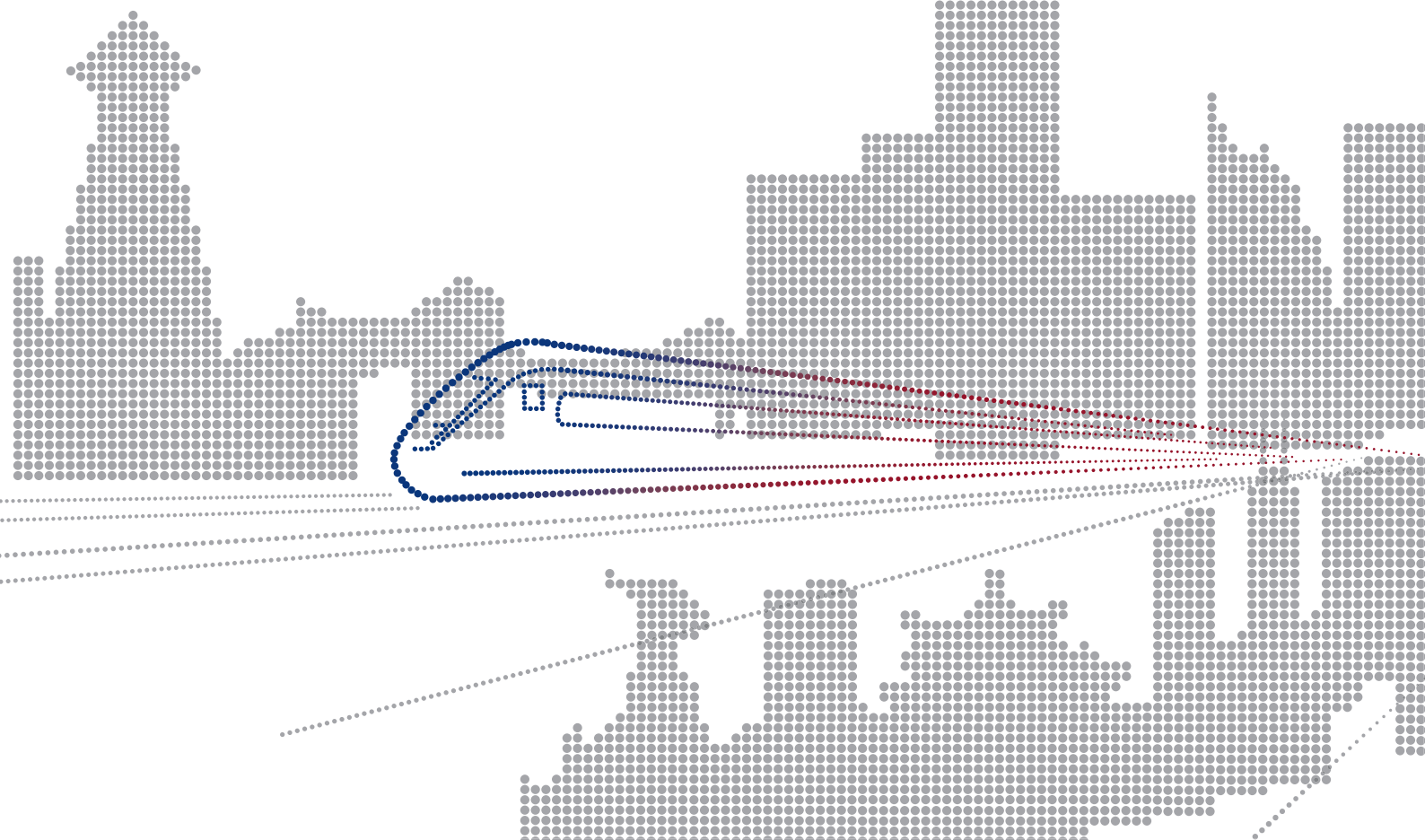




INTERIM REPORT

2014 年中期报告

[股票代码 : 601333]







年中期报告



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**2012**年半年度报告未经审计。

公司董事长李文新先生、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。

公司不存在被控股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情况。



CONTENTS

03	第一节	公司基本情况
06	第二节	股份变动及股东情况
09	第三节	董事、监事和高级管理人员
10	第四节	董事会报告
19	第五节	重要事项
27	第六节	财务报告(未经审计)
114	第七节	备查文件目录

第一节：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	李文新

2、联系人和联系方式

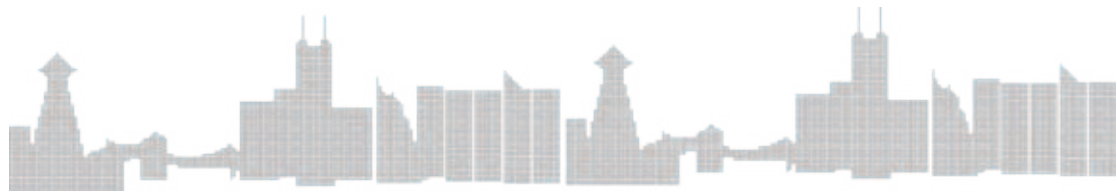
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	郭向东	郑蓓
联系地址	广东省深圳市和平路 1052 号	
电话	(86)755-25588150	(86)755-25588150
传真	(86)755-25591480	
电子信箱	ir@gsrc.com	

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.hkexnews.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



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6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号南银大厦21层
公司聘请的香港法律顾问名称	佳利(香港)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
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	香港中环皇后大道中15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

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	32,354,231,601	32,207,348,156	0.46
股东权益(不含少数股东权益)	25,304,702,089	25,334,606,729	(0.12)
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.57	3.58	(0.28)
	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	913,079,127	1,240,692,944	(26.41)
利润总额	906,521,134	1,203,630,194	(24.68)
归属于上市公司股东的净利润	678,449,060	915,251,500	(25.87)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	684,179,993	943,947,438	(27.52)
基本每股收益(元/股)	0.10	0.13	(23.08)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.10	0.13	(23.08)
稀释每股收益(元/股)	0.10	0.13	(23.08)
加权平均净资产收益率(%)	2.65	3.72	下降1.07个百分点
经营活动产生的现金流量净额	788,844,178	1,864,001,315	(57.68)
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.11	0.26	(57.69)

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	(4,907,500)
计入当期损益的政府补助	1,559,700
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(3,210,193)
所得税影响额	831,300
少数股东权益影响额(税后)	(4,240)
合计	(5,730,933)

注：非经常性损失以负数列示。



第二节：股份变动及股东情况

一、股份变动情况

报告期内，公司股份总数及其结构、限售股份数均未发生变动。

二、股东和实际控制人情况

1、于报告期末，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 378,942 户 (A 股股东 378,394 户，H 股股东 548 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)	1,379,506,831	19.47	—	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
中国银行—嘉实主题精选混合型证券投资基金	60,834,668	0.86	—	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
中国工商银行—华安中小盘成长股票型证券投资基金	46,000,000	0.65	—	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	44,508,944	0.63	—	未知	其他
交通银行—海富通精选证券投资基金	37,924,372	0.54	—	未知	其他
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红-018L-FH001沪	17,121,640	0.24	—	未知	其他
全国社保基金六零二组合	14,990,976	0.21	—	未知	其他

前十名无限售条件股东持股情况

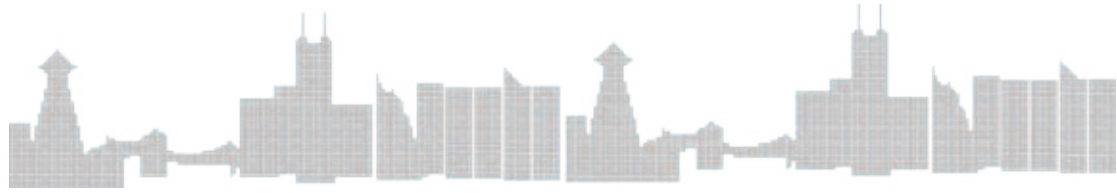
股东名称	期末持有无限售条件 股份的数量	股份种类
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	A股
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,379,506,831	H股
中国银行－嘉实主题精选混合型证券投资基金	60,834,668	A股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	A股
中国工商银行－华安中小盘成长股票型证券投资 投资基金	46,000,000	A股
中国建设银行－华夏红利混合型开放式证券 投资基金	44,508,944	A股
交通银行－海富通精选证券投资基金	37,924,372	A股
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体 分红-018L-FH001沪	17,121,640	A股
全国社保基金六零二组合	14,990,976	A股
中国银行－嘉实沪深300指数证券投资基金	14,912,741	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明	除「嘉实主题精选混合型证券投资基金、嘉实沪深300指 数证券投资基金」同属嘉实基金管理有限公司管理外，公 司未知上述其他股东之间是否存在关联关系或属于《上市 公司收购管理办法》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1,379,506,831股，占公司已发行H股股本的96.38%，乃分别代表其多个客户持有。

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XV分部第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)
The Bank of New York Mellon Corporation	H股	100,614,187 (L)	受控公司权益	7.03 (L)	1.42 (L)
Credit Suisse Group AG	H股	71,733,537 (P)	核准借出代理人	5.01 (P)	1.01 (P)
		87,916,155 (L)	受控公司权益	6.14 (L)	1.24 (L)
		146,993,089 (S)		10.27 (S)	2.08 (S)
FIL Limited	H股	86,646,000 (L)	投资经理	6.05 (L)	1.22 (L)
Hillhouse Capital Management, Ltd.	H股	86,286,000 (L)	投资经理	6.03 (L)	1.22 (L)
Gaoling Fund, L.P.	H股	86,026,000 (L)	实益拥有人	6.01 (L)	1.21 (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未发生变更。

5、 其他持股在10% (含10%)以上的法人股东

截止报告期末，除上述第一大股东外，公司无其他持股10%或以上的法人股东(不包括香港中央结算(代理人)有限公司)。

6、 公众持股量

截止报告期末，公司公众持股比例符合有关规则对于维持足够公众持股量的规定。

三、 优先购股权

根据公司《章程》及中国法律，公司无需对现有的股东按其持股比例给予其优先购买新股之权利。

四、 购回、出售或赎回公司上市股份

截止报告期末，公司及其任何附属公司概无购回、出售或赎回公司上市股份。

五、 有关涉及本身的证券之交易

截止报告期末，公司及其任何附属公司概无发行或授予任何可转换证券、期权、认股权证或其他类似权证，亦无可赎回证券。

第三节：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或其附属公司的证券，亦未持有公司或其附属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、2012年1月31日，公司召开第六届董事会第五次会议，决定终止徐啸明先生董事长、薪酬委员会主席和委员职务，选举李文新先生为公司董事长和薪酬委员会委员并选举卢敏霖先生为薪酬委员会主席。
- 2、2012年5月22日，公司召开2011年度股东周年大会，批准终止徐啸明先生公司董事会董事职务，并选举孙景先生为公司董事会董事。

孙景先生的履历如下：

孙景，47岁，本科学历，高级工程师。孙先生先后任郑州铁路局郑州分局郑州北机务段的技术员、助理工程师、检修车间副主任，郑州铁路局机务处技术设备科副科长、科长。2001年5月任郑州铁路局郑州分局月山机务段段长、党委副书记，2003年7月任郑州铁路局机务处副处长，2004年6月任郑州铁路局机务处处长，2007年4月任郑州铁路局局长助理，2007年5月起任公司第一大股东广州铁路(集团)公司副总经理。



第四节：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

2012年上半年，中国经济在复杂多变的国内外环境的共同影响下呈现明显减速的下行走势，国内生产总值(GDP)增速回落至7.8%，作为基础性行业的铁路客货运量亦只维持低位增长，全国铁路旅客发送量和货运发送量分别增长3.1%和2.5%。面对铁路运输市场整体需求放缓、高铁分流客源的不利经营环境，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，大力开拓铁路运营服务，实现了运输生产的安全稳定，运输收入略有增长，但由于劳动力成本、动车组维修费用等营业成本增加，致使公司盈利水平下降。

2012年上半年，公司营业收入为人民币70.11亿元，比去年同期的人民币69.34亿元增长1.11%，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37.42亿元、6.72亿元、21.47亿元、4.50亿元，分别占总收入的53.37%、9.59%、30.62%、6.42%；营业利润为人民币9.13亿元，比去年同期的人民币12.41亿元下降26.41%；归属于上市公司股东的净利润为人民币6.78亿元，比去年同期的人民币9.15亿元下降25.87%。

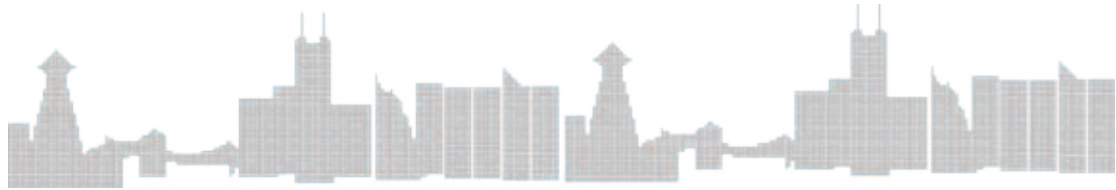
2、业务及收入分析

(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2012年6月30日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车217对，其中：广深城际列车96对(含备用线16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2012年6月30日止半年度客运收入及客运发送量与2011年度同期之比较：

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比增减(%)
客运收入(人民币元)	3,741,970,403	3,907,596,781	(4.24)
— 广深城际列车	1,195,451,112	1,291,796,470	(7.46)
— 直通车	225,448,027	218,661,145	3.10
— 长途车	2,321,071,264	2,397,139,166	(3.17)
客运发送量(人)	42,415,698	45,437,575	(6.65)
— 广深城际列车	18,045,138	19,419,114	(7.08)
— 直通车	1,810,641	1,755,790	3.12
— 长途车	22,559,919	24,262,671	(7.02)
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	66.25	66.52	(0.41)
— 直通车	124.51	124.54	(0.02)
— 长途车	不适用	不适用	不适用
总乘客 — 公里(人公里)	14,121,254,000	15,227,436,000	(7.26)
每乘客 — 公里收入(人民币元)	0.26	0.26	—

- 广深城际列车旅客发送量及收入下降的主要原因为：(1)中国经济尤其是「珠三角」经济增速放缓，客运市场总体需求减弱；(2)因部分「和谐号」动车组运行里程达到四级修修程而入厂检修，投入运营的列车减少；(3)为确保列车运行安全，公司从今年3月8日起调整广深城际列车运行图，不仅减少了列车开行对数，而且延长了列车运行时间和发车间隔时间，列车运能随之下降，旅客满意度有所降低。



- **直通车旅客发送量及收入增长的主要原因**为：在中国大陆和港澳地区经贸往来不断加强、人民币继续小幅升值的背景下，往来中国大陆与港澳地区的商务、旅游、购物以及探亲等客流均有所增加。
- **长途车旅客发送量及收入下降的主要原因**为：(1)中国经济尤其是「珠三角」经济增速放缓，客运市场总体需求减弱；(2)武广高铁列车开行密度加大，分流了部分客源；(3)按照行业主管部门的要求，为确保旅客列车运行安全，保证站车服务质量，从今年春运起，严格控制旅客列车超员率，一定程度上减少了客流。

(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2012年6月30日止半年度货运收入及货运量与2011年度同期之比较：

