

INTERIM REPORT

2013 年度
中期报告

[股份代号：601333]



INTERIM REPORT

2013 年度
中期报告

重要提示

本公司董事会(「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内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事出席审议本半年度报告的董事会会议。

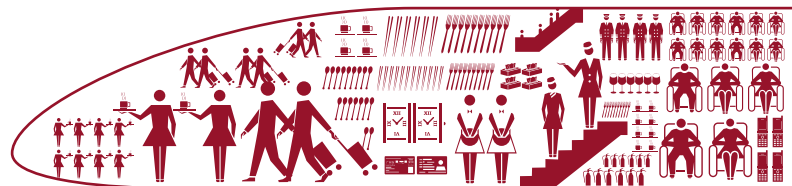
公司本半年度报告未经审计。

公司董事长李文新、总经理申毅、总会计师唐向东、财务部长林闻生声明：
保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司董事会决定2013年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。



第一节	释义	4
第二节	公司简介	5
第三节	会计数据和财务指标摘要	7
第四节	董事会报告	9
第五节	重要事项	19
第六节	股份变动及股东情况	26
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	30
第八节	财务报告(未经审计)	32
第九节	备查文件目录	144

第一节

释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、广深铁路	广深铁路股份有限公司
报告期、本期	2013年1月1日至6月30日止6个月
上年同期	2012年1月1日至6月30日止6个月
A股	本公司于中国境内发行的、以人民币认购并在上交所上市的每股面值人民币1.00元的人民币普通股
H股	本公司于香港发行的、以港币认购并在联交所上市的每股面值人民币1.00元的境外上市外资股
ADS	本公司授权证券存托银行(Trustee)在美国发行的、以美元计价并代表拥有50股H股的美国存托股份
中国证监会	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
纽交所	美国纽约证券交易所
证券及期货条例	香港法例第571章《证券及期货条例》
《上市规则》	联交所证券上市规则及／或上交所股票上市规则，视乎情况而定
《公司章程》	本公司公司章程
中铁总	中国铁路总公司
广铁集团、第一大股东	广州铁路(集团)公司
广深实业	广铁集团广深铁路实业发展总公司
羊城铁路	广铁集团羊城铁路实业发展总公司
广珠城际	广东广珠城际轨道交通有限责任公司

第二节

公司简介

一、公司信息

公司的中文名称	广深铁路股份有限公司
公司的英文名称	Guangshen Railway Company Limited
公司的法定代表人	李文新

二、联系人和联系方式

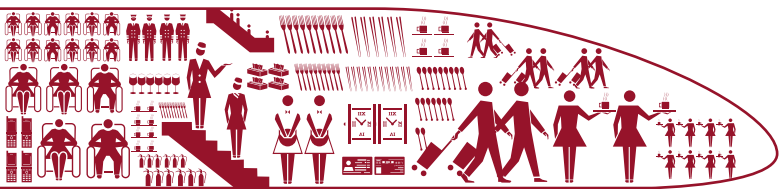
姓名	董事会秘书 郭向东	证券事务代表 郑蓓
联系地址	广东省深圳市和平路 1052 号	
电话	(86) 755-25588150	
传真	(86) 755-25591480	
电子信箱	ir@gsrc.com	

三、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
公司网址	http://www.gsrc.com
电子信箱	ir@gsrc.com

四、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



五、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	上交所	广深铁路	601333
H股	联交所	广深铁路	00525
ADS	纽交所	—	GSH

六、其他有关资料

境内审计师	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	陈岸强 裘小莹
国际审计师	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦22楼
境内法律顾问	名称	北京市海问律师事务所
	办公地址	中国北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦21层
香港法律顾问	名称	佳利(香港)律师事务所
	办公地址	香港花园道1号中银大厦39楼
美国法律顾问	名称	美国谢尔曼·思特灵律师事务所
	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
A股股份过户登记机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	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
H股股份过户登记机构	名称	香港中央证券登记有限公司
	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
	办公地址	美国纽约市纽约广场4号13楼
主要往来银行	名称	中国建设银行深圳分行嘉宾路支行
	办公地址	中国深圳市嘉宾路金威大厦1至4楼

第三节

会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

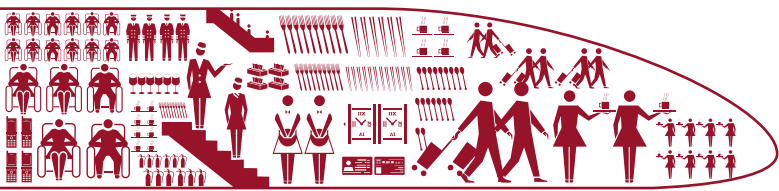
主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
营业收入	7,626,183,804	7,011,191,199	8.77
归属于上市公司股东的净利润	649,076,732	678,449,060	(4.33)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	713,097,289	684,179,993	4.23
经营活动产生的现金流量净额	880,727,115	788,844,178	11.65

	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	26,027,583,407	25,945,189,635	0.32
总资产	32,743,210,277	32,867,182,080	(0.38)

2、主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.09	0.10	(10.00)
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.10	(10.00)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.10	0.10	—
加权平均净资产收益率(%)	2.48	2.65	下降0.17个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	2.72	2.68	增加0.04个百分点

注：净资产收益率的「本期比上年同期增减(%)」为两期数的差值。



二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
(1)非流动资产处置净损益	(94,268,446)
(2)计入当期损益的政府补助	2,468,555
(3)单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	6,355,837
(4)除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1,431,825)
(5)所得税影响额	22,821,674
(6)少数股东权益影响额(税后)	33,648
合计	(64,020,557)

注：非经常性损失以负数列示。

第四节

董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

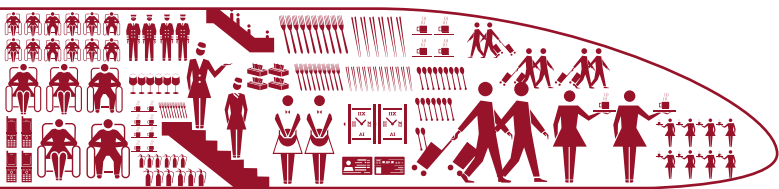
2013上半年，公司营业收入为人民币76.26亿元，比去年同期的人民币70.11亿元增长8.77%，其中，客运、货运、路网清算及其他运输服务、其他业务收入分别为人民币39.85亿元、6.42亿元、24.99亿元及5.00亿元，分别占总收入的52.26%、8.41%、32.77%及6.56%；营业利润为人民币9.57亿元，比去年同期的人民币9.13亿元增长4.78%；归属于上市公司股东的净利润为人民币6.49亿元，比去年同期的人民币6.78亿元下降4.33%。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	7,626,183,804	7,011,191,199	8.77
营业成本	5,956,128,635	5,443,331,559	9.42
营业税金及附加	188,517,110	171,246,471	10.09
管理费用	506,695,349	484,965,633	4.48
财务费用 — 净额	29,011,217	11,800,494	145.85
营业外支出	96,165,455	8,607,831	1,017.19
所得税费用	215,743,393	228,946,678	(5.77)
经营活动产生的现金流量净额	880,727,115	788,844,178	11.65
投资活动产生的现金流量净额	(627,477,158)	(125,205,963)	401.16
筹资活动产生的现金流量净额	(150,000)	(150,000)	—



2、收入

(1) 客运

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2013年6月30日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车233.5对，其中：广深城际列车105对(含备用线19对)；直通车13对(广九直通车11对、肇九直通车1对、京(沪)九直通车1对)；长途车115.5对。下表所列为本期客运收入及客运发送量与上年同期之比较：

	2013年1-6月	2012年1-6月	同比增减(%)
客运收入(人民币元)	3,985,087,176	3,741,970,403	6.50
— 广深城际列车	1,173,608,070	1,195,451,112	(1.83)
— 直通车	237,030,742	225,448,027	5.14
— 长途车	2,574,448,364	2,321,071,264	10.92
客运发送量(人)	44,835,998	42,415,698	5.71
— 广深城际列车	17,950,020	18,045,138	(0.53)
— 直通车	1,866,106	1,810,641	3.06
— 长途车	25,019,872	22,559,919	10.90
每名发送乘客收入(人民币元)	不适用	不适用	—
— 广深城际列车	65.38	66.25	(1.31)
— 直通车	127.02	124.51	2.02
— 长途车	不适用	不适用	—
总乘客—公里(人公里)	14,648,460,000	14,121,254,000	3.73
每乘客—公里收入(人民币元)	0.27	0.26	3.85

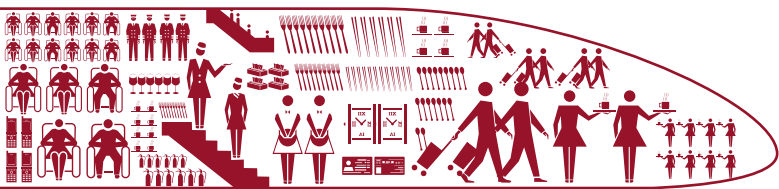
- 客运收入增长的主要原因为：长途车收入因旅客发送量增加而增加。
- 旅客发送量增长的主要原因为：2012年12月21日，深圳东站开通至南宁和成都等地的长途车，同时广九直通车更换新车，以及2012年7月1日公司新增深圳至上海南、广州至烟台的长途车，因此旅客发送量同比有较大幅度增长。

(2) 货运

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。下表所列为本期货运收入及货运量与上年同期之比较：

	2013年1-6月	2012年1-6月	同比增减(%)
货运收入(人民币元)	641,557,365	672,522,267	(4.60)
— 货物发送	238,336,712	234,640,804	1.58
— 货物接运(含到达及通过)	371,283,088	412,745,638	(10.05)
— 货运其他收入	31,937,565	25,135,825	27.06
货运量(吨)	28,262,406	30,555,883	(7.51)
— 货物发送	9,843,277	10,993,654	(10.46)
— 货物接运(含到达及通过)	18,419,129	19,562,229	(5.84)
每吨收入(人民币元)	22.70	22.01	3.13
— 货物发送	24.21	21.34	13.45
— 货物接运(含到达及通过)	20.16	21.10	(4.45)
总吨—公里(吨公里)	6,359,630,000	6,984,542,000	(8.95)
每吨—公里收入(人民币元)	0.10	0.10	—

- 货运收入下降的主要原因为：货物接运收入因货物接运量减少而下降。
- 货运量下降的主要原因为：受国内经济增速放缓、国家对产业结构调整力度不断加强等因素影响，市场对金属矿、非金属矿及煤炭等大宗货物需求疲软，因此货物发送及接运量均有所下降。



(3) 路网清算及其他运输服务

公司提供的路网清算服务主要包括机车牵引、线路使用、电力接触网使用、车辆挂运及其它服务等项目，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其他项目。下表所列为本期路网清算及其他运输服务收入与上年同期之比较：

	2013年1-6月	2012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)	2,499,062,594	2,147,002,689	16.40
(1) 路网清算服务	1,807,330,166	1,446,517,603	24.94
一 机车牵引	784,248,684	432,104,458	81.50
一 线路使用	567,064,920	531,966,769	6.60
一 电力接触网使用	195,591,301	226,889,862	(13.79)
一 车辆挂运	149,784,143	156,853,987	(4.51)
一 其它服务	110,641,118	98,702,527	12.10
(2) 铁路运营服务	587,601,080	549,960,200	6.84
(3) 其他运输服务	104,131,348	150,524,886	(30.82)

- 路网清算服务收入增长的主要原因为：机车牵引服务收入因机车牵引服务工作量增加及牵引服务费单价提高而增加。
- 铁路运营服务收入增长的主要原因为：随着广珠城际列车开行密度加大，公司为其提供的铁路运营服务工作量增加。
- 其他运输服务收入下降的主要原因为：其他铁路局(公司)租用本公司机客车大部分于报告期内到期收回导致机客车使用收入减少。

(4) 其他业务

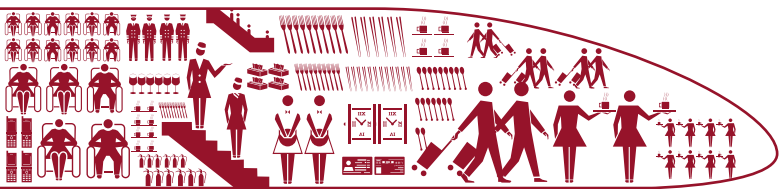
公司其它业务主要包括列车维修、存料及供应品销售、列车餐饮、商品销售、劳务服务、租赁、装卸及其他与铁路运输有关的业务。2013年上半年，其他业务收入为人民币5.00亿元，较上年同期的人民币4.50亿元增长11.29%，增长的主要原因为列车餐饮及列车维修收入增加。

3、成本

单位：元 币种：人民币

分行业	项目名称	2013年1-6月	2012年1-6月	同比增减(%)
主营业务	设备租赁及服务费	2,077,163,452	1,876,932,383	10.67
	工资及福利	1,376,433,424	1,249,100,522	10.19
	物料及水电消耗	757,506,222	745,255,918	1.64
	固定资产折旧	707,615,570	669,396,570	5.71
	维修费用	293,637,417	302,820,784	(3.03)
	社会综合服务费	34,410,000	20,350,000	69.09
	其他	303,407,906	215,874,793	40.55
	小计	5,550,173,991	5,079,730,970	9.26
其他业务	工资及福利	184,236,205	164,221,957	12.19
	物料及水电消耗	163,523,636	149,739,699	9.21
	固定资产折旧	10,302,237	11,790,685	(12.62)
	其他	47,892,566	37,848,248	26.54
	小计	405,954,644	363,600,589	11.65
合计	5,956,128,635	5,443,331,559	9.42	

- 主营业务成本增长的主要原因为：(1) 2012年7月1日公司新增深圳至上海南、广州至烟台的长途车以及全国铁路机车牵引费单位清算价格的提高，路网清算支出增加；(2) 提供铁路运营服务人员的增加、行业性工资的上调以及住房公积金和社会保险缴费基数提高，工资及福利支出增加；(3) 因提供铁路运营服务工作量增加，相关的费用支出增加；(4) 固定资产增加，计提的折旧额随之增加。
- 其他业务成本增长的主要原因为：(1) 行业性工资的上调以及住房公积金和社会保险缴费基数提高，工资及福利支出增加；(2) 随着其他业务的发展，物料及水电消耗、其他相关支出增加。



4、费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2013年1-6月	2012年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	188,517,110	171,246,471	10.09	随营业额的增加而增加。
管理费用	506,695,349	484,965,633	4.48	随行业性工资的上调、住房公积金和社会保险缴费基数提高，管理人员的工资及福利支出增加。
财务费用 — 净额	29,011,217	11,800,494	145.85	银行存款利息收入减少所致。
营业外支出	96,165,455	8,607,831	1,017.19	钢轨及道岔报废损失增加所致。
所得税费用	215,743,393	228,946,678	(5.77)	利润总额减少所致。

5、现金流量

单位：元 币种：人民币

	2013年1-6月	2012年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
经营活动产生的现金流量净额	880,727,115	788,844,178	11.65	—
投资活动产生的现金流量净额	(627,477,158)	(125,205,963)	401.16	收到其他与投资活动有关的现金大幅减少所致。
筹资活动产生的现金流量净额	(150,000)	(150,000)	—	—

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、分行业情况

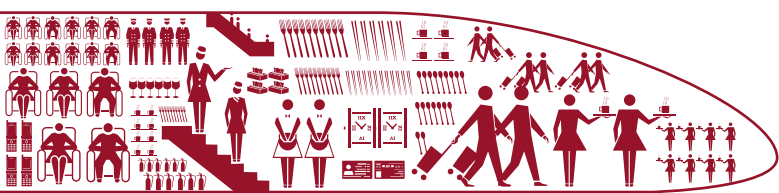
单位：元 币种：人民币

分行业	收入	成本	毛利率(%)	收入比上年 同期增减(%)	成本比上年 同期增减(%)	毛利率比上年 同期增减 (个百分点)
主营业务	7,125,707,135	5,550,173,991	22.11	8.60	9.26	(0.47)
其他业务	500,476,669	405,954,644	18.89	11.29	11.65	(0.26)
合计	7,626,183,804	5,956,128,635	21.90	8.77	9.42	(0.46)

2、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	7,626,183,804	8.77



(三) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司未进行股票、权证、可转换债券等证券投资，亦未持有或买卖其他上市公司、非上市金融企业股权。有关报告期末公司对外股权投资的详细情况，已列载于财务报表附注六(7)。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

报告期内，公司不存在委托理财、委托贷款及衍生品投资情况。

3、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本报告期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

报告期内，公司不存在单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对公司净利润影响达到10%以上的情况。

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无重大的非募集资金投资项目。

二、2013 年下半年经营环境和重点经营工作

2013年下半年，尽管国内外经济低迷态势仍然难有明显改观，但随着一系列高铁和城际铁路的建成投产以及全国铁路货运组织改革的逐步推进，中国铁路客运量将保持较快增长，货运量亦有望止跌回升。本公司将继续在董事会的正确领导和科学决策下，以科学发展观为指导，积极适应市场变化，并按照「夯实基础，提高质量，拓展市场，搞活经营，优化机制，规范管理」的总体思路，落实市场主体责任，转变发展方式，牢固安全基础，规范经营管理，提升服务质量，努力实现运输生产的稳定和运输收入的持续增长。为此，公司将重点做好以下工作：

