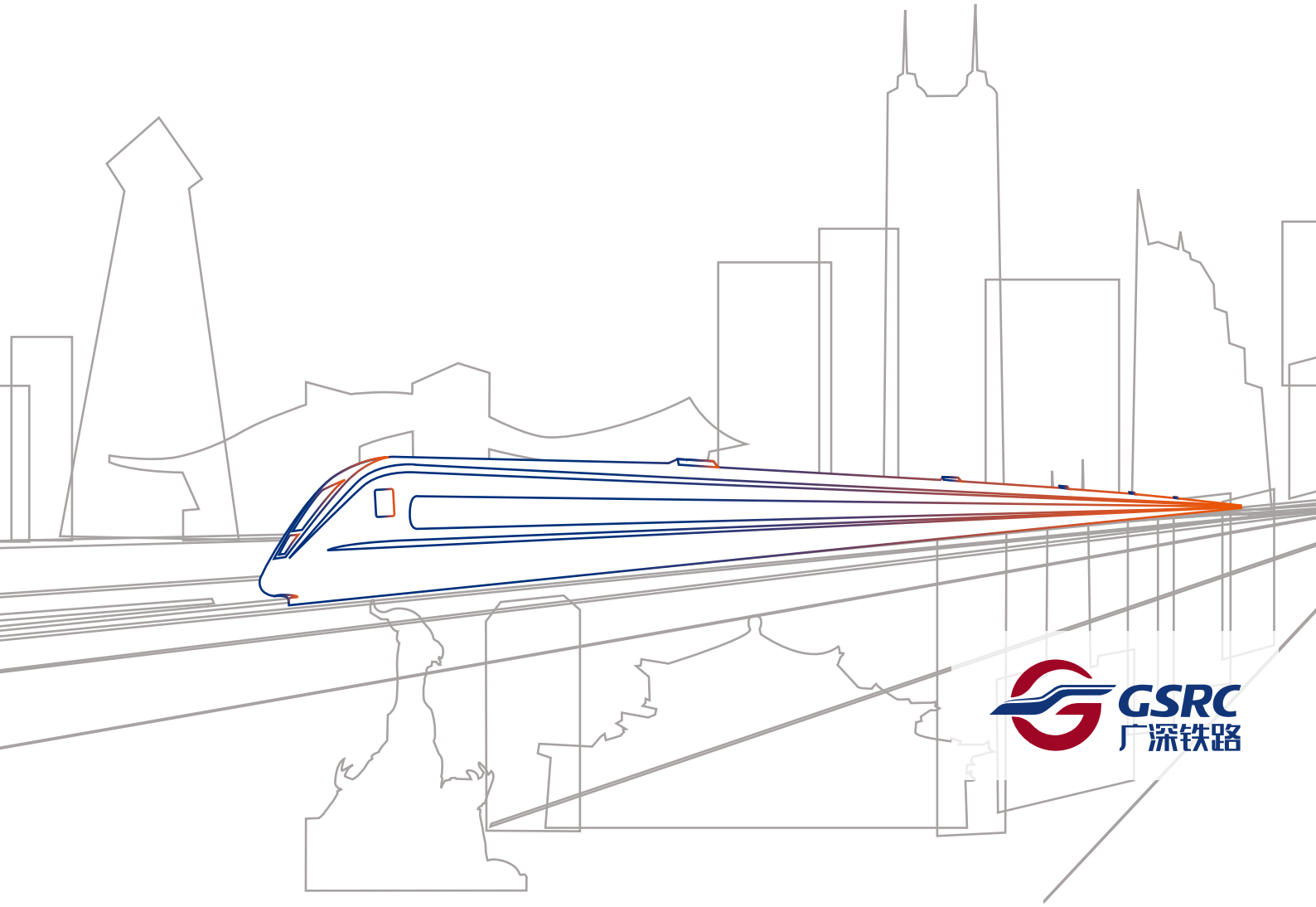
2010

年度中期报告

（股票代码 ：601333）



目录

第一节	重要提示	2
第二节	公司基本情况	2
第三节	股本变动及股东情况	6
第四节	董事、监事和高级管理人员	9
第五节	董事会报告	9
第六节	重要事项	17
第七节	财务报告(未经审计)	23
第八节	备查文件目录	72

第一节　重要提示

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

公司全体董事出席董事会会议。

公司按照中国会计准则编制的二零一零年半年度报告已经公司董事会及审核委员会审议通过。

公司按照中国会计准则编制的二零一零年半年度报告未经审计。

公司不存在被大股东及其关联方非经常性占用资金情况。

公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

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

第二节　公司基本情况

一、　公司基本资料

1、　公司信息

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

2、　联系人和联系方式

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

3、　基本情况简介

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

4、 信息披露及备置地点

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

5、 公司股票简况

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

6、 其他有关资料

公司首次注册登记日期	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
企业法人营业执照注册号	4403011022106
税务登记号码	440300192411663
组织机构代码	19241166-3
公司聘请的境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所有限公司
公司聘请的境内会计师事务所办公地址	中国上海市卢湾区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
公司聘请的境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
公司聘请的境外会计师事务所办公地址	香港中环太子大厦22楼
公司聘请的中国法律顾问名称	北京海问律师事务所
公司聘请的中国法律顾问办公地址	中国北京朝阳区东三环北路2号北京南银大厦21层
公司聘请的香港法律顾问名称	诺顿罗氏律师事务所
公司聘请的香港法律顾问办公地址	香港中环康乐广场1号怡和大厦38楼
公司聘请的美国法律顾问名称	美国谢尔曼·思特灵律师事务所
公司聘请的美国法律顾问办公地址	香港中环毕打街11号置地广场告罗士打大厦12楼
境内股份过户登记处名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
境内股份过户登记处办公地址	上海浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
香港股份过户登记处名称	香港中央证券登记有限公司
香港股份过户登记处办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712室至1716室
预托股份机构名称	摩根大通银行
预托股份机构办公地址	美国纽约市纽约广场4号13楼
公司主要往来银行名称	中国建设银行深圳分行嘉宾路支行
公司主要往来银行办公地址	中国深圳市嘉宾路金威大厦1至4楼

二、 主要财务数据和指标

1、 主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度期末增减 *(%)*
总资产	30,065,396,864	29,357,419,542	2.41
股东权益(不含少数股东权益)	23,303,738,287	23,178,809,345	0.54
归属于上市公司股东的每股净资产 *(元/股)*	3.29	3.27	0.61

	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	888,346,606	739,095,693	20.19
利润总额	889,113,765	738,668,334	20.37
归属于上市公司股东的净利润	691,611,902	591,291,182	16.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	691,517,072	591,633,069	16.88
基本每股收益*(元)*	0.098	0.083	18.07
扣除非经常性损益后的基本每股收益 *(元)*	0.098	0.084	16.67
稀释每股收益*(元)*	0.098	0.083	18.07
加权平均净资产收益率*(%)*	2.94	2.64	增加0.30个百分点
经营活动产生的现金流量净额	1,679,371,932	1,209,149,135	38.89
每股经营活动产生的现金流量净额*(元)*	0.24	0.17	41.18

2、 非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

(1)	非流动资产处置损益	233,434
(2)	长期挂账债务的核销	(458,972)
(3)	计入当期损益的政府补助	(2,220,774)
(4)	除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,679,153
(5)	所得税影响额	672,329
	合计	(94,830)

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	690,752	23,358,596
国际财务报告准则调整分项及合计：		
— 由职工住房改革而产生的差异(注)	(69,828)	—
按照国际财务报告准则核算	620,924	23,358,596

注： 于以前年度，由于执行国家的房改攻策而发生的房改房损失在国际财务报告准则下是按照合同约定的服务年限15年平均摊销的，而在中国会计准则下，此项损失已按照相关规定一次性冲减了当年的期初未分配利润；于本报告期间，由于公司内部架构及人员结构的调整，管理层认为原来对员工服务年限的限制性条款已不具有实际操作性，因此，将在国际财务报告准则下尚未摊销完毕的房改房损失余额一次性计入了本期损益，由此造成截至2010年6月30日止6个月期间的净利润的差异。

第三节　股本变动及股东情况

一、　股本情况

报告期内，公司股份总数及股本结构均未发生变化。

二、　股东情况

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

单位：股

股东总数　股东总数为489,221户，其中A股股东488,681户，H股股东540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	2,629,451,300	37.12	–	无	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,389,014,831	19.61	–	未知	外资股东
全国社会保障基金理事会转持二户	274,798,700	3.88	274,798,700	未知	其他
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	0.72	–	未知	国有法人
中国工商银行 – 南方隆元产业主题股票型证券投资基金	42,614,285	0.60	–	未知	其他
中船重工财务有限责任公司	20,000,000	0.28	–	未知	国有法人
中国银行 – 嘉实沪深300指数证券投资基金	17,710,471	0.25	–	未知	其他
中国人寿保险股份有限公司 – 分红 – 个人分红 – 005L – FH002沪	17,451,255	0.25	–	未知	其他
中国工商银行股份有限公司 – 华夏沪深300指数证券投资基金	15,892,100	0.22	–	未知	其他
中国工商银行 – 开元证券投资基金	13,291,736	0.19	–	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
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	人民币普通股
HKSCC NOMINEES LIMITED*(注)*	1,389,014,831	境外上市外资股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	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	42,614,285	人民币普通股
中船重工财务有限责任公司	20,000,000	人民币普通股
中国银行 — 嘉实沪深300指数证券投资基金	17,710,471	人民币普通股
中国人寿保险股份有限公司 — 分红 — 个人分红 — 005L — FH002沪	17,451,255	人民币普通股
中国工商银行股份有限公司 — 华夏沪深300指数证券投资基金	15,892,100	人民币普通股
中国工商银行 — 开元证券投资基金	13,291,736	人民币普通股
AU SING KUNG	10,250,000	境外上市外资股

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

注： HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司，该公司持有的公司H股1,389,014,831股，占公司已发行H股股本的97.05%，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 可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	限售条件
全国社会保障基金理事会转持二户	274,798,700	2012年12月24日	274,798,700	在承继原国有股东广州铁路(集团)公司法定和自愿承诺禁售期的基础上，再将禁售期延长三年。

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

单位：股

股东名称	股票类别	持股数*(注)*	身份	占类别发行股本的比例 *(%)*	占总股本的比例 *(%)*
广州铁路(集团)公司	A股	2,629,451,300 (L)	实益拥有人	46.52 (L)	37.12 (L)
Credit Suisse Group AG	H股	82,763,665 (L)	实益拥有人	5.78 (L)	1.17 (L)
		81,976,950 (S)		5.73 (S)	1.16 (S)

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

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

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

三、 优先购股权

根据公司《章程》及中华人民共和国法律，公司并无优先购股权的规定。

四、 购回、出售或赎回公司上市股份

公司或其任何附属公司截止本报告期末，概无购回、出售或赎回公司上市股份。

第四节　董事、监事和高级管理人员

一、　董事、监事和高级管理人员持股变动情况

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

二、　新聘或解聘公司董事、监事和高级管理人员情况

1、　二零一零年六月十日，经公司工会全体委员会选举，由徐辉良先生接替黄利卡先生为公司监事会职工代表监事。

2、　二零一零年六月二十二日，公司召开二零零九年度股东周年大会，批准终止何玉华先生和曹建国先生公司董事会董事职务，批准终止姚木明先生公司监事会股东代表监事职务，并选举徐啸明先生和郭竹学先生为公司董事会董事，选举徐淩先生为公司监事会股东代表监事。

3、　二零一零年六月二十二日，公司召开第五届董事会第十五次会议，选举徐啸明先生为公司董事长，并分别批准解聘吴伟民先生公司副总经理职务和罗建成先生公司总经理助理职务；同日，公司召开第五届监事会第九次会议，选举徐淩先生为公司监事会主席。

第五节　董事会报告

一、　报告期内整体经营情况的讨论与分析

1、　总体经营概况

二零一零年上半年，随着全球经济形势的持续好转，中国宏观经济的明显复苏，京广铁路武汉至广州区间货运运能的逐步释放，以及上海世博会的召开，公司主要服务区域内客货运输需求稳步回升。面对有利的经营环境，公司管理层和全体员工团结一心、共同努力，不断加强市场营销，及时调整运输组织、合理优化运输资源，并积极控制成本费用支出，实现了运输生产的安全稳定，运输收入稳步增长。

二零一零年上半年，公司营业收入为人民币63.10亿元，比去年同期的人民币58.58亿元增长7.71%，其中，客运、货运、路网清算及其他业务收入分别为人民币37.35亿元、6.15亿元、15.54亿元及4.06亿元，分别占总收入的59.20%、9.74%、24.63%及6.43%；营业利润为人民币8.88亿元，比去年同期的人民币7.39亿元增长20.19%；归属于上市公司股东的净利润为人民币6.92亿元，比去年同期的人民币5.91亿元增长16.97%。