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比增减(%)
货运收入(人民币元)	672,522,267	642,804,564	4.62
— 货物发送	234,640,804	197,277,751	18.94
— 货物接运(含到达及通过)	412,745,638	418,695,357	(1.42)
— 货运其它收入	25,135,825	26,831,456	(6.32)
货运量(吨)	30,555,883	32,326,997	(5.48)
— 货物发送	10,993,654	10,867,545	1.16
— 货物接运(含到达及通过)	19,562,229	21,459,452	(8.84)
每吨收入(人民币元)	22.01	19.88	10.71
— 货物发送	21.34	18.15	17.58
— 货物接运(含到达及通过)	21.10	19.51	8.15
总吨 — 公里(吨公里)	6,984,542,000	7,157,785,000	(2.42)
每吨 — 公里收入(人民币元)	0.10	0.09	11.11

- **货物发送量及收入增长的主要原因为：**(1)今年上半年，随着国际煤炭价格的下跌，进口煤炭价格较国内煤炭价格有较大幅度的折让，国内企业进口煤炭的数量增加，「珠三角」地区通过铁路运输发往内地的煤炭类货物随之增加；(2)自今年5月20日起，全国铁路货运综合运价每吨公里上调人民币1.00分。
- **货物接运量及收入下降的主要原因为：**(1)欧美等发达国家经济复苏乏力，中国商品出口受阻，以及中国经济增速回落，致使通过铁路运输至「珠三角」地区的货物减少；(2)因益(益阳)湛(湛江)铁路分段开通运营，分流了部分原经京广铁路运输的货物。
- **货运其他收入下降的主要原因为：**因货物接运量的减少，货物仓储、搬运及装卸等杂项收入减少。

(3) 路网清算及其他运输服务业务

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项目，其他运输服务主要包括提供铁路运营、机客车租赁及乘务服务等项目。下表所列截至2012年6月30日止半年度路网清算及其他运输服务收入与2011年度同期之比较：

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入			
(人民币元)			
(1) 路网清算服务	2,147,002,689	1,932,422,788	11.10
— 机车牵引	1,446,517,603	1,530,717,350	(5.50)
— 线路使用	432,104,458	595,013,423	(27.38)
— 电力接触网使用	531,966,769	511,033,027	4.10
— 车辆挂运	226,889,862	180,525,338	25.68
— 其它服务	156,853,987	143,180,921	9.55
(2) 铁路运营服务	98,702,527	100,964,641	(2.24)
(3) 其他运输服务	549,960,200	296,980,000	85.18
	150,524,886	104,725,438	43.73



- 路网清算服务收入下降的主要原因为：机车牵引服务收入因机车牵引工作量减少而下降。
- 铁路运营服务收入增长的主要原因为：(1)为武广高铁和广珠城际铁路提供服务的工作量增加；(2)从2011年12月26日起，公司开始为广深港高铁广深段提供铁路运营服务。
- 其他运输服务收入增长的主要原因为：今年上半年新增为广州铁路(集团)公司提供车辆检修服务。

(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、商品销售、劳务服务、租赁、装卸及其他与铁路运输业务有关的业务。2012年上半年，其他业务收入为人民币4.50亿元，较去年同期的人民币4.51亿元下降0.35%。

3、 营业成本和费用主要项目及分析

单位：元 币种：人民币

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
主营业务成本	5,079,730,970	4,667,148,813	8.84	—
— 设备租赁及服务	1,876,932,383	1,842,903,816	1.85	—
— 工资及福利	1,249,100,522	1,023,918,179	21.99	随行业性工资标准的上调、社会保险和住房公积金缴费基数提高以及提供铁路运营服务从业人员的增加，员工工资及福利支出增加。
— 物料及水电消耗	745,255,918	702,695,243	6.06	因柴油单价提高，机、客车用油支出增加。
— 固定资产折旧	669,396,570	658,570,149	1.64	—
— 维修费用	302,820,784	234,229,209	29.28	部分「和谐号」动车组运行里程达到四级修程而入厂检修，列车维修支出增加。
— 社会综合服务费	20,350,000	55,100,000	(63.07)	2011年底，公司购买了关联方的部分资产和负债，相关费用支出随之减少。

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
一 其他	215,874,793	149,732,217	44.17	为武广高铁和广珠城际铁路提供运营服务工作量的增加以及从2011年12月26日起新增为广深港高铁广深段提供铁路运营服务，致使相关的费用支出增加。
其它业务成本	363,600,589	363,323,746	0.08	—
营业税金及附加	171,246,471	189,208,458	(9.49)	随营业额的下降而下降。
管理费用	484,965,633	423,315,244	14.56	随行业性工资标准的上调、社会保险和住房公积金缴费基数提高，管理人员的工资及福利支出增加。
财务费用 — 净额	11,800,494	55,739,250	(78.83)	银行存款利息收入增加。
营业外支出	8,607,831	41,905,522	(79.46)	固定资产报废损失减少。
所得税费用	228,946,678	289,146,796	(20.82)	因营业成本的增长幅度超过营业收入的增长幅度，导致利润总额下降。

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(%)	营业收入比	营业成本比	毛利率比
				上年同期	上年同期	上年同期增减
				增减(%)	增减(%)	(个百分点)
铁路运输	6,561,495,359	5,079,730,970	22.58	1.21	8.84	(5.43)

(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	6,561,495,359	1.21



5、 2012年下半年经营环境和工作重点

展望2012年下半年，针对当前出现的经济增速回落的新形势，中国政府已从5月份开始采取了一系列调控措施，「稳增长」成为宏观调控的首要目标。我们预计，在政府「稳增长」调控政策的刺激下，中国经济增速有望逐步企稳回升，铁路客货运量亦将稳步增长。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，大力发展客货运输核心业务，努力开拓铁路运营服务，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) 全面推行安全风险管理，强化安全基础建设，加强安全协调机制，加大安全设施投入。
- (2) 客运业务方面：一是针对广深港高铁开通运营后的运输市场新局面，加大广深线客运营销力度，拓展广深线沿线客运市场，积极推进平湖、新塘站增加城际客运业务建设；二是做好布吉辅助客运站开通运营各项准备工作，尽快形成运输能力，开拓客运市场新的增长点；三是加快实施新购广九直通车25T型软座车底和广深线CRH1A-200型动车组购置工作，改善客运服务硬件设施，提升客运服务质量；四是积极研究节假日期间广深城际客流高峰的应对措施，通过在广深线III、IV线增开准高速列车等措施来提高广深城际运能。
- (3) 货运业务方面：一是优化整合管内货运资源，研究创新货运经营模式，推动货场的物流化、市场化；二是研究探索货运电子商务平台，促进货运与市场衔接；三是以广州、深圳地区的港口为重点，扩大铁水联运、海港联运，利用下元站扩能改造，提高装卸能力。

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，公司重大的非募集资金投资项目主要包括：

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度
布吉辅助客运站站房建设工程	64,371	75%
京广下行线更换新钢轨(165KM)	23,079	施工中
京广正线更换道岔及岔枕工程(263组)	21,592	施工中

三、报告期内现金分红政策的制定及执行情况

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、深圳证监局《关于认真贯彻落实〈关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知〉有关要求的通知》中有关完善现金分红工作的相关规定，为进一步完善公司现金分红政策，规范公司利润分配方案的决策机制和程序，保护投资者利益，提高分红工作的透明度，公司拟对《公司章程》中有关利润分配的条款进行修订，本次利润分配政策的修订已于2012年8月10日经公司第六届董事会第八次会议审议通过，独立董事对此发表了相关意见，但尚需提交拟于2012年9月27日召开的公司临时股东大会审议。

修订后的《公司章程》不仅对公司现金分红标准、比例、相关决策程序进行了明确规定，而且还对公司调整利润分配政策的具体条件、决策程序和机制进行了明确规定，为独立董事尽职履责和中小股东充分表达诉求提供了制度保障，充分维护了中小股东的合法权益。

公司自1996年上市以来，始终坚持持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。报告期内，公司实施了2011年度利润分配，即以2011年度末总股本为基数，向全体股东每10股派发现金股利人民币1.00元(含税)，共计派发股息人民币708,353,700元。

四、员工情况

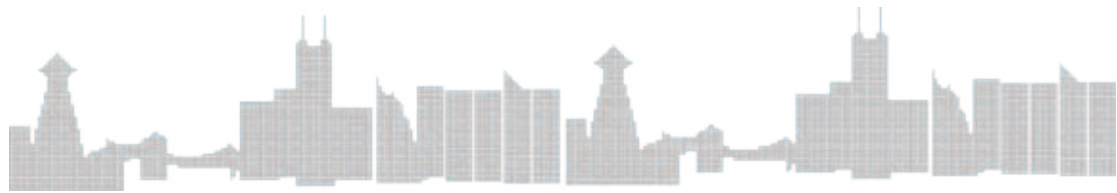
于报告期末，公司员工总数是33,204人，比2011年末的33,379减少175人，减少的主要原因为职工退休。

1、专业构成情况：

专业构成的类别	人数
行政管理人员	2,651
专业技术人员	1,196
一般作业人员	29,357
合计	33,204

2、教育程度情况

教育程度的类别	人数
研究生及以上	56
大学本科	2,166
大学专科	4,835
其他(中专、高中、职业技校等)	26,147
合计	33,204



3、 员工薪酬政策

公司对薪酬实行预算管理，每年年初由公司预算部门、劳资部门联合编制年度工资预算，该预算首先经公司总经理办公会议研究通过，然后上报公司董事会审议批准后由公司劳资部门组织实施。

公司员工的薪酬主要由基本工资、绩效工资以及福利计划组成，基本工资包括岗位工资、技能工资以及按照规定在应付工资项目下列支的各项津贴、补贴，绩效工资是指与经济效益、社会效益挂钩考核的工资，或按工作量计件考核的计件工资，或与员工岗位业绩挂钩考核的绩效工资等，而福利计划包括按照政策规定缴交的各项社会保险、住房公积金等。

在员工薪酬的分配过程中，公司一贯坚持按劳分配和效率优先、兼顾公平的原则，即员工薪酬分配以宏观调控为前提、以岗位劳动评价为基础、以员工绩效考核为依据，充分发挥分配制度在公司激励机制中的重要作用，调动广大员工的积极性。

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	8%	6%
补充医疗保险	1%	0.5%
生育医疗保险	0.4%	0.5%
工伤保险	0.4%	0.4%
失业保险	2%	0.4%

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。2012年上半年，公司共计有282,857人次参加了培训，培训成本支出约为人民币638.73万元。

第五节：重要事项

一、公司治理的情况

1、 公司治理概况

报告期内，公司严格按照中国《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》和香港联合交易所有限公司（「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。

报告期内，为深入贯彻落实国家五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》，进一步加强内部控制规范体系建设工作，公司在总结《2011年内控规范实施工作方案》的基础上，结合公司实际，制定了《2012年内控持续提升工作方案》，对公司2012年度的内控建设、内控自我评价以及内控审计工作进行了具体的部署和安排。截止目前，公司一直严格按照该方案的要求开展2012年度的内部控制工作。

2、 董事会

董事会现时由九位成员组成，其中三位为独立非执行董事。执行董事在铁路行业拥有多年经验，而独立非执行董事来自各行业，拥有不同背景和丰富经验，具备适当的会计或相关的专业资格。

3、 审核委员会

审核委员会成员由董事会委任，现由三位独立非执行董事组成，分别为卢敏霖先生（审核委员会主席）、刘学恒先生和刘飞鸣女士，均具备合适的学历和专业资格或相关的财务管理才能。公司董事会秘书郭向东先生任审核委员会秘书。

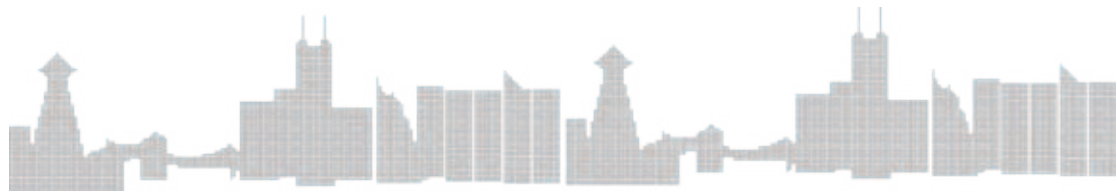
按照公司《审核委员会工作条例》的规定，审核委员会的主要职责包括但不限于审查公司及附属公司的财务表现，确定有关审计的性质及范围，以及监督公司内部控制建设和遵循有关法规的情况。审核委员会还会讨论由内部审计、外聘核数师及监管机构所提出之各项建议，以确保所有合适的审核建议均已实行。审核委员会已获得公司的充足资源以履行其职务。

截至2012年6月30日止6个月期间未经审计的中期财务报表已经审核委员会审阅。

4、 薪酬委员会

公司薪酬委员会成员由董事会委任，现时由三位独立非执行董事及两位执行董事组成，分别为卢敏霖先生（薪酬委员会主席）、刘学恒先生、刘飞鸣女士、李文新先生和申毅先生。

按照公司《薪酬委员会工作条例》的规定，薪酬委员会之主要职责是对董事及监事之个人薪酬进行检讨及向董事会作出建议。公司薪酬政策应根据公司业务发展战略，支付合理薪酬以吸引及保留高素质人才。薪酬委员会从内部及外部信息掌握市场薪酬状况和同业水平等，根据公司整体表现，拟定各董事及监事的薪酬并且向董事会建议各董事及监事的薪酬。薪酬委员会已获得公司充足资源以履行其职务。



5、 遵守《企业管治守则》的情况

公司一向致力于保持高水准的企业管治。除关于建立提名委员会的企业管治守则条文之外，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《企业管治守则》内所载之有关守则条文。

报告期内，公司董事会经审慎考虑公司所处行业的政策环境和背景以及公司长期以来的企业管理架构，决定暂不成立提名委员会。而根据《公司章程》以及《股东提名董事候选人程序》的规定，在公司董事任期届满或者公司董事出现缺额时，单独或者合并持有公司已发行股份百分之三以上的股东，可以书面提案的方式向公司提出非独立董事候选人；单独或者合并持有公司已发行股份百分之一以上的股东，可以书面提案的方式向公司提出独立董事候选人，并且公司董事须经公司股东大会选举产生，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。

6、 董事、监事和高级管理人员的证券交易以及在竞争业务上的权益

公司已采纳香港联交所《证券上市规则》附录十所载的《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》和中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》(证监公司字【2007】56号)内的规定作为公司董事进行证券交易的守则。公司第四届董事会第22次会议审议通过了《广深铁路股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有本公司股份及其变动管理制度》。

经向所有董事、监事和高级管理人员作出具体查询后，公司确认全体董事、监事和高级管理人员于报告期内均已遵守上述守则、规则及制度内的规定。

经向所有董事、监事和高级管理人员作出具体查询后，公司确认全体董事、非执行董事及监事于报告期内均未持有任何与公司的业务直接或间接产生竞争，或可能产生竞争的业务上的权益。

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

2012年5月22日，公司2011年度股东周年大会审议通过了利润分配方案，即以2011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1.00元(含税)，共计派发股息人民币708,353,700元。

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，2012年度中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

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、暂停上市或终止上市事项

报告期内，公司未发生破产重整、暂停上市或终止上市事项。

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	539,190,707	25
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	列车服务	按照全成本协商定价或铁道部制定价格结算	196,271,819	4
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	铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	174,442,400	32
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	列车服务	按照全成本协商定价或铁道部制定价格结算	365,419,817	19
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	接受劳务	运输综合服务	协议定价，按照成本加成结算	20,350,000	25
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	维修及保养服务	按照全成本协商定价	72,754,408	24
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	建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	30,430,208	19