(1)生产安全方面：完善安全风险协调机制，加强重大安全风险监控管理，落实安全风险防控措施；深入开展安全大检查，扎实开展安全专项整治，统筹安排预算，优先考虑重大安全风险控制专项整治项目投入，确保运输安全稳定。

(2)客运业务方面：一是进一步加大广深线客运营销力度，优化广深线列车开行方案，并积极寻求广深城际客运新的增长点；二是充分挖掘深圳站的潜能，优化深圳地区长途车开行方案，提高长途车的运输能力和运输效益；三是坚持从旅客需求出发，改进客运服务方式，完善售票组织，并持续改善客运服务设施，提升客运服务质量。

(3)货运业务方面：在认真研究解决前一阶段货运组织改革过程中出现的新情况、新问题的基础上，进一步细化各项推进措施，保证改革持续深入推进。

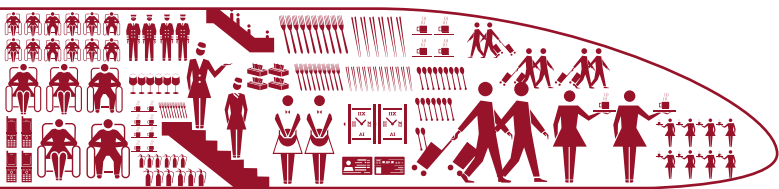
三、利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2013年5月23日，公司召开2012年度股东周年大会，审议批准了2012年度利润分配方案，即以2012年12月31日的总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东派发2012年度末期现金股息每股人民币0.08元(含税)。有关A股股息派发的具体安排，请参见本公司于2013年7月9日在上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)发布的《2012年度分红派息实施公告》，而有关H股股息派发的具体安排，请参见本公司于2013年5月23日在联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)发布的《二零一三年五月二十三日举行的股东周年大会的投票表决结果公告》。

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2013年半年度不进行利润分配或公积金转增股本。



四、其他披露事项

1、会计政策变更情况

报告期内，公司无会计政策、会计估计或核算方法变更，亦无重要前期会计差错更正情况。

2、流动性和资金来源

报告期内，公司的资金来源主要为经营活动收入，资金运用主要为经营及资本性支出、缴纳税款等。公司现金流量充足，公司认为有足够的营运资金、银行信贷及其他资金来源满足经营发展的需要。

于报告期末，公司除了拥有面值为人民币35亿元、固定年利率为4.79%的应付债券之外，并无其他任何形式的借款。有关截止报告期末公司的资本性承诺和经营性承诺事项，已列载于财务报表附注十。

于报告期末，公司无任何资产抵押或担保情况，亦无任何委托存款，公司资产负债率(按负债期末余额除以总资产期末余额计算)为20.36%。

3、持有的重大投资、附属公司及联营公司的重大收购及出售情况，以及未来作重大投资或购入资本资产的计划

于报告期内，公司没有持有任何重大投资，没有进行有关附属公司及联营公司的任何重大收购及出售，亦无任何重大投资或购入资本资产的确实计划。

4、汇率波动风险及相关对冲

公司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，公司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。

公司并未使用任何金融工具对冲外汇风险，目前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。

5、或有负债

报告期内，公司无任何或有负债。

第五节

重要事项

一、公司治理情况

1、公司治理概况

公司自 1996 年在联交所和纽交所上市以及 2006 年在上交所上市以来，按照境内外有关《上市规则》和监管要求，结合公司实际，不断完善公司治理结构，健全内部管理和控制制度，加强信息披露，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会权责分明、各司其职，决策独立、高效、透明。目前公司治理结构的实际情况与公司股票上市地监管机构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，公司根据境内外证券监管机构对上市公司内部控制工作的有关要求，完成了 2012 年度内部控制自我评价工作及其相关的审计工作，并继续按照国家五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、「美国萨班斯 — 奥克斯利法 404 条款」以及境内外证券监管部门的相关要求，进一步完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

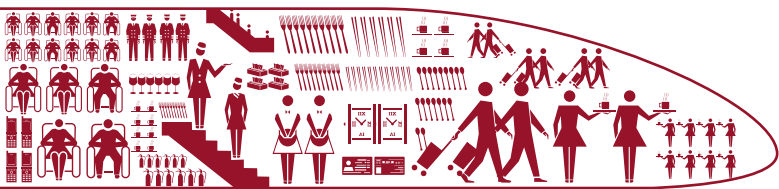
报告期内，鉴于国家铁路实行高度集中、统一指挥的运输管理体制，公司第一大股东广铁集团在行使法律、行政法规授予的行业主管行政职能过程中，需获取公司有关财务信息，由公司于报告期内向其提供月度财务速报数据。据此，公司继续根据深圳证监局《关于对上市公司向大股东、实际控制人提供未公开信息等治理非规范行为加强监管的通知》(深证局公司字[2007]39号)的要求，取得广铁集团关于加强未公开信息管理的承诺函，提醒股东履行信息保密义务及防范内幕交易，并向相关证券监管部门报备了知情人名单。

公司治理的完善是一项长期的系统工程，需要持续地改进和提高。公司将一如既往地积极根据有关规定及时更新完善公司内部制度，及时发现问题解决问题，夯实管理基础，不断提高公司规范运作意识和治理水平，以促进公司的规范健康和可持续发展。

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。

董事会下设审核委员会和薪酬委员会，藉此监察公司有关方面的事务。每个委员会有特定职权范围，并会定期向董事会汇报及提出建议。



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。

本半年度报告(包括截至2013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。报告期内，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，公司已符合联交所《上市规则》附录十四《企业管治守则》内所载之有关守则条文。

截止报告期末，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

公司已采纳联交所《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》(「《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。

经向所有执行董事、非执行董事及监事作出具体查询后，公司确认全体执行董事、非执行董事及监事于报告期内均未持有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、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

三、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

报告期内，公司未发生破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况。

四、资产交易、企业合并事项

报告期内，公司未发生资产交易、企业合并事项。



五、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(%)
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	提供劳务	通过中铁总清算的收入	按照中铁总制定价格结算	655,423,719	36
广铁集团及其子公司	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 中铁总制定价格结算	155,920,823	3
广铁集团及其子公司	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 中铁总制定价格结算	345,478,406	15
广深实业、羊城铁路	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	34,410,000	24
广铁集团及其子公司	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	127,880,026	44
广铁集团及其子公司	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	44,038,398	25
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	接受劳务	通过中铁总清算的路网清算费用	按照中铁总制定价格结算	809,974,893	41
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	采购物资	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	262,243,433	28
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	销售物资	出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	1,270,305	3
广铁集团	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	28,000,000	100

日常关联交易的说明：

2004年11月15日，公司与广铁集团签署附带生效条件的《土地租赁协议》，该协议已于2007年1月1日正式生效，按照该协议的约定，广铁集团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。于报告期内，公司向广铁集团实际支付租金人民币2,800万元。

2010年10月27日，公司与广铁集团签订附生效条件的持续关联交易——《综合服务框架协议》连同截至2013年12月31日止三个财政年度各年的持续关联交易的全年上限。2010年12月21日，公司2010年临时股东大会审议批准了上述《综合服务框架协议》以及2011年度至2013年度关联交易全年上限金额。于报告期内，公司与广铁集团的关联交易金额未突破股东大会批准的上限。

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铁集团及其控股子公司所经营的线路，因此存在公司与广铁集团及其下属公司相互提供维修及其他各种服务。公司与广铁集团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、并提请独立股东批准的程序，最大限度地保护了公司利益。

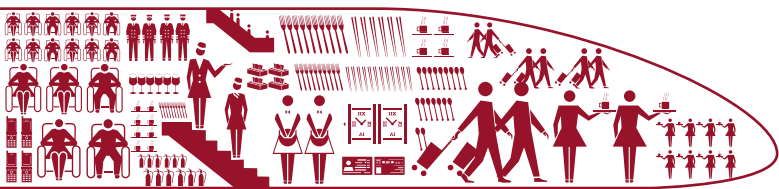
根据本公司于2013年4月24日在上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)发布《关于第一大股东实际控制人变更的公告》及在联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)发布《铁道部改制导致本公司第一大股东之实际控制人变更公告》，于2013年3月14日，广铁集团实际控制人原中华人民共和国铁道部(「原铁道部」)已被撤销，其企业职责被划入新注册成立的中铁总。在报告期内，公司适时了解原铁道部改制对于公司未来关联交易的影响并开展了相关准备工作，公司将就有关进展适时进行后续披露。

2、资产收购、出售发生的关联交易

报告期内，公司未发生资产收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司未发生共同对外投资的重大关联交易。



4、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司	子公司	908	—	908
增城荔华股份有限公司	联营公司	1,406	12	1,418
其他单位/公司	联营公司	3	12	15
合计		2,317	24	2,341
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额				—
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额				—
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		对公司经营成果及财务状况均无重大影响。		

六、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

报告期内，公司不存在为公司带来的损益额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，公司无任何担保事项。

3、其他重大合同或交易

报告期内，公司无其他重大合同或交易。

七、承诺事项履行情况

报告期内，公司第一大股东广铁集团承诺事项如下：

1、广铁集团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。广铁集团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、广铁集团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，广铁集团将本着公开、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。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

2013年5月23日，公司召开2012年度股东周年大会，决定续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2013年度的中国审计师，续聘罗兵咸永道会计师事务所为公司2013年度的国际审计师。

九、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、收购人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持有5%以上股份的股东、实际控制人、收购人均未受到行政机关、司法机关、中国证监会及证券交易所的任何处罚。

十、其他重大事项的说明

报告期内，公司不存在需要说明的其他重大事项。

第六节

股份变动及股东情况

一、股本变动情况

报告期内，公司股本总额及其结构未发生任何变动，且不存在任何限售股份。

二、股东情况

1、股东总数

截止报告期末股东总数(户)	363,794 (A股 363,310 户，H股 484 户)
---------------	---------------------------------

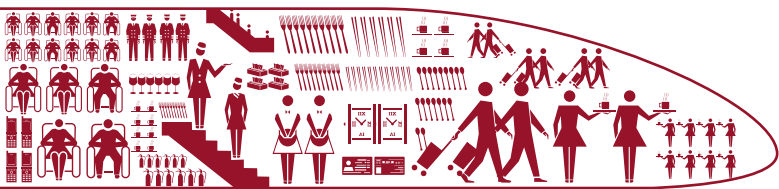
2、前 10 名股东持股情况

单位：股

股东名称(全称)	期末持股 数量	比例 (%)	前十名股东持股情况		股东 性质
			持有有限售条件 股份数量	质押或冻结的 股份数量	
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	37.12	—	无	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,390,656,831	19.63	—	未知	外资股东
全国社保基金一一四组合	51,033,446	0.72	—	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
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	34,170,387	0.48	—	未知	其他
中国工商银行—国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	28,684,027	0.40	—	未知	其他
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	27,172,522	0.38	—	未知	其他
国际金融—汇丰—JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	24,052,482	0.34	—	未知	外资股东
YALE UNIVERSITY	20,482,813	0.29	—	未知	外资股东

股东名称(全称)	前十名无限售条件股东持股情况	
	持有无限售条件股份数量	股份种类
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	A股
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,390,656,831	H股
全国社保基金一一四组合	51,033,446	A股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	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
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	34,170,387	A股
中国工商银行—国投瑞银稳健增长灵活配置混合型证券投资基金	28,684,027	A股
中国工商银行—南方成份精选股票型证券投资基金	27,172,522	A股
国际金融—汇丰—JPMORGAN CHASE BANK, NATIONAL ASSOCIATION	24,052,482	A股
YALE UNIVERSITY	20,482,813	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

注：HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算(代理人)有限公司持有的公司H股1,390,656,831股，占公司已发行H股股本的97.16%，乃分别代表其多个客户持有。



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》(香港法律第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	身份	占类别股本的比例(%)	占总股本的比例(%)
广州铁路(集团)公司	A股	2,629,451,300(L)	实益拥有人	46.52(L)	37.12(L)
FIL Limited	H股	172,436,000(L)	投资经理	12.05(L)	2.43(L)
Hillhouse Capital Management, Ltd.	H股	105,192,000(L)	投资经理	7.35(L)	1.49(L)
Gaoling Fund, L.P.	H股	101,784,000(L)	实益拥有人	7.11(L)	1.44(L)
Credit Suisse Group AG	H股	92,445,814(L)	受控公司权益	6.46(L)	1.31(L)
		57,127,555(S)		3.99(S)	0.81(S)
The Bank of New York Mellon Corporation	H股	85,979,934(L)	受控公司权益	6.01(L)	1.21(L)
		62,617,184(P)	核准借出代理人	4.37(P)	0.88(P)

注：字母(L)代表好仓，(S)表示淡仓，(P)代表可供借出的股份。

三、第一大股东及其实际控制人变更情况

报告期内，公司第一大股东未发生变更，即为广铁集团，成立于中国。

于2013年3月14日，按照有关国务院机构改革和职能转变的方案以及《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(「批复」)，广铁集团实际控制人原中华人民共和国铁道部(「原铁道部」)已被撤销。根据批复，原铁道部的行政职责被划入交通运输部及其下辖的新组建的国家铁路局，而其企业职责被划入新注册成立的中铁总，并且其相关资产、负债和人员一并划入中铁总。广铁集团为原铁道部直属的铁路公司，其权益将划转至中铁总(「划转」)。划转完成后，本公司第一大股东的实际控制人将变更为中铁总。公司目前尚在了解划转的进度，并将就有关进展适时进行后续披露。本公司已于2013年4月24日在上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)发布《关于第一大股东实际控制人变更的公告》及在联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)发布《铁道部改制导致本公司第一大股东之实际控制人变更公告》。

四、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)。

五、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。

六、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。

七、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。

八、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。

第七节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股和债务证券权益变动情况

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相联法团的股票或债务证券，亦未持有公司或其相联法团的股票期权或被授予限制性股票数量。

于报告期末，公司按《证券及期货条例》第352条而须备存的登记册中无任何公司的董事、监事或高级管理人员持有公司或任何相联法团(定义见《证券及期货条例》)之股份、相关股份及债务证之权益及淡仓(包括根据该条例条文而拥有或被视为拥有之权益及淡仓)的记录；公司亦无接获任何董事、监事或高级管理人员根据联交所《上市规则》附录十之《标准守则》规定而须通知公司及联交所之该等权益及淡仓的通知。公司亦无授予公司之董事、监事或彼等之配偶或18岁以下子女任何认购公司之股本或债务证券之权利。

由公司董事、监事担任董事或雇员的其他公司并未拥有根据《证券及期货条例》第XV部第2及第3分部须向公司披露的本公司股份及相关股份中的权益。

二、董事、监事和高级管理人员变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员未发生变动。

三、员工情况

1、员工数量

于报告期末，公司员工总数为34,683人，比2012年末的34,573人增加110人，增加的主要原因为2012年12月开行北京长线动车组相应增加用工人数。

2、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。

报告期内，公司支付予员工的工资和福利总额约为人民币 20.74 亿元。

3、培训计划

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。2013 年上半年，公司共有 283,326 人次参加了培训，培训支出约为人民币 929.13 万元。

4、员工保险和福利计划

根据国家政策和行业法规的规定，公司为员工提供了一系列保险和福利计划，主要包括：住房公积金、养老保险（基本医疗保险、补充养老保险）、医疗保险（基本医疗保险、补充医疗保险、生育医疗保险）、工伤保险和失业保险。

第八节

财务报告(未经审计)

合并及公司资产负债表

2013年6月30日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

资产	附注	2013年 6月30日 合并 (未经审计)	2012年 12月31日 合并 (经审计)	2013年 6月30日 公司 (未经审计)	2012年 12月31日 公司 (经审计)
流动资产					
货币资金	六(1)	5,101,112,944	4,849,012,987	5,080,643,876	4,827,459,146
应收票据		1,000,000	100,000	1,000,000	100,000
应收账款	六(2), 十一(1)	1,205,445,815	999,924,979	1,199,473,195	994,996,622
预付款项	六(4)	93,733,345	23,285,698	93,572,644	23,091,722
应收利息		38,165,608	42,667,598	38,005,295	42,614,160
应收股利		—	—	—	10,543,568
其他应收款	六(3), 十一(2)	107,947,562	81,434,796	148,882,977	120,596,673
存货	六(5)	414,883,679	437,296,646	408,077,117	429,931,018
流动资产合计		6,962,288,953	6,433,722,704	6,969,655,104	6,449,332,909
非流动资产					
长期应收款	六(6)	31,871,668	30,862,516	31,871,668	30,862,516
长期股权投资	六(7), 十一(3)	190,632,941	190,652,118	269,689,056	269,708,233
固定资产	六(8)	23,790,320,680	24,516,959,632	23,710,040,591	24,432,819,216
在建工程	六(9)	767,439,361	679,528,374	767,439,361	679,528,374
无形资产	六(10)	524,310,250	535,584,824	496,161,177	504,835,228
商誉	六(11)	281,254,606	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	六(12)	36,135,736	40,120,184	35,546,107	39,429,482
递延所得税资产	六(13)	97,253,454	109,161,237	96,838,953	108,293,382
其他非流动资产	六(14)	61,702,628	49,335,885	51,391,974	48,057,834
非流动资产合计		25,780,921,324	26,433,459,376	25,740,233,493	26,394,788,871
资产总计		32,743,210,277	32,867,182,080	32,709,888,597	32,844,121,780