2、 业务及收入分析

(1) 客运

客运是公司最主要的运输业务，包括广深城际车、长途车和直通车运输业务。于二零一零年六月三十日，本公司列车运行图上每日共开行旅客列车215对，比二零零九年底减少3对，其中：广深城际车100对；直通车13对；长途车102对，减少3对。下表所列为截至二零一零年六月三十日止半年度客运收入及客运发送量与二零零九年度同期之比较：

	2010年1-6月	**2009年1-6月**	**同比增减*(%)***
客运收入*(人民币万元)*	373,500.90	351,197.72	6.35
— 广深城际车	111,607.64	98,962.50	12.78
— 直通车	19,482.81	18,122.10	7.51
— 长途车	242,410.45	234,113.12	3.54
客运发送量*(万人)*	4,282.22	4,131.60	3.65
— 广深城际车	1,811.01	1,617.20	11.98
— 直通车*(*)*	149.02	135.20	10.22
— 长途车*(*)*	2,322.19	2,379.20	(2.40)
每名发送乘客收入 *(人民币元)*	不适用	不适用	不适用
— 广深城际车	61.63	61.19	0.72
— 直通车*(*)*	130.74	134.04	(2.46)
— 长途车	不适用	不适用	不适用
总乘客 — 公里 *(亿人公里)*	147.12	145.81	0.90
每乘客 — 公里收入 *(人民币元)*	0.25	0.24	4.17

- 广深城际车

  广深城际车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)中国宏观经济尤其是粤港澳区域经济的复苏，往来内地与珠三角地区的商务、旅游客流增加；(2)报告期内，广深城际车继续沿用自2009年5月1日起开始实施的「站站停」列车运行方式，促进了客流的增长。

- 直通车

  直通车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)中国宏观经济的复苏以及内地与港澳地区经贸往来的加强，往来内地与港澳地区的商务、旅游客流增加；(2)上海世博会的召开，促进了客流的增长。

- 长途车

  长途车旅客发送量减少的主要原因为：武广高速铁路开通运营后，为优化铁路运输资源，及时调整了京广铁路武汉至广州区间的运输组织，停止开行了部分原来经由该区间运行的长途旅客列车。

  长途车收入增长的主要原因为：(1) 公司分别自2010年3月21日和4月17日起组织增开了一对广州至铜仁、广州至信阳的长途旅客列车，带来运输收入的明显增加；(2) 上海世博会召开后，公司及时组织开行了深圳至上海的世博专列车，亦带来运输收入的增加。

* 直通车和长途车发送量数据口径调整的说明：

为尽可能将收入与客运量数据相配比，公司对2009年度1-6月的直通车和长途车发送量数据进行了调整，即将原计入直通车的部分发送量调整计入长途车发送量中，相应的直通车每名发送乘客收入数据亦有所调整，但此调整并未对客运发送总量数据产生影响。

(2) 货运

货运是公司重要的运输业务，包括深圳 — 广州 — 坪石间铁路货运以及过港直通货运业务。下表所列为截至二零一零年六月三十日止半年度货运收入及货运量与二零零九年度同期之比较：

	2010年1-6月	**2009年1-6月**	**同比增减*(%)***
货运收入*(人民币万元)*	61,464.79	50,648.80	21.35
— 货物发送*(*)*	21,576.36	12,415.20	73.79
— 货物接运（含到达及通过）*(*)*	37,580.83	35,783.90	5.02
— 货运其它收入	2,307.60	2,449.70	(5.80)
货运量*(万吨)*	3,234.00	2,654.06	21.85
— 货物发送	1,032.47	763.44	35.24
— 货物接运（含到达及通过）	2,201.53	1,890.61	16.45
每吨收入*(人民币元)*	19.01	19.08	(0.37)
— 货物发送*(*)*	20.90	16.26	28.54
— 货物接运（含到达及通过）*(*)*	17.07	18.93	(9.83)
总吨 — 公里*(亿吨公里)*	70.83	55.89	26.73
每吨 — 公里收入*(人民币元)*	0.09	0.09	—

- 货运收入及货运量增长的主要原因为：(1)全球经济形势的好转以及中国宏观经济的复苏，铁路货运业务明显回升；(2)武广高速铁路开通运营后，京广铁路武汉至广州区间的货运运能得到较大程度的释放，货物发送及接运水平得到提升；(3)公司充分利用京广铁路武汉至广州区间货运运能释放的有利时机，积极加强货运营销和装卸组织，取得了较好的效果；(4)自2009年12月13日起，全国货运基本运价每吨公里提高人民币0.7分，亦带来货运收入的增加。

* 货物发送和接运(含到达及通过)收入数据口径调整的说明：

为尽可能将收入与货运量数据相配比，公司对2009年度1-6月的货物发送和接运(含到达及通过)收入数据进行了调整，即将原计入货物接运的部分收入调整计入货物发送收入中，相应的每吨收入数据亦有所调整，但此调整并未对货运总收入产生影响。

(3) 路网清算

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。下表所列为截至二零一零年六月三十日止半年度路网清算收入与二零零九年度同期之比较：

	2010年1-6月	**2009年1-6月**	**同比增减*(%)***
路网清算收入			
(人民币万元)	155,433.08	148,304.87	4.81
— 机车牵引	63,116.31	65,595.67	(3.78)
— 线路使用	51,742.18	50,265.62	2.94
— 电力接触网使用	17,000.14	13,353.52	27.31
— 车辆挂运	13,852.64	11,211.51	23.56
— 其它服务	9,721.81	7,878.55	23.40

- 路网清算收入增长的主要原因为：(1)2010年春运期间由其他铁路局(公司)组织开行的临时旅客列车同比增加；(2)武广高速铁路开通运营后，京广铁路武汉至广州区间的货运运能得到较大程度释放，通过广州至坪石区间的货运列车开行对数增加，公司货运路网清算收入随之增加。

(4) 其它业务

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、劳务服务及其他与铁路运输业务有关的业务。二零一零年上半年，其他业务收入为人民币4.06亿元，较去年同期的人民币3.56亿元增长13.80%。

3、 营业成本和费用主要项目及分析

单位：元 币种：人民币

	2010年1-6月	2009年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
主营业务成本	4,459,650,151	4,206,856,940	6.01	—
— 设备租赁及服务费	1,493,627,637	1,486,926,704	0.45	—
— 工资及福利	926,480,130	826,316,268	12.12	主要是由于自2010年1月1日起提高员工基本工资所致。
— 水电、材料及燃料消耗	678,002,147	628,838,734	7.82	(1)柴油价格提高导致燃料消耗支出增加；(2)经过2009年11月和2010年4月两次铁路运行图调整后，公司电力机车牵引工作量增加，电力消耗支出随之增加。
— 固定资产折旧	660,006,332	619,360,812	6.56	主要是由于2009年底广深线部分配套工程、广州站和广州东站改造工程完工转为固定资产所致。
— 维修费	383,977,546	290,843,069	32.02	主要是由于2010年上半年公司完成了对大部份「和谐号」动车组的三级修程所致。
— 铁路运输综合服务费	123,230,000	185,135,131	(33.44)	2010年1月1日前，公司需承担为铁路运输提供安全保卫服务的铁路公安人员的绝大部分费用，而自2010年1月1日起，由于铁路公安管理体制改革，铁路公安人员的管理关系发生了变化，公司只需按一定比例承担相关的费用。
— 其他	194,326,359	169,436,222	14.69	(1)2010年春运首次实行「实名制」购票，相关设备购置等费用增加；(2)广深城际车客流量的增加导致所使用的电子化客票和「金融IC」成本增加；(3)为迎接2010年广州亚运会和2011年深圳大运会的召开，公司按照两地政府的要求对铁路沿线环境进行了综合整治，导致相关费用增加。
其它业务成本	311,749,103	274,436,320	13.60	主要是由于自2010年1月1日起提高员工基本工资所致。
营业税金及附加	150,034,518	137,514,126	9.10	随营业收入增加而增加。
管理费用	431,572,175	390,906,579	10.40	主要是由于养老保险、医疗保险和住房公积金等费用的缴费基数随员工基本工资的提高而提高，导致相关费用支出增加。
财务费用	71,307,408	109,796,669	(35.06)	主要是由于2009年底公司已用发行中期票所得资金替换利率水平较高的部分银行借款，以及利用自有资金偿还部分银行借款，导致银行借款利息大幅减少所致。
所得税费用	198,361,882	148,160,978	33.88	主要是由于报告期利润总额增加及适用所得税率从20%提高至22%所致。

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	5,903,987,714	4,459,650,151	24.46	7.32	6.01	0.93

(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	5,903,987,714	7.32

5、 下半年经营展望

二零一零年下半年，全球金融危机对实体经济所造成的冲击将日益减弱，全球经济形势将继续好转，中国宏观经济亦将进一步复苏，以及上海世界博览会、广州亚运会的召开，都将对公司的客货运输业务产生积极的影响。本公司将紧抓市场机遇，紧密围绕「服务顾客、以人为本、依法治企」的经营理念，依法规范经营管理，努力提高运输效率和运输能力，大力发展铁路运输核心业务，积极开拓新的客货运输业务增长点，并不断完善公司治理，提高管理水平和管理效率，全面推进公司的和谐发展。今年下半年公司重点将做好以下工作：

(1) 进一步加大增收节支力度。在增收方面，利用暑假、上海世博会和广州亚运会召开期间加强客货营销，做好中秋节、国庆黄金周等节假日的旅客运输组织工作；在节支方面，在保证运输安全和服务质量的前提下，进一步优化劳动用工和压缩间接管理费用。

(2) 积极开展客运市场调研，努力开拓新的客运业务增长点。一方面，继续做好广深线客运市场调研，研究广深线接续武广高铁客流的营销方案，吸引潜在客源；另一方面，主动联系当地政府部门，争取将平湖、新塘增设成为广深城际车停靠站点，纳入当地综合交通枢纽规划。此外，要继续有针对性的加强增开国内长途车可行性方案的研究工作。

(3) 充分利用京广铁路武汉至广州区间运能释放的有利条件，进一步加强货运营销工作，努力开发新的货源，争取开行更多的直达货运列车。

二、 公司投资情况

1、 募集资金使用情况

报告期内，公司没有募集资金，也没有报告期之前募集资金延续到本报告期的情况。

2、 非募集资金使用情况

报告期内，公司没有非募集资金投资项目。

三、 员工情况

于报告期末，公司员工总数是32,514人，比二零零九年末的33,170减少656人。

1、 专业构成情况：

专业构成的类别	人数
行政管理人员	2,970
专业技术人员	1,133
一般作业人员	28,411
合计	32,514

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	1,502
大学专科	5,527
其他(中专、高中、职业技校等)	25,427
合计	32,514

3、 员工薪酬政策

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

4、 员工保险及退休福利计划

依据国家政策法规，公司为员工提供了一系列法定基金和福利计划，如下表所述：

员工福利	占年度员工薪酬总额之百分比 广坪段沿线、广州及广深段沿线地区	深圳地区
住房公积金	8%	13%
基本养老保险	18%	
补充养老保险	按职工个人缴费数额的4倍确定。（职工个人缴费以5年工龄为一档确定每档职工个人缴费数额，并根据企业职工工资增长情况适时予以调整）。	
基本医疗保险	7%	6%
补充医疗保险	1%	0.5%
生育医疗保险	0.4%	0.5%
工伤保险	0.5%	
失业保险	0.2%	
其他福利金	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，主要由公司自行负责。二零一零年上半年，公司完成全年培训计划的50%，培训成本支出约为人民币494.80万元。

第六节　重要事项

一、　公司治理情况

报告期内，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》和香港联交所《证券上市规则》的有关要求，结合公司实际，不断完善公司法人治理结构，加强信息披露，规范公司运作。目前公司法人治理结构的实际情况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在明显差异。

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

公司审核委员会由三位独立非执行董事组成，主要职责包括检查和监督本公司财务报告程序及内部控制。截至二零一零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

二零一零年六月二十二日，公司二零零九年度股东周年大会审议通过了利润分配方案，即以二零零九年度末总股本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。该末期股息已于二零一零年七月二十一日发放给股东。

