065,445
	184,122,117	158,299,281

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2011年6月30日				2010年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大	96,336,466	52%	(66,568,183)	69%	95,903,531	61%	(66,568,183)	69%
其他不重大	87,785,651	48%	(9,843,500)	11%	62,395,750	39%	(9,843,500)	16%
	184,122,117	100%	(76,411,683)	42%	158,299,281	100%	(76,411,683)	48%

(c) 于2011年6月30日，其他应收款的坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
于增城荔城信用社的存款	31,364,842	(31,364,842)	100%	附注六(3)(c)
增城荔华代垫款	13,624,265	(12,312,317)	90%	附注六(3)(c)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	附注六(3)(c)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	附注六(3)(c)
艺丰公司	2,434,400	(2,434,400)	100%	附注六(3)(c)
深圳站旅行服务公司	2,071,736	(2,071,736)	100%	附注六(3)(c)
港龙酒店	1,008,458	(1,008,458)	100%	附注六(3)(c)
其他	4,606,207	(4,328,906)	94%	
	78,000,932	(76,411,683)		

第七节：财务报告（未经审计）

(d) 应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的其他应收款分析如下：

	2011年6月30日		2010年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	4,751,320	—	6,895,868	—

(e) 于2011年6月30日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款总额比例
增城荔城信用社	第三方	31,364,842	五年以上	17%
武广铁路	第三方	19,373,364	一年以内	11%
增城荔华	联营公司	13,624,265	五年以上	7%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	7%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	5%
		87,253,495		47%

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	2011年6月30日			2010年12月31日		
		金额	占总额的比例	坏账准备	金额	占总额的比例	坏账准备
广铁集团	大股东	4,751,320	3%	—	6,895,868	4%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	1,845,238	1%	—	1,161,189	1%	—
联营公司	联营公司	13,624,325	7%	(12,312,317)	13,495,224	9%	(12,312,317)
子公司	子公司	40,336,057	22%	—	26,479,167	17%	—
		60,556,940	33%	(12,312,317)	48,031,448	31%	(12,312,317)

(g) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2011年6月30日			2010年12月31日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港币	291,527	0.83	242,440	646,022	0.85	549,119

第七节：财务报告（未经审计）

(3) 长期股权投资

	2011年6月30日	2010年12月31日
子公司(a)	80,273,994	80,273,994
联营企业	151,564,376	150,350,311
其他长期股权投资	52,108,000	52,108,000
	283,946,370	282,732,305
减：长期股权投资减值准备	(29,689,077)	(29,689,077)
	254,257,293	253,043,228

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

本公司投资的联营企业均无公开报价。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2010年	本期增减	2011年	持股	表决权	持股比例	减值准备	本期计提减值准备	本期宣告
			12月31日	变动	6月30日	比例	比例	与表决权比例不一致的说明			股利中本公司享有的份额
东莞常盛	成本法	48,204,994	48,204,994	—	48,204,994	51.00%	51.00%	不适用	—	—	—
富源实业	成本法	18,000,000	18,000,000	—	18,000,000	97.30%	97.30%	不适用	—	—	—
平湖群亿	成本法	5,500,000	5,500,000	—	5,500,000	55.00%	55.00%	不适用	—	—	—
南铁监理	成本法	1,760,000	1,760,000	—	1,760,000	67.46%	67.46%	不适用	—	—	—
广深国旅	成本法	1,800,000	1,800,000	—	1,800,000	75.00%	75.00%	不适用	—	—	—
深华胜	成本法	830,000	830,000	—	830,000	41.50%	41.50%	不适用	—	—	—
深圳站服	成本法	1,500,000	1,500,000	—	1,500,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	—
东群实业	成本法	500,000	500,000	—	500,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	—
广州铁联	成本法	1,800,000	1,800,000	—	1,800,000	50.50%	50.50%	不适用	—	—	—
黄埔服司	成本法	379,000	379,000	—	379,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	—
			80,273,994	—	80,273,994				—	—	—

第七节：财务报告（未经审计）

(4) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
主营业务收入：		
客运收入	3,907,596,781	3,524,139,024
路网清算及其他运输服务收入	1,932,422,788	1,765,200,817
货运收入	642,804,564	614,647,873
	6,482,824,133	5,903,987,714
其他业务收入：		
列车维修收入	106,253,434	106,028,556
存料及供应品销售收入	87,662,985	63,495,000
列车餐饮收入	—	48,120,793
劳务服务收入	37,859,814	36,751,584
装卸收入	11,123,775	11,663,648
租赁收入	4,042,896	6,270,972
其他收入	36,361,911	33,840,237
	283,304,815	306,170,790
	6,766,128,948	6,210,158,504