合并及公司资产负债表(续)

2013年6月30日

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2013年 6月30日 合并 (未经审计)	2012年 12月31日 合并 (经审计)	2013年 6月30日 公司 (未经审计)	2012年 12月31日 公司 (经审计)
流动负债					
应付账款	六(16)	1,398,947,697	2,046,704,132	1,380,273,696	2,033,469,556
预收款项	六(17)	81,696,092	83,489,465	80,801,515	82,952,447
应付职工薪酬	六(18)	285,670,586	332,567,827	282,146,871	326,929,129
应交税费	六(19)	233,777,278	396,263,171	230,371,659	392,613,855
应付利息	六(22)	90,714,726	6,889,726	90,714,726	6,889,726
应付股利	六(20)	566,825,083	15,381	566,698,070	15,381
其他应付款	六(21)	428,190,494	426,876,960	466,274,649	471,352,341
流动负债合计		3,085,821,956	3,292,806,662	3,097,281,186	3,314,222,435
非流动负债					
应付债券	六(22)	3,489,098,154	3,485,472,862	3,489,098,154	3,485,472,862
其他非流动负债	六(23)	91,310,339	92,863,667	91,310,339	92,863,667
非流动负债合计		3,580,408,493	3,578,336,529	3,580,408,493	3,578,336,529
负债合计		6,666,230,449	6,871,143,191	6,677,689,679	6,892,558,964
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)	2,402,265,642	2,402,265,642	2,402,265,642	2,402,265,642
未分配利润	六(27)	4,977,200,217	4,894,806,445	4,981,934,667	4,901,298,565
归属于母公司股东权益合计		26,027,583,407	25,945,189,635	26,032,198,918	25,951,562,816
少数股东权益	六(29)	49,396,421	50,849,254	—	—
股东权益合计		26,076,979,828	25,996,038,889	26,032,198,918	25,951,562,816
负债及股东权益总计		32,743,210,277	32,867,182,080	32,709,888,597	32,844,121,780

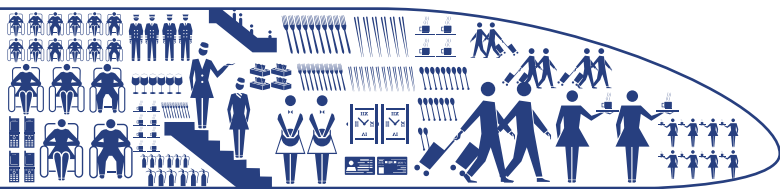
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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2013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2013年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2012年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2013年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)	截至2012年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)
一、营业收入	六(30), 十一(4)	7,626,183,804	7,011,191,199	7,405,839,213	6,828,403,504
减: 营业成本	六(30), 十一(4)	(5,956,128,635)	(5,443,331,559)	(5,785,890,429)	(5,307,072,764)
营业税金及附加	六(31)	(188,517,110)	(171,246,471)	(178,587,866)	(163,098,079)
管理费用	六(32)	(506,695,349)	(484,965,633)	(468,964,829)	(449,399,185)
财务费用 — 净额	六(33)	(29,011,217)	(11,800,494)	(29,265,105)	(12,158,064)
资产减值损失	六(34)	6,010,205	(287,523)	6,010,205	(287,523)
加: 投资收益	六(35), 十一(5)	4,884,323	13,519,608	5,251,428	13,519,608
其中: 对联营企业的 投资收益		(19,177)	8,265,858	(19,177)	8,265,858
二、营业利润		956,726,021	913,079,127	954,392,617	909,907,497
加: 营业外收入	六(36)	2,933,739	2,049,838	2,911,147	2,029,202
减: 营业外支出	六(37)	(96,165,455)	(8,607,831)	(96,049,929)	(8,570,335)
其中: 非流动资产处置 损失		(94,269,150)	(5,363,696)	(94,214,914)	(5,358,641)
三、利润总额		863,494,305	906,521,134	861,253,835	903,366,364
减: 所得税费用	六(38)	(215,743,393)	(228,946,678)	(213,934,773)	(226,711,381)
四、净利润		647,750,912	677,574,456	647,319,062	676,654,983
归属于母公司股东的净利润		649,076,732	678,449,060	647,319,062	676,654,983
少数股东损益		(1,325,820)	(874,604)	—	—
五、每股收益					
基本每股收益	六(39)	0.09	0.10	不适用	不适用
稀释每股收益	六(39)	0.09	0.10	不适用	不适用
六、其他综合收益		—	—	—	—
七、综合收益总额		647,750,912	677,574,456	647,319,062	676,654,983
归属于母公司股东的 综合收益总额		649,076,732	678,449,060	647,319,062	676,654,983
归属于少数股东的 综合收益总额		(1,325,820)	(874,604)	—	—

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 2013 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 2013 年 6 月 30 日止 6 个月期间 合并 (未经审计)	截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间 合并 (未经审计)	截至 2013 年 6 月 30 日止 6 个月期间 公司 (未经审计)	截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间 公司 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量					
销售商品、提供劳务收到的现金		5,835,619,416	5,421,103,270	5,610,960,420	5,238,962,766
收到其他与经营活动有关的现金		43,461,536	7,262,428	37,207,147	2,366,770
经营活动现金流入小计		5,879,080,952	5,428,365,698	5,648,167,567	5,241,329,536
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,330,663,183)	(2,063,687,718)	(2,229,940,927)	(1,982,230,362)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,074,285,162)	(1,856,724,670)	(1,978,595,384)	(1,771,565,177)
支付的各项税费		(523,742,012)	(634,669,308)	(508,886,257)	(619,679,015)
支付其他与经营活动有关的现金		(69,663,480)	(84,439,824)	(69,506,830)	(93,822,625)
经营活动现金流出小计		(4,998,353,837)	(4,639,521,520)	(4,786,929,398)	(4,467,297,179)
经营活动产生的现金流量净额	六(40)(a), 十一(6)(a)	880,727,115	788,844,178	861,238,169	774,032,357
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		2,136,617	5,545,658	1,993,707	5,545,658
取得投资收益所收到的现金		4,903,500	5,253,750	15,814,173	17,867,045
收到其他与投资活动有关的现金		56,420,122	360,918,000	55,328,622	360,720,000
投资活动现金流入小计		63,460,239	371,717,408	73,136,502	384,132,703
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(690,937,397)	(496,923,371)	(681,039,941)	(496,569,233)
投资活动产生的现金流量净额		(627,477,158)	(125,205,963)	(607,903,439)	(112,436,530)
三、筹资活动产生的现金流量					
支付其他与筹资活动有关的现金		(150,000)	(150,000)	(150,000)	(150,000)
筹资活动产生的现金流量净额		(150,000)	(150,000)	(150,000)	(150,000)
四、汇率变动对现金的影响					
		—	—	—	—
五、现金净增加额	六(40)(b), 十一(6)(b)	253,099,957	663,488,215	253,184,730	661,445,827
加: 期初现金余额		675,012,987	1,366,756,901	659,459,146	1,350,991,781
六、期末现金余额	六(40)(c)	928,112,944	2,030,245,116	912,643,876	2,012,437,608

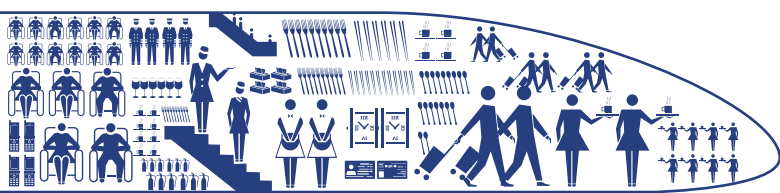
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

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2013年6月30日止6个月期间
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益 (未经审计)	股东权益 合计 (未经审计)
		股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	专项储备 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)		
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
2013年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,580,548	—	2,402,265,642	4,894,806,445	50,849,254	25,996,038,889
截至2013年6月30日								
止6个月期间增减变动额								
净利润		—	—	—	—	649,076,732	(1,325,820)	647,750,912
利润分配		—	—	—	—	(566,682,960)	(127,013)	(566,809,973)
对股东的分配	六(27)	—	—	—	—	(566,682,960)	(127,013)	(566,809,973)
安全生产专项储备		—	—	—	—	—	—	—
本年提取	六(28)	—	—	100,419,372	—	—	—	100,419,372
本年使用	六(28)	—	—	(100,419,372)	—	—	—	(100,419,372)
2013年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,580,548	—	2,402,265,642	4,977,200,217	49,396,421	26,076,979,828

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 2013 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					股东权益合计 (未经审计)
		股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	专项储备 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)	
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
2013 年 1 月 1 日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	—	2,402,265,642	4,901,298,565	25,951,562,816
截至 2013 年 6 月 30 日							
止 6 个月期间增减变动额							
净利润		—	—	—	—	647,319,062	647,319,062
利润分配		—	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配	六(27)	—	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
安全生产专项储备		—	—	—	—	—	—
本年提取	六(28)	—	—	100,419,372	—	—	100,419,372
本年使用	六(28)	—	—	(100,419,372)	—	—	(100,419,372)
2013 年 6 月 30 日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	—	2,402,265,642	4,981,934,667	26,032,198,918

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

财务报表附注

截至2013年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

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

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

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

本公司及其子公司(「本集团」)的经营范围为铁路客货运输服务；铁路设施技术服务；经营国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品)；兴办各类实业(具体项目另报)。本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2013年6月30日止的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2013年8月22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 2013 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 2013 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2013 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。

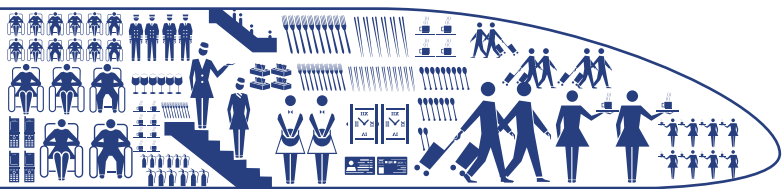
(5) 企业合并

(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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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)。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(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。

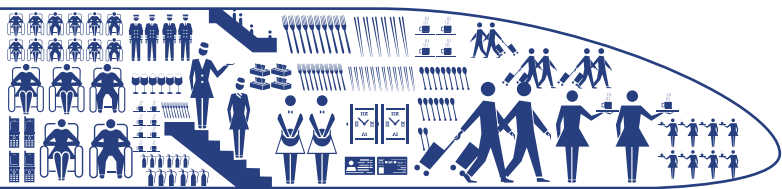
(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

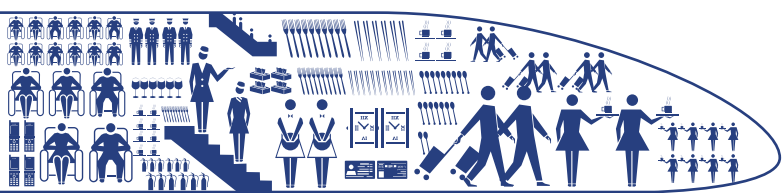
(e) 低值易耗品的摊销方法

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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资

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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(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。

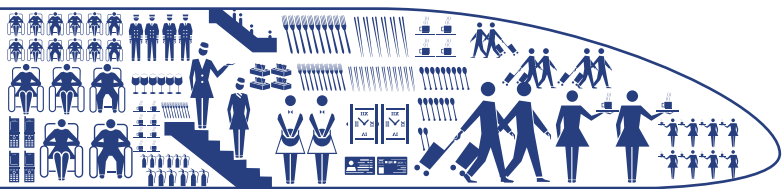
(13) 固定资产

(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。本公司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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(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着的土地的实际使用年限(附注二(16))或经营租赁期(附注十(2))。

根据中国相关法律法规的规定，土地使用权到期后，在不损害公共利益的前提下，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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(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

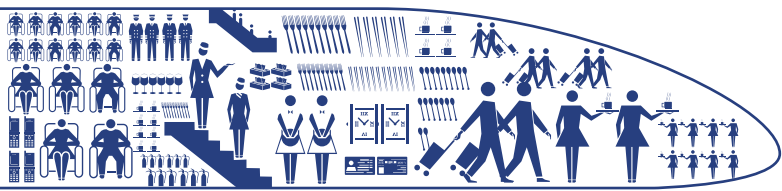
在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

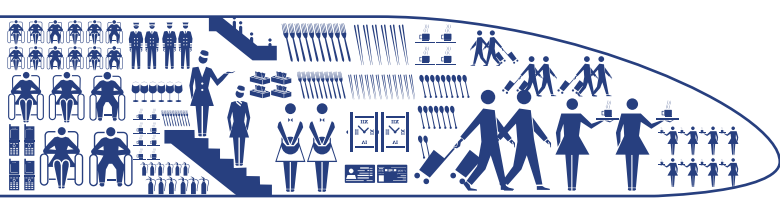
上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(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

因环境复原、重组费用及未决诉讼等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(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

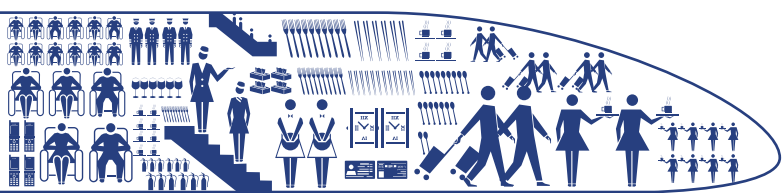
本集团对外提供维修及装卸等劳务，于服务已经提供，相关的主要风险和报酬已经转移确认收入。

(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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

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。

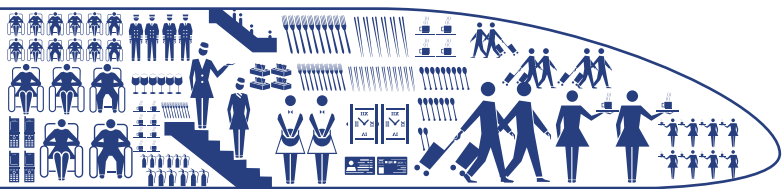
经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(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。



二 主要会计政策和会计估计(续)

(27) 安全生产费用

根据财政部、国家安全生产监督管理总局的有关文件，本集团从事交通运输业务需按照上年度实际营业收入为计提依据并按如下比例计提安全生产费用：

- (a) 普通货运业务按照1%提取；
- (b) 客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务按照1.5%提取；

安全生产费用主要用于完善、改造和维护安全防护设备及设施支出。安全生产费用在提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目。在使用时，对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时直接冲减专项储备；属于资本性支出的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时转入固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，同时确认相应金额的累计折旧。该固定资产以后期间不再计提折旧。

(28) 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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 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着的土地的预计可使用年限或经营租赁期等而定。预计可使用年限于每年年度终了时进行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 9,221,000 元及 11,270,000 元(截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间：9,184,000 元及 11,225,000 元)。

(b) 商誉减值准备的会计估计

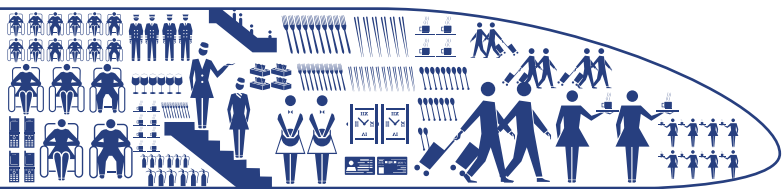
本集团每年对商誉进行减值测试。所含商誉资产组和资产组组合的可收回金额按照公允价值减去处置费用后的净额与使用价值两者之间的较高者确定。对可回收金额的计算需要采用会计估计，详见附注六(11)。

(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着各种金融风险：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2013年6月30日及2012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	2013年6月30日 (折合人民币)	2012年12月31日 (折合人民币)
外币金融资产 —			
货币资金	港币	55,342,978	60,909,972
	美元	48,131	38,637
其他应收款	港币	159,123	233,872
		55,550,232	61,182,481

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于2013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2,775,000元(2012年12月31日：3,057,000元)。美元汇率的变动对利润的影响并不重大。

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(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。于2013年6月30日及2012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。

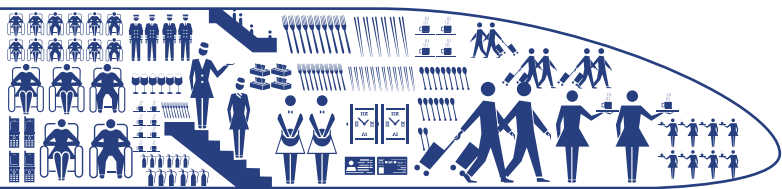
(c) 信用风险

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。



三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(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2013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：

