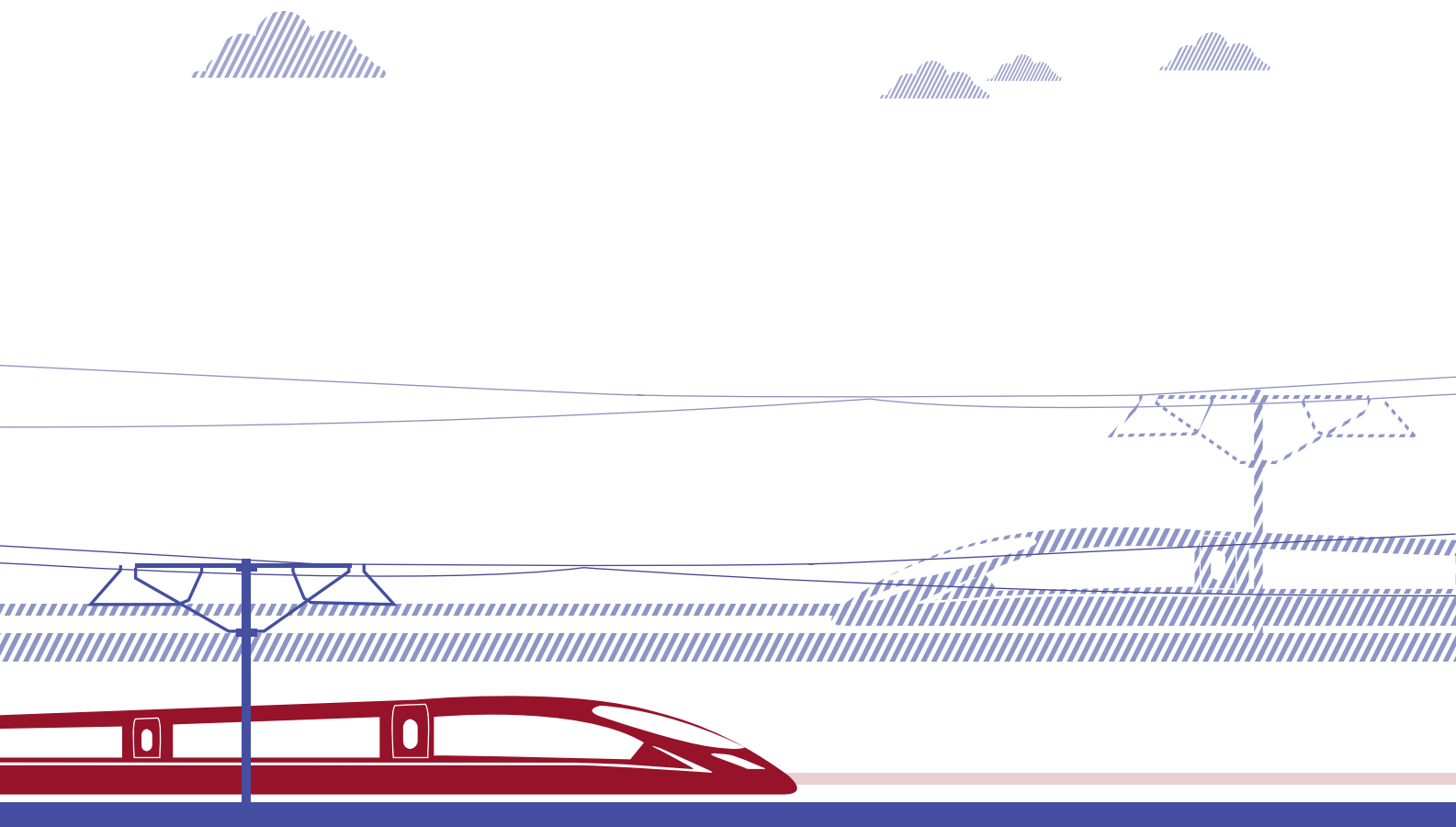

INTERIM REPORT

2014
年中期报告

[股份代号: 601333]



INTERIM REPORT

2014年中期报告

[股份代号: 601333]

重要提示

公司董事会(「董事会」)、监事会及董事、监事、高级管理人员保证2014年中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司全体董事出席审议2014年中期报告的董事会会议。

公司2014年中期报告未经审计。

公司董事长李文新、总经理申毅、总会计师唐向东、财务部长林闻生声明：保证2014年中期报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司董事会决定2014年中期不进行利润分配或公积金转增股本。

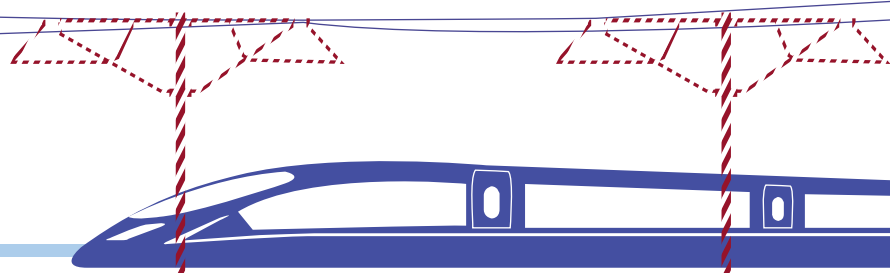
公司2014年中期报告中如有涉及未来计划、发展战略等前瞻性描述，均不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

目录

第一节	释义	004
第二节	公司简介	005
第三节	会计数据和财务指标摘要	007
第四节	董事会报告	009
第五节	重要事项	020
第六节	股份变动及股东情况	027
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	031
第八节	财务报告(未经审计)	037
第九节	备查文件目录	162



第一节

释义

一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、广深铁路	广深铁路股份有限公司
报告期、本期	2014年1月1日至6月30日止6个月
上年同期	2013年1月1日至6月30日止6个月
A股	公司于中国大陆发行的、以人民币认购并在上交所上市的每股面值人民币1.00元的人民币普通股
H股	公司于中国香港发行的、以港币认购并在联交所上市的每股面值人民币1.00元的境外上市外资股
ADS	公司授权证券存托银行(Trustee)在美国发行的、以美元计价并代表拥有50股H股的美国存托股份
中国证监会	中国证券监督管理委员会
上交所	上海证券交易所
联交所	香港联合交易所有限公司
纽交所	美国纽约证券交易所
证券及期货条例	香港法例第571章《证券及期货条例》
上市规则	联交所证券上市规则及/或上交所股票上市规则，视乎情况而定
《公司章程》	《广深铁路股份有限公司章程》
中铁总	中国铁路总公司
广铁集团、第一大股东	广州铁路(集团)公司
广深实业	广铁集团广深铁路实业发展总公司
羊城铁路	广铁集团羊城铁路实业发展总公司

第二节

公司简介

一、公司信息

中文名称	广深铁路股份有限公司
中文简称	广深铁路
英文名称	Guangshen Railway Company Limited
法定代表人	李文新

二、联系人和联系方式

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

三、基本情况简介

注册与办公地址	广东省深圳市罗湖区和平路 1052 号
注册与办公地址的邮政编码	518010
公司网址	http://www.gsrc.com
电子信箱	ir@gsrc.com

四、信息披露及备置地点

信息披露报纸名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载半年度报告的网址	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.gsrc.com
半年度报告备置地点	广东省深圳市罗湖区和平路 1052 号

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上交所	广深铁路	601333
H股	联交所	广深铁路	00525
ADS	纽交所	—	GSH

六、报告期内公司注册变更情况

报告期内，公司未发生注册变更情况，且公司主营业务和第一大股东均未发生变化。

七、其他有关资料

中国审计师	名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	陈岸强 裘小莹
国际审计师	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦22楼
中国法律顾问	名称	北京市海问律师事务所
	办公地址	中国北京市朝阳区东三环中路5号财富金融中心20层
中国香港法律顾问	名称	佳利(香港)律师事务所
	办公地址	香港轩尼诗道500号希慎广场37楼
美国法律顾问	名称	美国谢尔曼·思特灵律师事务所
	办公地址	香港中环皇后大道中15号置地广场告罗士打大厦12楼
A股股份过户登记机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦36楼
H股股份过户登记机构	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17楼1712室至1716室
预托股份机构	名称	摩根大通银行
	办公地址	美国纽约市纽约广场4号13楼
主要往来银行	名称	中国建设银行深圳分行嘉宾路支行
	办公地址	中国深圳市嘉宾路金威大厦1至4楼

第三节

会计数据和财务指标摘要

一、公司主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
营业收入	7,168,129,843	7,626,183,804	(6.01)
归属于上市公司股东的净利润	328,720,540	649,076,732	(49.36)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的 净利润	402,658,834	713,097,289	(43.53)
经营活动产生的现金流量净额	669,001,568	880,727,115	(24.04)

	本报告期末	上年度末	本报告期末比 上年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	26,412,579,452	26,650,541,872	(0.89)
总资产	33,510,637,797	33,231,987,956	0.84

2、主要财务指标

主要财务指标	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比 上年同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.05	0.09	(44.44)
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.09	(44.44)
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.06	0.10	(40.00)
加权平均净资产收益率(%)	1.23	2.48	下降1.25个百分点
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	1.51	2.72	下降1.21个百分点

注：净资产收益率的「本报告期比上年同期增减(%)」为两期数的差值。

二、非经常性损益项目和金额

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
(1)非流动资产处置净损益	(102,008,875)
(2)计入当期损益的政府补助	6,135,716
(3)单独进行减值测试的应收款项坏账转回	500
(4)除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1,893,621)
(5)所得税影响额	23,810,423
(6)少数股东权益影响额(税后)	17,563
合计	(73,938,294)

注：非经常性损失以负数列示。

第四节

董事会报告

一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014上半年，公司营业收入为人民币71.68亿元，比上年同期的人民币76.26亿元下降6.01%，其中，客运、货运、路网清算及其他运输服务、其他业务收入分别为人民币35.01亿元、8.50亿元、23.94亿元及4.23亿元，分别占总收入的48.84%、11.86%、33.39%及5.91%；营业利润为人民币5.35亿元，比上年同期的人民币9.57亿元下降44.06%；归属于上市公司股东的净利润为人民币3.29亿元，比上年同期的人民币6.49亿元下降49.36%。

(一) 主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	7,168,129,843	7,626,183,804	(6.01)
营业成本	5,987,472,148	5,956,128,635	0.53
营业税金及附加	36,589,895	188,517,110	(80.59)
销售费用	2,877,924	6,976,526	(58.75)
管理费用	590,363,183	499,718,823	18.14
财务费用 — 净额	21,769,944	29,011,217	(24.96)
所得税费用	108,757,685	215,743,393	(49.59)
经营活动产生的现金流量净额	669,001,568	880,727,115	(24.04)
投资活动产生的现金流量净额	26,350,443	(627,477,158)	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	(100,000)	(150,000)	(33.33)

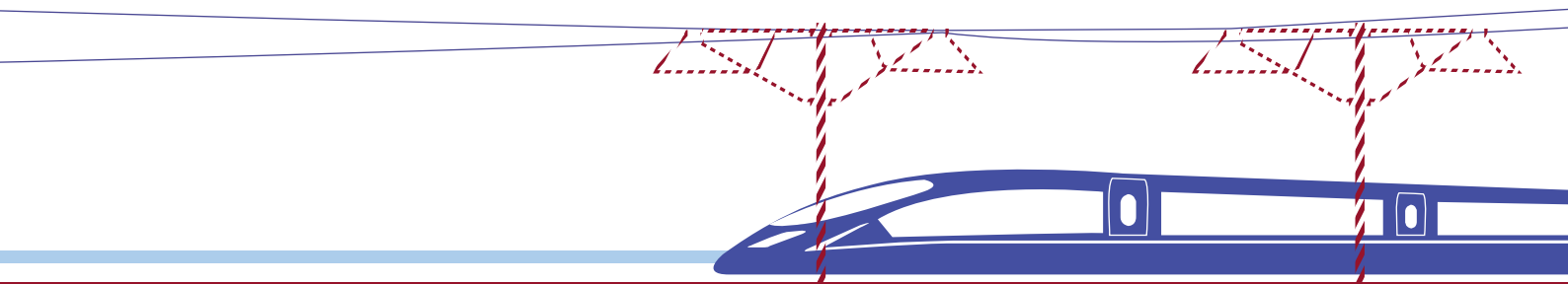
2、收入

(1) 客运

客运是公司最主要的运输业务，包括广深城际列车、长途车和过港(香港)直通车运输业务。于2014年6月30日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车229对，其中：广深城际列车105对(含备用线19.5对)；直通车13对(广九直通车11对、肇九直通车1对、京(沪)九直通车1对)；长途车111对。下表所列为本期客运收入及客运发送量与上年同期之比较：

	2014年1-6月	2013年1-6月	同比增减(%)
客运收入(人民币元)	3,500,884,012	3,985,087,176	(12.15)
— 广深城际列车	1,044,113,164	1,173,608,070	(11.03)
— 直通车	261,221,234	237,030,742	10.21
— 长途车	1,968,047,059	2,293,411,835	(14.19)
— 客运其他收入	227,502,555	281,036,529	(19.05)
客运发送量(人)	42,764,715	44,835,998	(4.62)
— 广深城际列车	17,801,052	17,950,020	(0.83)
— 直通车	1,945,943	1,866,106	4.28
— 长途车	23,017,720	25,019,872	(8.00)
总乘客 — 公里(百万人公里)	13,895.96	14,648.46	(5.14)

- 客运收入下降的主要原因为：(a)自2014年1月1日起，铁路运输行业实施「营改增」试点政策，因增值税属价税分离的价外税，按照境内外会计准则的相关规定，经营收入需扣除增值税后列账，而且公司现行收入定价标准与营改增之前保持一致，故基于原收入定价标准扣除增值税后的收入较上年同期下降；(b)报告期内，旅客发送量尤其是长途车旅客发送量同比有所减少，客运收入随之减少。
- 旅客发送量下降的主要原因为：(a)为优化全国铁路运输资源，中铁总于2013年12月28日调整了全国铁路运行图，公司管内车站停运了部分长途车；(b)随着国内「四纵四横」高速铁路网的逐步建成并投入运营，珠三角地区开往内地主要城市的高铁列车日益增加，分流了部分长途车和广深城际列车的客流；(c)于2013年12月28日，广深沿江高速公路全线建成通车，对广深城际列车的客流亦产生了一定的分流影响。



(2) 货运

货运是公司重要的运输业务，包括深圳 — 广州 — 坪石间铁路货运业务。下表所列为本期货运收入及货运量与上年同期之比较：

	2014年1-6月	2013年1-6月	同比增减(%)
货运收入(人民币元)	850,347,167	641,557,365	32.54
— 货物发送	297,852,461	238,336,712	24.97
— 货物接运(含到达及通过)	430,651,421	371,283,088	15.99
— 货运其他收入	121,843,285	31,937,565	281.50
货运量(吨)	24,641,119	28,262,406	(12.81)
— 货物发送	9,431,623	9,843,277	(4.18)
— 货物接运(含到达及通过)	15,209,496	18,419,129	(17.43)
总吨 — 公里(百万吨公里)	5,252.33	6,359.63	(17.41)

- 货运收入增长的主要原因为：(a)于2013年11月30日，公司收购了原由中铁集装箱大朗办理站经营的与集装箱运输有关的货运业务和资产，相关的收入同比增加；(b)自2013年6月15日全国铁路货运实行「一口价」收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的收入纳入货运其他收入核算；(c)自2014年2月15日起，全国铁路货物统一运价平均每吨公里提高人民币1.5分，而且由公司经营的京广铁路广坪段货物运输开始执行国家铁路货物统一运价。
- 货运量下降的主要原因为：受国内经济增速放缓、珠三角地区产业结构调整力度加大和运输市场竞争加剧等因素的影响，通过铁路运输的货物有所减少。

(3) 路网清算及其他运输服务

公司提供的路网清算服务包括客运路网清算服务和货运路网清算服务，其他运输服务主要包括提供铁路运营、机客车租赁、机客车加油及行包运输等服务项目。下表所列为本期路网清算及其他运输服务收入与上年同期之比较：

	2014年1-6月	2013年1-6月	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入(人民币元)	2,393,696,115	2,499,062,594	(4.22)
(1) 路网清算服务	1,432,614,124	1,807,330,166	(20.73)
— 客运路网清算	1,341,957,158	1,537,771,875	(12.73)
— 货运路网清算	90,656,966	269,558,291	(66.37)
(2) 其他运输服务	961,081,991	691,732,428	38.94
— 铁路运营服务	816,424,400	587,601,080	38.94
— 其他服务	144,657,591	104,131,348	38.92

- 路网清算服务收入下降的主要原因为：(a)于2013年11月30日，公司收购了原由中铁集装箱大朗办理站和中铁快运广州分公司分别经营的与集装箱运输和行包运输有关的货运业务和资产，相关的清算收入减少；(b)为优化全国铁路运输资源，中铁总于2013年12月28日调整了全国铁路运行图，公司管内车站停运了部分长途车，相关的清算收入减少；(c)自2014年1月1日起，铁路运输行业实施「营改增」试点政策，因增值税属价税分离的价外税，按照境内外会计准则的相关规定，经营收入需扣除增值税后列账，而且公司现行收入定价标准与营改增之前保持一致，故基于原收入定价标准扣除增值税后的收入较上年同期下降。
- 铁路运营服务收入增长的主要原因为：报告期内公司为武广铁路、广深港、厦深铁路和广珠铁路提供的铁路运营服务工作量增加。
- 其他服务收入增长的主要原因为：于2013年11月30日，公司收购了原由中铁快运广州分公司经营的与行包运输有关的货运业务和资产，相关的收入同比增加。

(4) 其他业务

公司其它业务主要包括列车维修、列车餐饮、存料及供应品销售、租赁、商品销售及其他与铁路运输有关的业务。2014年上半年，其他业务收入为人民币4.23亿元，较上年同期的人民币5.00亿元下降15.44%，下降的主要原因为：自2013年6月15日全国铁路货运实行「一口价」收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的收入纳入货运其他收入核算。

3、成本

单位：元 币种：人民币

分行业	项目名称	2014年1-6月	2013年1-6月	同比增减(%)
主营业务	设备租赁及服务费	1,927,140,316	2,077,163,452	(7.22)
	工资及福利	1,601,362,122	1,376,433,424	16.34
	固定资产折旧	695,752,497	707,615,570	(1.68)
	物料及水电消耗	613,521,056	757,506,222	(19.01)
	维修费用	346,842,205	293,637,417	18.12
	社会综合服务费	28,526,321	34,410,000	(17.10)
	其他	426,027,945	303,407,906	40.41
	小计	5,639,172,462	5,550,173,991	1.60
其他业务	工资及福利	144,544,372	184,236,205	(21.54)
	物料及水电消耗	137,394,167	163,523,636	(15.98)
	固定资产折旧	10,337,644	10,302,237	0.34
	其他	56,023,503	47,892,566	16.98
	小计	348,299,686	405,954,644	(14.20)
合计	5,987,472,148	5,956,128,635	0.53	

- 主营业务成本增长的主要原因为：(1)铁路客货运输从业人员增加、行业性工资上调以及住房公积金和社会保险缴费基数提高，工资及福利支出增加；(2)于2013年11月30日，公司收购了原由中铁集装箱大朗办理站和中铁快运广州分公司分别经营的与集装箱运输和行包运输有关的货运业务和资产，相关的成本支出增加；(3)自2013年6月15日全国铁路货运实行「一口价」收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的成本纳入主营业务成本核算；(4)客车段修完成工作量增加，维修费用随之增加。
- 其他业务成本下降的主要原因为：自2013年6月15日全国铁路货运实行「一口价」收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的成本纳入主营业务成本核算。

4、费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2014年 1-6月	2013年 1-6月	同比增减 (%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	36,589,895	188,517,110	(80.59)	自2014年1月1日起，铁路运输行业实施「营改增」试点政策，铁路运输收入不再缴纳营业税。
销售费用	2,877,924	6,976,526	(58.75)	—
管理费用	590,363,183	499,718,823	18.14	随着行业性工资上调以及住房公积金和社会保险缴费基数提高，列入管理费用的工资及福利支出增加。
财务费用 — 净额	21,769,944	29,011,217	(24.96)	存款利息收入增加以及汇兑损失减少所致。
所得税费用	108,757,685	215,743,393	(49.59)	税前利润总额随营业收入减少而减少所致。

5、现金流量

单位：元 币种：人民币

	2014年 1-6月	2013年 1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
经营活动产生的 现金流量净额	669,001,568	880,727,115	(24.04)	因报告期内营业收入下降，销售商品、提供劳务收到的现金随之下降所致。
投资活动产生的 现金流量净额	26,350,443	(627,477,158)	不适用	收回的存期超过三个月以上的定期存款增加所致。
筹资活动产生的 现金流量净额	(100,000)	(150,000)	(33.33)	—