2、　半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

公司董事会决定，二零一零年度中期不进行利润分配，也不进行公积金转增股本。

3、　报告期内现金分红政策的执行情况

详见「报告期实施的利润分配方案的执行情况」。

三、　重大诉讼、仲裁事项

报告期内公司不存在重大诉讼、仲裁事项。

四、　公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权情况

报告期内公司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	占同类交易金额的比例(%)
广州铁路(集团)公司	公司第一大股东	提供劳务	提供货车维修服务	根据铁道部制定的修程，按照全成本协商定价	81,011,198	76.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	同上	提供列车服务	根据铁道部制定的修程，按照全成本协商定价	114,460,000	7.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	同上	通过铁道部清算的路网清算收入	按照铁道部制定价格结算	556,814,609	36.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	接受劳务	接受列车服务	按照全成本协商定价	250,530,000	21.00
广深铁路实业发展总公司、羊城铁路实业发展总公司	公司第一大股东的子公司	同上	接受运输综合服务	协议定价，按照成本加成结算	64,330,000	23.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	同上	接受维修及保养服务	按照全成本协商定价以及国家铁路工程定额核定的预决算结算	71,758,100	18.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	同上	接受建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	51,999,508	21.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	同上	通过铁道部清算的路网清算费用	按照铁道部制定价格结算	651,329,548	53.00
广州铁路(集团)公司及其子公司	公司第一大股东及其子公司	购买商品	购入存料及供应品	协议定价，按照物资总公司供应价加0.3%-6%不等的管理费	200,429,624	38.00
广州铁路(集团)公司	公司第一大股东	土地租赁	土地使用权租赁费	根据双方签署的《土地租赁协议》约定的价格确定	26,200,000	100.00

关联交易说明：

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《土地租赁协议》，该协议约定广州铁路(集团)公司将广州至坪石段铁路线路的土地使用权租予公司，租赁的期限为20年，双方确定每年租金最高不超过人民币7,400万元(详情见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》的公司公告)。二零一零年上半年，公司向广州铁路(集团)公司实际支付租金2,620万元。

二零零七年十一月五日，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协议 — 《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，公司召开二零零八年第一次临时股东大会：批准修订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协议 — 《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，公司部分客货发送必须通过广州铁路(集团)公司及其控股子公司所经营的线路，因此存在公司与广州铁路(集团)公司及其下属公司相互提供维修及其他各种服务。公司与广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、并提请非关联股东批准的程序，最大限度地保护了公司利益。

2、 资产、股权转让的重大关联交易

报告期内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

报告期内公司没有发生非经常性关联债权债务往来事项。

4、 其他重大关联交易

报告期内公司没有发生其他重大关联交易事项。

七、 重大合同及其履行情况

1、 托管情况

报告期内公司无托管事项。

2、 承包情况

报告期内公司无承包事项。

3、 租赁情况

自二零零七年一月一日起，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。二零一零年上半年，公司已付及应付相关土地租金为人民币2,620万元。

4、 担保情况

报告期内公司无担保事项。

5、 重大委托理财情况

报告期内公司无任何委托理财情况。

6、 其他重大合同

报告期内公司无其他重大合同。

八、 承诺事项履行情况

报告期内，公司第一大股东广州铁路(集团)公司承诺事项如下：

1、 广州铁路(集团)公司及其下属的任何其它成员将不会在公司运营的线路范围内，以任何方式直接或间接从事任何在铁路运输及相关业务上对公司有竞争的业务活动。广州铁路(集团)公司及其下属的任何其它成员在广坪段铁路运营资产及业务收购后也不与公司存在同业竞争。

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

报告期内，上述承诺正常履行，无违反承诺的事项存在。

九、 聘任、解聘会计师事务所情况

二零一零年六月二十二日，公司召开二零零九年度股东周年大会，决定续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司的境内审计机构，续聘罗兵咸永道会计师事务所为公司境外审计机构。

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

报告期内，公司没有其他需要说明的重大事项。

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
广深铁路第五届监事会第八次会议决议公告	《上海证券报》B105 《中国证券报》D043 《证券时报》D65 《证券日报》M2	2010年4月23日	上海证券交易所网站 http://www.sse.com.cn，个股查询输入证券代码「601333」
广深铁路大股东及其他关联方占用资金情况专项报告	—	2010年4月23日	同上
广深铁路年报信息披露重大差错责任追究制度	—	2010年4月23日	同上
广深铁路第五届董事会第十四次会议决议公告	《上海证券报》B105 《中国证券报》D043 《证券时报》D65 《证券日报》M2	2010年4月23日	同上
广深铁路年报	—	2010年4月23日	同上
广深铁路年报摘要	《上海证券报》B105 《中国证券报》D043 《证券时报》D65 《证券日报》M1-M2	2010年4月23日	同上
广深铁路第一季度季报	《上海证券报》B105 《中国证券报》D043 《证券时报》D65 《证券日报》M2	2010年4月23日	同上
广深铁路2009年度股东周年大会会议资料	—	2010年4月29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
广深铁路召开2009年度股东周年大会通知	《上海证券报》B105 《中国证券报》D077 《证券时报》D4 《证券日报》D10	2010年4月29日	同上
广深铁路召开2009年度股东周年大会补充通知	《上海证券报》B19 《中国证券报》A44 《证券时报》D5 《证券日报》E2	2010年5月18日	同上
广深铁路第五届监事会第九次会议决议公告	《上海证券报》B16 《中国证券报》B004 《证券时报》C8 《证券日报》B4	2010年6月23日	同上
广深铁路2009年度股东周年大会的法律意见书	—	2010年6月23日	同上
广深铁路2009年度股东周年大会决议公告	《上海证券报》B16 《中国证券报》B004 《证券时报》C8 《证券日报》B4	2010年6月23日	同上
广深铁路第五届董事会第十五次会议决议公告	《上海证券报》B16 《中国证券报》B004 《证券时报》C8 《证券日报》B4	2010年6月23日	同上

合并及公司资产负债表
2010年6月30日

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

资产	附注	2010年6月30日 合并 (未经审计)	2009年12月31日 合并 (经审计)	2010年6月30日 公司 (未经审计)	2009年12月31日 公司 (经审计)
流动资产					
货币资金	六(1)	2,865,577,372	1,629,650,944	2,829,119,807	1,602,619,116
应收账款	六(2), 十一(1)	422,467,607	483,218,027	419,938,982	481,287,553
预付款项	六(4)	80,286,057	28,350,769	80,242,977	28,245,929
应收利息		12,460,088	–	12,367,838	–
应收股利		–	–	588,267	5,384,592
其他应收款	六(3), 十一(2)	57,347,032	43,992,255	71,723,768	62,107,723
存货	六(5)	230,289,833	231,110,626	226,627,223	228,371,516
流动资产合计		3,668,427,989	2,416,322,621	3,640,608,862	2,408,016,429
非流动资产					
长期应收款	六(6)	42,675,410	44,229,191	42,675,410	44,229,191
长期股权投资	六(7), 十一(3)	174,584,267	173,372,774	253,140,382	251,928,889
固定资产	六(8)	24,420,567,334	25,030,105,425	24,335,909,854	24,948,393,711
在建工程	六(9)	719,388,761	662,182,918	719,388,761	660,022,918
预付工程款	六(10)	84,429,861	60,134,281	84,429,861	60,134,281
无形资产	六(11)	573,640,530	582,603,062	540,304,996	548,774,204
商誉	六(12)	281,254,606	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	六(13)	7,935,018	9,907,341	7,767,071	9,705,523
递延所得税资产	六(14)	92,493,088	97,307,323	91,390,835	95,950,743
非流动资产合计		26,396,968,875	26,941,096,921	26,356,261,776	26,900,394,066
资产总计		30,065,396,864	29,357,419,542	29,996,870,638	29,308,410,495

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

负债及股东权益	附注	2010年6月30日 合并 （未经审计）	2009年12月31日 合并 （经审计）	2010年6月30日 公司 （未经审计）	2009年12月31日 公司 （经审计）
流动负债					
应付账款	六(16)	1,378,256,668	1,466,007,353	1,369,422,024	1,461,607,787
预收款项	六(17)	62,173,243	61,933,678	60,577,149	60,126,433
应付职工薪酬	六(18)	276,533,361	305,869,667	268,952,463	295,813,085
应交税费	六(19)	281,461,480	268,799,029	277,754,652	263,535,884
应付利息	六(22)	90,714,726	6,889,726	90,714,726	6,889,726
应付股利	六(20)	566,723,074	45,077	566,723,074	45,077
其他应付款	六(21)	485,001,969	450,427,015	513,432,430	494,704,588
流动负债合计		3,140,864,521	2,559,971,545	3,147,576,518	2,582,722,580
非流动负债					
应付债券	六(22)	3,468,897,467	3,465,801,271	3,468,897,467	3,465,801,271
其他非流动负债	六(23)	97,039,364	97,120,137	97,039,364	97,120,137
非流动负债合计		3,565,936,831	3,562,921,408	3,565,936,831	3,562,921,408
负债合计		6,706,801,352	6,122,892,953	6,713,513,349	6,145,643,988
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)	1,932,130,511	1,932,130,511	1,932,130,511	1,932,130,511
未分配利润	六(27)	2,723,490,228	2,598,561,286	2,703,228,169	2,582,637,387
归属于母公司股东权益合计		23,303,738,287	23,178,809,345	23,283,357,289	23,162,766,507
少数股东权益	六(28)	54,857,225	55,717,244	–	–
股东权益合计		23,358,595,512	23,234,526,589	23,283,357,289	23,162,766,507
负债及股东权益总计		30,065,396,864	29,357,419,542	29,996,870,638	29,308,410,495

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长： 徐啸明　　**总经理：** 申毅　　**总会计师：** 唐向东　　**财务部长：** 林闻生

合并及公司利润表

2010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2010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个月期间合并（未经审计）	截至2010年6月30日止6个月期间公司（未经审计）	截至2009年6月30日止6个月期间公司（未经审计）
一、营业收入	*六(29), 十一(4)*	6,309,544,237	5,857,884,381	6,210,158,504	5,779,873,313
*减：*营业成本	*六(29), 十一(4)*	(4,771,399,254)	(4,481,293,260)	(4,708,507,406)	(4,437,827,796)
营业税金及附加	*六(30)*	(150,034,518)	(137,514,126)	(146,345,572)	(134,588,978)
销售费用		–	(525,543)	–	–
管理费用		(431,572,175)	(390,906,579)	(405,265,584)	(369,033,802)
财务费用 – 净额	*六(31)*	(71,307,408)	(109,796,669)	(71,567,832)	(110,022,991)
（转回）/资产减值损失	*六(32)*	1,904,231	(2,354,466)	1,904,231	(776,946)
*加：*投资收益	*六(33), 十一(5)*	1,211,493	3,601,955	1,619,683	3,662,792
其中：对联营企业的投资收益		1,211,493	715,835	1,211,493	715,835
二、营业利润		888,346,606	739,095,693	881,996,024	731,285,592
*加：*营业外收入	*六(34)*	3,497,472	3,132,938	3,244,680	3,132,259
*减：*营业外支出	*六(35)*	(2,730,313)	(3,560,297)	(2,725,522)	(3,556,636)
其中：非流动资产处置损失		(268,137)	(728,780)	(265,614)	(728,780)
三、利润总额		889,113,765	738,668,334	882,515,182	730,861,215
*减：*所得税费用	*六(36)*	(198,361,882)	(148,160,978)	(195,241,440)	(145,485,160)
四、净利润		690,751,883	590,507,356	687,273,742	585,376,055
归属于母公司股东的净利润		691,611,902	591,291,182	687,273,742	585,376,055
少数股东损益		(860,019)	(783,826)	–	–
五、每股收益					
基本每股收益	*六(37)*	0.10	0.08	不适用	不适用
稀释每股收益	*六(37)*	0.10	0.08	不适用	不适用
六、其他综合收益		–	–	–	–
七、综合收益总额		690,751,883	590,507,356	687,273,742	585,376,055
归属于母公司股东的综合收益总额		691,611,902	591,291,182	687,273,742	585,376,055
归属于少数股东的综合收益总额		(860,019)	(783,826)	–	–

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长： 徐啸明　　**总经理：** 申毅　　**总会计师：** 唐向东　　**财务部长：** 林闻生