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	接受劳务	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	702,222,808	40
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	采购物资	购入存料及供应品	协议定价，按照采购金额加0.3%-5%不等的管理费	260,000,034	35
广州铁路(集团)公司及其子公司	第一大股东及其子公司	销售物资	出售存料及供应品	按照全成本协商定价	2,967,026	5
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	按照双方签订合同定价	27,400,000	100

关联交易说明：

公司于2004年11月15日与广州铁路(集团)公司签署了附带生效条件的《土地租赁协议》，该协议于2007年1月1日正式生效，按照该协议的约定，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。2012年上半年，公司向广州铁路(集团)公司实际支付租金2,740万元。

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协议——《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。

3、 共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司没有发生有关共同对外投资的关联交易

4、 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。

5、 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

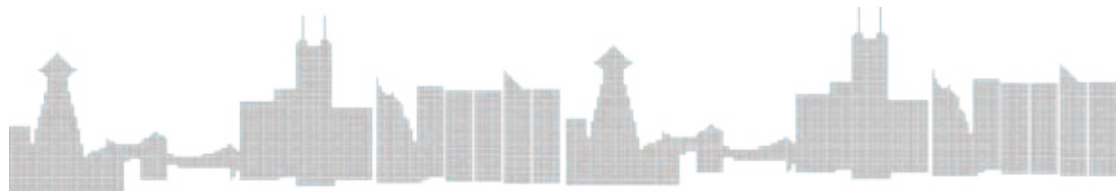
报告期内，公司不存在其他重大合同。

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。



十、聘任、解聘会计师事务所情况

2012年5月22日，公司召开2011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2012年度的中国审计师，续聘罗兵咸永道会计师事务所为公司2012年度的国际审计师。

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
第六届董事会第五次会议决议公告	《上海证券报》B17 《中国证券报》B005 《证券时报》D21 《证券日报》A4	2012年2月1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」
2011年度社会责任报告	—	2012年3月28日	同上
薪酬委员会工作条例	—	2012年3月28日	同上
第六届监事会第四次会议决议公告	《上海证券报》B27 《中国证券报》B171 《证券时报》D92 《证券日报》E19	2012年3月28日	同上
2011年度股东周年大会会议资料	—	2012年3月28日	同上
审核委员会工作条例	—	2012年3月28日	同上

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
2011年年报摘要	《上海证券报》B27 《中国证券报》B171 《证券时报》D92 《证券日报》E19	2012年3月28日	同上
2011年年报	—	2012年3月28日	同上
内幕信息及知情人管理制度	—	2012年3月28日	同上
第六届董事会第六次会议决议公告	《上海证券报》B27 《中国证券报》B171 《证券时报》D92 《证券日报》E19	2012年3月28日	同上
2011年度股东周年大会通知	《上海证券报》B27 《中国证券报》B171 《证券时报》D92 《证券日报》E18	2012年3月28日	同上
2011年度独立董事述职报告	—	2012年3月28日	同上
2011年度内部控制评价报告	—	2012年3月28日	同上
内部控制审计报告	—	2012年3月28日	同上
H股公告	—	2012年3月28日	同上
截至2011年12月31日止年度大股东及其他关联方占用资金情况专项报告	—	2012年3月28日	同上



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
2011年度独立董事履职情况报告	—	2012年3月28日	同上
第六届董事会第七次会议决议公告	《上海证券报》B33 《中国证券报》B024 《证券时报》D40 《证券日报》E8	2012年4月27日	同上
2012年第一季度季报	《上海证券报》B33 《中国证券报》B024 《证券时报》D40 《证券日报》E8	2012年4月27日	同上
2011年度股东周年大会的法律意见书	—	2012年5月23日	同上
2011年度股东周年大会决议公告	《上海证券报》B16 《中国证券报》B012 《证券时报》D4 《证券日报》E4	2012年5月23日	同上

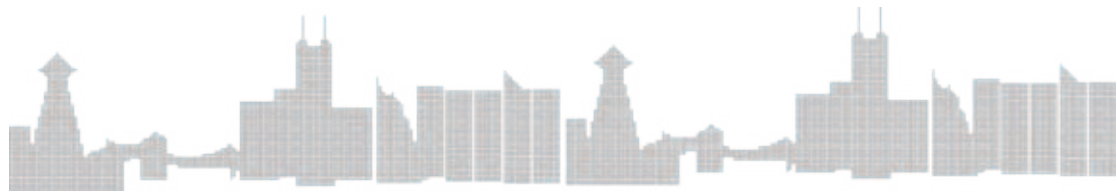
第六节：财务报告（未经审计）

合并及公司资产负债表

2012年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2012年	2011年	2012年	2011年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合并	合并	公司	公司
		(未经审计)	(经审计)	(未经审计)	(经审计)
流动资产					
货币资金	六(1)	5,416,245,116	5,052,756,901	5,392,437,608	5,030,991,781
应收账款	六(2), 十一(1)	831,109,668	613,999,414	823,307,356	611,046,155
预付款项	六(4)	88,060,278	25,016,472	87,195,530	24,164,578
应收利息		50,625,346	34,421,839	50,625,346	34,421,839
应收股利		246,232	246,232	246,232	12,859,527
其他应收款	六(3), 十一(2)	126,285,602	84,752,069	161,423,551	106,737,816
存货	六(5)	347,915,286	330,735,914	341,622,031	323,913,839
流动资产合计		6,860,487,528	6,141,928,841	6,856,857,654	6,144,135,535
非流动资产					
长期应收款	六(6)	35,223,175	34,107,905	35,223,175	34,107,905
长期股权投资	六(7), 十一(3)	188,012,072	179,746,214	266,568,187	258,302,329
固定资产	六(8)	23,324,832,624	23,978,332,395	23,245,335,274	23,896,782,890
在建工程	六(9)	997,847,392	911,962,483	997,692,563	911,962,483
无形资产	六(10)	544,052,238	553,150,736	512,689,997	521,295,173
商誉	六(11)	281,254,606	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	六(12)	1,748,102	1,800,204	1,740,315	1,789,344
递延所得税资产	六(13)	101,971,552	108,078,842	100,913,722	106,658,942
其他非流动资产	六(14)	18,802,312	16,985,930	18,802,312	16,985,930
非流动资产合计		25,493,744,073	26,065,419,315	25,460,220,151	26,029,139,602
资产总计		32,354,231,601	32,207,348,156	32,317,077,805	32,173,275,137



负债及股东权益	附注	2012年	2011年	2012年	2011年
		6月30日	12月31日	6月30日	12月31日
		合并	合并	公司	公司
		(未经审计)	(经审计)	(未经审计)	(经审计)
流动负债					
应付账款	六(16)	1,542,667,243	1,878,869,958	1,531,865,768	1,868,581,592
预收款项	六(17)	100,166,294	108,329,233	99,125,299	106,897,059
应付职工薪酬	六(18)	304,145,040	342,224,556	296,320,273	332,507,475
应交税费	六(19)	272,551,148	483,660,798	269,178,878	478,121,725
应付利息	六(22)	90,714,726	6,889,726	90,714,726	6,889,726
应付股利	六(20)	694,065,991	25,151	694,065,991	25,151
其他应付款	六(21)	416,808,818	425,349,728	462,817,219	477,456,620
流动负债合计		3,421,119,260	3,245,349,150	3,444,088,154	3,270,479,348
非流动负债					
应付债券	六(22)	3,482,020,583	3,478,568,304	3,482,020,583	3,478,568,304
其他非流动负债	六(23)	94,462,414	96,022,114	94,462,414	96,022,114
非流动负债合计		3,576,482,997	3,574,590,418	3,576,482,997	3,574,590,418
负债合计		6,997,602,257	6,819,939,568	7,020,571,151	6,845,069,766
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)	2,269,094,527	2,269,094,527	2,269,094,527	2,269,094,527
未分配利润	六(27)	4,387,490,014	4,417,394,654	4,379,413,518	4,411,112,235
归属于母公司股东权益合计		25,304,702,089	25,334,606,729	25,296,506,654	25,328,205,371
少数股东权益	六(28)	51,927,255	52,801,859	—	—
股东权益合计		25,356,629,344	25,387,408,588	25,296,506,654	25,328,205,371
负债及股东权益总计		32,354,231,601	32,207,348,156	32,317,077,805	32,173,275,137

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并及公司利润表

截至2012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2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011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)
一、营业收入	六(29), 十一(4)	7,011,191,199	6,934,121,390	6,828,403,504	6,766,128,948
减：营业成本	六(29), 十一(4)	(5,443,331,559)	(5,030,472,559)	(5,307,072,764)	(4,913,609,636)
营业税金及附加	六(30)	(171,246,471)	(189,208,458)	(163,098,079)	(181,741,660)
管理费用	六(31)	(484,965,633)	(423,315,244)	(449,399,185)	(387,490,841)
财务费用—净额	六(32)	(11,800,494)	(55,739,250)	(12,158,064)	(56,000,202)
资产减值损失	六(33)	(287,523)	(110,000)	(287,523)	(110,000)
加：投资收益	六(34), 十一(5)	13,519,608	5,417,065	13,519,608	5,417,065
其中：对联营企业的投资收益		8,265,858	1,214,065	8,265,858	1,214,065
二、营业利润		913,079,127	1,240,692,944	909,907,497	1,232,593,674
加：营业外收入	六(35)	2,049,838	4,842,772	2,029,202	4,814,103
减：营业外支出	六(36)	(8,607,831)	(41,905,522)	(8,570,335)	(41,902,901)
其中：非流动资产处置损失		(5,363,696)	(39,723,233)	(5,358,641)	(39,723,233)
三、利润总额		906,521,134	1,203,630,194	903,366,364	1,195,504,876
减：所得税费用	六(37)	(228,946,678)	(289,146,796)	(226,711,381)	(286,713,753)
四、净利润		677,574,456	914,483,398	676,654,983	908,791,123
归属于母公司股东的净利润		678,449,060	915,251,500	676,654,983	908,791,123
少数股东损益		(874,604)	(768,102)	—	—



项目	附注	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011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)
五、 每股收益					
基本每股收益	六(38)	0.10	0.13	不适用	不适用
稀释每股收益	六(38)	0.10	0.13	不适用	不适用
六、 其他综合收益		-	-	-	-
七、 综合收益总额		677,574,456	914,483,398	676,654,983	908,791,123
归属于母公司股东的综合收益总额		678,449,060	915,251,500	676,654,983	908,791,123
归属于少数股东的综合收益总额		(874,604)	(768,102)	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并及公司现金流量表

截至2012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	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011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)
	附注			
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	5,421,103,270	5,848,788,559	5,238,962,766	5,684,647,804
收到其他与经营活动有关的现金	7,262,428	79,514,567	2,366,770	89,737,257
经营活动现金流入小计	5,428,365,698	5,928,303,126	5,241,329,536	5,774,385,061
购买商品、接受劳务支付的现金	(2,063,687,718)	(1,991,536,625)	(1,982,230,362)	(1,930,065,665)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,856,724,670)	(1,563,209,649)	(1,771,565,177)	(1,485,560,713)
支付的各项税费	(634,669,308)	(449,861,781)	(619,679,015)	(438,404,630)
支付其他与经营活动有关的现金	(84,439,824)	(59,693,756)	(93,822,625)	(65,788,472)
经营活动现金流出小计	(4,639,521,520)	(4,064,301,811)	(4,467,297,179)	(3,919,819,480)
经营活动产生的现金流量净额	六(39)(a) · 十一(6)(a)	788,844,178	1,864,001,315	774,032,357
		1,864,001,315	774,032,357	1,854,565,581
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	5,545,658	888,859	5,545,658	888,859
取得投资收益所收到的现金	5,253,750	4,203,000	17,867,045	18,120,085
收到其他与投资活动有关的现金	360,918,000	—	360,720,000	—
投资活动现金流入小计	371,717,408	5,091,859	384,132,703	19,008,944
购建固定资产和其他长期资产支付的现金	(496,923,371)	(387,474,223)	(496,569,233)	(384,860,300)
支付其他与投资活动有关的现金	—	(830,000,000)	—	(830,000,000)
投资活动现金流出小计	(496,923,371)	(1,217,474,223)	(496,569,233)	(1,214,860,300)
投资活动产生的现金流量净额	(125,205,963)	(1,212,382,364)	(112,436,530)	(1,195,851,356)



项目	附注	截至2012年	截至2011年	截至2012年	截至2011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)	—	(377,773,184)
支付其他与筹资活动有关的现金		(150,000)	(158,383)	(150,000)	(158,383)
筹资活动产生的现金流量净额		(150,000)	(377,931,567)	(150,000)	(377,931,567)
四、汇率变动对现金的影响					
		—	—	—	—
五、现金净增加额					
	六(39)(b) · 十一(6)(b)	663,488,215	273,687,384	661,445,827	280,782,658
加：期初现金余额		1,366,756,901	2,659,058,240	1,350,991,781	2,639,679,679
六、期末现金余额					
	六(39)(c)	2,030,245,116	2,932,745,624	2,012,437,608	2,920,462,337

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并股东权益变动表

截至2012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	股东权益合计
		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)		
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
2012年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,580,548	2,269,094,527	4,417,394,654	52,801,859	25,387,408,588
截至2012年6月30日止							
6个月期间增减变动额							
净利润		-	-	-	678,449,060	(874,604)	677,574,456
利润分配		-	-	-	(708,353,700)	-	(708,353,700)
对股东的分配	六(27)	-	-	-	(708,353,700)	-	(708,353,700)
2012年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,580,548	2,269,094,527	4,387,490,014	51,927,255	25,356,629,344

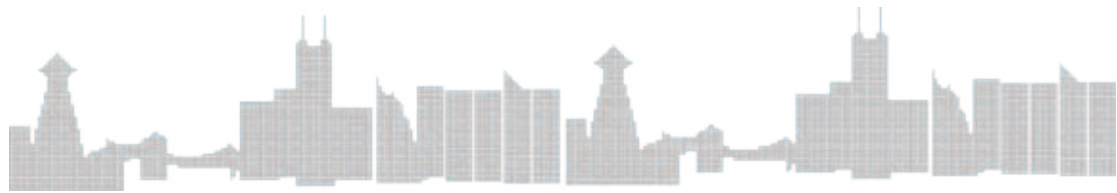
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生



公司股东权益变动表

截至2012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				股东权益
		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)	合计 (未经审计)
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
2012年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	2,269,094,527	4,411,112,235	25,328,205,371
截至2012年6月30日止						
6个月期间增减变动额						
净利润		-	-	-	676,654,983	676,654,983
利润分配		-	-	-	(708,353,700)	(708,353,700)
对股东的分配	六(27)	-	-	-	(708,353,700)	(708,353,700)
2012年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	2,269,094,527	4,379,413,518	25,296,506,654

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

财务报表补充资料

截至2012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委发[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)。本公司的注册地点为中华人民共和国广东省深圳市和平路1052号。截至2012年6月30日的6个月期间，本集团的实际主营业务与经营范围一致。

本公司之大股东广铁集团对本公司具有重大影响。

本财务报表已由本公司董事会于2012年8月28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2012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2012年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2012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。

(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。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(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。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(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，为购建符合借款费用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。

(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；或者**(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。

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) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，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，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计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过700万元。

(b) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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，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计提坏账准备。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