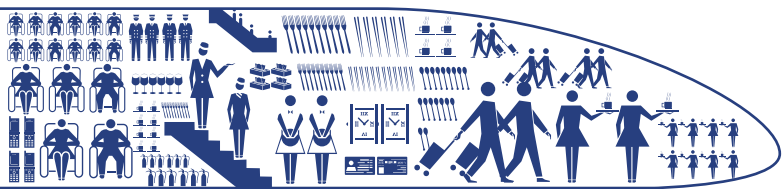
	2013年6月30日				
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产 —					
货币资金	5,101,112,944	—	—	—	5,101,112,944
应收款项	1,352,558,985	—	—	—	1,352,558,985
长期应收款	—	—	—	90,400,000	90,400,000
	6,453,671,929	—	—	90,400,000	6,544,071,929
金融负债 —					
应付款项	2,393,963,274	—	—	—	2,393,963,274
应付债券	167,650,000	3,660,760,274	—	—	3,828,410,274
	2,561,613,274	3,660,760,274	—	—	6,222,373,548

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(d) 流动风险(续)

	2012年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 —					
货币资金	4,849,012,987	—	—	—	4,849,012,987
应收款项	1,124,127,373	—	—	—	1,124,127,373
长期应收款	—	—	—	90,400,000	90,400,000
	5,973,140,360	—	—	90,400,000	6,063,540,360
金融负债 —					
应付款项	2,480,486,199	—	—	—	2,480,486,199
应付债券	167,650,000	3,660,760,274	—	—	3,828,410,274
	2,648,136,199	3,660,760,274	—	—	6,308,896,473



三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(e) 公允价值

(i) 不以公允价值计量的金融工具

于2013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。

	2013年6月30日		2012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	3,489,098,154	3,464,087,758	3,485,472,862	3,463,236,977

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2013年6月30日，本集团不存在以公允价值计量的金融工具。

三 金融工具及其风险(续)

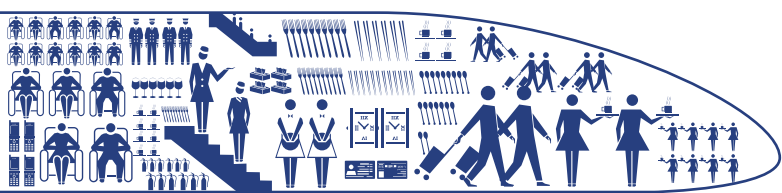
(2) 资本风险管理

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2013年6月30日及2012年12月31日，本集团的资本与债务比率如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
应付债券(附注六(22))	3,489,098,154	3,485,472,862
减：列示于现金流量表中的现金(附注六(40)(c))	(928,112,944)	(675,012,987)
债务净额	2,560,985,210	2,810,459,875
股东权益总额	26,076,979,828	25,996,038,889
总资本	28,637,965,038	28,806,498,764
资本与债务比率	9%	10%

资本与债务比率下降的主要原因是由于公司本期收到的经营性现金增加导致的。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(a)	20%及25%	应纳税所得额
营业税(b)	3%及5%	应纳税营业额
增值税(c)	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(d)	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(e)	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年及2013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%。

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

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。

四 税项(续)

(2) 税收优惠及批文(续)

(c) 增值税

根据财政部、国家税务总局关于印发《营业税改征增值税试点方案》的通知(财税[2011]110号)和财政部、国家税务总局《关于在上海市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税[2011]111号)以及财政部、国家税务总局《关于在北京等8省市开展交通运输业和部分现代服务业营业税改征增值税试点的通知》(财税[2012]71号),自2012年11月1日起,本集团下属注册地为广东省的子公司深圳市深华胜储运有限公司(「深华胜」)、深圳富源实业开发有限公司(「富源实业」)、东莞市常盛实业有限公司(「东莞常盛」)及广州市广深铁路东群实业有限公司(「东群实业」)的仓储、装卸、代理报关及广告业务收入适用增值税,税率为6%。深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司(「平湖群亿」)及广州铁联申报为增值税小规模纳税人,其仓储及装卸业务收入适用增值税,税率为3%。

(d) 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%。

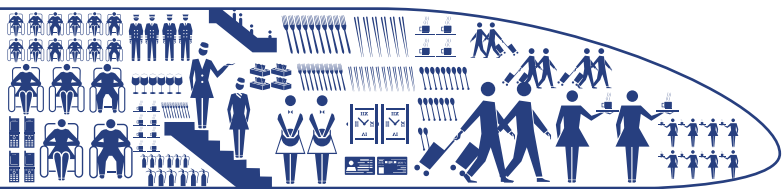
于其他地区成立的子公司,适用的城市建设维护税税率为5%。

(e) 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。

(f) 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：

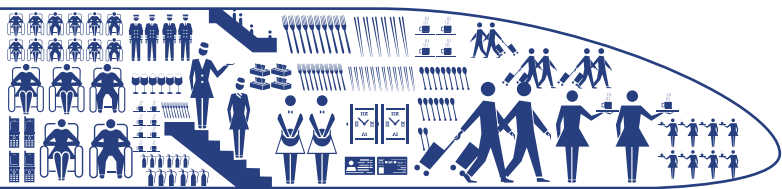
	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
东莞常盛	直接控股	东莞	运输业	38,000,000	装卸、仓储	有限责任公司	穆安云	28181658-2
富源实业	直接控股	深圳	商业	18,500,000	商业宾馆、写字楼出租、铁路运输业务咨询	有限责任公司	何卫斌	19220364-5
平湖群亿	直接控股	深圳	运输业	10,000,000	货物转运、装卸、仓储	有限责任公司	穆安云	27952367-6
深圳市南铁工程建设监理有限公司(「南铁监理」)	直接控股	深圳	建筑业	3,000,000	铁路和工业及民用建筑工程的监理	有限责任公司	穆安云	19233842-7
深圳市深铁物业管理服务有限公司(「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
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

五 企业合并及合并报表(续)

(1) 子公司情况(续)

非同一控制下的企业合并及其他方式取得的子公司(续)：

	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 权益中用于 冲减少数 股东损益的 金额
			直接	间接				
东莞常盛	48,204,994	—	51%	—	51%	是	40,328,534	(958,659)
富源实业	18,500,000	—	100%	—	100%	是	—	—
平湖群亿	5,500,000	—	55%	—	55%	是	4,145,696	(100,888)
南铁监理	2,000,000	—	67.46%	9.2%	76.66%	是	987,607	—
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	3,934,584	(317,877)
黄埔服司	379,000	—	100%	—	100%	是	—	—
	<u>87,783,994</u>	<u>—</u>					<u>49,396,421</u>	<u>(1,377,424)</u>



六 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2013年6月30日			2012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	43,254	1.00	43,254	57,454	1.00	57,454
银行存款 —						
人民币	4,981,671,184	1.00	4,981,671,184	4,767,935,501	1.00	4,767,935,501
港币	68,869,228	0.80	54,857,783	74,967,257	0.81	60,787,201
美元	7,790	6.18	48,131	6,147	6.29	38,637
			<u>5,036,577,098</u>			<u>4,828,761,339</u>
其他货币资金 —						
人民币	64,007,397	1.00	64,007,397	20,071,423	1.00	20,071,423
港币	609,120	0.80	485,195	151,411	0.81	122,771
			<u>64,492,592</u>			<u>20,194,194</u>
			<u>5,101,112,944</u>			<u>4,849,012,987</u>

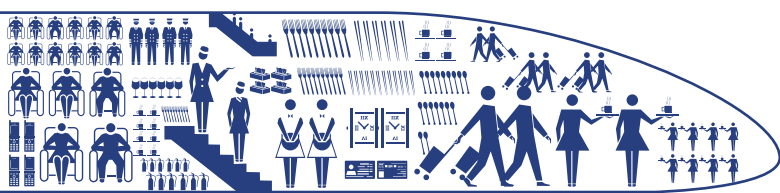
六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	1,211,679,066	1,005,831,949
减：坏账准备	(6,233,251)	(5,906,970)
	1,205,445,815	999,924,979

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	1,153,245,359	939,277,764
一到二年	40,442,111	48,880,784
二到三年	6,150,656	6,653,047
三年以上	11,840,940	11,020,354
	1,211,679,066	1,005,831,949



六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012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	6,100,253	1%	(6,100,253)	100%	5,906,970	1%	(5,906,970)	100%
按组合计提坏账准备								
— 组合1	844,993,496	70%	—	—	226,918,732	23%	—	—
— 组合2	360,585,317	29%	(132,998)	—	773,006,247	76%	—	—
	<u>1,211,679,066</u>	<u>100%</u>	<u>(6,233,251)</u>	<u>1%</u>	<u>1,005,831,949</u>	<u>100%</u>	<u>(5,906,970)</u>	<u>1%</u>

(c) 于2013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	1,850,473	(1,850,473)	100%	
	<u>6,100,253</u>	<u>(6,100,253)</u>		

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

六 合并财务报表项目附注(续)

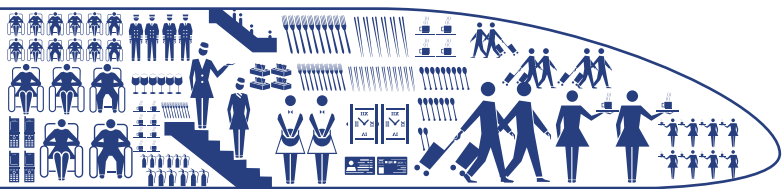
(2) 应收账款(续)

(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：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	257,959,126	—	189,306,769	—

(e) 于2013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
广东广珠城际轨道 交通有限责任公司 (「广珠城际」)	第三方	310,777,872	1年以内	26%
广铁集团	关联方	257,959,126	1年以内	21%
广深港客运专线 有限责任公司 (「广深港」)	附注九	214,279,978	1年以内	18%
中国铁路总公司 (「中铁总」)资金 清算中心	附注九	188,299,259	1年以内	16%
武广铁路客运专线 有限责任公司 (「武广铁路」)	附注九	113,860,889	1年以内	9%
		1,085,177,124		90%



六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(f) 应收关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

与本集团关系	2013年6月30日			2012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(附注八(6)) 大股东	257,959,126	21%	—	189,306,769	19%	—
广铁集团之子公司(附注八(6)) 大股东之子公司	49,222,686	4%	—	37,631,314	4%	(19,351)
	307,181,812	25%	—	226,938,083	23%	(19,351)

应收中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

	2013年6月30日			2012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
中铁总(附注九(3))	188,299,259	16%	—	159,073,986	16%	—
中铁总之其他子公司(i)(附注九(3))	349,512,425	29%	—	363,665,407	36%	—
	537,811,684	45%	—	522,739,393	52%	—

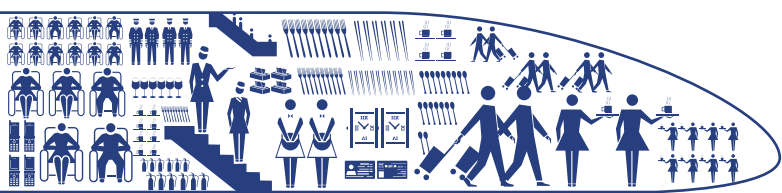
(i) 中铁总之其他子公司不含广铁集团及其子公司，其他财务报表附注中无特别说明，均不包含。

(g) 于2013年6月30日及2012年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款

	2013年6月30日	2012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	25,028,857	31,364,842
备用金	24,987,682	19,633,497
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	14,177,265	14,061,600
代垫水电费	12,995,957	7,308,285
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
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
武广铁路工程代垫款	6,970,214	6,425,291
广铁集团往来款	5,538,396	5,372,258
深圳平南铁路有限公司(「平南铁路」)往来款	5,350,055	5,382,730
广州铁路集团广深铁路实业发展总公司(「广深实业」)往来款	5,311,569	5,306,810
深圳艺丰地产建筑发展有限公司广州分公司(「艺丰公司」)	2,434,400	2,434,400
深圳站旅行服务公司	2,071,736	2,071,736
保证金及押金	1,830,566	1,985,996
广州市荔华房地产开发公司	1,329,990	64,000
其他	31,781,637	18,220,599
	179,737,971	159,561,691
减：坏账准备	(71,790,409)	(78,126,895)
	107,947,562	81,434,796



六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
一年以内	52,321,786	37,273,855
一到二年	35,743,415	25,841,195
二到三年	5,817,747	7,527,738
三年以上	85,855,023	88,918,903
	<u>179,737,971</u>	<u>159,561,691</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012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	62,097,146	35%	(60,232,198)	97%	68,317,466	43%	(66,568,183)	97%
单项金额不重大并								
单独计提坏账准备	11,558,211	6%	(11,558,211)	100%	11,558,712	7%	(11,558,712)	100%
按组合计提坏账准备								
一组合1	13,432,876	7%	—	—	12,799,400	8%	—	—
一组合2	92,649,738	52%	—	—	66,886,113	42%	—	—
	<u>179,737,971</u>	<u>100%</u>	<u>(71,790,409)</u>	<u>40%</u>	<u>159,561,691</u>	<u>100%</u>	<u>(78,126,895)</u>	<u>49%</u>

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(c) 于 2013 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：

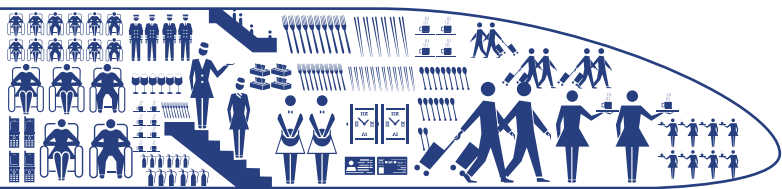
	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
增城荔城信用社的存款	25,028,857	(25,028,857)	100%	(i)
增城荔华代垫款	14,177,265	(12,312,317)	87%	(ii)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	(iii)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	(iv)
	<u>62,097,146</u>	<u>(60,232,198)</u>		

- (i) 由于增城荔城信用社已处于破产清算期，本集团在该单位的存款预计已无法收回。
(ii) 由于增城荔华的经营状况恶化，管理层预计与该公司的往来款项绝大部分已无法收回。
(iii) 东方货柜已无偿还能力。
(iv) 逾期十年以上，对方已无力支付。

(d) 于 2013 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	5,611,368	(5,611,368)	100%	
	<u>11,558,211</u>	<u>(11,558,211)</u>		

- (v) 逾期十年以上，已无法收回。
(vi) 债务人已清算，该款项已无法收回。
(vii) 港龙酒店进入清算程序，该款项已无法收回。



六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(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:

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	5,538,396	—	5,372,258	—

(f) 于**2013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	25,028,857	五年以上	14%
广珠铁路	第三方	17,038,623	一至两年	9%
增城荔华	关联方	14,177,265	一年以内及 五年以上	8%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	7%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	6%
		<u>79,135,769</u>		<u>44%</u>

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(g) 应收关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

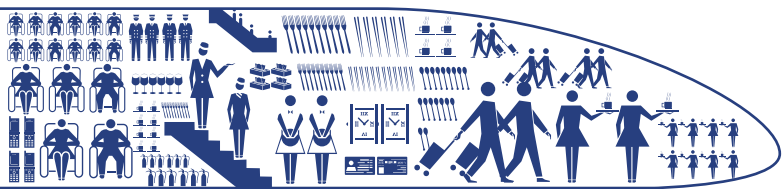
与本集团关系	2013年6月30日			2012年12月31日		
	金额	占总额 比例	坏账准备 (附注六(3)(c))	金额	占总额 比例	坏账准备
广铁集团(附注八(6))	5,538,396	3%	—	5,372,258	3%	—
广铁集团之子公司(附注八(6))	6,974,586	4%	—	7,392,511	5%	—
联营公司(附注八(6))	14,340,205	8%	(12,312,317)	14,096,231	9%	(12,312,317)
	26,853,187	15%	(12,312,317)	26,861,000	17%	(12,312,317)

应收中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

与本集团关系	2013年6月30日			2012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
中铁总之其他子公司 (附注九(3))	756,954	—	—	341,167	—	—

(h) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2013年6月30日			2012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	199,766	0.80	159,123	288,428	0.81	233,872



六 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	93,585,345	100%	22,931,464	98%
一至两年	148,000	—	354,234	2%
	93,733,345	100%	23,285,698	100%

(b) 账龄超过一年的预付款项主要为预付的律师清算费。

(c) 于2013年6月30日及2012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2013年6月30日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占预付款项 总额比例	预付时间	未结算原因
广州铁路物资公司(「物资公司」)	大股东之子公司	92,300,095	98%	2013年1月	(i)
中国移动通讯集团广东有限公司	第三方	428,991	1%	2013年6月	(ii)
铁道出版社印刷厂	附注九	408,800	1%	2013年4月	(i)
沈阳友联电子装备有限公司	第三方	285,000	—	2013年5月	(i)
北京市惠城律师事务所	第三方	80,000	—	2011年11月	(iii)
		93,502,886	100%		

- (i) 预付材料采购款，未进行结算。
- (ii) 预付电话费，未进行结算。
- (iii) 预付广深国旅清算律师费，尚未清算完毕。

六 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

(e) 预付关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下

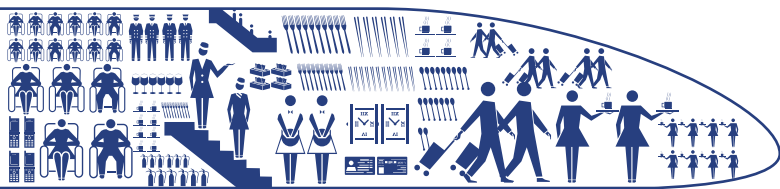
预付关联方的款项如下：

与本集团关系	2013年6月30日			2012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
物资公司(附注八(6)) 大股东之子公司	92,300,095	98%	—	18,445,844	79%	—
乐昌安捷铁路轨枕有限公司 (「乐昌安捷」)(附注八(6)) 大股东之子公司	—	—	—	3,870,000	17%	—
	92,300,095	98%	—	22,315,844	96%	—

