

# ANNUAL REPORT

2012 年度報告

[ 股份代號：00525 ]





---

# ANNUAL REPORT

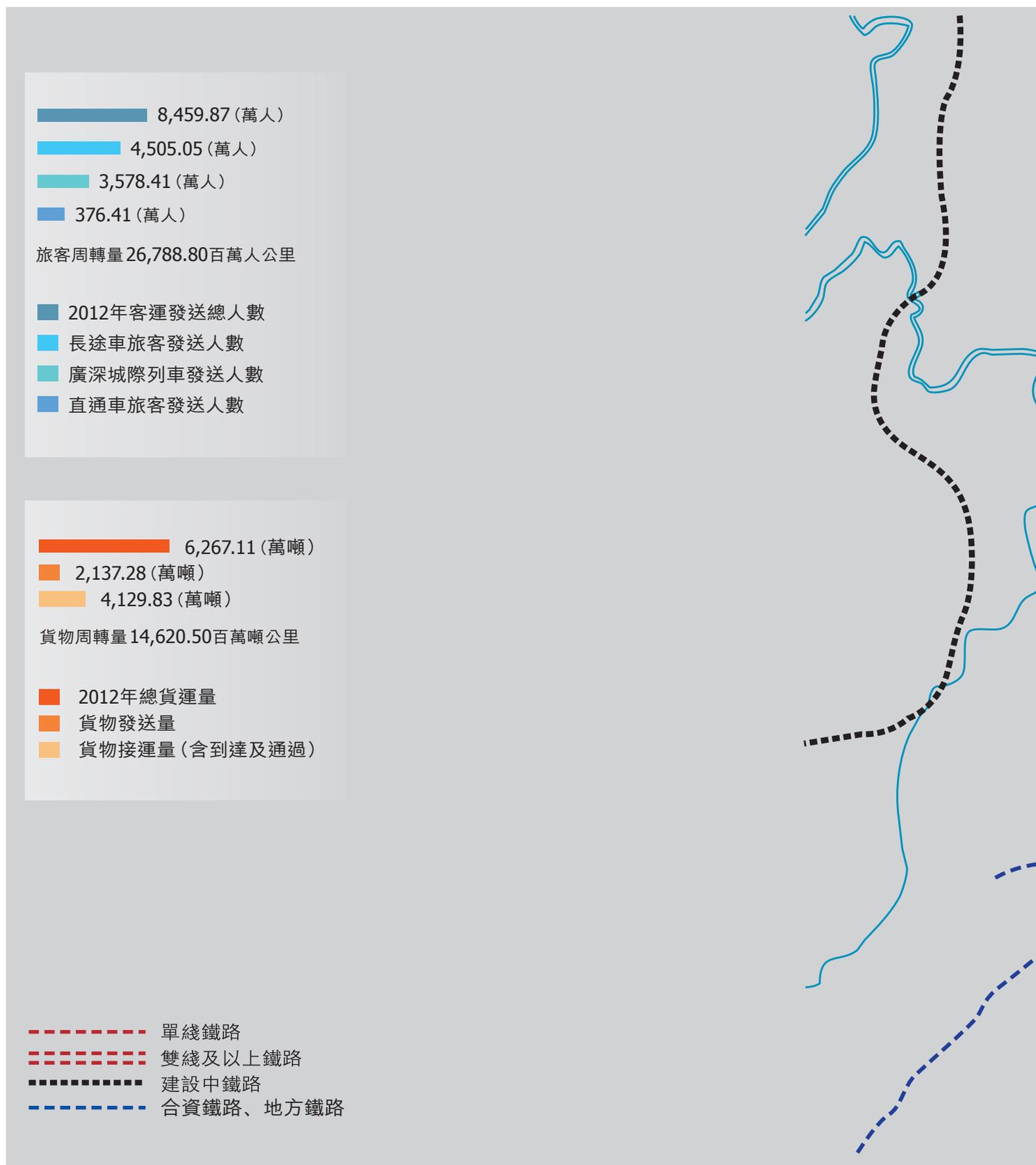
---

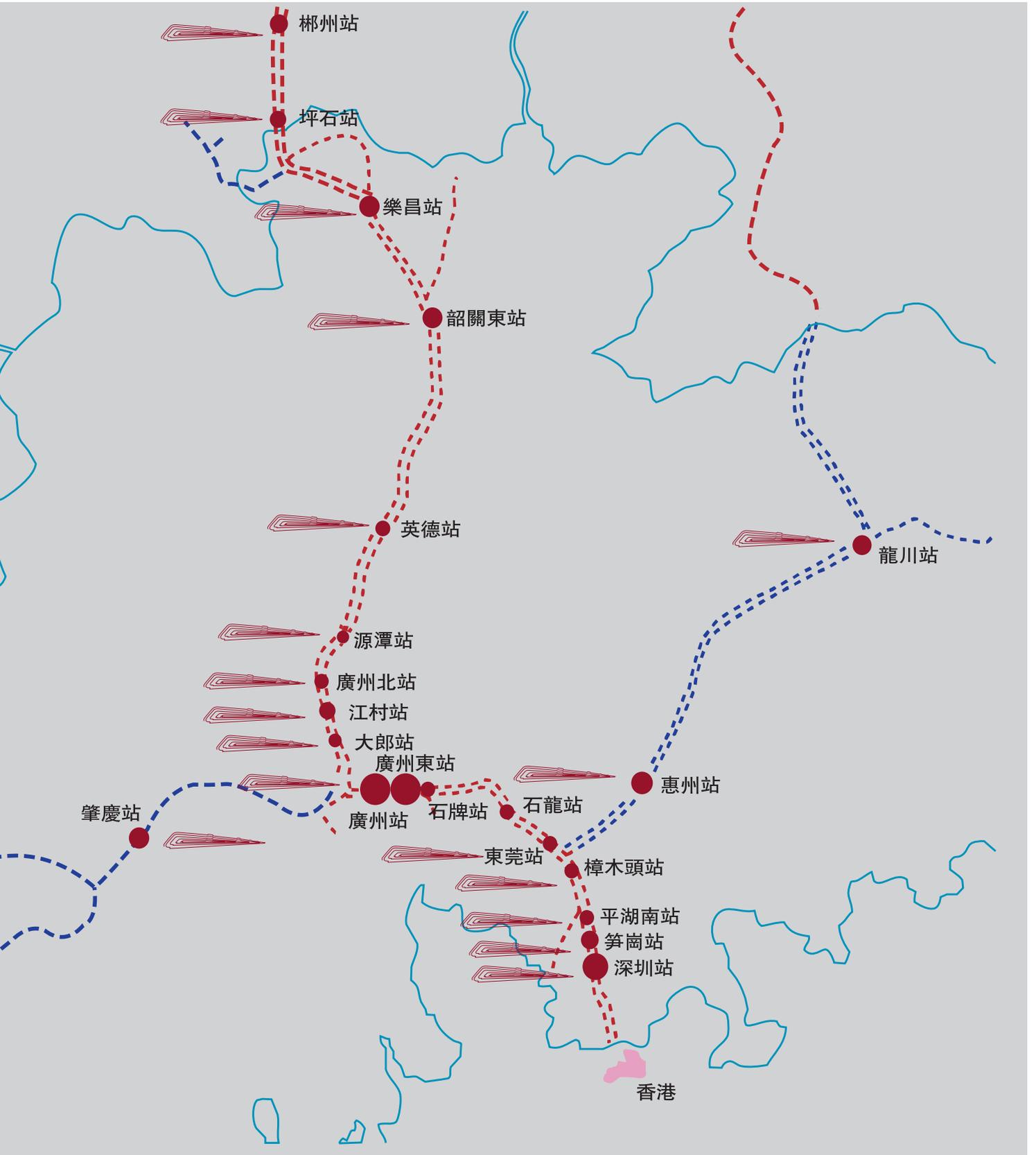
2012 年度報告

---

# 廣深 - 廣坪 - 廣九

## 列車途徑主要站點分布圖

















---

## 重要提示

本公司董事會(「董事會」)、監事會及董事、監事、高級管理人員保證年度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。

公司全體董事出席審議本年度報告的董事會會議。

公司本年度財務報告按照國際財務報告準則編制，已經羅兵咸永道會計師事務所審計並被出具了標準無保留意見的審計報告。

公司董事長李文新、總經理申毅、總會計師唐向東、財務部長林聞生聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

第六屆董事會第12次會議已於2013年3月26日審議通過了報告期利潤分配預案，董事會建議以2012年12月31日的總股本7,083,537,000股為基數，向全體股東派發2012年度末期現金股息每股人民幣0.08元(含稅)，總額為人民幣566,682,960元。該預案將提呈於2013年5月23日召開的公司2012年度股東周年大會批准。

本年度報告中所涉及的未來計劃、發展戰略等前瞻性描述不構成公司對投資者的實質承諾，敬請投資者注意風險。

公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

公司不存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況。





---

## 目錄



|      |                   |     |
|------|-------------------|-----|
| 第一節  | 釋義及重大風險提示         | 011 |
| 第二節  | 公司簡介              | 013 |
| 第三節  | 會計數據和財務指標摘要       | 017 |
| 第四節  | 董事會報告             | 019 |
| 第五節  | 重要事項              | 037 |
| 第六節  | 股份變動及股東情況         | 043 |
| 第七節  | 董事、監事、高級管理人員和員工情況 | 053 |
| 第八節  | 公司治理              | 065 |
| 第九節  | 內部控制              | 077 |
| 第十節  | 財務報告              | 079 |
| 第十一節 | 備查文件目錄            | 178 |

---





---

## 第一節

# 釋義及重大風險提示

### 一、釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

|             |   |
|-------------|---|
| 本公司、公司、廣深鐵路 | 廣深鐵路股份有限公司  |
| 報告期、本期、本年度  | 2012年1月1日至12月31日止12個月   |
| 上年同期、上年度    | 2011年1月1日至12月31日止12個月   |
| A股          | 本公司於中國境內發行的、以人民幣認購並在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股                         |
| H股          | 本公司於香港發行的、以港幣認購並在聯交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股                           |
| ADS         | 本公司授權證券存托銀行(Trustee)在美國發行的、以美元計價並代表擁有50股H股的美國存托股份                     |
| 中國證監會       | 中國證券監督管理委員會   |
| 深圳證監局       | 中國證券監督管理委員會深圳監管局  |
| 香港證監會       | 香港證券及期貨事務監察委員會  |
| 上交所         | 上海證券交易所   |
| 聯交所         | 香港聯合交易所有限公司   |
| 紐交所         | 美國紐約證券交易所   |
| 證券及期貨條例     | 香港法例第571章《證券及期貨條例》  |
| 上市規則        | 聯交所證券上市規則及／或上交所股票上市規則，視乎情況而定  |
| 《公司章程》      | 本公司公司章程   |
| 《公司法》       | 《中華人民共和國公司法》  |
| 《證券法》       | 《中華人民共和國證券法》  |
| 鐵道部         | 中華人民共和國鐵道部(2013年3月10日，中國第十二屆全國人民代表大會第一次會議審議批准了國務院機構改革和職能轉變方案，鐵道部被撤銷。) |



|            |                 |
|------------|-----------------|
| 廣鐵集團、第一大股東 | 廣州鐵路(集團)公司      |
| 廣深實業       | 廣鐵集團廣深鐵路實業發展總公司 |
| 羊城鐵路       | 廣鐵集團羊城鐵路實業發展總公司 |
| 廣珠城際       | 廣珠城際鐵路有限公司      |
| 武廣鐵路       | 武廣鐵路客運專線有限責任公司  |
| 廣深港鐵路      | 廣深港客運專線有限責任公司   |

## 二、重大風險提示

公司已在本年度報告中詳細描述存在的經營風險，敬請查閱「董事會報告」章節中「董事會關於公司未來發展的討論與分析」部分的相關內容。

---

## 第二節

# 公司簡介

### 一、公司基本資料

#### 1、 公司信息

|           |                                   |
|-----------|-----------------------------------|
| 公司的法定中文名稱 | 廣深鐵路股份有限公司                        |
| 公司的法定英文名稱 | Guangshen Railway Company Limited |
| 公司法定代表人   | 李文新                               |

#### 2、 聯繫人和聯繫方式

|      |                   |        |
|------|-------------------|--------|
|      | 董事會秘書             | 證券事務代表 |
| 姓名   | 郭向東               | 鄭蓓     |
| 聯繫地址 | 廣東省深圳市和平路 1052 號  |        |
| 電話   | (86) 755-25588150 |        |
| 傳真   | (86) 755-25591480 |        |
| 電子信箱 | ir@gsrc.com       |        |

#### 3、 基本情況簡介

|                |   |
|----------------|---|
| 公司註冊與辦公地址      | 廣東省深圳市和平路 1052 號                                      |
| 公司註冊與辦公地址的郵政編碼 | 518010  |
| 公司國際互聯網網址      | <a href="http://www.gsrc.com">http://www.gsrc.com</a> |
| 電子信箱           | ir@gsrc.com   |

#### 4、 信息披露及備置地地點

|               |   |
|---------------|---|
| 公司選定的信息披露報紙名稱 | 《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》   |
| 登載年度報告的互聯網網址  | <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a><br><a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a><br><a href="http://www.gsrc.com">http://www.gsrc.com</a> |
| 公司年度報告備置地地點   | 廣東省深圳市和平路 1052 號  |

## 5、 公司股票簡況

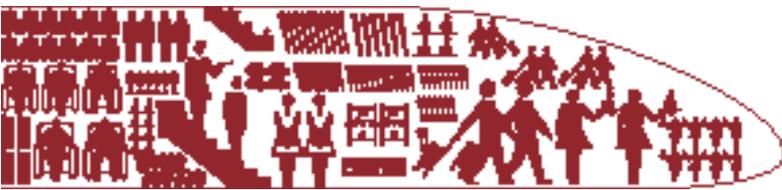
| 股票種類 | 股票上市交易所 | 股票簡稱 | 股票代碼   |
|------|---------|------|--------|
| A 股  | 上交所     | 廣深鐵路 | 601333 |
| H 股  | 聯交所     | 廣深鐵路 | 00525  |
| ADS  | 紐交所     | —    | GSH    |

## 6、 公司報告期內註冊變更情況

- (1) 報告期內，公司未發生註冊變更情況。
- (2) 公司首次註冊情況詳見 2006 年年度報告公司基本情況。
- (3) 公司上市以來，主營業務未發生變化。
- (4) 公司上市以來，第一大股東未發生變更。

## 7、 其他有關資料

|             |         |   |
|-------------|---------|---|
| 境內審計師       | 名稱      | 普華永道中天會計師事務所有限公司                        |
|             | 辦公地址    | 中國上海市黃浦區湖濱路 202 號企業天地 2 號樓普華永道中心 11 樓   |
|             | 簽字會計師姓名 | 姚文平<br>柳璟屏                              |
| 國際審計師       | 名稱      | 羅兵咸永道會計師事務所                             |
|             | 辦公地址    | 香港中環太子大廈 22 樓                           |
| 境內法律顧問      | 名稱      | 北京市海問律師事務所                              |
|             | 辦公地址    | 中國北京市朝陽區東三環北路 2 號南銀大廈 21 層              |
| 香港法律顧問      | 名稱      | 佳利(香港)律師事務所                             |
|             | 辦公地址    | 香港花園道 1 號中銀大廈 39 樓                      |
| 美國法律顧問      | 名稱      | 美國謝爾曼·思特靈律師事務所                          |
|             | 辦公地址    | 香港中環皇后大道中 15 號置地廣場告羅士打大廈 12 樓           |
| A 股股份過戶登記機構 | 名稱      | 中國證券登記結算有限責任公司上海分公司                     |
|             | 辦公地址    | 上海浦東新區陸家嘴東路 166 號中國保險大廈 36 樓            |
| H 股股份過戶登記機構 | 名稱      | 香港中央證券登記有限公司                            |
|             | 辦公地址    | 香港灣仔皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712 室至 1716 室 |
| 預托股份機構      | 名稱      | 摩根大通銀行                                  |
|             | 辦公地址    | 美國紐約市紐約廣場 4 號 13 樓                      |
| 主要往來銀行      | 名稱      | 中國建設銀行深圳分行嘉賓路支行                         |
|             | 辦公地址    | 中國深圳市嘉賓路金威大廈 1 至 4 樓                    |



## 二、公司介紹

本公司於1996年3月6日按照《中華人民共和國公司法》在中國深圳市註冊成立。

1996年5月，公司發行的H股和美國存托股份分別在聯交所和紐交所上市；2006年12月，公司發行的A股在上交所上市。公司是目前中國唯一一家在上海、香港和紐約三地上市的鐵路運輸企業。

公司主要經營境內鐵路客貨運輸業務及與香港鐵路有限公司合作經營過港直通車旅客列車運輸業務，並為國內其他鐵路公司提供鐵路運營服務。公司亦經營鐵路設施技術綜合服務、商業貿易及興辦各種實業等與公司宗旨相符的其他業務。

公司獨立經營的深圳—廣州—坪石鐵路，營業里程481.2公里，縱向貫通廣東省全境。其中廣坪段為中國鐵路南北大動脈—京廣線南段；廣深段是目前中國內陸通往香港的唯一鐵路通道，連接京廣、京九、三茂、平南、平鹽和香港鐵路，是中國鐵路交通網絡的重要組成部分。

客運業務是公司最主要的運輸業務。截止2012年12月31日，公司每日開行旅客列車233.5對，其中廣深城際列車105對(含備用線19對)，直通車13對(廣九直通車11對、肇九直通車1對、京滬九直通車1對)，長途車115.5對。公司成功推行廣深城際列車「公交化」方案，在客流高峰期平均每10分鐘就有1對「和諧號」電動車組在廣深間開行。

貨運業務是公司重要的運輸業務。公司經營的鐵路線路與周邊港口、物流基地、建材市場及大型廠礦連接緊密並建立業務合作。公司擁有完善配套的貨運設施，能有效地進行整車、零擔、集裝箱、笨重貨物、危險貨物、鮮活貨物、超限貨物的運輸，在中國內陸中長遠距離運輸方面具有競爭優勢。

鐵路運營服務是公司自2009年12月武廣鐵路開通運營以來開拓的一項客貨運輸延伸業務。截止目前，公司已經為武廣鐵路、廣珠城際和廣深港鐵路提供該項服務。今後，隨著「泛珠三角」地區一系列高速鐵路和城際鐵路的陸續建成並投入運營，公司提供鐵路運營服務的區域範圍將更加廣泛，鐵路運營服務亦將成為公司未來一個新的業務增長點。

公司於2007年完成收購廣坪段鐵路運營資產後，經營範圍已從區域鐵路進入全國重要鐵路骨幹網絡，客貨運輸服務的吸引範圍、經營規模和客貨運輸的發展空間均顯著擴大，綜合競爭能力和整體經營效益得到大幅提升。隨著中國經濟持續穩定增長，鐵路改革的逐步深入，「泛珠三角」區域經濟合作的加強，以及內地與香港、澳門經貿往來的日益頻繁，公司將擁有更加廣闊的發展前景。



### 第三節

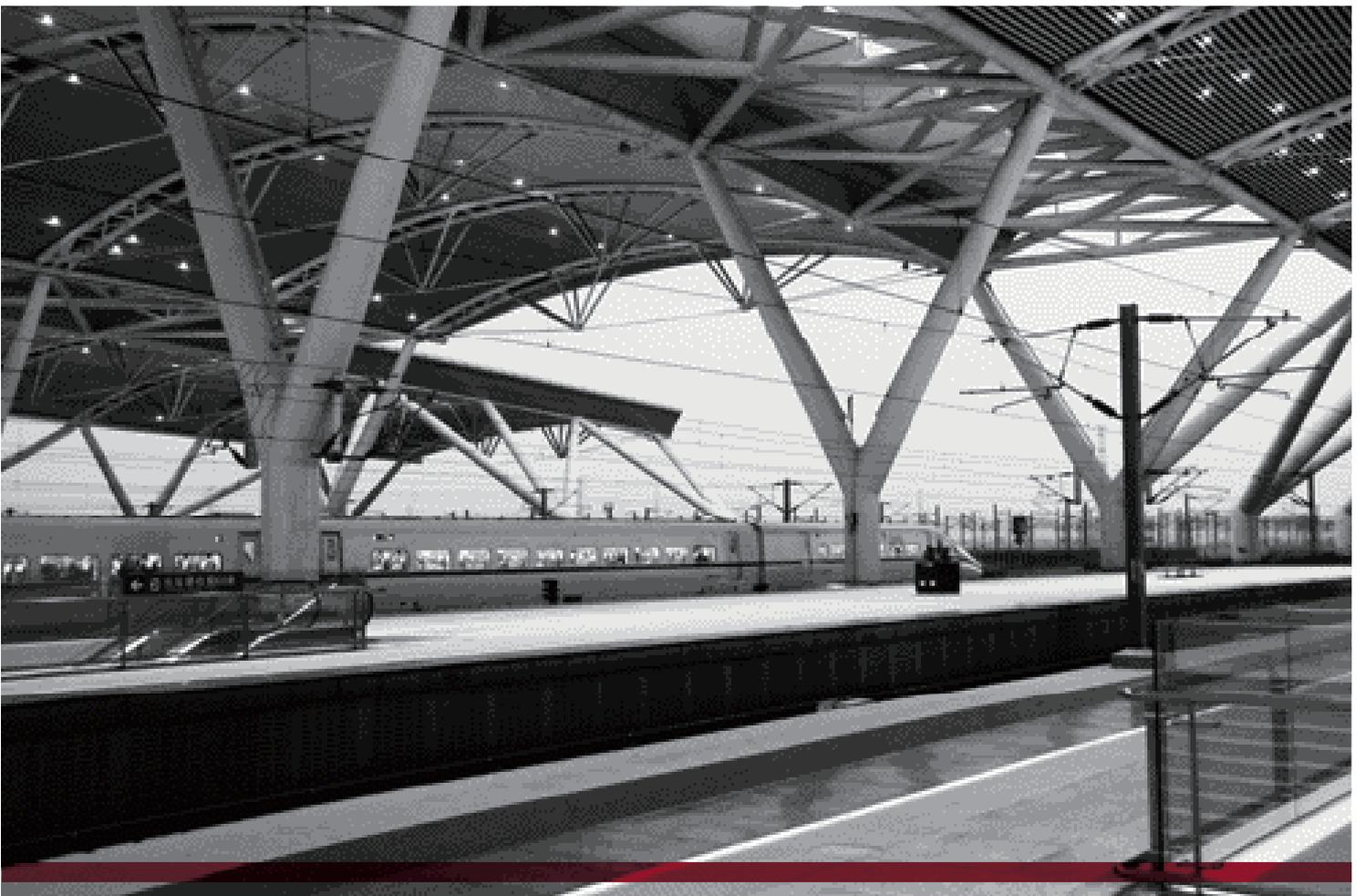
## 會計數據和財務指標摘要

### 一、報告期末公司前五年的主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

| 損益項目        | 2012年      | 2011年      | 本期比<br>上年同期<br>增減(%) | 2010年      | 2009年      | 2008年      |
|-------------|------------|------------|----------------------|------------|------------|------------|
| 總營業額        | 15,091,886 | 14,690,835 | 2.73                 | 13,484,448 | 12,385,757 | 11,688,655 |
| 總營業支出       | 13,229,398 | 12,101,001 | 9.32                 | 11,327,270 | 10,448,645 | 10,032,424 |
| 經營溢利        | 1,934,303  | 2,564,048  | (24.56)              | 2,110,118  | 1,920,304  | 1,677,855  |
| 除稅前溢利       | 1,758,136  | 2,378,337  | (26.08)              | 1,925,307  | 1,684,790  | 1,464,514  |
| 除稅後溢利       | 1,316,985  | 1,802,372  | (26.93)              | 1,484,918  | 1,341,387  | 1,193,907  |
| 股東應佔綜合溢利    | 1,318,938  | 1,804,107  | (26.89)              | 1,486,062  | 1,342,450  | 1,193,668  |
| 基本每股溢利(元/股) | 0.19       | 0.25       | (24.00)              | 0.21       | 0.19       | 0.17       |
| 每ADS溢利(元/個) | 9.31       | 12.73      | (26.87)              | 10.49      | 9.48       | 8.43       |

| 資產負債項目         | 2012年末     | 2011年末     | 本期末比<br>上年同期<br>末增減(%) | 2010年末     | 2009年末     | 2008年末     |
|----------------|------------|------------|------------------------|------------|------------|------------|
| 資產總額           | 32,867,182 | 32,207,347 | 2.05                   | 30,604,502 | 29,427,247 | 29,011,905 |
| 負債總額           | 6,871,143  | 6,819,939  | 0.75                   | 6,381,926  | 6,122,892  | 6,483,166  |
| 股東權益(不含少數股東權益) | 25,945,190 | 25,334,606 | 2.41                   | 24,168,017 | 23,248,638 | 22,472,791 |
| 每股淨資產(元/股)     | 3.66       | 3.58       | 2.23                   | 3.41       | 3.28       | 3.17       |