未单独测试的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

确定组合的依据如下：

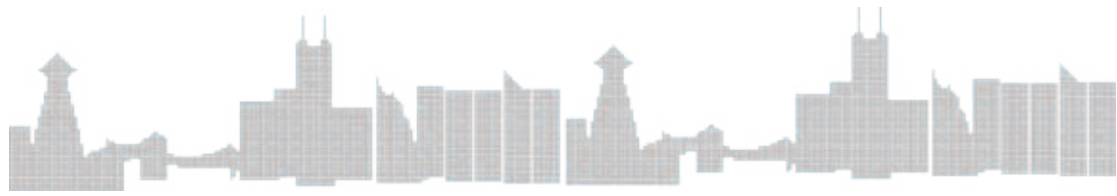
组合1	关联方组合
组合2	所有未单独测试的及经单独测试后未减值的应收非关联方款项

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合1	不计提坏账准备
组合2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例列示如下：

	应收账款计提比例	其他应收款计提比例
五年以下	不计提	不计提
五年以上	100%	100%



- (d) 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计量。

(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。

(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。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

(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) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(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，按照初始投资成本计量，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，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。

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。

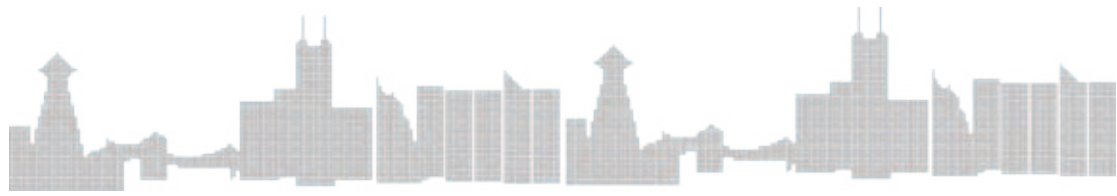
(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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。

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(18))。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。

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%	1.0%-6.00%
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著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(18))。

(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(18))。

(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。

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(18))。

(17) 长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的、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。

(18) 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。

(19) 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。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(21) 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；因随著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。

(22) 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，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。

(d) 提供铁路运营服务

本集团受其他铁路单位委托，提供受托线路范围内的运输设备、设施维护，站务和乘务服务，以及安保消防等服务，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。



(e) *让渡资产使用权*

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，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。

(23) 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。

(24) 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。

(25) 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。

(26) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或本集团某一组成部分划分为持有待售：(一)本集团已经就处置该非流动资产或该组成部分作出决议；(二)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(三)该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示为其他流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分。

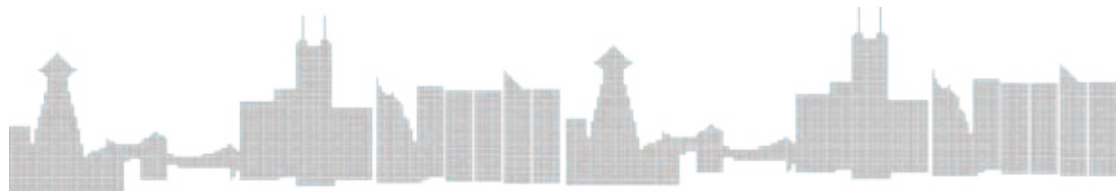
(27) 分部信息

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。



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著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复核并作出适当调整。

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 9,184,000 元及 11,225,000 元（截至 2011 年 6 月 30 日止 6 个月期间：8,987,000 及 10,985,000）。

(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(18)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。

三 金融工具及其风险

(1) 金融风险因素

本集团的经营活动令公司面临各种金融风险：外汇风险、利率风险、信用风险及流动风险。本集团的总体金融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业绩带来的不利影响。

(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。

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2012年6月30日及2011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		2012年6月30日	2011年12月31日
		(折合人民币)	(折合人民币)
外币金融资产 —			
货币资金	港币	177,600,641	106,053,754
	美元	24,320	261,260
其他应收款	港币	244,828	244,301
		177,869,789	106,559,315

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于2012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8,892,000元(2011年12月31日：5,300,000元)。美元汇率的变动对利润的影响并不重大。

(b) 利率风险

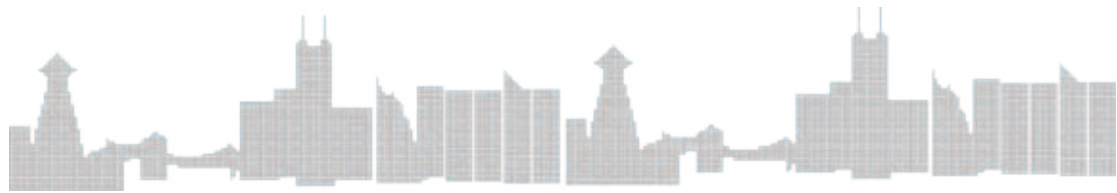
除银行存款外，本集团无其他重大计息资产。本集团来源于银行存款的利息收入将随各银行公布的浮动利率的变化而变化，但该等利率的变动不会对本集团的经营产生重大影响。

本集团的利率风险主要来自应付债券。浮动利率的债务使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的债务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2012年6月30日及2011年12月31日，本集团的债券均以固定利率计算，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。



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过程中产生的各种代垫款项、押金及保证金等。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也在管理层的预期中。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2012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(扣除减值准备)及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

	2012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	5,416,245,116	—	—	—	5,416,245,116
应收款项	1,008,266,848	—	—	—	1,008,266,848
长期应收款	—	—	—	98,400,000	98,400,000
	6,424,511,964	—	—	98,400,000	6,522,911,964
金融负债 —					
应付款项	2,744,256,778	—	—	—	2,744,256,778
应付债券	167,650,000	167,650,000	3,576,935,274	—	3,912,235,274
	2,911,906,778	167,650,000	3,576,935,274	—	6,656,492,052

2011年12月31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	5,052,756,901	—	—	—	5,052,756,901
应收款项	733,419,554	—	—	—	733,419,554
长期应收款	—	—	—	98,400,000	98,400,000
	<u>5,786,176,455</u>	<u>—</u>	<u>—</u>	<u>98,400,000</u>	<u>5,884,576,455</u>
金融负债 —					
应付款项	2,311,134,563	—	—	—	2,311,134,563
应付债券	<u>167,650,000</u>	<u>167,650,000</u>	<u>3,660,760,274</u>	<u>—</u>	<u>3,996,060,274</u>
	<u>2,478,784,563</u>	<u>167,650,000</u>	<u>3,660,760,274</u>	<u>—</u>	<u>6,307,194,837</u>

(e) 公允价值

(i) 不以公允价值计量的金融工具

于2012年6月30日，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。

除下述金融负债以外，其他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。

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 —				
应付债券	3,482,020,583	3,425,926,050	3,478,568,304	3,405,771,054

不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值。

(ii) 以公允价值计量的金融工具

于2012年6月30日，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。本集团通过定期检查资本与债务比率以掌握资本情况。于2012年6月30日及2011年12月31日，本集团的资本与债务比率如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
应付债券(附注六(22))	3,482,020,583	3,478,568,304
减：列示于现金流量表中的现金(附注六(39)(c))	(2,030,245,116)	(1,366,756,901)
债务净额	1,451,775,467	2,111,811,403
股东权益总额	25,356,629,344	25,387,408,588
总资本	26,808,404,811	27,499,219,991
资本与债务比率	5%	8%

资本与债务比率下降的主要原因是由于公司本期收回部分作为投资(定期存款)的现金。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

(1) 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% 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
地方教育附加	2%	实际缴纳的增值税和营业税

(2) 税收优惠及批文

(a) 企业所得税

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%，2012年适用的税率为25%。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。

(b) 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%。

根据《国家税务总局关于铁路运输企业之间合作完成运输业务有关营业税问题的公告》(国家税务总局公告2011年第52号)，本集团2011年10月起按照从合资铁路运输公司、股改铁路运输企业和其他铁路运输企业取得的合作运输收入扣除支付给其的运输费用后的余额计缴营业税。

(c) 城市建设维护税

本公司及于深圳市成立的子公司，适用的城市建设维护税税率为7%。

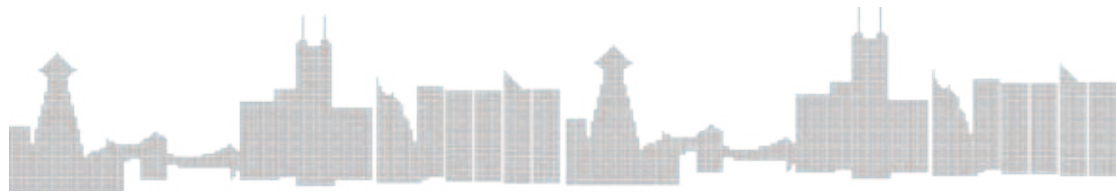
于其他地区成立的子公司，适用的城市建设维护税税率为5%。

(d) 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2011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%征收地方教育费附加。

(e) 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。



五 企业合并及合并报表

(1) 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	史彦	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」)	间接控股	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

	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	少数股东
			用于冲					减少少数股东 损益的金额
			直接	间接				
东莞常盛	48,204,994	—	51%	—	51%	是	42,149,646	(948,149)
富源实业	18,500,000	—	97.3%	2.7%	100%	是	—	—
平湖群亿	5,500,000	—	55%	—	55%	是	4,289,375	—
南铁监理	2,000,000	—	67.46%	9.2%	76.66%	是	1,025,918	—
深铁物业	3,000,000	—	—	100%	100%	是	—	—
广深国旅	2,400,000	—	75%	25%	100%	是	—	—
深华胜	2,000,000	—	41.5%	58.5%	100%	是	—	—
列车经贸	2,000,000	—	—	100%	100%	是	—	—
深圳站服	1,500,000	—	100%	—	100%	是	—	—
东群实业	500,000	—	100%	—	100%	是	—	—
广州铁联	1,800,000	—	50.5%	—	50.5%	是	4,462,316	(66,219)
黄埔服司	379,000	—	100%	—	100%	是	—	—
	87,783,994	—					51,927,255	(1,014,368)



六 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2012年6月30日			2011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	67,914	1.00	67,914	50,197	1.00	50,197
银行存款 —						
人民币	5,186,873,808	1.00	5,186,873,808	4,922,601,827	1.00	4,922,601,827
港币	217,825,065	0.82	177,575,350	130,403,925	0.81	105,718,462
美元	3,845	6.32	24,320	41,464	6.30	261,260
			5,364,473,478			5,028,581,549
其他货币资金 —						
人民币	51,678,433	1.00	51,678,433	23,789,863	1.00	23,789,863
港币	31,024	0.82	25,291	413,583	0.81	335,292
			51,703,724			24,125,155
			5,416,245,116			5,052,756,901

(2) 应收账款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款	836,371,241	619,242,796
减：坏账准备	(5,261,573)	(5,243,382)
	831,109,668	613,999,414

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	807,732,056	596,780,728
一到二年	11,673,757	7,244,721
二到三年	5,293,180	1,607,421
三年以上	11,672,248	13,609,926
	836,371,241	619,242,796

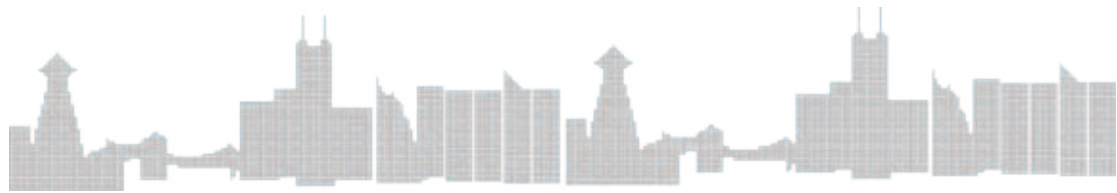
(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011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
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大并单独计提坏账准备	5,261,573	1%	(5,261,573)	100%	5,243,382	1%	(5,243,382)	100%
按组合计提坏账准备								
— 组合1	459,471,745	55%	-	-	487,659,692	79%	-	-
— 组合2	371,637,923	44%	-	-	126,339,722	20%	-	-
	836,371,241	100%	(5,261,573)	1%	619,242,796	100%	(5,243,382)	1%

(c) 于2012年6月30日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	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)
其他	1,011,793	(1,011,793)	100%	
	5,261,573	(5,261,573)		

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。



(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款项分析如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	284,686,944	—	296,449,066	—

(e) 于2012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
广铁集团	关联方	284,686,944	1年以内	34%
广珠城际铁路有限公司(「广珠城际」)	关联方	128,045,000	1年以内	15%
武广铁路客运专线有限责任公司(「武广铁路」)	第三方	144,438,907	1年以内	17%
广深港客运专线有限责任公司(「广深港」)	第三方	175,168,895	1年以内	21%
广州铁路物资公司(「物资公司」)	关联方	20,221,112	1年以内	2%
		752,560,858		89%

(f) 应收关联方的款项分析如下：

	与本集团关系	2012年6月30日			2011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(附注九(6))	大股东	284,686,944	34%	—	296,449,066	48%	—
广铁集团之子公司(附注九(6))	大股东之子公司	174,804,152	21%	(19,351)	191,229,977	31%	(19,351)
		459,491,096	55%	(19,351)	487,679,043	79%	(19,351)

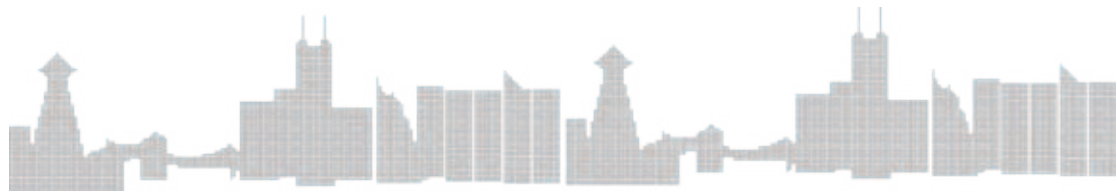
(g) 于2012年6月30日及2011年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

(3) 其他应收款

	2012年6月30日	2011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
广珠铁路有限责任公司(「广珠铁路」)工程赔偿款	17,038,623	17,038,623
增城荔华股份有限公司(「增城荔华」)代垫款	13,918,871	13,775,158
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	18,807,975	12,515,596
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
代垫水电费	8,223,762	6,536,946
广铁集团往来款	6,525,890	12,710,170
深圳平南铁路有限公司(「平南铁路」)往来款	5,446,746	5,499,207
武广铁路工程代垫款	5,428,025	5,428,025
广州铁路集团广深铁路实业发展总公司(「广深实业」)往来款	5,338,364	5,316,606
保证金及押金	1,705,219	1,243,871
中铁行包快递有限责任公司(「中铁行包快递」)租车费	1,198,350	854,813
其他	65,881,058	26,791,003
	203,768,749	161,965,884
减：坏账准备	(77,483,147)	(77,213,815)
	126,285,602	84,752,069

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	104,991,275	64,731,995
一到二年	7,104,454	7,594,604
二到三年	2,601,043	864,409
三年以上	89,071,977	88,774,876
	203,768,749	161,965,884



(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011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
单项金额重大并单独计提坏账准备	68,174,737	34%	(66,568,183)	98%	68,031,024	42%	(66,568,183)	98%
单项金额不重大并单独计提坏账准备	11,830,975	6%	(10,914,964)	92%	10,889,717	7%	(10,645,632)	98%
按组合计提坏账准备								
— 组合1	31,353,991	15%	-	-	35,599,715	22%	-	-
— 组合2	92,409,046	45%	-	-	47,445,428	29%	-	-
	203,768,749	100%	(77,483,147)	38%	161,965,884	100%	(77,213,815)	48%