合并及公司现金流量表

2010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2010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个月期间合并（未经审计）	截至2010年6月30日止6个月期间公司（未经审计）	截至2009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		5,673,247,200	4,416,593,139	5,574,459,619	4,341,364,184
收到其他与经营活动有关的现金		78,228,404	140,510,300	67,874,706	142,107,965
经营活动现金流入小计		5,751,475,604	4,557,103,439	5,642,334,325	4,483,472,149
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,174,566,073)	(1,737,634,319)	(2,136,185,840)	(1,707,533,669)
支付给职工以及为职工支付的现金		(1,437,189,734)	(1,175,238,041)	(1,395,665,411)	(1,151,905,393)
支付的各项税费		(332,253,167)	(253,502,316)	(323,658,881)	(245,129,161)
支付其他与经营活动有关的现金		(128,094,698)	(181,579,628)	(125,426,901)	(174,765,643)
经营活动现金流出小计		(4,072,103,672)	(3,347,954,304)	(3,980,937,033)	(3,279,333,866)
经营活动产生的现金流量净额	*六(38)(a)*	1,679,371,932	1,209,149,135	1,661,397,292	1,204,138,283
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	5,204,515	8,021,482
处置固定资产和其他长期产而收到的现金净额		195,108	2,002,307	178,113	1,914,991
收到其他与投资活动有关的现金	*六(38)(d)*	508,870,412	–	502,892,012	–
投资活动现金流入小计		509,065,520	5,002,307	508,274,640	9,936,473
购建固定资产和其他长期产支付的现金		(438,906,061)	(648,301,896)	(435,566,278)	(648,190,562)
支付其他与投资活动有关的现金	*六(38)(e)*	(907,000,000)	(9,000,000)	(900,000,000)	(9,000,000)
投资活动现金流出小计		(1,345,906,061)	(657,301,896)	(1,335,566,278)	(657,190,562)
投资活动产生的现金流量净额		(836,840,541)	(652,299,589)	(827,291,638)	(647,254,089)

（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	*附注*	截至2010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个月期间合并（未经审计）	截至2010年6月30日止6个月期间公司（未经审计）	截至2009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					
分配股利或偿付利息支付的现金		(4,963)	(118,400,418)	(4,963)	(118,185,878)
支付其他与筹资活动有关的现金		(7,600,000)	–	(7,600,000)	–
筹资活动现金流出小计		(7,604,963)	(118,400,418)	(7,604,963)	(118,185,878)
筹资活动产生的现金流量净额		(7,604,963)	(118,400,418)	(7,604,963)	(118,185,878)
四、汇率变动对现金的影响		–	–	–	–
五、现金净增加额	*六(38)(b), 十一(6)(b)*	834,926,428	438,449,128	826,500,691	438,698,316
加：期初现金余额		1,115,650,944	1,560,951,957	1,102,619,116	1,540,157,915
六、期末现金余额		1,950,577,372	1,999,401,085	1,929,119,807	1,978,856,231

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长： **徐啸明** **总经理：** **申毅** **总会计师：** **唐向东** **财务部长：** **林闻生**

合并股东权益变动表

2010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）
2009年1月1日余额		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		–	–	–	(566,682,960)	(59,633)	(566,742,593)
对股东的分配	六(27)	–	–	–	(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
2010年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,580,548	1,932,130,511	2,598,561,286	55,717,244	23,234,526,589
截至2010年6月30日止6个月期间增减变动额							
净利润		–	–	–	691,611,902	(860,019)	690,751,883
利润分配		–	–	–	(566,682,960)	–	(566,682,960)
对股东的分配	六(27)	–	–	–	(566,682,960)	–	(566,682,960)
2010年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,580,548	1,932,130,511	2,723,490,228	54,857,225	23,358,595,512

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长： 徐啸明　**总经理：** 申毅　**总会计师：** 唐向东　**财务部长：** 林闻生

公司股东权益变动表

截至2010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）
2009年1月1日余额		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		–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配	六(27)	–	–	–	(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
2010年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,932,130,511	2,582,637,387	23,162,766,507
截至2010年6月30日止6个月期间增减变动额						
净利润		–	–	–	687,273,742	687,273,742
利润分配		–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配	六(27)	–	–	–	(566,682,960)	(566,682,960)
2010年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	1,932,130,511	2,703,228,169	23,283,357,289

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长： 徐啸明　**总经理：** 申毅　**总会计师：** 唐向东　**财务部长：** 林闻生

财务报表附注

截至2010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2010年8月24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」)编制。

(2)　遵循企业会计准则的声明

本公司截至2010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2010年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2010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。

(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。

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

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

(7) 现金及现金等价物

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

(8) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(ii) 确认和计量

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

应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

(iii) 金融资产减值

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

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

(iv) 金融资产的终止确认

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

应收款项终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

(b) *金融负债*

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

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。付款期限在一年以下(含一年)的应付款项列示为流动负债，其余的列示为非流动负债。

借款(包括应付债券)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。借款期限在一年以下(含一年)的借款列示为短期借款；借款期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的借款列示为一年内到期的非流动负债，其余借款列示为长期借款。

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

(c) *金融工具的公允价值确定*

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

(10) 应收款项

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

(a) *应收款项坏账准备的确认标准、计提方法*

— 应收款项坏账准备的确认标准

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

— 应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

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

(11) 存货

(a) *分类*

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

(b) *发出存货的计价方法*

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

(c) *存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提*

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

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(12) 长期股权投资

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

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

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

(a) *初始投资成本确定*

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

(b) *后续计量及损益确认方法*

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

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

(c) *确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据*

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

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

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

(d) *长期股权投资减值*

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

(13) ***固定资产***

(a) *固定资产确认及初始计量*

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

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

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

(b) *固定资产的折旧方法*

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

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

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

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。

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

(d) *固定资产的处置*

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。

(14) ***在建工程***

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

(15) ***借款费用***

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

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

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

(16) ***无形资产***

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

(a) *土地使用权*

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

(b) *电脑软件*

电脑软件按预计使用年限在5年内平均摊销。

(c) *定期复核使用寿命和摊销方法*

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

(d) *无形资产减值*

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

(17) 商誉

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

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

(18) 长期待摊费用

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

(19) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(20) 职工薪酬

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

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

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

(21) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(22) 预计负债

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

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

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

(23) 收入确认

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

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

(a) 提供铁路运输服务

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

(b) 销售商品

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

(c) 提供劳务

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

(d) 让渡资产使用权

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

(24) 政府补助

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

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

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

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

(25) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

(a) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体徵收的所得税相关；

(b) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(26) 租赁

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

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(27) 分部报告

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。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(28) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其它因素，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。

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度／期间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，特别是路轨、桥梁及其他线路资产的预计可使用年限由管理层在参考了同行业的指标，并考虑了资产的耐久性、过往维修保养的情况、更换成本的发生趋势及该等资产所附着的土地的预计可使用年限或经营租赁期等而定。预计可使用年限于每年年度终了时进行检讨并作出适当调整。

固定资产预计可使用年限的变化，可能会对本集团的净利润产生重大影响。

(b) 商誉减值准备的会计估计

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

(c) 其他长期资产减值的估计

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

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

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

(d) 所得税

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

三 财务风险管理

(1) 财务风险因素

本集团的经营活动令公司面临着各种财务风险：外汇风险、利率风险、信用风险及流动性风险。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。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2010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	2010年6月30日（折合人民币）	2009年12月31日（折合人民币）
货币资金*(附注六(1))*	港币	**137,272,820**	66,800,931
	美元	**433,677**	455,354
其他应收款*(附注六(3)(g))*	港币	**306,515**	994,246
应付账款*(附注六(16)(d))*	美元	**—**	(939,414)

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于2010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，本期的净利润将减少／增加5,366,000元（2009年12月31日：3,390,000元）。美元汇率的变动对净利润的影响并不重大。

(b) *利率风险*

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

本集团的利率风险主要来自应付债券。应付债券的相关利率和还款情况已在附注六(22)中披露。

(c) *信用风险*

本集团的信用风险主要来自于银行存款和应收款项的持有价值。

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

本集团的应收账款及长期应收款主要是提供铁路运输服务或出售商品而应收第三方的款项。本集团的其他应收款主要来源于提供铁路运输服务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。

管理层认为，于2010年6月30日，本集团不存在重大的流动性风险。

(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2010年6月30日及2009年12月31日，本集团的资本与债务比率如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
应付债券*(附注六(22))*	**3,468,897,467**	3,465,801,271
减：现金(附注六(38)(c))	**(1,950,577,372)**	(1,115,650,944)
债务净额	**518,320,095**	2,350,150,327
股东权益总额	**23,358,595,512**	23,234,526,589
总资本	**24,876,915,607**	25,584,676,916
资本与债务比率	**6%**	9%

经考虑上述比率后，管理层认为当前的资本架构是适当的。

四 税项

本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	**税率**	**计税基础**
企业所得税	22%及25%	应纳税所得额
营业税	3%及5%	应纳税营业额
增值税	3%，4%，6%及17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允计抵扣的进项税后的余额计算)
城市建设维护税	1%，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

(1) *企业所得税*

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

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%，2010年适用的税率为22%。于其他地区成立的子公司，适用的企业所得税率自2008年1月1日起从33%调整为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徵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徵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。

五　企业合并及合并报表

子公司情况

非同一控制下的企业合并及其他方式取得的子公司：

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

	期末实际出资额	实质上构成对子公司净投资的其他项目余额	持股比例 (%)	表决权比 (%)	是否合并报表	少数股东权益
东莞常盛	48,204,994	–	51%	51%	是	45,264,808
富源实业	18,500,000	–	100%	100%	是	–
平湖群亿	5,500,000	–	55%	55%	是	4,446,985
深铁物业	3,000,000	–	100%	100%	是	–
深华胜	2,000,000	–	100%	100%	是	–
广深国旅	2,400,000	–	100%	100%	是	–
南铁监理	2,000,000	–	76.66%	76.66%	是	505,841
列车经贸	2,000,000	–	100%	100%	是	–
深圳站服	1,500,000	–	100%	100%	是	–
东群实业	1,020,000	–	100%	100%	是	–
广州铁联	1,800,000	–	50.5%	50.5%	是	4,639,591
东群广告	500,000	–	100%	100%	是	–
黄埔服司	379,000	–	100%	100%	是	–
	88,803,994	–				54,857,225

六　合并财务报表项目附注

(1)　*货币资金*

	2010年6月30日			2009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	33,262	1.00	33,262	33,502	1.00	33,502
银行存款 –						
人民币	2,695,726,762	1.00	2,695,726,762	1,536,071,470	1.00	1,536,071,470
美元	63,862	6.79	433,677	66,687	6.83	455,354
港元	157,306,598	0.87	137,232,706	75,817,570	0.88	66,755,854
			2,833,393,145			1,603,282,678
其他货币资金 –						
人民币	32,110,851	1.00	32,110,851	26,289,687	1.00	26,289,687
港元	45,981	0.87	40,114	51,224	0.88	45,077
			32,150,965			26,334,764
			2,865,577,372			1,629,650,944

(2)　*应收账款*

	2010年6月30日	2009年12月31日
应收账款	429,718,647	492,369,349
减：坏账准备	(7,251,040)	(9,151,322)
	422,467,607	483,218,027

(a)　应收账款账龄分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内	403,981,875	446,011,666
一到二年	3,695,730	23,314,699
二到三年	8,481,939	4,939,078
三年以上	13,559,103	18,103,906
	429,718,647	492,369,349

(b)　应收账款按类别分析如下：

	2010年6月30日				2009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	367,292,310	85%	–	–	440,175,319	89%	(117,829)	–
其他	62,426,337	15%	(7,251,040)	12%	52,194,030	11%	(9,033,493)	17%
	429,718,647	100%	(7,251,040)	2%	492,369,349	100%	(9,151,322)	2%

(c) 于2010年6月30日，单项金额重大的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备
广铁集团	299,581,306	—
广州庆达运输有限公司	23,168,344	—
武广铁路客运专线有限责任公司(「武广铁路」)	20,379,700	—
成都铁路局	8,790,000	—
羊城铁路广州车站劳动服务公司	8,605,000	—
广深实业总公司	6,767,960	—
	367,292,310	—

(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：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	299,581,306	—	108,340,775	—

(e) 2010年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款总额比例
广铁集团	大股东	299,581,306	1年以内	70%
广州庆达运输有限公司	大股东之子公司	23,168,344	1年以内	5%
武广铁路	非关联方	20,379,700	1年以内	5%
成都铁路局	非关联方	8,790,000	1年以内	2%
羊城铁路广州车站劳动服务公司	大股东之子公司	8,605,000	3年以上	2%
		360,524,350		84%

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

		2010年6月30日			2009年12月31日		
	与本集团关系	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	299,581,306	70%	–	108,340,775	22%	–
广铁集团之子公司	大股东之子公司	41,517,009	10%	–	13,126,179	3%	(113,446)
		341,098,315	80%	–	121,466,954	25%	(113,446)