预付中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

与本集团关系	2013年6月30日			2012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
中铁总之其他子公司 (附注九(3)) 附注九	408,800	1%	—	—	—	—

(f) 于2013年6月30日及2012年12月31日，预付款项中没有以外币计量的余额。



六 合并财务报表项目附注(续)

(5) 存货

(a) 存货分类如下：

	2013年6月30日			2012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	191,929,322	—	191,929,322	227,771,429	—	227,771,429
其他互换配件	120,036,876	(18,043,548)	101,993,328	119,814,221	(18,043,548)	101,770,673
旧轨料	117,354,580	—	117,354,580	103,991,405	—	103,991,405
库存商品	3,606,449	—	3,606,449	3,763,139	—	3,763,139
	432,927,227	(18,043,548)	414,883,679	455,340,194	(18,043,548)	437,296,646

(a) 存货跌价准备分析如下：

	2012年	本期计提	本期减少		2013年
	12月31日		转回	转销	6月30日
其他互换配件	18,043,548	—	—	—	18,043,548

于2013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。

六 合并财务报表项目附注(续)

(6) 长期应收款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
期初余额	30,862,516	34,107,905
本期收回	—	(8,000,000)
应计利息确认(附注六(33))	1,009,152	4,754,611
	31,871,668	30,862,516

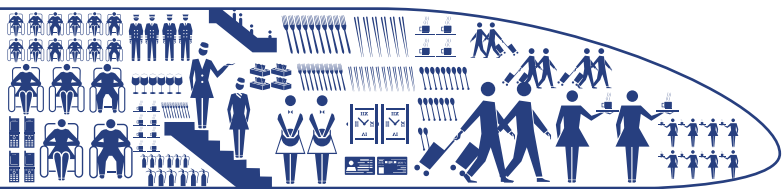
长期应收款为应收大宝山矿业的以前年度运输欠款，系本集团于 2007 年 1 月 1 日收购羊城铁路业务时取得，在取得时以公允价值计量，公允价值按照双方约定的付款进度及用能反映当时市场时间价值及风险的比率折现确定。

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

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
联营企业(a)	166,496,139	166,515,316
其他长期股权投资(b)	65,839,612	65,839,612
	232,335,751	232,354,928
减：长期股权投资减值准备(c)	(41,702,810)	(41,702,810)
	190,632,941	190,652,118

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。



六 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资(续)

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				2013年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与 表决权 比例不一致 的说明	减值准备	本期计提 减值准备
		2012年 12月31日	按权益法调 整的净损益 (附注六(35))	宣告分派的 现金股利	其他权 益变动						
增城荔华(i)	权益法	29,689,077	29,689,077	-	-	29,689,077	26.98%	26.98%	不适用	(29,689,077)	-
广州铁城实业有限公司 (「铁城实业」)	权益法	153,890,000	94,593,702	1,314,587	-	95,908,289	49.00%	49.00%	不适用	-	-
深圳广铁土木工程有限公司 (「深土公司」)	权益法	26,950,000	42,232,537	(1,333,764)	-	40,898,773	49.00%	49.00%	不适用	-	-
			166,515,316	(19,177)	-	166,496,139				(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。

	2013年6月30日			截至2013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	136,894,531	405,773,950	(268,879,419)	1,520,910	(3,185,011)
铁城实业	420,548,696	224,817,493	195,731,203	15,877,673	2,682,831
深土公司	667,592,829	584,125,948	83,466,881	255,493,107	(2,721,968)

六 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期股权投资(续)

(b) 其他长期股权投资

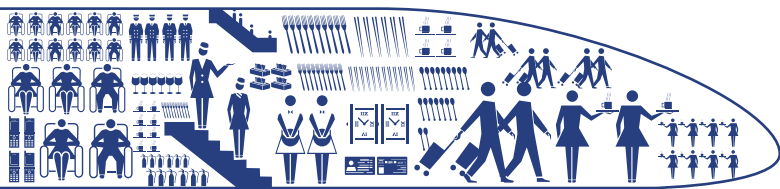
	核算方法	投资成本	2012年 12月31日	本期增减 变动	2013年 6月30日	持股 比例	表决权 比例	持股比例 与表决权 比例不一致 的说明	减值准备	本期计提 减值准备	本期宣告 分派的 现金股利 (附注六(35))
深圳市创新投资 集团有限公司 (〔创新投资〕)	成本法	37,500,000	37,500,000	-	37,500,000	1.40%	1.40%	不适用	-	-	4,903,500
中铁快运股份有限 公司(〔中铁快运〕)	成本法	13,608,000	13,608,000	-	13,608,000	0.40%	0.40%	不适用	-	-	-
广州市黄埔区粤华 货运联合有限公司 (〔粤华公司〕)(i)	成本法	1,717,879	1,717,879	-	1,717,879	33.00%	33.00%	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	2.00%	2.00%	不适用	-	-	-
港龙酒店(ii)	成本法	12,013,733	12,013,733	-	12,013,733	100.00%	100.00%	不适用	(12,013,733)	-	-
			65,839,612	-	65,839,612				(12,013,733)	-	4,903,500

(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

	2013年6月30日	2012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



六 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产

	2012年 12月31日	本期增加	重分类	本期减少	2013年 6月30日
原价合计	34,968,449,215	115,343,372	—	(147,350,961)	34,936,441,626
房屋及建筑物	5,876,440,573	4,520,060	—	(4,003,586)	5,876,957,047
路轨、桥梁及其他线路资产	14,917,816,601	59,536,332	—	(118,854,083)	14,858,498,850
机车车辆	7,374,288,596	8,008,200	—	(16,239,400)	7,366,057,396
通讯信号系统	1,607,555,498	25,346,584	(4,108,831)	(255,403)	1,628,537,848
其他工具及设备	5,192,347,947	17,932,196	4,108,831	(7,998,489)	5,206,390,485
累计折旧合计	(10,448,716,204)	(719,789,560)	—	25,158,197	(11,143,347,567)
房屋及建筑物	(1,602,647,160)	(108,348,384)	—	1,793,007	(1,709,202,537)
路轨、桥梁及其他线路资产	(2,388,149,615)	(105,286,942)	—	7,200,876	(2,486,235,681)
机车车辆	(2,650,491,442)	(222,353,583)	—	8,467,343	(2,864,377,682)
通讯信号系统	(951,317,904)	(76,412,429)	124,975	249,220	(1,027,356,138)
其他工具及设备	(2,856,110,083)	(207,388,222)	(124,975)	7,447,751	(3,056,175,529)
账面净值合计	24,519,733,011				23,793,094,059
房屋及建筑物	4,273,793,413				4,167,754,510
路轨、桥梁及其他线路资产	12,529,666,986				12,372,263,169
机车车辆	4,723,797,154				4,501,679,714
通讯信号系统	656,237,594				601,181,710
其他工具及设备	2,336,237,864				2,150,214,956
减值准备合计	(2,773,379)				(2,773,379)
其他工具及设备	(2,773,379)				(2,773,379)
账面价值合计	24,516,959,632				23,790,320,680
房屋及建筑物	4,273,793,413				4,167,754,510
路轨、桥梁及其他线路资产	12,529,666,986				12,372,263,169
机车车辆	4,723,797,154				4,501,679,714
通讯信号系统	656,237,594				601,181,710
其他工具及设备	2,333,464,485				2,147,441,577

六 合并财务报表项目附注(续)

(8) 固定资产(续)

截至2013年6月30日止6个月期间，固定资产计提的折旧金额为719,789,560元(截至2012年6月30日止6个月期间：684,545,427元)。其中：计入营业成本和管理费用折旧费用分别为717,917,807元及1,871,753元(截至2012年6月30日止6个月期间：681,187,255元及3,358,172元)。

由在建工程转入固定资产的原价为91,552,801元(截至2012年6月30日止6个月期间：73,074,362元)。

于2013年6月30日，净值约为57,230,000元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2012年12月31日：净值约为46,876,000元)。

(a) 通过经营租赁租出的固定资产

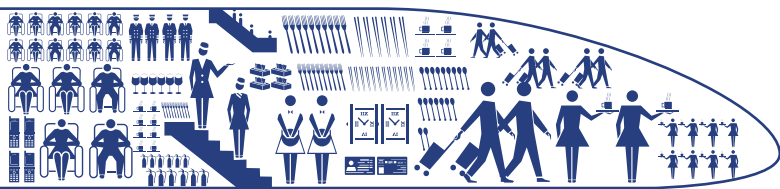
	2013年6月30日 账面价值	2012年12月31日 账面价值
机车车辆	127,983,742	139,607,591

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于2013年6月30日，净值约为1,588,505,000元(原值约为1,896,711,000元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2012年12月31日：净值约为1,614,967,000元，原值约为1,895,576,000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	未来三至五年内

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。



六 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程

	2013年6月30日			2012年12月31日		
	账面余额	减值准备(a)	账面价值	账面余额	减值准备(a)	账面价值
广深四线工程	309,247,579	—	309,247,579	307,098,019	—	307,098,019
京广正线更换道岔及岔枕工程(263组)	58,334,068	—	58,334,068	45,390,577	—	45,390,577
京广正线更换道岔及岔枕工程	33,428,168	—	33,428,168	23,162,280	—	23,162,280
广深线换桥枕及旧桥枕改装通长垫板	20,626,219	—	20,626,219	20,626,219	—	20,626,219
江村编组站更换道岔及岔枕(50组)	18,407,943	—	18,407,943	11,425,766	—	11,425,766
布吉站行车公寓综合楼	18,312,882	—	18,312,882	8,567,293	—	8,567,293
安口至韶关直通场站线接触网改造	13,810,318	—	13,810,318	13,810,318	—	13,810,318
广州机务段小辅修库修建	13,783,593	—	13,783,593	9,891,593	—	9,891,593
广州站外电源增容工程	12,928,323	—	12,928,323	12,928,323	—	12,928,323
广州站进站客运通道改造	12,534,178	—	12,534,178	9,334,178	—	9,334,178
江村站排水改造工程	10,452,164	—	10,452,164	10,452,164	—	10,452,164
乌石站计算机联锁改造	—	—	—	12,774,072	—	12,774,072
京广正线更换新钢轨	—	—	—	37,204,655	—	37,204,655
其他	252,984,973	(7,411,047)	245,573,926	164,273,964	(7,411,047)	156,862,917
	774,850,408	(7,411,047)	767,439,361	686,939,421	(7,411,047)	679,528,374

(a) 在建工程减值准备

	2012年	本期减少	2013年	计提原因
	12月31日		6月30日	
红海站场改造	6,359,047	—	6,359,047	工程终止
塘头厦货仓	1,000,000	—	1,000,000	工程终止
司机体能动态检测装置	52,000	—	52,000	工程终止
	7,411,047	—	7,411,047	

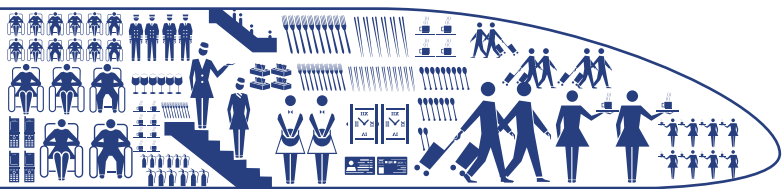
六 合并财务报表项目附注(续)

(9) 在建工程(续)

(b) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2012年		本年转入 固定资产 (附注六(8))	2013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:本年		本年借款 费用资本化率 资金来源
		12月31日	本年增加						借款费用 资本化金额	本年借款	
广深四线工程	5,313,300,000	307,098,019	2,149,560	—	309,247,579	98%	98%	118,061,195	—	—	— 自筹、借款
京广正线更换道岔及岔枕工程(263组)	167,295,500	45,390,577	12,985,211	(41,720)	58,334,068	88%	88%	—	—	—	— 自筹
京广正线更换道岔及岔枕工程	48,622,700	23,162,280	10,265,888	—	33,428,168	69%	69%	—	—	—	— 自筹
广深线换桥枕及旧桥枕改装通长垫板	50,783,000	20,626,219	—	—	20,626,219	59%	59%	—	—	—	— 自筹
江村编组站更换道岔及岔枕(50组)	22,667,000	11,425,766	6,982,177	—	18,407,943	81%	81%	—	—	—	— 自筹
布吉站行车公寓综合楼工程	48,215,800	8,567,293	9,745,589	—	18,312,882	38%	38%	—	—	—	— 自筹
安口至韶关直通场站线接触网改造	18,545,628	13,810,318	—	—	13,810,318	74%	74%	—	—	—	— 自筹
广州机务段小辅修库修建	24,560,600	9,891,593	3,892,000	—	13,783,593	56%	56%	—	—	—	— 自筹
广州站外电源扩容工程	16,691,800	12,928,323	—	—	12,928,323	77%	77%	—	—	—	— 自筹
广州站进站客运通道改造工程	24,390,000	9,334,178	3,200,000	—	12,534,178	51%	51%	—	—	—	— 自筹
江村站排水改造工程	21,914,800	10,452,164	—	—	10,452,164	48%	48%	—	—	—	— 自筹
京广正线更换新钢轨	230,788,904	37,204,655	22,331,677	(59,536,332)	—	97%	97%	—	—	—	— 自筹
乌石站计算机联锁改造	17,294,600	12,774,072	—	(12,774,072)	—	74%	74%	—	—	—	— 自筹
其他	—	164,273,964	107,911,686	(19,200,677)	252,984,973	—	—	—	—	—	— 自筹
		686,939,421	179,463,788	(91,552,801)	774,850,408			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。



六 合并财务报表项目附注(续)

(10) 无形资产

	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 6月30日
原价合计	816,233,316	—	(2,841,596)	813,391,720
土地使用权	791,054,352	—	(2,841,596)	788,212,756
电脑软件	25,178,964	—	—	25,178,964
累计摊销合计	(280,648,492)	(9,134,040)	701,062	(289,081,470)
土地使用权	(262,758,356)	(7,960,690)	701,062	(270,017,984)
电脑软件	(17,890,136)	(1,173,350)	—	(19,063,486)
账面净值合计	535,584,824	(9,134,040)	(2,140,534)	524,310,250
土地使用权	528,295,996	(7,960,690)	(2,140,534)	518,194,772
电脑软件	7,288,828	(1,173,350)	—	6,115,478

截至2013年6月30日止6个月期间，无形资产的摊销金额为9,134,040元(截至2012年6月30日止6个月期间：9,098,498元)。

于2013年6月30日，本集团尚有面积1,266,023平方米的土地尚未取得土地使用权证(2012年12月31日：1,280,231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，对本集团的正常运营亦不会构成重大影响。

于2013年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备(2012年12月31日：无)。

六 合并财务报表项目附注(续)

(11) 商誉

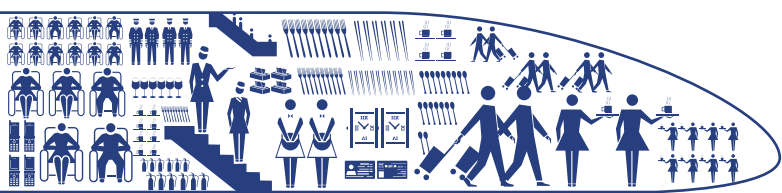
商誉	
2013年6月30日及2012年12月31日	281,254,606

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2013年6月30日及2012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

	2012年 12月31日	本期增加	本期摊销	2013年 6月30日
职工制服	40,120,184	2,295,559	(6,280,007)	36,135,736



六 合并财务报表项目附注(续)

(13) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2013年6月30日		2012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	33,780,560	135,122,238	35,283,111	141,132,443
计提的退休及辞退福利 以及其他职工薪酬	67,647,688	270,590,751	77,681,799	310,727,196
政府补助	21,627,789	86,511,155	21,984,964	87,939,857
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	111,266	445,068	50,000	200,000
	126,081,659	504,326,635	137,914,230	551,656,919

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2013年6月30日		2012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	(19,019,700)	(76,078,799)	(19,173,485)	(76,693,940)
其他	(9,808,505)	(39,234,023)	(9,579,508)	(38,318,033)
	(28,828,205)	(115,312,822)	(28,752,993)	(115,011,973)

六 合并财务报表项目附注(续)

(13) 递延所得税资产和负债(续)

(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：

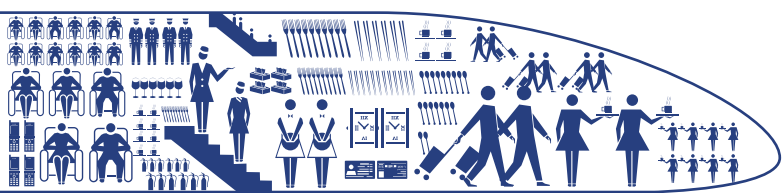
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	13,805,382	14,317,927
可抵扣亏损(d)	35,615,693	31,581,523
	49,421,075	45,899,450