(二)行业、产品或地区经营情况分析

1、分行业情况

单位：元 币种：人民币

分行业	收入	成本	毛利率 (%)	收入比上年 同期增减 (%)	成本比上年 同期增减 (%)	毛利率比 上年同期 增减 (个百分点)
主营业务	6,744,927,294	5,639,172,462	16.39	(5.34)	1.60	(5.72)
其他业务	423,202,549	348,299,686	17.70	(15.44)	(14.20)	(1.19)
合计	7,168,129,843	5,987,472,148	16.47	(6.01)	0.53	(5.43)

2、分地区情况

单位：元 币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比 上年同期增减(%)
中国	7,168,129,843	(6.01)

(三)投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期内，公司未进行股票、权证、可转换债券等证券投资，亦未持有或买卖其他上市公司、非上市金融企业股权。有关报告期末公司对外股权投资的详细情况，已列载于财务报表附注六(6)和附注六(8)。

2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

报告期内，公司不存在委托理财、委托贷款及衍生品投资情况。

3、募集资金使用情况

报告期内，公司没有募集资金，也没有报告期之前募集资金延续到本报告期的情况。

4、主要子公司、参股公司分析

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

5、非募集资金项目情况

报告期内，公司无重大的非募集资金投资项目。



二、2014年下半年经营展望和工作重点

展望2014年下半年，受铁路客运市场内部竞争加剧、铁路货运市场运输需求疲软以及铁路运输业实行「营改增」试点政策带来税负增加等不利因素的影响，公司仍将面临较大的经营压力，营业收入和营业利润将继续下降。面对上述不利的经营环境，公司将继续围绕年初董事会确定的各项经营目标，扎实推进安全风险管理，不断深化运输组织改革，大力发展客货运输核心业务，优化完善铁路运营服务管理模式，加强资产经营开发和管理力度，规范公司经营管理，并重点做好以下几个方面的工作：

- (1) 生产安全方面：坚持从管理源头入手，以安全管理规范化、现场作业标准化、检查整治常态化为工作重点，继续深入推进安全风险管理，提升铁路安全管理水平，确保铁路安全持续稳定。
- (2) 客运业务方面：一是要深入挖掘客运市场潜力，进一步优化广深城际列车和节假日临时旅客列车开行方案，并充分利用东莞站、深圳站的运输潜能，争取增开长途旅客列车；二是要优化客运组织管理，充分利用联网售票资源共享和管内代售网点多的优势，大力加强返程票和异地票的销售；三是要改善客运服务设施，提高客运服务质量，为旅客创造安全、便捷、温馨的乘车环境。
- (3) 货运业务方面：一是要深化货运组织改革，加强货运组织管理，创新货运组织方式，强化装卸管理，并完善货运调价机制；二是要改善货运服务设施，积极推进大朗站、英德站和韶关东站等货场的改造。
- (4) 多元经营方面：一是要利用广深城际列车开行密度高、客流大和安全快捷的优势，在公司管内的广州站、广州东站和深圳站开办动车组快件运输业务；二是要根据国务院办公厅《关于支持铁路建设实施土地综合开发的意见》及中铁总后续相关政策，做好铁路土地综合开发的前期调研工作。
- (5) 财务管理方面：一是要加强全面预算管理，在坚持「量入为出、突出重点」原则的基础上，根据公司年度经营预算按照轻重缓急合理安排成本支出，并严格落实预算管理责任追究制度；二是要规范招标采购行为，对应有公司直接组织招标采购的项目，禁止各单位化整为零规避招标；三是要按照国家、铁路行业和公司「营改增」有关规定办理物资、设备、能源等采购业务，采购项目、服务项目原则上都必须取得增值税专用发票，以降低公司的税务成本支出。

三、利润分配或资本公积金转增预案

1、报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2014年5月29日，公司召开2013年度股东周年大会，审议批准了2013年度利润分配方案，即以2013年12月31日的总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东派发2013年度末期现金股息每股人民币0.08元(含税)，该等股息已于2014年7月28日发放给股东。有关A股股息派发的具体安排，请参见公司于2014年7月21日在上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)发布的《2013年度利润分配实施公告》，而有关H股股息派发的具体安排，请参见公司于2014年5月29日在联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)发布的《二零一四年五月二十九日举行的股东周年大会的投票表决结果及更换董事和监事的公告》。

2、2014年中期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2014年中期不进行利润分配或公积金转增股本。

四、其他披露事项

1、会计政策变更情况

报告期内，除财务报表附注二(29)列示的会计政策变更外，公司无其他会计政策、会计估计或核算方法变更，亦无重要前期会计差错更正情况。

2、流动性和资金来源

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

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

于报告期末，公司无任何资产抵押或担保情况，亦无任何委托存款，公司资产负债率(按负债期末余额除以总资产期末余额计算)为21.05%。



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

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

4、汇率波动风险及相关对冲

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

公司并未使用任何金融工具对冲外汇风险，目前主要通过监控外币交易和外币资产及负债的规模来最大程度降低面临的外汇风险。

5、或有负债

报告期内，公司无任何或有负债。

第五节

重要事项

一、公司治理情况

1、公司治理概况

公司自1996年在联交所和纽交所上市以及2006年在上交所上市以来，按照境内外有关《上市规则》和监管要求，结合公司实际，不断完善公司治理结构，健全内部管理和控制制度，加强信息披露，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会权责分明、各司其职，决策独立、高效、透明。目前公司治理结构的实际情况与公司股票上市地监管机构有关上市公司治理的规范性文件不存在明显差异。

报告期内，公司根据境内外证券监管机构对上市公司内部控制工作的有关要求，完成了2013年度内部控制自我评价工作及其相关的审计工作，并继续按照国家五部委联合发布的《企业内部控制基本规范》及其配套指引、「美国萨班斯—奥克斯利法404条款」以及境内外证券监管部门的相关要求，进一步完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

报告期内，鉴于国家铁路实行高度集中、统一指挥的运输管理体制，公司第一大股东广铁集团在行使法律、行政法规授予的行业主管行政职能过程中，需获取公司有关财务信息，由公司于报告期内向其提供月度财务速报数据。对此，公司认真按照《内幕信息及知情人管理制度》的规定，加强对未公开信息的管理，及时提醒股东履行信息保密义务并防范内幕交易。

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

2、董事会

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

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

3、审核委员会

审核委员会成员由董事会委任，现由三位独立非执行董事组成，分别为陈松先生(审核委员会主席)、贾建民先生和王云亭先生，均具备合适的学历和专业资格或相关的财务管理才能。公司董事会秘书郭向东先生任审核委员会秘书。

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

公司2014年中期报告(包括截至2014年6月30日止6个月期间未经审计的中期财务报表)已经审核委员会审阅。

4、薪酬委员会

公司薪酬委员会成员由董事会委任，现由三位独立非执行董事及两位执行董事组成，分别为李文新先生(薪酬委员会主席)、申毅先生、陈松先生、贾建民先生和王云亭先生。

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

5、遵守《企业管治守则》的情况

公司一向致力于保持高水准的企业管治。报告期内，除关于建立提名委员会的企业管治守则条文之外，据公司及其董事所知，公司已符合联交所《上市规则》附录十四《企业管治守则》内所载之有关守则条文。

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

6、董事、监事和高级管理人员的证券交易以及在竞争业务上的权益

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

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

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

二、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

报告期内，公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项。

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

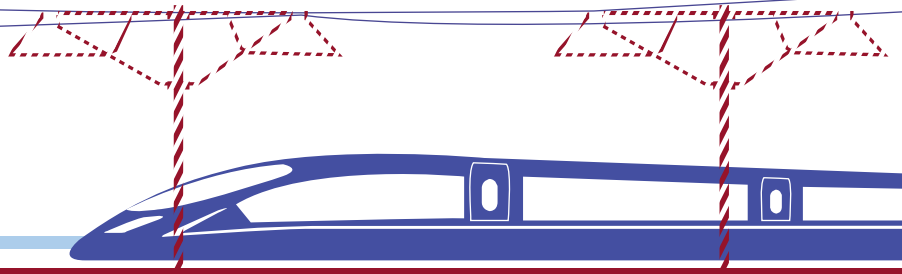
报告期内，公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

四、破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况

报告期内，公司未发生破产重整相关事项及暂停上市或终止上市情况。

五、资产交易、企业合并事项

报告期内，除本节「资产收购、出售发生的关联交易」所披露的资产交易事项外，公司未发生其他资产交易、企业合并事项。



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(%)
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	提供劳务	列车服务	按照全成本协商定价或原铁道部制定价格结算	68,276,818	1
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	提供劳务	通过中铁总清算的路网清算服务	按照原铁道部制定价格结算	559,861,889	39
广铁集团之子公司	第一大股东的子公司	提供劳务	铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	127,595,000	16
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	销售商品	出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	2,034,351	4
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	提供劳务	公寓租赁及其他服务	按照全成本协商定价	579,977	53
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	接受劳务	列车服务	按照全成本协商定价或原铁道部制定价格结算	314,010,574	13
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	接受劳务	通过中铁总清算的路网清算服务	按照原铁道部制定价格结算	716,084,806	40
广铁集团	第一大股东	接受劳务	土地租赁服务	按照双方签订合同定价	26,981,132	100
广深实业、羊城铁路	第一大股东的子公司	接受劳务	运输综合服务	协议定价，按照成本加成结算	28,526,321	6
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	接受劳务	维修及保养服务	按照全成本协商定价	136,061,019	39
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	购买商品	购入的存料及供应品	协议定价，按照采购金额加0.3%-5%不等的管理费	149,246,505	20
广铁集团及其子公司	第一大股东及其子公司	接受劳务	建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	21,312,144	10

日常关联交易的说明：

2004年11月15日，公司与广铁集团签署附带生效条件的《土地租赁协议》，该协议已于2007年1月1日正式生效，按照该协议的约定，广铁集团将广州至坪石段铁路线路的土地使用权租予公司，租赁期限为20年，双方确定每年租金最高不超过人民币7,400万元。于报告期内，公司向广铁集团实际支付租金人民币2,698万元。

2013年10月18日，公司与广铁集团签订附生效条件的持续关联交易——《综合服务框架协议》连同截至2016年12月31日止三个财政年度各年的持续关联交易的全年上限。2013年12月19日，公司2013年临时股东大会审议批准了上述《综合服务框架协议》以及2014年度至2016年度关联交易全年上限金额。于报告期内，公司与广铁集团的关联交易金额未突破股东大会批准的上限。

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

2、资产收购、出售发生的关联交易

2014年5月29日，公司与第一大股东广铁集团的附属公司广州铁路经济开发总公司签署《资产转让协议》，公司收购其所拥有的与货运业务相关的若干资产和负债，有关该等关联交易的详情，请查阅公司于2014年5月29日在上交所网站(<http://www.sse.com.cn>)、联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司网站(<http://www.gsrc.com>)披露的相关公告。

3、共同对外投资的重大关联交易

报告期内，公司未发生共同对外投资的重大关联交易。

4、关联债权债务往来

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司	子公司	908	—	908
增城荔华股份有限公司	联营公司	1,430	12	1,442
其他单位/公司	联营公司	1	—	1
合计		2,339	12	2,351
报告期内公司向控股股东及其子公司提供资金的发生额				—
公司向控股股东及其子公司提供资金的余额				—
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响				对公司经营成果及财务状况均无重大影响

七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项

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

2、担保情况

报告期内，公司无任何担保事项。

3、其他重大合同或交易

报告期内，公司无其他重大合同或交易。

八、承诺事项履行情况

报告期内，公司第一大股东广铁集团承诺事项如下：

1、在2006年12月公司首次公开发行A股时承诺，广铁集团及其下属的任何其它成员将不会在公司运营的线路范围内，以任何方式直接或间接从事任何在铁路运输及相关业务上对公司有竞争的业务活动。广铁集团及其下属的任何其它成员在广坪段铁路运营资产及业务收购后也不与公司存在同业竞争。

2、在2006年12月公司首次公开发行A股时承诺，广铁集团在与公司的经营往来中，将尽量减少与公司的关联交易，对于必不可少的关联交易，广铁集团将本着公开、公正、公平的原则履行关联交易，不会滥用大股东地位，作出损害公司利益的行为。

3、在2006年12月公司首次公开发行A股时承诺，广铁集团对广坪段占用土地在以授权经营形式取得后租予公司。广铁集团与公司签订《土地租赁协议》，自2007年1月1日正式生效，约定广铁集团将广州至坪石段铁路线路的土地使用权租予公司，租赁期限为20年，双方确定每年租金最高不超过人民币7,400万元。

4、广铁集团于2007年10月向公司出具加强未公开信息管理承诺函，加强对未公开信息的管理。

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

2014年5月29日，公司召开2013年度股东周年大会，决定续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2014年度的中国审计师，续聘罗兵咸永道会计师事务所为公司2014年度的国际审计师。

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

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

十一、其他重大事项的说明

报告期内，公司不存在需要说明的其他重大事项。

第六节

股份变动及股东情况

一、股本变动情况

报告期内，公司股本总额及其结构未发生任何变动，且不存在任何限售股份。

二、股东情况

1、股东总数

截止报告期末股东总数(户) 342,704 (A股 342,251 户，H股 453 户)

2、前 10 名股东持股情况

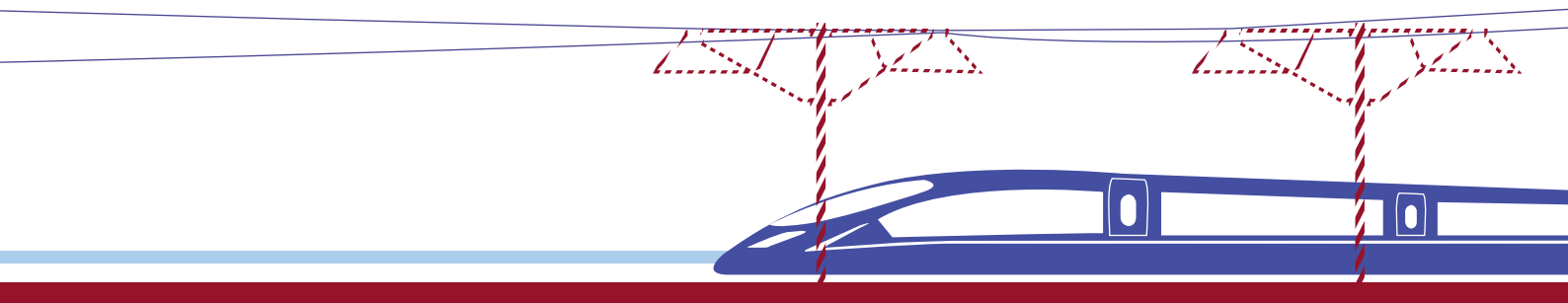
单位：股

股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	前十名股东持股情况		股东性质
			持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	37.12	—	无	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,395,294,831	19.70	—	未知	外资股东
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001沪	69,628,671	0.98	—	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
中国农业银行股份有限公司—富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	42,272,636	0.60	—	未知	其他
中国银行股份有限公司—嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	17,939,125	0.25	—	未知	其他
中国工商银行股份有限公司—华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	12,983,160	0.18	—	未知	其他
中国工商银行股份有限公司—华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	12,213,950	0.17	—	未知	其他
中国农业银行股份有限公司—富国天盛灵活配置混合型证券投资基金	12,032,401	0.17	—	未知	其他
李伟	10,676,332	0.15	—	未知	个人

单位：股

股东名称(全称)	前十名无限售条件股东持股情况	
	持有无限售条件股份数量	股份种类
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	A股
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,395,294,831	H股
新华人寿保险股份有限公司 — 分红 — 团体分红 — 018L — FH001 沪	69,628,671	A股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	A股
中国农业银行股份有限公司 — 富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	42,272,636	A股
中国银行股份有限公司 — 嘉实沪深300交易型开放式指数证券投资基金	17,939,125	A股
中国工商银行股份有限公司 — 华夏沪深300交易型开放式指数证券投资基金	12,983,160	A股
中国工商银行股份有限公司 — 华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	12,213,950	A股
中国农业银行股份有限公司 — 富国天盛灵活配置混合型证券投资基金	12,032,401	A股
李伟	10,676,332	A股
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。	

注：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司持有的公司H股1,395,294,831股，占公司已发行H股股本的97.48%，乃分别代表其多个客户持有。



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

单位：股

股东名称	股票类别	持股数	身份	占类别股本的比例(%)	占总股本的比例(%)
广州铁路(集团)公司	A股	2,629,451,300(L)	实益拥有人	46.52(L)	37.12(L)
FIL Limited	H股	206,908,000(L)	投资经理	14.46(L)	2.92(L)

注：字母(L)代表好仓，(S)表示淡仓，(P)代表可供借出的股份。

三、第一大股东及其实际控制人变更情况

报告期内，公司第一大股东及其实际控制人未发生变化。

四、其他持股在10%(含10%)以上的法人股东

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

五、公众持股量

截止报告期末，公司公众持股比例符合有关规则对于维持足够公众持股量的规定。

六、购回、出售或赎回公司上市股份

截止报告期末，公司及其任何附属公司概无购回、出售或赎回公司上市股份。

七、优先购股权

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

八、有关涉及本身的证券之交易

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

第七节

董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股和债务证券权益变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员均未持有或买卖公司或其相联法团的股票或债务证券，亦未持有公司或其相联法团的股票期权或被授予限制性股票数量。

二、董事、监事和高级管理人员变动情况

1、董事和股东代表监事

2014年5月29日，公司召开2013年度股东周年大会，对公司董事会董事、监事会股东代表监事进行换届选举，选举李文新先生、申毅先生和罗庆先生为第七届董事会执行董事，选举孙景先生、俞志明先生和黄欣先生为第七届董事会非执行董事，选举陈松先生、贾建民先生和王云亭先生为第七届董事会独立非执行董事，选举刘梦书先生、陈少宏先生、申俭聪先生和李志明先生为第七届监事会股东代表监事。

获委任的执行董事的简历如下：

李文新，男，1963年4月出生，2011年11月加入公司，现任公司董事长，硕士研究生学历，高级工程师，副研究员。李先生在2007年之前曾先后在原铁道部(「原铁道部」)科学研究院、广州铁路局、广铁集团、青藏铁路公司、原铁道部运输指挥中心、原铁道部运输局任职，2007年1月至2009年8月任铁道科学研究院党委书记兼副院长，2009年9月至2011年5月任原铁道部多种经营发展中心主任，2011年6月至2011年11月任广铁集团副董事长、总经理、党委副书记，自2011年12月起任广铁集团董事长、总经理、党委副书记。目前，李先生亦为广梅汕铁路有限责任公司、广东三茂铁路股份有限公司、粤海铁路有限责任公司和石长铁路有限责任公司董事长。

申毅，男，1955年4月出生，2008年10月加入公司，现任公司执行董事、总经理。申先生毕业于北方交通大学(现称北京交通大学)铁道运输专业，大学本科学历。申先生拥有三十多年铁路行业管理经验，曾在铁路运输站段、铁路分局、铁路局工作，并先后担任香港启文贸易有限公司、广梅汕铁路有限责任公司和广铁集团怀化铁路总公司总经理等职务，在2008年10月加入公司之前，任石长铁路有限责任公司总经理。

罗庆，男，1964年9月出生，2008年12月加入公司，现任公司执行董事。罗先生毕业于中央党校函授学院经济管理专业，硕士研究生学历，政工师。罗先生在2006年4月之前曾先后在广东省体工队、广州铁路局广州分局工会、广铁集团羊城铁路总公司工会、广铁集团羊城铁路总公司火车头体协、广铁集团火车头体协担任运动员、教练员、秘书长等职务，2006年4月至2008年10月任广铁集团工会组织部部长，2008年11月至2010年4月任公司工会主席，自2010年5月起任公司党工委书记、纪工委书记，亦为公司工会主席。