(g) 于2010年6月30日及2009年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

(3) *其他应收款*

	2010年6月30日	2009年12月31日
于增城市荔城城市信用合作社(「增城荔城信用社」)的存款	31,364,842	31,364,842
应收增城荔华股份有限公司(「增城荔华」)代垫款	13,429,638	13,590,140
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
应收北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
保证金及押金	9,626,964	2,939,518
中铁行包快递有限责任公司(「中铁行包快递」)	7,372,221	6,760,710
深圳平南铁路有限公司(「平南铁路」)往来款	5,631,843	5,671,542
备用金	7,129,870	1,681,642
代垫水电费	3,622,779	3,297,344
其他	33,264,647	32,786,238
	134,333,828	120,983,000
减：坏账准备	(76,986,796)	(76,990,745)
	57,347,032	43,992,255

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内	42,263,421	29,781,351
一到二年	9,277,927	4,004,168
二到三年	375,951	5,307,840
三年以上	82,416,529	81,889,641
	134,333,828	120,983,000

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2010年6月30日				2009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	75,057,725	56%	(66,568,183)	89%	74,606,716	62%	(66,568,183)	89%
其他	59,276,103	44%	(10,418,613)	18%	46,376,284	38%	(10,422,562)	22%
	134,333,828	100%	(76,986,796)	57%	120,983,000	100%	(76,990,745)	64%

(c) 于2010年6月30日，单项金额重大的其他应收款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
于增城荔城信用社的存款	31,364,842	(31,364,842)	100%	(i)
应收增城荔华代垫款	13,429,638	(12,312,317)	92%	(ii)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	(iii)
应收北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	(iv)
中铁行包快递	7,372,221	—	—	
	75,057,725	(66,568,183)	89%	

(i) 由于增城荔城信用社已处于停业整顿期，本集团在该单位的存款预计已无法收回。

(ii) 由于增城荔华的经营状况恶化，管理层预计与该公司以前年度发生的往来款项已无法收回。与该公司本期间新增的往来款部分，尚不存在减值风险。

(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) 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：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	5,038,433	–	4,854,658	–

(e) 于2010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	非关联方	31,364,842	五年以上	23%
增城荔华	联营公司	13,429,638	五年以上	10%
东方货柜	非关联方	12,891,024	五年以上	10%
北京小马厂	非关联方	10,000,000	五年以上	7%
中铁行包快递	非关联方	7,372,221	一年以内	6%
		75,057,725		56%

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	2010年6月30日			2009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	5,038,433	4%	–	4,854,658	4%	–
广铁集团之子公司	大股东之子公司	1,362,025	1%	–	1,019,109	1%	–
联营公司	本公司之联营公司	13,434,001	10%	(12,312,317)	13,623,946	11%	(12,312,317)
		19,834,459	15%	(12,312,317)	19,497,713	16%	(12,312,317)

(g) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2010年6月30日			2009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
港元	351,350	0.87	306,515	1,129,209	0.88	994,246

(4) 预付款项

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	79,761,057	99%	27,825,769	98%
三年以上	525,000	1%	525,000	2%
	80,286,057	100%	28,350,769	100%

于2010年6月30日，账龄超过一年的预付款项为525,000元（2009年12月31日：525,000元），主要为预付的软件开发款，因合同尚在履行中，该等款项尚未结清。

(a) 于2010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	大股东之子公司	63,043,353	79%	2010年5月	(i)
中国铁通集团有限公司广东分公司	非关联方	7,121,484	9%	2010年6月	(ii)
青岛四方庞巴迪铁路运输设备有限公司	非关联方	4,654,725	6%	2010年3月	(iii)
江苏海狮机械集团有限公司	非关联方	2,128,844	3%	2010年1月	(iii)
湖南省资兴市迅达交通工务器材有限公司	非关联方	1,898,982	2%	2010年6月	(iii)
		78,847,388	99%		

(i) 预付材料款

(ii) 预付铁通服务费

(iii) 预付设备采购款

(b) 于2010年6月30日及2009年12月31日，预付款项中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(c) 预付关联方的预付款项分析如下：

		2010年6月30日			2009年12月31日		
	与本集团关系	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
广铁集团之子公司	大股东之子公司	63,043,353	79%	–	14,701,313	52%	–

(5) 存货

	2010年6月30日	2009年12月31日
原材料	136,818,395	137,328,368
其他互换配件	74,068,936	75,107,525
旧轨料	15,069,802	15,277,109
库存商品	4,332,700	3,397,624
	230,289,833	231,110,626

于2010年6月30日，本集团无存货跌价准备（2009年12月31日：无）。

(6) 长期应收款

	2010年6月30日	2009年12月31日
期初余额	44,229,191	48,136,337
本期收回	(3,000,000)	(8,000,000)
应计利息确认（*附注六(31)*）	1,446,219	4,092,854
	42,675,410	44,229,191

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

	2010年6月30日	2009年12月31日
联营企业 *(a)*	150,447,465	149,235,972
其他长期股权投资 *(b)*	65,839,612	65,839,612
	216,287,077	215,075,584
减：长期股权投资减值准备 *(c)*	(41,702,810)	(41,702,810)
	174,584,267	173,372,774

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 联营企业

	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	按权益法调整的净损益 *(附注六(33))*	本期增减变动 宣告分派的现金股利	其他权益变动	2010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
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	84,971,396	136,443	–	–	85,107,839	49%	49%	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	34,575,499	1,075,050	–	–	35,650,549	49%	49%	不适用	–	–
			149,235,972	1,211,493	–	–	150,447,465				(29,689,077)	–

	企业类型	注册地	法人代表	组织机构代码	业务性质	2010年6月30日 注册资本	资产总额	负债总额	净资产	至2010年6月30日止期间 营业收入	净（亏损）/利润
增城荔华	股份有限公司（非上市、国有控股）	广州	罗建成	19133769-2	代办铁路货物运输、仓储、装卸业务；批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）；货物包装	107,054,682	370,544,628	366,718,433	3,826,195	2,615,463	(1,539,712)
铁城实业	有限责任公司（国有控股）	广州	陈田生	23122544-2	房地产开发经营、物业管理等	343,050,000	397,054,532	223,365,065	173,689,467	11,176,934	278,453
深土公司	其他有限责任公司	深圳	孙涛	19218256-5	市政公用工程施工总承包等	55,000,000	208,424,876	135,668,653	72,756,223	219,585,442	2,193,981

(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。

(b) 其他长期股权投资

	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	本期增减变动	2010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
深圳市创新投资集团有限公司	成本法	37,500,000	37,500,000	–	37,500,000	1.88%	1.88%	不适用	–	–
中铁快运股份有限公司	成本法	13,608,000	13,608,000	–	13,608,000	0.45%	0.45%	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%	33%	不适用	–	–
中铁信息计算机工程有限责任公司	成本法	1,000,000	1,000,000	–	1,000,000	2%	2%	不适用	–	–
深圳港龙酒店有限公司（「港龙酒店」）*(ii)*	成本法	12,013,733	12,013,733	–	12,013,733	100%	100%	不适用	(12,013,733)	–
			65,839,612	–	65,839,612				(12,013,733)	–

(i) 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，本公司对其无重大影响。

(ii) 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，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

	2010年6月30日	2009年12月31日
增城荔华	29,689,077	29,689,077
港龙酒店	12,013,733	12,013,733
	41,702,810	41,702,810

(8)　固定资产

	2009年12月31日	本期增加	重分类	本期减少	2010年6月30日
原价合计	32,023,293,575	68,076,400	–	(5,712,183)	32,085,657,792
房屋及建筑物	4,677,195,352	41,418,280	–	(359,591)	4,718,254,041
路轨、桥梁及其他线路资产	14,437,510,423	3,180,587	–	–	14,440,691,010
机车车辆	6,945,305,202	1,006,400	–	–	6,946,311,602
通讯信号系统	1,531,256,102	–	1,688,075	–	1,532,944,177
其他工具及设备	4,432,026,496	22,471,133	(1,688,075)	(5,352,592)	4,447,456,962
累计折旧合计	6,993,139,482	677,185,949	–	(5,283,641)	7,665,041,790
房屋及建筑物	1,055,967,499	85,028,239	–	(254,478)	1,140,741,260
路轨、桥梁及其他线路资产	1,798,597,257	103,008,693	–	–	1,901,605,950
机车车辆	1,542,568,733	211,677,016	–	–	1,754,245,749
通讯信号系统	751,347,812	90,517,773	465,591	–	842,331,176
其他工具及设备	1,844,658,181	186,954,228	(465,591)	(5,029,163)	2,026,117,655
账面净值合计	25,030,154,093				24,420,616,002
房屋及建筑物	3,621,227,853				3,577,512,781
路轨、桥梁及其他线路资产	12,638,913,166				12,539,085,060
机车车辆	5,402,736,469				5,192,065,853
通讯信号系统	779,908,290				690,613,001
其他工具及设备	2,587,368,315				2,421,339,307
减值准备合计	48,668	–	–	–	48,668
其他工具及设备	48,668	–	–	–	48,668
账面价值合计	25,030,105,425				24,420,567,334
房屋及建筑物	3,621,227,853				3,577,512,781
路轨、桥梁及其他线路资产	12,638,913,166				12,539,085,060
机车车辆	5,402,736,469				5,192,065,853
通讯信号系统	779,908,290				690,613,001
其他工具及设备	2,587,319,647				2,421,290,639

截至2010年6月30日止6个月期间，固定资产计提的折旧金额为677,185,949元(截至2009年6月30日止6个月期间：636,330,413元)，由在建工程转入固定资产的原价为51,968,437元(截至2009年6月30日止6个月期间：54,698,162元)。

于2010年6月30日，净值为1,291,065,896元(原价为1,547,670,985元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2009年12月31日：净值为1,329,751,451元，原价为1,563,153,246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2010年6月30日，净值约为28,979,000元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2009年12月31日：净值约为27,190,000元)。

截至2010年6月30日止6个月期间，计入营业成本、管理费用和在建工程的折旧费用分别为671,597,584元、5,458,919元和129,446元(截至2009年6月30日止6个月期间：631,131,669元、5,029,063元及169,681元)。

(9) 在建工程

工程名称	预算数	2009年12月31日	本期增加	本期转入固定资产	2010年6月30日	工程投入占预算的比例%	工程进度(a)	借款费用资本化累计金额	其中：本期借款费用资本化金额	资金来源
广深四线工程	5,313,300,000	220,596,749	14,935,184	–	235,531,933	95%	95%	118,061,195	–	自筹，借款
广深自动闭塞改造及CTCS–2改造	151,009,500	93,700,000	12,644,943	–	106,344,943	70%	70%	–	–	自筹
广深线GSMR系统工程	80,572,800	62,299,680	1,528,859	–	63,828,539	79%	79%	–	–	自筹
广坪段接触网腕臂改造	45,000,000	29,313,308	2,674,479	–	31,987,787	71%	71%	–	–	自筹
江村编组站短平快扩能改造	29,000,000	23,470,000	2,211,341	–	25,681,341	89%	89%	–	–	自筹
广州客技站新建8–11道地沟整备线	24,000,000	14,990,000	9,540,793	(24,530,793)	–	100%	100%	–	–	自筹
京广线广坪段栅栏封闭工程	67,924,000	13,031,706	24,000	–	13,055,706	19%	19%	–	–	自筹
布吉辅助客运站筹备	200,000,000	6,770,957	26,497,308	–	33,268,265	17%	17%	–	–	自筹
广州东站一楼消防改造工程	17,806,400	5,930,000	3,660,838	–	9,590,838	54%	54%	–	–	自筹
广州站出站客运通道改造	10,340,400	7,179,890	1,343,963	–	8,523,853	82%	82%	–	–	自筹
广州电务段生产综合楼	10,000,000	5,865,194	2,154,274	–	8,019,468	80%	80%	–	–	自筹
广州机务段机调楼修建	29,800,000	4,068,400	3,234,960	–	7,303,360	25%	25%	–	–	自筹
深圳站客运服务设施整改	7,981,800	5,985,420	563,946	–	6,549,366	82%	82%	–	–	自筹
广州机务段挡土墙工程	7,278,500	3,400,000	2,071,100	–	5,471,100	75%	75%	–	–	自筹
其他		173,388,661	26,088,292	(27,437,644)	172,039,309			–	–	自筹
		669,989,965	109,174,280	(51,968,437)	727,195,808			118,061,195	–	
减：在建工程减值准备		(7,807,047)	–	–	(7,807,047)					
		662,182,918			719,388,761					

(a) 在建工程于2010年6月30日的工程进度均以完成的工程量为基础进行估计。

(10) 预付工程款

于2010年6月30日及2009年12月31日，预付工程款中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

