中期业绩报告2009

（股份代号：601333）
（按照中国会计准则编制）

广深铁路股份有限公司
GUANGSHEN RAILWAY CO.,LTD.

目录

第一节	重要提示	2
第二节	公司基本情况	2
第三节	股本变动和主要股东持股情况	6
第四节	董事、监事、高级管理人员情况	9
第五节	董事会报告	9
第六节	重要事项	16
第七节	财务报告(未经审计)	22
第八节	备查文件	64

第一节　重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本半年度报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本公司全体董事出席董事会会议。

本公司按照中国会计准则编制的二零零九年半年度报告已经本公司董事会及审核委员会审议通过。

本公司按照中国会计准则编制的二零零九年半年度报告未经审计。

本公司不存在被大股东及其关联方非经常性占用资金情况。

本公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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

第二节　公司基本情况

一、　公司基本情况简介

1、　公司法定中文名称：广深铁路股份有限公司

公司法定英文名称：Guangshen Railway Company Limited

2、　法定代表人：何玉华

3、　董事会秘书：郭向东

联系电话：(86) 755-25587920 或 (86) 755-25588146
证券事务代表：郑蓓
联系电话：(86) 755-61382173
传真：(86) 755-25591480
电子邮箱：ir@gsrc.com
联系地址：深圳市和平路 1052 号

4、　公司注册与办公地址：广东省深圳市和平路 1052 号

邮政编码：518010
公司国际互联网网址：www.gsrc.com
公司电子邮箱：ir@gsrc.com

5、　公司选定信息披露报纸：《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》

登载公司半年度报告的互联网网址：http://www.sse.com.cn
http://www.hkex.com.hk
http://www.gsrc.com

公司半年度报告备置地点：广东省深圳市和平路 1052 号广深铁路股份有限公司

6、 公司股票上市交易资料：

A股： 上海证券交易所
股票简称：广深铁路
股票代码：601333

H股： 香港联合交易所有限公司
股票简称：广深铁路
股票代码：0525

ADS： 美国纽约股票交易所
股票代码：GSH

7、 其他有关资料

公司首次注册登记日期：一九九六年三月六日
公司首次注册登记地点：广东省深圳市和平路
公司法人营业执照注册号：4403011022106
公司税务登记号码：440300192411663
公司组织机构代码：19241166-3

8、 境内审计师： 普华永道中天会计师事务所有限公司
中国上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

国际审计师： 罗兵咸永道会计师事务所
香港中环太子大厦22楼

中国法律顾问： 北京海问律师事务所
中国北京朝阳区东三环北路2号北京南银大厦21层

香港法律顾问： 诺顿罗氏律师事务所
香港中环康乐广场1号怡和大厦38楼

美国法律顾问： 美国谢尔曼 • 思特灵律师事务所
香港中环毕打街11号置地广场告罗士打大厦十二楼

境内股份过户登记处： 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
上海浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼

香港股份过户登记处： 香港证券登记有限公司
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： 摩根大通银行
美国纽约市纽约广场4号13楼

主要往来银行： 中国建设银行深圳市嘉宾路支行
中国深圳市嘉宾路金威大厦1至4楼

二、 主要财务数据和财务指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产	29,066,495,544	28,927,198,897	0.48
股东权益（不含少数股东权益）	22,412,692,323	22,388,084,101	0.11
归属于上市公司股东的每股净资产	3.164	3.161	0.09

	报告期（1-6月）	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业利润	739,095,693	820,075,921	(9.87)
利润总额	738,668,334	820,471,354	(9.97)
归属于上市公司股东的净利润	591,291,182	670,721,950	(11.84)
扣除非经常性损益后的归属于上市公司股东的净利润	591,633,069	670,397,695	(11.75)
基本每股收益	0.083	0.095	(12.63)
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.084	0.095	(11.58)
稀释每股收益	0.083	0.095	(12.63)
净资产收益率(%)	2.64	3.07	减少0.43个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,209,149,135	1,306,291,831	(7.44)
每股经营活动产生的现金流量净额	0.171	0.184	(7.07)

2、 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

(1)	处置非流动资产损失	728,780
(2)	政府补助收入	(1,701,546)
(3)	其他营业外收支净额	1,400,125
(4)	非经常性损益的所得税影响数	(85,472)
	合计	341,887

3、 境内外会计准则差异

根据中国会计准则与国际财务报告准则编制的会计报表之主要差异摘录如下：

单位：千元　币种：人民币

	净利润（含少数股东损益）	股东权益（含少数股东权益）
按中国会计准则核算	590,507	22,467,797
国际财务报告准则调整分项及合计：		
— 按成本模式计量固定资产而产生的差异及其他*(注)*	6,559	(826,958)
— 上述差异形成的递延所得税影响	(2,769)	225,871
	3,790	(601,087)
按照国际财务报告准则核算	594,297	21,866,710

注： 主要系公司在编制境内财务报表时，将首次公开发行股票时进行的资产评估产生的固定资产增值确认为成本，包括在固定资产的初始计量中；而在编制境外财务报表时，由于公司采用成本模式计量固定资产，根据国际财务报告准则的规定，该等评估增值不应包括在固定资产的初始计量中。由此造成2009年06月30日净资产及2009年1-6月净利润的差异。

第三节　股本变动及主要股东持股情况

一、　股本变动情况

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

二、　股东情况

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

单位：股

股东总数　　股东总数为460,008户，其中A股股东459,530户，H股股东478户。

前10名股东持股情况

股东名称	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
广州铁路(集团)公司	2,904,250,000	41.00	2,904,250,000	274,798,700 (注1)	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注2)	1,399,086,831	19.75	–	未知	外资股东
中国银行 – 嘉实稳健开放式证券投资基金	70,000,000	0.99	–	未知	其他
中国建设银行股份有限公司 – 长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	55,580,694	0.78	–	未知	其他
中船重工财务有限责任公司	53,191,000	0.75	–	未知	国有法人
中国银行 – 嘉实主题精选混合型证券投资基金	50,940,416	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
全国社保基金一零八组合	42,906,313	0.61	–	未知	其他
交通银行 – 华安策略优选股票型证券投资基金	36,000,000	0.51	–	未知	其他
中国工商银行 – 南方隆元产业主题股票型证券投资基金	34,614,285	0.49	–	未知	其他

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	期末持有无限售条件股份数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED*(注2)*	1,399,086,831	境外上市外资股
中国银行 — 嘉实稳健开放式证券投资基金	70,000,000	人民币普通股
中国建设银行股份有限公司 — 长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金	55,580,694	人民币普通股
中船重工财务有限责任公司	53,191,000	人民币普通股
中国银行 — 嘉实主题精选混合型证券投资基金	50,940,416	人民币普通股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	人民币普通股
全国社保基金一零八组合	42,906,313	人民币普通股
交通银行 — 华安策略优选股票型证券投资基金	36,000,000	人民币普通股
中国工商银行 — 南方隆元产业主题股票型证券投资基金	34,614,285	人民币普通股
中国建设银行 — 上投摩根成长先锋股票型证券投资基金	30,999,960	人民币普通股

上述股东关联关系或一致行动的说明 本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。

注1： 根据2009年6月19日由中华人民共和国财政部、国务院国有资产监督管理委员会、中国证券监督管理委员会、全国社会保障基金理事会联合下发的《关于<境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法>的通知》(财企[2009]94号)和2009年第63号公告相关规定，广州铁路(集团)公司持有的274,798,700股(占公司A股首次公开发行股份数量10%)已于该公告发布之日起冻结。

注2： HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司，该公司持有的本公司H股1,399,086,831股，占本公司已发行H股股本的97.75%，乃分别代表其多个客户持有。

2、 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件：

单位：股

有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
		可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
广州铁路(集团)公司	2,904,250,000	2009年12月22日	2,904,250,000	自A股上市之日起36个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人股份，也不由发行人收购该部分股份。

截止二零零九年六月三十日，本公司第一大股东广州铁路(集团)公司遵守了自二零零六年十二月二十二日起锁定本公司股票三十六个月的承诺。

3、 于二零零九年六月三十日，就本公司董事、监事及高级管理人员所知，本公司根据《证券及期货条例》(香港法例第571章)第336条须存置的登记册记录，以下人士(本公司董事、监事或高级管理人员除外)持有本公司的股份及相关股份中的权益或淡仓：

单位：股

股东名称	股票类别	持股数(注)	身份	占类别发行股本的比例	占总股本的比例
广州铁路(集团)公司	A股	2,904,250,000 (L)	实益拥有人	51.38%	41.00%
JPMorgan Chase & Co.	H股	157,216,919 (L)	实益拥有人	10.98%	2.22%
		1,468,950 (S)		0.10%	0.02%
		154,042,330 (P)	保管人 – 法团/核准借代理人	10.76%	2.17%
Barclays PLC	H股	138,358,345 (L)	受控公司权益	9.67%	1.95%
		5,146,708 (S)		0.36%	0.07%
Baring Asset Management Limited	H股	129,350,000 (L)	投资经理	9.03%	1.83%
T. Rowe Price Associates, Inc. and its affiliates	H股	127,980,000 (L)	投资经理	8.94%	1.81%
Northern Trust Fiduciary Services (Ireland) Limited	H股	117,042,000 (L)	受托人(被动受托人除外)	8.18%	1.65%

注： 字母L代表好仓，S代表淡仓，P代表可供借出的股份。

4、 第一大股股东及其实际控制人变更情况

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

5、 公众持股量

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

三、 优先购股权

根据本公司《章程》及中华人民共和国法律，本公司并无优先购股权的规定。

四、 购回、出售或赎回公司上市股份

本公司或其任何附属公司截至二零零九年六月三十日止，概无购回、出售或赎回本公司上市股份。

第四节　董事、监事、高级管理人员情况

一、　董事、监事及高级管理人员持股变动情况

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

二、　新聘或解聘公司董事、监事及高级管理人员情况

1、　二零零九年二月二十三日，本公司第五届董事会第八次会议批准解聘王剑平先生本公司副总经理职务，聘任穆安云先生为本公司副总经理。

2、　二零零九年六月二十五日，本公司召开二零零八年度股东周年大会，批准终止吴候辉先生和刘海先生本公司董事会董事职务，选举李亮先生和罗庆先生为本公司董事会董事。

第五节　董事会报告

一、　报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、　总体经营概况

二零零九年上半年，受国际金融危机、H1N1甲型流感的影响，市场对铁路客货运输需求下降，同时因公司经营规模扩大、财务费用增加等因素使得经营成本上升，本公司经营管理面临较为严峻的挑战。在困难和压力面前，公司管理层和全体员工团结一心、共同努力，通过不断加强市场营销以增运增收，并整合优化运输资源以提高运输能力和运输效率，积极控制相关成本费用支出，尽可能克服诸多不利因素的影响，实现了运输生产的安全稳定，运输收入稳步增长。

二零零九年上半年，本公司营业收入为人民币58.58亿元，比去年同期的人民币56.20亿元增长4.23%，其中，客运、货运、路网清算及其他业务收入分别为人民币35.12亿元、5.06亿元、14.83亿元及3.56亿元，分别占总收入的59.95%、8.65%、25.32%及6.08%；营业利润为人民币7.39亿元，比去年同期的人民币8.20亿元下降9.87%；归属于上市公司股东的净利润为人民币5.91亿元，比去年同期的人民币6.71亿元下降11.84%。

2、 业务及收入分析

(1) 客运

客运是本公司最主要的运输业务，包括广深城际列车、长途列车和直通车运输业务。于二零零九年六月三十日，本公司列车运行图上每日共开行旅客列车228.5对，比二零零八年底减少11对，其中：广深城际列车100对(含备用线7.5对)，减少20对(主要是优化运行图，减少备用线对数)；直通车13对；长途车115.5对，增加9对。下表所列为截至二零零九年六月三十日止半年度客运收入及客运发送量与二零零八年度同期之比较：

	2009年1-6月	**2008年1-6月**	**同比增减*(%)***
客运收入*(人民币万元)*	351,197.72	326,156.20	7.68
— 广深城际列车	98,962.50	96,212.30	2.86
— 直通车*(注)*	18,122.10	19,247.10	(5.85)
— 长途车*(注)*	234,113.12	210,696.80	11.11
客运发送量*(万人)*	4,131.60	4,086.60	1.10
— 广深城际列车	1,617.20	1,556.52	3.90
— 直通车	159.93	156.15	2.42
— 长途车	2,354.48	2,373.93	(0.82)
每名发送乘客收入 *(人民币元)*	85.00	79.81	6.50
— 广深城际列车	61.19	61.81	(1.00)
— 直通车	113.31	123.26	(8.07)
— 长途车	99.43	88.75	12.03
总乘客 — 公里 *(亿人公里)*	145.81	145.31	0.34
每乘客 — 公里收入 *(人民币元)*	0.24	0.22	9.09