获委任的非执行董事的简历如下：

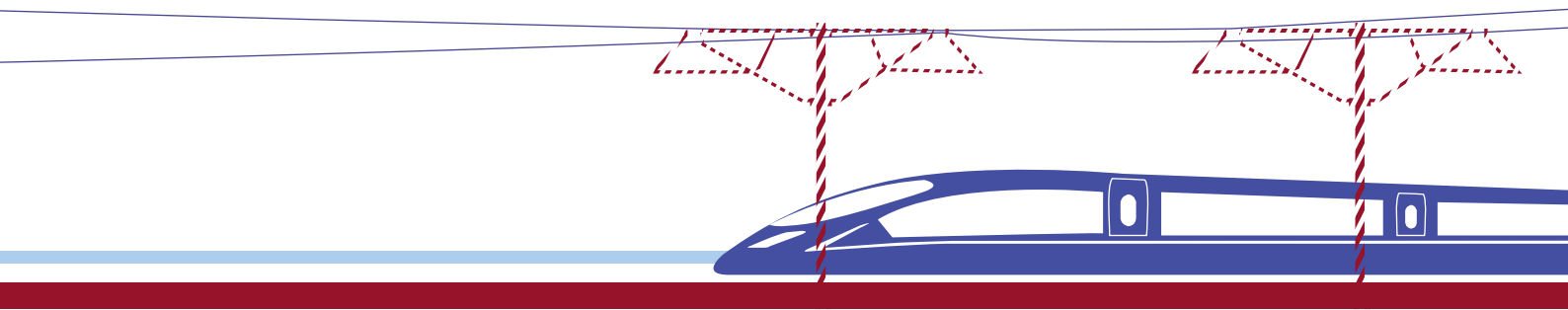
孙景，男，1965年7月出生，2012年5月加入公司，现任公司非执行董事。持有大学本科学历，工学硕士学位，高级工程师。孙先生在2004年6月之前曾先后在郑州铁路局郑州分局郑州北机务段、郑州铁路局机务处、郑州铁路局郑州分局月山机务段任职，2004年6月至2007年3月任郑州铁路局机务处处长，2007年4月任郑州铁路局局长助理，自2007年5月起任广铁集团副总经理。目前，孙先生亦为广州电力机车有限公司董事。

俞志明，男，1959年4月出生，2008年6月加入公司，现任公司非执行董事。俞先生持有大学本科学历，工程硕士学位，高级会计师。俞先生拥有多年财务工作经验，在2008年4月之前曾先后担任郑州铁路局武汉分局财务分处处长、武汉铁路局财务处处长、武汉铁路局资金结算所主任、原铁道部资金清算中心常务副主任等职务，自2008年4月起任广铁集团总会计师。目前，俞先生亦为中国铁路(香港)控股有限公司董事长，粤海铁路有限责任公司、广东广珠城际轨道交通有限责任公司、茂湛铁路有限责任公司和广东珠三角城际轨道交通有限公司监事会主席，广梅汕铁路有限责任公司、广东三茂铁路股份有限公司、石长铁路有限责任公司、沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司、海南东环铁路有限责任公司、赣韶铁路有限责任公司、中铁集装箱运输有限责任公司、中铁特货运输有限责任公司和怀邵衡铁路有限责任公司董事，广珠铁路有限责任公司监事。

黄欣，男，1965年3月出生，大学本科学历，工程师。黄先生拥有多年合资铁路公司的多岗位工作经验，1997年12月至2007年10月的十年间一直在公司任职，曾先后担任运输管理公司副经理、营销中心综合部部长、深圳站站长、运输事业部党委书记、客运部部长、安全监督部部长、人事劳资部部长等职，2007年10月至2012年4月任广铁集团客运处处长，2012年4月至今任广铁集团副总工程师兼客运处处长。目前，黄先生亦为海南铁路经济技术开发公司董事、中铁纪念票证有限公司监事。

获委任的独立非执行董事的简历如下：

陈松，男，1973年1月出生，中山大学管理学院财务与投资方向博士学位，中国注册会计师、美国注册内部审计师。先后任广东食品药品学院高等数学和医药机械教师，中山大学管理学院MBA及EMBA校外导师，宝洁(中国)投资有限公司管理培训生、口腔事业部(佳洁士)财务分析经理，亨氏(中国)投资有限公司事业部财务总监、首席财务执行官、执行董事。2011年3月起任科蒂(中国)首席财务执行官和彩妆事业部董事、总经理。



贾建民，男，1957年8月出生，研究生学历，并取得美国得克萨斯大学(奥斯汀)商学院博士学位。曾任国家自然科学基金委管理科学部专家咨询委员会委员，全国MBA教育指导委员会委员，美国营销科学学会(MSI)学术董事。拥有丰富的公司信息和培训经验，其服务对象包括和记黄埔有限公司、中国电信国际有限公司、中国移动有限公司、中信银行有限公司、IBM、中铁集团、中国南车集团有限公司、中国北车股份有限公司等。现任香港中文大学工商管理学院市场学系教授和系主任、中国教育部「长江学者讲座教授」。

王云亭，男，1958年7月出生，毕业于西安交通大学医学院医学系，本科学历，北京大学光华学院EMBA。曾任中商外贸深圳公司副总经理，北京首都华银集团副总经理，现任陕西财富投资有限公司董事长。

获委任的股东代表监事简历如下：

刘梦书，男，1963年7月出生，大学本科学历，工程师。刘先生在2004年11月之前，曾先后在广州铁路局怀化分局、广铁集团长沙总公司任职，2004年11月至2006年4月任广铁集团党委组织部部长，2006年4月至2008年9月任广铁集团党委宣传部部长，2008年9月至2013年12月任广铁集团办公室主任，2013年12月至今任广铁集团党委副书记、纪委书记。目前，刘先生亦为广梅汕铁路有限公司、广东三茂铁路股份有限公司监事会主席。

陈少宏，男，1967年1月出生，2008年6月加入公司，现任公司股东代表监事，大学本科学历，经济师。陈先生长期从事企业管理的研究实践工作，在2006年4月之前曾先后担任广铁集团企业管理办公室体制改革科副科长和科长、企业管理办公室副主任、企业和法律事务处副处长等职务，2006年4月至2008年5月任广铁集团企业管理和法律事务处处长，自2008年6月起任广铁集团副总经济师兼企业管理和法律事务处处长。目前，陈先生亦为石长铁路有限责任公司、沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司和海南铁路经济技术开发总公司监事会主席，广梅汕铁路有限责任公司、广东三茂铁路实业发展有限公司、粤海铁路有限责任公司、厦深铁路广东有限公司、荆岳铁路有限责任公司和广东深茂铁路有限责任公司董事，广东三茂铁路股份有限公司、怀邵衡铁路有限责任公司、湖南城际铁路有限公司、广州电力机车公司、广东珠三角城际轨道交通有限公司、海南东环铁路有限公司、赣韶铁路有限公司和中铁快运股份有限公司监事。

申俭聪，男，1968年9月出生，2011年6月加入公司，现任公司股东代表监事，大学本科学历，经济师。申先生在2011年3月之前曾先后担任广州铁路局广州分局广州机保段团委书记、广铁集团干部处副科长和科长、广铁集团人事处副处长兼党委组织部副部长、公司深圳车站党委书记兼副站长等职务，自2011年3月起任广铁集团人事处处长、党委组织部部长。

李志明，男，1961年5月出生，2005年5月加入公司，现任公司股东代表监事。李先生毕业于中央党校经济管理专业，大学本科学历，会计师。李先生在1996年之前曾先后在广州铁路局衡阳分局、广铁集团长沙铁路总公司担任多个管理职务，1996年至2005年3月任广铁集团长沙铁路总公司财务分处处长，自2005年4月起任广铁集团审计处副处长、处长。目前，李先生亦为广东深茂铁路有限责任公司、广州铁城实业有限公司和北京兴广吉经贸公司监事会主席，香港启文公司和海南铁路经济技术开发总公司董事，广梅汕铁路有限责任公司、广东三茂铁路股份有限公司、广东三茂铁路实业发展有限公司、粤海铁路有限责任公司、石长铁路有限责任公司、沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司、怀邵衡铁路有限责任公司、厦深铁路广东有限公司、赣韶铁路有限公司、贵广铁路有限责任公司、南广铁路有限责任公司和荆岳铁路有限责任公司监事。

每位独立非执行董事已确定其已符合联交所《上市规则》第3.13条有关独立性的标准。董事会已就其独立性进行评估，并认为各人符合香港上市规则第3.13条所载的独立性指引，且根据指引条款，为独立人士。此外，董事会相信，凭藉其丰富的经验与知识，独立非执行董事将为提升公司的企业管治水平作出贡献。

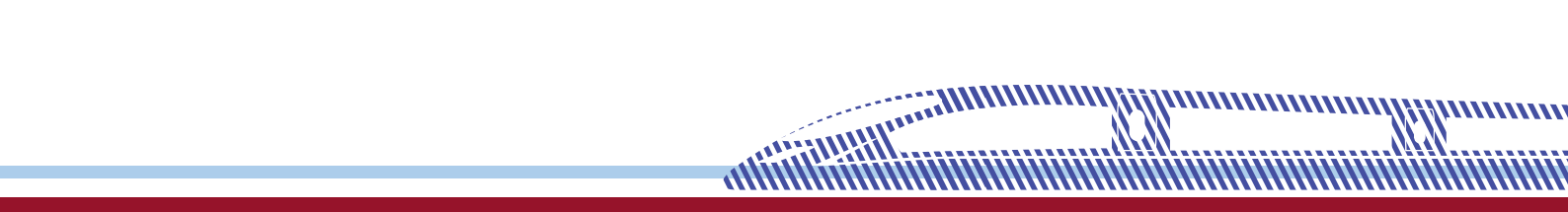
除上述所披露外，李文新、申毅、罗庆、孙景、俞志明、黄欣、陈松、贾建民、王云亭、刘梦书、陈少宏、申俭聪、李志明(i)与公司其他董事、股东代表监事、高管人员、主要股东或控股股东之间没有任何关系，(ii)各自亦不拥有《证券及期货条例》第XV部所界定的公司股份的权益，以及(iii)过去三年内没有担任其他上市公司或其他集团成员公司(定义见上市规则)的董事职位。

2、职工代表监事

经公司工会第三届委员会第八次会议审议批准，自2014年5月29日起，徐辉良先生不再作为职工代表出任公司的职工监事，并委任陈建平先生和宋敏女士作为职工代表出任公司第七届监事会的职工代表监事。

陈建平先生及宋敏女士的履历如下：

陈建平，男，1966年11月出生，1997年6月加入公司，从2011年6月起担任公司职工监事。陈先生毕业于经济管理专业，研究生学历，政工师。陈先生自一九八九年起加入铁路工作。曾在广铁一中、广铁火车头体协、广铁集团及公司工作，并先后担任过广铁集团工会办公室秘书、公司后勤供应部部长、公司客运事业部党委副书记兼纪委书记、公司办公室副主任、广铁集团机械化线路中心工会主席、广铁集团广州工务机械段工会主席等多个职务。陈先生2007年2月至2012年10月担任公司广州客运段段长，2012年10月至2013年11月担任广铁集团多元经营发展中心总经理兼多种经营开发处处长，自2013年11月起担任公司深圳北站站长。



宋敏，女，1970年11月出生，2012年12月加入公司。宋女士毕业于兰州大学会计专业，本科学历，会计师。宋女士1991年即加入铁路工作，曾在多家铁路公司任职。自二零零五年以后先后担任青藏铁路公司计划财务部运营财务室副主任、青藏铁路公安局办公室副主任兼财务主任、青藏铁路公司企业年金理事会办公室副主任、青海省国家税务局财务管理处副调研员、中石油广东销售公司深圳分公司高级主管等多个职务。自2012年11月起任公司审计部部长。

3、其他高级管理人员

2014年5月29日，公司召开第七届董事会第一次会议，选举李文新先生为第七届董事会董事长，并委任陈松先生、贾建民先生和王云亭先生为审核委员会成员，委任李文新先生、申毅先生、陈松先生、贾建民先生和王云亭先生为薪酬委员会成员，其中陈松先生为审核委员会主席，李文新先生为薪酬委员会主席；同日，公司召开第七届监事会第一次会议，选举刘梦书先生为第七届监事会主席。

三、董事、监事和最高行政人员之股本权益

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

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

四、员工情况

1、员工数量

于报告期末，公司员工总数为36,679人，比上年度末的36,886人减少207人，减少的主要原因为职工退休形成自然减员。

2、薪酬政策

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

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

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

报告期内，公司支付予员工的工资和福利总额约为人民币23.19亿元。

3、培训计划

公司培训主要包括岗位规范化培训、适应性培训和继续教育等。2014年上半年，公司共有274,480人次参加了培训，培训支出约为人民币681万元。

4、员工保险和福利计划

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

第八节

财务报告(未经审计)

合并及公司资产负债表

2014年6月30日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

资产	附注	2014年 6月30日 合并 (未经审计)	2013年 12月31日 合并 (经审计) (附注十二)	2014年 6月30日 公司 (未经审计)	2013年 12月31日 公司 (经审计) (附注十二)
流动资产					
货币资金	六(1)	5,022,929,609	4,896,277,598	5,011,175,030	4,884,626,412
应收账款	六(2), 十一(1)	2,154,185,164	1,554,913,570	2,134,735,362	1,547,642,056
预付款项	六(4)	77,370,612	73,773,941	77,222,150	73,622,452
应收利息		35,916,827	41,336,375	35,840,917	41,286,500
应收股利		—	—	—	4,075,294
其他应收款	六(3), 十一(2)	145,893,164	129,262,113	206,767,795	171,151,087
存货	六(5)	391,227,643	391,947,450	385,611,446	384,524,210
流动资产合计		7,827,523,019	7,087,511,047	7,851,352,700	7,106,928,011
非流动资产					
可供出售金融资产	六(6)	53,825,879	53,825,879	52,108,000	52,108,000
长期应收款	六(7)	30,555,183	29,587,715	30,555,183	29,587,715
长期股权投资	六(8), 十一(3)	143,327,913	142,054,205	230,049,372	228,775,664
固定资产	六(9)	23,879,873,290	24,297,688,573	23,787,713,352	24,203,907,990
在建工程	六(10)	514,686,512	543,350,403	514,686,512	543,350,403
无形资产	六(11)	651,775,202	662,557,709	624,546,105	634,868,624
商誉	六(12)	281,254,606	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	六(13)	27,370,172	33,528,357	26,546,627	32,788,363
递延所得税资产	六(14)	80,943,982	91,226,827	80,837,183	91,120,027
其他非流动资产	六(15)	19,502,039	9,402,635	19,050,089	9,339,423
非流动资产合计		25,683,114,778	26,144,476,909	25,647,347,029	26,107,100,815
资产总计		33,510,637,797	33,231,987,956	33,498,699,729	33,214,028,826

合并及公司资产负债表(续)

2014年6月30日

(除特别注明外,金额单位为人民币元)

负债及股东权益	附注	2014年 6月30日 合并 (未经审计)	2013年 12月31日 合并 (经审计) (附注十二)	2014年 6月30日 公司 (未经审计)	2013年 12月31日 公司 (经审计) (附注十二)
流动负债					
应付账款	六(17)	1,821,091,730	1,796,882,621	1,792,285,118	1,774,078,410
预收款项	六(18)	122,644,485	120,914,297	121,215,765	120,222,872
应付职工薪酬	六(19)	210,544,301	229,060,006	208,803,007	227,615,119
应交税费	六(20)	144,346,269	329,909,584	138,523,147	324,037,780
应付利息	六(23)	90,714,726	6,889,726	90,714,726	6,889,726
应付股利	六(21)	566,825,191	145,684	566,698,178	18,671
其他应付款	六(22)	511,540,900	470,695,519	568,402,975	508,349,349
一年内到期的非流动负债	六(23)	3,496,361,723	3,492,723,446	3,496,361,723	3,492,723,446
流动负债合计		6,964,069,325	6,447,220,883	6,983,004,639	6,453,935,373
非流动负债					
其他非流动负债	六(24)	90,224,721	90,403,907	90,224,721	90,403,907
非流动负债合计		90,224,721	90,403,907	90,224,721	90,403,907
负债合计		7,054,294,046	6,537,624,790	7,073,229,360	6,544,339,280
股东权益					
股本	六(25)	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积	六(26)	11,562,776,387	11,562,776,387	11,564,461,609	11,564,461,609
盈余公积	六(27)	2,530,746,611	2,530,746,611	2,530,746,611	2,530,746,611
未分配利润	六(28)	5,235,519,454	5,473,481,874	5,246,725,149	5,490,944,326
归属于母公司股东权益合计		26,412,579,452	26,650,541,872	26,425,470,369	26,669,689,546
少数股东权益	六(30)	43,764,299	43,821,294	—	—
股东权益合计		26,456,343,751	26,694,363,166	26,425,470,369	26,669,689,546
负债及股东权益总计		33,510,637,797	33,231,987,956	33,498,699,729	33,214,028,826

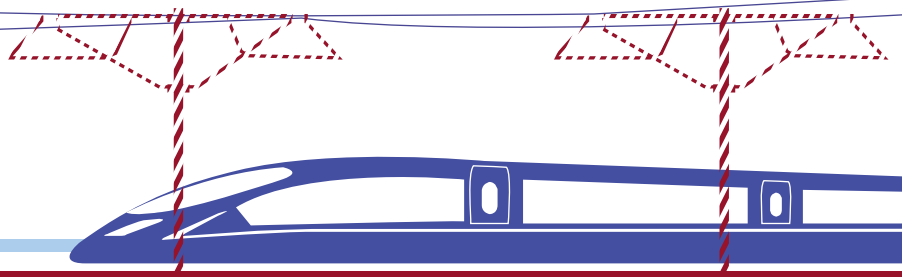
后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长:李文新

总经理:申毅

总会计师:唐向东

财务部长:林闻生



合并及公司利润表

截至2014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2014年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2013年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计) (附注十二)	截至2014年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)	截至2013年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计) (附注十二)
一、营业收入	六(31), 十一(4)	7,168,129,843	7,626,183,804	6,957,571,859	7,405,839,213
减：营业成本	六(31), 十一(4)	(5,987,472,148)	(5,956,128,635)	(5,836,099,995)	(5,785,890,429)
营业税金及附加	六(32)	(36,589,895)	(188,517,110)	(25,981,047)	(178,587,866)
销售费用		(2,877,924)	(6,976,526)	(2,289,682)	(6,276,224)
管理费用	六(33)	(590,363,183)	(499,718,823)	(551,109,046)	(462,688,605)
财务费用 — 净额	六(34)	(21,769,944)	(29,011,217)	(22,052,737)	(29,265,105)
资产减值损失	六(35)	(45,947)	6,010,205	(45,947)	6,010,205
加：投资收益	六(36), 十一(5)	6,177,208	4,884,323	6,177,208	5,251,428
其中：对联营企业的 投资收益		1,273,708	(19,177)	1,273,708	(19,177)
二、营业利润		535,188,010	956,726,021	526,170,613	954,392,617
加：营业外收入	六(37)	6,840,762	2,933,739	6,825,694	2,911,147
减：营业外支出	六(38)	(104,607,542)	(96,165,455)	(104,560,827)	(96,049,929)
其中：非流动资产处置 损失		(102,081,815)	(94,269,150)	(102,081,290)	(94,214,914)
三、利润总额		437,421,230	863,494,305	428,435,480	861,253,835
减：所得税费用	六(39)	(108,757,685)	(215,743,393)	(105,971,697)	(213,934,773)
四、净利润		328,663,545	647,750,912	322,463,783	647,319,062
归属于母公司股东的净利润		328,720,540	649,076,732	322,463,783	647,319,062
少数股东损益		(56,995)	(1,325,820)	—	—
五、每股收益					
基本每股收益	六(40)	0.05	0.09	不适用	不适用
稀释每股收益	六(40)	0.05	0.09	不适用	不适用
六、其他综合收益		—	—	—	—
七、综合收益总额		328,663,545	647,750,912	322,463,783	647,319,062
归属于母公司股东的综合收 益总额		328,720,540	649,076,732	322,463,783	647,319,062
归属于少数股东的综合收 益总额		(56,995)	(1,325,820)	—	—

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并及公司现金流量表

截至2014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2014年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2013年 6月30日止 6个月期间 合并 (未经审计)	截至2014年 6月30日止 6个月期间 公司 (未经审计)	截至2013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		5,595,321,276	5,835,619,416	5,389,969,352	5,610,960,420
收到其他与经营活动有关的现金		77,707,400	43,461,536	63,575,457	37,207,147
经营活动现金流入小计		5,673,028,676	5,879,080,952	5,453,544,809	5,648,167,567
购买商品、接受劳务支付的现金		(2,060,792,174)	(2,330,663,183)	(1,977,289,085)	(2,229,940,927)
支付给职工以及为职工支付的现金		(2,318,989,664)	(2,074,285,162)	(2,223,851,197)	(1,978,595,384)
支付的各项税费		(546,759,679)	(523,742,012)	(530,189,538)	(508,886,257)
支付其他与经营活动有关的现金		(77,485,591)	(69,663,480)	(59,722,279)	(69,506,830)
经营活动现金流出小计		(5,004,027,108)	(4,998,353,837)	(4,791,052,099)	(4,786,929,398)
经营活动产生的现金流量净额	六(41)(a), 十一(6)(a)	669,001,568	880,727,115	662,492,710	861,238,169
二、投资活动产生的现金流量					
处置固定资产收回的现金净额		147,289	2,136,617	146,649	1,993,707
取得投资收益所收到的现金		4,903,500	4,903,500	8,978,794	15,814,173
收到其他与投资活动有关的现金		633,924,900	56,420,122	635,270,000	55,328,622
投资活动现金流入小计		638,975,689	63,460,239	644,395,443	73,136,502
购建固定资产和其他长期资产支付的现金		(532,727,803)	(690,937,397)	(530,342,092)	(681,039,941)
业务合并支付的现金净额	六(41)(b)	(79,897,443)	—	(79,897,443)	—
投资活动现金流出小计		(612,625,246)	(690,937,397)	(610,239,535)	(681,039,941)
投资活动产生的现金流量净额		26,350,443	(627,477,158)	34,155,908	(607,903,439)
三、筹资活动产生的现金流量					
支付其他与筹资活动有关的现金		(100,000)	(150,000)	(100,000)	(150,000)
筹资活动产生的现金流量净额		(100,000)	(150,000)	(100,000)	(150,000)
四、汇率变动对现金的影响		—	—	—	—
五、现金净增加额	六(41)(c), 十一(6)(b)	695,252,011	253,099,957	696,548,618	253,184,730
加: 期初现金余额		412,677,598	675,012,987	404,626,412	659,459,146
六、期末现金余额	六(41)(d)	1,107,929,609	928,112,944	1,101,175,030	912,643,876