(c) 于2012年6月30日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
增城荔城信用社的存款	31,364,842	(31,364,842)	100%	(i)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	(ii)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	(iii)
增城荔华股份有限公司	13,918,871	(12,312,317)	88%	(iv)
	68,174,737	(66,568,183)		

(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) 东方货柜已无偿还能力。

(iii) 逾期十年以上，对方已无力支付。

(iv) 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款项绝大部分已无法收回。

(d) 于2012年6月30日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
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	5,884,132	(4,968,121)	84%	
	11,830,975	(10,914,964)		

(v) 逾期十年以上，已无法收回。

(vi) 债务人已清算，该款项无法收回。

(vii) 港龙酒店进入清算程序，该款项已无法收回。

(e) 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：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	6,525,890	—	12,710,170	—

(f) 于2012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	15%
广珠铁路	关联方	17,038,623	一年以内	8%
增城荔华	关联方	13,918,871	五年以上	7%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	6%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	5%
		85,213,360		41%



(g) 应收关联方的其他应收款分析如下：

与本集团关系	2012年6月30日			2011年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备 (附注六(3)(c))	金额	占总额比例	坏账准备
广铁集团(附注九(6)) 大股东	6,525,890	3%	-	12,710,170	8%	-
广铁集团之子公司(附注九(6)) 大股东之子公司	7,676,666	4%	-	5,827,682	3%	-
广珠铁路 本公司董事长同时担任该公司董事长的企业	17,038,623	8%	-	17,038,623	11%	-
联营公司(附注九(6)) 联营公司	14,031,683	7%	(12,312,317)	13,798,398	9%	(12,312,317)
	45,272,862	22%	(12,312,317)	49,374,873	31%	(12,312,317)

(h) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2012年6月30日			2011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	300,321	0.82	244,828	301,346	0.81	244,301

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	88,047,256	100%	24,269,921	97%
一至两年	4,443	-	746,551	3%
二至三年	8,579	-	-	-
	88,060,278	100%	25,016,472	100%

- (b) 账龄超过一年的预付款项主要为预付的路桥费。
- (c) 于2012年6月30日及2011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。
- (d) 于2012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		未结算原因
			总额比例	预付时间	
物资公司	大股东之子公司	84,116,826	96%	2012年3月	(i)
深圳市坤和建筑工程公司	第三方	717,155	1%	2012年1月	(ii)
广州市富利邦资讯有限公司	第三方	522,000	1%	2012年5月	(i)
铁道出版社印刷厂	第三方	438,000	—	2012年5月	(i)
广州市至强科技有限公司	第三方	317,690	—	2012年4月	(i)
		86,111,671	98%		

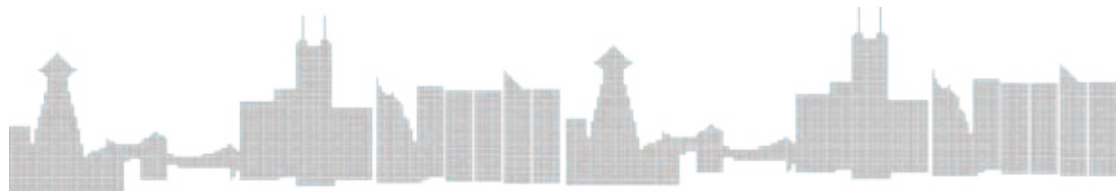
(i) 预付物资采购款，未进行结算

(ii) 预付房屋维修款，未进行结算

- (e) 预付关联方的预付款项分析如下：

与本集团关系	2012年6月30日			2011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
物资公司	84,116,826	96%	—	22,148,512	89%	—

- (f) 于2012年6月30日及2011年12月31日，预付款项中没有以外币计量的余额。



(5) 存货

(a) 存货分类如下：

	2012年6月30日			2011年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	177,598,724	—	177,598,724	167,556,637	—	167,556,637
其他互换配件	115,351,666	(21,590,044)	93,761,622	106,129,502	(21,590,044)	84,539,458
旧轨料	73,032,238	—	73,032,238	74,147,832	—	74,147,832
库存商品	3,522,702	—	3,522,702	4,491,987	—	4,491,987
	369,505,330	(21,590,044)	347,915,286	352,325,958	(21,590,044)	330,735,914

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2011年	本期计提	本期减少		2012年
	12月31日		转回	转销	6月30日
其他互换配件	21,590,044	—	—	—	21,590,044

于2012年6月30日，本集团对计划出售的互换配件按预计处置价格低于其账面价值的差额计提存货跌价准备。

(6) 长期应收款

	2012年6月30日	2011年12月31日
期初余额	34,107,905	35,121,629
本期收回	—	(8,000,000)
应计利息确认(附注六(32))	1,115,270	6,986,276
	35,223,175	34,107,905

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%。

(7) 长期股权投资

	2012年6月30日	2011年12月31日
联营企业(a)	163,875,270	155,609,412
其他长期股权投资(b)	65,839,612	65,839,612
	229,714,882	221,449,024
减：长期股权投资减值准备(c)	(41,702,810)	(41,702,810)
	188,012,072	179,746,214

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

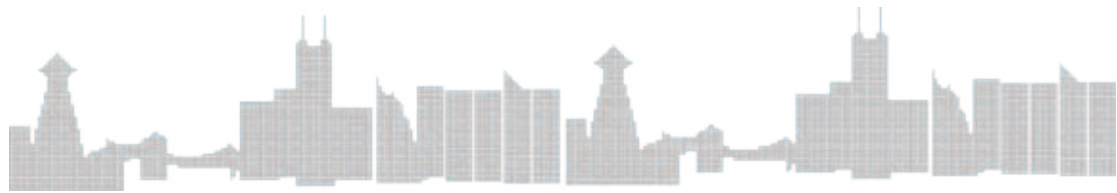
本集团对投资的联营企业的长期股权投资均无公开报价。

(a) 联营企业

核算方法	投资成本	本期增减变动				2012年6月30日	持股比例	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
		2011年12月31日	按权益法调整的净损益	宣告分派的现金股利	其他权益变动			表决权比例	不一致的说明		
(附注六(34))											
增城荔华/广州铁城实业有限公司	权益法	29,689,077	29,689,077	-	-	29,689,077	26.98%	26.98%	不适用	(29,689,077)	-
(〔铁城实业〕)	权益法	153,890,000	85,838,021	1,473,810	-	87,311,831	49%	49%	不适用	-	-
深土公司	权益法	26,950,000	40,082,314	6,792,048	-	46,874,362	49%	49%	不适用	-	-
		155,609,412	8,265,858	-	-	163,875,270				(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。

	2012年6月30日			截至2012年6月30日止6个月期间	
	资产总额	负债总额	净(负债)/资产	营业收入	净(亏损)/利润
增城荔华	160,248,441	402,714,714	(242,466,273)	2,431,487	(1,899,213)
铁城实业	428,182,455	249,995,044	178,187,411	15,416,155	3,007,775
深土公司	599,499,926	503,837,964	95,661,962	410,926,503	13,861,323



(b) 其他长期股权投资

核算方法	投资成本	2011年		2012年		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
		12月31日	本期增减变动	6月30日	持股	表决权	比例不一致				
深圳市创新投资集团有限公司(「创新投资」)	成本法	37,500,000	37,500,000	-	37,500,000	1.4%	1.4%	不适用	-	-	5,253,750
中铁快运股份有限公司(「中铁快运」)	成本法	13,608,000	13,608,000	-	13,608,000	0.4%	0.4%	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(「中铁信息」)	成本法	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	2%	2%	不适用	-	-	-
深圳港龙酒店有限公司(「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)	-	5,253,750

(附注六(34))

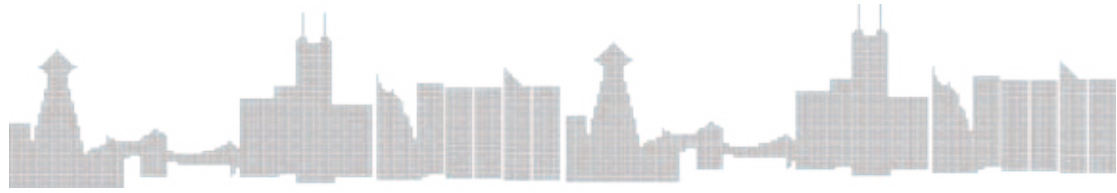
- (i) 本集团对粤华公司的表决权比例虽然高于20%，但是根据承包合同约定，粤华公司由中国外运广东有限公司黄埔分公司承包经营，本集团没有以其他方式参与或影响粤华公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对粤华公司不具有重大影响，故将其作为其他长期股权投资核算。
- (ii) 本集团对港龙酒店的表决权比例虽然高于20%，但是港龙酒店已经进入清算程序，本集团已没有以其他方式参与或影响该公司的财务和经营决策或日常经营活动，从而本集团对该公司不具有重大影响，故将其作为其他长期股权投资核算。此外，管理层预计对该公司的投资已无法收回，已于以前年度对其计提了全额减值准备。

(c) 长期股权投资减值准备

	2012年6月30日	2011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

(8) 固定资产

	2011年 12月31日	本期增加	重分类	本期减少	2012年 6月30日
原价合计	33,171,313,901	78,628,379	—	(118,522,551)	33,131,419,729
房屋及建筑物	5,059,617,877	22,463,091	(569,967)	(53,814)	5,081,457,187
路轨、桥梁及其他					
线路资产	14,756,797,094	30,543,774	—	(4,816,282)	14,782,524,586
机车车辆	6,874,013,847	42,000	—	(107,553,077)	6,766,502,770
通讯信号系统	1,510,971,272	17,386,884	—	—	1,528,358,156
其他工具及设备	4,969,913,811	8,192,630	569,967	(6,099,378)	4,972,577,030
累计折旧合计	(9,188,233,256)	(684,545,427)	—	68,982,591	(9,803,796,092)
房屋及建筑物	(1,410,189,969)	(93,716,133)	—	38,386	(1,503,867,716)
路轨、桥梁及其他					
线路资产	(2,189,457,082)	(104,331,859)	—	424,943	(2,293,363,998)
机车车辆	(2,298,880,655)	(199,104,636)	—	62,648,965	(2,435,336,326)
通讯信号系统	(791,398,328)	(83,988,052)	—	—	(875,386,380)
其他工具及设备	(2,498,307,222)	(203,404,747)	—	5,870,297	(2,695,841,672)
账面净值合计	23,983,080,645	(605,917,048)	—	(49,539,960)	23,327,623,637
房屋及建筑物	3,649,427,908	(71,253,042)	(569,967)	(15,428)	3,577,589,471
路轨、桥梁及其他					
线路资产	12,567,340,012	(73,788,085)	—	(4,391,339)	12,489,160,588
机车车辆	4,575,133,192	(199,062,636)	—	(44,904,112)	4,331,166,444
通讯信号系统	719,572,944	(66,601,168)	—	—	652,971,776
其他工具及设备	2,471,606,589	(195,212,117)	569,967	(229,081)	2,276,735,358
减值准备合计	(4,748,250)	—	—	1,957,237	(2,791,013)
机车车辆	(1,957,237)	—	—	1,957,237	—
其他工具及设备	(2,791,013)	—	—	—	(2,791,013)
账面价值合计	23,978,332,395				23,324,832,624
房屋及建筑物	3,649,427,908				3,577,589,471
路轨、桥梁及其他					
线路资产	12,567,340,012				12,489,160,588
机车车辆	4,573,175,955				4,331,166,444
通讯信号系统	719,572,944				652,971,776
其他工具及设备	2,468,815,576				2,273,944,345



截至2012年6月30日止6个月期间，固定资产计提的折旧金额为684,545,427元(截至2011年6月30日止6个月期间：674,681,312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681,187,255元、3,358,172元及0元(截至2011年6月30日止6个月期间：670,510,726元、4,170,586元及0元)。

由在建工程转入固定资产的原价为73,074,362元(截至2011年6月30日止6个月期间：32,503,858元)。

于2012年6月30日，净值约为38,040,000元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2011年12月31日：净值约为35,482,000元)。

(a) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	账面价值
机车车辆	157,314,275

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于2012年6月30日，净值约为975,591,000元(原值约为1,242,071,000元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2011年12月31日：净值约为992,588,000元，原值约为1,241,561,000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

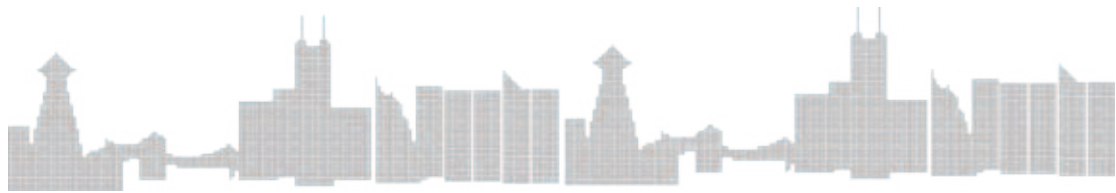
经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理该等房屋所有权证将不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

(9) 在建工程

	2012年6月30日			2011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
布吉辅助客运站	482,450,171	—	482,450,171	422,181,112	—	422,181,112
广深四线工程	287,914,117	—	287,914,117	281,246,993	—	281,246,993
广深线换桥枕及旧桥枕改装 通长垫板	20,238,413	—	20,238,413	19,648,431	—	19,648,431
安口至韶关直通场站线接触网改造	11,096,679	—	11,096,679	8,052,379	—	8,052,379
机务段至江村10KV贯通电力 线路改造	8,256,529	—	8,256,529	8,256,529	—	8,256,529
广州站进站客运通道改造	7,784,178	—	7,784,178	7,784,178	—	7,784,178
广州电务段信号楼机械室安装自动 报警及气体灭火系统装置	6,934,827	—	6,934,827	6,676,257	—	6,676,257
沿线四线建桥河段河堤加固	6,901,489	—	6,901,489	2,626,746	—	2,626,746
江村站道岔更新改造44组	—	—	—	11,206,280	—	11,206,280
广深线栅栏围墙加装刀片刺滚网 工程	—	—	—	6,035,338	—	6,035,338
其他	173,682,036	(7,411,047)	166,270,989	145,659,287	(7,411,047)	138,248,240
	1,005,258,439	(7,411,047)	997,847,392	919,373,530	(7,411,047)	911,962,483

(a) 在建工程减值准备

	2011年	本期减少	2012年	计提原因
	12月31日		6月30日	
司机体能动态检测装置	52,000	—	52,000	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
	7,411,047	—	7,411,047	