注： 北京西至九龙T97/8次列车(京九直通车)自2009年1月1日开始改由本公司担当运营，为便于与上年同期比较，仍将来自京九直通车中属于广深段特价部分收入计入直通车收入，而将京九直通车其他部分的收入计入长途车收入。

- 广深城际列车

  广深城际列车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)今年「春运」期间旅客运输未受雨雪冰冻等自然灾害的影响，因此1-2月份旅客发送量同比有较大幅度增长；(2) 5月1日开始实施的「站站停」列车运行方式，有效拉动了中间站点客流的增长；(3)「广深铁路牡丹金融IC卡」和「广深铁路快通卡」的推广使用，进一步方便旅客乘车，吸引了部分客流。

- 直通车

  本公司直通车业务包括京九、沪九、肇九直通车和与香港铁路有限公司合作经营的广九直通车。今年上半年，因内地访港客流明显增加，京九、沪九、肇九直通车带动直通车旅客发送量的整体增长，而占直通车业务收入较大比重的广九直通车收入由于国际金融危机、H1N1甲型流感疫情的共同影响出现较大幅度下降，从而造成直通车收入的整体下降。

- 长途车

  今年上半年，长途车旅客发送量因受国际金融危机、H1N1甲型流感疫情的影响，并未随列车开行对数和运能的增加而增加，但长途车收入同比有较大幅度增长，主要原因为：(1)原由北京铁路局担当运营的北京西至九龙(广州东)的T97/8次列车自2009年1月1日开始由本公司担当运营，由此带来较大的收入增长；(2)今年「春运」期间旅客运输未受雨雪冰冻等自然灾害的影响，因此「春运」期间的旅客发送量及收入同比有较大幅度增长。

(2) *货运*

货运是本公司重要的运输业务，包括深圳 — 广州 — 坪石间铁路货运以及过港直通货运业务。下表所列为截至二零零九年六月三十日止半年度货运收入及货运量与二零零八年度同期之比较：

	2009年1-6月	**2008年1-6月**	**同比增减*(%)***
货运收入*(人民币万元)*	50,648.80	63,559.36	(20.31)
— 货物发送	8,270.80	9,707.30	(14.80)
— 货物接运(含到达及通过)	39,928.30	51,972.40	(23.17)
— 货运其它收入	2,449.70	1,879.66	30.33
货运量*(万吨)*	2,654.06	3,455.08	(23.18)
— 货物发送	763.44	879.38	(13.18)
— 货物接运(含到达及通过)	1,890.61	2,575.70	(26.60)
每吨收入*(人民币元)*	19.08	18.40	3.70
— 货物发送	10.83	11.04	(1.90)
— 货物接运(含到达及通过)	21.12	20.18	4.66
总吨 — 公里*(亿吨公里)*	55.89	74.32	(24.80)
每吨 — 公里收入*(人民币元)*	0.09	0.09	—

- 今年上半年，主要受国际金融危机蔓延，中国宏观经济增速放缓的影响，本公司货物发送量及接运量(含到达及通过)同比均出现较大幅度下降，收入随之减少。

(3)　路网清算

本公司的路网清算收入主要包括提供机车牵引服务、线路使用服务、电力接触网使用服务、车辆挂运服务及其它服务等所取得的收入。下表所列为截至二零零九年六月三十日止半年度路网清算收入与二零零八年度同期之比较：

	2009年1-6月	**2008年1-6月**	**同比增减(%)**
路网清算收入(人民币万元)	148,304.87	133,676.59	10.94
— 机车牵引	65,595.67	51,182.27	28.16
— 线路使用	50,265.62	49,102.34	2.37
— 电力接触网使用	13,353.52	14,786.20	(9.69)
— 车辆挂运	11,211.51	10,540.14	6.37
— 其它服务	7,878.55	8,065.64	(2.32)

- 路网清算收入增长的主要原因为：随著其他铁路局(公司)组织开行至本公司管内各站的长途车对数的增加，由本公司提供的机车牵引服务工作量增加，公司收取的机车牵引服务费随之增加；此外，受部分货运列车由电机车牵引改为内燃机车牵吊的影响，来自货运的电力触网使用收入减少。

(4)　其它业务

本公司其它业务主要包括存料及供应品销售、列车维修、列车餐饮、劳务服务及其它与铁路运输业务有关的业务。下表所列为截至二零零九年六月三十日止半年度其它业务收入与二零零八年度同期之比较：

	2009年1-6月	**2008年1-6月**	**同比增减*(%)***
其它业务收入*(人民币万元)*	35,637.04	38,598.09	(7.67)
— 存料及供应品销售	5,412.31	9,626.77	(43.78)
— 列车维修	10,550.01	11,131.50	(5.22)
— 列车餐饮	5,781.38	5,861.61	(1.37)
— 劳务服务	3,517.71	3,362.30	4.62
— 其它	10,375,63	8,615,91	20.42

- 其它业务收入减少的原因主要为：受金融危机和H1N1甲型流感的影响，以及公司向其他铁路局(公司)销售的燃油减少，相关销售收入随之减少。

3、 营业成本和费用主要项目及分析

单位：元　币种：人民币

	2009年 1-6月	2008年 1-6月	同比增减 (%)	主要变动原因分析
主营业务成本	4,206,856,940	3,889,295,001	8.17	—
— 设备租赁及服务费	1,486,926,704	1,334,403,181	11.43	京九直通车自2009年1月1日开始由本公司担当运营，本公司因此支付的路网支出增加。
— 工资及福利	826,316,268	686,208,693	20.42	由于政策性工资调整的原因，员工收入水平提高，福利水平也相应提高。
— 固定资产折旧	619,360,812	546,550,727	13.32	因动车组及广深四线工程转固而计提的折旧增加。
— 水电、材料及燃料消耗	628,838,734	593,319,687	5.99	—
— 维修及线路绿化费	290,843,069	349,651,817	(16.82)	为稳固线路基础，公司对铁路沿线路基的绿化工作已于去年基本完成。
— 铁路运输综合服务费	185,135,131	190,217,794	(2.67)	—
— 其他	169,436,222	188,943,102	(10.32)	为应对国际金融危机的影响，公司严格落实增收节支措施，大力压缩间接性生产费用。
其它业务成本	274,436,320	321,307,982	(14.59)	为应对国际金融危机的影响，公司严格落实增收节支措施，有关其他业务的间接费用支出减少。
营业税金及附加	137,514,126	129,595,108	6.11	随公司营业收入的增加而增加。
管理费用	390,906,579	378,836,314	3.19	—
财务费用	109,796,669	82,832,065	32.55	银行借款利息支出增加。
所得税费用	148,160,978	149,562,302	(0.94)	—

4、 公司主营业务及其经营状况

(1) 主营业务分行业、产品分情况

单位：元　币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (个百分点)
铁路运输	5,501,513,962	4,206,856,940	23.53	5.11	8.17	(2.16)

(2) 主营业务分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减*(%)*
中国	5,501,513,962	5.11

5、 经营中出现的问题与困难

报告期内，本公司在经营中遇到的主要困难主要是国际金融危机的爆发带来铁路客货运输需求的下降，对本公司经营管理形成较大的压力。本公司已采取有力措施，调整运输组织，加强客货营销，努力降低经济环境对本公司造成的负面。

6、 下半年经营展望

二零零九年下半年，在政府积极的财政政策和宽松的货币政策的刺激下，中国宏观经济将继续呈现出较为明显的复苏势头，铁路客货运输需求将随之回暖。本公司将紧紧围绕市场需求，继续以科学发展观统领各项工作，强化生产安全，规范经营管理，完善公司治理，大力发展铁路运输核心业务，全面推进公司的和谐发展。公司重点将做好以下工作：

(1) 增运增收。主要措施包括继续开展客货营销，抓好国庆黄金周、中秋节等节假日旅客运输工作，做好路网清算工作，尽快推出第二代「广深铁路快通卡」。

(2) 节支降耗。主要措施包括严格控制成本费用和经营指标性支出，压缩交通、通讯支出，做好关联交易费用核算确认工作，推进中期票据发行工作。

公司相信：在中国宏观经济和铁路客货运输需求回暖的有利环境下，在公司管理层和全体员工的共同努力下，二零零九年下半年公司的生产经营将继续保持稳定。

二、 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

报告期内，本公司没有募集资金，也没有报告期之前募集资金延续到本报告期的情况。

2、 非募集资金使用情况

购置新型电动车组。公司投资人民币约25.8亿元购买20列新型电动车组。截至本报告期末购置款项已支付完毕，所购20列车已全部交付使用。

三、 员工情况

于二零零九年六月三十日，本公司员工总数是33,746人，比二零零八年末减少150人。

1、 专业构成情况：

专业构成的类别	人数
行政管理人员	2,659
专业技术人员	1,783
一般作业人员	29,304
合计	33,746

2、 教育程度情况

教育程度的类别	人数
研究生及以上	58
大学本科	1,800
大学专科	3,290
其他(中专、高中、职业技校等)	28,598
合计	33,746

3、 员工薪酬政策

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

4、 员工保险及退休福利计划

依据国家政策法规，本公司为员工提供了一系列法定基金和福利计划，如下表所述：

	占年度员工薪酬总额之百分比		
员工福利	广坪段沿线地区	广州及广深段沿线地区	深圳地区
住房公积金	8%	8%	13%
退休金	18%	18%	18%
补充退休金	5%	5%	5%
基本医疗保险	8%	8%	6%
补充医疗保险	1%	1%	0.5%
生育医疗保险	0.4%	0.4%	0.5%
其他福利金	6%	6%	8%

5、 员工培训

公司培训主要包括岗位规范化培训、适应性培训和继续教育等，主要由本公司自行负责。二零零九年上半年，本公司完成全年培训计划的50%，培训成本支出约为人民币575.88万元。

第六节　重要事项

一、　公司治理情况

报告期内，本公司认真遵照中国《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》和中国证券监督管理委员会(「中国证监会」)颁布的有关法规的要求，以及上海证券交易所《股票上市规则》和香港联合交易所有限公司《证券上市规则》的有关要求，结合公司实际，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露，规范公司运作。目前公司法人治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在明显差异。

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

本公司审核委员会由三位独立非执行董事组成，主要职责包括检查和监督本公司财务报告程序及内部控制。截至二零零九年六月三十日止六个月期间未经审计的中期财务报表已经审核委员会审阅。

二、　利润分配情况

1、　报告期实施的利润分配方案的执行情况

二零零九年六月二十五日，本公司二零零八年度股东周年大会审议通过了利润分配方案，即以二零零八年度末总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.8元(含税)，总计人民币56,668.296万元。该末期股息已于二零零九年七月二十四日发放给股东。

2、　半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

本公司董事会决定，二零零九年度中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

3、　报告期内现金分红政策的执行情况

详见本节「二.1」。

三、　重大诉讼、仲裁事项

报告期内本公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

四、　公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

报告期内本公司没有持有其他上市公司股权及参股金融企业股权。

五、　资产交易事项

报告期内本公司不存在收购资产、出售资产、资产置换及吸收合并事项。

六、 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
铁道部	第一大股东的控制方	提供劳务	由铁道部收取、处理及分配的收益	根据铁道部的统一费率或者按照铁道部提供的指引参考现行市场价格确定	5,073,597,069
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	同上	列车服务	同上	157,428,222
广铁集团及铁道部	第一大股东及其控制方	同上	货车维修服务	同上	103,294,863
铁道部	第一大股东的控制方	接受劳务	由铁道部处理及分配的设备租赁及服务费	根据铁道部的统一费率或者按照铁道部提供的指引参考现行市场价格确定	1,197,995,654
铁道部	第一大股东的控制方	同上	货运列车车辆使用	同上	71,735,993
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	同上	列车服务	同上	181,428,457
广深实业以及羊城实业公司	第一大股东的子公司	同上	运输综合服务	根据以成本加利润确定的合约价格确认	185,135,131
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	购买商品	购入存料及供应品	基于签约双方参考铁道部的指引协商确定	278,099,523
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	根据铁道部的统一费率或者按照铁道部提供的指引参考现行市场价格确定	64,082,004
广铁集团	第一大股东	其他流出	土地租赁费	根据双方签署的《土地租赁协议》约定的价格确定	25,600,000

关联交易说明：

本公司于二零零四年十一月十五日与广州铁路(集团)公司签署的《土地租赁协议》按照约定的生效条件于本报告期内生效。该协议约定广州铁路(集团)公司将广州至坪石段铁路线路的土地使用权租予本公司，租赁的期限为20年，双方确定每年租金最高不超过人民币7,400万元(详情见本公司于二零零六年十二月二十一日在上海证券交易所网站www.sse.com.cn上公布的《招股说明书》及刊载于二零零四年十一月十六日及十二月三十一日《香港经济日报》的本公司公告)。二零零九年上半年，本公司向广州铁路(集团)公司实际支付租金2,560万元。