---

## 第四節

# 董事會報告

### 一、董事長致辭

各位股東：

本人謹此欣然提呈公司及其附屬公司2012年度經審計的經營業績，敬請各位股東審閱。

#### 1、業績回顧

2012年，面對複雜多變的國內外經濟環境，中國政府陸續採取了一系列「穩增長」的調控措施，但中國經濟仍然呈現震盪下行的走勢，國內生產總值(GDP)增速回落至7.8%，同時作為基礎性行業的鐵路運輸業務亦僅維持低位增長，全國鐵路完成旅客發送量18.93億人，同比增長4.8%，完成貨運發送量38.92億噸，與去年基本持平。面對經濟增速回落、運輸市場整體需求放緩以及高鐵分流客源的不利經營環境，公司董事會、管理層和全體員工始終堅持以科學發展為指導，緊密圍繞公司經營目標，加快轉變經營發展方式，大力強化安全基礎，積極推進多元化經營戰略，進一步規範經營管理，努力提高服務質量，切實改善職工生產生活條件，促進了公司和諧穩定和健康發展，公司全年完成旅客發送量8,459.87萬人，貨運發送量2,137.28萬噸，實現營業收入人民幣150.92億元，股東應佔綜合溢利人民幣13.19億元，基本每股收益人民幣0.19元。

2012年，董事會全體成員認真履行《公司章程》賦予的職能，誠信勤勉並積極有效地完成了各項工作。董事會依法召開了6次董事會會議和6次審核委員會會議，對涉及公司戰略發展、企業管治、生產經營和制度建設等方面的重大事項進行了科學決策和合理部署。同時，董事會注重加強投資者關係和信息披露工作，作為召集人組織召開了2011年度股東周年大會和2012年臨時股東大會，保持了與股東的良好溝通。

以高比例及穩定的現金股息來回報股東是公司一直堅持的派息政策，董事會建議派發2012年度末期現金股息每股人民幣0.08元，佔本年度基本每股收益的42.11%。2012年度末期股息尚待提交於2013年5月23日舉行的年度股東周年大會審議通過。

公司上述成績的取得是全體股東和社會各界信任與支持的結果，也是公司董事會、監事會、管理層和全體員工精誠團結、奮發進取的結果。在此，我謹代表董事會對各方的支持和為之付出的不懈努力表示衷心感謝！

## 2、前景展望

展望 2013 年，儘管中國經濟面臨的內外部環境依然複雜多變，但在前期「穩增長」調控政策和新一屆政府著力推進新一輪經濟改革措施的拉動下，國內經濟有望延續 2012 年四季度以來的回升走勢，並繼續保持平穩較快增長，鐵路運輸行業亦有望在經濟回升、高鐵成網運營創造新的客貨運輸需求的背景下步入新的較快增長期。公司將緊抓市場機遇，繼續以科學發展觀為指導，認真按照「加快發展、創新發展、集約發展、安全發展和全面發展」的要求，牢固樹立「服務顧客、以人為本、依法治企」的經營理念，大力發展客貨運輸核心業務，努力開拓鐵路運營服務，並進一步完善公司治理，規範公司經營，加強公司管理，推動公司安全、運營、建設、穩定等各方面工作的發展。

在安全生產方面：牢固樹立安全發展理念，強化安全基礎建設，完善安全管理體系，加大安全設施投入，始終把確保運輸安全放在工作首位，為生產經營創造良好條件。

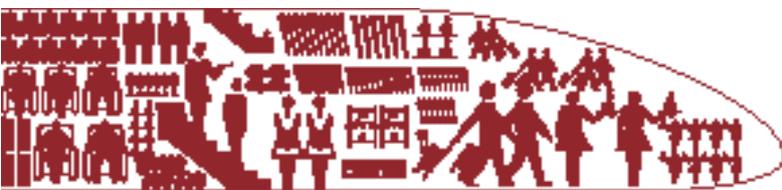
在公司治理方面：按照境內外監管機構和證券交易所的新要求、新趨勢，繼續完善公司治理制度和治理架構，健全公司內部控制制度，確保公司依法合規經營；深入貫徹「真實、準確、完整、及時、公平」的披露原則，提高公司信息披露質量，增強公司的透明度。

在經營管理方面：繼續落實市場主體權責，加快轉變經營發展方式，增強市場主體意識；堅持顧客需求、市場導向，不斷提高服務質量，推進貨運組織改革，創新貨運經營模式，加大對多元經濟的支持力度，努力開拓新的業務增長點；嚴格執行內部控制制度，規範招標採購行為，完善管理流程，強化預算管理，嚴控成本費用支出。

本人及董事會成員相信，在新的一年里裏，在全體股東和社會各界的大力支持下，在董事會、監事會、管理層和全體員工的共同努力下，公司各項事業一定能夠取得新的進步，為股東創造新的價值，為構建和諧社會做出新的貢獻。

承董事會命  
李文新  
董事長

中國·深圳  
2013 年 3 月 26 日



## 二、董事會關於公司報告期內經營情況的討論與分析

2012年，公司營業收入為人民幣150.92億元，比去年同期的人民幣146.91億元增長2.73%，其中，客運、貨運、路網清算及其他運輸服務、其他業務收入分別為人民幣78.41億元、13.44億元、48.91億元及10.16億元，分別佔總收入的51.95%、8.91%、32.41%及6.73%；經營溢利為人民幣19.34億元，比去年同期的人民幣25.64億元下降24.56%；股東應佔綜合溢利為人民幣13.19億元，比去年同期的人民幣18.04億元下降26.89%。

### (一) 主營業務分析

#### 1、利潤表及現金流量表相關科目變動表

單位：千元 幣種：人民幣

| 科目            | 本期數         | 上年同期數       | 變動比例(%) |
|---------------|-------------|-------------|---------|
| 營業收入          | 15,091,886  | 14,690,835  | 2.73    |
| 營業成本          | 13,229,398  | 12,101,001  | 9.32    |
| 財務費用          | 187,073     | 190,970     | (2.04)  |
| 經營活動產生的現金流量淨額 | 2,177,673   | 3,329,058   | (34.59) |
| 投資活動產生的現金流量淨額 | (2,160,895) | (3,983,623) | (45.76) |
| 籌資活動產生的現金流量淨額 | (708,522)   | (637,736)   | 11.10   |

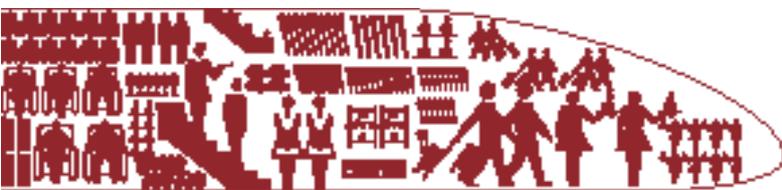
## 2、收入

### (1) 客運業務

客運是公司最主要的運輸業務，包括廣深城際列車、長途車和過港(香港)直通車運輸業務。於2012年12月31日，公司列車運行圖上每日共開行旅客列車233.5對，其中：廣深城際列車105對(含備用線19對)；直通車13對(廣九直通車11對、肇九直通車1對、京(滬)九直通車1對)；長途車115.5對。下表所列為本期客運收入及客運發送量與上年同期之比較：

|                | 2012年          | 2011年          | 同比增減(%) |
|----------------|----------------|----------------|---------|
| 客運收入(人民幣元)     | 7,841,090,787  | 8,026,512,295  | (2.31)  |
| — 廣深城際列車       | 2,373,603,654  | 2,606,543,961  | (8.94)  |
| — 直通車          | 480,223,336    | 461,034,860    | 4.16    |
| — 長途車          | 4,987,263,797  | 4,958,933,474  | 0.57    |
| 客運發送量(人)       | 84,598,653     | 90,827,938     | (6.86)  |
| — 廣深城際列車       | 35,784,133     | 39,046,241     | (8.35)  |
| — 直通車          | 3,764,122      | 3,663,328      | 2.75    |
| — 長途車          | 45,050,398     | 48,118,369     | (6.38)  |
| 每名發送乘客收入(人民幣元) | 不適用            | 不適用            | 不適用     |
| — 廣深城際列車       | 66.33          | 66.76          | (0.64)  |
| — 直通車          | 127.58         | 125.85         | 1.37    |
| — 長途車          | 不適用            | 不適用            | 不適用     |
| 總乘客—公里(人公里)    | 26,788,800,000 | 28,523,993,000 | (6.08)  |
| 每乘客—公里收入(人民幣元) | 0.29           | 0.28           | 3.57    |

- 客運收入下降的主要因為：廣深城際列車旅客發送量因列車運能減少而下降，相應的收入隨之下降。
- 旅客發送量下降的主要因為：(1)因部分「和諧號」動車組運行里程達到四級修程而陸續返廠檢修，致使投入運營的列車減少，城際列車運能隨之有較大幅度下降；(2)為確保列車運行安全，保證站車服務質量，從2012年春運起，行業主管部門重新規範了旅客列車超員率，並對其實行常態化管理，一定程度上減少了客流；(3)京廣高鐵全線貫通運營和廣深港鐵路開通運營，分流了部分客源。



## (2) 貨運業務

貨運是公司重要的運輸業務，包括深圳 — 廣州 — 坪石間鐵路貨運業務。下表所列為本期貨運收入及貨運量與上年同期之比較：

|                 | 2012年          | 2011年          | 同比增減(%) |
|-----------------|----------------|----------------|---------|
| 貨運收入(人民幣元)      | 1,344,113,255  | 1,386,753,009  | (3.07)  |
| — 貨物發送          | 461,792,700    | 417,148,899    | 10.70   |
| — 貨物接運(含到達及通過)  | 831,916,546    | 913,564,224    | (8.94)  |
| — 貨運其他收入        | 50,404,009     | 56,039,886     | (10.06) |
| 貨運量(噸)          | 62,671,108     | 68,702,788     | (8.78)  |
| — 貨物發送          | 21,372,843     | 22,331,366     | (4.29)  |
| — 貨物接運(含到達及通過)  | 41,298,265     | 46,371,422     | (10.94) |
| 每噸收入(人民幣元)      | 21.45          | 20.18          | 6.29    |
| — 貨物發送          | 21.61          | 18.68          | 15.69   |
| — 貨物接運(含到達及通過)  | 20.14          | 19.70          | 2.23    |
| 總噸 — 公里(噸公里)    | 14,620,500,000 | 15,519,097,000 | (5.79)  |
| 每噸 — 公里收入(人民幣元) | 0.09           | 0.09           | —       |

- 貨運收入下降的主要因為：貨物接運收入因貨物接運量的減少而下降。
- 貨運量下降的主要因為：(1)歐美等發達國家經濟復蘇乏力，以及中國經濟增速放緩，致使通過鐵路運輸的貨物減少；(2)因益(益陽)湛(湛江)鐵路分段開通運營，分流了部分原經京廣鐵路運輸的貨物。

### (3) 路網清算及其他運輸服務業務

公司提供的路網清算服務主要包括機車牽引、線路使用、車輛掛運、電力接觸網使用及其它服務等項目，其他運輸服務主要包括提供鐵路運營、機客車租賃及乘務服務等其他項目。下表所列為本期路網清算及其他運輸服務收入與上年同期之比較：

|                     | 2012年         | 2011年         | 同比增減(%) |
|---------------------|---------------|---------------|---------|
| 路網清算及其他運輸服務收入(人民幣元) | 4,890,639,998 | 4,255,995,409 | 14.91   |
| (1) 路網清算服務          | 3,474,241,302 | 3,254,511,416 | 6.75    |
| — 機車牽引              | 1,549,459,970 | 1,413,007,929 | 9.66    |
| — 線路使用              | 1,059,938,819 | 1,021,080,360 | 3.81    |
| — 車輛掛運              | 337,928,100   | 313,791,771   | 7.69    |
| — 電力接觸網使用           | 326,567,693   | 302,359,373   | 8.01    |
| — 其它服務              | 200,346,720   | 204,271,983   | (1.92)  |
| (2) 鐵路運營服務          | 1,078,244,830 | 717,280,000   | 50.32   |
| (3) 其他運輸服務          | 338,153,866   | 284,203,993   | 18.98   |

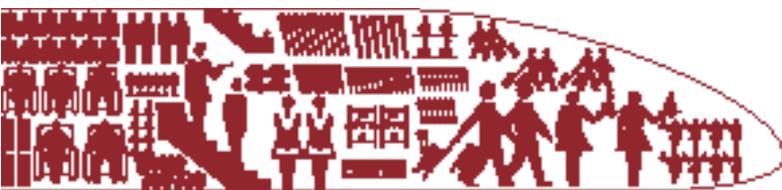
- 路網清算服務收入增長的主要原因為：(1)由其他鐵路局(公司)組織開行到達或經過公司管內各站的列車增加；(2)全國鐵路機車牽引費單位清算價格提高。
- 鐵路運營服務收入增長的主要原因為：(1)為武廣鐵路和廣珠城際提供服務的工作量增加；(2)從2011年12月26日起，公司開始為廣深港鐵路提供鐵路運營服務。

### (4) 其他業務

公司其它業務主要包括列車維修、存料及供應品銷售、列車餐飲、商品銷售、勞務服務、租賃、裝卸及其他與鐵路運輸有關的業務。2012年，其他業務收入為人民幣10.16億元，較上年同期的人民幣10.22億元下降0.54%。

### (5) 主要客戶情況

報告期內，公司來自前5名客戶的營業額為人民幣134.65億元，佔年度營業收入總額的89.20%。



### 3、成本

#### (1) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 分行業  | 項目名稱           | 2012年      |               | 2011年      |               | 同比增減<br>(%) |
|------|----------------|------------|---------------|------------|---------------|-------------|
|      |                | 金額         | 佔總成本<br>比例(%) | 金額         | 佔總成本<br>比例(%) |             |
| 鐵路業務 | 營業稅金           | 340,035    | 2.77          | 369,115    | 3.32          | (7.88)      |
|      | 人工及福利          | 3,516,589  | 28.68         | 2,973,529  | 26.73         | 18.26       |
|      | 設備租賃及服務        | 4,022,514  | 32.80         | 3,604,408  | 32.40         | 11.60       |
|      | 土地使用權租賃        | 54,800     | 0.45          | 53,600     | 0.48          | 2.24        |
|      | 存料及供應品         | 1,532,559  | 12.50         | 1,530,659  | 13.76         | 0.12        |
|      | 維修費用(不含存料及供應品) | 696,884    | 5.68          | 647,120    | 5.82          | 7.69        |
|      | 固定資產折舊         | 1,358,527  | 11.08         | 1,344,927  | 12.09         | 1.01        |
|      | 租賃土地付款攤銷       | 15,001     | 0.12          | 15,001     | 0.14          | —           |
|      | 社會服務費用         | 93,090     | 0.76          | 115,190    | 1.04          | (19.19)     |
|      | 常務及行政費用        | 107,216    | 0.87          | 128,795    | 1.16          | (16.75)     |
|      | 其他             | 525,806    | 4.29          | 340,789    | 3.06          | 54.29       |
|      | 小計             | 12,263,021 | 100.00        | 11,123,133 | 100.00        | 10.25       |
| 其他業務 | 營業稅金           | 32,845     | 3.40          | 32,148     | 3.29          | 2.17        |
|      | 人工及福利          | 458,349    | 47.43         | 414,326    | 42.37         | 10.63       |
|      | 存料及供應品         | 317,738    | 32.88         | 391,673    | 40.05         | (18.88)     |
|      | 固定資產折舊         | 23,877     | 2.47          | 25,034     | 2.56          | (4.62)      |
|      | 租賃土地付款攤銷       | 987        | 0.10          | 987        | 0.10          | —           |
|      | 常務及行政費用        | 132,581    | 13.72         | 113,700    | 11.63         | 16.61       |
|      | 小計             | 966,377    | 100.00        | 977,868    | 100.00        | (1.18)      |
| 合計   | 13,229,398     | —          | 12,101,001    | —          | 9.32          |             |

鐵路業務成本增長的主要原因為：(a) 隨行業性工資的上調、提供鐵路運營服務人員的增加以及住房公積金和社會保險繳費基數的提高，工資及福利支出增加；(b) 2012年公司新增深圳至上海南、廣州至煙臺的長途車以及全國鐵路機車牽引費、電力接觸網使用費單位清算價格的提高，路網清算支出增加；(c) 因2012年向武廣鐵路、廣珠城際和廣深港鐵路提供鐵路運營服務工作量增加，相關的費用支出增加；(d) 部分「和諧號」動車組運行里程達到四級修程而陸續返廠檢修，列車維修費用增加。

## (2) 主要供應商情況

報告期內，公司向前5名供應商的採購額為人民幣41.14億元，佔年度採購總額的32.50%。

## 4、費用

單位：千元 幣種：人民幣

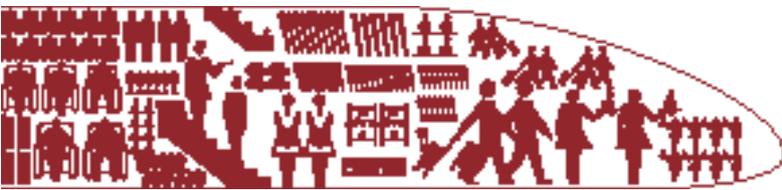
| 項目名稱  | 2012年   | 2011年   | 同比增減(%) | 主要變動原因分析  |
|-------|---------|---------|---------|-----------|
| 財務費用  | 187,073 | 190,970 | (2.04)  | —         |
| 所得稅費用 | 441,151 | 575,965 | (23.41) | 利潤總額減少所致。 |

## 5、現金流量

2012年，公司的資金來源主要為經營活動收入，資金運用主要為經營及資本性支出、繳納稅款及支付股息。公司現金流量充足，公司認為有足夠的營運資金、銀行信貸及其他資金來源滿足經營發展的需要。

單位：千元 幣種：人民幣

|                   | 2012年       | 2011年       | 同比增減(%) | 主要變動原因分析                                 |
|-------------------|-------------|-------------|---------|--|
| 經營活動產生的<br>現金流量淨額 | 2,177,673   | 3,329,058   | (34.59) | 主要是因為購買商品、接受勞務和支付職工工資福利等經營性現金支出同比大幅增加所致。 |
| 投資活動產生的<br>現金流量淨額 | (2,160,895) | (3,983,623) | (45.76) | 主要是因為本期存入存期超過三個月以上的定期存款同比大幅減少所致。         |
| 籌資活動產生的<br>現金流量淨額 | (708,522)   | (637,736)   | 11.10   | —  |



## (二) 行業、產品或地區經營情況分析

### 1、分行業情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 分行業  | 收入         | 成本         | 毛利率<br>(%) | 收入比上年<br>同期增減<br>(%) | 成本比上年<br>同期增減<br>(%) | 毛利率比上<br>年同期增減<br>(個百分點) |
|------|------------|------------|------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| 鐵路業務 | 14,075,844 | 12,263,021 | 12.88      | 2.97                 | 10.25                | (5.75)                   |
| 其他業務 | 1,016,042  | 966,377    | 4.89       | (0.54)               | (1.18)               | 0.61                     |
| 合計   | 15,091,886 | 13,229,398 | 12.34      | 2.73                 | 9.32                 | (5.29)                   |

### 2、分地區情況

單位：千元 幣種：人民幣

| 地區 | 營業收入       | 營業收入比上年增減 (%) |
|----|------------|---------------|
| 中國 | 15,091,886 | 2.73          |

## (三) 資產、負債情況分析

### 1、資產負債情況分析表

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱         | 2012年<br>12月31日 | 佔總資產<br>的比例 (%) | 2011年<br>12月31日 | 佔總資產<br>的比例 (%) | 同比增減<br>(%) |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------|
| 在建工程         | 679,528         | 2.07            | 911,962         | 2.83            | (25.49)     |
| 固定資產及在建工程預付款 | 49,336          | 0.15            | 16,986          | 0.05            | 190.45      |
| 長期待攤費用       | 40,120          | 0.12            | —               | —               | 100.00      |
| 存料及供應品       | 437,297         | 1.33            | 330,736         | 1.03            | 32.22       |
| 應收賬款         | 1,000,025       | 3.04            | 613,999         | 1.91            | 62.87       |
| 現金及現金等價物     | 675,013         | 2.05            | 1,366,757       | 4.24            | (50.61)     |
| 員工福利責任       | 113,901         | 0.35            | 168,276         | 0.52            | (32.31)     |

在建工程減少主要是因為布吉輔助客運站改造工程完工轉固所致。

固定資產及在建工程預付款增加主要是因為預付工程款所致。

長期待攤費用增加主要是因為購置員工制服所致。

存料及供應品增加主要是因為舊軌料及燃料增加所致。

應收賬款增加主要是因為未結算款項增加所致。

現金及現金等價物減少主要是因為存於銀行的活期存款減少所致。

員工福利責任減少主要是因為本年度支付的退休及辭退福利費增加所致。

於報告期末，公司資產負債率(按負債期末餘額除以總資產期末餘額計算)為 20.91%。

於報告期末，公司無任何資產擔保和抵押情況，亦無任何委託存款。

## **2、公允價值計量資產、主要資產計量屬性變化相關情況說明**

於報告期末，公司無以公允價值計量的資產，主要資產的計量屬性未發生變化。

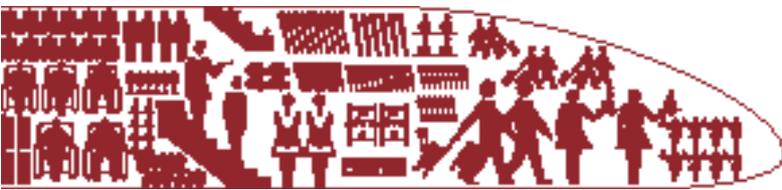
### **(四)投資狀況分析**

#### **1、對外股權投資總體分析**

報告期內，公司未進行股票、權證、可轉換債券等證券投資，亦未持有或買賣其他上市公司、非上市金融企業股權。有關報告期末公司對外股權投資的詳細情況，已列載於財務報表附註 11 和 15。