(b) 重大在建工程项目变动

工程名称	2011年		本期转入 固定资产	2012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		资金来源	
	预算数	12月31日						本期增加	借款费用 资本化金额		本期借款 费用资本化率
(附注六(8))											
广深四线工程	5,313,300,000	281,246,993	6,667,124	-	287,914,117	97%	97%	118,061,195	-	-	自筹、借款
布吉辅助客运站	643,710,000	422,181,112	60,269,059	-	482,450,171	75%	75%	-	-	-	自筹
广深线换桥枕及旧桥枕 改造通长垫板	50,783,000	19,648,431	589,982	-	20,238,413	58%	58%	-	-	-	自筹
江村站道岔更新改造 44组	20,039,500	11,206,280	9,819,049	(21,025,329)	-	100%	100%	-	-	-	自筹
机务段至江村10KV 贯通电力线路改造	10,682,736	8,256,529	-	-	8,256,529	77%	77%	-	-	-	自筹
安口至韶关直通场站线 接触网改造	18,545,628	8,052,379	3,044,300	-	11,096,679	60%	60%	-	-	-	自筹
广州站进站客运通道 改造	24,390,000	7,784,178	-	-	7,784,178	32%	32%	-	-	-	自筹
广州电务段信号楼机械 室安装自动报警及 气体灭火系统装置	11,986,500	6,676,257	258,570	-	6,934,827	58%	58%	-	-	-	自筹
广深线栅栏围墙加装 刀片刺滚网工程	6,896,100	6,035,338	(125,933)	(5,909,405)	-	100%	100%	-	-	-	自筹
沿线四线建桥河段 河堤加固	9,446,900	2,626,746	4,274,743	-	6,901,489	73%	73%	-	-	-	自筹
其他	145,659,287	74,162,377	74,162,377	(46,139,628)	173,682,036	32%	32%	-	-	-	自筹
	919,373,530	158,959,271	158,959,271	(73,074,362)	1,005,258,439			118,061,195			

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) 无形资产

	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 6月30日
原价合计	815,632,720	—	—	815,632,720
土地使用权	791,212,756	—	—	791,212,756
电脑软件	24,419,964	—	—	24,419,964
累计摊销合计	(262,481,984)	(9,098,498)	—	(271,580,482)
土地使用权	(246,809,384)	(7,994,026)	—	(254,803,410)
电脑软件	(15,672,600)	(1,104,472)	—	(16,777,072)
账面净值合计	553,150,736	(9,098,498)	—	544,052,238
土地使用权	544,403,372	(7,994,026)	—	536,409,346
电脑软件	8,747,364	(1,104,472)	—	7,642,892

截至2012年6月30日止6个月期间，无形资产的摊销金额为9,098,498元(截至2011年6月30日止6个月期间：9,159,794元)。

于2012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(2011年12月31日：1,620,894平方米)。

	未办妥产权证书原因	预计办妥产权证书时间
土地使用权	涉及的土地报建及竣工资料不完整	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2012年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备(2011年12月31日：无)。



(11) 商誉

商誉

2012年6月30日及2011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。

本公司董事会认为，于2012年6月30日及2011年12月31日，本公司无需对商誉计提减值准备。

(12) 长期待摊费用

	2011年 12月31日	本期增加	本期摊销	2012年 6月30日
职工制服补贴	1,800,204	—	(52,102)	1,748,102

(13) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2012年6月30日		2011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、存货、固定 资产及长期投资的减 值准备	35,879,768	143,519,073	36,297,197	145,188,787
计提的退休及辞退福利 以及其他职工薪酬	68,583,980	274,335,921	73,773,288	295,093,152
政府补助	22,339,496	89,357,985	22,712,531	90,850,124
未报批的固定资产处置 损失	2,914,356	11,657,423	2,914,356	11,657,423
其他	50,000	200,000	50,000	200,000
	129,767,600	519,070,402	135,747,372	542,989,486

(b) 未经抵销的递延所得税负债

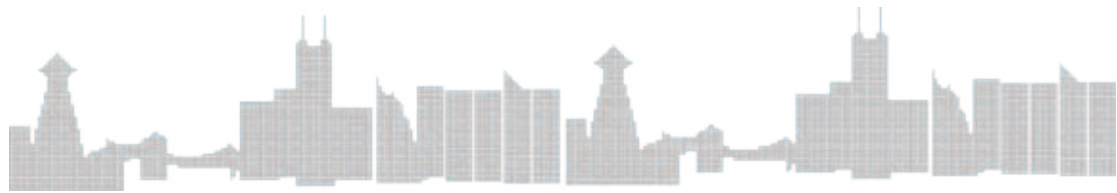
	2012年6月30日		2011年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
因收购羊城铁路业务 产生的固定资产增值	(19,103,085)	(76,412,341)	(19,231,094)	(76,924,375)
其他	(8,692,963)	(34,771,854)	(8,437,436)	(33,749,745)
	(27,796,048)	(111,184,195)	(27,668,530)	(110,674,120)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
可抵扣暂时性差异	13,191,219	15,085,314
可抵扣亏损(d)	24,502,172	18,911,939
	37,693,391	33,997,253

(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：

	2012年6月30日	2011年12月31日
2014年	3,326,963	3,521,342
2015年	4,070,981	4,070,981
2016年	11,319,616	11,319,616
2017年	5,784,612	—
	24,502,172	18,911,939



(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2012年6月30日	2011年12月31日
递延所得税资产	27,796,048	27,668,530
递延所得税负债	(27,796,048)	(27,668,530)

(f) 抵销后的递延所得税资产净额列示如下：

	2012年6月30日		2011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	101,971,552	407,886,207	108,078,842	432,315,366

(14) 其他非流动资产

于2012年6月30日及2011年12月31日，其他非流动资产为预付工程款。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。

(15) 资产减值准备

	2011年	本期增加	本期减少		2012年
	12月31日		转回	核销	6月30日
坏账准备	82,457,197	287,523	—	—	82,744,720
其中：应收账款坏账准备	5,243,382	18,191	—	—	5,261,573
其他应收款坏账准备	77,213,815	269,332	—	—	77,483,147
存货跌价准备	21,590,044	—	—	—	21,590,044
长期股权投资减值准备	41,702,810	—	—	—	41,702,810
固定资产减值准备	4,748,250	—	—	(1,957,237)	2,791,013
在建工程减值准备	7,411,047	—	—	—	7,411,047
	157,909,348	287,523	—	(1,957,237)	156,239,634

(16) 应付账款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应付工程及设备款	491,850,735	814,129,029
应付修理费	455,136,704	488,140,615
应付物资采购款	192,813,801	274,168,085
应付铁道部清算款	148,696,533	193,856,307
其他	254,169,470	108,575,922
	1,542,667,243	1,878,869,958

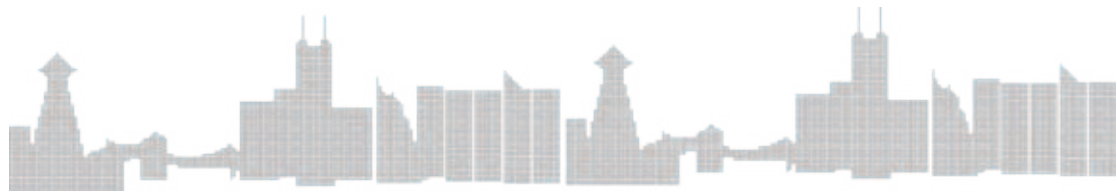
- (a) 于2012年6月30日，账龄超过一年的应付账款为259,781,124元(2011年12月31日：176,601,197元)，主要为应付工程及设备款，鉴于工程尚未完工/设备尚未验收完毕，该等款项尚未结算。
- (b) 于2012年6月30日及2011年12月31日，应付持有本公司5% (含5%)以上表决权股份的股东单位的应付账款分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
广铁集团	26,736,691	43,129,401

- (c) 应付关联方的应付账款分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
广铁集团(附注九(6))	26,736,691	43,129,401
广铁集团之子公司(附注九(6))	212,158,448	280,302,498
联营公司(附注九(6))	40,293,442	22,311,804
	279,188,581	345,743,703

- (d) 于2012年6月30日及2011年12月31日，应付账款中没有以外币计量的余额。



(17) 预收款项

	2012年6月30日	2011年12月31日
预收运输服务款	73,294,785	85,683,886
预收工程建设款	16,709,647	16,709,647
其他	10,161,862	5,935,700
	100,166,294	108,329,233

- (a) 于2012年6月30日，账龄超过一年的预收款项为6,532,776元(2011年12月31日：6,289,970元)，主要为工程建设款，由于工程尚未完工，款项尚未结清。截至本财务报表批准报出日止，无账龄超过一年的预收款项结转收入。
- (b) 于2012年6月30日及2011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2012年6月30日及2011年12月31日，预收款项中没有以外币计量的余额。

(18) 应付职工薪酬

	2011年 12月31日	本期增加	本期减少	2012年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	10,338,758	1,313,236,915	(1,322,402,864)	1,172,809
职工福利费	—	53,775,833	(53,775,833)	—
社会保险费	619,898	324,693,146	(324,502,699)	810,345
其中：基本医疗保险	—	108,923,875	(108,885,814)	38,061
基本养老保险	23,332	173,033,560	(172,998,773)	58,119
失业保险	—	6,760,680	(6,756,520)	4,160
工伤保险	15,403	7,211,351	(7,224,170)	2,584
补充养老保险	581,163	26,066,775	(25,949,097)	698,841
其他劳动保险费	—	2,696,905	(2,688,325)	8,580
住房公积金	12,981	85,487,289	(85,487,289)	12,981
工会经费和职工教育经费	93,412,946	41,148,660	(33,855,539)	100,706,067
退休及辞退福利	237,612,636	—	(36,395,335)	201,217,301
其他	227,337	299,396	(301,196)	225,537
	342,224,556	1,818,641,239	(1,856,720,755)	304,145,040

于2012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2012年度全部发放和使用完毕，社会保险费及住房公积金将于2012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

	2012年6月30日	2011年12月31日
应交企业所得税	124,608,204	316,731,240
应交增值税	87,789,467	95,918,800
应交营业税	22,653,812	43,598,552
应交关税	17,124,049	17,124,049
应交代扣代缴股利所得税	14,313,000	—
应交个人所得税	2,676,699	2,993,436
应交城市维护建设税	1,711,199	3,732,482
应交教育费附加	1,202,505	2,646,552
其他	472,213	915,687
	272,551,148	483,660,798

(20) 应付股利

	2012年6月30日	2011年12月31日
应付普通股股利	694,065,991	25,151

于2012年6月30日，应付股利余额主要为本公司根据2011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

	2012年6月30日	2011年12月31日
工程保证金	115,942,258	124,257,670
票款押金及其他保证金	143,492,889	156,554,350
其他单位归集于本公司账户的余额	31,752,553	29,952,591
应付中期票据管理费用	700,148	850,148
其他	124,920,970	113,734,969
	416,808,818	425,349,728



(a) 于2012年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为203,124,987元(2011年12月31日：198,926,419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2012年6月30日及2011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：

	2012年6月30日	2011年12月31日
广铁集团	1,039,861	1,269,157

(c) 应付关联方的其他应付款分析如下：

	2012年12月31日	2011年12月31日
广铁集团(附注九(6))	1,039,861	1,269,157
广铁集团之子公司(附注九(6))	31,736,738	23,277,537
联营公司(附注九(6))	4,138,270	5,801,371
	36,914,869	30,348,065

(d) 于2012年6月30日及2011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

	2011年 12月31日	本期增加	本期摊销	2012年 6月30日
				(附注六(32))
09广深铁MTN1债券 (附注三(2))	3,478,568,304	—	3,452,279	3,482,020,583

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2012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3,482,020,583元。

债券之应计利息分析如下：

	2011年		2012年	
	12月31日	本期应计利息	本期已付利息	6月30日
	(附注六(32))			
09广深铁MTN1债券	6,889,726	83,825,000	—	90,714,726

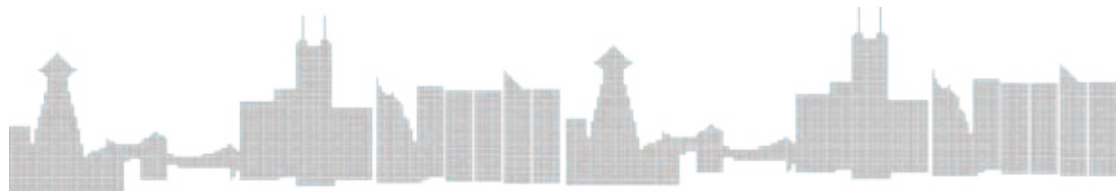
(23) 其他非流动负债

	2011年		2012年	
	12月31日	本期增加	本期摊销	6月30日
与资产相关的政府补助 —				
平交改立交工程补贴	33,208,770	—	(368,622)	32,840,148
石龙镇政府捐建石龙高架站	26,655,597	—	(752,067)	25,903,530
石牌牵出线及网区迁改补贴款	12,742,352	—	(134,092)	12,608,260
东莞联检楼补贴	9,552,000	—	(144,000)	9,408,000
赣韶铁路征拆铁路房屋	4,100,000	—	—	4,100,000
其他	9,763,395	—	(160,919)	9,602,476
	96,022,114	—	(1,559,700)	94,462,414

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

	2011年		2012年	
	12月31日	本期变动	6月30日	
有限售条件股份：				
全国社会保障基金理事会(a)	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	



	2010年 12月31日	本期变动	2011年 12月31日
有限售条件股份：			
全国社会保障基金理事会(a)	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) 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(截至2009年12月21日止)基础上，再将禁售期延长三年。因此，于2012年6月30日，仍未实现流通的股份为274,798,700股。

(25) 资本公积

	2011年 12月31日	本期变动	2012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

	2010年 12月31日	本期变动	2011年 12月31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

	2011年 12月31日	本期提取	2012年 6月30日
法定盈余公积金	1,965,036,005	—	1,965,036,005
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	2,269,094,527	—	2,269,094,527

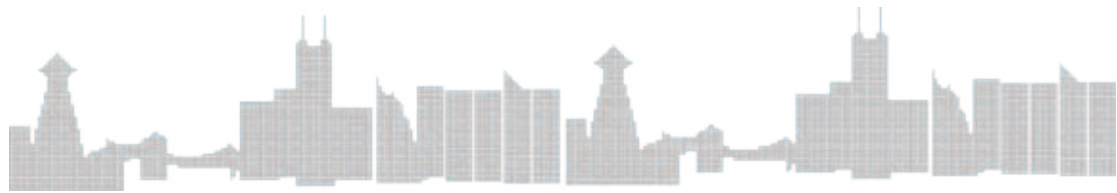
	2010年 12月31日	本期提取	2011年 12月31日
法定盈余公积金	1,783,898,531	181,137,474	1,965,036,005
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	2,087,957,053	181,137,474	2,269,094,527

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。法定盈余公积金经批准可用于弥补亏损，或者增加股本。

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。

(27) 未分配利润

	截至2012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
期初未分配利润	4,417,394,654	3,431,942,576
加：本期归属于母公司股东的净利润	678,449,060	915,251,500
减：应付普通股股利	(708,353,700)	(637,518,330)
期末未分配利润	4,387,490,014	3,709,675,746



- (a) 于2012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24,526,633元(2011年12月31日：24,526,633元)。
- (b) 根据2012年5月22日的股东大会决议，本公司对2011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0.10元，合计人民币708,353,700元(2011年：637,518,330元)。

(28) 少数股东权益

	2012年6月30日	2011年12月31日
东莞常盛的少数股东	42,149,646	43,097,795
广州铁联的少数股东	4,462,316	4,528,535
平湖群亿的少数股东	4,289,375	4,231,569
南铁监理的少数股东	1,025,918	943,960
	51,927,255	52,801,859

(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	
	2012年	2011年
主营业务收入：		
客运收入	3,741,970,403	3,907,596,781
路网清算及其他运输服务收入	2,147,002,689	1,932,422,788
货运收入	672,522,267	642,804,564
	6,561,495,359	6,482,824,133
其他业务收入：		
列车维修收入	119,350,434	106,253,434
列车餐饮收入	77,636,091	64,267,520
存料及供应品销售收入	59,563,729	87,662,985
劳务服务收入	41,046,015	37,859,814
商品销售收入	38,011,455	36,947,665
租赁收入	36,386,363	36,364,397
装卸收入	12,328,796	14,293,431
其他收入	65,372,957	67,648,011
	449,695,840	451,297,257
	7,011,191,199	6,934,121,390