(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：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
2014 年	2,022,258	2,022,258
2015 年	2,226,044	3,169,100
2016 年	10,984,811	10,984,811
2017 年	15,405,354	15,405,354
2018 年	4,977,226	—
	35,615,693	31,581,523

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	28,828,205	28,752,993
递延所得税负债	(28,828,205)	(28,752,993)



六 合并财务报表项目附注(续)

(13) 递延所得税资产和负债(续)

(f) 抵销后的递延所得税资产净额列示如下：

	2013年6月30日		2012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	97,253,454	389,013,813	109,161,237	436,644,946

(14) 其他非流动资产

于2013年6月30日及2012年12月31日，其他非流动资产为预付工程款。

预付关联方的预付款项分析如下：

与本集团关系	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
广铁集团(附注八(6)) 大股东	1,110,400	2%	1,092,000	2%
广铁集团之子公司(附注八(6)) 大股东之子公司	2,104,384	3%	—	—
深土公司(附注八(6)) 联营公司	35,194,628	57%	31,324,628	63%
	38,409,412	62%	32,416,628	65%

六 合并财务报表项目附注(续)

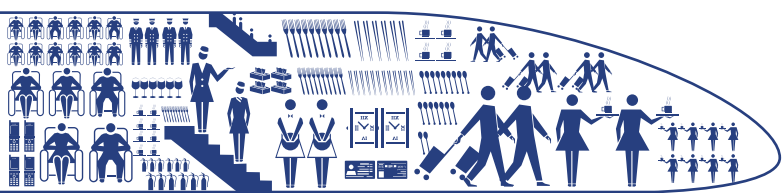
(15) 资产减值准备

	2012年	本期增加	本期减少		2013年
	12月31日		转回	核销	6月30日
坏账准备	84,033,865	345,632	(6,355,837)	—	78,023,660
其中：应收账款坏账准备	5,906,970	345,632	(19,351)	—	6,233,251
其他应收款坏账准备	78,126,895	—	(6,336,486)	—	71,790,409
存货跌价准备	18,043,548	—	—	—	18,043,548
长期股权投资减值准备	41,702,810	—	—	—	41,702,810
固定资产减值准备	2,773,379	—	—	—	2,773,379
在建工程减值准备	7,411,047	—	—	—	7,411,047
	153,964,649	345,632	(6,355,837)	—	147,954,444

(16) 应付账款

	2013年6月30日	2012年12月31日
应付工程及设备款	496,406,311	915,081,138
应付修理费	311,933,557	603,053,362
应付物资采购款	199,824,674	281,519,657
其他	390,783,155	247,049,975
	1,398,947,697	2,046,704,132

- (a) 于2013年6月30日，账龄超过一年的应付账款为305,643,659元(2012年12月31日：303,381,134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。



六 合并财务报表项目附注(续)

(16) 应付账款(续)

- (b) 于2013年6月30日及2012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：

	2013年6月30日	2012年12月31日
广铁集团	117,965,501	22,445,018

- (c) 应付关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下：

应付关联方的款项分析如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
广铁集团(附注八(6))	117,956,501	22,445,018
广铁集团之子公司(附注八(6))	209,365,170	327,382,852
联营公司(附注八(6))	77,052,237	181,236,426
	404,373,908	531,064,296

应付中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
中铁总(附注九(3))	65,194,561	—
中铁总之其他子公司(附注九(3))	46,629,946	49,381,236
	111,824,507	49,381,236

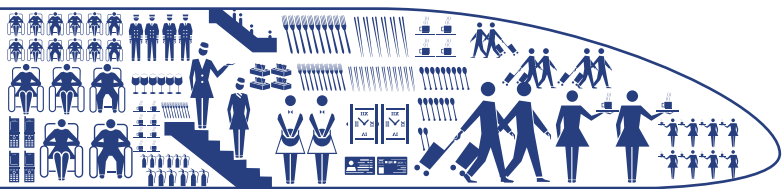
- (d) 于2013年6月30日及2012年12月31日，应付账款中没有以外币计量的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(17) 预收款项

	2013年6月30日	2012年12月31日
预收运输服务款	60,647,571	64,058,995
预收工程建设款	16,709,647	18,069,647
其他	4,338,874	1,360,823
	81,696,092	83,489,465

- (a) 于2013年6月30日，账龄超过一年的预收款项为16,860,184元(2012年12月31日：16,725,847元)，主要为工程建设款，由于工程尚未完工，款项尚未结清。
- (b) 于2013年6月30日及2012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2013年6月30日及2012年12月31日，预收款项中没有以外币计量的余额。



六 合并财务报表项目附注(续)

(18) 应付职工薪酬

	2012年 12月31日	本期增加	本期减少	2013年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	17,881	1,456,506,349	(1,456,524,230)	—
职工福利费	—	59,540,010	(59,540,010)	—
社会保险费	586,031	359,147,658	(359,068,079)	665,610
其中：基本医疗保险	—	113,179,886	(113,179,886)	—
基本养老保险	—	204,514,105	(204,514,105)	—
失业保险	—	6,629,311	(6,629,311)	—
工伤保险	—	8,371,633	(8,371,633)	—
补充养老保险	586,031	26,452,723	(26,373,144)	665,610
住房公积金	108,338	97,978,032	(98,073,389)	12,981
工会经费和职工教育经费	101,628,468	44,097,790	(35,968,565)	109,757,693
退休及辞退福利	229,966,621	—	(54,953,137)	175,013,484
其他	260,488	4,212,422	(4,252,092)	220,818
	332,567,827	2,021,482,261	(2,068,379,502)	285,670,586

于2013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2013年度全部发放和使用完毕，社会保险费及住房公积金将于2013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。

六 合并财务报表项目附注(续)

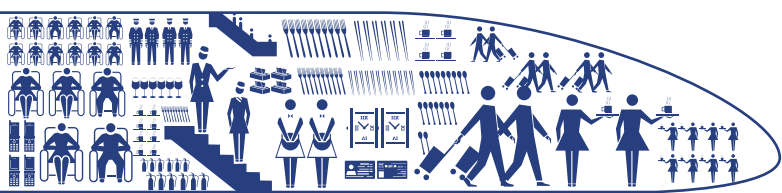
(19) 应交税费

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应交企业所得税	128,334,106	229,270,674
应交增值税	54,401,593	90,419,064
应交营业税	32,685,461	47,598,720
应交关税	10,822,168	17,124,049
应交个人所得税	2,952,178	4,350,467
应交城市维护建设税	2,382,979	3,644,427
应交教育费附加	1,699,958	2,585,161
其他	498,835	1,270,609
	233,777,278	396,263,171

(20) 应付股利

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应付普通股股利	566,825,083	15,381

于 2013 年 6 月 30 日，应付股利余额主要为本公司根据 2012 年度股利分配方案计提的股利(详见附注六(27))尚未支付。



六 合并财务报表项目附注(续)

(21) 其他应付款

	2013年6月30日	2012年12月31日
票款押金及其他保证金	175,041,582	159,991,137
工程保证金	102,565,599	117,576,928
其他单位归集于本公司账户的余额	35,680,327	28,543,707
应付中期票据管理费用	541,765	691,765
其他	114,361,221	120,073,423
	428,190,494	426,876,960

- (a) 于2013年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为206,444,490元(2012年12月31日：256,991,841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2013年6月30日及2012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：

	2013年6月30日	2012年12月31日
广铁集团	1,091,469	1,234,799

六 合并财务报表项目附注(续)

(21) 其他应付款(续)

(c) 应付关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下：

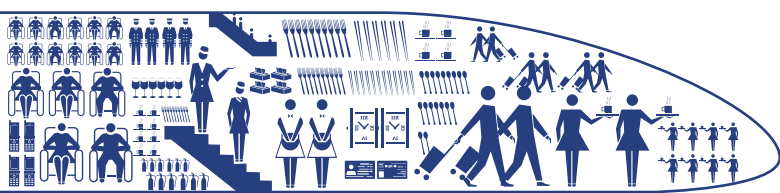
应付关联方的款项如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
广铁集团(附注八(6))	1,091,469	1,234,799
广铁集团之子公司(附注八(6))	36,660,035	32,589,572
联营公司(附注八(6))	3,076,102	3,223,702
	40,827,606	37,048,073

应付中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

	2013年6月30日	2012年12月31日
中铁总之其他子公司(附注九(3))	282,250	125,250

(d) 于2013年6月30日及2012年12月31日，其他应付款中没有以外币计量的余额。



六 合并财务报表项目附注(续)

(22) 应付债券

	2012年 12月31日	本期增加	本期摊销 (附注六(33))	2013年 6月30日
09广深铁MTN1债券 (附注三(2))	3,485,472,862	—	3,625,292	3,489,098,154

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2013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3,489,098,154元。

债券之应计利息分析如下：

	2012年 12月31日	本期应计利息 (附注六(33))	本期已付利息	2013年 6月30日
09广深铁MTN1债券	6,889,726	83,825,000	—	90,714,726

六 合并财务报表项目附注(续)

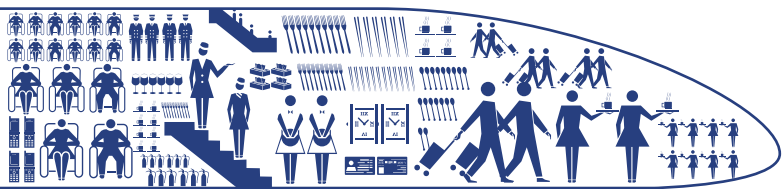
(23) 其他非流动负债

	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	2013 年 6 月 30 日
与资产相关的政府补助 一				
平交改立交工程补贴	32,471,525	—	(368,622)	32,102,903
石龙镇政府捐建石龙高架站 石牌牵出线及网区迁改 补贴款	25,225,472	—	(688,630)	24,536,842
东莞联检楼补贴	12,474,168	—	(134,092)	12,340,076
赣韶铁路征拆铁路房屋	9,264,000	—	(144,000)	9,120,000
其他	3,986,949	—	(57,062)	3,929,887
	9,441,553	—	(160,922)	9,280,631
	92,863,667	—	(1,553,328)	91,310,339

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

	2012 年 12 月 31 日	本期变动	2013 年 6 月 30 日
无限售条件股份：			
人民币普通股	5,652,237,000	—	5,652,237,000
境外上市的外资股	1,431,300,000	—	1,431,300,000
	7,083,537,000	—	7,083,537,000



六 合并财务报表项目附注(续)

(25) 资本公积

	2012年 12月31日	本期变动	2013年 6月30日
股本溢价	11,553,642,963	—	11,553,642,963
其他资本公积 — 其他	10,937,585	—	10,937,585
	11,564,580,548	—	11,564,580,548

(26) 盈余公积

	2012年 12月31日	本期提取	2013年 6月30日
法定盈余公积金	2,098,207,120	—	2,098,207,120
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	2,402,265,642	—	2,402,265,642

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。

六 合并财务报表项目附注(续)

(27) 未分配利润

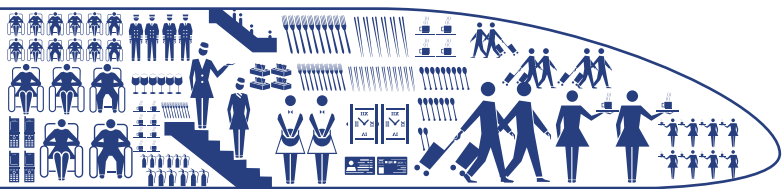
	截至 2013年6月30日止 6个月期间	截至 2012年6月30日止 6个月期间
期初未分配利润	4,894,806,445	4,417,394,654
加：本期归属于母公司股东的净利润	649,076,732	678,449,060
减：应付普通股股利	(566,682,960)	(708,353,700)
期末未分配利润	4,977,200,217	4,387,490,014

(a) 于2013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24,708,519元(2012年12月31日：24,708,519元)。

(b) 根据2013年5月23日的股东大会决议，本公司对2012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0.08元，合计人民币566,682,960元。

(28) 专项储备

	2012年 12月31日	本期提取	本期减少	2013年 6月30日
安全生产费用	—	100,419,372	(100,419,372)	—



六 合并财务报表项目附注(续)

(29) 少数股东权益

	2013年6月30日	2012年12月31日
东莞常盛的少数股东	40,328,534	41,287,193
广州铁联的少数股东	3,934,584	4,252,461
平湖群亿的少数股东	4,145,696	4,246,584
南铁监理的少数股东	987,607	1,063,016
	49,396,421	50,849,254

(30) 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	
	2013年	2012年
主营业务收入：		
客运收入	3,985,087,176	3,741,970,403
路网清算及其他运输服务收入	2,499,062,594	2,147,002,689
货运收入	641,557,365	672,522,267
	7,125,707,135	6,561,495,359
其他业务收入：		
列车维修收入	137,711,843	119,350,434
列车餐饮收入	103,928,235	77,636,091
存料及供应品销售收入	48,683,726	59,563,729
劳务服务收入	42,991,535	41,046,015
商品销售收入	39,022,911	38,011,455
租赁收入	38,980,003	36,386,363
装卸收入	10,516,051	12,328,796
其他收入	78,642,365	65,372,957
	500,476,669	449,695,840
	7,626,183,804	7,011,191,199

六 合并财务报表项目附注(续)

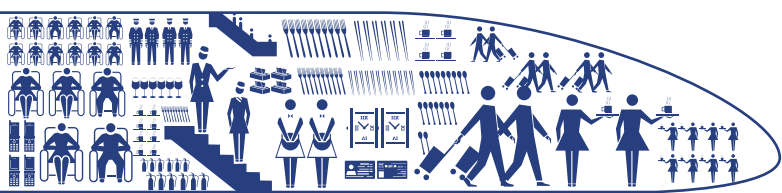
(30) 营业收入和营业成本(续)

(b) 营业成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
主营业务成本	5,550,173,991	5,079,730,970
其他业务成本	405,954,644	363,600,589
	5,956,128,635	5,443,331,559

(c) 主营业务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
设备租赁及服务费	2,077,163,452	1,876,932,383
工资及福利	1,376,433,424	1,249,100,522
物料及水电消耗	757,506,222	745,255,918
固定资产折旧	707,615,570	669,396,570
维修费用	293,637,417	302,820,784
社会综合服务费	34,410,000	20,350,000
其他	303,407,906	215,874,793
	5,550,173,991	5,079,730,970



六 合并财务报表项目附注(续)

(30) 营业收入和营业成本(续)

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年度	2012年度
工资及福利	184,236,205	164,221,957
物料及水电消耗	163,523,636	149,739,699
固定资产折旧	10,302,237	11,790,685
其他	47,892,566	37,848,248
	405,954,644	363,600,589

(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6,970,406,742元(截至2012年6月30日止6个月期间：6,267,229,171元)，占本集团全部营业收入的比例为90%(截至2012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(%)
通过中铁总清算的收入	6,209,525,919	81%
包括：向广铁集团提供的通过中铁总清算的服务收入	655,423,719	9%
武广铁路	331,980,000	4%
广珠城际	168,040,000	2%
与广铁集团及其子公司直接结算的列车服务收入	155,920,823	2%
广深港	104,940,000	1%
	6,970,406,742	90%

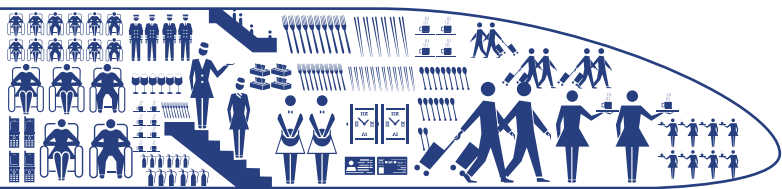
六 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		计缴标准
	2013 年	2012 年	
营业税	167,535,466	151,956,733	附注四
城市建设维护税	12,237,488	11,252,524	附注四
教育费附加	8,744,156	8,037,214	附注四
	188,517,110	171,246,471	

(32) 管理费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
工资及福利	456,401,648	400,248,343
业务招待费	9,578,089	11,080,774
土地使用权摊销	7,960,690	7,994,026
中介机构服务费	7,553,527	8,553,850
业务代办费	6,976,526	10,338,327
办公费用	6,160,955	5,808,989
固定资产折旧	1,871,753	3,358,172
其他	10,192,161	37,583,152
	506,695,349	484,965,633



六 合并财务报表项目附注(续)

(33) 财务费用 — 净额

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 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))	3,625,292	3,452,279
银行利息收入	(64,476,399)	(78,861,564)
长期应收款应计利息的确认(附注六(6))	(1,009,152)	(1,115,270)
退休及辞退福利的利息摊销	4,563,410	4,707,323
汇兑损失/(收益)	1,740,583	(894,191)
其他	742,483	686,917
	29,011,217	11,800,494

(34) 资产减值损失

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
坏账损失	(6,010,205)	287,523

(35) 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
成本法核算的长期股权投资收益(附注六(7)(b))	4,903,500	5,253,750
权益法核算的长期股权投资收益(附注六(7)(a))	(19,177)	8,265,858
	4,884,323	13,519,608