#### **2、非金融類公司委託理財及衍生品投資的情況**

報告期內，公司不存在委託理財、委託貸款及衍生品投資情況。



### 3、募集資金使用情況

報告期內，公司沒有募集資金，也沒有報告期之前募集資金延續到本報告期的情況。

### 4、非募集資金項目情況

報告期內，公司重大的非募集資金投資項目主要包括：

單位：千元 幣種：人民幣

| 項目名稱              | 項目金額    | 項目進度       | 本年度<br>投入金額 | 累計實際<br>投入金額 |
|-------------------|---------|------------|-------------|--------------|
| CRH1A-200型動車組購置2列 | 265,050 | 已購置        | 265,050     | 265,050      |
| 新購廣九直通車25T型軟座車輛   | 240,000 | 已購置        | 237,500     | 237,500      |
| 京廣下行線更換新鋼軌165km   | 230,789 | 已完成87%     | 200,446     | 200,446      |
| 京廣正線更換道岔及岔枕工程263組 | 167,296 | 已完成60%     | 134,057     | 134,057      |
| 布吉輔助客運站站房建設工程     | 618,880 | 已基本建成並投入使用 | 151,414     | 573,596      |

### 三、董事會關於公司未來發展的討論與分析

#### (一) 行業發展趨勢和競爭格局

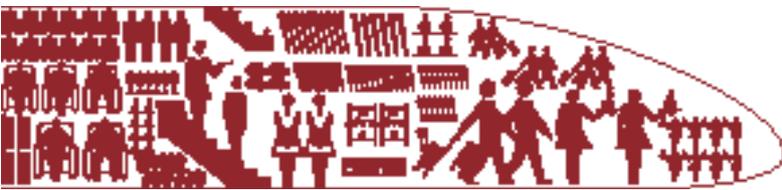
行業監管變化：本公司主要從事鐵路客貨運輸業務。鐵路客貨運輸服務原由鐵道部監管。2013年3月，中國第十二屆全國人民代表大會一次會議審議批准了國務院機構改革和職能轉變方案，鐵道部被撤銷。鐵道部擬訂鐵路發展規劃和政策的行政職能劃入交通部；組建國家鐵路局，由交通運輸部管理，承擔鐵道部其他行政職責；組建中國鐵路總公司，承擔鐵道部企業職責。

中國鐵路總公司已經批准設立，註冊資金人民幣10,360億元，為國家授權投資機構和國有控股公司，財政部代表國務院履行出資人職責；交通部、國家鐵路局對其進行行業監管。

根據經批准的中國鐵路總公司的組建方案，原鐵道部相關資產、負債和人員劃入中國鐵路總公司。鐵道部所屬18個鐵路局(含廣鐵集團、青藏鐵路公司)和有關專業運輸公司及其他企業的權益作為中國鐵路總公司國有資本。

中國鐵路總公司執行原鐵道部的客貨運輸服務經營管理職能，負責鐵路運輸統一調度等相關事項。

上述機構改革可能會使鐵路經營模式發生變化。本公司相信，上述機構改革事宜，不會影響本公司現時及未來的鐵路運輸業務。



**行業發展趨勢：**鐵路作為國民經濟的大動脈、國家重要基礎設施和大眾化交通工具，在國民經濟和社會發展中具有重要作用。針對目前我國鐵路發展狀況不能滿足國民經濟和社會發展需要，鐵路客貨運輸需求依然緊張的局面，國務院先後於2008年和2012年審議發佈了《中長期鐵路網調整規劃》和《「十二五」綜合交通運輸體系規劃》，從而掀起了中國鐵路尤其是高速鐵路和城際鐵路建設的新高潮。因此，預計在未來相當長的一段時期內，隨著中國經濟的持續穩定發展、國家「四縱四橫」高鐵網絡和眾多城際鐵路的建成投產，以及鐵路市場化改革的深入推進，鐵路運輸行業將迎來一個新的發展機遇期，鐵路客貨運輸能力和市場競爭地位將得以明顯提升。

**行業競爭格局：**鐵路運輸行業作為一個具有自然壟斷性質的行業，一直以來行業內的競爭非常微弱，目前的競爭主要來自於公路、航空、水運等其他運輸行業，且這種競爭關係將長期存在。但是，隨著鐵路市場化改革(如投融資體制、運輸管理體制、定價機制等改革)的逐步深入，行業進入壁壘將減少，行業投資主體將更加多元化，以及「四縱四橫」高鐵網絡和眾多城際鐵路的建成投產，預計未來鐵路運輸行業的競爭結構將發生較大的變化，不僅與公路、航空、水運等行業外的競爭將有所加劇，而且行業內的競爭亦會有所增強。

## (二) 公司發展戰略

公司堅持以科學發展觀為指導，緊抓大規模鐵路建設的歷史性機遇，積極適應鐵路體制改革的政策導向，立足於大珠三角地區，完善和優化以鐵路客貨運輸為主、以鐵路延伸業務為輔的業務組合，並圍繞服務質量提升持續推進管理創新、服務創新和技術創新，力爭將公司打造成為國內一流的鐵路運輸服務企業，實現公司「做大做強」的發展目標。

### (三) 2013年經營計劃

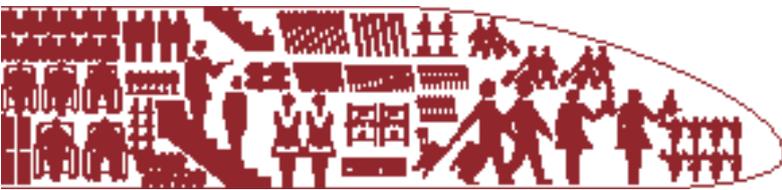
2013年3月26日，第六屆董事會第12次會議審議通過2013年度財務預算，公司計劃完成旅客發送量9,065萬人（不含委託運輸），貨物發送量2,170萬噸。為實現上述目標，公司將在董事會的正確領導和科學決策下，深入貫徹黨的十八大精神和鐵路科學發展的部署要求，以科學發展觀為指導，堅持「強化基礎，提高質量」的思路，落實市場主體責任，轉變發展方式，牢固安全基礎，規範經營管理，提升服務質量，並重點做好以下工作：

(1) 生產安全方面：完善安全風險管理協調機制，加強安全風險研判，落實安全風險防控措施；加強重大安全風險監控管理，統籌安排預算，優先考慮重大安全風險控制專項整治項目投入。

(2) 客運業務方面：一是針對廣深港鐵路開通後的市場新格局，加大廣深線客運營銷力度，優化廣深線列車開行方案，並積極尋求廣深城際客運新的增長點，積極推進平湖城際客運站工程的建設工作；二是利用深圳東站改建完成並投入運營的機會，優化深圳地區長途車開行方案，提高長途車的運輸能力和運輸效益；三是堅持從旅客需求出發，改善客運服務硬件設施，提升客運服務質量。

(3) 貨運業務方面：一是充分利用京廣鐵路貨運能力釋放的機會，整合管內貨運資源，研究創新貨運經營模式，引入新的營銷機制，推動貨場的物流化、市場化；二是推進貨運組織改革，建立貨運電子商務平臺，轉變服務方式，提高服務質量。

(4) 財務管理方面：強化預算管理，在保證運輸安全和服務質量的前提下，嚴格按照「輕重緩急、統籌兼顧、突出重點、量入為出」的原則合理安排預算支出；提高招標質量，規範採購行為，有效降低公司採購支出。



#### (四) 未來資金需求

公司目前並無大額在建投資項目，且擁有充足的流動資金維持當前業務。2013年，除日常經營性支出外，公司計劃安排的資本性投資項目所需資金需求約為人民幣18.66億元，公司將通過日常經營收入等自有積累資金解決。有關截止報告期末公司的資本性承諾和經營性承諾事項，參見財務報表附註38。

#### (五) 可能面對的風險

(1) 經營環境風險：作為深圳—廣州—坪石間鐵路運輸業務的主要供應商，公司客貨運服務吸引範圍主要包括粵港兩地，兩地經濟發展狀況及經濟增長水平直接影響公司客貨運業務的發展，如粵港經濟增長放緩，將引起市場對公司運輸需求的不足，從而影響公司的客貨運輸業務。

(2) 市場競爭風險：公司客貨運輸服務存在著與其他運輸方式如公路、水運及航空的競爭，公司在價格、便捷、發車頻率、服務質量及安全等多方面與汽車運輸公司、航運公司及航空公司間展開競爭。此外，隨著中國境內多條高速鐵路客運專線開通運營，以及珠三角地區軌道交通網絡逐漸完善，公司客貨運服務區內的客貨運輸競爭格局發生了較大變化，這種格局給公司現有的客貨運輸業務帶來較大的風險。

(3) 運輸價格波動及調整風險：運輸價格是影響公司營業收入的重要因素之一。若鐵路運價政策發生調整，或運價政策因為市場等原因在執行上與預期存在出入，都將給公司經營帶來一定風險。

(4) 財務風險：有關公司可能面臨的財務風險，已列載於財務報表附註3。

(5) 自然災害風險：鐵路運輸較其他運輸方式受自然災害的影響較小，但是嚴重的自然災害如大面積持續雨雪冰凍、洪水等將對鐵路運輸構成較大危害，給公司經營帶來較大風險。

四、報告期內，公司無會計政策、會計估計或核算方法變更，亦無重要前期會計差錯更正情況。

## 五、利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據中國證監會、深圳證監局《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》的相關規定，為進一步完善公司現金分紅政策，規範公司利潤分配方案的決策機制和程序，保護投資者利益，提高分紅工作的透明度，公司於報告期內對《公司章程》中有關利潤分配的條款進行了修訂，修訂後的《公司章程》對公司現金分紅標準、比例、相關決策程序以及利潤分配政策調整的具體條件、決策程序和機制進行了明確規定，為獨立董事盡職履責和中小股東充分表達訴求提供了制度保障，充分維護了中小股東的合法權益。

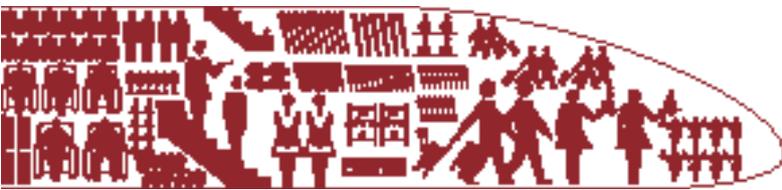
公司自1996年上市以來，始終堅持持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理回報並兼顧公司的可持續發展。報告期內，公司實施了2011年度利潤分配，即以2011年度末總股本為基數，向全體股東每10股派發現金股利人民幣1.00元(含稅)，共計派發股息人民幣708,353,700元。

### (二) 公司近三年(含報告期)的利潤分配方案或預案

單位：千元 幣種：人民幣

| 分紅年度 | 每10股<br>派息數(含稅) | 現金分紅的<br>數額(含稅) | 分紅年度的<br>淨利潤(*) | 佔淨利潤的<br>比率(%) |
|------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 2012 | 0.80            | 566,683         | 1,318,938       | 42.97          |
| 2011 | 1.00            | 708,354         | 1,804,107       | 39.26          |
| 2010 | 0.90            | 637,518         | 1,486,062       | 42.90          |

\* 為按國際財務報告準則核算的股東應佔綜合溢利。



2012年利潤分配預案的說明：董事會建議以2012年12月31日的總股本7,083,537,000股為基數，向全體股東派發2012年度末期現金股息每股人民幣0.08元(含稅)，總額為人民幣566,682,960元。該預案將提呈於2013年5月23日召開的公司2012年度股東周年大會批准。

對於A股股東，公司即時將另行發佈《2012年度分紅派息實施公告》，對2012年度末期股息的發放事宜作出具體安排，請A股股東及時留意並認真閱讀該公告的內容。

對於H股股東，2012年度末期股息將派發予2013年6月3日當日登記在H股股東名冊的股東。公司將於2013年5月29日至2013年6月3日(包括首尾兩天)暫停辦理H股股份過戶登記手續。公司H股股東如欲獲派該末期股息，須不遲於2013年5月28日下午四時三十分前將所有過戶文件連同有關股票送達公司H股過戶登記處香港證券登記有限公司，地址為香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712室至1716室。有關向H股股東派發2012年度末期股息的其他事宜，請H股股東及時留意並認真閱讀公司於2013年3月26日發佈的《2012年度股東周年大會通知》和將於2013年5月23日發佈的《2012年度股東周年大會投票結果》等公告的相關內容。

就公司所知，截至本報告披露之日，不存在有關股東放棄或同意放棄2012年度擬派發之末期股息的安排。

## 六、積極履行社會責任的工作情況

於報告期內，公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。有關2012年度公司履行社會責任的工作情況，請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2012年度社會責任報告》。

## 七、其他披露事項

### 1、稅項

公司於報告期內所適用所得稅的詳情，已列載於財務報表附註32。

### 2、資本化利息

報告期內，公司無計入固定資產及在建工程的利息。

### 3、固定資產

公司固定資產於報告期內的變動情況，已列載於財務報表附註6。

### 4、未分配利潤

公司未分配利潤於報告期內的變動情況，已列載於股東權益變動表。

### 5、盈餘公積

公司盈餘公積於報告期內的變動情況，已列載於財務報表附註22。

### 6、附屬公司

於報告期末，公司所擁有的主要附屬公司之詳情，已列載於財務報表附註10。

### 7、持有的重大投資、附屬公司及聯營公司的重大收購及出售情況，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

除本年報所披露者外，公司報告期內沒有持有任何重大投資，亦沒有進行有關附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售。於報告期內，公司並無任何重大投資或購入資本資產的確實計劃。

### 8、外匯波動風險及相關對沖

有關公司的外匯波動風險及相關對沖的詳細資料，已列載於財務報表附註3.1(b)。

### 9、或有負債

報告期內，公司無或有負債。

---

## 第五節

# 重要事項

### 一、重大訴訟、仲裁和媒體普遍質疑的事項

報告期內，公司無重大訴訟、仲裁和媒體質疑事項。

### 二、報告期內資金被佔用情況及清欠進展情況

報告期內，公司不存在被控股股東及其關聯方非經營性佔用資金情況。

### 三、破產重整相關事項及暫停上市或終止上市情況

報告期內，公司未發生破產重整相關事項及暫停上市或終止上市情況。

### 四、資產交易、企業合併事項

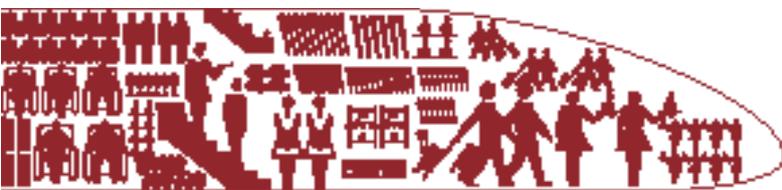
報告期內，公司未發生的資產交易、企業合併事項。

## 五、重大關聯交易

### 1、與日常經營相關的關聯交易

單位：千元 幣種：人民幣

| 關聯交易方      | 關聯關係       | 關聯交易<br>類型 | 關聯交易內容           | 關聯交易定價原則            | 關聯交易<br>金額 |
|------------|------------|------------|------------------|---------------------|------------|
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 提供勞務       | 通過鐵道部清算的收入       | 由鐵道部根據其適用於全國的標準費用釐定 | 1,238,431  |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 提供勞務       | 列車服務             | 按照全成本協商定價或鐵道部制定價格結算 | 352,973    |
| 廣珠城際、廣深港鐵路 | 第一大股東的子公司  | 提供勞務       | 鐵路運營服務           | 協議定價，按照成本加成結算       | 278,669    |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 接受勞務       | 列車服務             | 按照全成本協商定價或鐵道部制定價格結算 | 653,787    |
| 廣深實業、羊城鐵路  | 第一大股東的子公司  | 接受勞務       | 運輸綜合服務           | 協議定價，按照成本加成結算       | 93,090     |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 接受勞務       | 維修及保養服務          | 按照全成本協商定價           | 240,761    |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 接受勞務       | 建設工程服務           | 按國家鐵路工程定額核定的預決算結算   | 287,903    |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 接受勞務       | 通過鐵道部清算的路網清算費用   | 由鐵道部根據其適用於全國的標準費用釐定 | 1,578,108  |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 採購物資       | 購入的存料及供應品        | 協議定價，按照採購金額加管理費結算   | 766,309    |
| 廣鐵集團及其子公司  | 第一大股東及其子公司 | 銷售物資       | 出售的存料及供應品        | 按照全成本協商定價           | 11,218     |
| 廣鐵集團       | 第一大股東      | 土地租賃       | 租賃廣州至坪石段鐵路的土地使用權 | 按照雙方簽訂之合同定價         | 54,800     |



#### 日常關聯交易的說明：

2004年11月15日，公司與廣鐵集團簽署附帶生效條件的《土地租賃協議》，該協議已於2007年1月1日正式生效，按照該協議的約定，廣鐵集團將廣州至坪石段鐵路線路的土地使用權租予公司，租賃期限為20年，雙方確定每年租金最高不超過人民幣7,400萬元。2012年，公司向廣鐵集團實際支付租金人民幣5,480萬元。

2010年10月27日，公司與廣鐵集團簽訂附生效條件的持續關聯交易——《綜合服務框架協議》連同截至2013年12月31日止三個財政年度各年的持續關聯交易的全年上限。2010年12月21日，公司2010年臨時股東大會審議批准了上述《綜合服務框架協議》以及2011年度至2013年度關聯交易全年上限金額。於報告期內，公司與廣鐵集團的關聯交易金額未突破股東大會批准的上限。

鐵路運輸業務具有「全程全網」的特點，公司部分客貨發送必須通過廣州鐵路(集團)公司及其控股子公司所經營的線路，因此存在公司與廣州鐵路(集團)公司及其下屬公司相互提供維修及其他各種服務。公司與廣州鐵路(集團)公司及其控股子公司之間發生的經常性關聯交易本著公平合理的原則制定，以市場價格、行業指導價格、成本加成等作為定價依據，並嚴格履行了相關監管規則要求的及時披露、並提請獨立股東批准的程序，最大限度地保護了公司利益。

#### 2、與第一大股東及其附屬公司之間訂立的合約

除本年報中披露者外，公司或其任何一家附屬公司與第一大股東或其附屬公司之間無訂立其他重要合約。

#### 3、資產收購、出售發生的關聯交易

報告期內，公司未發生資產收購、出售的關聯交易。

#### 4、共同對外投資的重大關聯交易

於報告期末，公司未發生共同對外投資的重大關聯交易。

#### 5、因部分改制等原因導致關聯交易

報告期內，公司不存在因部分改制、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的關聯交易。

## 6、其他重大關聯交易

除本年年報中披露者外，報告期內，公司沒有發生其他重大關聯交易事項。

## 7、關聯債權債務往來

單位：千元 幣種：人民幣

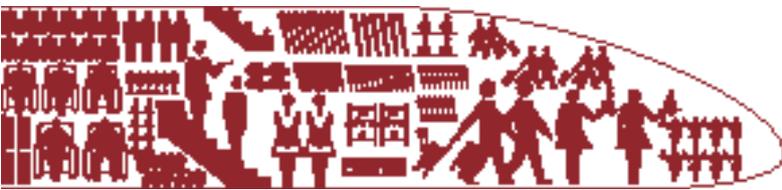
| 關聯方                      | 關聯關係     | 向關聯方提供資金 |     |                    |
|--------------------------|----------|----------|-----|--------------------|
|                          |          | 期初余額     | 發生額 | 期末余額               |
| 深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸有限公司      | 本公司的子公司  | 9,080    | —   | 9,080              |
| 增城荔華份有限公司                | 本公司的聯營公司 | 13,770   | 290 | 14,060             |
| 其他單位／公司                  | 本公司的聯營公司 | —        | 30  | 30                 |
| 合計                       |          | 22,850   | 320 | 23,170             |
| 報告期內公司向控股股東及其子公司提供資金的發生額 |          |          |     | —                  |
| 公司向控股股東及其子公司提供資金的余額      |          |          |     | —                  |
| 關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響    |          |          |     | 對公司經營成果及財務狀況均無重大影響 |

## 8、獨立董事對關聯交易的確認

對於公司於2012年內所參與之關聯交易，公司獨立非執行董事確認：該等關聯交易均在日常業務中訂立，且均按一般商務條件並根據有關協議的條款進行，交易條款公平合理，符合公司和股東的整體利益；且未有超越先前公告所披露的上限。

就各項載於按照國際財務報告準則編制的財務報表附註39的持續關聯交易，公司確認已遵守上市規則下的有關規定。

公司在截至報告期末止年度所進行的其他與關聯人士交易之詳情載列於按照國際財務報告準則編制的財務報表附註39。此等交易並不屬於上市規則所指之關聯交易。



## 9、核數師對關聯交易的確認

就上市規則 14A.38 而言，本公司的核數師已根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則第 3000 號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」並參考實務說明第 740 號「香港上市規則規定的持續關聯交易的核數師函件」，對截至報告期末止年度的關聯交易執执行程序，並對上述關聯交易報告如下：

- (1) 我們並無注意到任何事項令我們相信該等已披露的持續關聯交易未獲董事會批准；
- (2) 就貴集團提供貨品或服務所涉及的交易，我們並無注意到任何事項令我們相信該等交易在所有重大方面未有按照公司的定價政策進行；
- (3) 我們並無注意到任何事項令我們相信該等交易在所有重大方面未有按照該等交易的協議條款進行；
- (4) 就每項持續關聯交易的總金額而言，我們並無注意到任何事項令我們相信該等持續關連交易的金額超出公司先前公告的年度上限總額。

## 六、重大合同及其履行情況

### 1、託管、承包、租賃事項

報告期內，公司不存在為公司帶來的損益額達到公司當年利潤總額的 10% 以上(含 10%)的託管、承包、租賃事項。

### 2、擔保情況

報告期內，公司無任何擔保事項。

### 3、其他重大合同

報告期內，公司無其他重大合同。

## 七、承諾事項履行情況

報告期內，公司第一大股東廣鐵集團承諾事項如下：

1、廣鐵集團及其下屬的任何其它成員將不會在公司運營的線路範圍內，以任何方式直接或間接從事任何在鐵路運輸及相關業務上對公司有競爭的業務活動。廣鐵集團及其下屬的任何其它成員在廣坪段鐵路運營資產及業務收購後也不與公司存在同業競爭。

2、廣鐵集團在與公司的經營往來中，將儘量減少與公司的關聯交易，對於必不可少的關聯交易，廣鐵集團將本著公開、公正、公平的原則履行關聯交易，不會濫用大股東地位，作出損害公司利益的行為。

報告期內，上述承諾正常履行，無違反承諾的事項存在。

## 八、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 是否改聘會計師事務所   | 否(公司在過去三年內沒有更換會計師事務所) |                  |
|--------------|-----------------------|------------------|
| 境內會計師事務所     | 名稱                    | 普華永道中天會計師事務所有限公司 |
|              | 報酬                    | 175              |
|              | 審計年限                  | 5                |
| 境外會計師事務所     | 名稱                    | 羅兵咸永道會計師事務所      |
|              | 報酬                    | 565              |
|              | 審計年限                  | 10               |
| 內部控制審計會計師事務所 | 名稱                    | 普華永道中天會計師事務所有限公司 |
|              | 報酬                    | 30               |
| 財務顧問         | 名稱                    | 德勤華永會計師事務所       |
|              | 報酬                    | 100              |