二零零七年十一月五日，本公司分别与广州铁路(集团)公司、广州铁路集团羊城铁路实业发展总公司、广州铁路集团广深实业发展总公司签署三份附生效条件的持续关联交易 —《综合服务协议》连同截至二零一零年十二月三十一日止三个财政年度各年的持续关联交易的全年上限。详情请参见本公司于二零零七年十一月六日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的持续关联交易公告，或本公司于二零零七年十一月九日和十二月二十日分别在香港交易所网站(www.hkex.com.hk)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的股东通函，以及本公司于二零零七年十二月二十八日在上述媒体和网站刊登有关临时股东大会决议公告和投票结果。

二零零八年十二月四日，本公司召开二零零八年第一次临时股东大会：批准修订本公司分别与广州铁路(集团)公司、广州铁路集团羊城铁路实业发展总公司、广州铁路集团广深实业发展总公司于二零零七年十一月五日签署的共三份附生效条件的持续关联交易 —《综合服务协议》中所涉及的截至二零一零年十二月三十一日止三个财政年度各年的持续关联交易的全年上限。详情请参见本公司于二零零八年十月十日在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)和香港交易所网站(www.hkex.com.hk)刊登的持续关联交易公告，或本公司于二零零八年十月二十日和十月三十一日分别在香港交易所网站(www.hkex.com.hk)和上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)刊登的股东通函，以及本公司于二零零八年十二月五日在上述媒体和网站刊登有关临时股东大会决议公告和投票结果。

铁路运输业务具有「全程全网」的特点，本公司部分客货发送必须通过广州铁路(集团)公司及其控股子公司所经营的线路，因此存在本公司与广州铁路(集团)公司及其下属公司相互提供维修及其他各种服务。本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著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，最大限度地保护了本公司利益。

2、 资产、股权转让的重大关联交易

报告期内本公司没有发生有关资产收购、出售及股权转让方面的关联交易。

3、 非经常性关联债权债务往来

报告期内本公司没有发生非经常性关联债权债务往来事项。

4、 其他重大关联交易

报告期内本公司没有发生其他重大关联交易事项。

七、 重大合同及其履行情况

1、 托管情况

报告期内本公司无托管事项。

2、 承包情况

报告期内本公司无承包事项。

3、 租赁情况

本公司向广州铁路(集团)公司租赁广州至坪石段铁路线路的土地使用权，租赁的期限为20年，每年租金最高不超过人民币7,400万元。二零零九年上半年，本公司已付及应付相关土地租金为人民币2,560万元。

4、 担保情况

报告期内本公司无担保事项。

5、 重大委托理财情况

报告期内本公司无任何委托理财情况。

6、 其他重大合同

报告期内本公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

报告期内，本公司第一大股东广州铁路(集团)公司承诺事项如下：

1、 本公司于二零零六年十二月十三日以每股发行价3.76元人民币向社会公众首次公开发行每股面值1元人民币普通股(A股)2,747,987,000股，募集资金约103亿元人民币。广州铁路(集团)公司作为本公司第一大股东，在本次公开发行A股前作出承诺：其所持有的本公司2,904,250,000股A股自本公司A股上市交易之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理，也不由发行人收购该部分股份。

2、 广州铁路(集团)公司及其下属的任何其它成员将不会在本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本公司有竞争的业务活动。广州铁路(集团)公司及其下属的任何其它成员在广坪段铁路运营资产及业务收购后也不与本公司存在同业竞争。

3、 广州铁路(集团)公司在与本公司的经营往来中，将尽量减少与本公司的关联交易，对于必不可少的关联交易，广州铁路(集团)公司将本著公开、公正、公平的原则履行关联交易，不会滥用大股东地位，作出损害本公司利益的行为。

报告期内，上述承诺正常履行，无违反承诺的事项存在。

九、 聘任、解聘会计师事务所情况

二零零九年六月二十五日，本公司召开二零零八年度股东周年大会，决定续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司的境内审计机构，续聘罗兵咸永道会计师事务所为本公司境外审计机构。

十、 公司及其董事、监事、高级管理人员、公司股东、实际控制人、收购人受处罚及整改情况

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

十一、其他重大事项的说明

于二零零九年四月二十九日，本公司董事会通过了拟发行总额度为人民币40亿元、期限5年的中期票据的议案。此项议案已经二零零九年六月二十五日召开的二零零八年度股东周年大会批准，目前正在筹备过程中。

十二、信息披露索引

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
第五届董事会第九次会议决议公告	《上海证券报》C3 《中国证券报》D008 《证券时报》B7	2009年3月13日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn，个股查询输入证券代码「601333」
第五届监事会第三次会议决议公告	《上海证券报》C3 《中国证券报》D008 《证券时报》B7	2009年3月13日	同上
资金管理办法(试行)	—	2009年3月13日	同上
薪酬委员会工作条例	—	2009年3月13日	同上
H股公告	—	2009年3月18日	同上
2008年年报摘要	《上海证券报》C120 《中国证券报》D104 《证券时报》D85	2009年4月30日	同上
2008年年报	—	2009年4月30日	同上
大股东及其他关联方占用资金情况专项报告	—	2009年4月30日	同上

事项	刊载的报刊名称及版面	刊载日期	刊载的互联网网站及检索路径
2009年第一季度季报	《上海证券报》C120 《中国证券报》D104 《证券时报》D85	2009年4月30日	同上
第五届监事会第五次会议决议公告	《上海证券报》C120 《中国证券报》D104 《证券时报》D85	2009年4月30日	同上
第五届董事会第十次会议决议公告	《上海证券报》C120 《中国证券报》D104 《证券时报》D85	2009年4月30日	同上
2008年度股东周年大会通知	《上海证券报》C8 《中国证券报》C12 《证券时报》B9	2009年5月8日	同上
2008年度股东周年大会会议资料	—	2009年5月8日	同上
2008年度股东周年大会决议公告	《上海证券报》C8 《中国证券报》B04 《证券时报》D24	2009年6月26日	同上
2008年度股东周年大会的法律意见书	—	2009年6月26日	同上

合并及公司资产负债表

2009年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2009年6月30日 合并 (未经审计)	2008年12月31日 合并 (经审计)	2009年6月30日 公司 (未经审计)	2008年12月31日 公司 (经审计)
流动资产					
货币资金	九(1)	2,015,701,085	1,568,251,957	1,987,856,231	1,540,157,915
应收股利		–	–	184,941	5,145,586
应收账款	九(2), 十四(1)	282,186,539	272,049,660	280,506,478	269,264,104
预付款项	九(3)	95,239,733	30,996,434	95,054,889	30,669,722
其他应收款	九(2), 十四(1)	67,230,916	65,868,589	81,338,474	71,288,469
存货	九(4)	176,388,533	201,923,053	173,701,558	198,816,991
流动资产合计		2,636,746,806	2,139,089,693	2,618,642,571	2,115,342,787
非流动资产					
长期应收款	九(5)	48,710,313	48,136,337	48,710,313	48,136,337
长期股权投资	九(6), 十四(2)	169,746,868	169,031,033	248,302,983	247,587,148
固定资产	九(7)	24,496,333,158	24,919,065,807	24,412,232,038	24,834,872,960
在建工程	九(8)	617,923,414	504,774,924	617,923,414	504,774,924
预付工程款	九(9)	116,315,487	151,971,656	116,188,487	151,971,656
无形资产	九(10)	587,042,035	595,867,953	552,719,853	561,052,447
商誉	九(11)	281,254,606	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	九(12)	11,678,307	14,909,839	11,419,994	14,602,289
递延所得税资产	九(21)	100,744,550	103,097,049	99,117,720	101,470,218
非流动资产合计		26,429,748,738	26,788,109,204	26,387,869,408	26,745,722,585
资产总计		29,066,495,544	28,927,198,897	29,006,511,979	28,861,065,372

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债及股东权益	附注	2009年6月30日 合并 （未经审计）	2008年12月31日 合并 （经审计）	2009年6月30日 公司 （未经审计）	2008年12月31日 公司 （经审计）
流动负债					
短期借款	*九(13)*	500,000,000	500,000,000	500,000,000	500,000,000
应付账款	*九(14)*	1,062,149,448	1,405,465,566	1,056,520,583	1,400,294,385
预收款项	*九(15)*	48,159,114	58,236,550	46,543,882	56,446,197
应付职工薪酬	*九(16)*	348,078,186	353,813,604	337,284,089	340,843,531
应交税费	*九(17)*	130,603,843	93,233,342	127,785,128	89,314,826
应付利息		6,479,525	7,157,033	6,479,525	7,157,033
应付股利	*九(18)*	566,783,804	46,846	566,724,171	46,846
其他应付款	*九(19)*	437,650,785	564,718,334	467,257,866	586,037,368
一年内到期的非流动负债	*九(20)*	10,000,000	10,000,000	10,000,000	10,000,000
流动负债合计		3,109,904,705	2,992,671,275	3,118,595,244	2,990,140,186
非流动负债					
长期借款	*九(20)*	3,390,000,000	3,390,000,000	3,390,000,000	3,390,000,000
其他非流动负债	*九(22)*	98,793,508	100,495,054	98,793,508	100,495,054
非流动负债合计		3,488,793,508	3,490,495,054	3,488,793,508	3,490,495,054
负债合计		6,598,698,213	6,483,166,329	6,607,388,752	6,480,635,240
股东权益					
股本	*九(23)*	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积	*九(24)*	11,564,500,889	11,564,500,889	11,564,461,609	11,564,461,609
盈余公积	*九(25)*	1,797,228,577	1,797,228,577	1,797,228,577	1,797,228,577
未分配利润	*九(26)*	1,967,425,857	1,942,817,635	1,953,896,041	1,935,202,946
归属于母公司股东权益合计		22,412,692,323	22,388,084,101	22,399,123,227	22,380,430,132
少数股东权益	*九(27)*	55,105,008	55,948,467	–	–
股东权益合计		22,467,797,331	22,444,032,568	22,399,123,227	22,380,430,132
负债及股东权益总计		29,066,495,544	28,927,198,897	29,006,511,979	28,861,065,372

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：何玉华　主管会计工作负责人：申毅　会计机构负责人：唐向东　财务部长：林闻生

合并及公司利润表
截至2009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2009年6月30日止6个月期间 合并（未经审计）	截至2008年6月30日止6个月期间 合并（未经审计）	截至2009年6月30日止6个月期间 公司（未经审计）	截至2008年6月30日止6个月期间 公司（未经审计）
一、营业收入	*九(28), 十四(3)*	5,857,884,381	5,619,902,298	5,779,873,313	5,550,313,164
*减：*营业成本	*九(28), 十四(3)*	(4,481,293,260)	(4,210,602,983)	(4,437,827,796)	(4,169,316,157)
营业税金及附加	*九(29)*	(137,514,126)	(129,595,108)	(134,588,978)	(127,174,138)
销售费用		(525,543)	(484,222)	–	–
管理费用		(390,906,579)	(378,836,314)	(369,033,802)	(351,973,970)
财务费用，净额	*九(30)*	(109,796,669)	(82,832,065)	(110,022,991)	(83,015,376)
资产减值损失	*九(31)*	(2,354,466)	(335,524)	(776,946)	2,287
*加：*投资损益	*九(32), 十四(4)*	3,601,955	2,859,839	3,662,792	2,859,839
其中：对联营企业的投资损益		715,835	459,839	715,835	459,839
二、营业利润		739,095,693	820,075,921	731,285,592	821,695,649
*加：*营业外收入	*九(33(a))*	3,132,938	1,877,239	3,132,259	1,876,567
*减：*营业外支出	*九(33(b))*	(3,560,297)	(1,481,806)	(3,556,636)	(1,474,021)
其中：非流动资产处置损失		(728,780)	(53,108)	(728,780)	(53,108)
三、利润总额		738,668,334	820,471,354	730,861,215	822,098,195
*减：*所得税费用	*九(34)*	(148,160,978)	(149,562,302)	(145,485,160)	(147,979,122)
四、净利润		590,507,356	670,909,052	585,376,055	674,119,073
归属于母公司股东的净利润		591,291,182	670,721,950	585,376,055	674,119,073
少数股东损益		(783,826)	187,102	–	–
五、每股收益(基于归属于母公司普通股股东合并净利润)					
基本每股收益	*九(35)*	0.08	0.09	不适用	不适用
稀释每股收益	*九(35)*	0.08	0.09	不适用	不适用
六、其他综合收益		–	–	–	–
七、综合收益总额		590,507,356	670,909,052	585,376,055	674,119,073
归属于母公司股东的综合收益总额		591,291,182	670,721,950	585,376,055	674,119,073
归属于少数股东的综合收益总额		(783,826)	187,102	–	–