(11) 无形资产

	2009年12月31日	本期增加	2010年6月30日
原价合计	808,638,090	250,000	808,888,090
土地使用权	791,212,756	—	791,212,756
电脑软件	17,425,334	250,000	17,675,334
累计摊销合计	226,035,028	9,212,532	235,247,560
土地使用权	214,833,280	7,994,026	222,827,306
电脑软件	11,201,748	1,218,506	12,420,254
账面净值合计	582,603,062		573,640,530
土地使用权	576,379,476		568,385,450
电脑软件	6,223,586		5,255,080

截至2010年6月30日止6个月期间，无形资产的摊销金额为9,212,532元（截至2009年6月30日止6个月期间：8,825,918元）。

于2010年6月30日，本集团尚有面积1,620,894平方米的土地尚未取得土地使用权证（2009年12月31日：1,620,894平方米）。经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理该等土地使用权证将不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

于2010年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备（2009年12月31日：无）。

(12) 商誉

	商誉
2010年6月30日及2009年12月31日	281,254,606

商誉系本集团于2007年1月1日收购羊城铁路业务时形成。

本公司董事认为，于2010年6月30日及2009年12月31日，本集团无需对商誉计提减值准备。

(13) 长期待摊费用

	2009年12月31日	本期增加	本期摊销	2010年6月30日
职工制服补贴	9,907,341	25,674	(1,997,997)	7,935,018

(14) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2010年6月30日		2009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	30,433,659	121,734,636	30,909,717	123,638,867
计提的退休及辞退福利以及其他职工薪酬	64,194,943	262,684,900	67,925,746	281,540,439
政府补助	23,766,933	95,406,657	24,143,910	97,120,137
其他	25,000	100,000	25,000	100,000
	118,420,535	479,926,193	123,004,373	502,399,443

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2010年6月30日		2009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	(19,532,921)	(78,232,286)	(19,643,584)	(78,735,300)
其他	(6,394,526)	(25,596,734)	(6,053,466)	(24,243,676)
	(25,927,447)	(103,829,020)	(25,697,050)	(102,978,976)

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣亏损分析如下：

	2010年6月30日	2008年12月31日
可抵扣亏损	10,094,651	6,209,933

(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：

	2010年6月30日	2009年12月31日
2013年	2,332,723	2,332,723
2014年	3,877,210	3,877,210
2015年	3,884,718	—
	10,094,651	6,209,933

(e) *递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额*

	2010年6月30日	2009年12月31日
递延所得税资产	**25,927,447**	25,697,050
递延所得税负债	**(25,927,447)**	(25,697,050)

(f) *抵销后的递延所得税资产净额列示如下：*

	2010年6月30日	2009年12月31日
递延所得税资产净额	**92,493,088**	97,307,323

(15) 资产减值准备

	2009年12月31日	本期增加	本期减少 转回	本期减少 转销	2010年6月30日
坏账准备	86,142,067	77,919	(1,982,150)	–	**84,237,836**
其中：应收账款坏账准备	9,151,322	77,919	(1,978,201)	–	**7,251,040**
其他应收款坏账准备	76,990,745	–	(3,949)	–	**76,986,796**
长期股权投资减值准备	41,702,810	–	–	–	**41,702,810**
固定资产减值准备	48,668	–	–	–	**48,668**
在建工程减值准备	7,807,047	–	–	–	**7,807,047**
	135,700,592	77,919	(1,982,150)	–	**133,796,361**

(16) 应付账款

	2010年6月30日	2009年12月31日
应付工程及设备款	**485,841,289**	674,652,027
应付劳务款	**419,380,013**	249,402,300
应付物资采购款	**163,375,342**	264,705,260
其他	**309,660,024**	277,247,766
	1,378,256,668	1,466,007,353

(a) 于2010年6月30日及2009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：

	2010年6月30日	2009年12月31日
广铁集团	**85,708,543**	69,857,509

(b) 于2010年6月30日，账龄超过一年的应付账款为103,254,716元（2009年12月31日：15,231,853元），主要为应付工程及设备款，鉴于工程尚未完工，该等款项尚未结算。

(c) 应付关联方的应付账款分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
广铁集团	**85,708,543**	69,857,509
广铁集团之子公司*（附注九(6)）*	**119,007,687**	259,467,350
联营公司	**11,209,061**	135,175
	215,925,291	329,460,034

(d) 应付账款中包括以下外币余额：

	2010年6月30日			2009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	6.83	939,414

(17) 预收款项

	2010年6月30日	2009年12月31日
预收劳务款	47,759,574	45,001,177
预收工程建设款	12,876,402	15,115,635
其他	1,537,267	1,816,866
	62,173,243	61,933,678

(a) 于2010年6月30日及2009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。

(b) 预收关联方的预收款项分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
广铁集团之子公司	365,610	335,610

(c) 于2010年6月30日，账龄超过一年的预收款项为1,221,429元（2009年12月31日：479,197），主要为预收工程建设款，该款项尚未结清。

(d) 于2010年6月30日及2009年12月31日，预收款项中没有以外币计量的余额。

(18) 应付职工薪酬

	2009年12月31日	本期增加	本期减少	2010年6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	6,530,320	1,004,291,836	(1,009,960,685)	861,471
职工福利费	—	41,644,720	(41,644,720)	—
社会保险费	1,196,039	255,069,946	(256,183,911)	82,074
其中：基本医疗保险	435,853	80,834,006	(81,231,890)	37,969
基本养老保险	22,493	142,957,060	(142,957,060)	22,493
失业保险	9,727	3,020,386	(3,020,386)	9,727
工伤保险	3,856	3,986,684	(3,986,486)	4,054
补充养老保险	724,110	24,271,810	(24,988,089)	7,831
住房公积金	12,981	73,140,516	(73,140,516)	12,981
工会经费和职工教育经费	65,849,374	33,169,492	(21,855,959)	77,162,907
退休及辞退福利	231,938,334	—	(33,728,616)	198,209,718
其他	342,619	3,985,254	(4,123,663)	204,210
	305,869,667	1,411,301,764	(1,440,638,070)	276,533,361

(19) 应交税费

	2010年6月30日	2009年12月31日
应交企业所得税	139,983,879	116,036,032
应交增值税	88,648,688	92,869,675
应交营业税	29,418,827	35,320,003
应交关税	17,124,049	17,124,049
应交个人所得税	4,303,819	4,616,516
应交教育费附加	983,155	1,262,819
应交城市维护建设税	532,795	648,678
其他	466,268	921,257
	281,461,480	268,799,029

(20) 应付股利

	2010年6月30日	2009年12月31日
应付A股股东	452,178,960	—
应付H股流通股股东	114,544,114	45,077
	566,723,074	45,077

于2010年6月30日，应付股利余额主要为本公司根据2009年度股利分配方案计提的股利(详见附注六(27))尚未支付。

(21) 其他应付款

	2010年6月30日	2009年12月31日
工程保证金	139,957,337	155,030,471
票款押金及其他保证金	103,155,364	90,564,633
其他企业于本公司资金结算所的存款	81,552,640	52,361,098
应付中期票据发行费用	26,016,913	33,616,913
其他	134,319,715	118,853,900
	485,001,969	450,427,015

(a) 于2010年6月30日及2009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：

	2010年6月30日	2009年12月31日
广铁集团	8,929,353	9,441,682

(b) 应付关联方的其他应付款分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
广铁集团	8,929,353	9,441,682
广铁集团之子公司*(附注九(6))*	44,687,749	55,869,786
联营公司	7,699,907	9,399,156
	61,317,009	74,710,624

(c) 于2010年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为92,710,282元(2009年12月31日：98,753,351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。

(d) 于2010年6月30日及2009年12月31日，其他应付款中没有以外币计量的余额。

(22) 应付债券

	2009年12月31日	本期增加	本期摊销 *(附注六(31))*	2010年6月30日
09广深铁MTN1债券	3,465,801,271	—	3,096,196	3,468,897,467

于2010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3,468,897,467元。

债券之应计利息分析如下：

	2009年12月31日	本期应计利息	本期已付利息	2010年6月30日
09广深铁MTN1债券	6,889,726	83,825,000	—	90,714,726

(23) 其他非流动负债

	2010年6月30日	2009年12月31日
递延收益		
—与资产相关的政府补助	**97,039,364**	97,120,137

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

	2009年12月31日	本期变动	2010年6月30日
有限售条件股份：			
全国社会保障基金理事会*(a)*	274,798,700	—	**274,798,700**
	274,798,700	—	**274,798,700**
无限售条件股份：			
人民币普通股	5,377,438,300	—	**5,377,438,300**
境外上市的外资股	1,431,300,000	—	**1,431,300,000**
	6,808,738,300	—	**6,808,738,300**
	7,083,537,000	—	**7,083,537,000**

(a) 2009年9月22日，根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》的规定，广铁集团将其持有的274,798,700股国有股份转由全国社会保障基金理事会(「社保基金会」)持有。同时，社保基金会在承继原国有股东的法定和自愿承诺禁售期基础上，再将禁售期延长三年。因此，于2010年6月30日，仍未实现流通的股份为274,798,700股。

(25) 资本公积

	2009年12月31日	本期变动	2010年6月30日
股本溢价	11,553,642,963	—	**11,553,642,963**
其它资本公积 —			
其它	10,937,585	—	**10,937,585**
	11,564,580,548	—	**11,564,580,548**

(26) 盈余公积

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

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

(27) 未分配利润

	截至2010年6月30日止6个月期间	截至2009年6月30日止6个月期间
期初未分配利润	2,598,561,286	1,942,817,635
加：本期归属于母公司股东的净利润	691,611,902	591,291,182
减：应付普通股股利	(566,682,960)	(566,682,960)
期末未分配利润	2,723,490,228	1,967,425,857

于2010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24,184,701元(2009年12月31日：24,184,701元)。

根据2010年6月22日的股东大会决议，本公司对2009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(2009年：566,682,960元)。

(28) 少数股东权益

	2010年6月30日	2009年12月31日
东莞常盛的少数股东	45,264,808	45,594,192
广州铁联的少数股东	4,639,591	4,663,604
平湖群亿的少数股东	4,446,985	4,539,107
南铁监理的少数股东	505,841	920,341
	54,857,225	55,717,244

(29) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
主营业务收入：		
客运收入	3,735,009,024	3,511,977,246
路网清算收入	1,554,330,817	1,483,048,747
货运收入	614,647,873	506,487,969
	5,903,987,714	5,501,513,962
其他业务收入：		
列车维修收入	106,028,556	105,500,092
存料及供应品销售收入	63,495,000	54,123,093
列车餐饮收入	69,944,786	57,813,815
劳务服务收入	53,641,639	35,177,061
租赁收入	35,015,310	30,865,344
商品销售收入	24,005,468	18,616,202
装卸收入	15,159,154	18,754,994
其他收入	38,266,610	35,519,818
	405,556,523	356,370,419
	6,309,544,237	5,857,884,381

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
主营业务成本	4,459,650,151	4,206,856,940
其他业务成本	311,749,103	274,436,320
	4,771,399,254	4,481,293,260

(c) *主营业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
设备租赁及服务费	**1,493,627,637**	1,486,926,704
工资及福利	**926,480,130**	826,316,268
水电、材料及燃料消耗	**678,002,147**	628,838,734
固定资产折旧	**660,006,332**	619,360,812
维修费	**383,977,546**	290,843,069
铁路运输综合服务费	**123,230,000**	185,135,131
其他	**194,326,359**	169,436,222
	4,459,650,151	4,206,856,940

(d) *其他业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
水电、材料及燃料消耗	**146,204,386**	130,142,651
工资及福利	**135,401,353**	113,055,751
固定资产折旧	**11,591,252**	11,770,857
其他	**18,552,112**	19,467,061
	311,749,103	274,436,320

(e) *本集团前两名客户的营业收入情况*

本集团前两名客户营业收入的总额为5,508,432,626元(截至2009年6月30日止6个月期间：5,334,320,154元)，占本集团全部营业收入的比例为87%(截至2009年6月30日止6个月期间：91%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部营业收入的比例(%)
通过铁道部清算的收入	5,312,961,428	84%
包括：向广铁集团提供的通过铁道部清算的服务收入	556,814,609	9%
与广铁集团及其子公司直接结算的货车维修及列车服务收入	195,471,198	3%
	5,508,432,626	87%

(30) ***营业税金及附加***

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
营业税	**143,416,338**	131,621,718
教育费附加	**4,582,069**	4,156,191
城市建设维护税	**2,036,111**	1,736,217
	150,034,518	137,514,126

(31) 财务费用 — 净额

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
银行借款利息支出	**—**	117,719,349
应付债券利息支出	**83,825,000**	—
银行利息收入	**(18,475,455)**	(10,858,631)
长期应收款应计利息的确认*(附注六(6))*	**(1,446,219)**	(1,573,976)
应付债券的摊销成本*(附注六(22))*	**3,096,196**	—
退休及辞退福利的利息摊销	**2,086,931**	3,254,913
汇兑损益	**1,087,541**	17,109
其他	**1,133,414**	1,237,905
	71,307,408	109,796,669