## 九、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、公司股東、實際控制人、收購人處罰及整改情況

報告期內，公司及其董事、監事、高級管理人員、持有5%以上股份的股東、實際控制人、收購人均未受到行政機關、司法機關、中國證監會及證券交易所的任何處罰。

## 十、其他重大事項的說明

報告期內，公司不存在其他重大事項。

## 第六節

# 股份變動及股東情況

### 一、股本變動情況

#### 1、股份變動情況表

單位：股

|             | 本次變動前         |        | 報告期內增減變動(+,-) |              | 本次變動後         |        |
|-------------|---------------|--------|---------------|--------------|---------------|--------|
|             | 數量            | 比例(%)  | 其他            | 小計           | 數量            | 比例(%)  |
| 一、有限售條件股份   | 274,798,700   | 3.88   | -274,798,700  | -274,798,700 | —             | —      |
| 1、其他內資持股    | 274,798,700   | 3.88   | -274,798,700  | -274,798,700 | —             | —      |
| 二、無限售條件流通股份 | 6,808,738,300 | 96.12  | +274,798,700  | +274,798,700 | 7,083,537,000 | 100.00 |
| 1、人民幣普通股    | 5,377,438,300 | 75.91  | +274,798,700  | +274,798,700 | 5,652,237,000 | 79.79  |
| 2、境外上市的外資股  | 1,431,300,000 | 20.21  | —             | —            | 1,431,300,000 | 20.21  |
| 三、股份總數      | 7,083,537,000 | 100.00 | —             | —            | 7,083,537,000 | 100.00 |

變動說明：2012年12月24日，由公司第一大股東廣鐵集團於2009年9月22日劃轉給全國社會保障基金理事會持有的274,798,700股公司國有股份，因限售期滿而轉變為無限售條件流通股份。

#### 2、限售股份變動情況

| 股東名稱            | 年初<br>限售股數  | 本年解除<br>限售股數 | 年末<br>限售股數 | 限售原因                | 解除限售日期      |
|-----------------|-------------|--------------|------------|---------------------|-------------|
| 全國社會保障基金理事會轉持二戶 | 274,798,700 | 274,798,700  | —          | 國有股劃轉股份，<br>禁售期延長三年 | 2012年12月24日 |
| 合計              | 274,798,700 | 274,798,700  | —          | —                   | —           |

## 二、證券發行與上市情況

1、截止報告期末前3年，公司未發行任何證券。

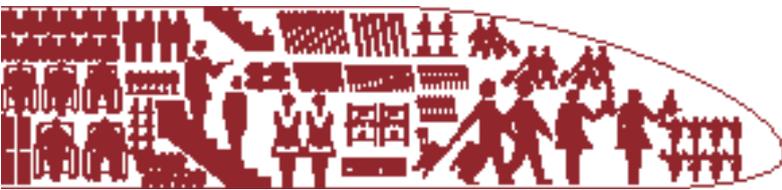
2、報告期內，除全國社會保障基金理事會因所持股份限售期滿而轉變為公司無限售條件股東外，公司股份總數、公司資產和負債結構均未因送股、轉增股本、配股、增發新股或其他原因而發生變動。

3、公司未發行內部職工股。

## 三、股東和實際控制人情況

### 1、股東總數

|                         |                             |
|-------------------------|-----------------------------|
| 截止報告期末股東總數(戶)           | 368,671 (A股368,128戶，H股543戶) |
| 年度報告披露日前第五個交易日末的股東總數(戶) | 367,075 (A股366,575戶，H股500戶) |



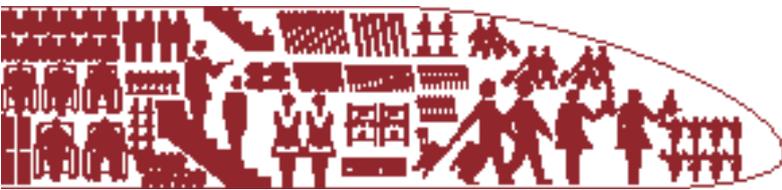
## 2、前 10 名股東持股情況

單位：股

| 股東名稱(全稱)                         | 期末持股<br>數量    | 前十名股東持股情況 |                 |                |      |
|----------------------------------|---------------|-----------|-----------------|----------------|------|
|                                  |               | 比例(%)     | 持有有限售條件<br>股份數量 | 質押或凍結的<br>股份數量 | 股東性質 |
| 廣州鐵路(集團)公司                       | 2,629,451,300 | 37.12     | —               | 無              | 國有法人 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED(註)        | 1,380,970,831 | 19.50     | —               | 未知             | 外資股東 |
| 全國社會保障基金理事會轉持二戶                  | 274,798,700   | 3.88      | —               | 未知             | 其他   |
| 中國銀行—嘉實主題精選混合型證券投資基金             | 54,640,992    | 0.77      | —               | 未知             | 其他   |
| 太原鋼鐵(集團)有限公司                     | 50,776,147    | 0.72      | —               | 未知             | 國有法人 |
| 交通銀行—海富通精選證券投資基金                 | 50,751,519    | 0.72      | —               | 未知             | 其他   |
| 中國建設銀行—華夏紅利混合型開放式證券投資基金          | 44,508,944    | 0.63      | —               | 未知             | 其他   |
| 中國銀行股份有限公司—嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金 | 22,399,100    | 0.32      | —               | 未知             | 其他   |
| 中國太平洋人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅          | 22,089,020    | 0.31      | —               | 未知             | 其他   |
| 中國人壽保險股份有限公司—分紅—個人分紅—005L—FH002滬 | 18,268,383    | 0.26      | —               | 未知             | 其他   |

| 股東名稱(全稱)                         | 前十名無限售條件股東持股情況   |         |               |
|----------------------------------|--|---------|---------------|
|                                  | 持有無限售條件股份的數量   | 股份種類及數量 |               |
|                                  |  | 種類      | 數量            |
| 廣州鐵路(集團)公司                       | 2,629,451,300  | A股      | 2,629,451,300 |
| HKSCC NOMINEES LIMITED(註)        | 1,380,970,831  | H股      | 1,380,970,831 |
| 全國社會保障基金理事會轉持二戶                  | 274,798,700  | A股      | 274,798,700   |
| 中國銀行－嘉實主題精選混合型證券投資基金             | 54,640,992   | A股      | 54,640,992    |
| 太原鋼鐵(集團)有限公司                     | 50,776,147   | A股      | 50,776,147    |
| 交通銀行－海富通精選證券投資基金                 | 50,751,519   | A股      | 50,751,519    |
| 中國建設銀行－華夏紅利混合型開放式證券投資基金          | 44,508,944   | A股      | 44,508,944    |
| 中國銀行股份有限公司－嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金 | 22,399,100   | A股      | 22,399,100    |
| 中國太平洋人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅          | 22,089,020   | A股      | 22,089,020    |
| 中國人壽保險股份有限公司－分紅－個人分紅－005L－FH002滬 | 18,268,383   | A股      | 18,268,383    |
| 上述股東關聯關係或一致行動的說明                 | 除「嘉實主題精選混合型證券投資基金、嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金」同屬嘉實基金管理有限公司管理外，公司未知上述其他股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。 |         |               |

註：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司持有的公司H股1,380,970,831股，佔公司已發行H股股本的96.48%，乃分別代表其多個客戶持有。



3、於報告期末，就公司董事、監事及高級管理人員所知，公司根據《證券及期貨條例》(香港法律第 571 章)第 XV 分部第 336 條須存置的登記冊記錄，以下人士(公司董事、監事或高級管理人員除外)持有公司的股份及相關股份中的權益或淡倉：

單位：股

| 股東名稱                                    | 股票類別 | 持股數              | 身份      | 佔類別股本的比例 (%) | 佔總股本的比例 (%) |
|---|------|------------------|---------|--------------|-------------|
| 廣州鐵路(集團)公司                              | A 股  | 2,629,451,300(L) | 實益擁有人   | 46.52(L)     | 37.12(L)    |
| FIL Limited                             | H 股  | 158,256,000(L)   | 投資經理    | 11.06(L)     | 2.23(L)     |
| Hillhouse Capital Management, Ltd.      | H 股  | 86,286,000(L)    | 投資經理    | 6.03(L)      | 1.22(L)     |
| Gaoling Fund, L.P.                      | H 股  | 86,026,000(L)    | 實益擁有人   | 6.01(L)      | 1.21(L)     |
| The Bank of New York Mellon Corporation | H 股  | 85,213,884(L)    | 受控公司權益  | 5.95(L)      | 1.20(L)     |
| Credit Suisse Group AG                  | H 股  | 62,115,684(P)    | 核准借出代理人 | 4.34(P)      | 0.88(P)     |
|   |      | 84,921,007(L)    | 受控公司權益  | 5.93(L)      | 1.20(L)     |
|   |      | 56,636,164(S)    |         | 3.96(S)      | 0.80(S)     |

註：字母(L)代表好倉，(S)表示淡倉，(P)代表可供借出的股份。

#### 4、第一大股東及其實際控制人情況

於報告期末，公司第一大股東為廣鐵集團，成立於中國，其實際控制人為鐵道部。

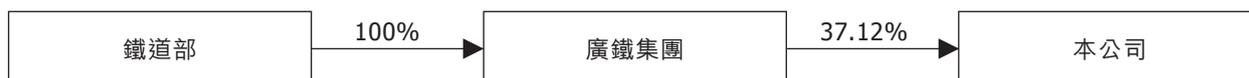
##### (1) 第一大股東情況

單位：萬元 幣種：人民幣

| 名稱   | 法定代表人 | 成立日期       | 組織機構代碼     | 註冊資本      | 主要經營業務                 |
|------|-------|------------|------------|-----------|------------------------|
| 廣鐵集團 | 李文新   | 1992年12月5日 | 19034882-4 | 6,512,704 | 組織管理鐵路客貨運輸、科技與其他實業開發等。 |

##### (2) 第一大股東及其實際控制人變更情況

報告期內，公司第一大股東及其實際控制人未發生變更。

**(3) 公司與第一大股東及其實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖****5、其他持股在 10% (含 10%) 以上的法人股東**

截止報告期末，除上述第一大股東外，公司無其他持股 10% 或以上的法人股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。

**6、公眾持股量**

截止報告期末，公司公眾持股比例符合有關規則對於維持足夠公眾持股量的規定。

**四、購回、出售或贖回公司上市股份**

截止報告期末，公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回公司上市股份。

**五、優先購股權**

根據公司《章程》及中國法律，公司無需對現有的股東按其持股比例給予其優先購買新股之權利。

**六、有關涉及本身的證券之交易**

截止報告期末，公司及其任何附屬公司概無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權證，亦無可贖回證券。

**七、上市證券持有人稅項減免**

截止報告期末，公司的上市證券持有人按中國法律地位並不能夠因持有該等證券而享有稅項減免。

















和谐号

## 第七節

### 董事、監事、高級管理人員和員工情況

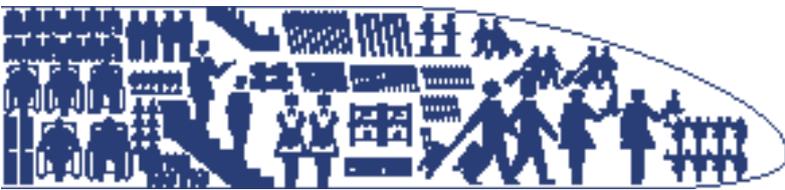
#### 一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況

| 姓名  | 職務                | 性別 | 年齡 | 任期起始日期                    | 任期終止日期(註)                | 報告期內                        | 報告期內                              |
|-----|-------------------|----|----|---------------------------|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
|     |                   |    |    |                           |                          | 從公司領取的<br>應付報酬總額<br>(人民幣萬元) | 從股東單位<br>獲得的應付<br>報酬總額<br>(人民幣萬元) |
| 李文新 | 董事長、執行董事<br>非執行董事 | 男  | 49 | 2012年1月31日<br>2011年11月10日 | —<br>2012年1月30日          | —                           | 43.60                             |
| 申毅  | 執行董事<br>總經理       | 男  | 57 | 2011年6月2日<br>2008年10月10日  | —<br>至今                  | 52.6                        | —                                 |
| 孫景  | 非執行董事             | 男  | 47 | 2012年5月22日                | —                        | —                           | 35.06                             |
| 俞志明 | 非執行董事             | 男  | 53 | 2011年6月2日                 | —                        | —                           | 34.97                             |
| 李亮  | 非執行董事             | 男  | 52 | 2011年6月2日                 | —                        | —                           | 42.19                             |
| 羅慶  | 執行董事              | 男  | 48 | 2011年6月2日                 | —                        | 42.6                        | —                                 |
| 盧敏霖 | 獨立非執行董事           | 男  | 59 | 2011年6月2日                 | —                        | 13.7                        | —                                 |
| 劉學恒 | 獨立非執行董事           | 男  | 39 | 2011年6月2日                 | —                        | 13.7                        | —                                 |
| 劉飛鳴 | 獨立非執行董事           | 女  | 43 | 2011年6月2日                 | —                        | 11.2                        | —                                 |
| 徐凌  | 監事會主席             | 男  | 57 | 2011年6月2日                 | —                        | —                           | 35.27                             |
| 陳少宏 | 股東代表監事            | 男  | 46 | 2011年6月2日                 | —                        | —                           | 26.16                             |
| 申儉聰 | 股東代表監事            | 男  | 44 | 2011年6月2日                 | —                        | —                           | 22.48                             |
| 李志明 | 股東代表監事            | 男  | 51 | 2011年6月2日                 | —                        | —                           | 19.74                             |
| 徐輝良 | 職工代表監事            | 男  | 49 | 2011年6月2日                 | —                        | 29.2                        | —                                 |
| 陳建平 | 職工代表監事            | 男  | 46 | 2011年6月2日                 | —                        | 21.3                        | —                                 |
| 穆安雲 | 副總經理              | 男  | 52 | 2009年2月23日                | 至今                       | 42.6                        | —                                 |
| 郭向東 | 副總經理<br>董事會秘書     | 男  | 47 | 2010年12月28日<br>2004年1月6日  | 至今<br>至今                 | 42.4                        | —                                 |
| 唐向東 | 總會計師              | 男  | 44 | 2008年12月19日               | 至今                       | 42.3                        | —                                 |
| 徐嘯明 | 非執行董事<br>董事長、執行董事 | 男  | 57 | 2012年1月31日<br>2011年6月2日   | 2012年5月21日<br>2012年1月30日 | —                           | —                                 |
| 合計  | —                 | —  | —  | —                         | —                        | 311.6                       | 259.47                            |

註：

- (1) 上表所注任期終止日期以選舉產生新一屆董事、(非職工)監事的股東大會通過決議日期為準。
- (2) 報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有或買賣公司股票，亦未持有公司的股票期權及被授予限制性股票數量。
- (3) 2012年5月22日，經公司2011年度股東周年大會審議批准，徐嘯明先生離任公司董事，孫景先生出任公司董事。





現任董事、監事和高級管理人員最近五年的主要工作經歷：

李文新，49歲，2011年11月加入公司，現任公司董事長、執行董事，碩士研究生學歷，高級工程師，副研究員。李先生在2007年之前曾先後在鐵道部科學研究院、廣州鐵路局、廣鐵集團、青藏鐵路公司、鐵道部運輸指揮中心、鐵道部運輸局任職，2007年1月至2009年8月任鐵道科學研究院黨委書記兼副院長，2009年9月至2011年5月任鐵道部多種經營發展中心主任，2011年6月至2011年11月任廣鐵集團副董事長、總經理、黨委副書記，自2011年12月起任廣鐵集團董事長、總經理、黨委副書記。目前，李先生亦為廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路股份有限公司、粵海鐵路有限責任公司和石長鐵路有限責任公司董事長。

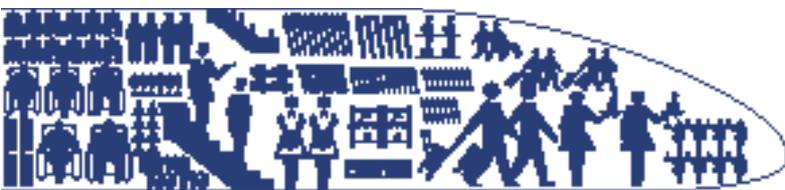
申毅，57歲，2008年10月加入公司，現任公司執行董事、總經理。申先生畢業於北方交通大學(現北京交通大學)鐵道運輸專業，大學本科學歷。申先生擁有三十多年鐵路行業管理經驗，曾在鐵路運輸站段、鐵路分局、鐵路局工作，並先後擔任香港啟文貿易有限公司、廣梅汕鐵路有限責任公司和廣鐵集團懷化鐵路總公司總經理等職務，在2008年10月加入公司之前，任石長鐵路有限責任公司總經理。目前，申先生亦為廣州鐵城實業有限公司董事。

孫景，47歲，2012年5月加入公司，現任公司非執行董事，大學本科學歷，工學碩士學位，高級工程師。孫先生在2004年6月之前曾先後在鄭州鐵路局鄭州分局鄭州北機務段、鄭州鐵路局機務處、鄭州鐵路局鄭州分局月山機務段任職，2004年6月至2007年3月任鄭州鐵路局機務處處長，2007年4月任鄭州鐵路局局長助理，自2007年5月起任廣鐵集團副總經理。目前，孫先生亦為廣州電力機車有限公司董事。

俞志明，53歲，2008年6月加入公司，現任公司非執行董事，大學本科學歷，工程碩士學位，高級會計師。俞先生擁有多年財務工作經驗，在2008年4月之前曾先後擔任鄭州鐵路局武漢分局財務分處分處長、武漢鐵路局財務處處長、武漢鐵路局資金結算所主任、鐵道部資金清算中心常務副主任等職務，自2008年4月起任廣鐵集團總會計師。目前，俞先生亦為中國鐵路(香港)控股有限公司董事長，粵海鐵路有限責任公司、廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司和茂湛鐵路有限責任公司監事會主席，廣梅汕鐵路有限責任公司、三茂鐵路股份有限公司、石長鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南有限責任公司、廣東珠三角城際軌道交通有限公司、海南東環鐵路有限公司、贛韶鐵路有限公司、中鐵集裝箱運輸有限責任公司和中鐵特貨運輸有限責任公司董事，廣珠鐵路有限責任公司監事。

李亮，52歲，2009年6月加入公司，現任公司非執行董事，大學專科學歷，工程師。李先生在2006年12月之前曾先後擔任鄭州鐵路局新鄉分局安陽工務段和新鄉工務段段長、鄭州鐵路局鄭州分局副分局長、鄭州鐵路局武漢分局副分局長、武漢鐵路局副局長等職務，2006年12月至2012年3月任廣鐵集團常務副總經理，自2012年4月起任廣東珠三角城際軌道交通有限公司常務副總經理。

羅慶，48歲，2008年12月加入公司，現任公司執行董事。羅先生畢業於中央黨校函授學院經濟管理專業，大學本科學歷，政工師。羅先生在2006年4月之前曾先後在廣東省體工隊、廣州鐵路局廣州分局工會、廣鐵集團羊城鐵路總公司工會、廣鐵集團羊城鐵路總公司火車頭體協、廣鐵集團火車頭體協擔任運動員、教練員、秘書長等職務，2006年4月至2008年10月任廣鐵集團工會組織部部長，2008年11月至2010年4月任本公司工會主席，自2010年5月起任本公司黨工委副書記、紀工委書記、工會主席。



盧敏霖，59歲，2011年6月加入公司，現任公司獨立非執行董事。盧先生畢業於美國威斯康辛大學麥迪遜主校，持有香港大學法學碩士及加州大學法學博士學位，擁有會計、財務、房地產及酒店業等專科文憑或專業資格，是英國資深特許會計師及加拿大特許會計師，並獲香港證監會發牌為從事第6類(就機構融資提供專業意見)負責人。盧先生曾擔任跨國金融及國際新興企業董事及策略師職務，現為一間於倫敦及香港均設有辦事處的投資及企業融資顧問機構的主要負責人，同時擔任六福集團(國際)有限公司獨立非執行董事、亞洲資產(控股)有限公司非執行董事及副主席、上海證大房產有限公司獨立非執行董事(上述公司均於香港上市)。

劉學恒，39歲，2011年6月加入公司，現任公司獨立非執行董事。劉先生於1999年獲得英國劍橋大學工商管理碩士學位，2000年到香港加入新加坡星展銀行出任高級襄理，2002年加入博大資本國際有限公司任執行董事，2006年6月加入睿智金融集團有限公司任執行董事，自2011年1月起任香港上市公司北京建設控股有限公司執行董事。

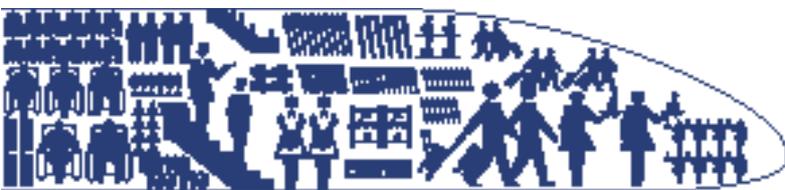
劉飛鳴，43歲，2011年6月加入公司，現任公司獨立非執行董事。劉女士於1989年畢業於合肥工業大學管理工程系，1997年7月獲南開大學經濟學系碩士學位，2007年7月獲南開大學國經系博士學位。1989年8月至1994年2月在安徽淮南化學工業公司企管辦工作，1994年3月任恒星電子(深圳)有限公司財務經理，1996年5月任潤迅通信集團有限公司財務經理，2002年10月任潤迅通信國際有限公司副總裁，自2004年4月起任商凱集團(深圳)有限公司董事、財務總裁。

徐凌，57歲，2010年6月加入公司，現任公司監事會主席，大學本科學歷，高級政工師。徐先生於1977年加入鐵路部門工作，擁有三十多年鐵路運輸管理工作經驗，曾先後擔任廣州鐵路局團委副書記、廣州鐵路局廣州鐵路材料廠黨總支書記、廣鐵集團直屬機關工會主席、廣鐵集團紀委副書記兼監察處處長、廣鐵集團懷化鐵路總公司黨委書記、廣鐵集團懷化鐵路辦事處主任兼黨工委書記、廣鐵集團長沙鐵路辦事處主任兼黨工委書記，自2010年3月起任廣鐵集團黨委副書記、紀委書記。目前，徐先生亦為廣梅汕鐵路有限責任公司和廣東三茂鐵路股份有限公司監事會主席，廣珠鐵路有限責任公司監事。

陳少宏，46歲，2008年6月加入公司，現任公司股東代表監事，大學本科學歷，經濟師。陳先生長期從事企業管理的研究實踐工作，在2006年4月之前曾先後擔任廣鐵集團企業管理辦公室體制改革科副科長和科長、企業管理辦公室副主任、企業和法律事務處副處長等職務，2006年4月至2008年5月任廣鐵集團企業和法律事務處處長，自2008年6月起任廣鐵集團副總經濟師兼企業和法律事務處處長。目前，陳先生亦為石長鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南有限責任公司和海南鐵路經濟技術開發總公司監事會主席，廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路實業發展有限公司、粵海鐵路有限責任公司、廈深鐵路廣東有限公司和荊嶽鐵路有限責任公司董事，廣東三茂鐵路股份有限公司、湖南城際鐵路有限公司、廣州電力機車公司、廣東珠三角城際軌道交通有限公司、海南東環鐵路有限公司、贛韶鐵路有限公司和中鐵快運股份有限公司監事。