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：何玉华　主管会计工作负责人：申毅　会计机构负责人：唐向东　财务部长：林闻生

合并及公司现金流量表
截至2009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2009年6月30日止6个月期间合并（未经审计）	截至2008年6月30日止6个月期间合并（未经审计）	截至2009年6月30日止6个月期间公司（未经审计）	截至2008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		4,416,593,139	4,440,606,402	4,341,364,184	4,372,691,903
收到其他与经营活动有关的现金		140,510,300	56,958,435	142,107,965	45,155,357
经营活动现金流入小计		4,557,103,439	4,497,564,837	4,483,472,149	4,417,847,260
购买商品、接受劳务支付的现金		(1,737,634,319)	(1,810,832,523)	(1,707,533,669)	(1,775,543,243)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,175,238,041)	(937,537,138)	(1,151,905,393)	(917,904,944)
支付的各项税费		(253,502,316)	(288,591,690)	(245,129,161)	(281,287,828)
支付其他与经营活动有关的现金		(181,579,628)	(154,311,655)	(174,765,643)	(138,283,920)
经营活动现金流出小计		(3,347,954,304)	(3,191,273,006)	(3,279,333,866)	(3,113,019,935)
经营活动产生的现金流量净额	*九(36(a))*	1,209,149,135	1,306,291,831	1,204,138,283	1,304,827,325
二、投资活动产生的现金流量					
取得投资收益所收到的现金		3,000,000	4,455,940	8,021,482	6,591,453
处置固定资产收回的现金净额		2,002,307	7,210	1,914,991	7,210
投资活动现金流入小计		5,002,307	4,463,150	9,936,473	6,598,663
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(648,301,896)	(1,822,699,467)	(648,190,562)	(1,821,958,039)
支付其他与投资活动有关的现金		(9,000,000)	–	(9,000,000)	–
投资活动现金流出小计		(657,301,896)	(1,822,699,467)	(657,190,562)	(1,821,958,039)
投资活动产生的现金流量净额		(652,299,589)	(1,818,236,317)	(647,254,089)	(1,815,359,376)

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	截至2009年6月30日止6个月期间合并（未经审计）	截至2008年6月30日止6个月期间合并（未经审计）	截至2009年6月30日止6个月期间公司（未经审计）	截至2008年6月30日止6个月期间公司（未经审计）
三、筹资活动产生的现金流量					
取得借款收到的现金		–	350,000,000	–	350,000,000
筹资活动现金流入小计		–	350,000,000	–	350,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(118,400,418)	(98,869,003)	(118,185,878)	(100,745,420)
支付其他与筹资活动有关的现金		–	(668,660,620)	–	(670,221,058)
筹资活动现金流出小计		(118,400,418)	(767,529,623)	(118,185,878)	(770,966,478)
筹资活动产生的现金流量净额		(118,400,418)	(417,529,623)	(118,185,878)	(420,966,478)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		–	59,124	–	59,124
五、现金净增加／(减少)额	*九(36(b))*	438,449,128	(929,414,985)	438,698,316	(931,439,405)
*加：*期初现金余额		1,560,951,957	2,352,350,950	1,540,157,915	2,327,940,188
六、期末现金余额	*九(36(c))*	1,999,401,085	1,422,935,965	1,978,856,231	1,396,500,783

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：何玉华　主管会计工作负责人：申毅　会计机构负责人：唐向东　财务部长：林闻生

合并股东权益变动表

截至2009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）

		归属于母公司股东权益					
	附注	股本 （未经审计）	资本公积 （未经审计）	盈余公积 （未经审计）	未分配利润 （未经审计）	少数股东权益 （未经审计）	股东权益合计 （未经审计）
2008年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,500,889	1,675,784,792	1,419,116,755	55,709,242	21,798,648,678
截至2008年6月30日止6个月期间增减变动额							
净利润		–	–	–	670,721,950	187,102	670,909,052
利润分配	*九(26)*	–	–	–	(566,682,960)	–	(566,682,960)
对股东的分配		–	–	–	(566,682,960)	–	(566,682,960)
2008年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,500,889	1,675,784,792	1,523,155,745	55,896,344	21,902,874,770
2009年1月1日期初余额		7,083,537,000	11,564,500,889	1,797,228,577	1,942,817,635	55,948,467	22,444,032,568
截至2009年6月30日止6个月期间增减变动额							
净利润		–	–	–	591,291,182	(783,826)	590,507,356
利润分配	*九(26)*	–	–	–	(566,682,960)	(59,633)	(566,742,593)
对股东的分配		–	–	–	(566,682,960)	(59,633)	(566,742,593)
2009年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,500,889	1,797,228,577	1,967,425,857	55,105,008	22,467,797,331

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：何玉华　主管会计工作负责人：申毅　会计机构负责人：唐向东　财务部长：林闻生

公司股东权益变动表

截至2009年6月30日止6个月期间

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	附注	股本（未经审计）	资本公积（未经审计）	盈余公积（未经审计）	未分配利润（未经审计）	股东权益合计（未经审计）
2008年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,675,784,792	1,408,891,843	21,732,675,244
截至2008年6月30日止6个月期间增减变动额						
净利润		–	–	–	674,119,072	674,119,072
利润分配	九(26)	–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配		–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
2008年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,675,784,792	1,516,327,955	21,840,111,356
2009年1月1日期初余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,797,228,577	1,935,202,946	22,380,430,132
截至2009年6月30日止6个月期间增减变动额						
净利润		–	–	–	585,376,055	585,376,055
利润分配	九(26)	–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配		–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
2009年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,797,228,577	1,953,896,041	22,399,123,227

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司法定代表人：何玉华　主管会计工作负责人：申毅　会计机构负责人：唐向东　财务部长：林闻生

财务报表附注

截至2009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(「中国」)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，本集团以人民币10,169,924,967元收购代价取得了与羊城铁路业务的控制权。

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

本财务报表已由本公司董事会于2009年8月26日批准报出。

二　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、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下简称「企业会计准则」)编制。

于2009年6月30日，本集团的净流动负债为473,157,899元。出现净流动负债的原因主要为本集团的部分资本性支出系以本集团的自有资金及短期银行借款所支持。此外，于2009年6月30日，本集团已签约及已授权但尚未签约的资本性支出分别为550,061,992元及2,162,893,169元(附注十(1))，该等支出将主要用于铁路线的建设、现有运营设备的改造及动车组的购置。本集团管理层在考虑了以下因素后，仍以持续经营为基础编制2009年6月30日的财务报表：

(a)　本集团一直保持著充足的货币资金及良好的盈利水平，能够从未来的经营活动中取得稳定的现金流入；

(b)　于2009年6月30日，本集团尚未使用的银行授信额度为1,200,000,000元。此外，本集团将通过发行中期票据4,000,000,000元的方式进行融资。此项融资计划已经2009年6月25日的股东大会通过，并正在筹备过程中；

(c)　管理层将实施紧密的监督以控制铁路线建设、现有运营设备改造及动车组购置所需资金的支付时间及支付金额。该等资本性支出将以本集团生产经营活动产生的资金、银行授信融资额度以及其他融资方式作支持。

基于上述因素，管理层认为本集团能够获取足够充分的营运资金以支持本集团未来12个月的经营需要。因此，管理层确信本公司以及本集团之财务报表按持续经营之基准编制是恰当的。

三　遵循企业会计准则的声明

本公司截至2009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2009年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2009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。

四　重要会计政策和会计估计

(1)　会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(2)　记账本位币

记账本位币为人民币。

(3) 计量属性

除特别说明采用公允价值、可变现净值、现值等计量属性之外，一般采用历史成本计量。

(4) 外币折算

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，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，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在现金流量表中单独列示。

(5) 现金及现金等价物

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

(6) 金融资产

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。

(a) 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，包括应收账款和其他应收款等（附注四(7)）。

(b) 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。当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。

(c) 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，计提减值准备。有关应收款项减值准备的计提方法详见附注四(7)。

(7) 应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款及长期应收款等。本集团对外销售商品或提供劳务形成的应收账款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

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，根据其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。

对于单项金额非重大的应收款项，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，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款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。

(8) 存货

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

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

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。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(9) 长期股权投资

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

(a) 子公司

子公司是指本集团能够对其实施控制，即有权决定其财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益的被投资单位。在确定能否对被投资单位实施控制时，本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。对子公司的投资，在本公司个别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进行合并。

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，确认为当期投资收益。确认的投资收益，仅限于被投资单位接受投资后产生的累积净利润的分配额，所获得的利润或现金股利超过上述数额的部分作为初始投资成本的收回。

(b) 联营企业

联营企业是指本集团对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对联营企业投资按照实际成本进行初始计量，并采用权益法进行后续计量。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，其差额包含在初始投资成本中；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，同时调整长期股权投资成本。

采用权益法核算时，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，继续确认投资损失和预计负债。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在持股比例不变的情况下，本集团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发生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，属于资产减值损失的，全额确认该损失，相应的未实现损益不予抵销。

(c) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(10) 固定资产

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等。购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。本集团在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

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

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：

	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物*	20-40年	4%	2.40%至4.80%
路轨、桥梁及其他线路资产*	16-100年	0%-4%	1.00%-6.00%
机车车辆	20年	4%	4.80%
通讯信号系统	8-20年	4%	4.80%-12.00%
其他工具及设备	4-25年	0%-4%	3.84%-25.00%

* 部分房屋及建筑物、路轨、桥梁及其他线路资产(「线路资产」)的预计可使用年限超过该等资产所附著的土地的实际使用年限(附注四(12))或经营租赁期(附注十(2))。

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

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

符合持有待售条件的固定资产，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。

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。

(11) 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、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以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。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。

(12) 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) 其他无形资产

除了土地使用权以外的其他无形资产，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度终了进行复核并作适当调整。

(13) 商誉

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

(14) 长期待摊费用

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

(15) 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、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回收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。可回收金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预期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回收金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可回收金额。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收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回收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。

(16) 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。

(17) 借款

借款按公允价值扣除交易成本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。借款期限在一年以下(含一年)的借款为短期借款，其余借款为长期借款。

(18) 应付账款

应付账款以公允价值作为初始确认金额，之后采用实际利率法，以摊余成本计量。

(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。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。

辞退福利于员工之雇佣条款在正常退休日之前被终止或员工自愿接受裁减以取得相关补偿时计提。本期团实施提前退休计划以鼓励员工自愿接受裁减，员工的提前退休申请在取得本集团的批准后，与本集团签订相关的提前退休合约。提前退休员工的福利按该合约中的具体条款因员工的职务、服务年限及服务地区等多种因素的不同而不同，并分别确认于利润表中。需于资产负债表日后十二个月后支付的辞退福利以折现值列示。

(20) 预计负债

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

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

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

(21) 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本集团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。

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本集团能够控制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的情况外，确认为负债。对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产，当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，确认为资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵消后的净额列示：

(a) 递延所得税资产和递延所得税负债在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。

(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。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

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

(a) 提供铁路运输服务

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

(b) *销售商品*

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

(c) *提供劳务*

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

(d) *让渡资产使用权*

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

(23) 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。

(24) 政府补助

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，按照实际收到的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

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。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业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，计入当期收益；用于补偿企业已经发生的相关费用或损失的，直接计入当期收益。

(25) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(26) 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；资本公积不足以冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

(b) *非同一控制下的企业合并*

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

为进行企业合并发生的直接相关费用计入企业合并成本。

(27) 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或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。

(28) 分部报告

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。如果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，本集团将其合并为一个经营分部。

(29) 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市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

(30) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其它因素，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。

下列重要会计估计和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风险的重大风险：

(a) 固定资产的预计可使用年限

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

(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使用价值确定，使用价值的计算需要采用会计估计。

(c) 其他长期资产减值的估计

根据附注(四)15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) 资产继续使用或者处置而预期可获得的现金流量现值是否低于资产的账面价值；以及 (3) 预期未来现金流量现值中使用的重要假设是否适当。

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

(d) 所得税

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

五 重大会计政策变更

(1) 分部报告

于2009年1月1日以前，本集团区分业务分部和地区分部披露分部信息，以业务分部为主要报告形式，以地区分部为次要报告形式。

根据财政部于2009年6月11日颁布的《企业会计准则解释第3号》关于企业改进报告分部信息的有关规定，于2009年1月1日起，本集团不再区分地区分部和业务分部，按照主要报告形式、次要报告形式披露分部信息，而是改按照内部组织结构、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。