(32) (转回)/资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
(转回)/坏账损失	**(1,904,231)**	1,958,466
在建工程减值损失	**—**	396,000
	(1,904,231)	2,354,466

(33) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额 *(附注六(7)(a))*	**1,211,493**	715,835
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	**—**	3,000,000
子公司清算损失	**—**	(113,880)
	1,211,493	3,601,955

(34) 营业外收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
政府补助	**2,220,774**	1,701,546
长期挂账债务的核销	**458,972**	695,810
处置固定资产收益	**34,703**	—
其他	**783,023**	735,582
	3,497,472	3,132,938

(35) 营业外支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
处置固定资产损失	**268,137**	728,780
其他	**2,462,176**	2,831,517
	2,730,313	3,560,297

(36) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
当期所得税	**193,547,647**	145,808,479
递延所得税	**4,814,235**	2,352,499
	198,361,882	148,160,978

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	
	2010年	2009年
利润总额	**889,113,765**	738,668,334
按适用税率22%计算的所得税费用(2009年：20%)	**195,605,028**	147,733,667
税率不同产生的影响	**79,332**	160,138
不得扣除的成本费用和损失	**1,822,884**	—
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	**854,638**	267,173
所得税费用	**198,361,882**	148,160,978

(37) 每股收益

(a) 基本每股收益

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

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	**691,611,902**	591,291,182
发行在外普通股的加权平均数	**7,083,537,000**	7,083,537,000
基本每股收益	**0.10**	0.08

(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2009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。

(38) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
净利润	**690,751,883**	590,507,356
加：(转回)／计提的资产减值准备	**(1,904,231)**	2,354,466
固定资产折旧	**677,185,949**	636,330,413
无形资产摊销	**9,212,532**	8,825,918
长期待摊费用摊销	**1,997,997**	2,204,788
递延所得税减少	**4,814,235**	2,352,499
存货的减少	**820,793**	25,534,520
处置固定资产的损失	**233,434**	728,780
财务费用	**74,096,046**	117,719,349
投资收益	**(1,211,493)**	(3,601,955)
经营性应收项目的增加	**(3,586,985)**	215,003,974
经营性应付项目的增加	**226,961,772**	(388,810,973)
经营活动产生的现金流量净额	**1,679,371,932**	1,209,149,135

(b) *现金净变动情况*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
现金的期末余额	**1,950,577,372**	1,999,401,085
*减：*现金的期初余额	**(1,115,650,944)**	(1,560,951,957)
现金净增加额	**834,926,428**	438,449,128

(c) *现金*

	2010年6月30日	2009年12月31日
货币资金余额*(附注六(1))*	**2,865,577,372**	1,629,650,944
*减：*三个月以上的定期存款	**(915,000,000)**	(514,000,000)
现金余额	**1,950,577,372**	1,115,650,944

(d) *收到其他与投资活动有关的现金*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
到期定期存款的收回	**506,000,000**	—
定期存款利息收入	**2,870,412**	—
现金净增加额	**508,870,412**	—

(e) *支付其他与投资活动有关的现金*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
新增定期存款	**907,000,000**	9,000,000

七 分部报告

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

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

	公司业务分部	其他业务分部	分部间相互抵销	合计
对外交易营业收入	6,210,158,504	99,385,733	—	6,309,544,237
营业费用	(5,329,263,005)	(92,378,960)	—	(5,421,641,965)
投资收益	1,619,683	—	(408,190)	1,211,493
利润总额	882,515,182	7,006,773	(408,190)	889,113,765
折旧和摊销费用	685,444,075	2,952,403	—	688,396,478
资产减值损失的转回	(1,904,231)	—	—	(1,904,231)
资产	29,996,870,638	230,178,301	(161,652,075)	30,065,396,864
负债	6,713,513,349	68,489,956	(75,201,953)	6,706,801,352
资本性支出	146,628,895	3,224,602	—	149,853,497

(b) 截至2009年6月30日止6个月期间及2009年12月31日的分部信息列示如下：

	公司业务分部	其他业务分部	分部间相互抵销	合计
对外交易营业收入	5,779,873,313	78,011,068	—	5,857,884,381
营业费用	(5,052,674,890)	(70,143,112)	—	(5,122,818,002)
投资收益	3,662,792	—	(60,837)	3,601,955
利润总额	730,861,215	7,867,956	(60,837)	738,668,334
折旧和摊销费用	644,427,601	2,933,518	—	647,361,119
资产减值损失	776,946	1,577,520	—	2,354,466
资产	29,308,410,495	231,602,978	(182,593,931)	29,357,419,542
负债	6,145,643,988	73,800,963	(96,551,998)	6,122,892,953
资本性支出	1,542,678,583	4,521,379	—	1,547,199,962

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

截至2010年6月30日止6个月期间，本集团通过铁道部清算的收入为5,312,961,428元(截至2009年6月30日止6个月期间：5,073,597,069元)，占本集团营业收入的84%(截至2009年6月30日止6个月期间：87%)。除此之外，本集团通过单一客户取得的收入均不超过10%。

八 通过中国铁道部进行的清算

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

由于中国境内的铁路业务由铁道部统一管理，所以本集团与铁道部及其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；同时本集团一系列的交易需要依据或者参照铁道部的指导价格进行。

(1) 收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
由铁道部收取、处理及分配的收益：		
— 客运收入	**3,382,822,310**	3,266,234,418
— 路网清算收入	**1,554,330,817**	1,483,048,747
— 货运收入	**375,808,301**	324,313,904
	5,312,961,428	5,073,597,069
占营业收入的比例	**84%**	87%

(2) 费用及支出

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
由铁道部处理及分配的设备租赁及服务费	**1,232,192,709**	1,197,995,654
支付铁道部的货运列车车辆使用费	**85,559,434**	71,735,993
	1,317,752,143	1,269,731,647
占营业成本及管理费用的比例	**25%**	26%

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

(3) 应收、应付账款余额

	2010年6月30日	2009年12月31日
应收账款	**—**	273,299,689
应付账款	**365,748,311**	—

九　关联方关系及其交易

(1)　母公司情况

本公司的所有股东均与本公司没有控制关系。

(2)　子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五。

(3)　联营企业情况

联营企业的基本情况及相关信息见附注六(7)(a)。

(4)　其他关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
广铁集团	大股东	19034882-4
羊城铁路	大股东的子公司	19035314-8
广梅汕铁路有限责任公司	大股东的子公司	19033336-6
广州铁路集团广深铁路实业发展总公司(「广深实业」)	大股东的子公司	19219009-8
广州铁路物资总公司(「物资总公司」)	大股东的子公司	19050162-2
广州铁路工务工程实业发展总公司(「工务工程公司」)	大股东的子公司	19046638-8
粤海铁路有限责任公司	大股东的子公司	29412295-0
石长铁路有限责任公司	大股东的子公司	18378414-2
深圳市广铁青国际旅行社有限公司	大股东的子公司	73973716-6
长沙铁路建设有限公司	大股东的子公司	18379388-2
广东三茂铁路实业发展有限公司	大股东的子公司	23112798-1
广州庆达运输有限公司	大股东的子公司	72376107-3
羊城铁路实业发展总公司建筑工程公司(「羊城建筑」)	大股东的子公司	19050756-5
广州市粤铁经营发展公司(「粤铁经营」)	大股东的子公司	19048078-8
广州铁路房产建筑工程公司(「房产建筑公司」)	大股东的子公司	19046312-8
珠三角城际轨道交通有限责任公司	大股东的子公司	76570555-5
广州铁路集团多元经营发展中心	大股东的子公司	71636655-0
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
增城荔华	联营企业	19133769-2
铁城实业	联营企业	23122544-2
深土公司	联营企业	19218256-5

(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 2010年 金额	2010年 占同类交易金额的比例	2009年 金额	2009年 占同类交易金额的比例
(1) 提供劳务					
向广铁集团提供货车维修服务	根据铁道部制定的修程，按照全成本协商定价	81,011,198	76%	103,294,863	99%
向广铁集团及其子公司提供列车服务	根据铁道部制定的修程，按照全成本协商定价	114,460,000	7%	157,428,222	11%
向广铁集团及其子公司提供的通过铁道部清算的收入	按照铁道部制定价格结算	556,814,609	36%	550,158,005	37%
(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	250,530,000	21%	181,428,457	14%
支付广深实业以及羊城铁路的运输综合服务费	协议定价，按照成本加成结算	64,330,000	23%	185,135,131	51%
由广铁集团及其子公司提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价以及国家铁路工程定额核定的预决算结算	71,758,100	18%	64,082,004	22%
接受广铁集团及其子公司提供的建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	51,999,508	21%	24,720,410	10%
接受广铁集团及其子公司提供的通过铁道部清算的路网清算费用	按照铁道部制定价格结算	651,329,548	53%	634,920,496	48%
(3) 购买物资					
从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品	协议定价，按照物资总公司供应价加0.3%-6%不等的管理费	200,429,624	38%	278,099,523	51%

(b) 租赁支出

	截至6月30日止6个月期间 2010年	2009年
广铁集团*(附注十(2))*	26,200,000	25,600,000

(c) 关键管理人员薪酬

	截至6月30日止6个月期间 2010年	2009年
关键管理人员薪酬	1,712,326	1,668,376

(6) *关联方应收、应付款项余额*

	2010年6月30日	2009年12月31日
应收账款：		
广铁集团	**299,581,306**	108,340,775
广铁集团之子公司	**41,517,009**	13,012,733
— 原值	**41,517,009**	13,126,179
— 坏账准备	**—**	(113,446)
	341,098,315	121,353,508
原值占应收账款总额的比例	**80%**	25%
其他应收款：		
广铁集团	**5,038,433**	4,854,658
广铁集团之子公司	**1,362,025**	1,019,109
联营公司	**1,121,684**	1,311,629
— 原值	**13,434,001**	13,623,946
— 坏账准备	**(12,312,317)**	(12,312,317)
	7,522,142	7,185,396
原值占其他应收款总额的比例	**15%**	16%
预付款项：		
广铁集团之子公司	**63,043,353**	14,701,313
占预付款项总额的比例	**79%**	52%
预付工程款：		
广铁集团之子公司	**2,916,932**	—
占预付工程款总额的比例	**3%**	—

	2010年6月30日	2009年12月31日
应付账款：		
广铁集团	**85,708,543**	69,857,509
广铁集团之子公司	**119,007,687**	259,467,350
工务工程公司	**19,950,403**	59,155,066
物资总公司	**51,890,840**	44,744,980
广深实业	**—**	43,552,873
羊城建筑	**—**	28,509,128
粤铁经营	**—**	20,125,200
羊城铁路	**5,782,511**	18,713,705
房产建筑公司	**1,278,332**	8,896,478
其他广铁集团之子公司	**40,105,601**	35,769,920
联营公司	**11,209,061**	135,175
	215,925,291	329,460,034
占应付账款总额的比例	**16%**	22%
预收款项：		
广铁集团之子公司	**365,610**	335,610
占预收款项总额的比例	**1%**	1%
其他应付款：		
广铁集团	**8,929,353**	9,441,682
广铁集团之子公司	**44,687,749**	55,869,786
广深实业	**10,000,000**	13,207,655
其他广铁集团之子公司	**34,687,749**	42,662,131
联营公司	**7,699,907**	9,399,156
	61,317,009	74,710,624
占其他应付款总额的比例	**13%**	17%
应付股利：		
广铁集团	**210,356,104**	—
占应付股利总额的比例	**37%**	—

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：

	2010年6月30日	2009年12月31日
房屋、建筑物及机器设备 — 已签约	151,550,986	248,630,000
未签约但已经授权	981,244,955	1,357,620,000

(2)　经营租赁承诺事项

于2004年11月15日，本集团与广铁集团就租赁所收购的羊城铁路资产所附着土地的土地使用权签订了一项协议。该协议于2007年1月1日收购羊城铁路业务完成后生效，租赁期限为20年，若本集团需要可续签。根据该协议的条款，土地租金将每年由双方协商确定，每年最高数额不得超过74,000,000元。于本期间，本集团已付及应付相关土地租金为26,200,000元(2009年：25,600,000元)。

十一　公司财务报表主要项目附注

(1)　应收账款

	2010年6月30日	2009年12月31日
应收账款	426,939,669	490,188,523
减：坏账准备	(7,000,687)	(8,900,970)
	419,938,982	481,287,553