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

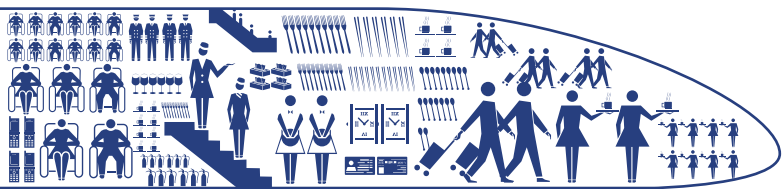
六 合并财务报表项目附注(续)

(36) 营业外收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		计入截至 2013 年 6 月 30 日 止 6 个月期间 非经常性损益 的金额
	2013 年	2012 年	
政府补助	2,468,555	1,559,700	2,468,555
处置固定资产收益	704	456,196	704
其他	464,480	33,942	464,480
	2,933,739	2,049,838	2,933,739

(37) 营业外支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		计入截至 2013 年 6 月 30 日 止 6 个月期间 非经常性损益 的金额
	2013 年	2012 年	
处置固定资产损失	94,269,150	5,363,696	94,269,150
其他	1,896,305	3,244,135	1,896,305
	96,165,455	8,607,831	96,165,455



六 合并财务报表项目附注(续)

(38) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
按税法及相关规定计算的当期所得税	203,835,610	222,839,388
递延所得税	11,907,783	6,107,290
	215,743,393	228,946,678

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	
	2013年	2012年
利润总额	863,494,305	906,521,134
按适用税率25%计算的所得税费用 (2012年：25%)	215,873,576	226,630,284
税率不同产生的影响	32,109	6,689
不得扣除的成本费用和损失	50,247	4,292,050
无需纳税的投资收益	(1,221,081)	(3,379,902)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,244,306	1,446,153
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(235,764)	(48,596)
所得税费用	215,743,393	228,946,678

六 合并财务报表项目附注(续)

(39) 每股收益

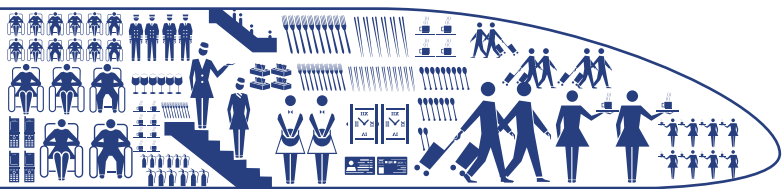
(a) 基本每股收益

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	
	2013 年	2012 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	649,076,732	678,449,060
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	0.09	0.10

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。于本期，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至 2012 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。



六 合并财务报表项目附注(续)

(40) 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	
	2013年	2012年
净利润	647,750,912	677,574,456
加：资产减值准备	(6,010,205)	287,523
固定资产折旧	719,789,560	684,545,427
无形资产摊销	9,134,040	9,098,498
长期待摊费用摊销	6,280,007	52,102
处置固定资产净损失	94,268,446	4,907,500
财务费用	34,572,236	18,132,132
投资收益	(4,884,323)	(13,519,608)
递延所得税资产的减少	11,907,783	6,107,290
存货的减少/(增加)	46,037,631	(16,497,947)
经营性应收项目的增加	(292,113,500)	(294,618,610)
经营性应付项目的减少	(386,005,472)	(287,224,585)
经营活动产生的现金流量净额	880,727,115	788,844,178

(b) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
现金的期末余额	928,112,944	2,030,245,116
减：现金的期初余额	(675,012,987)	(1,366,756,901)
现金净增加额	253,099,957	663,488,215

六 合并财务报表项目附注(续)

(40) 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金

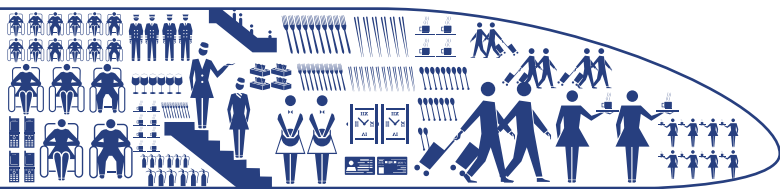
	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
货币资金余额(附注六(1))	5,101,112,944	4,849,012,987
减：三个月以上的定期存款	(4,173,000,000)	(4,174,000,000)
现金余额(附注三(2))	928,112,944	675,012,987

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。



七 分部报告(续)

(a) 截至2013年6月30日止6个月期间及2013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	7,405,839,213	220,344,591	—	7,626,183,804
利息收入	65,136,911	348,640	—	65,485,551
利息费用	(92,013,702)	—	—	(92,013,702)
对联营企业的投资损失	(19,177)	—	—	(19,177)
资产减值损失	6,010,205	—	—	6,010,205
折旧和摊销费用	(732,427,084)	2,776,523	—	735,203,607
利润总额	861,253,835	2,657,640	(417,170)	863,494,305
所得税费用	(213,934,773)	(1,808,620)	—	(215,743,393)
净利润	647,319,062	849,020	(417,170)	647,750,912
长期股权投资以外的其他				
非流动资产增加额	207,913,137	10,003,524	—	217,916,661
2013年6月30日				
资产总额	32,709,888,597	236,290,495	(202,968,815)	32,743,210,277
负债总额	6,677,689,679	105,967,650	(117,426,880)	6,666,230,449
对联营企业的长期股权投资	166,496,139	—	—	166,496,139

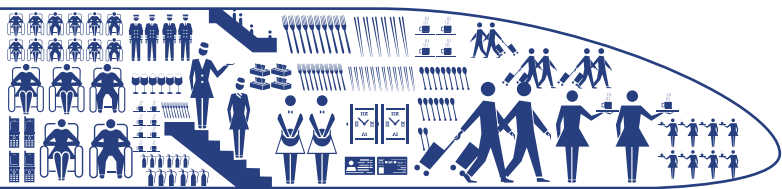
七 分部报告(续)

(b) 截至2012年6月30日止6个月期间及2012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	6,828,403,504	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
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
2012年12月31日				
资产总额	32,844,121,780	229,612,692	(206,552,392)	32,867,182,080
负债总额	6,892,558,964	99,594,685	(121,010,458)	6,871,143,191
对联营企业的长期股权投资	166,515,316	—	—	166,515,316

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2013年6月30日止6个月期间，本集团通过中铁总清算的收入为6,209,525,919元(截至2012年6月30日止6个月期间：5,520,997,152元)，占本集团营业收入的81%(截至2012年6月30日止6个月期间：81%)。除此之外，本集团通过单一客户取得的收入均不超过10%。



八 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	穆安云	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 有限责任公司	深圳	梁斌善	64,000,000	市政公用工程施工总承包等	49%	49%	19218256-5

八 关联方关系及其交易(续)

(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
广深实业	大股东的子公司	19219009-8
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
怀化铁路工程总公司	大股东的子公司	73288695-1
乐昌安捷	大股东的子公司	74917390-7
广深港(a)	大股东的子公司	79292059-2
广珠城际(b)	大股东的子公司	76570555-5
广珠铁路(c)	本公司董事长同时担任 该公司董事长的企业	79774392-7



八 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他关联方情况(续)

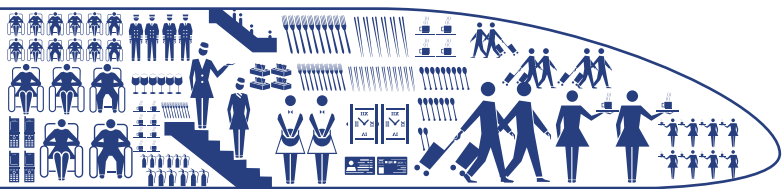
- (a) 于2012年3月,广铁集团转让其持有的广深港的股权,导致广铁集团对广深港丧失控制权。自广铁集团对广深港丧失控制权之日起,广深港与本集团不构成关联方关系。但本集团与广深港于2012年1月1日至丧失控制权之日止期间发生的交易仍作为关联交易进行披露。
- (b) 于2012年11月,广铁集团转让其持有的广珠城际的股权,导致广铁集团对广珠城际丧失控制权。自广铁集团对广珠城际丧失控制权之日起,广珠城际与本集团不构成关联方关系。但本集团与广珠城际于2012年1月1日至丧失控制权之日止期间发生的交易仍作为关联交易进行披露。
- (c) 于2012年1月30日,本公司原董事长徐啸明任期终止,自该日起,其亦不再担任广珠铁路董事长。自2012年1月31日起,广珠铁路与本集团不构成关联方关系。

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务

关联交易内容	关联交易定价方式 及决策程序	截至6月30日止6个月期间			
		2013年		2012年	
		金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
(1) 提供劳务					
向广铁集团及其子公司提供的通过中铁路总清算的收入	按照中铁路总制定价格结算	655,423,719	36%	539,190,707	25%
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中铁路总制定价格结算	155,920,823	3%	196,271,819	4%
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%
(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中铁路总制定价格结算	345,478,406	15%	365,419,817	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	34,410,000	24%	20,350,000	25%
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	127,880,026	44%	72,754,408	24%
接受广铁集团及其子公司建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	44,038,398	25%	30,430,208	19%
接受广铁集团及其子公司提供的通过中铁路总清算的路网清算费用	按照中铁路总制定价格结算	809,974,893	41%	702,222,808	40%
(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	262,243,433	28%	260,000,034	35%
(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	1,270,305	3%	2,967,026	5%



八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 租赁支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
广铁集团(附注十(2))	28,000,000	27,400,000

(c) 关键管理人员薪酬

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
关键管理人员薪酬	1,157,215	1,278,941

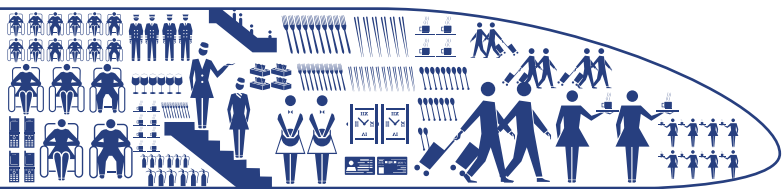
(d) 拆迁补偿

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
广深实业	12,889,435	—

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款：		
广铁集团	257,959,126	189,306,769
广铁集团之子公司	49,222,686	37,631,314
物资公司	19,023,054	18,338,077
广州庆达运输有限公司	18,724,581	836,241
三茂股份公司	7,629,798	—
广梅汕公司	1,228,864	—
羊城铁路	1,015,097	5,691,672
其他	1,601,292	12,765,324
	307,181,812	226,938,083
原值占应收账款总额的比例	25%	23%



八 关联方关系及其交易(续)

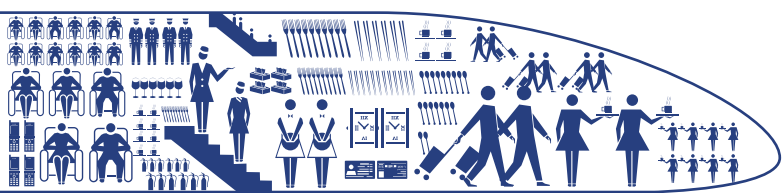
(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

	2013年6月30日	2012年12月31日
其他应收款：		
广铁集团	5,538,396	5,372,258
广铁集团之子公司	6,974,586	7,392,511
广深实业	5,311,569	5,306,810
其他	1,663,017	2,085,701
联营公司	2,027,888	1,783,914
— 原值	14,340,205	14,096,231
— 坏账准备	(12,312,317)	(12,312,317)
	14,540,870	14,548,683
原值占其他应收款总额的比例	15%	17%
预付款项：		
物资公司	92,300,095	18,445,844
广铁集团之其他子公司	—	3,870,000
	92,300,095	22,315,844
占预付款项总额的比例	98%	96%
预付工程款：		
广铁集团	1,110,400	1,092,000
广铁集团之子公司	2,104,384	—
联营公司	35,194,628	31,324,628
	38,409,412	32,416,628
占其他非流动资产总额的比例	62%	65%

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应付账款：		
广铁集团	117,956,501	22,445,018
广铁集团子公司	209,365,170	327,382,852
物资公司	70,577,229	119,412,986
广州铁道车辆厂	36,820,741	60,536,634
广深实业	23,180,000	23,680,000
广铁集团站车服务中心	14,732,036	14,511,660
广州铁路集团保安服务中心	10,095,630	—
怀化铁路工程总公司	9,529,626	22,861,090
广梅汕公司	5,474,777	14,611,222
羊城建筑	817,817	9,029,728
羊城铁路	—	4,646,489
其他	38,137,314	58,093,043
联营公司	77,052,237	181,236,426
	404,373,908	531,064,296
占应付账款总额的比例	29%	26%
其他应付款：		
广铁集团	1,091,469	1,234,799
广铁集团之子公司	36,660,035	32,589,572
广铁青旅	25,800,000	25,800,000
其他	10,860,035	6,789,572
联营公司	3,076,102	3,223,702
	40,827,606	37,048,073
占其他应付款总额的比例	10%	9%
应付股利：		
广铁集团	210,356,104	—
占应付股利总额的比例	37%	



八 关联方关系及其交易(续)

(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

	2013年6月30日	2012年12月31日
广铁集团及其子公司	73,520,570	26,221,158

(b) 经营租赁 — 租入

	2013年6月30日	2012年12月31日
广铁集团(上限金额，附注十(2))	999,000,000	1,036,000,000

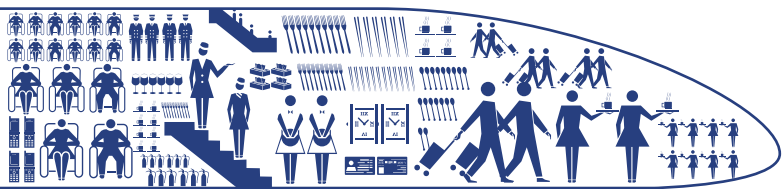
九 与中国铁路总公司及其控制与共同控制之其他企业的关系及其交易

2013年3月之前，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。

于2013年3月14日，按照有关国务院机构改革和职能转变的方案以及《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(简称「批复」)，广铁集团实际控制人铁道部已被撤销。根据批复，铁道部的行政职责被划入交通运输部及其下辖的新组建的国家铁路局，而其企业职责被划入新注册成立的中铁总，并且其相关资产、负债和人员一并划入中铁总。广铁集团为原铁道部直属的铁路公司，其权益将划转至中铁总(「划转」)。划转完成后，本公司第一大股东的实际控制人将变更为中铁总。虽然于本会计期间，该划转尚未完成，但本公司在考虑了相关会计准则的要求后，亦将本集团与中铁总及其控制及共同控制的企业的交易进行披露。为便于报表使用者全面了解本公司与该等企业的交易，本公司将与该等企业自2013年1月1日至2013年6月30日期间，及其对比期间(2012年1月1日至2012年6月30日)的交易进行了披露。

(1) 收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
由中铁总收取、处理及分配的收益(注(a))：		
— 客运收入	3,887,098,731	3,577,648,626
— 路网清算及其他运输服务收入(注(b))	1,861,169,220	1,446,517,603
— 货运收入	337,547,681	393,623,263
— 货车维修服务	123,710,287	103,207,660
不通过中铁总收取、处理及分配的收益		
— 武广铁路委托运营收入	331,980,000	322,590,000
— 广深港委托运营收入	104,940,000	120,355,200
— 向中铁总子公司(注(c))提供铁路业务 相关服务	34,947,139	32,642,997
— 向中铁总子公司(注(c))出售的存料及 供应品	—	1,871,383
	6,681,393,058	5,998,456,732
占营业收入的比例	88%	86%



九 与中国铁路总公司及其控制与共同控制之其他企业的关系及其交易(续)

(2) 费用及支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
通过中铁总清算费用及支出(注(a))		
— 由中铁总处理及分配的设备租赁及运输服务费(注(b))	1,613,880,598	1,342,331,042
— 支付中铁总的货运列车车辆使用费	100,908,311	98,000,000
不通过中铁总清算之费用及支出		
— 支付中铁总子公司(注(c))的铁路相关服务费	19,912,769	9,941,225
— 从中铁总子公司(注(c))购入的存料及供应品	2,854,339	5,567,919
	1,737,556,017	1,455,840,186
占营业成本及管理费用的比例	27%	25%

上述服务费用根据中铁总适用于全国的标准费用，或中铁总的统一费率或者按照中铁总提供的指引参考现行市场价格确定。

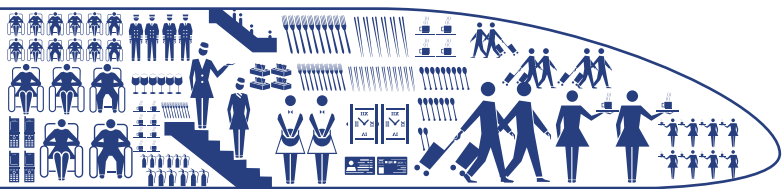
九 与中国铁路总公司及其控制与共同控制之其他企业的关系及其交易(续)

(2) 费用及支出(续)

- (a) 由于中国境内的铁路业务原来由铁道部统一管理，所以本集团与原铁道部及其他由原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原铁道部汇总和处理，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原铁道部的指导价格进行。自2013年3月起，由原铁道部承担的收入收取、处理、分配职能由中铁总承担。截至2013年6月30日，上述联合经营业务模式及定价模式未发生变更。
- (b) 此处披露之交易包含了已于附注八(5)中披露的与广铁集团及其子公司间发生的并由中铁总收取、处理、分配及清算的交易。
- (c) 此处披露之中铁总及其子公司不含广铁集团及其子公司。