管理层以本公司提供的铁路业务服务产生的收入及经营成果考虑经营(「铁路业务分部」)。本集团的报告分部仅包括铁路业务分部，其他业务分部主要包括子公司提供的列车餐饮服务、仓储服务、酒店管理服务及商品销售服务。

管理层以利润总额作为评估各经营分部业绩的标准。

截至2008年6月30日止6个月期间之分部报告信息已经按照上述要求进行重新列报。

六　财务风险管理

(1)　财务风险因素

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

(a)　外汇风险

本集团承受的外汇风险主要与美元及港币有关。除进口采购业务及对境外投资者的股利支付以外币进行结算外，本集团的其他主要业务活动均以人民币结算。人民币不可自由兑换为其他外币，其兑换受到中国政府所颁布的汇率及外汇管制法规的限制。相对于其他货币，本年的人民币汇率波动较为显著。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。

本集团对外汇风险管理的目标是降低外币交易造成的潜在不利影响。管理层对外币结余的管理取决于特定外币面临的外汇风险的波动性。

于2009年6月30日，本集团以外币计价的货币性资产及负债主要包括：

	币种	2009年6月30日（折合人民币）	2008年12月31日（折合人民币）
货币资金	港币	**101,641,650**	30,452,468
	美元	**786,303**	3,175,862
其他应收款	港币	**62,404**	529,134
应付账款	美元	**(939,926)**	(940,294)

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于2009年6月30日，若人民币对港币的汇率升高或降低5%而其他可变因素维持不变，本期的净利润将增加／减少6,562,000元（2008年12月31日：1,270,000元）。美元汇率的变动对净利润的影响并不重大。

(b)　利率风险

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

本集团的利率风险主要来自借款。借款的相关利率和还款情况已在附注九(13)及(20)中披露。

(c)　信用风险

本集团的信用风险主要来自于银行存款和应收款项的持有价值。

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

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

其余金融资产均不存在重大的信用风险。

(d)　流动性风险

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。如附注二所述，于2009年6月30日，本集团的净流动负债为473,157,899元，存在一定的流动性风险。管理层拟通过下列措施以降低本集团的流动性风险：

(a)　从经营活动中获得稳定的现金流入；

(b)　实施紧密的监督以控制铁路线建设、现有运营设备改造及动车组购置所需资金的支付时间及支付金额；

(c)　取得新的银行授信融资额度及进行中期票据融资，以支持本集团资本性支出的需要。

通过以上举措，管理层认为本集团的流动性风险在可控制的范围内。

(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、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2009年6月30日，本集团的资本与债务比率如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
借款总额*(附注九(13)及(20))*	**3,900,000,000**	3,900,000,000
*减：*现金*(附注九(36)(c))*	**(1,999,401,085)**	(1,560,951,957)
债务净额	**1,900,598,915**	2,339,048,043
股东权益总额	**22,467,797,331**	22,444,032,568
总资本	**24,368,396,246**	24,783,080,611
资本与债务比率	**8%**	9%

于2009年6月30日，资本与债务比率的减少主要是由于现金余额的增加(尚未支付2008年度股利)。经考虑上述比率后，管理层认为当前的资本架构是适当的。

七 税项

本集团本年度适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	**税率**	**计税基础**
企业所得税	20%或25%	应纳税所得额
营业税	3%或5%	应纳税营业额
增值税	4%，6%或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计抵扣的进项税后的余额计算)
城市建设维护税	1%，5%或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

(1) 企业所得税

全国人民代表大会于2007年3月16日通过了《中华人民共和国企业所得税法》(「新所得税法」)，新所得税法将自2008年1月1日起施行。根据国务院国发(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%，2008年适用的税率为18%，2009年适用的税率为20%，2010年适用的税率为22%，2011年适用的税率为24%税率，2012年适用的税率为25%税率。于其他地区成立的子公司，适用的企业所得税率为25%。

(2) 营业税

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

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

(3) 房产税及土地使用税

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

八　子公司

非同一控制下的企业合并及其他方式取得的子公司：

	注册地	注册资本	业务性质及经营范围	本公司持股比例 直接	间接	本公司合计表决权比例
东莞市常盛实业有限公司（「东莞常盛」）	东莞	38,000,000	装卸、仓储	51%	—	51%
深圳富源实业开发有限公司	深圳	18,500,000	商业宾馆、写字楼出租、铁路运输业务咨询	97%	3%	100%
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸有限公司(「平湖群亿」)	深圳	10,000,000	货物转运、装卸、仓储	55%	—	55%
深圳深铁物业管理有限公司	深圳	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	—	100%	100%
深圳市深华胜储运有限公司	深圳	2,000,000	代办货运包装、运输、仓储	42%	58%	100%
深圳市广深铁路国际旅行社有限公司	深圳	2,400,000	旅游及相关业务	100%	—	100%
深圳市南铁工程建设监理有限公司	深圳	2,000,000	铁路和工业及民用建筑工程的监理	100%	—	100%
深圳市广深铁路列车经贸实业有限公司	深圳	2,000,000	列车餐饮管理及食品、饮料、水果、百货、小家电的销售	—	100%	100%
深圳市火车站服务有限公司	深圳	1,500,000	销售土产品、饮料等	100%	—	100%
广州市广深铁路东群实业有限公司	广州	1,020,000	日用百货的批发、零售	100%	—	100%
广州铁联经济发展公司（「广州铁联」）	广州	1,000,000	代办货物运输、装卸、仓储业务，批发和零售贸易	50.5%	—	50.5%
广州东群广告有限公司	广州	500,000	广播，路牌、霓虹灯、橱窗广告等	—	100%	100%
广州铁路黄埔服务公司	广州	379,000	装卸、搬运货物、仓储	100%	—	100%

九　合并财务报表项目附注

(1)　货币资金

	2009年6月30日	2008年12月31日
现金	48,120	49,546
银行存款	1,978,682,545	1,536,583,928
其他货币资金	36,970,420	31,618,483
	2,015,701,085	1,568,251,957

货币资金中包括以下外币余额：

	2009年6月30日			2008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	115,301,407	0.8815	101,641,650	34,530,914	0.8819	30,452,468
美元	115,093	6.8319	786,303	464,674	6.8346	3,175,862
			102,427,953			33,628,330

(2) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2008年12月31日			2009年6月30日
应收账款	281,192,129	本期增加	本期减少	**291,290,291**
*减：*坏账准备	(9,142,469)	—	38,717	**(9,103,752)**
	272,049,660			**282,186,539**

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2009年6月30日			2008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
1年以内	**261,773,096**	**90%**	**—**	256,518,622	92%	(559,028)
1到2年	**8,428,402**	**3%**	**(520,311)**	6,452,718	2%	(119,536)
2到3年	**2,868,004**	**1%**	**(119,536)**	9,445,100	3%	—
3年以上	**18,220,789**	**6%**	**(8,463,905)**	8,775,689	3%	(8,463,905)
	291,290,291	**100%**	**(9,103,752)**	281,192,129	100%	(9,142,469)

应收账款按类别分析如下：

	2009年6月30日				2008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	**236,809,225**	**81%**	**–**	**–**	229,560,049	82%	–	–
单项金额不重大但组合风险较大	**8,844,735**	**3%**	**(8,463,905)**	**95%**	9,292,049	3%	(8,463,905)	91%
其他	**45,636,331**	**16%**	**(639,847)**	**1%**	42,340,031	15%	(678,564)	2%
	291,290,291	**100%**	**(9,103,752)**	**3%**	281,192,129	100%	(9,142,469)	3%

于2009年6月30日，应收账款中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十一(4))*	**130,321,426**	150,066,438

于2009年6月30日，应收账款前五名债务人欠款金额合计为227,404,225元（2008年12月31日：229,560,049元），占应收账款总额的78%（2008年12月31日：82%），账龄均在1年以内。

(b) *其他应收款*

	2008年12月31日			2009年6月30日
于增城市荔城城市信用合作社存款*	31,364,842			**31,364,842**
应收增城荔华股份有限公司代垫款**	14,083,528			**14,085,526**
深圳东方货柜零件有限公司往来款*	12,891,024			**12,891,024**
应收北京小马厂项目代垫款*	10,000,000			**10,000,000**
垫付水电费等	3,591,549			**5,034,268**
其他	70,529,915			**70,860,787**
	142,460,858	本期增加	本期减少	**144,236,447**
*减：*坏账准备	(76,592,269)	(421,283)	8,021	**(77,005,531)**
	65,868,589			**67,230,916**

* 考虑到对该等公司的应收款项均极有可能无法收回，本集团对其计提了全额减值准备。
** 本期末对应收增城荔华股份有限公司代垫款余额计提的坏账准备为12,312,317元。

其他应收款中包括以下外币余额：

	2009年6月30日			2008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	**70,791**	**0.8815**	**62,404**	600,000	0.8819	529,134

其他应收款及相应的坏账准备分析如下：

	2009年6月30日			2008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
1年以内	**47,573,843**	**33%**	**—**	43,888,199	31%	(10,626)
1到2年	**5,153,293**	**3%**	**(10,626)**	10,124,998	7%	(72,652)
2到3年	**8,109,261**	**6%**	**(72,652)**	4,502,958	3%	(865,490)
3年以上	**83,400,050**	**58%**	**(76,922,253)**	83,944,703	59%	(75,643,501)
	144,236,447	**100%**	**(77,005,531)**	142,460,858	100%	(76,592,269)

其他应收款按类别分析如下：

	2009年6月30日				2008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	**68,341,392**	**47%**	**(66,568,183)**	**97%**	68,339,395	48%	(66,568,183)	97%
单项金额不重大但组合风险较大	**15,795,284**	**11%**	**(10,354,070)**	**66%**	18,999,181	13%	(9,761,043)	51%
其他	**60,099,771**	**42%**	**(83,278)**	**0%**	55,122,282	39%	(263,043)	0%
	144,236,447	**100%**	**(77,005,531)**	**53%**	142,460,858	100%	(76,592,269)	54%

于2009年6月30日，其他应收款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十一(4))*	**4,995,148**	4,968,325

于2009年6月30日，其他应收款前五名债务人欠款金额合计为74,451,688元(2008年12月31日：74,100,564元)，占其他应收款总额的 52%(2008年12月31日：52%)。其中6,440,639元的账龄在1年以内，2,108,348元的账龄在2到3年，65,902,701元的账龄在3年以上。

(3) 预付款项

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	**68,362,994**	**72%**	10,374,225	33%
1至2年	**26,876,739**	**28%**	20,096,992	65%
2至3年	**—**	**0%**	525,217	2%
	95,239,733	**100%**	30,996,434	100%

于2009年6月30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的款项。

于2009年6月30日，账龄超过一年的预付款项为26,876,739元(2008年12月31日：20,622,209元)，主要为预付配件款，因合同尚在履行中，该等款项尚未结清。

(4) 存货

	2009年6月30日	2008年12月31日
原材料	**110,511,978**	139,497,487
库存商品	**3,471,355**	3,890,237
其他互换配件	**56,916,737**	52,794,418
旧轨料	**5,488,463**	5,740,911
	176,388,533	201,923,053

于2009年6月30日，本集团无存货跌价准备(2008年12月31日：无)。

(5) 长期应收款

	2009年6月30日
期初余额	**48,136,337**
本期收回	**(1,000,000)**
预计利息确认*(附注九(30))*	**1,573,976**
	48,710,313

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前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%。

(6) 长期股权投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
联营企业 *(a)*	**151,110,066**	150,394,231
其他长期股权投资 *(b)*	**60,339,612**	60,339,612
	211,449,678	210,733,843
减： 长期股权投资减值准备 *(c)*	**(41,702,810)**	(41,702,810)
	169,746,868	169,031,033

本集团无境外投资，故不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 联营企业

被投资公司名称	注册地	业务性质	注册资本	持股及表决权比例	2009年6月30日 资产总额	2009年6月30日 负债总额	截至2009年6月30日止6个月期间 营业收入	截至2009年6月30日止6个月期间 (净亏损)/净利润
增城荔华股份有限公司（「增城荔华」）*(i)*	广州	仓储装卸	107,054,682	26.98%	**319,828,068**	**445,571,211**	**2,606,757**	**(2,731,949)**
广州铁城实业有限公司（「铁城实业」）*(ii)*	广州	物业管理	343,050,000	49%	**402,289,794**	**203,156,373**	**11,432,883**	**(72,727)**
深圳广铁土木工程有限公司	深圳	施工	55,000000	49%	**197,306,080**	**127,818,211**	**179,566,770**	**1,533,614**