(a)　应收账款账龄分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内	401,759,905	444,387,848
一到二年	3,389,074	23,008,043
二到三年	8,481,939	4,939,078
三年以上	13,308,751	17,853,554
	426,939,669	490,188,523

(b)　应收账款按类别分析如下：

	2010年6月30日				2009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	357,353,084	84%	–	–	439,586,863	90%	(117,829)	–
其他	69,586,585	16%	(7,000,687)	9%	50,601,660	10%	(8,783,141)	17%
	426,939,669	100%	(7,000,687)	2%	490,188,523	100%	(8,900,970)	2%

(c)　于2010年6月30日，单项金额重大的应收账款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备
广铁集团	289,642,080	—
广州庆达运输有限公司	23,168,344	—
武广铁路	20,379,700	—
成都铁路局	8,790,000	—
羊城铁路广州车站劳动服务公司	8,605,000	—
广铁实业总公司	6,767,960	—
	357,353,084	—

(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：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	289,642,080	—	107,752,319	—

(e) 2010年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款总额比例
广铁集团	大股东	289,642,080	1年以内	68%
广州庆达运输有限公司	大股东之子公司	23,168,344	1年以内	5%
武广铁路	非关联方	20,379,700	1年以内	5%
成都铁路局	非关联方	8,790,000	1年以内	2%
羊城铁路广州车站劳动服务公司	大股东之子公司	8,605,000	3年以上	2%
		350,585,124		82%

(f) 应收关联方的应收账款分析如下：

		2010年6月30日			2009年12月31日		
	与本公司关系	金额	占总额的比例	坏账准备	金额	占总额的比例	坏账准备
广铁集团	大股东	289,642,080	68%	–	107,752,319	22%	–
广铁集团之子公司	大股东之子公司	41,517,009	10%	–	13,126,179	3%	(113,446)
		331,159,089	78%	–	120,878,498	25%	(113,446)

(g) 于2010年6月30日及2009年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

(2) 其他应收款

	2010年6月30日	2009年12月31日
于增城荔城信用社存款	31,364,842	31,364,842
应收增城荔华代垫款	13,429,638	13,590,140
东方货柜往来款	12,891,024	12,891,024
应收北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
平湖群亿	9,082,971	9,082,971
中铁行包快递	7,372,221	6,760,710
备用金	7,098,970	3,875,540
代垫水电费	2,938,843	2,938,740
保证金及押金	648,691	571,768
其他	53,074,567	47,213,936
	147,901,767	138,289,671
*减：*坏账准备	(76,177,999)	(76,181,948)
	71,723,768	62,107,723

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2010年6月30日	2009年12月31日
一年以内	47,876,711	39,016,895
一到二年	9,164,141	3,990,231
二到三年	368,184	5,096,534
三年以上	90,492,731	90,186,011
	147,901,767	138,289,671

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2010年6月30日				2009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	84,140,696	57%	(66,568,183)	79%	83,689,687	61%	(66,568,183)	80%
其他	63,761,071	43%	(9,609,816)	15%	54,599,984	39%	(9,613,765)	18%
	147,901,767	100%	(76,177,999)	52%	138,289,671	100%	(76,181,948)	55%

(c) 于2010年6月30日，单项金额重大的其他应收款坏账准备计提如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
于增城荔城信用社的存款	31,364,842	(31,364,842)	100%	(i)
应收增城荔华代垫款	13,429,638	(12,312,317)	92%	(ii)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	(iii)
应收北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	(iv)
平湖群亿	9,082,971	—	—	
中铁行包快递	7,372,221	—	—	
	84,140,696	(66,568,183)	79%	

(i) 由于增城荔城信用社已处于停业整顿期，本公司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以前年度发生的往来款项已无法收回。与该公司本期间新增的往来款部分，尚不存在减值风险。

(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) 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：

	2010年6月30日		2009年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	5,038,433	—	4,854,658	—

(e) 于2010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	非关联方	31,364,842	五年以上	21%
增城荔华	联营公司	13,429,638	五年以上	9%
东方货柜	非关联方	12,891,024	五年以上	9%
北京小马厂	非关联方	10,000,000	五年以上	7%
平湖群亿	本公司之子公司	9,082,971	五年以上	6%
		76,768,475		52%

(f) 应收关联方的其他应收款分析如下：

		2010年6月30日			2009年12月31日		
	与本公司关系	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	5,038,433	3%	–	4,854,658	4%	–
广铁集团之子公司	大股东之子公司	1,229,585	1%	–	1,019,109	1%	–
联营公司	本公司之联营公司	13,429,638	9%	(12,312,317)	13,623,946	10%	(12,312,317)
子公司	本公司之子公司	9,347,415	6%	–	9,209,864	7%	–
		29,045,071	19%	(12,312,317)	28,707,577	22%	(12,312,317)

(g) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2010年6月30日			2009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
港元	351,350	0.87	306,515	1,129,209	0.88	994,246

(3) 长期股权投资

	2010年6月30日	2009年12月31日
子公司*(a)*	80,273,994	80,273,994
联营企业	150,447,465	149,235,972
其他长期股权投资	52,108,000	52,108,000
	282,829,459	281,617,966
*减：*长期股权投资减值准备	(29,689,077)	(29,689,077)
	253,140,382	251,928,889

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

(a) *子公司*

	核算方法	初始投资成本	2009年12月31日	本期增减变动	2010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中本公司享有的份额
东莞常盛	成本法	48,204,994	48,204,994	–	48,204,994	51%	51%	不适用	–	–	–
富源实业	成本法	18,000,000	18,000,000	–	18,000,000	97.3%	97.3%	不适用	–	–	–
平湖群亿	成本法	5,500,000	5,500,000	–	5,500,000	55%	55%	不适用	–	–	–
广州铁联	成本法	1,800,000	1,800,000	–	1,800,000	50.5%	50.5%	不适用	–	–	–
广深国旅	成本法	1,800,000	1,800,000	–	1,800,000	75%	75%	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	–	–	–
深圳站服	成本法	1,500,000	1,500,000	–	1,500,000	100%	100%	不适用	–	–	–
深华胜	成本法	830,000	830,000	–	830,000	41.5%	41.5%	不适用	–	–	–
东群实业	成本法	500,000	500,000	–	500,000	100%	100%	不适用	–	–	–
黄埔服司	成本法	379,000	379,000	–	379,000	100%	100%	不适用	–	–	408,190
			80,273,994	–	80,273,994				–	–	408,190

(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	
	2010年	2009年
主营业务收入：		
客运收入	**3,735,009,024**	3,511,977,246
路网清算收入	**1,554,330,817**	1,483,048,747
货运收入	**614,647,873**	506,487,969
	5,903,987,714	5,501,513,962
其他业务收入：		
列车维修收入	**106,028,556**	105,500,092
存料及供应品销售收入	**63,495,000**	54,123,093
列车餐饮收入	**48,120,793**	46,835,224
劳务服务收入	**36,751,584**	27,217,737
装卸收入	**11,663,648**	14,037,562
租赁收入	**6,270,972**	6,059,276
其他收入	**33,840,237**	24,586,367
	306,170,790	278,359,351
	6,210,158,504	5,779,873,313

(b) *营业成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
主营业务成本	**4,459,650,151**	4,206,856,940
其他业务成本	**248,857,255**	230,970,856
	4,708,507,406	4,437,827,796

(c) *主营业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
设备及租赁服务费	**1,493,627,637**	1,486,926,704
工资及福利	**926,480,130**	826,316,268
水电、材料及燃料消耗	**678,002,147**	628,838,734
固定资产折旧	**660,006,332**	619,360,812
维修费	**383,977,546**	290,843,069
铁路运输综合服务费	**123,230,000**	185,135,131
其他	**194,326,359**	169,436,222
	4,459,650,151	4,206,856,940

(d) *其他业务成本*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
水电、材料及燃料消耗	**119,040,320**	112,091,386
工资及福利	**116,143,445**	99,673,169
固定资产折旧	**9,967,778**	10,181,053
其他	**3,705,712**	9,025,248
	248,857,255	230,970,856

(e) *本公司前两名客户的营业收入情况*

本公司前两名客户营业收入的总额为5,508,432,626元(截至2009年6月30日止6个月期间：5,334,320,154元)，占本公司全部营业收入的比例为89%(截至2009年6月30日止6个月期间：92%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
通过铁道部清算的收入	5,312,961,428	86%
包括：向广铁集团提供的通过铁道部清算的服务收入	556,814,609	9%
与广铁集团及其子公司直接结算的货车维修及列车服务收入	195,471,198	3%
	5,508,432,626	89%

(5) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
按权益法享有或分担的被投资公司净损益的份额	**1,211,493**	715,835
按成本法核算的被投资公司宣告发放的股利	**408,190**	3,060,837
子公司清算损益	**—**	(113,880)
	1,619,683	3,662,792

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

(6) 现金流量表附注

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
净利润	**687,273,742**	585,376,055
加：资产减值准备	**(1,904,231)**	776,946
固定资产折旧	**674,776,733**	633,941,155
无形资产摊销	**8,719,208**	8,332,594
长期待摊费用摊销	**1,948,134**	2,153,852
处置固定资产的损失	**229,912**	728,780
财务费用	**74,166,696**	117,719,349
投资收益	**(1,619,683)**	(3,662,792)
递延所得税资产的减少	**4,559,908**	2,352,498
存货的减少	**1,744,293**	25,115,433
经营性应收项目的增加	**524,561**	(86,272,486)
经营性应付项目的增加／(减少)	**210,978,019**	(82,423,101)
经营活动产生的现金流量净额	**1,661,397,292**	1,204,138,283

(b) 现金净变动情况

	截至2010年6月30日止6个月期间	截至2009年6月30日止6个月期间
现金的期末余额	**1,929,119,807**	**1,978,856,231**
减：现金的期初余额	**(1,102,619,116)**	**(1,540,157,915)**
现金净增加额	**826,500,691**	**438,698,316**

(c) 现金

	2010年6月30日	2009年12月31日
货币资金余额	**2,829,119,807**	1,602,619,116
减：三个月以上的定期存款	**(900,000,000)**	(500,000,000)
现金及现金等价物余额	**1,929,119,807**	1,102,619,116

十二 财务报表补充资料

一 *非经常性损益明细表*

	截至6月30日止6个月期间	
	2010年	2009年
非流动资产处置损益	**233,434**	728,780
长期挂账债务的核销	**(458,972)**	(695,810)
计入当期损益的政府补助	**(2,220,774)**	(1,701,546)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	**1,679,153**	2,095,935
	(767,159)	427,359
所得税影响额	**672,329**	(85,472)
少数股东权益影响额(税后)	**1,135**	(477)
	(93,695)	341,410

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 *境内外财务报表差异调节表*

本公司为在香港联合交易所上市的H股公司，本集团按照国际财务报告准则编制了财务报表。本财务报表在某些方面与本集团按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

	净利润 (含少数股东损益) *人民币千元*	**股东权益** (含少数股东损益) *人民币千元*
按企业会计准则	690,752	23,358,596
差异项目及金额 — 由职工住房改革而产生的差异*(注)*	(69,828)	—
按国际财务报告准则	620,924	23,358,596

注： 于以前年度，由于报行国家的房改政策而发生的房改房损失在国际财务报告准则下是按照合同约定的服务年限15年平均摊销的；在企业会计准则下，此项损失已按照相关规定一次性冲减了当年的期初未分配利润；于本期间，由于公司内部架构及人员结构的调整，管理层认为原来对员工服务年限的限制性条款已不具有实际操作性，因此，将在国际财务报告准则下尚未摊销完毕的房改房损失余额一次性计入了本期损益。由此造成截至2010年6月30日止6个月期间的净利润的差异。

三 *净资产收益率及每股收益*

	加权平均净资产收益率(%)		每股收益 基本每股收益		每股收益 稀释每股收益	
	截至2010年6月30日止6个月期间	截至2009年6月30日止6个月期间	**截至2010年6月30日止6个月期间**	截至2009年6月30日止6个月期间	**截至2010年6月30日止6个月期间**	截至2009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	**2.94**	2.64	**0.10**	0.08	**0.10**	0.08
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**2.94**	2.64	**0.10**	0.08	**0.10**	0.08

第八节　备查文件目录

备查文件包括：

一、　载有法定代表人签名的半年度报告文本；

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

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

四、　在香港证券市场公布的半年度报告。

文件存放地点：公司董事会秘书处

广深铁路股份有限公司
董事长：徐啸明
2010年8月24日

广深铁路股份有限公司
GUANGSHEN RAILWAY COMPANY LIMITED
地址：深圳和平路1052号　邮编：518010
电话：(86)-755-25587920　传真：(86)-755-25591480
公司网址：www.gsrc.com