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长:李文新

总经理:申毅

总会计师:唐向东

财务部长:林闻生

合并股东权益变动表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					少数股东权益 (未经审计)	股东权益 合计 (未经审计)
		股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	专项储备 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)		
2013年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,580,548	—	2,402,265,642	4,894,806,445	50,849,254	25,996,038,889
截至2013年6月30日								
止6个月期间增减变动额								
净利润		—	—	—	—	649,076,732	(1,325,820)	647,750,912
利润分配		—	—	—	—	(566,682,960)	(127,013)	(566,809,973)
对股东的分配	六(28)	—	—	—	—	(566,682,960)	(127,013)	(566,809,973)
安全生产专项储备		—	—	—	—	—	—	—
本期提取	六(29)	—	—	100,419,372	—	—	—	100,419,372
本期使用	六(29)	—	—	(100,419,372)	—	—	—	(100,419,372)
2013年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,580,548	—	2,402,265,642	4,977,200,217	49,396,421	26,076,979,828
2014年1月1日余额		7,083,537,000	11,562,776,387	—	2,530,746,611	5,473,481,874	43,821,294	26,694,363,166
截至2014年6月30日止								
6个月期间增减变动额								
净利润		—	—	—	—	328,720,540	(56,995)	328,663,545
利润分配		—	—	—	—	(566,682,960)	—	(566,682,960)
对股东的分配	六(28)	—	—	—	—	(566,682,960)	—	(566,682,960)
安全生产专项储备		—	—	—	—	—	—	—
本期提取	六(29)	—	—	104,125,002	—	—	—	104,125,002
本期使用	六(29)	—	—	(104,125,002)	—	—	—	(104,125,002)
2014年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,562,776,387	—	2,530,746,611	5,235,519,454	43,764,299	26,456,343,751

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司股东权益变动表

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益					股东权益合计 (未经审计)
		股本 (未经审计)	资本公积 (未经审计)	专项储备 (未经审计)	盈余公积 (未经审计)	未分配利润 (未经审计)	
2013年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	—	2,402,265,642	4,901,298,565	25,951,562,816
截至2013年6月30日止							
6个月期间增减变动额							
净利润		—	—	—	—	647,319,062	647,319,062
利润分配		—	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配	六(28)	—	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
安全生产专项储备		—	—	—	—	—	—
本期提取	六(29)	—	—	100,419,372	—	—	100,419,372
本期使用	六(29)	—	—	(100,419,372)	—	—	(100,419,372)
2013年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	—	2,402,265,642	4,981,934,667	26,032,198,918
2014年1月1日余额		7,083,537,000	11,564,461,609	—	2,530,746,611	5,490,944,326	26,669,689,546
截至2014年6月30日止							
6个月期间增减变动额							
净利润		—	—	—	—	322,463,783	322,463,783
利润分配		—	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
对股东的分配	六(28)	—	—	—	—	(566,682,960)	(566,682,960)
安全生产专项储备		—	—	—	—	—	—
本期提取	六(29)	—	—	104,125,002	—	—	104,125,002
本期使用	六(29)	—	—	(104,125,002)	—	—	(104,125,002)
2014年6月30日期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	—	2,530,746,611	5,246,725,149	26,425,470,369

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

董事长：李文新

总经理：申毅

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

财务报表附注

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 公司基本情况

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

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

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

本公司及其子公司(「本集团」)的经营范围为铁路客货运输服务；铁路设施技术服务；经营国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品)；兴办各类实业(具体项目另报)。本公司的注册地点为中华人民共和国广东省深圳市和平路1052号。截至2014年6月30日止的6个月期间，本集团的实际主营业务与经营范围一致。

本公司之大股东广铁集团对本公司具有重大影响。2013年3月14日前，广铁集团的实际控制人为铁道部。于2013年3月14日，广铁集团的实际控制人铁道部被撤销，其企业职责被划入新注册成立的中国铁路总公司(「中铁总」)。相应地，原铁道部所属的若干企业(「划转下属企业」)的权益亦划入中铁总(「划转」)。广铁集团为原铁道部直属的铁路公司，其权益也将划转至中铁总。划转完成后，本公司第一大股东的实际控制人将变更为中铁总。详细情况请参见附注九。

本财务报表已由本公司董事会于2014年8月21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日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称「企业会计准则」)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》(2010年修订)的披露规定编制。

财政部于2014年初颁布及修订《企业会计准则第9号——职工薪酬》(2014年修订)、《企业会计准则第30号——财务报表列报》(2014年修订)、《企业会计准则第33号——合并财务报表》(2014年修订)、《企业会计准则第39号——公允价值计量》(2014年颁布)、《企业会计准则第40号——合营安排》(2014年颁布)、《企业会计准则第2号——长期股权投资》(2014修订)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(2014年修订)以及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》(2014年颁布)。

上述八项准则自2014年7月1日起施行或应当在2014年年度及以后期间的财务报告中按照准则要求进行列报,鼓励在境外上市的企业提前施行。本公司作为同时发行A股及H股的上市公司,在编制2013年度财务报表时已提前采用了《企业会计准则第9号——职工薪酬》(2014年修订)、《企业会计准则第30号——财务报表列报》(2014年修订)、《企业会计准则第33号——合并财务报表》(2014年修订)、《企业会计准则第39号——公允价值计量》(2014年颁布)以及《企业会计准则第40号——合营安排》(2014年颁布)。在编制本集团截至2014年6月30日止期间财务报表时,本集团进一步提前采用了《企业会计准则第2号——长期股权投资》(2014修订)、《企业会计准则第37号——金融工具列报》(2014年修订)及《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》(2014年颁布),详见附注二(29)。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至2014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2014年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2014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。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(3) 会计年度

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。

(7) 现金及现金等价物

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

(8) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具

(a) 金融资产

(i) 金融资产分类

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

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。

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

(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。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(ii) 确认和计量(续)

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

(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。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(iii) 金融资产减值(续)

可供出售金融资产发生减值时，将原计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如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，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益并计入资本公积，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

(iv) 金融资产的终止确认

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(9) 金融工具(续)

(b) 金融负债

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

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

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

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

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

(c) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法和收益法等。采用估值技术时，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值，在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项

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

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大的判断标准为：单项金额超过700万元。

(b) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项，根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

确定组合的依据如下：

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(10) 应收款项(续)

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项(续)

按组合计提坏账准备的计提方法如下：

组合 1	不计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例列示如下：

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

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

(11) 存货

(a) 分类

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

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(11) 存货(续)

(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以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资和本集团对联营企业的长期股权投资。

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

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(a) 投资成本确定(续)

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(12) 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

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

(d) 长期股权投资减值

对子公司和联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

(13) 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

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

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

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

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

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

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(13) 固定资产(续)

(d) 固定资产的处置

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

(14) 在建工程

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

(15) 借款费用

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(15) 借款费用(续)

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

(16) 无形资产

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

(a) 土地使用权

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

(b) 电脑软件

电脑软件按预计使用年限在5年内平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(18))。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(17) 长期待摊费用

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

(18) 长期资产减值

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(19) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等。

(a) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

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，在(i)本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和(ii)确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(21) 预计负债

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

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

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

(22) 收入确认

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

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

(a) 提供铁路运输服务

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(22) 收入确认(续)

(b) 销售商品

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

(c) 提供劳务

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

(d) 提供铁路运营服务

本集团受其他铁路单位委托，提供受托线路范围内的运输设备、设施维护，站务和乘务服务，以及安保消防等服务，于服务已经提供，相关的主要风险和报酬已经转移确认收入。

(e) 让渡资产使用权

利息收入按照其他方使用本集团货币资金的时间，采用实际利率计算确定。经营租赁收入按照直线法在租赁期内确认。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(23) 政府补助

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

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

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

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

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

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(24) 递延所得税资产和递延所得税负债

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

(25) 租赁

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

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(26) 持有待售及终止经营

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)该非流动资产或该处置组在其当前状况下仅根据出售此类资产或处置组的惯常条款即可立即出售；(二)本集团已经就处置该非流动资产或该处置组作出决议并取得适当批准；(三)本集团已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；(四)该项转让将在一年内完成。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(26) 持有待售及终止经营(续)

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产),以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额计量。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。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债,分类为流动资产和流动负债。

终止经营为满足下列条件之一的已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本集团内单独区分的组成部分:(一)该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区;(二)该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分;(三)该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

(27) 安全生产费用

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

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

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

二 主要会计政策和会计估计(续)

(28) 分部信息

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

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

(29) 重要会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的 报表项目 名称	影响金额
(a) 长期股权投资			
如附注二(1)所述，本集团在编制截至2014年6月30日止6个月期间财务报表时提前采用了财政部于2014年发布的《企业会计准则第2号—长期股权投资》(2014年修订)。根据该新修订的准则，本集团所持有的对被投资单位不具有控制或重大影响的投资属在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益性投资，适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》，因此本集团将其从长期股权投资科目重分类为可供出售金融资产科目。根据《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》的规定，该等在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资按照成本计量。根据该准则，比较财务报表中的长期股权投资及可供出售金融资产科目亦同时进行追溯调整。	本公司董事会于2014年8月21日批准了该等会计政策变更。	长期股权投资及可供出售金融资产	将于2014年6月30日及2013年12月31日对被投资单位不具有控制或重大影响的投资53,825,879元均来自长期股权投资科目重分类为可供出售金融资产科目。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(29) 重要会计政策变更(续)

会计政策变更的内容和原因	审批程序	受影响的 报表项目 名称	影响金额
(b) 金融工具列报			
如附注二(1)所述,本集团在编制截至2014年6月30日止6个月期间财务报表时提前采用了财政部于2014年发布的《企业会计准则第37号—金融工具列报》。此项会计政策变更对本集团的财务报表没有重大影响。	本公司董事会于2014年8月21日批准了该等会计政策变更。	无	—
(c) 在其他主体中权益的披露			
如附注二(1)所述,本集团在编制截至2014年6月30日止6个月期间财务报表时提前采用了财政部于2014年发布的《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》。此项会计政策变更对本集团的财务报表没有重大影响。	本公司董事会于2014年8月21日批准了该等会计政策变更。	无	—

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断

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

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

(a) 固定资产的预计可使用年限

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

若线路资产的预计可使用年限延长或缩短10%，本期的折旧费用将减少或增加约9,440,000元及11,538,000元(截至2013年6月30日止6个月期间：9,221,000元及11,270,000元)。

(b) 商誉减值准备的会计估计

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

(c) 其他长期资产减值的估计

根据附注二(18)中所述，本集团于资产负债表日对长期股权投资、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等长期资产，进行减值测试。

二 主要会计政策和会计估计(续)

(30) 重要会计估计和判断(续)

(c) 其他长期资产减值的估计(续)

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

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

三 金融工具及其风险

(1) 金融风险因素

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

(a) 外汇风险

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

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(a) 外汇风险(续)

本集团主要通过监控外币交易和外币资产及负债的规模来最大程度降低面临的外汇风险。于2014年6月30日及2013年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

	币种	2014年6月30日 (折合人民币)	2013年12月31日 (折合人民币)
外币金融资产 —			
货币资金	港币	59,689,835	18,560,786
	美元	260	69,182
其他应收款	港币	143,380	35,380
		59,833,475	18,665,348
外币金融负债 —			
其他应付款	港币	—	(108,611)
		59,833,475	18,556,737

本集团并未使用任何金融工具对冲外汇风险。于2014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，本期的税前利润将减少或增加约2,992,000元(2013年12月31日：924,000元)。美元汇率的变动对利润的影响并不重大。

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(b) 利率风险

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

本集团的利率风险主要来自应付债券。浮动利率的债务使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的债务使本集团面临公允价值利率风险。于2014年6月30日及2013年12月31日，本集团的债券均以固定利率计算，应付债券的相关利率和还款情况已在附注六(23)中披露。

(c) 信用风险

本集团的信用风险主要来自于银行存款和应收款项的持有价值。

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

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

其余金融资产均不存在重大的信用风险。

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(d) 流动风险

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

管理层主要通过对现金流量的分析及预测管理本集团营运资金的流动性风险。管理层认为，于2014年6月30日，本集团不存在重大的流动风险。

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

	2014年6月30日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产 —					
货币资金	5,022,929,609	—	—	—	5,022,929,609
应收款项	2,335,995,155	—	—	—	2,335,995,155
长期应收款	—	—	—	85,400,000	85,400,000
	7,358,924,764	—	—	85,400,000	7,444,324,764
金融负债 —					
应付款项	2,990,172,547	—	—	—	2,990,172,547
应付债券	3,576,935,274	—	—	—	3,576,935,274
	6,567,107,821	—	—	—	6,567,107,821

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(d) 流动风险(续)

	2013年12月31日				合计
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	
金融资产—					
货币资金	4,896,277,598	—	—	—	4,896,277,598
应收款项	1,725,512,058	—	—	—	1,725,512,058
长期应收款	—	—	—	85,400,000	85,400,000
	6,621,789,656	—	—	85,400,000	6,707,189,656
金融负债—					
应付款项	2,274,613,550	—	—	—	2,274,613,550
应付债券	3,660,760,274	—	—	—	3,660,760,274
	5,935,373,824	—	—	—	5,935,373,824

(e) 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

三 金融工具及其风险(续)

(1) 金融风险因素(续)

(e) 公允价值估计(续)

(i) 以公允价值计量的金融工具

于2014年6月30日，本集团不存在以公允价值计量的金融工具。

(ii) 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

于2014年6月30日，不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括：应收款项、应付款项和应付债券等。除下述金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	账面价值	公允价值	账面价值	公允价值
金融负债 —				
应付债券	3,496,361,723	3,490,615,936	3,492,723,446	3,485,461,997

不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第二层次。

三 金融工具及其风险(续)

(2) 资本管理

本集团资本管理政策的目的是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

与同行业内其他公司一样，本集团利用资本与负债比率监控其资本。该比率按照债务净额除以总资本计算。债务净额为总借款(包括短期借款、长期借款、应付债券和长期应付款等)减去现金和现金等价物。总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益与债务净额之和。

于2014年6月30日及2013年12月31日，本集团的资本与债务比率如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
总借款		
应付债券(附注六(23))	3,496,361,723	3,492,723,446
减：列示于现金流量表中的现金(附注六(41)(d))	(1,107,929,609)	(412,677,598)
债务净额	2,388,432,114	3,080,045,848
股东权益	26,456,343,751	26,694,363,166
总资本	28,844,775,865	29,774,409,014
资本与债务比率	8%	10%

资本与债务比率较2013年度略有下降，主要因为管理层本期将部分三个月以上定期存款解活所致。经考虑上述比率后，管理层认为当前的资本架构是适当的。

四 税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	税率	计税基础
企业所得税(a)	20%及25%	应纳税所得额
营业税(b)	3%及5%	应纳税营业额
增值税(c)	0%, 3%, 6%, 11%及17%	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)
城市建设维护税(d)	5%及7%	实际缴纳的增值税和营业税
教育费附加	3%	实际缴纳的增值税和营业税
地方教育附加(e)	2%	实际缴纳的增值税和营业税

(2) 税收优惠及批文

(a) 企业所得税

除广州铁联经济发展公司(「广州铁联」)外,本公司及其子公司适用的企业所得税率为25%。

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

(b) 营业税

铁路运输及物流辅助服务收入自2014年1月1日起不再征收营业税,改征增值税(「营改增」)。
 工程建筑安装业务的营业税税率为3%;劳务收入及其他经营收入的营业税税率为5%。

四 税项(续)

(2) 税收优惠及批文(续)

(c) 增值税

根据《财政部、国家税务总局将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税[2013]106号)文件规定，自2014年1月1日起，在全国范围内开展铁路运输和邮政业营改增试点，本集团的铁路运输及铁路物流辅助业务收入从2014年1月1日起改征增值税。本集团客运收入、货运收入及其他运输收入适用税率为11%，其他站场服务收入适用6%税率。

本公司香港直通车运输服务符合《国家税务总局关于发布〈适用增值税零税率应税服务退(免)税管理办法〉的公告》(国家税务总局公告2014年第11号)的条件，属于适用零税率的增值税应税业务。

自2012年11月1日起，本集团下属子公司深圳市深华胜储运有限公司(「深华胜」)、深圳富源实业开发有限公司(「富源实业」)、东莞市常盛实业有限公司(「东莞常盛」)及广州市广深铁路东群实业有限公司(「东群实业」)的仓储、装卸、代理报关及广告业务进行营改增，税率为6%。深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司(「平湖群亿」)及广州铁联申报为增值税小规模纳税人，其仓储及装卸业务收入适用增值税，征收率为3%。

四 税项(续)

(2) 税收优惠及批文(续)

(d) 城市建设维护税

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

于其他地区成立的子公司，适用的城市建设维护税税率为5%。

(e) 地方教育附加

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

(f) 房产税及土地使用税

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

五 企业合并及合并报表

(1) 子公司情况

	子公司类型	注册地	主要经营地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
东莞常盛	直接控股	东莞	东莞	运输业	38,000,000	装卸、仓储	有限责任公司	穆安云	28181658-2
富源实业	直接控股	深圳	深圳	商业	18,500,000	商业宾馆、写字楼出租、 铁路运输业务咨询	有限责任公司	何卫斌	19220364-5
平湖群亿	直接控股	深圳	深圳	运输业	10,000,000	货物转运、装卸、仓储	有限责任公司	穆安云	27952367-6
深圳市南铁工程建设监 理有限公司(「南铁监 理」)	直接控股	深圳	深圳	建筑业	3,000,000	铁路和工业及民用建筑工程 的监理	有限责任公司	穆安云	19233842-7
深圳市深铁物业管理有限公司 (「深铁物业」)	间接控股	深圳	深圳	服务业	3,000,000	物业管理、园林绿化、高新 技术产品开发,国内 商业,物资供销业	有限责任公司	史彦	73308186-4
深圳市广深铁路国际旅行社 有限公司(「广深国旅」)	直接控股	深圳	深圳	服务业	2,400,000	旅游及相关业务	有限责任公司	史彦	19236987-2
深华胜	间接控股	深圳	深圳	服务业	2,000,000	代办货运包装、运输、仓储	有限责任公司	何卫斌	19219627-0
深圳市广深铁路列车经贸实 业有限公司(「列车经贸」)	间接控股	深圳	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	深圳	服务业	1,500,000	销售土产品、饮料等	有限责任公司	何卫斌	19218182-9
东群实业	直接控股	广州	广州	服务业	1,020,000	日用百货的批发、零售	有限责任公司	许勇生	19047914-6
广州铁联	直接控股	广州	广州	运输业	1,000,000	代办货物运输、装卸、仓储 业务,批发和零售贸易	有限责任公司	穆安云	23121626-3
广州铁路黄埔服务公司(「黄埔服司」)	直接控股	广州	广州	服务业	379,000	装卸、搬运货物、仓储	有限责任公司	刘健	19042912-2

五 企业合并及合并报表(续)

(1) 子公司情况(续)

	年末实际 出资额	实质上构成 对子公司 净投资的		持股比例(%)		表决权比例 (%)	是否 合并报表	少数 股东权益	少数股东 权益中用于 冲减少数股东 损益的金额
		其他项目余额		直接	间接				
东莞常盛	48,204,994	—		51%	—	51%	是	39,307,779	(52,666)
富源实业	18,500,000	—		100%	—	100%	是	—	—
平湖群亿	11,447,465	—		100%	—	100%	是	—	—
南铁监理	2,000,000	—		67.46%	9.2%	76.66%	是	1,476,533	—
深铁物业	3,000,000	—		—	100%	100%	是	—	—
广深国旅	2,400,000	—		75%	25%	100%	是	—	—
深华胜	2,000,000	—		41.5%	58.5%	100%	是	—	—
列车经贸	2,000,000	—		—	100%	100%	是	—	—
深圳站服	1,500,000	—		100%	—	100%	是	—	—
东群实业	500,000	—		100%	—	100%	是	—	—
广州铁联	1,800,000	—		50.5%	—	50.5%	是	2,979,987	(95,856)
黄埔服司	379,000	—		100%	—	100%	是	—	—
	<u>93,731,459</u>	<u>—</u>						<u>43,764,299</u>	<u>(148,522)</u>