对联营企业投资列示如下：

被投资公司名称	投资成本	2008年12月31日	宣告分派的现金股利	按权益法调整的净损益 *(附注九(32))*	2009年6月30日
增城荔华 *(i)*	29,689,077	29,689,077	—	—	**29,689,077**
铁城实业 *(ii)*	153,890,000	85,732,125	—	(35,636)	**85,696,489**
深圳广铁土木工程有限公司	26,950,000	34,973,029	—	751,471	**35,724,500**
	210,529,077	150,394,231	—	715,835	**151,110,066**

(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（附注九(6)(c)）。

(ii) 于1996年，铁城实业与一名第三方公司共同于广州成立了一家中外合作企业 — 广州冠天房地产开发有限公司（「广州冠天」），以发展邻近本集团所经营火车站的若干物业。于2000年，广州冠天连同另外两方 — 广州冠华房地产开发有限公司（「广州冠华」）及广州冠益房地产开发有限公司（「广州冠益」）同意为广东冠城房地产开发有限公司（「广州冠城」）应付一名第三方债权人的若干债务担任共同担保人（合称「担保人」）。

由于广东冠城无法还清债务，故根据法院于以前年度作出的判决，担保人需就广东冠城约257,000,000元的债务加应计利息对债权人承担共同法律责任。

广州冠天对一审判决不服，因此而向上级法院提出了上诉申请。经过多次再审程序，于2009年3月，最高人民法院作出终审判决，广州冠天不需对相关担保承担连带责任。

(b) *其他长期股权投资*

被投资公司名称	2009年6月30日	2008年12月31日
深圳市创新科技投资有限公司	30,000,000	30,000,000
中铁快运有限公司	13,608,000	13,608,000
深圳华铁实业有限公司	2,000,000	2,000,000
广州市黄埔区粤华货运联合有限公司	1,717,879	1,717,879
中铁信息计算机工程有限责任公司	1,000,000	1,000,000
深圳港龙酒店有限公司(「港龙酒店」)*	12,013,733	12,013,733
	60,339,612	60,339,612

* 港龙酒店已经进入清算程序，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(附注九(6)(c))。

(c) *长期股权投资减值准备*

	2009年6月30日	2008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

(7) **固定资产**

	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	其他工具及设备	合计
原价						
2008年12月31日	4,556,119,922	14,254,097,640	6,499,176,313	1,446,878,239	3,911,481,465	30,667,753,579
在建工程转入	10,783,393	17,625,571	2,068,764	1,675,670	22,544,765	54,698,163
本期增加	4,617,185	102,087	132,383,746	2,003,502	23,329,948	162,436,468
重分类	(125,832,930)	1,976,105	–	(58,600)	123,915,425	–
本期减少	(1,034,064)	(272,883)	–	–	(11,776,357)	(13,083,304)
2009年6月30日	4,444,653,506	14,273,528,520	6,633,628,823	1,450,498,811	4,069,495,246	30,871,804,906
累计折旧						
2008年12月31日	916,995,637	1,610,424,207	1,098,357,989	573,267,840	1,549,444,640	5,748,490,313
本期计提	76,550,800	101,349,382	201,256,090	89,041,355	168,132,786	636,330,413
本期增加	1,857,218	–	–	–	81,787	1,939,005
重分类	(15,963,106)	–	–	(43,821)	16,006,927	–
本期减少	(104,166)	(103,695)	–	–	(11,160,021)	(11,367,882)
2009年6月30日	979,336,383	1,711,669,894	1,299,614,079	662,265,374	1,722,506,119	6,375,391,849
减值准备						
2008年12月31日	–	–	–	–	197,459	197,459
本期转销	–	–	–	–	(117,560)	(117,560)
2009年6月30日	–	–	–	–	79,899	79,899
净值						
2009年6月30日	3,465,317,123	12,561,858,626	5,334,014,744	788,233,437	2,346,909,228	24,496,333,158
2008年12月31日	3,639,124,285	12,643,673,433	5,400,818,324	873,610,399	2,361,839,366	24,919,065,807

于2009年6月30日，净值约1,878,923,000(原价约2,280,563,000元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2008年12月31日：净值约2,000,621,000元，原价约2,377,663,000元)。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。

于2009年6月30日，净值约为25,780,000元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2008年12月31日：净值约26,894,000元)。

截至2009年6月30日止6个月期间，计入营业成本、管理费用、在建工程的折旧费用分别为：631,131,669元、5,029,063元及169,681元(截至2008年6月30日止6个月期间：559,861,867元、6,055,846元及139,464元)。

(8) 在建工程

工程名称	预算数	2008年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	2009年06月30日	资金来源	工程投入占预算的比例
广深四线工程*	5,313,300,000	218,733,162	6,606,700	–	225,339,862	自筹、借款	95%
广深视频监控系统	104,212,800	20,188,581	648,306	–	20,836,887	自筹	20%
广深铁路设备整治提升标准线	227,940,000	3,348,924	–	(3,348,924)	–	自筹	100%
京广线安口至韶关直通场接触网改造工程	46,230,000	14,558,826	23,457,714	–	38,016,540	自筹	82%
广播、监控系统及引导显示屏	20,000,000	8,330,000	709,800	–	9,039,800	自筹	45%
广州枢纽站专线整治工程	17,139,500	9,888,862	664,464	–	10,553,326	自筹	62%
其他		237,085,616	136,155,668	(51,349,238)	321,892,046	自筹	
		512,133,971	168,242,652	(54,698,162)	625,678,461		
减：在建工程减值准备		(7,359,047)	(396,000)	–	(7,755,047)		
		504,774,924			617,923,414		

* 截至2009年6月30日止，广深四线工程累计已结转固定资产4,838,242,423元。

(9) 预付工程款

预付工程款中预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十一(4))*	3,095,500	31,011,873

(10) 无形资产

	原价	2008年12月31日	本期摊销	2009年6月30日	累计摊销额
土地使用权	791,212,756	592,367,528	(7,994,026)	584,373,502	(206,839,254)
电脑软件	11,412,046	3,500,425	(831,892)	2,668,533	(8,743,513)
	802,624,802	595,867,953	(8,825,918)	587,042,035	(215,582,767)

于2009年6月30日，本集团尚有面积约1,620,894平方米(2008年12月31日：约1,620,894平方米)的土地尚未取得土地使用权证。经咨询本公司的法律顾问后，本公司董事认为本集团办理该等土地所有权证应不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

于2009年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备(2008年12月31日：无)。

(11) 商誉

	商誉
2008年12月31日及2009年6月30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，相关的资产组为广坪段铁路资产组。本公司董事将于年度终了时对商誉的减值进行评估。

(12) 长期待摊费用

	2009年6月30日	2008年12月31日
职工制服补贴款	11,678,307	14,909,839

(13) 短期借款

	2009年6月30日	2008年12月31日
信用借款	500,000,000	500,000,000

于2009年6月30日，短期借款的加权平均年利率为5.04%（2008年12月31日：5.04%）。

(14) 应付账款

于2009年6月30日，应付账款中应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十一(4))*	51,487,580	35,614,848

于2009年6月30日，账龄超过一年的应付账款为9,306,611元（2008年12月31日：15,603,218元），主要为应付工程及设备款，鉴于工程尚未完工，该等款项尚未进行结算。

应付账款中包括以下外币余额：

	2009年6月30日			2008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
美元	137,579	6.8319	939,926	137,579	6.8346	940,294

(15) 预收款项

于2009年6月30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的款项。

(16) 应付职工薪酬

	2008年12月31日	本期增加	本期减少	2009年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	11,132,843	892,304,908	(891,907,068)	11,530,683
职工福利费	—	34,814,410	(34,814,410)	—
社会保险费	304,912	229,061,203	(228,294,314)	1,071,801
其中：基本医疗保险	206,598	73,595,816	(73,764,792)	37,622
基本养老保险	22,493	118,699,298	(118,699,298)	22,493
补充养老保险	66,980	31,718,849	(30,787,924)	997,905
失业保险	411	982,555	(973,239)	9,727
工伤保险	8,430	4,064,685	(4,069,061)	4,054
住房公积金	12,981	54,728,656	(54,728,656)	12,981
工会经费和职工教育经费	53,698,202	29,543,997	(8,985,573)	74,256,626
内退员工福利	288,540,646	1,200,001	(28,661,297)	261,079,350
其他	124,020	4,513,010	(4,510,285)	126,745
合计	353,813,604	1,246,166,185	(1,251,901,603)	348,078,186

(17) 应交税费

	2009年6月30日	2008年12月31日
应交企业所得税	93,858,210	48,977,423
应交营业税	29,411,662	30,181,134
应交增值税	1,761,673	6,490,118
个人所得税	3,649,310	4,884,240
城市维护建设税	500,050	1,104,177
教育费附加	938,804	574,108
其他	484,134	1,022,142
	130,603,843	93,233,342

(18) 应付股利

	2009年6月30日	2008年12月31日
应付A股流通股股东		
— 应付广铁集团*(附注十一(4))*	232,340,000	—
— 应付其他股东	219,838,960	—
应付H股流通股股东	114,604,844	46,846
	566,783,804	46,846

于2009年6月30日，应付股利的余额主要为本公司根据2008年度股利分配方案计提的股利(详见附注九(26))尚未支付。

(19) 其他应付款

	2009年6月30日	2008年12月31日
工程保证金及其他保证金	197,510,784	243,428,244
其他铁路企业于本公司资金结算所的存款	54,401,912	93,660,610
票款押金	56,882,379	93,984,615
其他	128,855,710	133,644,865
	437,650,785	564,718,334

于2009年6月30日，其他应付账款中应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十一(4))*	9,694,534	9,422,266

于2009年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为36,240,102元(2008年12月31日：30,816,054元)，主要为工程保证金及工程保修押金，因为工程尚未完工等原因，该等款项尚未进行结算。

(20) 长期借款

	2009年6月30日	2008年12月31日
信用借款	3,400,000,000	3,400,000,000
减：一年内到期的长期借款	(10,000,000)	(10,000,000)
	3,390,000,000	3,390,000,000

长期借款按贷款银行列示如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
中国工商银行	1,830,000,000	1,830,000,000
中国建设银行	800,000,000	800,000,000
深圳平安银行	460,000,000	460,000,000
中信银行	300,000,000	300,000,000
	3,390,000,000	3,390,000,000

长期借款到期日分析如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
1到2年	10,000,000	10,000,000
2到5年	3,380,000,000	3,380,000,000
	3,390,000,000	3,390,000,000

于2009年6月30日，长期借款的加权平均年利率为6.00%（2008年12月31日：6.65%）。

(21) 递延所得税资产和负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债列示如下：

(a) 递延所得税资产

	2009年6月30日		2008年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
应收款项、固定资产及长期投资的减值准备	30,956,092	123,824,369	30,761,856	123,047,424
计提的退休及辞退福利以及其他职工福利	70,314,110	297,196,655	72,520,535	311,469,962
政府补助	24,477,176	98,793,508	24,817,486	100,495,054
	125,747,378	519,814,532	128,099,877	535,012,440

(b) 递延所得税负债

	2009年6月30日		2008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	(19,844,789)	(79,741,328)	(19,844,789)	(79,741,328)
其他	(5,158,039)	(20,632,156)	(5,158,039)	(20,632,156)
	(25,002,828)	(100,373,484)	(25,002,828)	(100,373,484)

抵销后的递延所得税资产净额列示如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
递延所得税资产净额	100,744,550	103,097,049

(22) 其他非流动负债

	2009年6月30日
期初余额	100,495,054
减：本期确认(附注九(33)(a))	(1,701,546)
期末余额	98,793,508

其他非流动负债系与资产相关的政府补贴。本集团对该等补贴收入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。

(23) 股本

	2008年12月31日	本期变动	2009年6月30日
有限售条件股份*(附注a)*：			
国有法人持股	2,904,250,000	—	2,904,250,000
无限售条件股份：			
人民币普通股	2,747,987,000	—	2,747,987,000
境外上市的外资股	1,431,300,000	—	1,431,300,000
	4,179,287,000	—	4,179,287,000
	7,083,537,000	—	7,083,537,000

(a) 广铁集团承诺自本公司A股股票首次在上海证券交易所上市交易之日起三年内不转让或委托他人管理其已直接和间接持有的发起人股份，也不许由本公司收购该部分股份。

(24) 资本公积

	2009年6月30日	2008年12月31日
股本溢价	11,553,642,962	11,553,642,962
其他资本公积	10,857,927	10,857,927
	11,564,500,889	11,564,500,889

(25) 盈余公积

	2008年12月31日	本期提取	2009年6月30日
法定盈余公积金	1,493,170,055	—	1,493,170,055
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	1,797,228,577	—	1,797,228,577

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后可用于弥补亏损，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。

(26) 未分配利润

于2009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24,344,284元(2008年12月31日：24,344,284元)，其中子公司本期未计提归属于母公司的盈余公积(2008年：无)。