申儉聰，44歲，2011年6月加入公司，現任公司股東代表監事，大學本科學歷，經濟師。申先生在2011年3月之前曾先後擔任廣州鐵路局廣州分局廣州機保段團委書記、廣鐵集團幹部處副科長和科長、廣鐵集團人事處副處長兼黨委組織部副部長、本公司深圳車站黨委書記兼副站長等職務，自2011年3月起任廣鐵集團人事處處長、黨委組織部部長。

李志明，51歲，2005年5月加入公司，現任公司股東代表監事。李先生畢業於中央黨校經濟管理專業，大學本科學歷，會計師。李先生在1996年之前曾先後在廣州鐵路局衡陽分局、廣鐵集團長沙鐵路總公司擔任多個管理職務，1996年至2005年3月任廣鐵集團長沙鐵路總公司財務分處分處長，自2005年4月起任廣鐵集團審計處副處長、處長。目前，李先生亦為廣州鐵城實業有限公司和北京興廣吉經貿公司監事會主席，香港啟文公司和海南鐵路經濟技術開發總公司董事，廣梅汕鐵路有限責任公司、廣東三茂鐵路股份有限公司、廣東三茂鐵路實業發展有限公司、粵海鐵路有限責任公司、石長鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南有限責任公司、廈深鐵路廣東有限公司、贛韶鐵路有限公司、貴廣鐵路有限責任公司、南廣鐵路有限責任公司和荊嶽鐵路有限責任公司監事。



徐輝良，49歲，1992年加入公司，現任公司職工代表監事。徐先生畢業於西南交通大學電子計算機技術專業，大學本科學歷，工程碩士學位，高級工程師。徐先生長期從事鐵路信息技術工作，主持開發多個計算機工程項目，並於2001年獲「享受國務院特殊津貼專家」榮譽，自2009年3月起任本公司信息技術所主任，2010年6月起出任公司職工監事。

陳建平，46歲，2007年加入公司，現任公司職工代表監事。陳先生曾在廣鐵一中、廣鐵集團火車頭體協、廣鐵集團及本公司工作，並先後擔任廣鐵集團工會辦公室秘書、本公司後勤供應部部長、本公司客運事業部黨委副書記兼紀委書記、本公司辦公室副主任、廣鐵集團機械化線路中心工會主席，2007年至2012年10月任本公司廣州客運段段長，2012年11月起任廣鐵集團多元經營發展中心總經理、黨委副書記兼多種經營管理處處長，自2011年6月起出任公司職工監事。目前，陳先生亦為海南鐵路經濟技術開發公司董事長。

穆安雲，52歲，2009年2月加入公司，現任公司副總經理，大學本科學歷，澳門科技大學工商管理碩士學位，經濟師。穆先生於1981年加入鐵路部門工作，曾先後在廣州鐵路局、廣鐵集團擔任多個管理職務，2000年5月至2009年1月任廣梅汕鐵路有限責任公司董事、副總經理，自2009年2月起任職本公司副總經理。

郭向東，47歲，1991年加入公司，現任公司副總經理兼董事會秘書。郭先生畢業於華中師範大學，大學本科學歷，工商管理碩士學位，經濟師。郭先生在2004年1月之前曾先後擔任董事會秘書處副科長、副主任、主任等職務，2004年1月至2010年11月任董事會秘書，自2010年12月起任公司副總經理兼董事會秘書。

唐向東，44歲，1990年6月加入公司，現任公司總會計師。唐先生畢業於暨南大學工商管理專業，大學本科學歷，工商管理碩士學位，高級會計師。唐先生在2006年3月之前曾先後在公司勞資部、多元事業部和收入清算中心等部門擔任專業管理職務，2006年3月至2008年11月任公司財務部部長，自2008年12月起任公司總會計師。目前，唐先生亦為廣州鐵城實業有限公司監事。

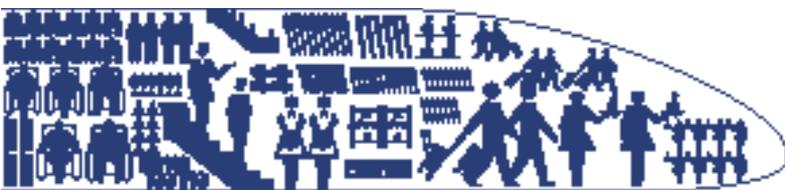
## 二、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### 1、在股東單位任職情況

| 任職人員姓名 | 股東單位名稱 | 在股東單位擔任的職務                  | 任職起始日期   | 任職終止日期   |
|--------|--------|-----------------------------|----------|----------|
| 李文新    | 廣鐵集團   | 董事長                         | 2011年12月 | 至今       |
|        |        | 總經理、黨委副書記                   | 2011年6月  | 至今       |
|        |        | 副董事長                        | 2011年6月  | 2011年11月 |
| 徐嘯明    | 廣鐵集團   | 董事長、黨委書記                    | 2010年5月  | 2011年11月 |
| 孫景     | 廣鐵集團   | 副總經理                        | 2007年5月  | 至今       |
| 俞志明    | 廣鐵集團   | 總會計師                        | 2008年4月  | 至今       |
| 李亮     | 廣鐵集團   | 常務副總經理                      | 2006年12月 | 2012年3月  |
| 徐凌     | 廣鐵集團   | 黨委副書記、紀委書記                  | 2010年3月  | 至今       |
| 陳少宏    | 廣鐵集團   | 副總經濟師                       | 2008年6月  | 至今       |
|        |        | 企業和法律事務處處長                  | 2006年4月  | 至今       |
| 申儉聰    | 廣鐵集團   | 人事處處長、黨委組織部部長               | 2011年3月  | 至今       |
| 李志明    | 廣鐵集團   | 審計處處長                       | 2006年4月  | 至今       |
| 陳建平    | 廣鐵集團   | 多元經營發展中心總經理、黨委副書記兼多種經營管理處處長 | 2012年11月 | 至今       |

### 2、在其他單位的任職情況

參見上述「現任董事、監事和高級管理人員最近五年的主要工作經歷」。



### 三、董事、監事和高級管理人員報酬情況

|           |   |
|-----------|---|
| 決策程序      | 董事、監事的薪酬或津貼標準在經過董事會審議後，再提交給股東大會批准。  |
| 確定依據      | 參照公司所在地深圳地區的薪酬水平並考慮不同人員的任職情況的基礎上，結合公司年度目標、工作任務的完成情況以及公司的經營業績而確定。  |
| 應付報酬情況    | 報告期內，董事李文新先生、徐嘯明先生、孫景先生、俞志明先生和李亮先生，監事徐凌先生、陳少宏先生、申儉聰先生和李志明先生均未在本公司領取薪酬，亦不會再要求本公司支付報告期內的薪酬。有關報告期內董事、監事和高級管理人員應付報酬情況，參見上述「一、現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」。 |
| 實際獲得的報酬合計 | 報告期內全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬總額為人民幣 571.07 萬元。  |

### 四、公司董事、監事和高級管理人員變動情況

| 姓名  | 擔任的職務             | 變動情形 | 變動原因   |
|-----|-------------------|------|--------|
| 徐嘯明 | 董事長、董事、薪酬委員會主席和委員 | 解任   | 工作變動   |
| 李文新 | 董事長、薪酬委員會委員       | 聘任   | 董事會選舉  |
| 孫景  | 董事                | 聘任   | 股東大會選舉 |
| 盧敏霖 | 薪酬委員會主席           | 聘任   | 董事會選舉  |

1、2012年1月31日，公司召開第六屆董事會第5次會議，決定終止徐嘯明先生董事長、薪酬委員會主席和委員職務，並選舉非執行董事李文新先生為公司董事長和薪酬委員會委員、選舉獨立非執行董事盧敏霖先生為薪酬委員會主席。

2、2012年5月22日，公司召開2011年度股東周年大會，批准終止徐嘯明先生董事會董事職務，並選舉孫景先生為董事會董事。

## 五、董事、監事和高級管理人員其他情況

### 1、董事、監事之股本權益

於報告期末，公司按《證券及期貨條例》第352條而須備存的登記冊中無任何公司的董事或監事持有公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份、相關股份及債務證之權益及淡倉(包括根據該條例條文而擁有或被視為擁有之權益及淡倉)的記錄；公司亦無接獲任何董事或監事根據聯交所《上市規則》附錄10之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)規定而須通知公司及聯交所之該等權益及淡倉的通知。公司亦無授予公司之董事、監事或彼等之配偶或18歲以下子女任何認購公司之股本或債務證券之權利。

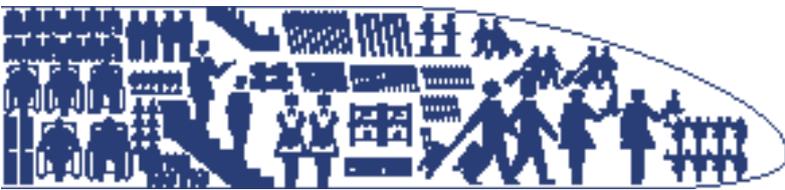
由公司董事、監事擔任董事或僱員的其他公司並未擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向公司披露的本公司股份及相關股份中的權益。

### 2、董事、監事之服務合同

公司各董事均與公司訂立了服務合同。公司各董事、監事概無與公司簽訂任何於一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)之情況下由公司終止之服務合同。

### 3、董事、監事之合約權益

公司董事、監事在公司或任何附屬公司於年度內所訂立之重要合約或安排中，概無直接或間接擁有任何權益。



## 六、母公司和主要子公司的員工情況

### 1、員工情況

|                        | 單位：人   |
|------------------------|--------|
| 在職員工的數量                | 34,573 |
| 母公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數 | 182    |
| 專業構成類別                 | 人數     |
| 車務人員                   | 14,583 |
| 機務人員                   | 4,302  |
| 車輛人員                   | 2,850  |
| 工務人員                   | 3,711  |
| 電務人員                   | 1,373  |
| 供電、供水人員                | 1,762  |
| 房建公寓人員                 | 1,037  |
| 多種經營及其他子公司人員           | 222    |
| 技術行管人員                 | 4,173  |
| 其他人員                   | 560    |
| 合計                     | 34,573 |
| 教育程度類別                 | 人數     |
| 研究生及以上                 | 72     |
| 大學本科                   | 2,101  |
| 大學專科                   | 6,211  |
| 其他(中專、高中、職業技校等)        | 26,189 |
| 合計                     | 34,573 |

## 2、薪酬政策

公司對薪酬實行預算管理，每年年初由公司預算部門、勞資部門聯合編制年度工資預算，該預算首先經公司總經理辦公會議研究通過，然後上報董事會審議批准後由公司勞資部門組織實施。

公司員工的薪酬主要由基本工資、績效工資以及福利計劃組成，基本工資包括崗位工資、技能工資以及按照規定在應付工資項目下列支的各項津貼、補貼，績效工資是指與經濟效益、社會效益掛鉤考核的工資，或按工作量計件考核的計件工資，或與員工崗位業績掛鉤考核的績效工資等，而福利計劃包括按照政策規定繳交的各項社會保險、住房公積金等。2012年，公司支付予員工的工資和福利總額請參見財務報表附註29。

在員工薪酬的分配過程中，公司一貫堅持按勞分配和效率優先、兼顧公平的原則，即員工薪酬分配以宏觀調控為前提、以崗位勞動評價為基礎、以員工績效考核為依據，充分發揮分配制度在公司激勵機制中的重要作用，調動廣大員工的積極性。

## 3、培訓計劃

公司培訓主要包括崗位規範化培訓、適應性培訓和繼續教育等。2012年，公司共有512,884人次參加了培訓，完成全年培訓計劃的100%。

## 4、員工保險和福利計劃

根據國家政策和行業法規的規定，公司為員工提供了一系列保險和福利計劃，主要包括：住房公積金、養老保險（基本醫療保險、補充養老保險）、醫療保險（基本醫療保險、補充醫療保險、生育醫療保險）、工傷保險和失業保險。

---

## 第八節

# 公司治理

### 一、公司治理及內幕知情人登記管理等相關情況說明

#### (一) 公司治理概況

公司自1996年在聯交所和紐交所上市以及2006年在上交所上市以來，按照境內外有關上市規則和監管要求，結合公司實際，不斷完善公司治理結構，健全內部管理和控制制度，加強信息披露，規範公司運作。公司股東大會、董事會、監事會權責分明、各司其職，決策獨立、高效、透明。目前公司治理結構的實際情況與公司股票上市地監管機構有關上市公司治理的規範性文件不存在明顯差異。

報告期內，公司進一步完善公司治理制度，按照境內外監管要求分別對《公司章程》、《薪酬委員會工作條例》和《內幕信息及知情人管理制度》中的有關條款進行了修訂，並制訂了《投資者關係管理制度》和《企業債務融資工具信息披露管理辦法》。

公司治理的完善是一項長期的系統工程，需要持續地改進和提高。公司將一如既往地積極根據有關規定及時更新完善公司內部制度，及時發現問題解決問題，夯實管理基礎，不斷提高公司規範運作意識和治理水平，以促進公司的規範健康和可持續發展。

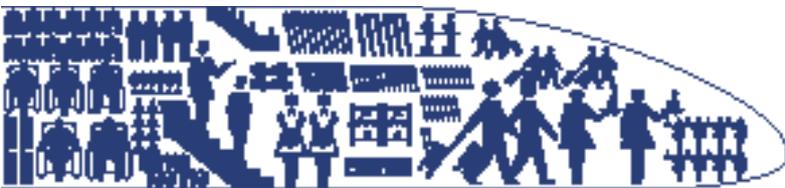
#### (二) 內幕信息知情人登記管理制度的建立和執行情況

公司已建立《內幕信息及知情人管理制度》，並嚴格執行內部信息使用人管理的相關規定，防止洩露信息，保證信息披露的公平。報告期內，經公司自查，公司不存在內幕信息知情人在影響公司股價的重大敏感信息披露前利用內幕信息買賣公司股份的情況，亦不存在因此而被監管部門採取監管措施及行政處罰的情況。

報告期內，鑒於國家鐵路實行高度集中、統一指揮的運輸管理體制，公司第一大股東廣鐵集團在行使法律、行政法規授予的行業主管行政職能過程中，需獲取公司有關財務信息，由公司於報告期內向其提供月度財務速報數據。據此，公司繼續根據深圳證監局《關於對上市公司向大股東、實際控制人提供未公開信息等治理非規範行為加強監管的通知》(深證局公司字[2007]39號)的要求，取得廣鐵集團關於加強未公開信息管理的承諾函，提醒股東履行信息保密義務及防範內幕交易，並向相關證券監管部門報備了知情人名單。

## 二、股東大會情況簡介

| 會議屆次             | 召開日期       | 會議議案名稱   | 決議情況   | 決議刊登的<br>指定網站的查詢索引  | 決議刊登的<br>披露日期 |
|------------------|------------|--|--------|---|---------------|
| 2011年度股東<br>周年大會 | 2012年5月22日 | 《2011年度董事會工作報告》、《2011年度監事會<br>工作報告》、《2011年度經審計的財務報告》、<br>《2011年度利潤分配方案》、《2012年度財務預算<br>方案》、《續聘2012年度境內外核數師的議案》、<br>《終止徐嘯明先生董事會董事職務的議案》、《選<br>舉孫景先生為董事會董事的議案》 | 全部審議通過 | 上交所網站<br>(www.sse.com.cn)<br>和聯交所披露易網站<br>(www.hkexnews.hk) | 2012年5月23日    |
| 2012年臨時<br>股東大會  | 2012年9月27日 | 《關於通過〈公司章程〉修訂方案的議案》  | 審議通過   | 上交所網站<br>(www.sse.com.cn)<br>和聯交所披露易網站<br>(www.hkexnews.hk) | 2012年9月28日    |



### 三、董事履行職責情況

#### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

| 姓名     | 是否<br>獨立董事 | 應參加<br>次數 | 親自出席<br>次數 | 出席率    | 董事會               |            |      | 是否<br>連續兩次<br>未親自<br>參加 |     | 股東大會               |   |
|--------|------------|-----------|------------|--------|-------------------|------------|------|-------------------------|-----|--------------------|---|
|        |            |           |            |        | 以通訊<br>方式參加<br>次數 | 委託出席<br>次數 | 缺席次數 | 出席次數                    | 出席率 | 是否<br>出席年度<br>股東大會 |   |
| 李文新    | 否          | 6         | 6          | 100%   | 5                 | 0          | 0    | 否                       | 0   | 不適用                | 否 |
| 徐嘯明(*) | 否          | 3         | 2          | 66.67% | 2                 | 1          | 0    | 否                       | 0   | 不適用                | 否 |
| 申毅     | 否          | 6         | 6          | 100%   | 5                 | 0          | 0    | 否                       | 2   | 100%               | 是 |
| 孫景(*)  | 否          | 3         | 3          | 100%   | 3                 | 0          | 0    | 否                       | 0   | 不適用                | 否 |
| 俞志明    | 否          | 6         | 6          | 100%   | 5                 | 0          | 0    | 否                       | 2   | 100%               | 是 |
| 李亮     | 否          | 6         | 5          | 83.33% | 5                 | 1          | 0    | 否                       | 0   | 不適用                | 否 |
| 羅慶     | 否          | 6         | 6          | 100%   | 5                 | 0          | 0    | 否                       | 2   | 100%               | 是 |
| 盧敏霖    | 是          | 6         | 6          | 100%   | 5                 | 0          | 0    | 否                       | 2   | 100%               | 是 |
| 劉學恒    | 是          | 6         | 5          | 83.33% | 5                 | 1          | 0    | 否                       | 0   | 不適用                | 否 |
| 劉飛鳴    | 是          | 6         | 6          | 100%   | 5                 | 0          | 0    | 否                       | 2   | 100%               | 是 |

無連續兩次未親自出席董事會會議的情況。

|                |   |
|----------------|---|
| 年內召開董事會會議次數    | 6 |
| 其中：現場會議次數      | 1 |
| 通訊方式召開會議次數     | 5 |
| 現場結合通訊方式召開會議次數 | 0 |

\* 2012年5月22日，經公司2011年度股東周年大會審議批准，徐嘯明先生離任公司董事，孫景先生出任公司董事。

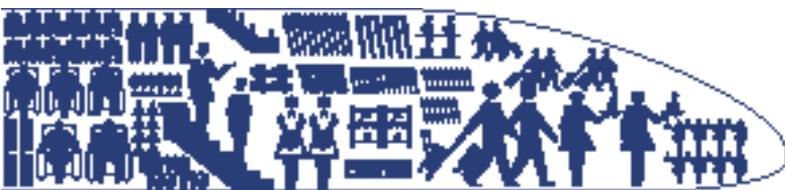
## (二)獨立董事對公司有關事項提出異議的情況

報告期內，公司三名獨立董事本著對全體股東負責的態度，認真履行法律、法規和《公司章程》、《獨立董事工作條例》賦予的職責和義務，關心公司的生產經營和依法運作情況，積極參加董事會及相關會議，認真負責地審議了會議的各項議案，利用專業知識對公司重大項目投資、經營管理等方面提出建議和意見，還按規定和掌握的實際情況，對公司關聯交易、董事的聘任等重大事項發表了獨立意見，在年報的編制及披露過程中，嚴格按照證券監管部門的要求及《審核委員會及獨立董事年報工作制度》的規定，積極履行職責，與公司及財務審計機構進行了充分、細緻的溝通，並提出相關建議，充分發揮了獨立董事的獨立作用，切實保障了廣大股東尤其是中小股東的合法權益。

報告期內，公司獨立董事對本年度的董事會議案及其他非董事會議案事項均未提出異議。

四、董事會下設專門委員會在報告期內履行職責時未提出重要意見和建議。

五、公司監事會對報告期內的監督事項無異議。



## 六、公司相對於第一大股東在保持獨立性和自主經營能力、解決同業競爭方面的說明

報告期內，公司自主經營，自負盈虧，在業務、人員、資產、機構、財務等方面均與第一大股東廣鐵集團保持獨立。

報告期內，公司不存在因部分改制、行業特性、國家政策或收購兼併等原因導致的同業競爭問題，公司第一大股東廣鐵集團亦有避免同業競爭和減少關聯交易方面的承諾，有關承諾的具體內容和履行情況，已列載於本年度報告「重要事項」章節。

## 七、公司對高級管理人員考評、激勵機制的建立和實施情況

為加強對高級管理人員的激勵和約束，激勵高級管理人員提高管理能力和水平，及檢查評價各高級管理人員的工作和管理業績，公司對高級管理人員實行目標責任制考核，董事會每年年初與公司高級管理人員以及各子公司管理層簽訂包括客貨運量、運輸收入、安全、成本、利潤、管理等指標在內的目標考核責任書，考核期滿後，公司根據各高級管理人員目標任務完成情況和評價結果，分別兌現獎勵承諾。

## 八、企業管治報告

### 1、遵守《企業管治守則》的情況

報告期內，除關於建立提名委員會的企業管治守則條文之外，據公司及其董事所知，公司已符合聯交所《證券上市規則》附錄十四《企業管治守則》內所載之有關守則條文。

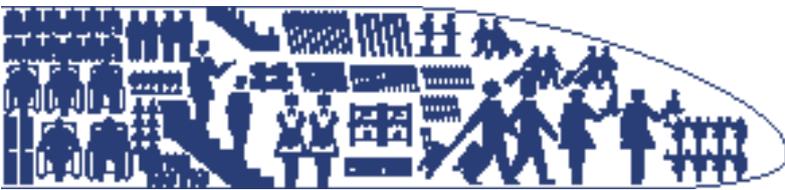
截止報告期末，董事會經審慎考慮公司所處行業的政策環境和背景以及公司長期以來的企業管理架構，決定暫不成立提名委員會。而根據《公司章程》以及《股東提名董事候選人程序》的規定，在公司董事任期屆滿或者公司董事出現缺額時，單獨或者合併持有公司已發行股份百分之三以上的股東，可以書面提案的方式向公司提出非獨立董事候選人；單獨或者合併持有公司已發行股份百分之一以上的股東，可以書面提案的方式向公司提出獨立董事候選人，並且公司董事須經公司股東大會選舉產生，任期三年。董事任期屆滿，可以連選連任。

### 2、董事、監事和高級管理人員的證券交易以及在競爭業務上的權益

公司已採納聯交所《證券上市規則》附錄十所載《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》和中國證監會《上市公司董事、監事和高級管理人員所持本公司股份及其變動管理規則》（證監公司字[2007]56號）內的規定作為公司董事進行證券交易的守則。第四屆董事會第22次會議審議通過了《廣深鐵路股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有本公司股份及其變動管理制度》。

經向所有董事、監事和高級管理人員作出具體查詢後，公司確認全體董事、監事和高級管理人員於報告期內均已遵守上述守則、規則及制度內的規定。

經向所有執行董事、非執行董事及監事作出具體查詢後，公司確認所有執行董事、非執行董事及監事於報告期內均未持有任何與公司的業務直接或間接產生競爭，或可能產生競爭的業務上的權益。



### 3、董事會

董事會以盡責的態度和有效的方式領導公司，其職能及責任的職權範圍已詳列於《公司章程》。

董事會現時由九位成員組成，其中三位為獨立非執行董事。執行董事在鐵路行業擁有多年經驗，而獨立非執行董事來自各行業，擁有不同背景和豐富經驗，具備適當的會計或相關的專業資格。各董事的姓名、個人資料及任職情況參見本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節的相關內容。