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
主营业务成本	5,079,730,970	4,667,148,813
其他业务成本	363,600,589	363,323,746
	5,443,331,559	5,030,472,559



(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
设备租赁及服务费	1,876,932,383	1,842,903,816
工资及福利	1,249,100,522	1,023,918,179
物料及水电消耗	745,255,918	702,695,243
固定资产折旧	669,396,570	658,570,149
维修费用	302,820,784	234,229,209
社会综合服务费	20,350,000	55,100,000
其他	215,874,793	149,732,217
	5,079,730,970	4,667,148,813

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
物料及水电消耗	149,739,699	173,295,893
工资及福利	164,221,957	157,404,962
固定资产折旧	11,790,685	11,940,577
其他	37,848,248	20,682,314
	363,600,589	363,323,746

(e) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为6,267,229,171元(截至2011年6月30日止6个月期间：6,289,643,134元)，占本集团全部营业收入的比例为91% (截至2011年6月30日止6个月期间：91%)，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	5,520,997,152	79%
包括：向广铁集团提供的通过铁道部清算的 服务收入	539,190,707	8%
武广铁路	322,590,000	5%
与广铁集团及其子公司直接结算的列车服务收入	196,271,819	3%
广深港客运专线有限责任公司	120,355,200	2%
广东广珠城际轨道交通有限责任公司	107,015,000	2%
	6,267,229,171	91%

(30) 营业税金及附加

	截至6月30日止6个月期间		
	2012年	2011年	计缴标准
营业税	151,956,733	167,786,887	附注四
城市建设维护税	8,037,214	12,669,699	附注四
教育费附加	11,252,524	8,751,872	附注四
	171,246,471	189,208,458	



(31) 管理费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
工资及福利	400,248,343	354,186,042
安保服务费	26,104,482	11,960,310
业务招待费	11,080,774	9,625,428
业务代办费	10,338,327	6,124,277
中介机构服务费	8,553,850	7,712,055
土地使用权摊销	7,994,026	7,994,026
办公费用	5,808,989	5,403,066
固定资产折旧	3,358,172	4,170,586
其他	11,478,670	16,139,454
	484,965,633	423,315,244

(32) 财务费用 — 净额

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
公司债券利息(附注六(22))	83,825,000	83,825,000
公司债券的摊销成本(附注六(22))	3,452,279	3,287,321
银行利息收入	(78,861,564)	(38,323,304)
长期应收款应计利息的确认(附注六(6))	(1,115,270)	(1,225,865)
退休及辞退福利的利息摊销	4,707,323	6,032,939
汇兑损失(收益)	(894,191)	1,109,006
其他	686,917	1,034,153
	11,800,494	55,739,250

(33) 资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
坏账损失	287,523	110,000

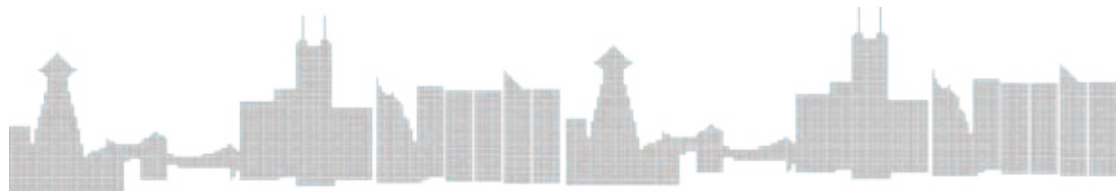
(34) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
成本法核算的长期股权投资收益(附注六(7)(b))	5,253,750	4,203,000
权益法核算的长期股权投资收益(附注六(7)(a))	8,265,858	1,214,065
	13,519,608	5,417,065

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(35) 营业外收入

	截至6月30日止6个月期间		计入截至 2012年 6月30日 止6个月期间 非经常性 损益的金额
	2012年	2011年	
政府补助	1,559,700	1,684,645	1,559,700
处置固定资产收益	456,196	469,063	456,196
其他	33,942	2,689,064	33,942
	2,049,838	4,842,772	2,049,838



(36) 营业外支出

	截至6月30日止6个月期间		计入截至 2012年 6月30日止 6个月期间 非经常性 损益的金额
	2012年	2011年	
处置固定资产损失	5,363,696	39,723,233	5,363,696
其他	3,244,135	2,182,289	3,244,135
	8,607,831	41,905,522	8,607,831

(37) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
按税法及相关规定计算的当期所得税	222,839,388	284,203,698
递延所得税	6,107,290	4,943,098
	228,946,678	289,146,796

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	
	2012年	2011年
利润总额	906,521,134	1,203,630,194
按适用税率25%计算的所得税费用(2011年：24%)	226,630,284	288,871,247
税率不同产生的影响	6,689	21,434
不得扣除的成本费用和损失	4,292,050	1,439,375
无需纳税的投资收益	(3,379,902)	(1,300,096)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,446,153	507,502
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(48,596)	(392,666)
所得税费用	228,946,678	289,146,796

(38) 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	
	2012年	2011年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	678,449,060	915,251,500
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	0.10	0.13

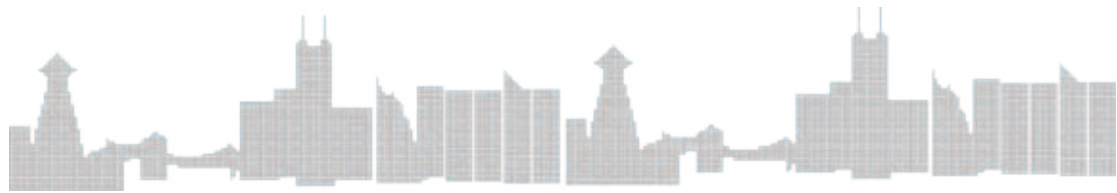
(b) 稀释每股收益

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2011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。

(39) 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	
	2012年	2011年
净利润	677,574,456	914,483,398
加：资产减值准备	287,523	110,000
固定资产折旧	684,545,427	674,681,312
无形资产摊销	9,098,498	9,159,794
长期待摊费用摊销	52,102	1,997,816
处置固定资产及在建工程的净损失	4,907,500	39,254,170
财务费用	18,132,132	87,112,321
投资收益	(13,519,608)	(5,417,065)
递延所得税资产的减少	6,107,290	4,943,098
存货的(增加)/减少	(16,497,947)	4,928,212
经营性应收项目的(增加)/减少	(294,618,610)	173,674,758
经营性应付项目的减少	(287,224,585)	(40,926,499)
经营活动产生的现金流量净额	788,844,178	1,864,001,315



(b) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
现金的期末余额	2,030,245,116	2,932,745,624
减：现金的期初余额	<u>(1,366,756,901)</u>	<u>(2,659,058,240)</u>
现金净增加额	<u>663,488,215</u>	<u>273,687,384</u>

(c) 现金

	2012年6月30日	2011年12月31日
货币资金余额(附注六(1))	5,416,245,116	5,052,756,901
减：三个月以上的定期存款	<u>(3,386,000,000)</u>	<u>(3,686,000,000)</u>
现金余额(附注三(2))	<u>2,030,245,116</u>	<u>1,366,756,901</u>

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。

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。

截至2012年6月30日止6个月期间及2012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
截至6月30日止6个月期间				
对外交易营业收入	6,828,403,504	182,787,695	—	7,011,191,199
利息收入	78,440,976	420,588	—	78,861,564
利息费用	(83,825,000)	—	—	(83,825,000)
对联营企业的投资收益	8,265,858	—	—	8,265,858
资产减值损失	(287,523)	—	—	(287,523)
折旧和摊销费用	(690,914,611)	(2,781,416)	—	(693,696,027)
利润总额	903,366,364	3,154,770	—	906,521,134
所得税费用	(226,711,381)	(2,235,297)	—	(228,946,678)
净利润	676,654,983	919,473	—	677,574,456
2012年6月30日				
资产总额	32,317,077,805	235,133,418	(197,979,622)	32,354,231,601
负债总额	7,020,571,151	89,468,796	(112,437,690)	6,997,602,257
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	163,875,270	—	—	163,875,270
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	165,936,917	392,753	—	166,329,670



截至2011年6月30日止6个月期间及2011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
截至6月30日止6个月期间				
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	(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
2011年12月31日				
资产总额	32,173,275,137	233,639,169	(199,566,150)	32,207,348,156
负债总额	6,845,069,766	88,894,018	(114,024,216)	6,819,939,568
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	155,609,412	—	—	155,609,412
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

本集团的营业收入均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2012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5,520,997,152元(截至2011年6月30日止6个月期间：5,775,395,556元)，占本集团营业收入的79%(截至2011年6月30日止6个月期间：83%)。除此之外，本集团通过单一客户取得的收入均不超过10%。

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。

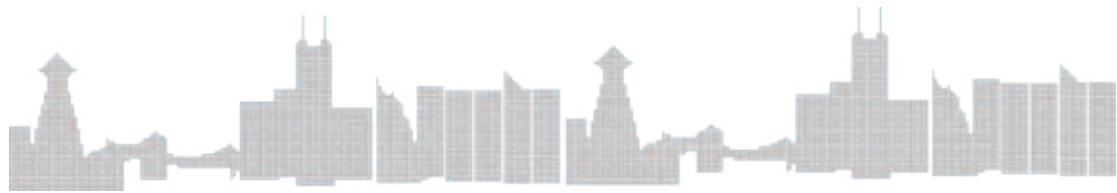
(1) 收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
由铁道部收取、处理及分配的收益：		
— 客运收入	3,577,648,626	3,774,879,002
— 路网清算收入	1,446,517,603	1,530,717,350
— 货运收入	393,623,263	377,896,843
— 货车维修服务	103,207,660	91,902,361
	5,520,997,152	5,775,395,556
占营业收入的比例	79%	83%

(2) 费用及支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
由铁道部处理及分配的设备租赁及服务费	1,342,331,042	1,340,101,468
支付铁道部的货运列车车辆使用费	98,000,000	94,321,454
	1,440,331,042	1,434,422,922
占营业成本及管理费用的比例	24%	26%

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。



(3) 应收、应付账款余额

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款	814	18,017,032
应付账款	148,696,533	193,856,307

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。

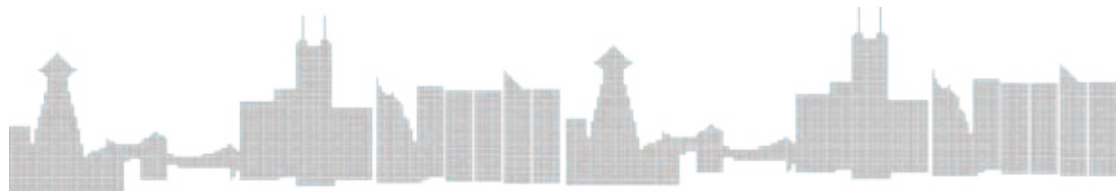
(3) 联营企业情况

企业类型	注册地	法人代表	注册资本	业务性质	持股比例	表决权比例	组织机构代码
增城荔华股份有限公司 (非上市、国有控股)	广州	罗建成	107,054,682	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	26.98%	26.98%	19133769-2
铁城实业有限责任公司 (国有控股)	广州	陈田生	343,050,000	房地产开发经营、物业管理等	49%	49%	23122544-2
深土公司 其他有限责任公司	深圳	孙涛	55,000,000	市政公用工程施工总承包等	49%	49%	19218256-5

(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(「广梅汕公司」)	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
广州铁路物资公司(「物资公司」)	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
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
广州铁路房产建筑工程有限公司	大股东的子公司	19046312-8
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
广东三茂铁路股份有限公司	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
广州市粤铁经营发展公司	大股东的子公司	19048078-8
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
深圳广深铁路生活服务公司(「广深生服」)	大股东的子公司	19221461-9
广州羊城生活服务中心(「羊城生服」)	大股东的子公司	X1740185-5
羊城铁路实业发展总公司琶江口采石场(「琶江口采石场」)	大股东的子公司	73214532-8
广东铁青国际旅行社有限公司(「广铁青旅」)	大股东的子公司	73973716-6
广东三茂铁路实业发展有限公司	大股东的子公司	23112797-3
广东广珠城际轨道交通有限责任公司(「广珠城际」)	大股东的子公司	76570555-5
广深港客运专线有限责任公司(「广深港」)(a)	大股东的子公司	79292059-2
广珠铁路有限责任公司(「广珠铁路」)	本公司董事长 同时担任该公司 董事长的企业	79774392-7

(a) 于2012年3月，广铁集团转让其持有的广深港的股权，导致广铁集团对广深港丧失控制权。自广铁集团对广深港丧失控制权之日起，广深港与本集团不构成关联方关系。



(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

		截至6月30日止6个月期间			
		2012年		2011年	
关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	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	539,190,707	25%	551,369,334	29%
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	196,271,819	4%	134,327,578	3%
向广铁集团之子公司提供铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	174,442,400	32%	82,940,000	28%
(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	365,419,817	19%	354,655,506	19%
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	20,350,000	25%	53,250,000	12%
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	72,754,408	24%	49,850,870	21%
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算结算	30,430,208	19%	21,962,425	8%
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	702,222,808	40%	731,196,691	54%
(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，按照采购金额加0.3%-5%不等的管理费	260,000,034	35%	326,921,570	50%
(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	2,967,026	5%	2,633,839	3%

(b) 租赁支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
广铁集团(附注十(2))	27,400,000	26,800,000

(c) 关键管理人员薪酬

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
关键管理人员薪酬	1,278,941	1,662,401

(6) 关联方应收、应付款项余额

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款：		
广铁集团	284,686,944	296,449,066
广铁集团之子公司	174,804,152	191,229,977
广珠城际	128,045,000	92,030,000
广深港	—	54,813,695
物资公司	20,221,112	19,246,529
广州庆达运输有限公司	12,850,770	10,157,392
羊城铁路	5,691,672	5,691,672
羊城生服	2,446,556	2,446,556
琶江口采石场	—	2,431,725
其他	5,549,042	4,412,408
	459,491,096	487,679,043
原值占应收账款总额的比例	55%	79%



	2012年6月30日	2011年12月31日
其他应收款：		
广铁集团	6,525,890	12,710,170
广铁集团之子公司	7,676,666	5,827,682
广深实业	5,338,364	5,316,606
其他	2,338,302	511,076
联营公司	1,719,366	1,486,081
— 原值	14,031,683	13,798,398
— 坏账准备	(12,312,317)	(12,312,317)
本公司董事长同时担任该公司董事长的企业		
广珠铁路	17,038,623	17,038,623
	32,960,545	37,062,556
原值占其他应收款总额的比例	22%	31%
预付款项：		
物资公司	84,116,826	22,148,512
占预付款项总额的比例	96%	89%
应收股利：		
联营公司	246,232	246,232
占应收股利总额的比例	100%	100%