- (a) 本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。
- (b) 于2014年6月30日，少数股东权益的余额为人民币43,764,299元(2013年12月31日：43,821,294元)，对本集团的合并财务报表并不重大。因此，管理层未对该等含少数股东权益的子公司的主要财务信息予以披露。

五 企业合并及合并报表(续)

(2) 业务合并

于2014年，本公司与本公司之大股东广铁集团之子公司广州铁路集团广州铁路经济技术开发总公司(「经开公司」)签订《资产转让协议》，根据该协议，本公司以代价人民币122,390,189元收购经开公司棠溪分公司、江高分公司、广深物流中心所属的货场及韶关物流中心、羊铁物流中心部分铁路货运服务业务及相关资产。该业务合并以购买法进行，所收购的可辨认资产、负债和或有负债在收购当日分别以其各自的公允价值入账。于2014年6月1日，经开公司的资产及经营控制权已转让予本公司，因此，2014年6月1日在会计上被本公司董事认为是收购生效日。该等业务的业绩从当日起纳入本集团的利润表。

本集团于独立评估公司的协助下进行购买价分配。所收购净资产及商誉如下：

	经开公司
合并成本	
本期已支付的对价	—
尚未支付的对价	122,390,189
合并成本合计	122,390,189
减：取得的可辨认净资产公允价值(见下文)	(122,390,189)
商誉	—

于2014年6月30日，本公司尚未支付上述业务合并之对价。

五 企业合并及合并报表(续)

(2) 业务合并(续)

收购经开公司相关业务产生的资产及负债如下：

	购买日 公允价值	购买日 账面价值
应收款项	7,092,608	7,092,608
存货	89,828	89,828
其他流动资产	758,920	758,920
固定资产	152,046,041	75,800,211
在建工程	1,665,274	1,665,274
应付款项	(1,770,907)	(1,770,907)
应付职工薪酬	(32,410,395)	(32,410,395)
其他流动负债	(5,081,180)	(5,081,180)
取得的净资产	122,390,189	46,144,359

六 合并财务报表项目附注

(1) 货币资金

	2014年6月30日			2013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	35,294	1.00	35,294	35,512	1.00	35,512
银行存款 —						
人民币	4,936,562,310	1.00	4,936,562,310	4,848,784,964	1.00	4,848,784,964
港币	74,879,366	0.79	59,435,497	23,421,202	0.79	18,414,452
美元	42	6.15	260	11,347	6.10	69,182
			<u>4,995,998,067</u>			<u>4,867,268,598</u>
其他货币资金 —						
人民币	26,641,910	1.00	26,641,910	28,827,154	1.00	28,827,154
港币	320,426	0.79	254,338	186,128	0.79	146,334
			<u>26,896,248</u>			<u>28,973,488</u>
			<u>5,022,929,609</u>			<u>4,896,277,598</u>

(2) 应收账款

	2014年6月30日	2013年12月31日
应收账款	2,160,426,237	1,561,108,196
减：坏账准备	(6,241,073)	(6,194,626)
	<u>2,154,185,164</u>	<u>1,554,913,570</u>

六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以内	1,557,660,692	1,460,387,493
一到二年	561,391,218	56,284,062
二到三年	23,746,038	27,235,370
三年以上	17,628,289	17,201,271
	2,160,426,237	1,561,108,196

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大并 单独计提坏账准备	5,815,956	-	(5,815,956)	100%	5,815,956	-	(5,815,956)	100%
按组合计提坏账准备								
— 组合1	626,273,362	29%	-	-	326,826,383	21%	-	-
— 组合2	1,528,336,919	71%	(425,117)	-	1,228,465,857	79%	(378,670)	-
	2,160,426,237	100%	(6,241,073)	-	1,561,108,196	100%	(6,194,626)	-

六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(c) 于2014年6月30日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
东莞隆昌运输公司	4,249,780	(4,249,780)	100%	(i)
其他	1,566,176	(1,566,176)	100%	
	5,815,956	(5,815,956)	100%	

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	404,996,353	—	196,439,282	—

六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(e) 2014年6月30日，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
广东广珠城际轨道交通 有限责任公司 (「广珠城际」)	第三方	537,667,872	一年以内及 一至两年	25%
广铁集团	大股东	404,996,353	一年以内及 一至两年	19%
中铁总及中铁总资金 清算中心	附注九	363,137,921	一年以内	17%
广深港客运专线有限 责任公司(「广深港」)	附注九	282,986,509	一年以内	13%
武广铁路客运专线 有限责任公司 (「武广铁路」)	附注九	196,158,526	一年以内	9%
		1,784,947,181		83%

六 合并财务报表项目附注(续)

(2) 应收账款(续)

(f) 应收关联方及应收中铁总及其划转下属企业的款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

	与本集团关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
广铁集团(附注八(6))	大股东	404,996,353	19%	—	196,439,282	13%	—
广铁集团之子公司(附注八(6))	大股东之子公司	221,277,009	10%	—	130,387,101	8%	—
		626,273,362	29%	—	326,826,383	21%	—

应收中铁总及其划转下属企业的款项如下：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
中铁总(附注九(3))	363,137,921	17%	—	294,526,271	19%	—
中铁总划转下属企业(i)(附注九(3))	493,755,419	23%	—	373,273,631	24%	—
	856,893,340	40%	—	667,799,902	43%	—

(i) 中铁总划转下属企业不含广铁集团及其子公司，其他财务报表附注中无特别说明，均不包含。

(g) 于2014年6月30日及2013年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
备用金	30,641,126	27,534,782
保证金及押金	28,134,614	27,603,333
于增城市荔城城市信用合作社 (「增城荔城信用社」)的存款	24,965,026	24,965,026
广珠铁路有限责任公司(「广珠铁路」)工程赔偿款	17,038,623	17,038,623
增城荔华股份有限公司(「增城荔华」)代垫款	14,423,950	14,300,650
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
代垫水电费	11,152,844	6,568,911
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
武广铁路工程代垫款	6,607,068	6,970,214
广铁集团往来款	5,374,439	6,169,848
广州铁路集团广深铁路实业发展总公司 (「广深实业」)往来款	5,306,355	5,045,655
深圳平南铁路有限公司(「平南铁路」)往来款	5,164,845	5,200,353
其他	45,911,190	36,692,134
	217,611,104	200,980,553
减：坏账准备	(71,717,940)	(71,718,440)
	145,893,164	129,262,113

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以内	78,685,824	84,230,194
一到二年	40,603,819	7,119,491
二到三年	7,128,038	23,018,034
三年以上	91,193,423	86,612,834
	217,611,104	200,980,553

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
单项金额重大并单独 计提坏账准备	62,280,000	29%	(60,168,367)	97%	62,156,700	31%	(60,168,367)	97%
单项金额不重大并单 独计提坏账准备	11,506,599	5%	(11,506,599)	100%	11,507,099	6%	(11,507,099)	100%
按组合计提坏账准备								
一组合1	11,295,981	5%	—	—	13,543,907	7%	—	—
一组合2	132,528,524	61%	(42,974)	—	113,772,847	56%	(42,974)	—
	217,611,104	100%	(71,717,940)	33%	200,980,553	100%	(71,718,440)	36%

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(c) 于2014年6月30日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
于增城荔城信用社的				
存款	24,965,026	(24,965,026)	100%	(i)
增城荔华代垫款	14,423,950	(12,312,317)	85%	(ii)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	(iii)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	(iv)
	<u>62,280,000</u>	<u>(60,168,367)</u>		

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

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(d) 于2014年6月30日，单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
深圳艺丰地产建筑发展有限公司广州分公司 (「艺丰公司」)	2,434,400	(2,434,400)	100%	(v)
深圳站旅行服务公司	2,071,736	(2,071,736)	100%	(vi)
深圳港龙酒店有限公司 (「港龙酒店」)	1,440,707	(1,440,707)	100%	(vii)
其他	5,559,756	(5,559,756)	100%	
	<u>11,506,599</u>	<u>(11,506,599)</u>		

(v) 逾期十年以上，已无法收回。

(vi) 债务人已清算，该款项已无法收回。

(vii) 港龙酒店进入清算程序，该款项已无法收回。

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	5,374,439	—	6,169,848	—

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(f) 于2014年6月30日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本集团关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
增城荔城信用社	第三方	24,965,026	五年以上	11%
广珠铁路	第三方	17,038,623	两至三年	8%
增城荔华	联营公司	14,423,950	一年以内及 五年以上	7%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	6%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	5%
		<u>79,318,623</u>		<u>37%</u>

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(g) 应收关联方及应收中铁总及其划转下属企业款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

	与本集团关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额		金额	占总额	
			比例	坏账准备 (附注六(3)(c))		比例	坏账准备
广铁集团(附注八(6))	大股东	5,374,439	2%	—	6,169,848	3%	—
广铁集团之子公司(附注八(6))	大股东之子公司	5,912,542	3%	—	7,365,059	4%	—
联营公司(附注八(6))	联营公司	14,432,950	7%	(12,312,317)	14,309,650	7%	(12,312,317)
		25,719,931	12%	(12,312,317)	27,844,557	14%	(12,312,317)

应收中铁总划转下属企业的款项如下：

	与本集团关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额		金额	占总额	
			比例	坏账准备		比例	坏账准备
中铁总划转下属企业 (附注九(3))	附注九	6,658,068	3%	—	1,451,677	1%	—

六 合并财务报表项目附注(续)

(3) 其他应收款(续)

(h) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2014年6月30日			2013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	180,636	0.79	143,380	45,000	0.79	35,380

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	77,222,612	100%	73,625,941	100%
一年及一年以上	148,000	—	148,000	—
	77,370,612	100%	73,773,941	100%

(b) 账龄超过一年的预付款项主要为预付律师清算费。

(c) 于2014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单位的款项(2013年12月31日：预付广铁集团社保中心医保款34,000,000元)。

六 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

(d) 于2014年6月30日，余额前五名的预付款项分析如下：

	与本集团关系	金额	占预付款项 总额比例	预付时间	未结算原因
广州铁路物资公司(「物资公司」)	大股东之子公司	70,885,037	92%	2014年3月	(i)
增城荔华	联营企业	2,401,616	3%	2013年9月	(ii)
铁道出版社印刷厂	附注九	901,600	1%	2014年2月	(iii)
沈阳友联电子装备有限公司	第三方	896,000	1%	2014年6月	(i)
中石化股份公司广州石油公司	第三方	809,954	1%	2014年2月	(iv)
		<u>75,894,207</u>	<u>98%</u>		

- (i) 预付材料采购款，未进行结算。
- (ii) 预付购房款，未进行结算。
- (iii) 预付货款，未进行结算。
- (iv) 加油卡预付款，未进行结算。

六 合并财务报表项目附注(续)

(4) 预付款项(续)

(e) 预付关联方及预付中铁总及其划转下属企业的款项分析如下：

预付关联方的款项如下：

	与本集团关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
广铁集团(附注八(6))	大股东	—	—	—	34,000,000	46%	—
物资公司(附注八(6))	大股东之子公司	70,885,037	92%	—	36,705,491	50%	—
羊城铁路实业发展总公司琶江口采石场(附注八(6))	大股东之子公司	—	—	—	95,801	—	—
增城荔华(附注八(6))	联营企业	2,401,616	3%	—	2,401,616	3%	—
		73,286,653	95%	—	73,202,908	99%	—

预付中铁总划转下属企业的款项如下：

	与本集团关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
中铁总划转下属企业(附注九)	附注九	901,600	1%	—	—	—	—
		901,600	1%	—	—	—	—

(f) 于2014年6月30日及2013年12月31日，预付款项中没有以外币计量的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(5) 存货

(a) 存货分类如下：

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	154,372,115	—	154,372,115	183,676,243	—	183,676,243
其他互换配件	106,800,765	(18,043,548)	88,757,217	118,324,485	(18,043,548)	100,280,937
旧轨料	145,192,378	—	145,192,378	104,338,425	—	104,338,425
库存商品	2,905,933	—	2,905,933	3,651,845	—	3,651,845
	409,271,191	(18,043,548)	391,227,643	409,990,998	(18,043,548)	391,947,450

(b) 存货跌价准备分析如下：

	2013年	本期计提	本期减少		2014年
	12月31日		转回	转销	6月30日
其他互换配件	18,043,548	—	—	—	18,043,548

于2014年6月30日，该存货跌价准备为以前年度本集团对计划出售的互换配件按预计处置价格低于其账面价值的差额确认的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(6) 可供出售金融资产

	2014年6月30日	2013年12月31日
可供出售权益工具	65,839,612	65,839,612
减：减值准备	(12,013,733)	(12,013,733)
	53,825,879	53,825,879

于2014年6月30日及2013年12月31日，可供出售金融资产为本集团持有的以下单位的股权投资，本集团于该等单位的投资大部分持有权益均少于10%，因其在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量，故按照成本计量。

	投资成本	2013年 12月31日	本期增减 变动	2014年 6月30日	减值准备	本期计提 减值准备	本期宣告 分派的 现金股利 (附注六(36))
深圳市创新投资集团有限公司	37,500,000	37,500,000	—	37,500,000	—	—	4,903,500
中铁快运股份有限公司	13,608,000	13,608,000	—	13,608,000	—	—	—
广州市黄埔区粤华货运联合有限公司	1,717,879	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	—	1,000,000	—	—	—
港龙酒店(i)	12,013,733	12,013,733	—	12,013,733	(12,013,733)	—	—
		65,839,612	—	65,839,612	(12,013,733)	—	4,903,500

- (i) 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。

六 合并财务报表项目附注(续)

(7) 长期应收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
期初余额	29,587,715	30,862,516
本期收回	—	(5,000,000)
应计利息确认(附注六(34))	967,468	3,725,199
	30,555,183	29,587,715

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%。

(8) 长期股权投资

	2014年6月30日	2013年12月31日
联营企业(a)	173,016,990	171,743,282
减：长期股权投资减值准备(a)(i)	(29,689,077)	(29,689,077)
	143,327,913	142,054,205

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

本集团对投资的联营企业的长期股权投资均无公开报价。

六 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 联营企业

	核算方法	投资成本	本期增减变动					2014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
			2013年 12月31日	按权益法调									
			整的净损益 (附注六(38))	宣告分派的 现金股利	享有的其他 综合收益	其他权 益变动							
增城荔华(i)	权益法	29,689,077	29,689,077	-	-	-	-	29,689,077	26.98%	26.98%	不适用	(29,689,077)	-
广州铁城实业有限公司 (「铁城实业」)	权益法	153,890,000	97,007,815	1,150,933	-	-	-	98,158,748	49.00%	49.00%	不适用	-	-
深圳广铁土木工程有限 公司(「深土公司」)	权益法	26,950,000	45,046,390	122,775	-	-	-	45,169,165	49.00%	49.00%	不适用	-	-
			171,743,282	1,273,708	-	-	-	173,016,990				(29,689,077)	-

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

	2014年6月30日			截至2014年6月30日止6个月期间	
	资产总额	负债总额	净(负债)/资产	营业收入	净(亏损)/利润
增城荔华	133,389,328	406,906,981	(273,517,653)	3,551,460	(945,718)
铁城实业	418,052,584	217,728,609	200,323,975	15,750,180	2,348,842
深土公司	763,047,612	670,865,647	92,181,965	200,914,943	250,559

六 合并财务报表项目附注(续)

(8) 长期股权投资(续)

(a) 联营企业(续)

截至2014年6月30日止6个月期间，联营企业期末净资产与联营企业长期股权投资账面值的调节如下：

	增城荔华	铁城实业	深土公司
期初净(负债)/资产	(272,571,935)	197,975,133	91,931,406
期内(亏损)/利润	(945,718)	2,348,842	250,559
其他综合收益	—	—	—
期末净(负债)/资产	(273,517,653)	200,323,975	92,181,965
持股比例	26.98%	49%	49%
应占联营公司权益	(73,795,063)	98,158,748	45,169,165
长期股权投资账面值(i)	—	98,158,748	45,169,165

(i) 如上述附注所述，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，减值准备金额为29,689,077元。

六 合并财务报表项目附注(续)

(9) 固定资产

	2013年 12月31日	业务收购增加 (附注五(2))	本期其他增加	重分类	本期减少	2014年 6月30日
原价合计	36,053,358,006	152,046,041	282,304,835	—	(235,374,246)	36,252,334,636
房屋及建筑物	6,186,344,589	114,062,162	10,772,545	(54,228)	—	6,311,125,068
路轨、桥梁及其他线路资产	15,114,616,495	26,947,535	230,245,598	—	(152,975,372)	15,218,834,256
机车车辆	7,486,483,751	—	15,268,104	—	—	7,501,751,855
通讯信号系统	1,711,692,806	63,908	773,249	(188,946)	(29,588,421)	1,682,752,596
其他工具及设备	5,554,220,365	10,972,436	25,245,339	243,174	(52,810,453)	5,537,870,861
累计折旧合计	(11,752,896,054)	—	(708,431,214)	—	91,639,301	(12,369,687,967)
房屋及建筑物	(1,818,560,344)	—	(117,390,450)	—	—	(1,935,950,794)
路轨、桥梁及其他线路资产	(2,571,144,805)	—	(105,711,793)	—	10,992,590	(2,665,864,008)
机车车辆	(3,048,187,327)	—	(220,912,218)	—	—	(3,269,099,545)
通讯信号系统	(1,097,794,784)	—	(78,599,475)	—	28,403,541	(1,147,990,718)
其他工具及设备	(3,217,208,794)	—	(185,817,278)	—	52,243,170	(3,350,782,902)
账面净值合计	24,300,461,952	—	—	—	—	23,882,646,669
房屋及建筑物	4,367,784,245	—	—	—	—	4,375,174,274
路轨、桥梁及其他线路资产	12,543,471,690	—	—	—	—	12,552,970,248
机车车辆	4,438,296,424	—	—	—	—	4,232,652,310
通讯信号系统	613,898,022	—	—	—	—	534,761,878
其他工具及设备	2,337,011,571	—	—	—	—	2,187,087,959
减值准备合计	(2,773,379)	—	—	—	—	(2,773,379)
其他工具及设备	(2,773,379)	—	—	—	—	(2,773,379)
账面价值合计	24,297,688,573	—	—	—	—	23,879,873,290
房屋及建筑物	4,367,784,245	—	—	—	—	4,375,174,274
路轨、桥梁及其他线路资产	12,543,471,690	—	—	—	—	12,552,970,248
机车车辆	4,438,296,424	—	—	—	—	4,232,652,310
通讯信号系统	613,898,022	—	—	—	—	534,761,878
其他工具及设备	2,334,238,192	—	—	—	—	2,184,314,580

六 合并财务报表项目附注(续)

(9) 固定资产(续)

截至2014年6月30日止6个月期间，固定资产计提的折旧金额为708,431,214元(截至2013年6月30日止6个月期间：719,789,560元)。其中：计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为706,090,141元及2,341,073元(截至2013年6月30日止6个月期间：717,917,807元及1,871,753元)。

由在建工程转入固定资产的原价为241,302,053元(截至2013年6月30日止6个月期间：91,552,801元)。

于2014年6月30日，净值约为78,201,000元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2013年12月31日：净值约为76,164,000元)。

(a) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	2014年6月30日	2013年12月31日
机车车辆	104,640,000	116,592,127

(b) 未办妥产权证书的固定资产

于2014年6月30日，净值约为1,745,528,000元(原价约为2,116,550,000元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2013年12月31日：净值约为1,703,324,000元，原价约为2,014,914,000元)。

	未办妥产权证书原因	预计办妥产权证书时间
房屋及建筑物	涉及的土地报建及竣工资料不完整， 需要补充相关资料再行办理房产证	未来三至五年内

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

六 合并财务报表项目附注(续)