公司向全體董事提供公司業務發展資料(包括各類報表、文件和會議紀要等)。獨立董事聽取公司管理層關於生產經營情況的彙報並進行實地考察，及時深入瞭解公司運營情況。公司保證為獨立董事提供履行職責必需之工作條件，董事會秘書積極為獨立董事履行職責提供協助，公司有關人員在獨立董事行使職權時予以積極配合。公司承擔獨立董事聘請中介機構及行使其他職權時所需費用，保證獨立董事有效行使職權。

董事會於報告期內共召開6次會議，即第六屆董事會第5次至第10次會議。有關各董事出席董事會會議的情況參見本章節「董事履行職責情況」的相關內容。

董事會成員之間以及董事長與總經理之間不存有任何包括財務、業務、家屬或其他重大／相關的關係。

董事會下設審核委員會和薪酬委員會，藉此監察公司有關方面的事務。每個委員會有特定職權範圍，並會定期向董事會彙報及提出建議。

#### 4、董事長與總經理

公司董事長及總經理分別由李文新先生及申毅先生擔任。董事長負責領導董事會確保其有效地運作，確保董事會適時討論所有重要和合適的事項。公司並無設立行政總裁職務，有關行政總裁履行的職責(包括組織實施公司年度經營計劃和投資方案，主持公司的生產經營管理決策等)均由公司總經理負責。

#### 5、非執行董事的任期及獨立非執行董事的獨立性確認

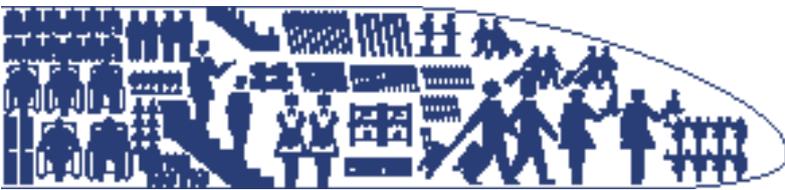
公司現任非執行董事的任期參見本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節的相關內容。

公司已根據聯交所《證券上市規則》第3.13條的規定，收到獨立非執行董事盧敏霖先生、劉學恒先生及劉飛鳴女士就其獨立性而作出的年度確認函，公司對其獨立性表示認同。

#### 6、薪酬委員會及董事薪酬

公司薪酬委員會成員由董事會委任，現時由三位獨立非執行董事及兩位執行董事組成，分別為盧敏霖先生(薪酬委員會主席)、劉學恒先生、劉飛鳴女士、李文新先生和申毅先生。

按照公司《薪酬委員會工作條例》的規定，薪酬委員會之主要職責是對董事及監事之個人薪酬進行檢討及向董事會作出建議。公司薪酬政策應根據公司業務發展戰略，支付合理薪酬以吸引及保留高素質人才。薪酬委員會從內部及外部信息掌握市場薪酬狀況和同業水平等，根據公司整體表現，擬定各董事及監事的薪酬並且向董事會建議各董事及監事的薪酬。薪酬委員會已獲得公司充足資源以履行其職務。



報告期內，公司薪酬委員會未召開會議。

2012年1月31日，公司召開第六屆董事會第5次會議，決定終止徐嘯明先生薪酬委員會主席和委員職務，並選舉盧敏霖先生為薪酬委員會主席、選舉李文新先生為薪酬委員會委員。

公司於2011年6月2日舉行的2010年度股東周年大會審議批准境內獨立非執行董事薪酬為每年人民幣10萬元、境外獨立非執行董事薪酬為每年港幣15萬元。有關各董事2012年的報酬情況，請參見本年度報告「董事、監事、高級管理人員和員工情況」章節的相關內容。

## 7、審核委員會

審核委員會成員由董事會委任，現由三位獨立非執行董事組成，分別為盧敏霖先生(審核委員會主席)、劉學恒先生和劉飛鳴女士，均具備合適的學歷和專業資格或相關的財務管理才能。董事會秘書郭向東先生任審核委員會秘書。

按照公司《審核委員會工作條例》的規定，審核委員會的主要職責包括但不限於審查公司及附屬公司的財務表現，確定有關審計的性質及範圍，以及監督公司內部控制建設和遵循有關法規的情況。審核委員會還會討論由內部審計、外聘審計師及監管機構所提出之各項建議，以確保所有合適的審核建議均已實行。審核委員會已獲得公司的充足資源以履行其職務。

審核委員會於報告期內召開了6次會議，審核、檢討及監督公司與財務報告相關的內部控制工作，審核公司財務報表、審計師之審核結果，並向董事會建議委任外聘審計師。

審核委員會各成員出席率詳列如下：

| 委員姓名 | 應出席會議次數 | 實際出席會議次數 | 出席率    |
|------|---------|----------|--------|
| 盧敏霖  | 6       | 6        | 100%   |
| 劉學恒  | 6       | 5        | 83.33% |
| 劉飛鳴  | 6       | 6        | 100%   |

公司審核委員會與外聘審計師協商年報審計工作計劃，督促外聘審計師按時提交審計報告。公司審核委員會在外聘審計師進場前審閱了公司編制的財務會計報表，形成書面意見；在外聘審計師出具初步審計意見後再次審閱了公司財務會計報表，形成書面意見。公司2012年度各季度財務報告、2012年中期財務報告及2012年度財務報告及業績公告已經審核委員會審閱。

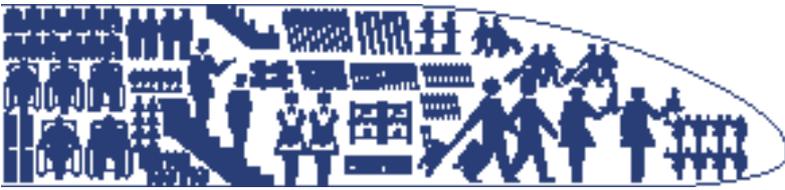
## 8、審計師酬金及相關專業費用

2012年度，公司之審計師分別為普華永道中天會計師事務所有限公司(境內審計師)及羅兵咸永道會計師事務所(國際審計師)。截止報告期末，公司境內審計師為公司連續服務的時間為5年，國際審計師為公司連續服務的時間為10年，有關審計項目負責人及簽字註冊會計師的輪換符合中國證監會和中國財政部《關於證券期貨審計業務簽字註冊會計師定期輪換的規定》的要求。

報告期內，公司給予普華永道中天會計師事務所有限公司人民幣205萬元(含內控審計費人民幣30萬元)及羅兵咸永道會計師事務所人民幣565萬元作為2012年度審計服務的酬金。此外，公司給予普華永道諮詢(深圳)有限公司人民幣25萬元作為其提供的非審計業務之酬金。

## 9、董事及公司秘書培訓

公司非常重視董事、監事及高級管理人員的後續培訓工作，每名董事加入董事會時均會收到董事培訓材料，內載操守指引及有關其他主要的管治事宜。此外，我們鼓勵所有董事參加相關培訓課程，並記錄董事的培訓紀錄。報告期內，公司積極安排董事羅慶先生、監事陳少宏先生參加了深圳證監局與深圳上市公司協會聯合舉辦的「深圳上市公司2012年度董事、監事培訓班」，公司副總經理兼董事會秘書郭向東先生亦先後參加了上交所、聯交所及香港特許秘書公會組織的一系列業務培訓。



## 10、股東權利

根據《公司章程》的規定，合計持有在該擬舉行的股東大會上有表決權的股份10%以上(含10%)股份的兩個或者兩個以上的股東，可透過信函或電子郵件向董事會或公司秘書送交經簽署的一份或者數份同樣格式內容的書面請求書，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當儘快召集臨時股東大會或者類別股東會議；單獨或合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份3%以上(含3%)股份的股東，可透過信函或電子郵件向董事會或公司秘書送交經簽署的一份或者數份同樣格式內容的書面提案，提請於該擬舉行的會議上審議該書面提案中所提出的議案。

股東宜出席大會就公司的業績、營運、戰略及／或管理作出提問或發表意見。董事會主席或副主席、合適的管理行政人員及外聘審計師將出席股東大會，回答股東的提問。各股東大會均會對股東的提問時間作出合理安排。

股東可根據公司提供的聯絡資料向董事會提出查詢並在股東大會提出建議。聯繫方式請見本年報「第二節 一 公司簡介」。

## 11、投資者關係

董事會秘書負責信息披露和投資者關係工作，公司制訂了《董事會秘書工作條例》、《信息披露管理辦法》和《投資者關係管理制度》，並嚴格依據相關規定履行信息披露義務和開展投資者關係管理工作。投資者可透過信函或電子郵件向董事會秘書處作出查詢，公司將於切實可行情況下儘快答復相關查詢。

報告期內，公司根據中國證監會、深圳證監局《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》的相關規定，對《公司章程》中有關利潤分配的條款進行了修訂，修訂後的《公司章程》對公司現金分紅標準、比例、相關決策程序以及利潤分配政策調整的具體條件、決策程序和機制進行了明確規定，為獨立董事盡職履責和中小股東充分表達訴求提供了制度保障，充分維護了中小股東的合法權益。

## 12、問責及核數

公司的董事承認其有編制帳目的責任，並負責監督編制每個財政期間的帳目，使帳目能真實和公平地反映公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流量表現。於編制截至2012年12月31日止年度之帳目時，董事已採用適當之會計政策並貫徹使用，作出審慎判斷及估計，並按持續經營之基準編制帳目。

公司已按照聯交所《證券上市規則》的規定，在有關期間完結後的4個月及3個月限期內，分別適時地發表年度報告及中期報告。公司已按照上交所《股票上市規則》的規定，按時披露年報、中報和季報。

董事及核數師對編制公司帳目之責任載於核數師報告書。

---

## 第九節

# 內部控制

### 一、內部控制責任聲明及內部控制制度建設情況

董事會對建立和維護充分的財務報告相關內部控制制度負責。財務報告相關內部控制的目標是保證財務報告信息的真實、準確和完整，防範重大錯報風險。由於內部控制存在固有局限性，因此僅能對上述目標提供合理保證。

公司從2006年起開始根據2002年「美國薩班斯 — 奧克斯利法404條款」的規定開展財務報告內部控制有效性的建設和評價工作，並從2011年開始貫徹落實國家五部委聯合頒佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》，至今已建立了股東大會、董事會、監事會「三權分立、權責分明、各司其職」的基本治理結構，形成了一套以機關各部門和下屬各單位為核心的包括投融資管理、信息披露、預算管理、資金管理、合同管理、工程項目管理、採購與付款、銷售與收款、成本費用、人事管理以及財務報告編制等內容的內部控制制度體系。公司基本建立起了貫穿決策、執行和監督全過程的內控制度，不相容崗位相互分離的制約機制，以及符合公司經營特點的管理規範與流程，形成了一套較為完整的內部控制評價體系，並對其有效運行進行了持續監督。

報告期內，董事會繼續按照境內外有關要求，對財務報告相關內部控制進行評價，有關評價報告的具體內容請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2012年度內部控制報告》。

### 二、內部控制審計報告情況

公司聘請了普華永道中天會計師事務所有限公司對董事會關於財務報告內控制度有效性的評價進行審計。董事會認為，截至2012年12月31日，公司及其附屬公司的內部控制穩健妥善且有效，公司聘請的外部審計師亦就此發表了無保留意見的審計意見。有關審計報告的具體內容請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2012年度內部控制審計報告》。

### 三、年度報告重大差錯責任追究制度的建立及執行情況

為保證年度報告信息披露的真實性、準確性、及時性和完整性，提高年度報告信息披露的質量和透明度，公司根據中國證監會、上交所、深圳證監局的相關要求，制定了《年報信息披露重大差錯責任追究制度》，該制度對年度報告信息披露重大差錯的定義、內容、範圍、具體認定標準以及問責措施進行了明確的規定。公司將嚴格執行該制度，杜絕年度報告信息披露出現重大差錯，確保年度報告信息的真實、準確和完整。

報告期內，公司未發生重大會計差錯更正、重大遺漏信息補充及業績預告更正的情況。

---

## 第十節

# 財務報告

### 獨立核數師報告書



羅兵咸永道

致廣深鐵路股份有限公司全體股東的獨立核數師報告書  
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

我們已審核了第81至177頁所載廣深鐵路股份有限公司(「貴公司」)及其附屬公司(統稱「貴集團」)的綜合財務報表，包括於二零一二年十二月三十一日的綜合及公司資產負債表、截至該日止年度的綜合全面收益表、綜合股東權益變動表及綜合現金流量表，以及主要會計政策概要及其他說明資料。

### 董事對綜合財務報表的責任

貴公司董事負責根據國際財務報告準則及香港公司條例的披露要求編製綜合財務報表，以令財務報表作出真實而公允的反映。此項責任包括設計、實施及維持關於編製及真實與公允地呈報並無重大錯誤陳述(不論因欺詐或錯誤而產生)的財務報表的內部監控、挑選及應用合適的會計政策，以及作出在有關情況下屬合理的會計估計。

### 核數師的責任

我們的責任為根據我們的審核工作對本綜合財務報表發表意見。我們根據國際核數準則進行審核工作，有關準則規定我們遵守道德要求，而規劃及進行審核工作的目的為合理確定綜合財務報表是否並無重大錯誤陳述。

---

羅兵咸永道會計師事務所，香港中環太子大廈22樓  
電話：+852 2289 8888, 傳真：+852 2810 9888, [www.pwchk.com](http://www.pwchk.com)

---



羅兵咸永道

審核工作涉及進行取得有關綜合財務報表中金額及披露事項的審核憑證的程序。所選擇的程序會視乎核數師的判斷，包括評估不論因欺詐或錯誤而引致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險。於評估有關風險時，核數師會考慮有關該實體編製綜合財務報表以作出真實及公平的反映有關的內部監控，以設計在有關情況下合適的審核程序，惟並非旨在發表有關該實體內部監控是否有效的意見。審核工作亦包括評估所用的會計政策是否合適及董事作出的會計估計是否合理，以及評估綜合財務報表的整體呈報方式。

我們相信，我們所獲的審核憑證足以及適當用作我們審核意見的基礎。

## 意見

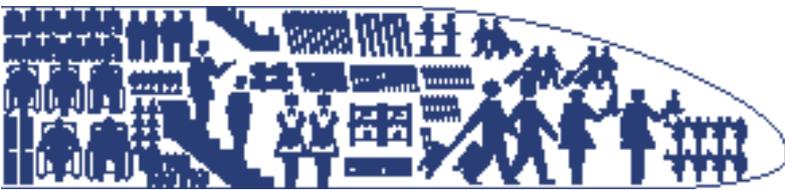
我們認為，根據國際財務報告準則，綜合財務報表真實與公允地反映了貴公司及貴集團於二零一二年十二月三十一日的事務狀況及貴集團截至該日止年度的溢利及其現金流量，並已按照香港公司條例的披露要求適當地編製。

## 其他事宜

本報告(包括意見)乃為及純粹為閣下(作為法團)編製，除此之外別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零一三年三月二十六日



## 綜合資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

(金額均以人民幣千元為單位)

|                     | 附註        | 於十二月三十一日          |            |
|---------------------|-----------|-------------------|------------|
|                     |           | 二零一二年             | 二零一一年      |
| <b>資產</b>           |           |                   |            |
| <b>非流動資產</b>        |           |                   |            |
| 固定資產                | 6         | <b>24,524,248</b> | 23,987,080 |
| 在建工程                | 7         | <b>679,528</b>    | 911,962    |
| 固定資產及在建工程預付款        |           | <b>49,336</b>     | 16,986     |
| 租賃土地付款              | 8         | <b>528,296</b>    | 544,403    |
| 商譽                  | 9         | <b>281,255</b>    | 281,255    |
| 在聯營公司的投資            | 11        | <b>136,826</b>    | 125,920    |
| 遞延稅項資產              | 12        | <b>109,161</b>    | 108,079    |
| 遞延職工費用              |           | —                 | 1,800      |
| 長期待攤費用              | 13        | <b>40,120</b>     | —          |
| 可供出售的投資             | 15        | <b>53,826</b>     | 53,826     |
| 長期應收款               | 16        | <b>30,863</b>     | 34,108     |
|                     |           | <b>26,433,459</b> | 26,065,419 |
| <b>流動資產</b>         |           |                   |            |
| 存料及供應品              | 17        | <b>437,297</b>    | 330,736    |
| 應收賬款                | 18        | <b>1,000,025</b>  | 613,999    |
| 預付款及其他應收款           | 19        | <b>147,388</b>    | 144,436    |
| 短期存款                | 20        | <b>4,174,000</b>  | 3,686,000  |
| 現金及現金等價物            | 20, 36(c) | <b>675,013</b>    | 1,366,757  |
|                     |           | <b>6,433,723</b>  | 6,141,928  |
| <b>總資產</b>          |           | <b>32,867,182</b> | 32,207,347 |
| <b>權益</b>           |           |                   |            |
| 可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備 |           |                   |            |
| 股本                  | 21        | <b>7,083,537</b>  | 7,083,537  |
| 股本溢價                |           | <b>11,564,581</b> | 11,564,581 |
| 其他儲備                | 22        | <b>2,402,266</b>  | 2,269,095  |
| 未分配溢利               |           | <b>4,894,806</b>  | 4,417,393  |
| — 建議末期股利            |           | <b>566,683</b>    | 708,354    |
|                     |           | <b>25,945,190</b> | 25,334,606 |
| 非控股權益               |           | <b>50,849</b>     | 52,802     |
| <b>總權益</b>          |           | <b>25,996,039</b> | 25,387,408 |

## 綜合資產負債表(續)

於二零一二年十二月三十一日

(金額均以人民幣千元為單位)

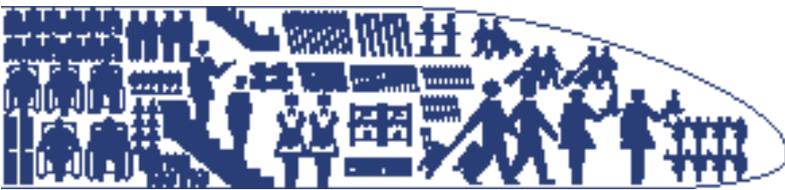
|                 | 附註 | 於十二月三十一日          |            |
|-----------------|----|-------------------|------------|
|                 |    | 二零一二年             | 二零一一年      |
| <b>負債</b>       |    |                   |            |
| <b>非流動負債</b>    |    |                   |            |
| 政府補助相關遞延收入      | 23 | <b>92,864</b>     | 96,022     |
| 應付債券            | 24 | <b>3,485,473</b>  | 3,478,568  |
| 員工福利責任          | 25 | <b>113,901</b>    | 168,276    |
|                 |    | <b>3,692,238</b>  | 3,742,866  |
| <b>流動負債</b>     |    |                   |            |
| 應付賬款            | 26 | <b>1,131,624</b>  | 1,064,741  |
| 固定資產及在建工程應付款    |    | <b>915,081</b>    | 814,129    |
| 應付股利            |    | <b>15</b>         | 25         |
| 應交所得稅           |    | <b>229,271</b>    | 316,731    |
| 預提費用及其他應付款      | 27 | <b>902,914</b>    | 881,447    |
|                 |    | <b>3,178,905</b>  | 3,077,073  |
| <b>總負債</b>      |    | <b>6,871,143</b>  | 6,819,939  |
| <b>總權益及負債</b>   |    | <b>32,867,182</b> | 32,207,347 |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <b>3,254,818</b>  | 3,064,855  |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>29,688,277</b> | 29,130,274 |

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

第 81 至 177 頁的財務報表於二零一三年三月二十六日由董事會批准，並由下列代表簽署。

李文新  
董事

申毅  
董事



## 資產負債表

於二零一二年十二月三十一日

(金額均以人民幣千元為單位)

|                     | 附註 | 於十二月三十一日          |            |
|---------------------|----|-------------------|------------|
|                     |    | 二零一二年             | 二零一一年      |
| <b>資產</b>           |    |                   |            |
| <b>非流動資產</b>        |    |                   |            |
| 固定資產                | 6  | <b>24,440,108</b> | 23,905,530 |
| 在建工程                | 7  | <b>679,528</b>    | 911,962    |
| 固定資產及在建工程預付款        |    | <b>48,058</b>     | 16,986     |
| 租賃土地付款              | 8  | <b>497,547</b>    | 512,548    |
| 商譽                  | 9  | <b>281,255</b>    | 281,255    |
| 在附屬公司的投資            | 10 | <b>80,774</b>     | 80,274     |
| 在聯營公司的投資            | 11 | <b>111,075</b>    | 111,075    |
| 遞延稅項資產              | 12 | <b>108,293</b>    | 106,659    |
| 遞延職工費用              |    | —                 | 1,789      |
| 長期待攤費用              | 13 | <b>39,429</b>     | —          |
| 可供出售的投資             | 15 | <b>52,108</b>     | 52,108     |
| 長期應收款               | 16 | <b>30,863</b>     | 34,108     |
|                     |    | <b>26,369,038</b> | 26,014,294 |
| <b>流動資產</b>         |    |                   |            |
| 存料及供應品              | 17 | <b>429,931</b>    | 323,914    |
| 應收賬款                | 18 | <b>995,097</b>    | 611,046    |
| 預付款及其他應收款           | 19 | <b>196,846</b>    | 178,183    |
| 短期存款                | 20 | <b>4,168,000</b>  | 3,680,000  |
| 現金及現金等價物            | 20 | <b>659,459</b>    | 1,350,992  |
|                     |    | <b>6,449,333</b>  | 6,144,135  |
| <b>總資產</b>          |    | <b>32,818,371</b> | 32,158,429 |
| <b>權益</b>           |    |                   |            |
| 可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備 |    |                   |            |
| 股本                  | 21 | <b>7,083,537</b>  | 7,083,537  |
| 股本溢價                |    | <b>11,564,462</b> | 11,564,462 |
| 其他儲備                | 22 | <b>2,402,266</b>  | 2,269,095  |
| 未分配溢利               |    | <b>4,875,547</b>  | 4,396,267  |
| — 建議末期股利            |    | <b>566,683</b>    | 708,354    |
| <b>總權益</b>          |    | <b>25,925,812</b> | 25,313,361 |

## 資產負債表(續)

於二零一二年十二月三十一日

(金額均以人民幣千元為單位)

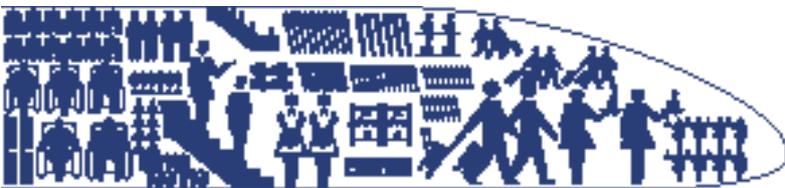
|                 | 附註 | 於十二月三十一日          |                   |
|-----------------|----|-------------------|-------------------|
|                 |    | 二零一二年             | 二零一一年             |
| <b>負債</b>       |    |                   |                   |
| <b>非流動負債</b>    |    |                   |                   |
| 政府補助相關遞延收入      | 23 | 92,864            | 96,022            |
| 應付債券            | 24 | 3,485,473         | 3,478,568         |
| 員工福利責任          | 25 | 111,223           | 163,037           |
|                 |    | <b>3,689,560</b>  | <b>3,737,627</b>  |
| <b>流動負債</b>     |    |                   |                   |
| 應付賬款            | 26 | 1,118,544         | 1,054,453         |
| 固定資產及在建工程應付款    |    | 914,926           | 814,129           |
| 應付股利            |    | 15                | 25                |
| 應交所得稅           |    | 228,279           | 313,957           |
| 預提費用及其他應付款      | 27 | 941,235           | 924,877           |
|                 |    | <b>3,202,999</b>  | <b>3,107,441</b>  |
| <b>總負債</b>      |    | <b>6,892,559</b>  | <b>6,845,068</b>  |
| <b>總權益及負債</b>   |    | <b>32,818,371</b> | <b>32,158,429</b> |
| <b>淨流動資產</b>    |    | <b>3,246,334</b>  | <b>3,036,694</b>  |
| <b>總資產減流動負債</b> |    | <b>29,615,372</b> | <b>29,050,988</b> |