(3) 应收、应付款项余额

	2013年6月30日	2012年12月31日
应收账款		
中铁总	188,299,259	159,073,986
中铁总之其他子公司	349,512,425	363,665,407
	537,811,684	522,739,393
其他应收款		
中铁总之其他子公司	756,954	341,167
预付款项		
中铁总之其他子公司	408,800	—
应付账款		
中铁总	65,194,561	—
中铁总之其他子公司	46,629,946	49,381,236
	111,824,507	49,381,236
其他应付款		
中铁总之其他子公司	282,250	125,250



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：

	2013年6月30日	2012年12月31日
房屋、建筑物及机器设备 — 已签约	171,479,000	176,038,000
未签约但已经授权	1,593,327,000	1,690,080,000

(2) 经营租赁承诺事项

于2004年11月15日，本集团与广铁集团就租赁所收购的羊城铁路资产所附着土地的土地使用权签订了一项协议。该协议于2007年1月1日收购羊城铁路业务完成后生效，租赁期限为20年，若本集团需要可续签。根据该协议的条款，土地租金将每年由双方协商确定，每年最高数额不得超过74,000,000元。于本期间，本集团已付及应付相关土地租金为28,000,000元(截至2012年6月30日止6个月期间年度：27,400,000元)。

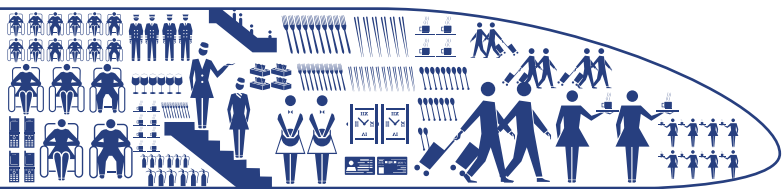
十一 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	1,205,456,094	1,000,653,240
减：坏账准备	(5,982,899)	(5,656,618)
	1,199,473,195	994,996,622

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	1,148,159,320	935,202,170
一到二年	40,143,986	48,616,477
二到三年	6,150,656	6,064,591
三年以上	11,002,132	10,770,002
	1,205,456,094	1,000,653,240



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012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	5,849,901	1%	(5,849,901)	100%	5,656,618	1%	(5,656,618)	100%
按组合计提坏账准备								
一 组合1	843,358,778	70%	-	-	224,932,870	22%	-	-
一 组合2	356,247,415	29%	(132,998)	-	770,063,752	77%	-	-
	<u>1,205,456,094</u>	<u>100%</u>	<u>(5,982,899)</u>	<u>1%</u>	<u>1,000,653,240</u>	<u>100%</u>	<u>(5,656,618)</u>	<u>1%</u>

(c) 于2013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	1,600,121	(1,600,121)	100%	
	<u>5,849,901</u>	<u>(5,849,901)</u>		

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

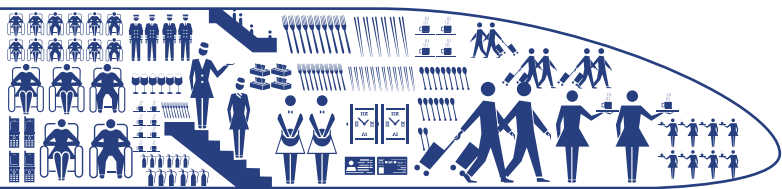
(1) 应收账款(续)

(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：

	2013年6月30日		2012年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	256,564,803	—	187,695,214	—

(e) 于2013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
广珠城际	第三方	310,777,872	1年以内	26%
广铁集团	关联方	256,564,803	1年以内	21%
广深港	附注九	214,279,978	1年以内	18%
中铁总资金清算中心	附注九	188,299,259	1年以内	16%
武广铁路	附注九	113,860,889	1年以内	9%
		<u>1,083,782,801</u>		<u>90%</u>



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款(续)

(f) 应收关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

与本公司关系		2013年6月30日			2012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	256,564,803	21%	—	187,695,214	19%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	48,987,251	4%	—	37,257,007	4%	(19,351)
		305,552,054	25%	—	224,952,221	23%	(19,351)

应收中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

与本公司关系		2013年6月30日			2012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
中铁总	附注九	188,299,259	16%	—	159,073,986	16%	—
中铁总之其他子公司	附注九	349,507,465	29%	—	363,660,447	36%	—
		537,806,724	45%	—	522,734,433	52%	—

(g) 于2013年6月30日及2012年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

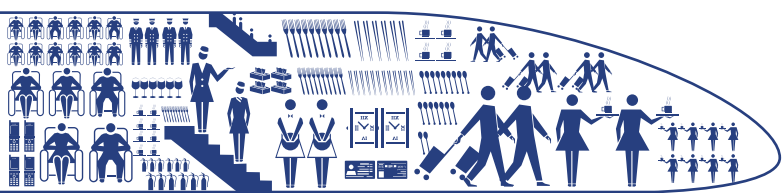
十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
于增城荔城信用社的存款	25,028,857	31,364,842
备用金	24,843,391	19,633,497
广珠铁路工程赔偿款	17,038,623	17,038,623
增城荔华代垫款	14,177,265	14,061,600
东方货柜往来款	12,891,024	12,891,024
代垫水电费	12,668,786	5,260,027
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
武广铁路工程代垫款	6,970,214	6,425,291
广铁集团往来款	5,538,396	5,372,258
平南铁路往来款	5,350,055	5,382,730
广深实业往来款	5,311,569	5,306,810
艺丰公司	2,434,400	2,434,400
深圳站旅行服务公司	2,071,736	2,071,736
保证金及押金	1,787,666	1,985,996
广州市荔华房地产开发公司	1,329,990	64,000
其他	63,230,667	49,429,987
	219,755,610	197,805,792
减：坏账准备	(70,872,633)	(77,209,119)
	148,882,977	120,596,673

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
一年以内	84,194,001	67,355,442
一到二年	35,740,515	34,921,966
二到三年	5,787,747	7,527,738
三年以上	94,033,347	88,000,646
	219,755,610	197,805,792



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2013年6月30日				2012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	62,097,146	28%	(60,232,198)	97%	68,317,466	35%	(66,568,183)	97%
单项金额不重大并单独 计提坏账准备	10,640,435	5%	(10,640,435)	100%	10,640,936	5%	(10,640,936)	100%
按组合计提坏账准备								
一组合1	63,804,127	29%	—	—	53,299,912	27%	—	—
一组合2	83,213,902	38%	—	—	65,547,478	33%	—	—
	<u>219,755,610</u>	<u>100%</u>	<u>(70,872,633)</u>	<u>32%</u>	<u>197,805,792</u>	<u>100%</u>	<u>(77,209,119)</u>	<u>39%</u>

(c) 于2013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	25,028,857	(25,028,857)	100%	附注六(3)(c)
增城荔华代垫款	14,177,265	(12,312,317)	87%	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)
	<u>62,097,146</u>	<u>(60,232,198)</u>		

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(d) 于 2013 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：

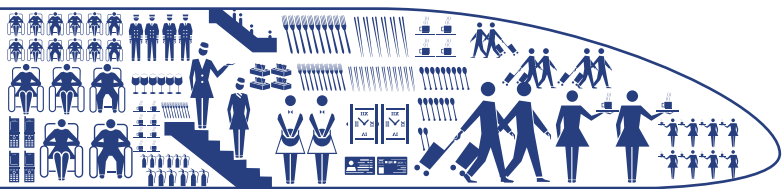
	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
艺丰公司	2,434,400	(2,434,400)	100%	附注六(3)(d)
深圳站旅行服务公司	2,071,736	(2,071,736)	100%	附注六(3)(d)
港龙酒店	1,008,458	(1,008,458)	100%	附注六(3)(d)
其他	5,125,841	(5,125,841)	100%	
	<u>10,640,435</u>	<u>(10,640,435)</u>		

(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：

	2013 年 6 月 30 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	5,538,396	—	5,372,258	—

(f) 于 2013 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	25,028,857	五年以上	11%
广珠铁路	第三方	17,038,623	一至两年	8%
增城荔华	关联方	14,177,265	一年以内及 五年以上	6%
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%
		<u>79,135,769</u>		<u>36%</u>



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(g) 应收关联方及中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

与本公司关系		2013年6月30日			2012年12月31日		
		金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
广铁集团	大股东	5,538,396	3%	—	5,372,258	3%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	6,974,586	3%	—	7,361,705	4%	—
联营公司	联营公司	14,340,205	7%	(12,312,317)	14,096,231	7%	(12,312,317)
子公司	子公司	50,371,251	22%	—	40,531,318	20%	—
		77,224,438	35%	(12,312,317)	67,361,512	34%	(12,312,317)

应收中铁总及其控制或共同控制的其他企业的款项如下：

与本公司关系		2013年6月30日			2012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
中铁总之其他子公司 (附注九(3))	附注九	756,954	—	—	341,167	—	—

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(h) 其他应收款中包括以下外币余额：

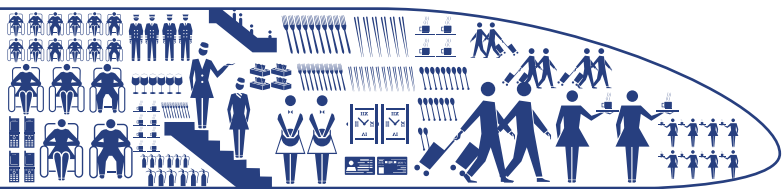
	2013 年 6 月 30 日			2012 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	折合人民币	外币金额	汇率	折合人民币
港币	199,766	0.80	159,123	288,428	0.81	233,872

(3) 长期股权投资

	2013 年 6 月 30 日	2012 年 12 月 31 日
子公司(a)	80,773,994	80,773,994
联营企业(附注六(7)(a))	166,496,139	166,515,316
其他长期股权投资(b)	52,108,000	52,108,000
	299,378,133	299,397,310
减：长期股权投资减值准备	(29,689,077)	(29,689,077)
	269,689,056	269,708,233

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。



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 长期股权投资(续)

(a) 子公司

核算方法	投资成本	2012年	本期增	2013年	持股	表决权	持股比例与 表决权比例 不一致的说明	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	减变动	6月30日							
东莞常盛	成本法	48,204,994	48,204,994	—	48,204,994	51.00%	51.00%	不适用	—	—	
富源实业	成本法	18,500,000	18,500,000	—	18,500,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	
平湖群亿	成本法	5,500,000	5,500,000	—	5,500,000	55.00%	55.00%	不适用	—	—	
广深国旅	成本法	1,800,000	1,800,000	—	1,800,000	75.00%	75.00%	不适用	—	—	
广州铁联	成本法	1,800,000	1,800,000	—	1,800,000	50.50%	50.50%	不适用	—	—	
南铁监理	成本法	1,760,000	1,760,000	—	1,760,000	67.46%	67.46%	不适用	—	367,105	
深圳站服	成本法	1,500,000	1,500,000	—	1,500,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	
深华胜(1)	成本法	830,000	830,000	—	830,000	41.50%	41.50%	不适用	—	—	
东群实业	成本法	500,000	500,000	—	500,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	
黄埔服司	成本法	379,000	379,000	—	379,000	100.00%	100.00%	不适用	—	—	
			80,773,994	—	80,773,994				—	—	367,105

- (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	2012年	本期增	2013年	持股	表决权	持股比例与 表决权比例 不一致的 说明	减值准备	本期计提	本期宣告分派 的现金股利	
		12月31日	减变动	6月30日							
创新投资	成本法	37,500,000	37,500,000	—	37,500,000	1.40%	1.40%	不适用	—	4,903,500	
中铁快运	成本法	13,608,000	13,608,000	—	13,608,000	0.40%	0.40%	不适用	—	—	
中铁信息	成本法	1,000,000	1,000,000	—	1,000,000	2.00%	2.00%	不适用	—	—	
			52,108,000	—	52,108,000				—	—	4,903,500

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

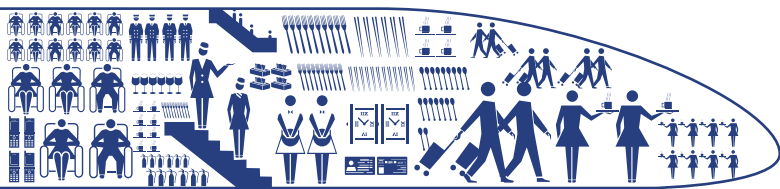
(4) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
主营业务收入：		
客运收入	3,985,087,176	3,741,970,403
路网清算及其他运输服务收入	2,499,062,594	2,147,002,689
货运收入	641,557,365	672,522,267
	7,125,707,135	6,561,495,359
其他业务收入：		
列车维修收入	137,711,843	119,320,434
存料及供应品销售收入	48,680,844	59,563,729
劳务服务收入	42,991,535	41,046,015
租赁收入	8,322,181	4,992,197
装卸收入	7,980,848	9,321,062
其他收入	34,444,827	32,664,708
	280,132,078	266,908,145
	7,405,839,213	6,828,403,504

(b) 营业成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2013 年	2012 年
主营业务成本	5,550,173,991	5,079,730,970
其他业务成本	235,716,438	227,341,794
	5,785,890,429	5,307,072,764



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
设备及租赁服务费	2,077,163,452	1,876,932,383
工资及福利	1,376,433,424	1,249,100,522
物料及水电消耗	757,506,222	745,255,918
固定资产折旧	707,615,570	669,396,570
维修费用	293,637,417	302,820,784
社会综合服务费	34,410,000	20,350,000
其他	303,407,906	215,874,793
	5,550,173,991	5,079,730,970

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
工资及福利	120,534,247	110,066,043
水电、材料及燃料消耗	85,106,636	91,117,003
固定资产折旧	8,702,199	9,979,324
其他	21,373,356	16,179,424
	235,716,438	227,341,794

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(e) 本公司前五名客户的营业收入情况

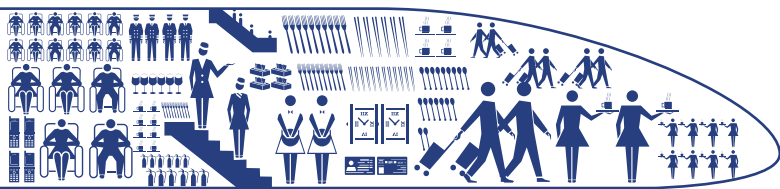
本公司前五名客户营业收入的总额为 6,951,021,692 元(截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间：6,267,229,171 元)，占本公司全部营业收入的比例为 93% (截至 2012 年 6 月 30 日止 6 个月期间：93%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部 营业收入的比例(%)
通过中铁总清算的收入	6,209,525,919	84%
包括：向广铁集团提供的通过中铁总 清算的服务收入	655,423,719	9%
武广铁路	316,390,920	4%
广珠城际	168,040,000	2%
与广铁集团及其子公司直接结算的列车服务 收入	153,894,693	2%
广深港	103,170,160	1%
	6,951,021,692	93%

(5) 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2013 年	2012 年
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利 (附注十一(3)(a)(b))	5,270,605	5,253,750
按权益法享有的被投资公司净损益的份额 (附注六(7)(a))	(19,177)	8,265,858
	5,251,428	13,519,608

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。



十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(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	
	2013年	2012年
净利润	647,319,062	676,654,983
加：资产减值准备	(6,010,205)	287,523
固定资产折旧	717,574,098	682,260,404
无形资产摊销	8,674,052	8,605,177
长期待摊费用摊销	6,178,934	49,030
处置固定资产净损失	94,214,210	4,902,445
财务费用	34,663,736	18,330,132
投资收益	(5,251,428)	(13,519,608)
递延所得税资产的减少	11,454,429	5,745,220
存货的减少/(增加)	45,478,565	(17,026,767)
经营性应收项目的增加	(297,070,156)	(302,908,906)
经营性应付项目的减少	(395,987,128)	(289,347,276)
经营活动产生的现金流量净额	861,238,169	774,032,357

(b) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2013年	2012年
现金的期末余额	912,643,876	2,012,437,608
减：现金的期初余额	(659,459,146)	(1,350,991,781)
现金净增加额	253,184,730	661,445,827

(c) 现金

	2013年6月30日	2012年12月31日
货币资金余额	5,080,643,876	4,827,459,146
减：三个月以上的定期存款	(4,168,000,000)	(4,168,000,000)
现金及现金等价物余额	912,643,876	659,459,146

财务报表补充资料

截至 2013 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	
	2013 年	2012 年
非流动资产处置净损益	94,268,446	4,907,500
计入当期损益的政府补助	(2,468,555)	(1,559,700)
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	(6,355,837)	—
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,431,825	3,210,193
	86,875,879	6,557,993
所得税影响额	(22,821,674)	(831,300)
少数股东权益影响额(税后)	(33,648)	4,240
	64,020,557	5,730,933

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 2013 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 2013 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 2013 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
归属于公司普通股股东的 净利润	2.48	2.65	0.09	0.10	0.09	0.10
扣除非经常性损益后归属于 公司普通股股东的净利润	2.72	2.68	0.10	0.10	0.10	0.10

第九节

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

2013年8月22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