(10) 在建工程

	2014年6月30日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备(a)	账面价值	账面余额	减值准备(a)	账面价值
布吉站行车公寓综合楼	39,231,897	—	39,231,897	36,934,543	—	36,934,543
江村站排水改造工程	26,454,048	—	26,454,048	18,762,944	—	18,762,944
广州客技站增建检修地沟	26,169,756	—	26,169,756	22,510,682	—	22,510,682
韶关东站客运设施改造	22,190,946	—	22,190,946	20,906,534	—	20,906,534
广州机务段小辅修库修建	21,541,172	—	21,541,172	20,380,810	—	20,380,810
广深线换桥枕及旧桥枕改装通长垫板	20,626,219	—	20,626,219	20,626,219	—	20,626,219
广州站进站客运通道改造	17,953,046	—	17,953,046	16,807,998	—	16,807,998
坪石二站台地道雨棚改造	15,431,482	—	15,431,482	12,306,354	—	12,306,354
广州供电段管内供电及电力调度系统整合搬迁	15,199,512	—	15,199,512	15,199,512	—	15,199,512
大朗货场改造	14,521,837	—	14,521,837	—	—	—
广州站外电源增容工程	12,928,323	—	12,928,323	12,928,323	—	12,928,323
京广线K1991+190~615下行左侧河岸加固	12,818,540	—	12,818,540	11,890,000	—	11,890,000
京广线更换长轨工程	530,198	—	530,198	119,811,782	—	119,811,782
京广线更换正线道岔及岔枕32组	—	—	—	14,240,359	—	14,240,359
江村站上驼峰及上编场成组更换道岔	—	—	—	10,893,078	—	10,893,078
其他	276,448,583	(7,359,047)	269,089,536	196,510,312	(7,359,047)	189,151,265
	522,045,559	(7,359,047)	514,686,512	550,709,450	(7,359,047)	543,350,403

(a) 在建工程减值准备

	2013年	本期变动	2014年	计提原因
	12月31日		6月30日	
红海站场改造	6,359,047	—	6,359,047	工程终止
塘头厦货仓	1,000,000	—	1,000,000	工程终止
	7,359,047	—	7,359,047	

六 合并财务报表项目附注(续)

(10) 在建工程(续)

(b) 重大在建工程项目变动

工程名称	预算数	2013年		本期转入 固定资产 (附注六(9))		2014年 6月30日	工程投入 占预算的 比例%	工程 进度 %	借款费用 资本化 累计金额	其中：本期 借款费用 资本化金额	本期借款 费用资本化率	资金来源
		12月31日	本期增加	本期减少	本期减少							
布吉站行车公寓综合楼	48,215,800	36,934,543	2,297,354	—	—	39,231,897	81%	81%	—	—	—	— 自筹
江村站排水改造工程	27,233,900	18,762,944	7,691,104	—	—	26,454,048	97%	97%	—	—	—	— 自筹
广州客技站增建检修地沟	29,737,000	22,510,682	3,659,074	—	—	26,169,756	88%	88%	—	—	—	— 自筹
韶关东站客运设施改造	22,872,100	20,906,534	1,284,412	—	—	22,190,946	97%	97%	—	—	—	— 自筹
广州机务段小辅修库修建	24,810,000	20,380,810	1,160,362	—	—	21,541,172	87%	87%	—	—	—	— 自筹
广深线换桥枕及旧桥枕拆装运长 垫板	50,383,500	20,626,219	—	—	—	20,626,219	41%	41%	—	—	—	— 自筹
广州站进站客运通道改造	24,390,000	16,807,998	1,145,048	—	—	17,953,046	74%	74%	—	—	—	— 自筹
坪石二站台地道雨棚改造	16,139,000	12,306,354	3,125,128	—	—	15,431,482	96%	96%	—	—	—	— 自筹
广州供电段管内供电及电力调度 系统整合搬迁	20,398,132	15,199,512	—	—	—	15,199,512	75%	75%	—	—	—	— 自筹
大朗货场改造	136,500,000	—	14,521,837	—	—	14,521,837	24%	24%	—	—	—	— 自筹
广州站外电源增容工程	16,691,800	12,928,323	—	—	—	12,928,323	77%	77%	—	—	—	— 自筹
京广线K1991+190~615下行左侧 河岸加固	21,963,100	11,890,000	928,540	—	—	12,818,540	58%	58%	—	—	—	— 自筹
京广线更换长轨工程	258,458,055	119,811,782	71,071,361	(190,352,945)	—	530,198	92%	92%	—	—	—	— 自筹
京广线更换正线道岔及岔枕32组	27,217,200	14,240,359	5,344,046	(19,584,405)	—	—	72%	72%	—	—	—	— 自筹
江村站上梁峰及上编场成组更换 道岔	26,213,300	10,893,078	9,415,170	(20,308,248)	—	—	77%	77%	—	—	—	— 自筹
其他	—	196,510,312	90,994,726	(11,056,455)	—	276,448,583	—	—	—	—	—	— 自筹
		550,709,450	212,638,162	(241,302,053)	—	522,045,559			—			

截至2014年6月30日止6个月期间，因业务收购所致在建工程原值增加金额为1,665,274元(附注五(2))(截至2013年6月30日止6个月期间：无)。

在建工程的工程进度均以完成的工程量为基础进行估计。

六 合并财务报表项目附注(续)

(11) 无形资产

	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 6月30日
原价合计	960,762,559	—	—	960,762,559
土地使用权	935,572,004	—	—	935,572,004
电脑软件	25,190,555	—	—	25,190,555
累计摊销合计	(298,204,850)	(10,782,507)	—	(308,987,357)
土地使用权	(277,978,674)	(9,679,881)	—	(287,658,555)
电脑软件	(20,226,176)	(1,102,626)	—	(21,328,802)
账面净值合计	662,557,709	(10,782,507)	—	651,775,202
土地使用权	657,593,330	(9,679,881)	—	647,913,449
电脑软件	4,964,379	(1,102,626)	—	3,861,753

截至2014年6月30日止6个月期间，无形资产的摊销金额为10,782,507元(截至2013年6月30日止6个月期间：9,134,040元)。

于2014年6月30日，本集团尚有面积2,810,497平方米的土地尚未取得土地使用权证(2013年12月31日：2,810,497平方米)。其中，1,544,474平方米为2013年广深四线预估转固导致的增加，该面积以房产部门最终确定为准。

六 合并财务报表项目附注(续)

(11) 无形资产(续)

	未办妥产权证书原因	预计办妥产权证书时间
土地使用权	涉及的土地报建及竣工资料不完整， 需要补充相关资料再行办理土地使用权证	未来五年内

经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理该等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2014年6月30日，本集团无需对无形资产计提减值准备(2013年12月31日：无)。

(12) 商誉

	商誉
2014年6月30日及2013年12月31日	281,254,606

商誉系本集团于2007年1月1日收购羊城铁路业务时形成。

本公司董事会认为，于2014年6月30日及2013年12月31日，本公司无需对商誉计提减值准备。

(13) 长期待摊费用

	2013年 12月31日	本期增加	本期摊销	2014年 6月30日
职工制服	33,528,357	317,112	(6,475,297)	27,370,172

六 合并财务报表项目附注(续)

(14) 递延所得税资产和负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
应收款项、存货、固定 资产及长期投资的减 值准备	33,763,535	135,054,141	33,752,048	135,008,194
计提的退休及辞退福利 以及其他职工薪酬	44,012,010	176,048,041	54,621,941	218,487,762
政府补助	21,319,070	85,276,281	21,270,593	85,082,374
未报批的固定资产处置 损失	2,914,356	11,657,423	2,914,356	11,657,423
其他	50,000	200,000	50,000	200,000
	102,058,971	408,235,886	112,608,938	450,435,753
其中：				
预计于1年内(含1年) 转回的金额	13,464,431		27,095,652	
预计于1年后转回 的金额	88,594,540		85,513,286	
	102,058,971		112,608,938	

六 合并财务报表项目附注(续)

(14) 递延所得税资产和负债(续)

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2014年6月30日		2013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	(10,787,359)	(43,149,435)	(11,031,191)	(44,124,765)
其他	(10,327,630)	(41,310,523)	(10,350,920)	(41,403,684)
	(21,114,989)	(84,459,958)	(21,382,111)	(85,528,449)
其中：				
预计于1年内(含1年) 转回的金额	(1,300,591)		(428,281)	
预计于1年后转回 的金额	(19,814,398)		(20,953,830)	
	(21,114,989)		(21,382,111)	

(c) 本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
可抵扣暂时性差异	12,989,386	13,288,570
可抵扣亏损(d)	48,072,581	46,289,697
	61,061,967	59,578,267

六 合并财务报表项目附注(续)

(14) 递延所得税资产和负债(续)

(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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
2014年	2,022,258	2,022,258
2015年	1,839,110	1,839,110
2016年	10,984,811	10,984,811
2017年	15,405,354	15,405,354
2018年	15,306,114	16,038,164
2019年	2,514,934	—
	48,072,581	46,289,697

(e) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2014年6月30日	2013年12月31日
递延所得税资产	21,114,989	21,382,111
递延所得税负债	(21,114,989)	(21,382,111)

(f) 抵销后的递延所得税资产净额列示如下：

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	递延所得税资产净额	互抵后的可抵扣暂时性差异	递延所得税资产净额	互抵后的可抵扣暂时性差异
递延所得税资产净额	80,943,982	323,775,928	91,226,827	364,907,304

六 合并财务报表项目附注(续)

(15) 其他非流动资产

于2014年6月30日及2013年12月31日，其他非流动资产为预付工程款。

预付关联方的工程款分析如下：

	与本集团关系	2014年6月30日		2013年12月31日	
		金额	占总额比例	金额	占总额比例
广铁集团(附注八(6))	大股东	1,092,000	6%	1,092,000	12%
广铁集团之子公司 (附注八(6))	大股东之 子公司	1,920,393	10%	—	—
		3,012,393	16%	1,092,000	12%

(16) 资产减值准备

	2013年	本期增加	本期减少		2014年
	12月31日		转回	转销	6月30日
坏账准备	77,913,066	46,447	(500)	—	77,959,013
其中：应收账款坏账准备	6,194,626	46,447	—	—	6,241,073
其他应收款坏账准备	71,718,440	—	(500)	—	71,717,940
存货跌价准备	18,043,548	—	—	—	18,043,548
可供出售金融资产减值准备	12,013,733	—	—	—	12,013,733
长期股权投资减值准备	29,689,077	—	—	—	29,689,077
固定资产减值准备	2,773,379	—	—	—	2,773,379
在建工程减值准备	7,359,047	—	—	—	7,359,047
	147,791,850	46,447	(500)	—	147,837,797

六 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应付账款

	2014年6月30日	2013年12月31日
应付工程及设备款	588,480,441	856,836,717
应付修理费	318,187,417	287,591,349
应付物资采购款	300,834,795	300,190,984
其他	613,589,077	352,263,571
	1,821,091,730	1,796,882,621

- (a) 于2014年6月30日，账龄超过一年的应付账款为311,848,872元(2013年12月31日：290,023,334元)主要为应付工程及设备款，鉴于工程尚未完工/设备尚未验收完毕，该等款项尚未结算。
- (b) 于2014年6月30日及2013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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团	35,907,488	37,995,312

六 合并财务报表项目附注(续)

(17) 应付账款(续)

(c) 应付关联方及应付中铁总及其划转下属企业的应付账款分析如下：

应付关联方的款项如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团(附注八(6))	35,907,488	37,995,312
广铁集团之子公司(附注八(6))	427,155,910	369,017,025
联营公司(附注八(6))	90,761,772	40,655,512
	553,825,170	447,667,849

应付中铁总及其划转下属企业款项如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
中铁总(附注九(3))	44,005,730	—
中铁总划转下属企业(附注九(3))	39,222,075	150,291,742
	83,227,805	150,291,742

(d) 于2014年6月30日及2013年12月31日，应付账款中没有以外币计量的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(18) 预收款项

	2014年6月30日	2013年12月31日
预收运输服务款	95,612,611	97,434,074
预收工程建设款	20,033,861	20,125,647
其他	6,998,013	3,354,576
	122,644,485	120,914,297

- (a) 于2014年6月30日，账龄超过一年的预收款项为21,514,973元(2013年12月31日：16,830,276元)，主要为工程建设款，由于工程尚未完工，款项尚未结清。
- (b) 于2014年6月30日及2013年12月31日，预收款项中无预收本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位的款项。预收其他关联方的款项列示如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团之子公司(附注八(6))	315,405	420,000

- (c) 于2014年6月30日及2013年12月31日，预收款项中没有以外币计量的余额。

六 合并财务报表项目附注(续)

(19) 应付职工薪酬

	2013年 12月31日	本期增加	本期减少	2014年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	—	1,617,914,490	(1,617,914,490)	—
职工福利费	—	57,580,913	(57,580,913)	—
社会保险费	—	447,962,174	(447,690,692)	271,482
其中：基本医疗保险	—	144,497,367	(144,410,119)	87,248
基本养老保险	—	247,271,923	(247,108,049)	163,874
失业保险	—	4,919,962	(4,906,885)	13,077
工伤保险	—	5,762,191	(5,754,908)	7,283
补充养老保险	—	45,510,731	(45,510,731)	—
住房公积金	12,981	122,136,840	(122,091,321)	58,500
工会经费和职工教育经费	115,052,749	49,194,918	(38,333,947)	125,913,720
退休及辞退福利	113,732,897	32,410,395	(62,090,972)	84,052,320
其他	261,379	4,860,022	(4,873,122)	248,279
	229,060,006	2,332,059,752	(2,350,575,457)	210,544,301

于2014年6月30日，职工薪酬余额中没有属于拖欠性质的应付款。应付工资、奖金、津贴和补贴将于2014年度全部发放和使用完毕，社会保险费及住房公积金将于2014年度全部上缴政府相关部门，退休及辞退福利预计将于2015年以前陆续发放和使用完毕。

六 合并财务报表项目附注(续)

(20) 应交税费

	2014年6月30日	2013年12月31日
应交企业所得税	66,732,543	269,981,056
应交增值税	58,247,492	3,749,339
应交营业税	6,203,937	45,375,590
应交城市维护建设税	3,947,863	3,444,776
应交个人所得税	3,589,314	3,864,152
应交教育费附加	2,823,141	2,463,707
其他	2,801,979	1,030,964
	144,346,269	329,909,584

(21) 应付股利

	2014年6月30日	2013年12月31日
应付普通股股利	566,825,191	145,684

于2014年6月30日，应付股利余额主要为本公司根据2013年度股利分配方案计提的股利(详见附注六(28))尚未支付。

六 合并财务报表项目附注(续)

(22) 其他应付款

	2014年6月30日	2013年12月31日
票款押金及其他保证金	249,608,932	199,269,125
工程保证金	119,266,998	116,600,405
其他单位归集于本公司账户的余额	44,206,552	29,846,601
应付中期票据管理费用	433,383	533,383
其他	98,025,035	124,446,005
	511,540,900	470,695,519

- (a) 于2014年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为191,397,331元(2013年12月31日：236,991,541元)，主要为工程保证金及工程保修押金。因为工程尚未完工或相应的资产尚在保修期等原因，该等款项尚未结算。
- (b) 于2014年6月30日及2013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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团	4,529,311	1,179,510

六 合并财务报表项目附注(续)

(22) 其他应付款

(c) 应付关联方及应付中铁总及其划转下属企业的款项分析如下：

应付关联方款项分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团(附注八(6))	4,529,311	1,179,510
广铁集团之子公司(附注八(6))	21,858,339	43,542,623
联营公司(附注八(6))	4,927,209	5,155,507
	31,314,859	49,877,640

应付中铁总划转下属企业款项如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
中铁总划转下属企业(附注九(3))	283,650	321,116

(d) 其他应付款中包含以下外币余额：

	2014年6月30日			2013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	—	—	—	138,142	0.79	108,611

六 合并财务报表项目附注(续)

(23) 一年内到期的非流动负债

	2013年 12月31日	本期增加	本期摊销 (附注六(34))	2014年 6月30日
09广深铁MTN1债券	3,492,723,446	—	3,638,277	3,496,361,723

经中国银行间市场交易商协会以中市协注[2009]MTN112号文核准，本公司于2009年12月17日发行了09广深铁MTN1债券，债券期限为5年，发行总额3,500,000,000元，扣除发行费用34,523,580元后，共募集资金3,465,476,420元。此债券采用单利按年计息，固定年利率为4.79%，每年付息一次。公司预计将于2014年12月17日债券到期日偿还上述全额债券本金，于2014年6月30日及2013年12月31日，本公司将应付债券余额重分类至一年内到期非流动负债进行列示。

于2014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3,496,361,723元。

债券之应计利息分析如下：

	2013年 12月31日	本期应计利息 (附注六(34))	本期已付利息	2014年 6月30日
09广深铁MTN1债券	6,889,726	83,825,000	—	90,714,726

六 合并财务报表项目附注(续)

(24) 其他非流动负债

	2013年 12月31日	本期增加	本期摊销 (附注六(37))	2014年 6月30日
与资产相关的政府补助				
平交改立交工程补贴	31,734,280	—	(368,622)	31,365,658
石龙镇政府捐建石龙高架站 石牌牵出线及网区迁改 补贴款	23,848,211	—	(688,630)	23,159,581
东莞联检楼补贴	12,205,984	—	(134,092)	12,071,892
赣韶铁路征拆铁路房屋	8,976,000	—	(144,000)	8,832,000
花都区补偿房屋	3,872,826	—	(57,062)	3,815,764
其他	—	1,616,000	(3,232)	1,612,768
	9,766,606	—	(399,548)	9,367,058
与收益相关的政府补助				
同德围南北高架桥拆迁 补偿款	—	4,239,481	(4,239,481)	—
其他	—	101,049	(101,049)	—
	90,403,907	5,956,530	(6,135,716)	90,224,721

本集团对与资产相关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。

(25) 股本

	2013年 12月31日	本期变动	2014年 6月30日
无限售条件股份：			
人民币普通股	5,652,237,000	—	5,652,237,000
境外上市的外资股	1,431,300,000	—	1,431,300,000
	7,083,537,000	—	7,083,537,000

六 合并财务报表项目附注(续)

(25) 股本(续)

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

(26) 资本公积

	2013年 12月31日	本期变动	2014年 6月30日
股本溢价	11,551,838,802	—	11,551,838,802
其他资本公积 — 其他	10,937,585	—	10,937,585
	11,562,776,387	—	11,562,776,387

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

六 合并财务报表项目附注(续)

(27) 盈余公积

	2013年 12月31日	本期提取	2014年 6月30日
法定盈余公积金	2,226,688,089	—	2,226,688,089
任意盈余公积金	304,058,522	—	304,058,522
	2,530,746,611	—	2,530,746,611

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

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

截至2014年6月30日止6个月期间，本公司未计提法定盈余公积金及任意盈余公积金(截至2013年6月30日止6个月期间：无)。

六 合并财务报表项目附注(续)

(28) 未分配利润

	截至 2014年6月30日 止6个月期间	截至 2013年6月30日 止6个月期间
期初未分配利润	5,473,481,874	4,894,806,445
加：本期归属于母公司股东的净利润	328,720,540	649,076,732
减：应付普通股股利(b)	(566,682,960)	(566,682,960)
期末未分配利润	5,235,519,454	4,977,200,217

(a) 于2014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24,855,994元(2013年12月31日：24,855,994元)。

(b) 根据2014年5月29日的股东大会决议，本公司对2013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。

(29) 专项储备

	2013年 12月31日	本期提取	本期减少	2014年 6月30日
安全生产费用	—	104,125,002	(104,125,002)	—

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

六 合并财务报表项目附注(续)

(30) 少数股东权益

	2014年6月30日	2013年12月31日
东莞常盛的少数股东	39,307,779	39,360,445
广州铁联的少数股东	2,979,987	3,075,843
南铁监理的少数股东	1,476,533	1,385,006
	43,764,299	43,821,294

(31) 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	
	2014年	2013年
主营业务收入：		
客运收入	3,500,884,012	3,985,087,176
路网清算及其他运输服务收入	2,393,696,115	2,499,062,594
货运收入	850,347,167	641,557,365
	6,744,927,294	7,125,707,135
其他业务收入：		
列车维修收入	121,516,675	137,711,843
列车餐饮收入	102,406,169	103,928,235
租赁收入	46,717,251	38,980,003
商品销售收入	34,801,082	39,022,911
存料及供应品销售收入	30,954,610	48,683,726
其他收入	86,806,762	132,149,951
	423,202,549	500,476,669
	7,168,129,843	7,626,183,804

六 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业收入和营业成本(续)

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
主营业务成本	5,639,172,462	5,550,173,991
其他业务成本	348,299,686	405,954,644
	5,987,472,148	5,956,128,635

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
设备租赁及服务费	1,927,140,316	2,077,163,452
工资及福利	1,601,362,122	1,376,433,424
固定资产折旧	695,752,497	707,615,570
物料及水电消耗	613,521,056	757,506,222
维修及线路绿化费用	346,842,205	293,637,417
社会综合服务费	28,526,321	34,410,000
其他	426,027,945	303,407,906
	5,639,172,462	5,550,173,991