隨附的附註乃本財務報表的組成部分

第 81 至 177 頁的財務報表於二零一三年三月二十六日由董事會批准，並由下列代表簽署。

李文新  
董事

申毅  
董事



## 綜合全面收益表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除每股溢利資料外，金額均以人民幣千元為單位)

|                          | 附註    | 截至十二月三十一日止年度<br>二零一二年 | 二零一一年        |
|--------------------------|-------|-----------------------|--------------|
| 鐵路業務營業額                  |       |                       |              |
| 客運                       |       | 7,841,091             | 8,026,512    |
| 貨運                       |       | 1,344,113             | 1,386,753    |
| 路網清算及其他運輸相關服務            |       | 4,890,640             | 4,255,996    |
|                          |       | <b>14,075,844</b>     | 13,669,261   |
| 其他業務營業額                  |       | 1,016,042             | 1,021,574    |
| 總營業額                     |       | <b>15,091,886</b>     | 14,690,835   |
| 營業支出：                    |       |                       |              |
| 鐵路業務                     |       |                       |              |
| 營業稅金                     |       | (340,035)             | (369,115)    |
| 人工及福利                    | 29    | (3,516,589)           | (2,973,529)  |
| 設備租賃及服務                  |       | (4,022,514)           | (3,604,408)  |
| 土地使用權租賃                  | 38(b) | (54,800)              | (53,600)     |
| 存料及供應品                   |       | (1,532,559)           | (1,530,659)  |
| 維修及設施保養費用(不含存料及供應品)      |       | (696,884)             | (647,120)    |
| 固定資產折舊                   |       | (1,358,527)           | (1,344,927)  |
| 租賃土地付款攤銷                 |       | (15,001)              | (15,001)     |
| 社會服務費用                   |       | (93,090)              | (115,190)    |
| 常務及行政費用                  |       | (107,216)             | (128,795)    |
| 其他                       |       | (525,806)             | (340,789)    |
|                          |       | <b>(12,263,021)</b>   | (11,123,133) |
| 其他業務                     |       |                       |              |
| 營業稅金                     |       | (32,845)              | (32,148)     |
| 人工及福利                    | 29    | (458,349)             | (414,326)    |
| 存料及供應品                   |       | (317,738)             | (391,673)    |
| 固定資產折舊                   |       | (23,877)              | (25,034)     |
| 租賃土地付款攤銷                 |       | (987)                 | (987)        |
| 常務及行政費用                  |       | (132,581)             | (113,700)    |
|                          |       | <b>(966,377)</b>      | (977,868)    |
| 總營業支出                    |       | <b>(13,229,398)</b>   | (12,101,001) |
| 其他收入/(支出)及其他收益/(虧損) — 淨額 | 30    | 71,815                | (25,786)     |
| 經營溢利                     |       | <b>1,934,303</b>      | 2,564,048    |
| 財務費用                     | 31    | (187,073)             | (190,970)    |
| 應佔聯營公司的業績                | 11    | 10,906                | 5,259        |
| 除所得稅前溢利                  |       | <b>1,758,136</b>      | 2,378,337    |
| 所得稅支出                    | 32    | (441,151)             | (575,965)    |
| 年內溢利                     |       | <b>1,316,985</b>      | 1,802,372    |

## 綜合全面收益表(續)

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除每股溢利資料外，金額均以人民幣千元為單位)

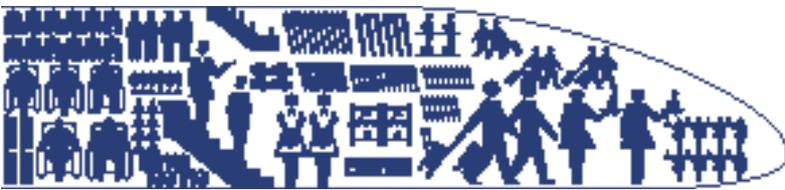
|                        | 附註 | 截至十二月三十一日止年度<br>二零一二年 | 二零一一年     |
|------------------------|----|-----------------------|-----------|
| 年內溢利                   |    | <b>1,316,985</b>      | 1,802,372 |
| 其他全面收益                 |    | —                     | —         |
| 年內總全面收益，已扣除稅項          |    | <b>1,316,985</b>      | 1,802,372 |
| 溢利可供分配予：               |    |                       |           |
| 本公司權益所有者               |    | <b>1,318,938</b>      | 1,804,107 |
| 非控股權益                  |    | <b>(1,953)</b>        | (1,735)   |
|                        |    | <b>1,316,985</b>      | 1,802,372 |
| 總全面收益可分配予：             |    |                       |           |
| 本公司權益所有者               |    | <b>1,318,938</b>      | 1,804,107 |
| 非控股權益                  |    | <b>(1,953)</b>        | (1,735)   |
|                        |    | <b>1,316,985</b>      | 1,802,372 |
| 年內可供分配予本公司權益所有者溢利的每股溢利 |    |                       |           |
| — 基本                   | 34 | 人民幣 <b>0.19</b> 元     | 人民幣0.25元  |
| — 攤薄                   | 34 | 人民幣 <b>0.19</b> 元     | 人民幣0.25元  |

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

|    | 附註 | 二零一二年          | 二零一一年   |
|----|----|----------------|---------|
| 股利 | 35 | <b>566,683</b> | 708,354 |

李文新  
董事

申毅  
董事



## 綜合股東權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(金額均以人民幣千元為單位)

|                    | 可供分配予本公司權益所有者 |            |                       |                       |                |           | 總計         | 非控股權益   | 總權益        |
|--------------------|---------------|------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------|------------|---------|------------|
|                    | 股本<br>(附註21)  | 股本溢價       | 法定盈餘<br>公積金<br>(附註22) | 任意盈餘<br>公積金<br>(附註22) | 其他儲備<br>(附註22) | 未分配溢利     |            |         |            |
| 於二零一一年一月一日的餘額      | 7,083,537     | 11,564,581 | 1,783,898             | 304,059               | —              | 3,431,942 | 24,168,017 | 54,559  | 24,222,576 |
| 總全面收益              | —             | —          | —                     | —                     | —              | 1,804,107 | 1,804,107  | (1,735) | 1,802,372  |
| 由未分配溢利分配(附註22)     | —             | —          | 181,138               | —                     | —              | (181,138) | —          | —       | —          |
| 二零一零年度的股利          | —             | —          | —                     | —                     | —              | (637,518) | (637,518)  | (22)    | (637,540)  |
| 於二零一一年十二月三十一日的餘額   | 7,083,537     | 11,564,581 | 1,965,036             | 304,059               | —              | 4,417,393 | 25,334,606 | 52,802  | 25,387,408 |
| 總全面收益              | —             | —          | —                     | —                     | —              | 1,318,938 | 1,318,938  | (1,953) | 1,316,985  |
| 專項儲備 — 安全生產費(附註22) | —             | —          | —                     | —                     | —              | —         | —          | —       | —          |
| 分配                 | —             | —          | —                     | —                     | 134,265        | (134,265) | —          | —       | —          |
| 使用                 | —             | —          | —                     | —                     | (134,265)      | 134,265   | —          | —       | —          |
| 由未分配溢利分配(附註22)     | —             | —          | 133,171               | —                     | —              | (133,171) | —          | —       | —          |
| 二零一一年度的股利          | —             | —          | —                     | —                     | —              | (708,354) | (708,354)  | —       | (708,354)  |
| 於二零一二年十二月三十一日的餘額   | 7,083,537     | 11,564,581 | 2,098,207             | 304,059               | —              | 4,894,806 | 25,945,190 | 50,849  | 25,996,039 |

李文新  
董事

申毅  
董事

## 股東權益變動表

截至二零一二年十二月三十一日止年度

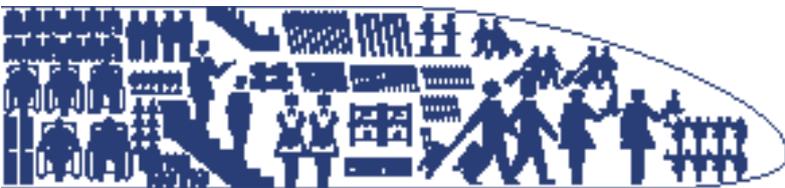
(金額均以人民幣千元為單位)

|                        | 可供分配予本公司權益所有者 |            |                       |                       |                |           | 總權益        |
|------------------------|---------------|------------|-----------------------|-----------------------|----------------|-----------|------------|
|                        | 股本<br>(附註21)  | 股本溢價       | 法定盈餘<br>公積金<br>(附註22) | 任意盈餘<br>公積金<br>(附註22) | 其他儲備<br>(附註22) | 未分配溢利     |            |
| 於二零一一年一月一日的餘額          | 7,083,537     | 11,564,462 | 1,783,898             | 304,059               | —              | 3,408,807 | 24,144,763 |
| 總全面收益                  | —             | —          | —                     | —                     | —              | 1,806,116 | 1,806,116  |
| 由未分配溢利分配(附註22)         | —             | —          | 181,138               | —                     | —              | (181,138) | —          |
| 二零一零年度的股利              | —             | —          | —                     | —                     | —              | (637,518) | (637,518)  |
| 於二零一一年十二月三十一日<br>的餘額   | 7,083,537     | 11,564,462 | 1,965,036             | 304,059               | —              | 4,396,267 | 25,313,361 |
| 總全面收益                  | —             | —          | —                     | —                     | —              | 1,320,805 | 1,320,805  |
| 專項儲備 — 安全生產費<br>(附註22) | —             | —          | —                     | —                     | —              | —         | —          |
| 分配                     | —             | —          | —                     | —                     | 134,265        | (134,265) | —          |
| 使用                     | —             | —          | —                     | —                     | (134,265)      | 134,265   | —          |
| 由未分配溢利分配(附註22)         | —             | —          | 133,171               | —                     | —              | (133,171) | —          |
| 二零一一年度的股利              | —             | —          | —                     | —                     | —              | (708,354) | (708,354)  |
| 於二零一二年十二月三十一日<br>的餘額   | 7,083,537     | 11,564,462 | 2,098,207             | 304,059               | —              | 4,875,547 | 25,925,812 |

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

李文新  
董事

申毅  
董事



## 綜合現金流量表

截至二零一二年十二月三十一日止年度  
(金額均以人民幣千元為單位)

|                                  | 附註    | 截至十二月三十一日止年度       |             |
|----------------------------------|-------|--------------------|-------------|
|                                  |       | 二零一二年              | 二零一一年       |
| <b>經營業務的現金流量</b>                 |       |                    |             |
| 經營業務的現金流入                        | 36(a) | <b>2,875,017</b>   | 3,933,083   |
| 已付利息                             |       | <b>(167,650)</b>   | (167,650)   |
| 已交所得稅                            |       | <b>(529,694)</b>   | (436,375)   |
| 經營業務的淨現金流入                       |       | <b>2,177,673</b>   | 3,329,058   |
| <b>投資業務的現金流量</b>                 |       |                    |             |
| 收購固定資產及在建工程的支出與固定資產預付款，已扣除相應的應付款 |       | <b>(1,836,154)</b> | (943,390)   |
| 出售固定資產；租賃土地及在建工程的所得款項            | 36(b) | <b>41,071</b>      | 557         |
| 處置附屬公司的所得款項                      |       | —                  | 144         |
| 已收政府補助                           |       | —                  | 4,100       |
| 已收利息                             |       | <b>116,688</b>     | 28,203      |
| 存期超過三個月的短期存款增加，淨額                |       | <b>(488,000)</b>   | (3,077,500) |
| 已收股利                             |       | <b>5,500</b>       | 4,263       |
| 投資業務的淨現金流出                       |       | <b>(2,160,895)</b> | (3,983,623) |
| <b>融資業務的現金流量</b>                 |       |                    |             |
| 已向非控股權益派付的股利                     |       | <b>(10)</b>        | (36)        |
| 已向本公司股東派付的股利                     |       | <b>(708,354)</b>   | (637,533)   |
| 應付債券的管理費付款                       |       | <b>(158)</b>       | (167)       |
| 融資業務的淨現金流出                       |       | <b>(708,522)</b>   | (637,736)   |
| 現金及現金等價物淨減少                      |       | <b>(691,744)</b>   | (1,292,301) |
| 年初現金及現金等價物                       |       | <b>1,366,757</b>   | 2,659,058   |
| 年末現金及現金等價物                       | 36(c) | <b>675,013</b>     | 1,366,757   |

隨附的附註乃本財務報表的組成部分。

李文新  
董事

申毅  
董事

# 財務報表附註

截至二零一二年十二月三十一日止年度

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 1. 一般資料

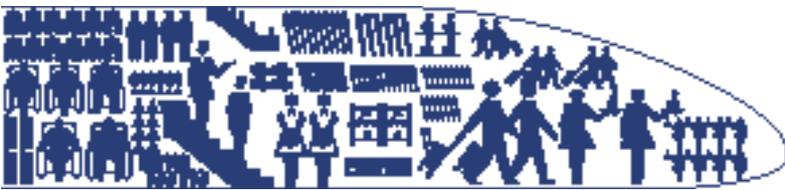
廣深鐵路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年三月六日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。同日，本公司經營若干鐵路業務和其他有關業務(統稱「該等業務」)的業務營運。在本公司成立前，該等業務由本公司的前身廣深鐵路總公司(「前身公司」)及其若干附屬公司和廣州鐵路(集團)公司(「廣州鐵路集團」)及其若干附屬公司經營。

前身公司由廣州鐵路集團全權控制和管理。根據廣州鐵路集團、前身公司和本公司於一九九六年簽訂的重組協議(「重組協議」)，本公司透過 2,904,250,000 股普通股(「國有內資股」)的方式向廣州鐵路集團發行其全部股本權益，以換取與經營該等業務有關的資產及負債(「重組」)。重組後，前身公司的名稱改為廣州鐵路(集團)廣深鐵路實業發展總公司。

一九九六年五月，本公司在一次全球公開發售中發行 1,431,300,000 股股份，包括 217,812,000 股 H 股(「H 股」)和 24,269,760 股美國存托股份(「美國存托股份」)，每股美國存托股份代表 50 股 H 股)，募集約人民幣 4,214,000,000 元現金，用以應付本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的資本性支出和滿足營運資金的需要。

二零零六年十二月，本公司透過股份首次公開發售於上海證券交易所發行 2,747,987,000 股 A 股，用以提供資金，以收購與廣州鐵路集團羊城鐵路實業發展總公司(廣州鐵路集團的全資附屬公司，經營行走中國南部地區廣州至坪石之間各城市的鐵路線)鐵路運輸業務(「羊城鐵路業務」)有關的業務及有關資產及負債。

本集團主要經營提供鐵路客運和貨運業務。本集團亦經營若干其他業務，主要包括車站內服務；以及在列車上和車站內銷售食品、飲料和貨品等。



## 1. 一般資料(續)

本公司的註冊地址為中華人民共和國廣東省深圳市和平路1052號。本公司的營業執照將於二零五六年到期。

於二零一二年十二月三十一日，本公司職工總數約為34,600名，較二零一一年十二月三十一日增加1,200名。

財務報表於二零一三年三月二十六日由本公司董事會批准刊發。

財務報表所列全部公司的英文名稱乃其中文註冊名稱的直譯。

## 2. 主要會計政策

編製本財務報表時所採納的主要會計政策載列如下。除另有說明者外，該等政策在所呈報各年度內貫徹一致。

### 2.1 編製基準

綜合財務報表乃按照國際會計準則委員會(「國際會計準則委員會」)頒布的國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)及香港公司條例的披露要求編製。綜合財務報表乃按歷史成本法編製。

編製符合國際財務報告準則的財務報表時需要使用若干關鍵會計估計。管理層在運用本集團會計政策過程中亦須行使其判斷。涉及很大程度的判斷或複雜性的範疇或對財務報表有重大影響的假設及估計的範疇已於附註4披露。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.1 編製基準(續)

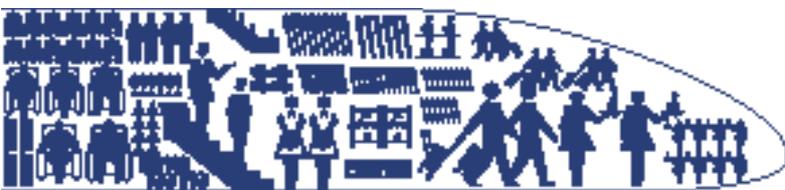
#### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

國際財務報告準則第7號(修訂本)「披露 — 轉讓金融資產」於二零一一年七月一日或其後開始的年度期間生效。該項修訂將提高轉讓交易申報的透明度，有助於使用者了解金融資產轉讓的相關風險以及那些風險對實體的財務狀況的影響，尤其是涉及金融資產證券化的風險。由於本集團並無進行任何金融資產轉讓，故對本集團並無影響。

國際會計準則第12號(修訂本)「所得稅」於二零一二年一月一日或其後開始的年度期間生效。該項修訂現時規定實體計量有關資產的遞延稅項時，視乎實體是否預期可透過使用或出售收回資產的賬面價值而定。當按照國際會計準則第40號「投資物業」中的公允價值模式來計量資產時，可能難以及未能客觀評估賬面價值將透過使用或出售而收回。因此，此項修訂為按公允價值計量的投資物業產生的遞延稅項資產或負債的計量既定原則引入了一個例外情況。因作出此等修訂，常務詮釋委員會第21號「所得稅 — 收回重估非折舊資產」不再適用於按公允價值列賬的投資物業。該等修訂亦將早前載於常務詮釋委員會第21號(已獲撤銷)的其餘指引加入國際會計準則第12號。由於本集團並無任何須評估將透過使用或出售收回的資產，故對本集團並無影響。

#### (b) 於二零一二年生效惟與本集團無關的準則以及現有準則的修訂本及詮釋：

國際財務報告準則第1號(修訂本)「嚴重惡性通貨膨脹及剔除首次採納者的固定日期」於二零一一年七月一日或其後開始的年度期間生效。該等修訂包括對國際財務報告準則第1號「首次採納國際財務報告準則」的兩處改動。第一處改動是以「過渡至國際財務報告準則的日期」取代提述二零零四年一月一日的固定日期之處，因而首次採納國際財務報告準則的實體毋須重列於過渡至國際財務報告準則日期前發生的不再確認交易。第二處修訂對實體因功能貨幣受嚴重惡性通貨膨脹影響而未能遵守國際財務報告準則期間後該如何繼續根據國際財務報告準則呈列財務報表的事宜提供指引。由於本集團並非首次採納國際財務報告準則者，亦不處於嚴重惡性通貨膨脹環境，故對本集團並無影響。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.1 編製基準(續)

(c) 以下新訂準則、修訂及詮釋為於二零一二年十二月三十一日已頒布，惟尚未適用於截至二零一二年十二月三十一日止年度的國際財務報告準則／香港財務報告準則財務報表：

|   | 於以下日期或其後開始<br>的年度期間生效 |
|---|-----------------------|
| 國際會計準則第1號「呈列財務報表」— 修訂本                    | 二零一二年七月一日             |
| 國際財務報告準則第1號「首次採納」，有關政府貸款 — 修訂本            | 二零一三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第10號「綜合財務報表」— 修訂本                 | 二零一三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第11號「聯合安排」— 修訂本                   | 二零一三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第12號「持有其他實體權益的披露」— 修訂本            | 二零一三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第13號「公允價值計量」— 澄清                  | 二零一三年一月一日             |
| 國際會計準則第19號「員工福利」— 修訂本                     | 二零一三年一月一日             |
| 國際會計準則第28號「在聯營公司及合營公司的投資」— 修訂本            | 二零一三年一月一日             |
| 國際會計準則第27號(二零一一年經修訂)「獨立財務報表」              | 二零一三年一月一日             |
| 國際財務報告準則第7號「金融工具：披露 — 抵銷金融資產及金融負債」— 修訂本   | 二零一三年一月一日             |
| IFRIC — 詮釋第20號「地表礦區生產階段的剝採成本」             | 二零一三年一月一日             |
| 國際會計準則第32號「金融工具：呈列 — 抵銷金融資產及金融負債」— 修訂本    | 二零一四年一月一日             |
| 國際財務報告準則第9號「金融工具」— 分類及計量                  | 二零一五年一月一日             |
| 國際財務報告準則第7號及國際財務報告準則第9號「強制生效日期及過渡披露」— 修訂本 | 二零一五年一月一日             |

本公司已評估採納國際財務報告準則第10號對本集團並無任何財務影響，原因是本集團旗下所有附屬公司符合國際財務報告準則第10號的監管規定，以及根據新指引亦無識別任何新附屬公司。

除國際財務報告準則第10號外，本集團現正評估上述準則、準則及詮釋的修訂的影響。本集團未能說明上述各項對本集團的營運業績及財務狀況構成的影響(如有)。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.2 附屬公司

#### 2.2.1 綜合入賬

附屬公司指本集團有權監管其財務及經營政策的一切實體(包括特設公司)，通常擁有其過半數投票權。於評估本集團是否控制另一實體時，會考慮現時是否存在可行使或轉換的潛在投票權及其影響。當本集團持有少於50%的投票權，但因持有實際控制權而可管控財政及經營政策，其亦會評估是否存在控制權。實際控制權可在增加少數股東權益或股東間的合約條款等情況下產生。

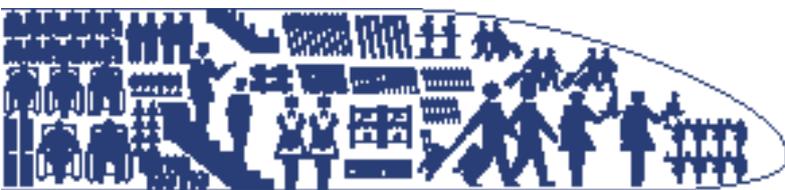
附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，於控制權終止當日停止綜合入賬。

集團內公司間的交易、集團公司交易的結餘、收益及支出予以抵銷。於資產內確認的集團內公司間的交易產生的溢利及虧損亦予以抵銷。附屬公司的會計政策已在必要情況下作出修訂，確保與本集團所採納的政策一致。

#### (a) 業務合併

本集團採用收購法就業務合併入賬。收購一間附屬公司的轉讓代價為所轉讓資產、對被收購方前擁有人所產生的負債及本集團所發行股權的公允價值。所轉讓代價包括或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值。於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按收購當日的公允價值計量。本集團按逐項收購基準，以公允價值或按非控股權益所佔被收購方淨資產可識別的比例確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.1 綜合入賬(續)