根据2009年6月25日的股东大会决议，本公司对2008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566,682,960元(2008年：566,682,960元)。

(27) 少数股东权益

	2009年6月30日	2008年12月31日
广州铁联的少数股东	4,644,407	4,709,502
平湖群亿的少数股东	4,631,333	4,641,113
东莞常盛的少数股东	45,829,268	46,597,852
	55,105,008	55,948,467

(28) 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	
	2009年	2008年
主营业务收入：		
客运收入	3,511,977,246	3,261,561,952
路网清算收入	1,483,048,747	1,336,765,927
货运收入	506,487,969	635,593,559
	5,501,513,962	5,233,921,438
其他业务收入：		
存料及供应品销售收入	54,123,093	96,267,684
列车维修收入	105,500,092	111,314,990
列车餐饮收入	57,813,815	58,616,058
劳动服务收入	35,177,061	33,622,975
商品销售收入	18,616,202	20,918,004
装卸收入	18,754,994	22,185,065
租赁收入	30,865,344	25,085,607
其他	35,519,818	17,970,477
	356,370,419	385,980,860
	5,857,884,381	5,619,902,298

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
主营业务成本*(c)*	4,206,856,940	3,889,295,001
其他业务成本*(d)*	274,436,320	321,307,982
	4,481,293,260	4,210,602,983

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
设备租赁及服务费	1,486,926,704	1,334,403,181
工资及福利	826,316,268	686,208,693
固定资产折旧	619,360,812	546,550,727
水电、材料及燃料消耗	628,838,734	593,319,687
维修及线路绿化费	290,843,069	349,651,817
铁路运输综合服务费	185,135,131	190,217,794
其他	169,436,222	188,943,102
	4,206,856,940	3,889,295,001

(d) *其他业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
水电、材料及燃料消耗	**130,142,651**	138,317,096
工资及福利	**113,055,751**	102,378,776
固定资产折旧	**11,770,857**	13,311,140
其他	**19,467,061**	67,300,970
	274,436,320	321,307,982

(29) 营业税金及附加

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
营业税	**131,621,718**	124,060,400
教育费附加	**4,156,191**	3,901,137
城市建设维护税	**1,736,217**	1,633,571
	137,514,126	129,595,108

(30) 财务费用，净额

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
银行利息支出	**117,719,349**	95,099,895
*减：*银行利息收入	**(10,858,631)**	(15,652,725)
长期应收款利息确认*(附注九(5))*	**(1,573,976)**	—
汇兑损益	**17,109**	573,241
其他	**4,492,818**	2,811,654
	109,796,669	82,832,065

(31) 资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
坏账损失	**1,958,466**	335,524
在建工程减值损失	**396,000**	—
	2,354,466	335,524

(32) 投资损益

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额*(附注九(6)(a))*	**715,835**	459,839
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	**3,000,000**	2,400,000
子公司清算损失	**(113,880)**	—
	3,601,955	2,859,839

(33) 营业外收入及营业外支出

(a) 营业外收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
政府补助(*附注九(22)*)	**1,701,546**	1,567,454
其他	**1,431,392**	309,785
	3,132,938	1,877,239

(b) 营业外支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
处置固定资产损失	**728,780**	53,108
捐赠支出	**—**	7,000
其他	**2,831,517**	1,421,698
	3,560,297	1,481,806

(34) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
当期所得税	**145,808,479**	143,766,227
递延所得税	**2,352,499**	5,796,075
	148,160,978	149,562,302

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	
	2009年	2008年
利润总额	**738,668,334**	820,471,354
按适用税率20%计算的所得税费用(2008年：18%)	**147,733,667**	147,684,844
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	**267,173**	993,901
税率不同的影响	**160,138**	159,502
确认以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	**—**	(52,702)
不得扣除的成本费用和损失	**—**	776,757
所得税费用	**148,160,978**	149,562,302

(35) 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	
	2009年	2008年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	**591,291,182**	670,721,950
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	**0.08**	0.09

(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，本公司无具有稀释性的潜在普通股，稀释每股收益与基本每股收益一致。

(36) 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	
	2009年	2008年
净利润	**590,507,356**	670,909,052
*加：*资产减值准备	**2,354,466**	335,524
固定资产折旧	**636,330,413**	565,917,714
无形资产摊销	**8,825,918**	8,564,003
长期待摊费用摊销	**2,204,788**	4,879,760
处置固定资产的损失	**728,780**	53,108
财务费用	**117,719,349**	95,040,771
投资收益	**(3,601,955)**	(2,859,839)
递延所得税的减少	**2,352,499**	5,796,074
存货的减少	**25,534,520**	5,305,590
经营性应收项目的减少	**215,003,974**	131,282,243
经营性应付项目的减少	**(388,810,973)**	(178,932,169)
经营活动产生的现金流量净额	**1,209,149,135**	1,306,291,831

(b) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
现金的期末余额	**1,999,401,085**	1,422,935,965
*减：*现金的期初余额	**(1,560,951,957)**	(2,352,350,950)
现金净增加／(减少)额	**438,449,128**	(929,414,985)

(c) 现金

	2009年6月30日	2008年12月31日
货币资金*(附注九(1))*	**2,015,701,085**	1,568,251,957
*减：*3个月以上的定期存款	**(16,300,000)**	(7,300,000)
现金期末余额	**1,999,401,085**	1,560,951,957

十　承诺事项

(1)　资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，本集团尚不必在财务报表上确认的资本支出承诺：

	2009年6月30日	2008年12月31日
房屋建筑物及机器设备 —		
已签约	550,061,992	390,690,722
未签约但已经授权	2,162,893,169	2,530,325,493

(2)　经营租赁承诺事项

于2004年11月15日，本集团与广铁集团就租赁所收购的羊城铁路资产所附著土地的土地使用权签订了一项协议。该协议于2007年1月1日收购羊城铁路业务完成后生效，租赁期限为20年，若本集团需要可续签。根据该协议的条款，土地租金将每年由双方协商确定，最高数额不得超过74,000,000元。截至2009年6月30止6个月期间，本集团已付及应付相关土地租金为25,600,000元(2008年：25,000,000元)。

十一　关联方关系及其交易

(1)　母公司和子公司

子公司的基本情况及相关信息见附注八。

本公司的所有股东均与本公司没有控制关系。

(2)　不存在控制关系的关联方的性质

关联公司名称	与本公司的关系
本公司的大股东及其附属公司，大股东的主管部门	
中国铁道部	大股东的控制方
广铁集团	大股东
广州铁路集团羊城铁路实业发展总公司(「羊城铁路」)	大股东的子公司
广梅汕铁路有限责任公司	大股东的子公司
广州铁路集团广深铁路实业发展有限公司(「广深实业」)	大股东的子公司
广州铁路物资总公司	大股东的子公司
广州铁路工务工程实业发展总公司	大股东的子公司
粤海铁路有限责任公司	大股东的子公司
石长铁路有限责任公司	大股东的子公司
深圳市广铁青国际旅行社有限公司	大股东的子公司
长沙铁路建设有限公司	大股东的子公司
广东珠三角城际轨道交通有限责任公司	大股东的子公司
广东三茂铁路实业发展有限公司	大股东的子公司
广州庆达运输有限公司	大股东的子公司
本集团的联营公司	
铁城实业	本公司的联营公司
增城荔华	本公司的联营公司
深圳广铁土木工程有限公司	本公司的联营公司

(3) 关联交易

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
(1) 收入		
由铁道部收取、处理及分配的收益*((i)及(ii))*：		
— 客运收入	**3,266,234,418**	3,033,010,857
— 路网清算收入	**1,483,048,747**	1,336,765,927
— 货运收入	**324,313,904**	422,423,067
向广铁集团及其子公司提供列车服务*(ii)*	**157,428,222**	102,858,724
向广铁集团及铁道部提供货车维修服务*(ii)*	**103,294,863**	98,787,971
收取的联营公司场地租赁收入*(v)*	**2,250,000**	2,431,452
	5,336,570,154	4,996,277,998
占营业收入的比例	**91%**	89%
(2) 费用及支出		
由铁道部处理及分配的设备租赁及服务费*(i)及(ii)*	**1,197,995,654**	1,327,384,890
支付铁道部的货运列车车辆使用费*(ii)*	**71,735,993**	85,832,670
支付广铁集团及其子公司的列车服务费 *(ii)*	**181,428,457**	106,709,744
支付广深实业以及羊城铁路的运输综合服务费*(iii)*	**185,135,131**	190,217,794
从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品*(iv)*	**278,099,523**	189,128,403
由广铁集团及其子公司提供的维修及保养服务*(ii)*	**64,082,004**	79,645,591
支付广铁集团的土地租赁费*（附注十(2)）*	**25,600,000**	25,000,000
支付广铁青旅的承包服务费*(v)*	**—**	15,279,817
	2,004,076,762	2,019,198,909
占营业成本及管理费用的比例	**41%**	44%
(3) 工程建设		
接受广铁集团及其子公司提供的建设工程服务支出*(v)*	**24,720,410**	46,597,242
(4) 关键管理人员薪酬	**1,668,376**	1,326,000

(i) 由于中国境内的铁路业务由铁道部统一管理，所以本集团与铁道部及其它由铁道部拥有及控制的铁路公司合作，联合经营长途客运及货运运输业务。有关收入由各铁道公司收取并由铁道部汇总和处理，计算分配各铁路公司所应得或应支付的收入及服务款。该等分配由铁道部根据其适用于全国的标准费用确定。

(ii) 该类服务费用根据铁道部的统一费率或者按照铁道部提供的指引参考现行市场价格确定。

(iii) 该类费用根据以成本加利润确定的双方合约价格确认。

(iv) 该类价格是基于签约双方参考铁道部的指引协商确定。

(v) 该类价格由双方协商确定。

(4) 关联方应收、应付款项余额

于2009年6月30日，本集团与关联公司的重大往来款项结余如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
应收账款：		
铁道部	27,698,410	53,048,029
广铁集团	130,321,426	150,066,438
广铁集团子公司	37,795,596	15,353,455
联营公司	—	160,000
	195,815,432	218,627,922
占应收账款总额的比例	67%	78%
其他应收款：		
广铁集团	4,995,148	4,968,325
广铁集团子公司	2,079,638	1,464,846
联营公司	1,772,257	1,858,697
— 原值	14,084,574	14,171,014
— 坏账准备	(12,312,317)	(12,312,317)
	8,847,043	8,291,868
占其他应收款总额的比例	15%	14%
预付账款：		
广铁集团子公司	47,476,654	—
占预付工程款总额的比例	50%	0%
预付工程款：		
广铁集团	3,095,500	31,011,873
占预付工程款总额的比例	3%	20%
应付账款：		
广铁集团	51,487,580	35,614,848
广铁集团子公司	178,535,865	284,512,732
联营公司	8,224,422	29,988,698
	238,247,867	350,116,278
占应付账款总额的比例	22%	25%

	2009年6月30日	2008年12月31日
预收账款：		
广铁集团子公司	**335,610**	335,610
占预收账款总额的比例	**1%**	1%
应付股利：		
广铁集团	**232,340,000**	–
占应付股利总额的比例	**41%**	0%
其他应付款：		
广铁集团	**9,694,534**	9,422,266
广铁集团子公司	**55,880,650**	103,027,796
联营公司	**26,077,442**	25,118,337
	91,652,626	137,568,399
占其他应付款总额的比例	**20%**	24%

十二 扣除非经常性损益后的净利润

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
净利润	**590,507,356**	670,909,052
加： 处置非流动资产损失	**728,780**	53,108
其他营业外收支净额	**1,400,125**	1,118,913
减： 政府补助收入	**(1,701,546)**	(1,567,454)
非经常性损益的所得税影响数	**(85,472)**	71,178
扣除非经常性损益后的净利润	**590,849,243**	670,584,797

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。

十三 分部报告

截至2009年6月30日止6个月期间及2009年6月30日的分部信息

	铁路业务分部 截至6月30日止6个月期间		其它业务分部 截至6月30日止6个月期间		合计 截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年	2009年	2008年	2009年	2008年
营业收入						
– 对外交易收入	**5,779,873,313**	5,550,313,164	**78,011,068**	69,589,134	**5,857,884,381**	5,619,902,298
– 分部间交易收入	**–**	–	**–**	–	**–**	–
	5,779,873,313	5,550,313,164	**78,011,068**	69,589,134	**5,857,884,381**	5,619,902,298
营业成本及费用	**(5,051,090,555)**	(4,728,617,515)	**(67,698,133)**	(71,208,862)	**(5,118,788,688)**	(4,799,826,377)
营业外收支净额	**(424,377)**	402,546	**(2,982)**	(7,113)	**(427,359)**	395,433
利润总额	**728,358,381**	822,098,195	**10,309,953**	(1,626,841)	**738,668,334**	820,471,354
折旧和摊销费用	**644,427,601**	577,043,596	**2,933,518**	2,317,881	**647,361,119**	579,361,477
资产减值损失	**776,946**	(2,287)	**1,577,520**	337,811	**2,354,466**	335,524
资本性支出	**291,037,096**	1,847,819,015	**3,985,024**	779,458	**295,022,120**	1,848,598,473