六 合并财务报表项目附注(续)

(31) 营业收入和营业成本(续)

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
工资及福利	144,544,372	184,236,205
物料及水电消耗	137,394,167	163,523,636
固定资产折旧	10,337,644	10,302,237
其他	56,023,503	47,892,566
	348,299,686	405,954,644

(e) 本集团前五名客户的营业收入情况

本集团前五名客户营业收入的总额为 1,590,075,533 元(截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间：2,018,414,649 元)，占本集团全部营业收入的比例为 22.2% (截至 2013 年 6 月 30 日止六个月期间：26.5%)，具体情况如下：

	营业收入	占本集团全部
		营业收入的比例(%)
广铁集团及其子公司	758,348,035	10.6%
武广铁路	379,492,467	5.3%
广珠城际	158,520,000	2.2%
武汉铁路局	151,254,143	2.1%
成都铁路局	142,460,888	2.0%
	1,590,075,533	22.2%

六 合并财务报表项目附注(续)

(32) 营业税金及附加

	截至6月30日止6个月期间		计缴标准
	2014年	2013年	
城市建设维护税	14,731,775	12,237,488	附注四
营业税	11,329,958	167,535,466	附注四
教育费附加及地方教育附加	10,528,162	8,744,156	附注四
	36,589,895	188,517,110	

(33) 管理费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
工资及福利	548,518,060	456,401,648
中介机构服务费	10,105,517	7,553,527
土地使用权摊销	9,679,881	7,960,690
办公费用	4,542,118	6,160,955
业务招待费	3,596,106	9,578,089
固定资产折旧	2,341,073	1,871,753
其他	11,580,428	10,192,161
	590,363,183	499,718,823

六 合并财务报表项目附注(续)

(34) 财务费用 — 净额

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
公司债券利息(附注六(23))	83,825,000	83,825,000
公司债券的摊销成本(附注六(23))	3,638,277	3,625,292
银行利息收入	(67,940,362)	(64,476,399)
长期应收款应计利息的确认(附注六(7))	(967,468)	(1,009,152)
退休及辞退福利的利息摊销	2,297,098	4,563,410
汇兑损失	8,782	1,740,583
其他	908,617	742,483
	21,769,944	29,011,217

(35) 资产减值损失

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
坏账损失/(转回)	45,947	(6,010,205)

(36) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
可供出售金融资产投资收益(附注六(6))	4,903,500	4,903,500
权益法核算的长期股权投资收益(附注六(8)(a))	1,273,708	(19,177)
	6,177,208	4,884,323

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

六 合并财务报表项目附注(续)

(37) 营业外收入

	截至6月30日止6个月期间		计入截至 2014年6月30日 止6个月期间 非经常性损益的 金额
	2014年	2013年	
政府补助(附注六(24))	6,135,716	2,468,555	6,135,716
处置固定资产收益	72,940	704	72,940
其他	632,106	464,480	632,106
	6,840,762	2,933,739	6,840,762

(38) 营业外支出

	截至6月30日止6个月期间		计入截至 2014年6月30日 止6个月期间 非经常性损益的 金额
	2014年	2013年	
处置长期资产损失	102,081,815	94,269,150	102,081,815
其他	2,525,727	1,896,305	2,525,727
	104,607,542	96,165,455	104,607,542

六 合并财务报表项目附注(续)

(39) 所得税费用

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
按税法及相关规定计算的当期所得税	98,474,840	203,835,610
递延所得税	10,282,845	11,907,783
	108,757,685	215,743,393

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	
	2014年	2013年
利润总额	437,421,230	863,494,305
按适用税率25%计算的所得税费用 (2013年：25%)	109,355,308	215,873,576
税率不同产生的影响	9,682	32,109
不得扣除的成本费用和损失	491,276	50,247
无需纳税的投资收益	(1,544,302)	(1,221,081)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	628,734	1,244,306
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	(183,013)	(235,764)
所得税费用	108,757,685	215,743,393

六 合并财务报表项目附注(续)

(40) 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	
	2014年	2013年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	328,720,540	649,076,732
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	0.05	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，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(截至2013年6月30日止6个月期间：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

六 合并财务报表项目附注(续)

(41) 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	
	2014年	2013年
净利润	328,663,545	647,750,912
加：资产减值准备	45,947	(6,010,205)
固定资产折旧	708,431,214	719,789,560
无形资产摊销	10,782,507	9,134,040
长期待摊费用摊销	6,475,297	6,280,007
处置固定资产及无形资产的净损失	102,008,875	94,268,446
财务费用	27,825,756	34,572,236
投资收益	(6,177,208)	(4,884,323)
递延所得税资产的减少	10,282,845	11,907,783
存货的减少	42,383,963	46,037,631
经营性应收项目的增加	(612,928,030)	(292,113,500)
经营性应付项目的减少/(增加)	51,206,857	(386,005,472)
经营活动产生的现金流量净额	669,001,568	880,727,115

- (b) 于本期，本公司支付了2013年收购中铁集装箱运输有限责任公司铁路货运服务业务及相关资产的对价共计人民币79,897,443元。

六 合并财务报表项目附注(续)

(41) 现金流量表补充资料(续)

(c) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
现金的期末余额	1,107,929,609	928,112,944
减：现金的期初余额	(412,677,598)	(675,012,987)
现金净增加额	695,252,011	253,099,957

(d) 现金

	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金余额(附注六(1))	5,022,929,609	4,896,277,598
减：三个月以上的定期存款	(3,915,000,000)	(4,483,600,000)
现金余额	1,107,929,609	412,677,598

七 分部报告

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

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

七 分部报告(续)

(a) 截至2014年6月30日止6个月期间及2014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	6,957,571,859	232,313,472	(21,755,488)	7,168,129,843
利息收入	68,537,542	370,288	—	68,907,830
利息费用	(89,760,375)	—	—	(89,760,375)
对联营企业的投资收益	1,273,708	—	—	1,273,708
资产减值损失	(45,947)	—	—	(45,947)
折旧和摊销费用	(721,958,230)	(3,730,788)	—	(725,689,018)
利润总额	428,435,480	8,985,750	—	437,421,230
所得税费用	(105,971,697)	(2,785,988)	—	(108,757,685)
净利润	322,463,783	6,199,762	—	328,663,545
资产总额	33,498,699,729	254,171,786	(242,233,718)	33,510,637,797
负债总额	7,073,229,360	131,809,004	(150,744,318)	7,054,294,046
折旧和摊销费用以外的其他非现 金费用	—	—	—	—
对联营企业的长期股权投资	143,327,913	—	—	143,327,913
长期股权投资以外的其他非流动 资产增加额	413,980,533	2,122,968	—	416,103,501

七 分部报告 (续)

(b) 截至2013年6月30日止6个月期间及2013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	7,405,839,213	220,344,591	—	7,626,183,804
利息收入	65,136,911	348,640	—	65,485,551
利息费用	(92,013,702)	—	—	(92,013,702)
对联营企业的投资收益	(19,177)	—	—	(19,177)
转回资产减值损失	6,010,205	—	—	6,010,205
折旧和摊销费用	(732,427,084)	(2,776,523)	—	(735,203,607)
利润总额	861,253,835	2,657,640	(417,170)	863,494,305
所得税费用	(213,934,773)	(1,808,620)	—	(215,743,393)
净利润	647,319,062	849,020	(417,170)	647,750,912
资产总额	33,214,028,826	221,611,663	(203,652,533)	33,231,987,956
负债总额	6,544,339,280	105,448,644	(112,163,134)	6,537,624,790
折旧和摊销费用以外的其他非现金费用	—	—	—	—
对联营企业的长期股权投资	142,054,205	—	—	142,054,205
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	207,913,137	10,003,524	—	217,916,661

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

本集团自被划分至公司业务分部的广铁集团及其子公司取得的营业收入为758,348,035元，占本集团营业收入的10.6%。本集团通过单一客户取得的收入均不超过10%。

八 关联方关系及其交易

(1) 母公司情况

本公司的所有股东均与本公司没有控制关系。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注五。

(3) 联营企业情况

	企业类型	注册地	法人代表	注册资本	业务性质	持股比例	表决权比例	组织机构代码
增城荔华	股份有限公司 (非上市、 国有控股)	广州	穆安云	107,054,682	代办铁路货物运输、仓储、装卸业务；批发和零售贸易(国家专营专控项目除外)；货物包装	26.98%	26.98%	19133769-2
铁城实业	有限责任公司 (国有控股)	广州	陈田生	343,050,000	房地产开发经营、物业管理等	49%	49%	23122544-2
深土公司	其他有限责任公司	深圳	梁斌善	64,000,000	市政公用工程施工总承包等	49%	49%	19218256-5

八 关联方关系及其交易(续)

(4) 其他重要关联方情况

	与本集团的关系	组织机构代码
广铁集团	大股东	19034882-4
羊城铁路	大股东的子公司	19035314-8
广梅汕铁路有限责任公司(「广梅汕公司」)	大股东的子公司	19033336-6
广深实业	大股东的子公司	19219009-8
物资公司	大股东的子公司	19050162-2
广州铁路工务工程实业发展总公司	大股东的子公司	19046638-8
羊城铁路实业发展总公司建筑工程公司	大股东的子公司	19050756-5
广州铁路房产建筑工程有限公司	大股东的子公司	19046312-8
粤海铁路有限责任公司	大股东的子公司	29412295-0
石长铁路有限责任公司	大股东的子公司	18378414-2
广州铁路(集团)公司站车服务中心(「站车服务中心」)	大股东的子公司	19047681-8
长沙铁路建设有限公司	大股东的子公司	18379388-2
广东三茂铁路股份有限公司(「三茂铁路股份」)	大股东的子公司	23112798-1
广州庆达运输有限公司	大股东的子公司	72376107-3
广州市粤铁经营发展公司	大股东的子公司	19048078-8
广州铁道车辆厂	大股东的子公司	19046209-6
广州铁路集团对外经济贸易发展总公司	大股东的子公司	19037353-6
深圳广深铁路生活服务公司	大股东的子公司	19221461-9
广州羊城生活服务中心(「羊城生服」)	大股东的子公司	X1740185-5
琶江口采石场	大股东的子公司	73214532-8
广东铁青国际旅行社有限公司(「广铁青旅」)	大股东的子公司	73973716-6
广东三茂铁路实业发展有限公司	大股东的子公司	23112797-3
怀化铁路工程总公司	大股东的子公司	73288695-1
乐昌安捷铁路轨枕有限公司	大股东的子公司	74917390-7
厦深铁路广东有限公司(「厦深铁路」)	大股东的子公司	67859051-8

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易

(a) 除已在财务报表的其他附注中进行披露的交易外，本期与关联方进行的购销商品、提供和接受劳务的交易如下：

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			
		2014年		2013年	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
销售商品及提供劳务					
运输服务					
向广铁集团及其子公司提供列车服务	按照全成本协商定价或原铁道部制定价格结算	68,276,818	1%	155,920,823	3%
向广铁集团及其子公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照原铁道部制定价格结算	559,861,889	39%	655,423,719	36%
向广铁集团之子公司提供铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	127,595,000	16%	—	—
铁路相关服务					
向广铁集团及其子公司出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	2,034,351	4%	1,270,305	3%
向广铁集团及其子公司提供的公寓租赁及其他服务	按照全成本协商定价	579,977	53%	—	—
采购货物及接受劳务					
运输服务					
由广铁集团及其子公司提供的列车服务	按照全成本协商定价或原铁道部制定的价格结算	314,010,574	13%	345,478,406	15%
接受广铁集团及其子公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照原铁道部制定价格结算	716,084,806	40%	809,974,893	41%
接受广铁集团土地租赁服务	附注十(2)	26,981,132	100%	28,000,000	100%
铁路相关服务					
由广深实业以及羊城铁路提供的运输综合服务	协议定价，按照成本加成结算	28,526,321	6%	34,410,000	24%
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	136,061,019	39%	127,880,026	44%
从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品	协议定价，按照采购金额加0.3%-5%不等的管理费	149,246,505	20%	262,243,433	28%
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算结算	21,312,144	10%	44,038,398	25%
其他		—	—	12,889,435	100%

八 关联方关系及其交易(续)

(5) 关联交易(续)

(b) 关键管理人员薪酬

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
关键管理人员薪酬	1,341,313	1,157,215

(6) 关联方应收、应付款项余额

	2014年6月30日	2013年12月31日
应收账款：		
广铁集团	404,996,353	196,439,282
广铁集团之子公司	221,277,009	130,387,101
厦深铁路	154,455,226	67,665,468
广州庆达运输有限公司	21,453,566	19,086,651
物资公司	20,212,703	18,475,915
三茂铁路股份	14,538,074	15,128,924
经开公司	4,372,818	5,560,606
羊城铁路	3,189,103	2,642,771
其他	3,055,519	1,826,766
	626,273,362	326,826,383
原值占应收账款总额的比例	29%	21%

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

	2014年6月30日	2013年12月31日
其他应收款：		
广铁集团	5,374,439	6,169,848
广铁集团之子公司	5,912,542	7,365,059
广深实业	5,306,355	5,302,010
其他	606,187	2,063,049
联营公司	2,120,633	1,997,333
原值	14,432,950	14,309,650
坏账准备	(12,312,317)	(12,312,317)
	13,407,614	15,532,240
原值占其他应收款总额的比例	12%	16%
预付款项：		
广铁集团	—	34,000,000
广铁集团之子公司	70,885,037	36,801,292
物资公司	70,885,037	36,705,491
广铁集团之其他子公司	—	95,801
联营公司	2,401,616	2,401,616
	73,286,653	73,202,908
占预付款项总额的比例	95%	99%
其他非流动资产：		
广铁集团	1,092,000	1,092,000
广铁集团之子公司	1,920,393	—
	3,012,393	1,092,000
占其他非流动资产总额的比例	16%	12%

八 关联方关系及其交易(续)

(6) 关联方应收、应付款项余额(续)

	2014年6月30日	2013年12月31日
应付账款：		
广铁集团	35,907,488	37,995,312
广铁集团子公司	427,155,910	369,017,025
经开公司	128,791,944	3,604,584
物资公司	90,990,829	138,254,289
广州铁道车辆厂	63,755,023	21,042,469
广深实业	26,905,000	18,660,000
怀化铁路工程总公司	19,553,036	52,872,493
广梅汕公司	19,642,078	28,854,939
站车服务中心	5,167,488	12,337,067
其他	72,350,512	93,391,184
联营公司	90,761,772	40,655,512
	553,825,170	447,667,849
占应付账款总额的比例	30%	25%
预收账款：		
广铁集团之子公司	315,405	420,000
占预收款项总额的比例	0.3%	0.3%
其他应付款：		
广铁集团	4,529,311	1,179,510
广铁集团之子公司	21,858,339	43,542,623
广铁青旅	8,500,000	31,156,127
其他	13,358,339	12,386,496
联营公司	4,927,209	5,155,507
	31,314,859	49,877,640
占其他应付款总额的比例	6%	11%
应付股利：		
广铁集团	210,356,104	—
占应付股利总额的比例	37%	—

八 关联方关系及其交易(续)

(7) 关联方承诺

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

(a) 接受劳务

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团及其子公司	26,357,367	26,109,241

(b) 经营租赁 — 租入

	2014年6月30日	2013年12月31日
广铁集团(上限金额，附注十(2))	925,000,000	962,000,000

九 与中国铁路总公司及其他铁路运输相关企业的关系及其交易

2013年3月之前，铁道部为本集团所属行业的政府主管部门，同时其为本集团的大股东广铁集团的具体国有资产投资主管单位。

于2013年3月14日，按照有关国务院机构改革和职能转变的方案以及《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(简称「批复」)，广铁集团实际控制人铁道部已被撤销。根据批复，铁道部的行政职责被划入交通运输部及其下辖的新组建的国家铁路局，而其企业职责被划入新注册成立的中铁总，并且其相关资产、负债和人员一并划入中铁总。而原铁道部所属的若干企业(「划转下属企业」)的权益亦划入中铁总(「划转」)。广铁集团为原铁道部直属的铁路公司，其权益也将划转至中铁总。划转完成后，本公司第一大股东的实际控制人将变更为中铁总。虽然于本会计期间，该划转尚未完成，但本公司在考虑了相关会计准则的要求后，亦将本集团与中铁总及划转下属企业的交易进行披露。为便于报表使用者全面了解本公司与该等企业的交易，本公司将与该等企业自2014年1月1日至2014年6月30日期间，及其对比期间(2013年1月1日至2013年6月30日)的交易进行了披露。此部分的交易披露，除特别说明外，不含已于附注八中披露与广铁集团及其子公司的交易。

九 与中国铁路总公司及其他铁路运输相关企业的关系及其交易 (续)

由于中国境内的铁路业务原来由铁道部统一管理，所以本集团与原铁道部及其他由原铁道部拥有及控制的铁路公司合作，联合经营长途客运及货运运输业务。有关收入由各铁路公司收取并由原铁道部汇总和处理，计算分配各铁路公司所应得或应支付的收入及服务款；同时本集团一系列的交易需要依据或者参照原铁道部的指导价格进行。自2013年3月起，由原铁道部承担的收入收取、处理、分配职能由中铁总承担。截至2014年6月30日，上述联合经营业务模式及定价模式未发生变更。

- (1) 除已在财务报表的其他附注中进行披露的交易外，本期与中铁总及其划转下属企业进行的购销商品、提供和接受劳务的交易如下：

交易内容	交易定价方式及决策程序	截至6月30日止6个月期间			
		2014年		2013年	
		金额	占同类交易金额的比例	金额	占同类交易金额的比例
销售物资及提供劳务					
运输服务					
向中铁总及划转下属企业提供的列车服务	按照全成本协商定价或原铁道部制定价格结算	14,509,759	0.3%	21,956,277	0.4%
向中铁总及划转下属企业提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照原铁道部制定价格结算	867,395,307	61%	1,151,906,447	64%
向中铁总及划转下属企业提供铁路运输服务	协议定价，按照成本加成结算	497,966,400	61%	436,920,000	100%
铁路相关服务					
向中铁总及划转下属企业提供的货车维修服务	按照原铁道部制定价格结算	111,841,533	92%	123,710,287	90%
向中铁总及划转下属企业出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	24,890,970	50%	35,377,822	31%
向中铁总及划转下属企业提供的公寓租赁服务	按照全成本协商定价	504,630	47%	317,825	—

九 与中国铁路总公司及其他铁路运输相关企业的关系及其交易(续)

- (1) 除已在财务报表的其他附注中进行披露的交易外，本期与中铁总及其划转下属企业进行的购销商品、提供和接受劳务的交易如下：(续)

交易内容	交易定价方式及决策程序	截至6月30日止6个月期间			
		2014年		2013年	
		金额	占同类交易 金额的比例	金额	占同类交易 金额的比例
采购物资及接受劳务					
运输服务					
由中铁总及划转下属企业提供的列车服务	按照全成本协商定价或原铁道部制定的价格结算	180,272,504	8%	122,408,911	3%
接受中铁总及划转下属企业提供的通过中铁总清算的路网清算费用	按照原铁道部制定价格结算	621,706,191	35%	742,830,258	18%
铁路相关服务					
由中铁总及划转下属企业提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价	—	—	19,912,767	3%
从中铁总及划转下属企业购入的存料及供应品	协议定价，按照采购金额加0.3%-5%不等的管理费	33,057,229	4%	42,429,186	2%

- (2) 中国铁路总公司及其他铁路运输相关企业代本公司结算款项

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
客运收入	3,380,046,074	3,887,098,731
货运收入	437,567,449	337,547,681
行李包裹收入	62,171,177	—
	3,879,784,700	4,224,646,412

由于中国境内的铁路业务由中铁总统一管理，所以本集团与中铁总及其他铁路运输相关企业合作，联合经营长途客运及货运运输业务。有关收入由各铁路运输公司收取并由中铁总汇总和处理，计算分配各铁路运输公司所应得或应支付的收入及服务款。上述款项为中铁总及其他铁路运输相关企业代本公司与最终服务接受方(如铁路乘客、货主以及行包寄件人等)进行结算的款项。

九 与中国铁路总公司及其他铁路运输相关企业的关系及其交易 (续)

(3) 应收、应付款项余额

	2014年6月30日	2013年12月31日
应收账款		
中铁总	363,137,921	294,526,271
中铁总划转下属企业	493,755,419	373,273,631
	856,893,340	667,799,902
其他应收款		
中铁总划转下属企业	6,658,068	1,451,677
预付款项		
中铁总划转下属企业	901,600	—
应付账款		
中铁总	44,005,730	—
中铁总划转下属企业	39,222,075	150,291,742
	83,227,805	150,291,742
其他应付款		
中铁总划转下属企业	283,650	321,116