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
主营业务成本	4,667,148,813	4,459,650,151
其他业务成本	246,460,823	248,857,255
	4,913,609,636	4,708,507,406

第七节：财务报告（未经审计）

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
设备及租赁服务费	1,780,942,678	1,493,627,637
工资及福利	1,023,918,179	926,480,130
物料及水电消耗	702,695,243	678,002,147
固定资产折旧	658,570,149	660,006,332
维修费用	234,229,209	383,977,546
铁路运输综合服务费	117,061,138	123,230,000
其他	149,732,217	194,326,359
	4,667,148,813	4,459,650,151

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
水电、材料及燃料消耗	120,492,517	119,040,320
工资及福利	107,539,679	116,143,445
固定资产折旧	10,172,430	9,967,778
其他	8,256,197	3,705,712
	246,460,823	248,857,255

第七节：财务报告（未经审计）

(e) 本公司主要客户的营业收入情况

本公司前三名客户营业收入的总额为6,206,703,134元(截至2010年6月30日止6个月期间：5,508,432,626元)，占本公司全部营业收入的比例为91% (截至2010年6月30日止6个月期间：89%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部 营业收入的 比例(%)
通过铁道部清算的收入	5,775,395,556	85%
包括：向广铁集团提供的通过铁道部清算的服务收入	551,369,334	8%
与广铁集团及其子公司直接结算的列车服务收入	217,267,578	3%
武广铁路委托运输收入	214,040,000	3%
	6,206,703,134	91%

(5) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
按权益法享有的被投资公司净损益的份额 (附注六(7)(a))	1,214,065	1,211,493
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利 (附注六(7)(b))	4,203,000	408,190
	5,417,065	1,619,683

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

第七节：财务报告（未经审计）

(6) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
净利润	908,791,123	687,273,742
加：资产减值准备／(转回)	110,000	(1,904,231)
固定资产折旧	672,380,187	674,776,733
无形资产摊销	8,666,468	8,719,208
长期待摊费用摊销	1,988,234	1,948,134
处置固定资产的净损失	39,254,170	229,912
财务费用	87,112,321	74,166,696
投资收益	(5,417,065)	(1,619,683)
递延所得税资产的增加	4,659,418	4,559,908
存货的增加	4,917,601	1,744,293
经营性应收项目的增加	164,718,567	524,561
经营性应付项目的(减少)／增加	(32,615,443)	210,978,019
经营活动产生的现金流量净额	1,854,565,581	1,661,397,292

(b) 现金净变动情况

	截至2011年 6月30日 止6个月期间	截至2010年 6月30日 止6个月期间
现金的期末余额	2,920,462,337	1,929,119,807
减：现金的期初余额	(2,639,679,679)	(1,102,619,116)
现金净增加额	280,782,658	826,500,691

(c) 现金

	2011年6月30日	2010年12月31日
货币资金余额	4,350,462,337	3,239,679,679
减：三个月以上的定期存款	(1,430,000,000)	(600,000,000)
现金及现金等价物余额	2,920,462,337	2,639,679,679

第七节：财务报告（未经审计）

财务报表补充资料

截至2011年6月30日止6个月期间
(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	截至6月30日止6个月期间	
	2011年	2010年
非流动资产处置净损益	39,254,170	233,434
长期挂账债务的核销	—	(458,972)
计入当期损益的政府补助	(1,684,645)	(2,220,774)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(506,775)	1,679,153
	37,062,750	(767,159)
所得税影响额	(8,375,804)	672,329
少数股东权益影响额(税后)	8,992	1,135
	28,695,938	(93,695)

非经常性损益明细表编制基础

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号—非经常性损益[2008]》(「解释公告1号(2008)」)的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二 净资产收益率及每股收益

	加权平均净 资产收益率(%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	截至2011年 6月30日 止6个月期间	截至2010年 6月30日 止6个月期间	截至2011年 6月30日 止6个月期间	截至2010年 6月30日 止6个月期间	截至2011年 6月30日 止6个月期间	截至2010年 6月30日 止6个月期间
归属于公司普通股股东的净利润	3.72	2.94	0.13	0.10	0.13	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	3.83	2.94	0.13	0.10	0.13	0.10

第八节：备查文件目录

备查文件包括：

- 一、 载有法定代表人签名的半年度报告文本；
- 二、 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报告文本；
- 三、 报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、 在香港证券市场公布的半年度报告。

文件存放地点：公司董事会秘书处

广深铁路股份有限公司
董事长：徐啸明

2011年8月18日



广深铁路股份有限公司
GUANGSHEN RAILWAY COMPANY LIMITED

地址：深圳市和平路1052号
电话：(86)-755-25587920
公司网址：www.gsrc.com

邮编：518010
传真：(86)-755-25591480