	2009年6月30日	2008年12月31日	2009年6月30日	2008年12月31日	2009年6月30日	2008年12月31日
资产总额	28,846,965,585	28,711,974,728	219,529,959	215,224,169	29,066,495,544	28,927,198,897
负债总额	6,535,627,987	6,416,423,096	63,070,226	66,743,233	6,598,698,213	6,483,166,329

截至2009年6月30日止6个月期间，本集团取得的对外交易收入全部来自于中国(包括香港地区)；于2009年6月30日，本集团的非流动产亦均处于中国境内。

十四 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款及其他应收款

(a) 应收账款

	2008年12月31日			2009年6月30日
应收账款	278,262,190			289,465,847
		本期增加	本期减少	
*减：*坏账准备	(8,998,086)	—	38,717	(8,959,369)
	269,264,104			280,506,478

应收账款账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2009年6月30日			2008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
1年以内	260,199,005	90%	—	253,839,036	92%	(559,028)
1到2年	8,428,402	3%	(520,311)	6,452,718	2%	(119,536)
2到3年	2,868,004	1%	(119,536)	9,445,100	3%	—
3年以上	17,970,436	6%	(8,319,522)	8,525,336	3%	(8,319,522)
	289,465,847	100%	(8,959,369)	278,262,190	100%	(8,998,086)

应收账款按类别分析如下：

	2009年6月30日				2008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	236,329,569	82%	–	–	229,253,393	82%	–	–
单项金额不重大但组合风险较大	8,594,383	3%	(8,319,522)	96%	9,041,697	3%	(8,319,523)	92%
其他	44,541,895	15%	(639,847)	1%	39,967,100	15%	(678,563)	2%
	289,465,847	100%	(8,959,369)	3%	278,262,190	100%	(8,998,086)	3%

于2009年6月30日，应收账款中持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十四(5))*	129,841,770	149,759,782

于2009年6月30日，应收账款前五名债务人欠款金额合计为226,924,569元(2008年12月31日：229,253,393元)，占应收账款总额的78%(2008年12月31日：82%)，账龄均在1年以内。

(b) *其他应收款*

	2008年12月31日			2009年6月30日
于增城市荔城城市信用合作社存款*	31,364,842			**31,364,842**
应收增城荔华股份有限公司代垫款**	14,083,528			**14,085,526**
深圳东方货柜零件有限公司往来款*	12,891,024			**12,891,024**
应收北京小马厂项目代垫款*	10,000,000			**10,000,000**
其他	78,741,672			**89,202,941**
	147,081,066			**157,544,333**
		本期增加	本期减少	
*减：*坏账准备	(75,792,597)	(421,283)	8,021	**(76,205,859)**
	71,288,469			**81,338,474**

* 考虑到对该等公司的应收款项已无法收回，本公司对其计提了全额减值准备。

** 本期末对应收增城荔华股份有限公司代垫款余额计提的坏账准备为12,312,317元。

其他应收款及相应的坏账准备分析如下：

	2009年6月30日			2008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
1年以内	**54,901,456**	**35%**	**—**	43,393,216	30%	(52,936)
1到2年	**3,595,433**	**2%**	**(52,935)**	11,713,332	8%	(674,028)
2到3年	**7,969,753**	**5%**	**(674,028)**	256,138	0%	—
3年以上	**91,077,691**	**58%**	**(75,478,896)**	91,718,380	62%	(75,065,633)
	157,544,333	**100%**	**(76,205,859)**	147,081,066	100%	(75,792,597)

其他应收款按类别分析如下：

	2009年6月30日				2008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	**68,341,391**	**43%**	**(66,568,182)**	**97%**	68,339,395	46%	(66,568,183)	97%
单项金额不重大但组合风险较大	**25,352,934**	**16%**	**(8,910,714)**	**35%**	17,690,387	12%	(9,158,533)	52%
其他	**63,850,008**	**41%**	**(726,963)**	**1%**	61,051,284	42%	(65,881)	0%
	157,544,333	**100%**	**(76,205,859)**	**48%**	147,081,066	100%	(75,792,597)	52%

于2009年6月30日，其他应收款中持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东的款项如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
广铁集团*(附注十四(5))*	**4,995,148**	4,968,325

于2009年6月30日，其他应收款前五名债务人欠款金额合计约为77,424,363元（2008年12月31日：75,651,154元），占其他应收款总额的49%（2008年12月31日：51%）。其中330,343元的账龄在1年以内，77,094,020元的账龄在3年以上。

(2) 长期股权投资

	2009年6月30日	2008年12月31日
子公司*(a)*	80,273,994	80,273,994
联营企业*(附注九(6)(a))*	151,110,066	150,394,231
其他长期股权投资	46,608,000	46,608,000
	277,992,060	277,276,225
*减：*长期股权投资减值准备	(29,689,077)	(29,689,077)
	248,302,983	247,587,148

本公司无境外投资，故不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 子公司

	2009年6月30日	2008年12月31日
东莞常盛	48,204,994	48,204,994
深圳富源实业开发有限公司	18,000,000	18,000,000
平湖群亿	5,500,000	5,500,000
广州铁联	1,800,000	1,800,000
深圳市广深铁路国际旅行社有限公司	1,800,000	1,800,000
深圳市南铁工程建设监理有限公司	1,760,000	1,760,000
深圳市火车站服务有限司	1,500,000	1,500,000
深圳市深华胜储运有限公司	830,000	830,000
广州市广深铁路东群实业有限公司	500,000	500,000
广州铁路黄埔服务公司	379,000	379,000
	80,273,994	80,273,994

(3) 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	
	2009年	2008年
主营业务收入：		
客运收入	3,511,977,246	3,261,561,952
路网清算收入	1,483,048,747	1,336,765,927
货运收入	506,487,969	635,593,559
	5,501,513,962	5,233,921,438
其他业务收入：		
存料及供应品销售收入	54,123,093	93,469,799
列车维修收入	105,500,092	111,314,990
列车餐饮收入	46,835,224	28,035,491
劳动服务收入	27,217,737	27,650,195
装卸收入	14,037,562	18,613,030
租赁收入	6,059,276	7,682,687
其他	24,586,367	29,625,534
	278,359,351	316,391,726
	5,779,873,313	5,550,313,164

(b) *营业成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
主营业务成本*(c)*	**4,206,856,940**	3,889,295,001
其他业务成本*(d)*	**230,970,856**	280,021,156
	4,437,827,796	4,169,316,157

(c) *主营业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
设备租赁及服务费	**1,486,926,704**	1,334,403,181
工资及福利	**826,316,268**	686,208,693
固定资产折旧	**619,360,812**	546,550,727
水电、材料及燃料消耗	**628,838,734**	593,319,687
维修及线路绿化费	**290,843,069**	349,651,817
铁路运输综合服务费	**185,135,131**	190,217,794
其他	**169,436,222**	188,943,102
	4,206,856,940	3,889,295,001

(d) *其他业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
水电、材料及燃料消耗	**112,091,386**	119,749,887
工资及福利	**99,673,169**	90,824,364
固定资产折旧	**10,181,053**	11,746,283
其他	**9,025,248**	57,700,622
	230,970,856	280,021,156

(4) **投资收益**

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	**715,835**	459,839
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	**3,060,837**	2,400,000
子公司清算损失	**(113,880)**	—
	3,662,792	2,859,839

(5) 关联方交易及余额

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
(1) 收入		
由铁道部收取、处理及分配的收益*((i)及(ii))*：		
— 客运收入	**3,266,234,418**	3,033,010,857
— 路网清算收入	**1,483,048,747**	1,336,765,927
— 货运收入	**324,313,904**	422,423,067
向广铁集团及其子公司提供列车服务*(ii)*	**157,428,222**	102,858,724
向广铁集团及铁道部提供货车维修服务*(ii)*	**103,294,863**	98,787,971
收取的联营公司场地租赁收入*(v)*	**2,250,000**	2,431,452
	5,336,570,154	4,996,277,998
占营业收入的比例	**92%**	90%
(2) 费用及支出		
由铁道部处理及分配的设备租赁及服务费*(i)及(ii)*	**1,197,995,654**	1,327,384,890
支付铁道部的货运列车车辆使用费*(ii)*	**71,735,993**	85,832,670
支付广铁集团及其子公司的列车服务费*(ii)*	**181,428,457**	106,709,744
支付广深实业以及羊城铁路的运输综合服务费*(iii)*	**185,135,131**	190,217,794
从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品*(iv)*	**278,099,523**	189,128,403
由广铁集团及其子公司提供的维修及保养服务*(ii)*	**64,082,004**	79,645,591
支付广铁集团的土地租赁费*(附注十(2))*	**25,600,000**	25,000,000
支付广铁青旅的承包服务费*(v)*	**—**	15,279,817
	2,004,076,762	2,019,198,909
占营业成本及管理费用的比例	**42%**	45%

	截至6月30日止6个月期间	
	2009年	2008年
(3) 工程建设		
接受广铁集团及其子公司提供的建设工程服务支出*(v)*	**24,720,410**	46,597,242
(4) 关键管理人员薪酬	**1,668,376**	1,326,000

(i) 由于中国境内的铁路业务由铁道部统一管理，所以本集团与铁道部及其它由铁道部拥有及控制的铁路公司合作，联合经营长途客运及货运运输业务。有关收入由各铁道公司收取并由铁道部汇总和处理，计算分配各铁路公司所应得或应支付的收入及服务款。该等分配由铁道部根据其适用于全国的标准费用确定。

(ii) 该类服务费用根据铁道部的统一费率或者按照铁道部提供的指引参考现行市场价格确定。

(iii) 该类费用根据以成本加利润确定的双方合约价格确认。

(iv) 该类价格是基于签约双方参考铁道部的指引协商确定。

(v) 该类价格由双方协商确定。

于2009年6月30日，本公司与关联公司的重大往来款项结余如下：

	2009年6月30日	2008年12月31日
应收账款：		
铁道部	**27,698,410**	53,048,029
广铁集团	**129,841,770**	149,759,782
广铁集团子公司	**37,795,596**	15,156,801
联营公司	**—**	160,000
	195,335,776	218,124,612
占应收账款总额的比例	**67%**	78%
其他应收款：		
广铁集团	**4,995,148**	4,968,325
广铁集团子公司	**2,079,638**	1,325,857
子公司	**21,532,627**	11,109,646
联营公司	**1,772,257**	1,858,697
— 原值	**14,084,574**	14,171,014
— 坏账准备	**(12,312,317)**	(12,312,317)
	30,379,670	19,262,525
占其他应收款总额的比例	**27%**	21%

	2009年6月30日	2008年12月31日
预付账款：		
广铁集团子公司	**47,476,654**	—
占预付工程款总额的比例	**50%**	0%
预付工程款：		
广铁集团	**3,095,500**	31,011,873
占预付工程款总额的比例	**3%**	20%
应付账款：		
广铁集团	**51,487,580**	35,614,848
广铁集团子公司	**178,371,537**	284,372,555
联营公司	**8,224,422**	29,988,699
	238,083,539	349,976,102
占应付账款总额的比例	**23%**	25%
预收账款：		
广铁集团子公司	**335,610**	335,610
占预收账款总额的比例	**1%**	1%
应收股利：		
子公司	**—**	5,145,586
占应收股利总额的比例	**—**	100%
应付股利：		
广铁集团	**232,340,000**	—
占应付股利总额的比例	**41%**	0%
其他应付款：		
广铁集团	**9,676,134**	9,403,866
广铁集团子公司	**55,878,634**	103,025,780
子公司	**52,548,233**	46,408,850
联营公司	**26,077,442**	25,118,337
	144,180,443	183,956,833
占其他应付款总额的比例	**31%**	31%

第八节　备查文件目录

备查文件包括：

一、　载有法定代表人签名的半年度报告文本；

二、　载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人、财务部长签名并盖章的财务报告文本；

三、　报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿；

四、　在香港证券市场公布的半年度报告。

文件存放地点：本公司董事会秘书处

广深铁路股份有限公司
董事长：何玉华
2009年8月26日

地址：深圳和平路1052号　　邮箱：518010
电话：(86)-755-25587920　传真：(86)-755-25591480
网址：www.gsrc.com