2012年6月30日 2011年12月31日

应付账款：		
广铁集团	26,736,691	43,129,401
广铁集团子公司	212,158,448	280,302,498
广深实业	11,230,000	75,783,578
物资公司	99,684,530	79,807,448
广梅汕公司	9,466,772	29,237,921
广州铁道车辆厂	23,790,354	24,406,524
羊城建筑	6,794,718	20,478,756
羊城铁路	14,590,394	16,950,501
其他	46,601,680	33,637,770
联营公司	40,293,442	22,311,804
	279,188,581	345,743,703
占应付账款总额的比例	18%	18%
其他应付款：		
广铁集团	1,039,861	1,269,157
广铁集团之子公司	31,736,738	23,277,537
广深实业	187,116	187,116
广铁青旅	11,050,000	10,450,000
其他	20,499,622	12,640,421
联营公司	4,138,270	5,801,371
	36,914,869	30,348,065
占其他应付款总额的比例	9%	7%
应付股利：		
广铁集团	262,945,130	—
占应付股利总额的比例	38%	—



(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

	2012年6月30日	2011年12月31日
广铁集团及其子公司	34,090,647	10,023,220

(b) 经营租赁 — 租入

	2012年6月30日	2011年12月31日
广铁集团(上限金额，附注十(2))	1,073,000,000	1,110,000,000

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：

	2012年6月30日	2011年12月31日
房屋、建筑物及机器设备 — 已签约	345,543,000	283,880,006
未签约但已经授权	1,573,315,000	1,717,800,000

(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著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27,400,000元(截至2011年6月30日止6个月期间年度：26,800,000元)。

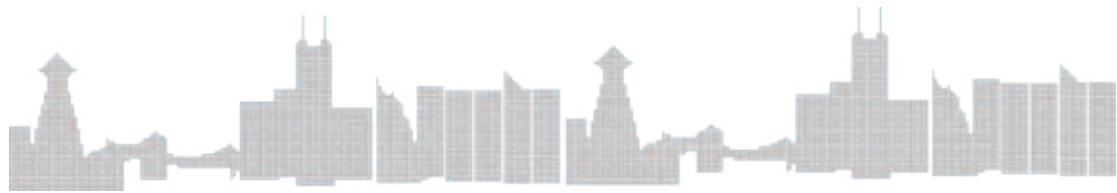
十一 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款

	2012年6月30日	2011年12月31日
应收账款	828,318,577	616,039,185
减：坏账准备	(5,011,221)	(4,993,030)
	<u>823,307,356</u>	<u>611,046,155</u>

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	800,969,778	594,415,926
一到二年	11,222,179	6,656,265
二到三年	4,704,724	1,607,421
三年以上	11,421,896	13,359,573
	<u>828,318,577</u>	<u>616,039,185</u>



(b) 应收账款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011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
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大并单独计提坏账准备	5,011,221	1%	(5,011,221)	100%	4,993,030	1%	(4,993,030)	100%
按组合计提坏账准备								
— 组合1	458,425,082	55%	-	-	486,290,091	79%	-	-
— 组合2	364,882,274	44%	-	-	124,756,064	20%	-	-
	828,318,577	100%	(5,011,221)	1%	616,039,185	100%	(4,993,030)	1%

(c) 于2012年6月30日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	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)
其他	761,441	(761,441)	100%	
	5,011,221	(5,011,221)		

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

(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：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	283,825,281	-	295,207,289	-

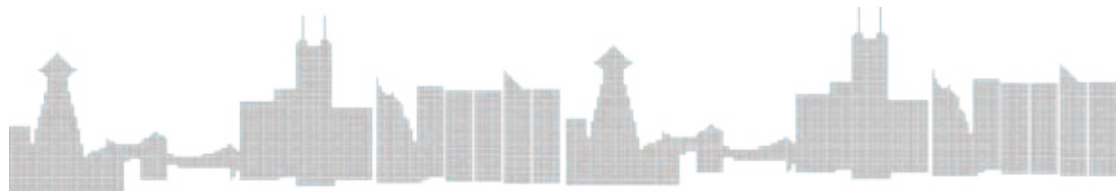
(e) 于2012年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
广铁集团	关联方	283,825,281	1年以内	34%
广深港	第三方	175,168,895	1年以内	21%
武广铁路	第三方	144,438,907	1年以内	17%
广珠城际	关联方	128,045,000	1年以内	15%
物资公司	关联方	20,221,112	1年以内	2%
		<u>751,699,195</u>		<u>89%</u>

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

		2012年6月30日			2011年12月31日		
与本公司关系		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	283,825,281	34%		295,207,289	48%	-
广铁集团之子公司	大股东之子公司	<u>174,619,152</u>	<u>21%</u>	<u>(19,351)</u>	<u>191,102,153</u>	<u>31%</u>	<u>(19,351)</u>
		<u>458,444,433</u>	<u>55%</u>	<u>(19,351)</u>	<u>486,309,442</u>	<u>79%</u>	<u>(19,351)</u>

(g) 于2012年6月30日及2011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

	2012年6月30日	2011年12月31日
于增城荔城信用社的存款	31,364,842	31,364,842
备用金	18,747,040	12,505,596
广珠铁路工程赔偿款	17,038,623	17,038,623
增城荔华代垫款	13,918,871	13,775,158
东方货柜往来款	12,891,024	12,891,024
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
平湖群亿代垫款	9,082,971	9,082,971
代垫水电费	8,223,762	6,500,899
广铁集团往来款	6,525,890	12,687,953
平南铁路往来款	5,446,746	5,499,207
武广铁路工程代垫款	5,428,025	5,428,025
广深实业往来款	5,338,364	5,316,606
保证金及押金	1,596,365	1,231,161
中铁行包快递租车费	1,198,350	854,813
其他	91,299,695	38,968,623
	238,100,568	183,145,501
减：坏账准备	(76,677,017)	(76,407,685)
	161,423,551	106,737,816

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	131,497,890	77,833,706
一到二年	6,824,930	7,594,604
二到三年	2,601,043	860,063
三年以上	97,176,705	96,857,128
	238,100,568	183,145,501

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2012年6月30日				2011年12月31日			
	金额	占总额	坏账准备	计提	金额	占总额	坏账准备	计提
		比例		比例		比例		比例
单项金额重大并单独计提坏账准备	68,174,737	29%	(66,568,183)	98%	68,031,024	37%	(66,568,183)	98%
单项金额不重大并单独计提坏账准备	10,909,526	4%	(10,108,834)	93%	9,968,271	5%	(9,839,502)	99%
按组合计提坏账准备								
一 组合1	51,963,047	22%	-	-	58,527,970	32%	-	-
一 组合2	107,053,258	45%	-	-	46,618,236	26%	-	-
	238,100,568	100%	(76,677,017)	32%	183,145,501	100%	(76,407,685)	42%

(c) 于2012年6月30日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
增城荔城信用社的存款	31,364,842	(31,364,842)	100%	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)
增城荔华股份有限公司	13,918,871	(12,312,317)	88%	附注六(3)(c)
	68,174,737	(66,568,183)		



(d) 于2012年6月30日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
艺丰公司	2,434,400	(2,434,400)	100%	附注六(3)(d)
深圳站旅行服务公司	2,071,736	(2,071,736)	100%	附注六(3)(d)
港龙酒店	1,008,458	(1,008,458)	100%	附注六(3)(d)
其他	5,394,932	(4,594,240)	85%	
	10,909,526	(10,108,834)		

(e) 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：

	2012年6月30日		2011年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	6,525,890	—	12,687,953	—

(f) 于2012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	13%
广珠铁路	关联方	17,038,623	一年以内	7%
增城荔华	关联方	13,918,871	五年以上	6%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	5%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	4%
		85,213,360		35%

(g) 应收关联方的其他应收款分析如下：

		2012年6月30日			2011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	6,525,890	3%	-	12,687,953	7%	-
广铁集团之子公司	大股东之子公司	7,676,666	3%	-	5,811,377	3%	-
广珠铁路	本公司董事长同时担任该公司董事长的企业	17,038,623	7%	-	17,038,623	9%	-
联营公司	联营公司	14,031,683	6%	(12,312,317)	13,798,398	8%	(12,312,317)
子公司	子公司	37,760,491	16%	-	22,966,777	13%	-
		83,033,353	35%	(12,312,317)	72,303,128	40%	(12,312,317)

(h) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2012年6月30日			2011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	300,321	0.82	244,828	301,346	0.81	244,301



(3) 长期股权投资

	2012年6月30日	2011年12月31日
子公司(a)	80,273,994	80,273,994
联营企业	163,875,270	155,609,412
其他长期股权投资(b)	52,108,000	52,108,000
	296,257,264	287,991,406
减：长期股权投资减值准备	(29,689,077)	(29,689,077)
	266,568,187	258,302,329

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

本公司对联营企业的长期股权投资均无公开报价。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2011年	本期增减	2012年	持股	持股比例与		减值准备	本期计提	本期宣告分派的现金股利中 本公司享有的份额
			12月31日	变动	6月30日		表决权	表决权比例			
东莞常盛	成本法	48,204,994	48,204,994	-	48,204,994	51%	51%	不适用	-	-	-
富源实业	成本法	18,000,000	18,000,000	-	18,000,000	97.3%	97.3%	不适用	-	-	-
平湖群亿	成本法	5,500,000	5,500,000	-	5,500,000	55%	55%	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%	75%	不适用	-	-	-
深华胜	成本法	830,000	830,000	-	830,000	41.5%	41.5%	不适用	-	-	-
深圳站服	成本法	1,500,000	1,500,000	-	1,500,000	100%	100%	不适用	-	-	-
东群实业	成本法	500,000	500,000	-	500,000	100%	100%	不适用	-	-	-
广州铁联	成本法	1,800,000	1,800,000	-	1,800,000	50.5%	50.5%	不适用	-	-	-
黄埔服司	成本法	379,000	379,000	-	379,000	100%	100%	不适用	-	-	-
			80,273,994	-	80,273,994				-	-	-

- (i) 根据本公司与持有深华胜 58.5% 股权的股东——富源实业的协定，富源实业委派的股东代表及董事在深华胜股东及董事会上行使表决权时，与本公司委派的股东代表及董事保持一致行动，因而本公司取得了对深华胜的实质控制，并且对深华胜作为子公司核算。

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2011年	本期增减	2012年	持股	表决权	持股比例与	减值准备	本期计提	本期宣告
			12月31日	变动	6月30日			表决权比例		不一致的说明	减值准备
创新投资	成本法	37,500,000	37,500,000	-	37,500,000	1.40%	1.40%	不适用	-	-	5,253,750
中铁快运	成本法	13,608,000	13,608,000	-	13,608,000	0.44%	0.44%	不适用	-	-	-
中铁信息	成本法	1,000,000	1,000,000	-	1,000,000	2%	2%	不适用	-	-	-
			52,108,000	-	52,108,000				-	-	5,253,750

(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	
	2012年	2011年
主营业务收入：		
客运收入	3,741,970,403	3,907,596,781
路网清算及其他运输服务收入	2,147,002,689	1,932,422,788
货运收入	672,522,267	642,804,564
	6,561,495,359	6,482,824,133
其他业务收入：		
列车维修收入	119,320,434	106,253,434
存料及供应品销售收入	59,563,729	87,662,985
劳务服务收入	41,046,015	37,859,814
装卸收入	9,321,062	11,123,775
租赁收入	4,992,197	4,042,896
其他收入	32,664,708	36,361,911
	266,908,145	283,304,815
	6,828,403,504	6,766,128,948



(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
主营业务成本	5,079,730,970	4,667,148,813
其他业务成本	227,341,794	246,460,823
	5,307,072,764	4,913,609,636

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
设备及租赁服务费	1,876,932,383	1,842,903,816
工资及福利	1,249,100,522	1,023,918,179
物料及水电消耗	745,255,918	702,695,243
固定资产折旧	669,396,570	658,570,149
维修费用	302,820,784	234,229,209
社会综合服务费	20,350,000	55,100,000
其他	215,874,793	149,732,217
	5,079,730,970	4,667,148,813

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
水电、材料及燃料消耗	91,117,003	120,492,517
工资及福利	110,066,043	107,539,679
固定资产折旧	9,979,324	10,172,430
其他	16,179,424	8,256,197
	227,341,794	246,460,823

(e) 本公司前五名客户的营业收入情况

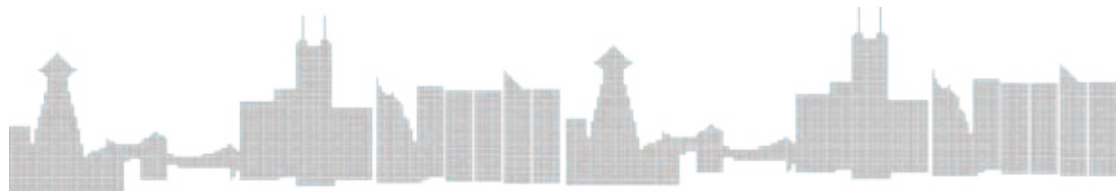
本公司前五名客户营业收入的总额为6,267,229,171元(截至2011年6月30日止6个月期间：6,289,643,134元)，占本公司全部营业收入的比例为93% (截至2011年6月30日止6个月期间：93%)，具体情况如下：

	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	5,520,997,152	81%
包括：向广铁集团提供的通过铁道部清算的服务收入	539,190,707	8%
武广铁路	322,590,000	5%
与广铁集团及其子公司直接结算的列车服务收入	196,271,819	3%
广深港客运专线有限责任公司	120,355,200	2%
广东广珠城际轨道交通有限责任公司	107,015,000	2%
	6,267,229,171	93%

(5) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利(附注六(7)(b))	5,253,750	4,203,000
按权益法享有的被投资公司净损益的份额(附注六(7)(a))	8,265,858	1,214,065
	13,519,608	5,417,065

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。



(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	
	2012年	2011年
净利润	676,654,983	908,791,123
加：资产减值准备	287,523	110,000
固定资产折旧	682,260,404	672,380,187
无形资产摊销	8,605,177	8,666,468
长期待摊费用摊销	49,030	1,988,234
处置固定资产及在建工程的净损失	4,902,445	39,254,170
财务费用	18,330,132	87,112,321
投资收益	(13,519,608)	(5,417,065)
递延所得税资产的减少	5,745,220	4,659,418
存货的(增加)/减少	(17,026,767)	4,917,601
经营性应收项目的(增加)/减少	(302,908,906)	164,718,567
经营性应付项目的减少	(289,347,276)	(32,615,443)
经营活动产生的现金流量净额	774,032,357	1,854,565,581

(b) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2012年	2011年
现金的期末余额	2,012,437,608	2,920,462,337
减：现金的期初余额	(1,350,991,781)	(2,639,679,679)
现金净减少额	661,445,827	280,782,658

(c) 现金

	2012年6月30日	2011年12月31日
货币资金余额	5,392,437,608	5,030,991,781
减：三个月以上的定期存款	(3,380,000,000)	(3,680,000,000)
现金及现金等价物余额	2,012,437,608	1,350,991,781

财务报表补充资料

截至2012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	
	2012年	2011年
非流动资产处置净损益	4,907,500	39,254,170
计入当期损益的政府补助	(1,559,700)	(1,684,645)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	3,210,193	(506,775)
	6,557,993	37,062,750
所得税影响额	(831,300)	(8,375,804)
少数股东权益影响额(税后)	4,240	8,992
	5,730,933	28,695,938

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		每股收益			
	资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	截至2012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2012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2012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
归属于公司普通股股东的净利润	2.65	3.72	0.10	0.13	0.10	0.13
扣除非经常性损益后归属于公司 普通股股东的净利润	2.68	3.83	0.10	0.13	0.10	0.13



第七节：备查文件目录

备查文件包括：

- 一、 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表；
- 二、 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；
- 三、 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：李文新

2012年8月28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