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：

	2014年6月30日	2013年12月31日
房屋、建筑物及机器设备 — 已签约	202,318,000	150,677,000
未签约但已经授权	1,063,457,000	1,305,943,000

十 承诺事项(续)

(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26,981,132元(截至2013年6月30日止6个月期间：28,000,000元)。

(3) 前期承诺履行情况

本集团2013年12月31日之承诺均已按约定条件正常履行。

十一 公司财务报表主要项目附注

(1) 应收账款

	2014年6月30日	2013年12月31日
应收账款	2,140,726,083	1,553,586,330
减：坏账准备	(5,990,721)	(5,944,274)
	2,134,735,362	1,547,642,056

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以内	1,539,096,740	1,454,002,560
一到二年	561,367,217	55,990,061
二到三年	23,472,646	27,231,245
三年以上	16,789,480	16,362,464
	2,140,726,083	1,553,586,330

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款(续)

(b) 应收账款按类别分析如下：

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例
单项金额重大并单独计 提坏账准备	—	—	—	—	—	—	—	—
单项金额不重大并单独 计提坏账准备	5,565,604	0.3%	(5,565,604)	100%	5,565,604	0.4%	(5,565,604)	100%
按组合计提坏账准备								
— 组合1	624,769,141	29.2%	—	—	325,341,506	20.9%	—	—
— 组合2	1,510,391,338	70.5%	(425,117)	—	1,222,679,220	78.7%	(378,670)	—
	<u>2,140,726,083</u>	<u>100%</u>	<u>(5,990,721)</u>	<u>0.3%</u>	<u>1,553,586,330</u>	<u>100%</u>	<u>(5,944,274)</u>	<u>0.4%</u>

(c) 于2014年6月30日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
东莞隆昌运输公司	4,249,780	(4,249,780)	100%	(i)
其他	1,315,824	(1,315,824)	100%	
	<u>5,565,604</u>	<u>(5,565,604)</u>	<u>100%</u>	

(i) 逾期五年以上，经管理层评估已无法收回。

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款(续)

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	404,022,300	—	195,192,935	—

(e) 于**2014年6月30日**，余额前五名的应收账款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占应收账款 总额比例
广珠城际	第三方	537,667,872	一年以内及 一至两年	25%
广铁集团	大股东	404,022,300	一年以内及 一至两年	19%
中铁总及中铁总资金清算中心	附注九	363,137,921	一年以内	17%
广深港	附注九	282,986,509	一年以内	13%
武广铁路	附注九	184,402,459	一年以内	9%
		<u>1,772,217,061</u>		<u>83%</u>

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(1) 应收账款(续)

(f) 应收关联方及应收中铁总及其划转下属企业的款项分析如下：

应收关联方的款项如下：

		2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额的比例	坏账准备	金额	占总额的比例	坏账准备
广铁集团	大股东	404,022,300	19%	—	195,192,935	13%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	220,746,841	10%	—	130,148,571	8%	—
		624,769,141	29%	—	325,341,506	21%	—

应收中铁总及其划转下属企业的款项如下：

		2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额的比例	坏账准备	金额	占总额的比例	坏账准备
中铁总	附注九	319,132,190	15%	—	294,526,271	19%	—
中铁总划转下属企业	附注九	481,090,393	22%	—	373,268,671	24%	—
		800,222,583	37%	—	667,794,942	43%	—

(g) 于2014年6月30日及2013年12月31日，应收账款中没有以外币计量的余额。

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款

	2014年6月30日	2013年12月31日
备用金	30,345,797	27,462,182
保证金及押金	27,392,434	27,308,803
于增城荔城信用社的存款	24,965,026	24,965,026
广珠铁路工程赔偿款	17,038,623	17,038,623
增城荔华代垫款	14,423,950	14,300,650
东方货柜往来款	12,891,024	12,891,024
代垫水电费	10,904,649	6,503,580
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
平湖群亿代垫款	9,082,971	9,082,971
武广铁路工程代垫款	6,607,068	6,970,214
广铁集团往来款	5,374,439	6,169,848
广深实业公司往来款	5,306,355	5,045,655
平南铁路往来款	5,164,845	5,200,353
其他	98,119,328	69,061,372
	277,616,509	242,000,301
减：坏账准备	(70,848,714)	(70,849,214)
	206,767,795	171,151,087

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2014年6月30日	2013年12月31日
一年以内	134,540,094	117,089,076
一到二年	36,573,686	7,097,091
二到三年	7,096,038	22,988,034
三年以上	99,406,691	94,826,100
	277,616,509	242,000,301

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(b) 其他应收款按类别分析如下：

	2014年6月30日				2013年12月31日			
	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例	金额	占总额 比例	坏账准备	计提 比例
单项金额重大并单独计								
提坏账准备	62,280,000	22%	(60,168,367)	97%	62,156,700	26%	(60,168,367)	97%
单项金额不重大并单独								
计提坏账准备	10,637,373	4%	(10,637,373)	100%	10,637,873	4%	(10,637,873)	100%
按组合计提坏账准备								
一 组合1	81,457,181	29%	—	—	61,254,249	25%	—	—
一 组合2	123,241,955	45%	(42,974)	—	107,951,479	45%	(42,974)	—
	<u>277,616,509</u>	<u>100%</u>	<u>(70,848,714)</u>	<u>26%</u>	<u>242,000,301</u>	<u>100%</u>	<u>(70,849,214)</u>	<u>29%</u>

(c) 于2014年6月30日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
于增城荔城信用社的存款	24,965,026	(24,965,026)	100%	附注六(3)(c)
增城荔华代垫款	14,423,950	(12,312,317)	85%	附注六(3)(c)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	附注六(3)(c)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	附注六(3)(c)
	<u>62,280,000</u>	<u>(60,168,367)</u>		

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(d) 于2014年6月30日，单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

	账面余额	坏账准备	计提比例	理由
艺丰公司	2,434,400	(2,434,400)	100%	附注六(3)(d)
深圳站旅行服务公司	2,071,736	(2,071,736)	100%	附注六(3)(d)
港龙酒店	1,008,458	(1,008,458)	100%	附注六(3)(d)
其他	5,122,779	(5,122,779)	100%	
	10,637,373	(10,637,373)		

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

	2014年6月30日		2013年12月31日	
	金额	坏账准备	金额	坏账准备
广铁集团	5,374,439	—	6,169,848	—

(f) 于2014年6月30日，余额前五名的其他应收款分析如下：

	与本公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额比例
增城荔城信用社	第三方	24,965,026	五年以上	9%
广珠铁路	第三方	17,038,623	两至三年	6%
增城荔华	联营公司	14,423,950	一年以内及 五年以上	5%
东方货柜	第三方	12,891,024	五年以上	5%
北京小马厂	第三方	10,000,000	五年以上	4%
		79,318,623		29%

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(2) 其他应收款(续)

(g) 应收关联方及应收中铁总及其划转下属企业的其他应收款分析如下：

应收关联方的款项如下

	与本公司关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额		金额	占总额	
			比例	坏账准备		比例	坏账准备
广铁集团	大股东	5,374,439	2%	—	6,169,848	3%	—
广铁集团之子公司	大股东之子公司	5,912,542	2%	—	7,365,059	3%	—
联营公司	联营公司	14,432,950	5%	(12,312,317)	14,309,650	6%	(12,312,317)
子公司	子公司	70,161,200	25%	—	47,710,342	20%	—
		95,881,131	34%	(12,312,317)	75,554,899	32%	(12,312,317)

应收中铁总及其划转下属企业的款项如下：

	与本公司关系	2014年6月30日			2013年12月31日		
		金额	占总额		金额	占总额	
			比例	坏账准备		比例	坏账准备
中铁总划转下属企业	附注九	6,658,068	2%	—	1,451,677	1%	—

(h) 其他应收款中包括以下外币余额：

	2014年6月30日			2013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	180,636	0.79	143,380	45,000	0.79	35,380

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(3) 长期股权投资

	2014年6月30日	2013年12月31日
子公司(a)	86,721,459	86,721,459
联营企业(附注六(8)(a))	173,016,990	171,743,282
	259,738,449	258,464,741
减：长期股权投资减值准备(附注六(8)(a))	(29,689,077)	(29,689,077)
	230,049,372	228,775,664

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

本公司对联营企业的长期股权投资均无公开报价。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2013年 12月31日	本期增减 变动	2014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	51.00%	51.00%	不适用	-	-	-
富源实业	成本法	18,000,000	18,500,000	-	18,500,000	100.00%	100.00%	不适用	-	-	-
平游群亿	成本法	5,500,000	11,447,465	-	11,447,465	100.00%	100.00%	不适用	-	-	-
南铁监理	成本法	1,760,000	1,760,000	-	1,760,000	67.46%	67.46%	不适用	-	-	-
广深国旅	成本法	1,800,000	1,800,000	-	1,800,000	75.00%	75.00%	不适用	-	-	-
深华胜(1)	成本法	830,000	830,000	-	830,000	41.50%	41.50%	不适用	-	-	-
深圳站服	成本法	1,500,000	1,500,000	-	1,500,000	100.00%	100.00%	不适用	-	-	-
东群实业	成本法	500,000	500,000	-	500,000	100.00%	100.00%	不适用	-	-	-
广州铁联	成本法	1,800,000	1,800,000	-	1,800,000	50.50%	50.50%	不适用	-	-	-
黄浦服司	成本法	379,000	379,000	-	379,000	100.00%	100.00%	不适用	-	-	-
			86,721,459	-	86,721,459				-	-	-

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

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本

(a) 营业收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
主营业务收入：		
客运收入	3,500,884,012	3,985,087,176
路网清算及其他运输服务收入	2,393,696,115	2,499,062,594
货运收入	850,347,167	641,557,365
	<hr/>	<hr/>
	6,744,927,294	7,125,707,135
	<hr/>	<hr/>
其他业务收入：		
列车维修收入	121,516,675	137,711,843
存料及供应品销售收入	30,578,483	48,680,844
租赁收入	10,675,518	8,322,181
其他收入	49,873,889	85,417,210
	<hr/>	<hr/>
	212,644,565	280,132,078
	<hr/>	<hr/>
	6,957,571,859	7,405,839,213

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(b) 营业成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
主营业务成本	5,659,384,950	5,550,173,991
其他业务成本	176,715,045	235,716,438
	5,836,099,995	5,785,890,429

(c) 主营业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
设备及租赁服务费	1,927,140,316	2,077,163,452
工资及福利	1,601,362,122	1,376,433,424
固定资产折旧	695,752,497	707,615,570
物料及水电消耗	613,521,056	757,506,222
维修费用	346,842,205	293,637,417
社会综合服务费	28,526,321	34,410,000
其他	446,240,433	303,407,906
	5,659,384,950	5,550,173,991

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(4) 营业收入和营业成本(续)

(d) 其他业务成本

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
工资及福利	83,239,536	120,534,247
水电、材料及燃料消耗	65,026,729	85,106,636
固定资产折旧	8,736,752	8,702,199
其他	19,712,028	21,373,356
	176,715,045	235,716,438

(e) 本公司前五名客户的营业收入情况

本公司前五名客户营业收入的总额为1,578,319,466元(截至2013年6月30日止6个月期间：2,002,825,569元)，占本公司全部营业收入的比例为22.7%(截至2013年6月30日止6个月期间：27.0%)，具体情况如下：

	营业收入	占本公司全部营业收入的比例(%)
广铁集团及其子公司	758,348,035	10.9%
武广铁路	367,736,400	5.3%
广珠城际	158,520,000	2.3%
武汉铁路局	151,254,143	2.2%
成都铁路局	142,460,888	2.0%
	1,578,319,466	22.7%

十一 公司财务报表主要项目附注(续)

(5) 投资收益

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
按成本法核算的被投资单位宣告发放的股利 (附注六(6))	4,903,500	5,270,605
按权益法享有的被投资公司净损益的份额 (附注六(8)(a))	1,273,708	(19,177)
	6,177,208	5,251,428

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	
	2014年	2013年
净利润	322,463,783	647,319,062
加：资产减值准备	45,947	(6,010,205)
固定资产折旧	705,320,062	717,574,098
无形资产摊销	10,322,520	8,674,052
长期待摊费用摊销	6,315,648	6,178,934
处置非流动资产的净损失	102,008,990	94,214,210
财务费用	27,880,658	34,663,736
投资收益	(6,177,208)	(5,251,428)
递延所得税资产的减少	10,282,844	11,454,429
存货的减少	40,576,920	45,478,565
经营性应收项目的增加	(619,712,389)	(297,070,156)
经营性应付项目的增加/(减少)	63,164,935	(395,987,128)
经营活动产生的现金流量净额	662,492,710	861,238,169

十一公司财务报表主要项目附注(续)

(7) 现金流量表附注

(b) 现金净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
现金的期末余额	1,101,175,030	912,643,876
减：现金的期初余额	(404,626,412)	(659,459,146)
现金净减少额	696,548,618	253,184,730

(c) 现金

	2014年6月30日	2013年12月31日
货币资金余额	5,011,175,030	4,884,626,412
减：三个月以上的定期存款	(3,910,000,000)	(4,480,000,000)
现金及现金等价物余额	1,101,175,030	404,626,412

十二重分类

本集团在2013年上半年及2013年以前年度将业务代办费作为管理费用进行列示，自2013年下半年起，由于铁路货运改革，管理层成立货运中心并新设销售部门，销售部门发生的成本费用以及原业务代办费等列作销售费用。因此，该等费用不再于管理费用中列示(附注六(33))，相应地，截至2013年6月30日止6个月的对比数亦作了同口径调整。

如附注二(29)(a)所述，本集团在编制截至2014年6月30日止6个月期间财务报表时提前采用了财政部于2014年发布的《企业会计准则第2号—长期股权投资》(2014年修订)。根据该新修订的准则，本集团所持有的对被投资单位不具有控制或重大影响的投资属在活跃市场中没有报价且公允价值不能可靠计量的权益性投资，适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》，因此本集团将其从长期股权投资科目重分类为可供出售金融资产科目，相应地，比较财务报表中的长期股权投资及可供出售金融资产科目亦同时进行调整。

财务报表补充资料

截至2014年6月30日止6个月期间

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

一 非经常性损益明细表

	截至6月30日止6个月期间	
	2014年	2013年
非流动资产处置净损失	102,008,875	94,268,446
计入当期损益的政府补助	(6,135,716)	(2,468,555)
单独进行减值测试的应收款项坏账转回	(500)	(6,355,837)
除上述各项之外的其他营业外收支净额	1,893,621	1,431,825
	97,766,280	86,875,879
所得税影响额	(23,810,423)	(22,821,674)
少数股东权益影响额(税后)	(17,563)	(33,648)
	73,938,294	64,020,557

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，本集团亦按照国际财务报告准则编制了合并财务报表。于2014年6月30日及截至2014年6月30日止6个月期间，本合并财务报表与本集团按照国际财务报告准则编制的合并财务报表之间在净资产及净利润方面并不存在差异。

三 净资产收益率及每股收益

	每股收益					
	加权平均净资产收益率(%)		基本每股收益		稀释每股收益	
	截至2014年	截至2013年	截至2014年	截至2013年	截至2014年	截至2013年
	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止	6月30日止
	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间	6个月期间
归属于公司普通股股东的净利润	1.23	2.48	0.05	0.09	0.05	0.09
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	1.51	2.72	0.06	0.10	0.06	0.10

第九节

备查文件目录

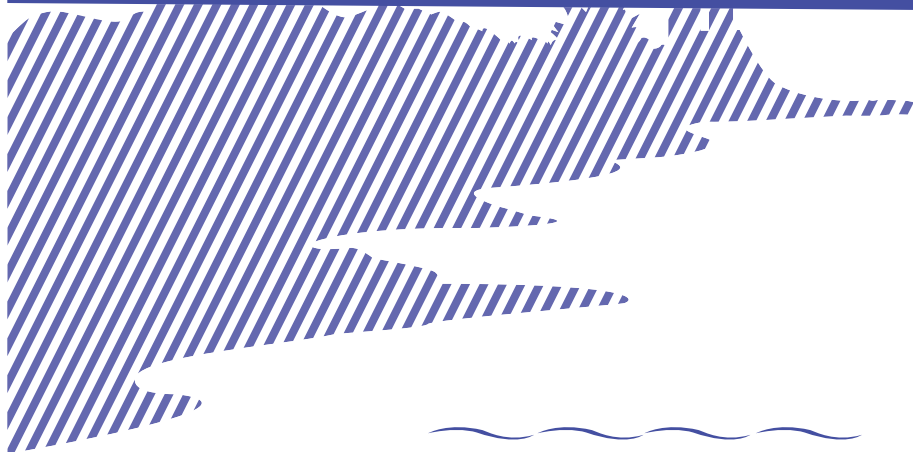
备查文件包括：

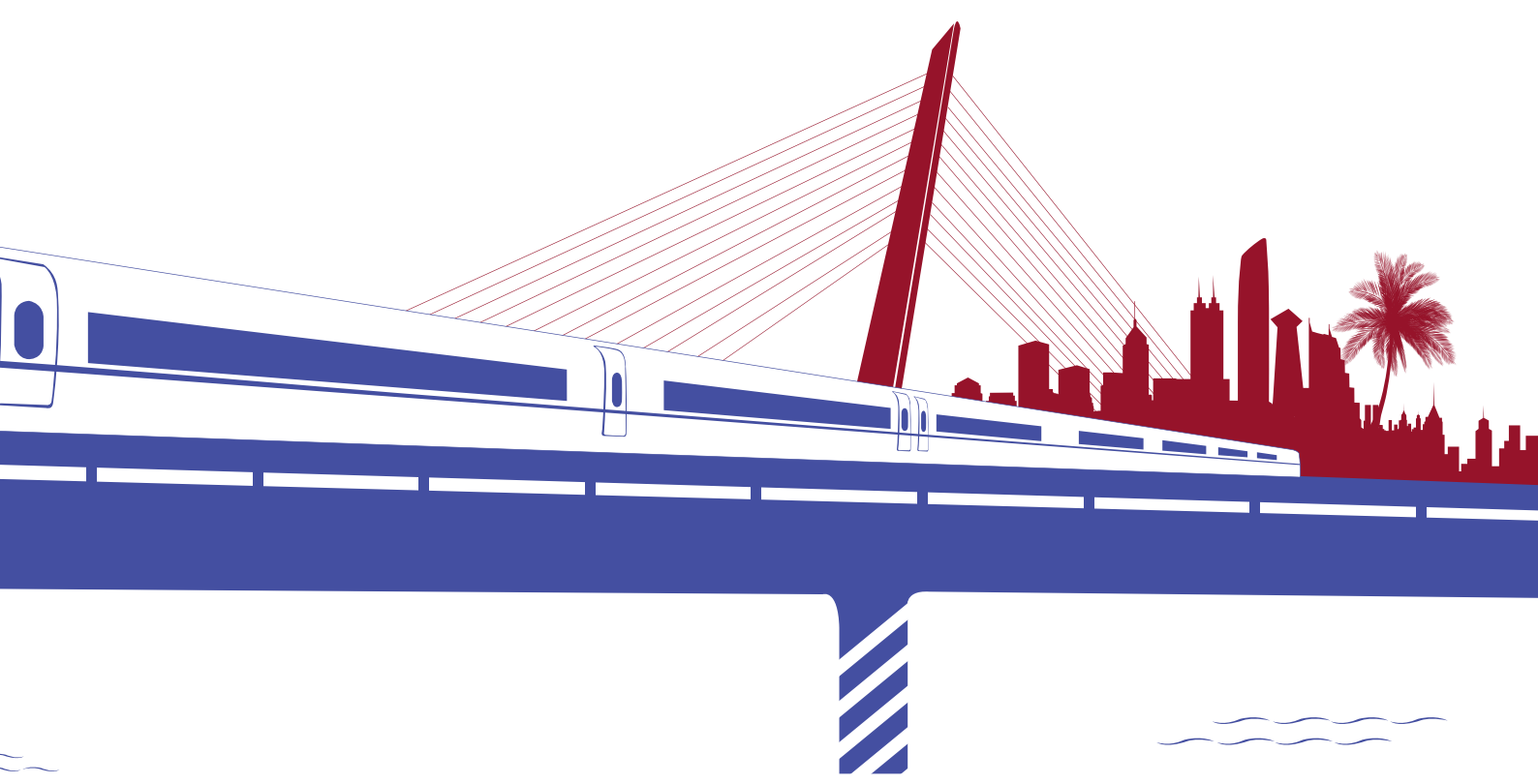
- (一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表；
- (二) 报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (三) 在香港证券市场公布的半年度报告。

文件存放地点：公司董事会秘书处

广深铁路股份有限公司
董事长：李文新

2014年8月21日







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

地址：深圳市和平路1052号 邮编：518010
电话：(86)-755-25587920 传真：(86)-755-25591480
公司网址：www.gsrc.com