##### (a) 業務合併(續)

倘業務合併分階段進行，收購方須按於收購當日的公允價值重新計量其先前持有的被收購方股權，所產生的盈虧(如有)在損益內確認。

本集團所轉讓的任何或有代價按收購當日的公允價值確認。被視為一項資產或負債的或有代價公允價值的後續變動，按照國際會計準則第39號於損益確認或確認為其他全面收益的變動。分類為權益的或有代價不予重新計量，而其後結算乃於權益入賬。

商譽初始按所轉讓總代價及非控股權益的公允價值超出所收購可識別淨資產及所承擔負債總和的數額予以計量。倘此代價低於所收購附屬公司淨資產的公允價值，則差額於損益中確認。

##### (b) 不導致控制權改變的附屬公司所有者權益變動

不導致失去控制權的非控股權益交易以權益交易入賬，即以彼等為所有者的身分與所有者進行交易。任何已付代價的公允價值與所收購相關應佔附屬公司淨資產的賬面值的差額乃於權益內記賬。向非控股權益出售的收益或虧損亦於權益內記賬。

##### (c) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面值變動於損益確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權益，其公允價值為初始賬面值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額會按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬。這可能代表先前在其他全面收益確認的金額會重新分類至損益。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.2 附屬公司(續)

#### 2.2.2 獨立金融工具

在附屬公司的投資乃按成本值減減值入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股利的基準入賬。

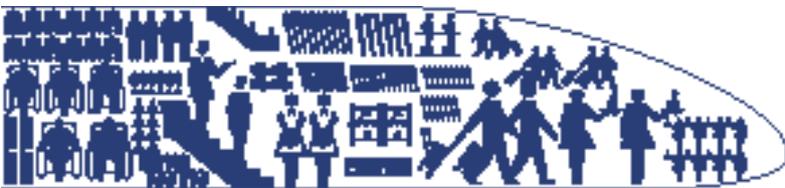
### 2.3 聯營公司

聯營公司指本集團有能力對其擁有重大影響力但非控制權的一切實體，通常擁有其 20% 至 50% 的投票權。在聯營公司的投資會根據權益會計法列賬，根據權益會計法，投資初始按成本值確認，賬面值增加或減少，以確認投資者於收購當日後應佔被投資方的損益。本集團在聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽。

倘在於聯營公司的所有者權益減少但仍保留重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅按比例計算部分重新分類至損益(如適用)。

本集團應佔收購後損益會於全面收益表確認，而其應佔收購後的其他全面收益變動則於其他全面收益確認，並對投資的賬面價值作出相應調整。當本集團應佔聯營公司的虧損等於或大於其在聯營公司的權益(包括任何其他無抵押的應收款)時，本集團不再確認進一步的虧損，除非本集團已代聯營公司產生法定或推定義務或支付款項。

於各報告期末，本集團釐定是否存在任何客觀證據證明在聯營公司的投資出現減值。倘出現此情況，本集團根據聯營公司的可收回金額與其賬面值之間的差額計算減值額，並於全面收益表「應佔聯營公司業績」的金額內確認。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.3 聯營公司(續)

本集團與其聯營公司之間進行的上下游交易所產生的溢利及虧損僅以無關聯投資者在聯營公司的權益為限，於本集團的財務報表確認。未變現虧損予以抵銷，除非交易證明所轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策已在必要情況下作出修訂，確保與本集團所採納的政策一致。

在本公司的資產負債表中，在聯營公司的投資乃按成本值減減值虧損準備入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。聯營公司的業績乃由本公司按已收及應收股利的基準入賬。

### 2.4 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策人的內部報告一致的方式呈報。主要經營決策人負責就經營分部分配資產及評估業績，已獲確認為作出策略決定的高級行政人員。

### 2.5 外幣交易

#### (a) 功能及呈報貨幣

本集團旗下每個實體的財務報表所包括的項目，均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣(「功能貨幣」)計算。綜合財務報表以人民幣(「人民幣」)呈報，人民幣為本公司及本集團的功能貨幣及本集團的呈報貨幣。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.5 外幣交易(續)

#### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值(如項目重新計量)當日的匯率換算為功能貨幣。此等交易結算及按年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產和負債而產生的匯兌收益及虧損，均於全面收益表內確認。

匯兌收益及虧損於綜合全面收益表的「財務費用」內呈列。

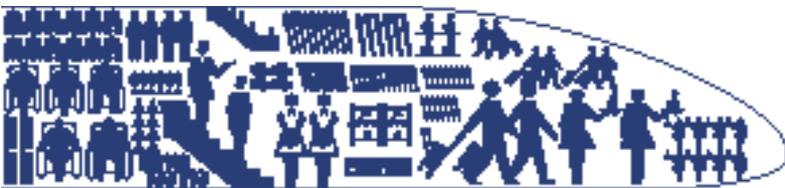
### 2.6 固定資產

固定資產以歷史成本減折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔開支(就本公司於重組時向前身公司收購的固定資產而言，重組的重估金額為認定成本)。

其後的成本僅會於與該項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目成本能可靠計量時，計入資產的賬面價值，或確認為一項獨立資產(倘適用)。已置換的部件的賬面價值不予確認。其他所有維修及保養於產生的財政期間內在全面收益表扣除。

折舊是按各資產的估計可使用年限，並扣除佔成本不超過4%的估計殘值後以直線法計算，以分配成本值。估計可使用年限如下：

|                   |         |
|-------------------|---------|
| 樓宇(附註a)           | 20至40年  |
| 路軌、橋樑及維修服務通道(附註a) | 16至100年 |
| 機車及車廂             | 20年     |
| 通訊及信號系統           | 8至20年   |
| 其他機器及設備           | 4至25年   |



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.6 固定資產(續)

附註a：

樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道的估計可使用年限超過此等資產各自所在土地使用權租賃批授權的初步租賃期(「租賃期」)及土地使用權初步經營租賃期(「經營租賃期」)(附註2.8及38(b))。

根據中國監管土地使用權租賃批授權的相關法律及法規，本集團有權支付額外費用續租，而有關期限最高不少於50年。此項權利可於初步租賃期屆滿前一年內行使，並只可於有關續期被認為損害公眾利益時方會遭否定。因此，本公司董事認為審批程序並不嚴謹。此外，根據與單一最大股東訂立的土地使用權經營租賃協議的條文(詳情見附註38(b))，本公司可於經營租賃期屆滿時酌情續租。根據該等考慮，董事已釐定該等資產的估計可使用年期為超過初步租賃期及經營租賃期。

該等資產的殘值及估計可使用年限於每個報告期末檢討，並於有需要時予以調整。

倘某項資產賬面價值高於其估計可收回價值時，則即時將資產的賬面價值撇減至可收回價值(附註2.10)。

出售收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面價值釐定，並計入全面收益表中的「其他收入／(支出)及其他收益／(虧損)－淨額」。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.7 在建工程

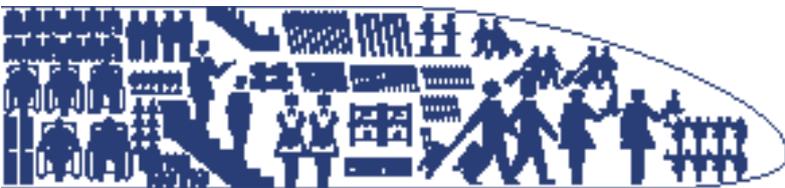
在建工程指樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道，主要包括與本集團現有鐵路的有關設施相關的建築成本。在建工程按成本值列賬，包括所有開支及其他直接成本、地盤恢復成本、建築所佔預付款，以及於建築期間為提供建築資金而借款所致的利息支出減減值虧損。在建工程完工並可用於計劃用途後，開始計提折舊。

### 2.8 租賃土地付款

本集團取得若干用於鐵路沿線、火車站和其他業務的多項土地使用權。為該土地所支付的款項指預付租賃款，並按租賃期 36.5 年至 50 年以直線法攤銷。根據中國監管土地使用權租賃批授權的相關法律及法規，本集團有權延長租期及續租，而有關期限不少於 50 年。此項權利可於初步租賃期屆滿前一年內行使，並只可於有關續期被認為損害公眾利益時方會遭否定。本集團認為審批程序並不嚴謹，且將可合理確定能夠續期。

### 2.9 商譽

商譽指已轉讓代價、任何於被收購方的非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值超過本集團應佔所收購可識別淨資產公允價值的差額。收購附屬公司業務的商譽於資產負債表分開披露。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.9 商譽(續)

就減值測試而言，於業務合併中所收購的商譽被分配至預期自合併協同效應受惠的各個現金產生單位(「現金產生單位」)，或現金產生單位組別。各個獲分配商譽的單位或單位組別指就內部管理而言實體監察商譽的最低層面。商譽於經營分部層面監察。

商譽每年進行減值檢討，或倘於有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。商譽的賬面值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允價值減銷售成本的較高者。任何減值即時確認為支出，且其後不予撥回。

### 2.10 在附屬公司及聯營公司的投資及非金融資產減值

擁有無限可使用年期的資產(如商譽)毋須攤銷，惟須按年進行減值測試。倘有情況或環境變化顯示須予攤銷的資產賬面價值或未能收回時，本集團會檢討該項資產的減值情況。若該項資產的賬面價值超過其可收回價值，其差額確認為減值虧損。可收回價值是指資產的公允價值減銷售成本後的淨額與在用價值兩者中的較高者。對減值進行評估時，資產已按具備可單獨識別現金流量的最小單位(現金產生單位)劃分。商譽以外的非金融資產倘曾出現減值，則須於各申報日檢討其可予撥回的減值。

倘從在附屬公司或聯營公司的投資收取的股利超過附屬公司或聯營公司於股利宣派期間的總全面收益，或倘該投資於個別財務報表中的賬面價值超過被投資公司的淨資產(包括商譽)於綜合財務報表中的賬面價值，則於從該等投資收到股利時須對該等投資進行減值測試。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.11 金融資產

#### 211.1 分類

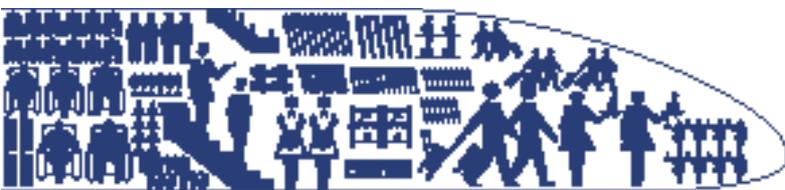
本集團將金融資產劃分為以下類別：按照公允價值列入損益賬、貸款及應收款以及可供出售的金融資產。分類方法乃取決於金融資產的收購目的。管理層將於初始確認時為其金融資產分類。於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，除貸款及應收款以及可供出售的金融資產外，本集團並無持有任何按照公允價值列入損益賬的金融資產。

#### (a) 貸款及應收款

貸款及應收款均設有固定或可確定付款金額，以及不會在活躍市場報價的非衍生金融資產。此等項目已計入流動資產之內，但由報告期末後超過 12 個月清算或預期清算的金額則劃分為非流動資產。本集團的貸款及應收款包括資產負債表內的「長期應收款」、「應收賬款及其他應收款」、「短期存款」及「現金及現金等價物」(附註 2.16 及 2.17)。

#### (b) 可供出售的金融資產

可供出售的金融資產為劃分為此類別或不獲分類為任何其他類別的非衍生項目。除非投資到期或管理層計劃於報告期末起計十二個月內出售有關投資，否則可供出售的金融資產將計入非流動資產內。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### **2112 確認及計量**

除並無活躍市場的市場報價及公平值不能可靠計量的股本工具投資乃按成本衡量外，以一般方式買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾收購或出售該資產當日)確認。所有並非按照公允價值列入損益賬的金融資產之投資項目初始按照公允價值另加交易成本列賬。可供出售的金融資產其後按公允價值列賬。當本集團從該等投資項目收取現金流量的權利已到期或已被轉讓，且本集團已大致上將擁有權的所有風險和回報轉移，則不再確認該等金融資產。貸款及應收款其後以實際利息法按經攤銷成本列賬。

分類為可供出售的貨幣及非貨幣證券的公允價值變動在其他全面收益中確認。

當分類為可供出售的證券已售出或減值時，於權益中確認的累計公允價值調整計入全面收益表為「投資證券的收益及虧損」。

可供出售的權益工具的股利在本集團收取款項的權利確定時於全面收益表確認為其他收入的一部分。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.11 金融資產(續)

#### 2.11.2 確認及計量(續)

上市投資的公允價值按現行買入價計算。倘金融資產的市場並不活躍(及就非上市證券而言)，本集團採用估值技術釐定公允價值。該等技術包括使用近期公平交易、參考其他大致相同的工具、貼現現金流量分析，以及期權定價模式，充分利用市場輸入數據，盡少依賴實體特定輸入數據。並無於活躍市場報價而其公允價值無法透過估值技術可靠釐定的非上市權益工具，乃按成本計量，並須進行減值檢討。

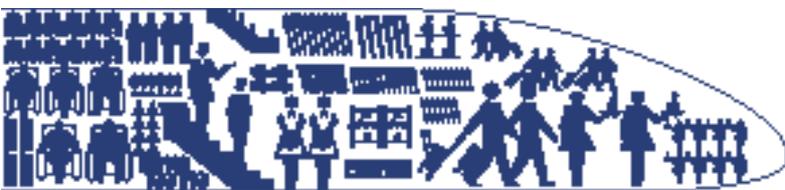
### 2.12 抵銷金融工具

當有法定可執行權力抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算，或同時變現資產及清償負債，則金融資產及負債將互相抵銷，其淨額於資產負債表呈報。

### 2.13 金融資產減值

#### (a) 按經攤銷成本列賬的資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀憑證顯示金融資產或一組金融資產出現減值。倘因於初始確認資產後發生的一項或多項事件(「損失事件」)而出現客觀減值憑證，而該(等)損失事件對金融資產或一組金融資產的估計未來現金流量構成能可靠估計的影響，金融資產或一組金融資產方被視為減值及產生減值虧損。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

#### (a) 按經攤銷成本列賬的資產(續)

本集團用以決定是否存在出現減值虧損的客觀證據的準則包括：

- 發行人或義務人出現重大財務困難；
- 違反合約，例如逾期支付或拖欠利息或本金；
- 本集團由於與借款人的財務困難有關的經濟或法律理由，給予借款人一項貸款人在其他情況下不會考慮的優惠；
- 借款人可能會破產或進行其他財務重組；
- 因為出現財務困難而導致該金融資產失去活躍市場；或
- 顯示一組金融資產自初顯示一組金融資產自初始確認後，其估計未來現金流量出現可計量的下跌的可觀察數據，儘管未能確認組合內導致有關下跌的個別金融資產，包括初始確認後，其估計未來現金流量出現可計量的下跌的可觀察數據，儘管未能確認組合內導致有關下跌的個別金融資產，包括：
  - (i) 該組合的借款人付款狀況出現逆轉；
  - (ii) 與該組合資產拖欠情況有關的國家或地方經濟狀況。

本集團首先評估是否存在客觀減值證據。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.13 金融資產減值(續)

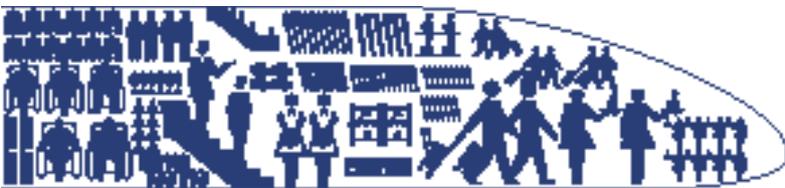
#### (a) 按經攤銷成本列賬的資產(續)

就貸款及應收款而言，虧損金額乃以資產賬面價值與按金融資產原有實際利率貼現估計未來現金流量(不包括未產生的未來信貸損失)的現值兩者的差額計量。資產賬面價值予以扣減，虧損金額則於全面收益表內確認。倘貸款按浮動利率計息，計量任何減值虧損的貼現率為根據合約釐定的現行實際利率。本集團可實際上以觀察所得市價按工具的公允價值計量減值。

倘於其後期間，減值虧損金額減少，而該減少客觀地與確認減值後發生的事件相關(如債務人信貸評級改善)，則過往確認的減值虧損撥回於全面收益表內確認。

#### (b) 分類為可供出售的資產

本集團於各報告期末評估是否有客觀證據顯示金融資產或一組金融資產已減值。如屬分類為可供出售的股本投資，證券公允價值顯著或長期下跌至低於其成本，亦為資產減值的證據。倘可供出售的金融資產存在任何上述證據，累計虧損(按收購成本與目前公允價值的差額減該金融資產之前於損益確認的任何減值虧損計量)從權益中移除，並於綜合全面收益表中確認。於綜合全面收益表確認的股本工具減值虧損不會透過綜合全面收益表撥回。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.14 長期待攤費用

長期待攤費用包括已經發生但應由本期和以後各期負擔的攤銷期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用按預計受益期以直線法攤銷，並以實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

### 2.15 存料及供應品

存料及供應品以成本與可變現淨值孰低列示。成本以加權平均法釐定。存料及供應品視乎適用情況，於消耗時作為燃料成本及維修及保養費用扣除，或於項目安裝於有關固定資產時資本化至固定資產。可變現淨值乃以日常業務過程中的估計售價減除適用可變開支。

### 2.16 應收賬款及其他應收款

應收賬款為於日常業務過程中出售商品或提供服務而應收客戶的款項。倘預期應收賬款及其他應收款於一年或以內(或倘較長，於正常營運週期內)收回，則分類為流動資產，否則呈報為非流動資產。

應收賬款及其他應收款初始以公允價值確認，其後則使用實際利息法按經攤銷成本扣除減值準備計量。

### 2.17 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括庫存現金、存放於銀行的活期存款；以及原存期三個月或以下且流動性極強的其他短期投資。

### 2.18 股本

普通股被列為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.19 應付賬款

應付賬款初始按公允價值確認，其後則採用實際利息法按經攤銷成本計量。應付賬款為於日常業務過程中向供應商購買貨品或服務的付款責任。倘應付賬款於一年或以內(或倘較長，於正常營運週期內)到期，則分類為流動負債，否則呈報為非流動負債。

應付賬款初始按公允價值確認，其後則使用實際利息法按經攤銷成本計量。

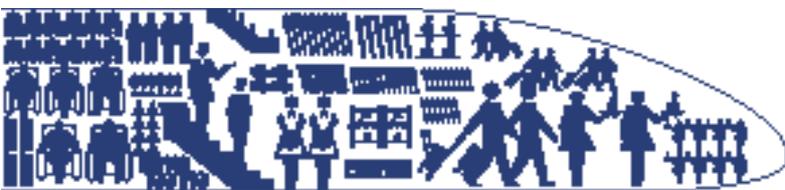
本集團僅於其責任解除、註銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面值與已付及應付代價的差額，於損益確認。

### 2.20 借款

借款(包括應付債券)初始按公允價值確認，當中扣除所產生的交易成本。借款其後按經攤銷成本列賬；所得款項(扣除交易成本後)與贖回價值兩者的任何差額會於借款期內按實際利息法於全面收益表內確認。

設立貸款融資時支付的費用，以將提取部分或全部融資為限確認為貸款的交易成本。在此情況下，該費用會遞延處理，直至作出提取為止。倘並無證據顯示部分或全部融資將獲提取，則該費用會資本化為流動性服務預付款，並於有關融資期內攤銷。

除非本集團有無條件權利可將清償負債的期限延遲至報告期末起計最少12個月後，否則借款一律劃分為流動負債。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.21 借款成本

收購、建造或生產需要一段長時間方能達至預定可使用或出售狀態的合資格資產所直接產生的一般及特定借款成本，計入該等資產的成本，直至該等資產大致達至其預定可使用或出售狀態為止。

在特定借款撥作合資格資產支出前的暫時投資所賺取的投資收入，自合資格資本化的借款成本中扣除。

所有其他借款成本於產生期間於損益內確認。

### 2.22 即期及遞延所得稅

期內稅項支出包括即期及遞延稅項。稅項乃於綜合全面收益表中確認，惟倘其與於其他全面收益表或直接於權益中確認的項目有關，則在該情況下，稅項亦於其他全面收益或直接於權益中確認。

#### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出的計算基準乃以於結算日本公司的附屬公司及聯營公司營運及產生應納稅收入所在國家已制定或在相當程度上已制定的稅法而釐定。管理層定期檢討報稅表中對於有關需解釋的適用稅例所採納的立場，以及預期需向稅務機構支付的款項的基準建立適當的準備。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.22 即期及遞延所得稅(續)

#### (b) 遞延所得稅

##### 內部基準差異

遞延所得稅以負債法按各資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面價值者間的暫時性差異而確認。然而，如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初始確認資產或負債，而在交易時並不影響會計或應納稅溢利或虧損，則不會入賬處理。遞延所得稅按於結算日已制定或在相當程度上已制定的稅率(及稅法)釐定，並預期於相關遞延所得稅資產變現或遞延所得稅負債償還後實行。

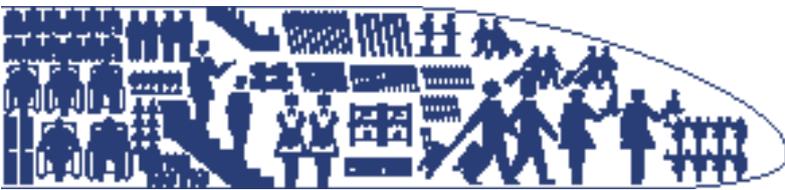
若有可能動用暫時性差異抵銷未來的應納稅溢利，則確認遞延所得稅資產。遞延稅項資產的賬面值於呈報期末檢討，並於不再可能有足夠應納稅溢利容許收回全部或部分資產時減少。

##### 外部基準差異

遞延所得稅會因在附屬公司和聯營公司的投資所產生的暫時性差異而計提準備，惟暫時性差異的撥回時間可由本集團控制或暫時性差異不能在可預見的未來得到撥回之該等遞延所得稅負債除外。

#### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將遞延所得稅資產與負債抵銷，且遞延所得稅資產與負債涉及同一稅務機關對一個應納稅實體或不同納稅實體徵稅的收入，有關實體有意按淨額基準清償結餘，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.23 員工福利

#### (a) 定額供款計劃

本集團向地方政府為退休金及住房等員工福利而經營的定額供款計劃作出供款。供款一經支付，本集團即無其他付款責任。定額供款計劃的供款於到期時確認為職工成本。

#### (b) 終止受僱福利

倘符合若干準則的選定員工接受自願離職以換取終止受僱福利，並獲本集團管理層授出特定批准，則可享有該等福利。倘本集團承諾根據詳細的正式計劃終止聘用現有員工(且不可能撤回有關承諾)，或承諾因鼓勵員工接受自願離職的建議而提供退休福利，則確認退休福利。於結算日起計超過12個月到期的福利會貼現為現值。

### 2.24 準備

在出現以下情況時，就環境恢復、重組成本和法律索償作出準備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要有流出資源以償付責任；而金額已經可靠估計。

如有多項類似責任，其需要在償付中流出資源的可能性，根據責任的類別整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備乃採用反映貨幣時間價值及特定責任風險的現行市場評估的稅前貼現率，按預期償付責任所需的開支現值計量。因時間流逝所產生的準備增加確認為利息支出。

## 2. 主要會計政策(續)

### 2.25 收入確認

收入包括於本集團的日常業務過程中銷售貨品及服務的已收或應收代價的公允價值。收入於扣除增值稅、退貨、回扣和折扣，以及對銷本集團內部銷售後呈報。

倘收入金額能夠可靠計量，未來經濟利益可能會流入實體及達成下述本集團各項業務的特定條件，則本集團會確認收入。本集團考慮客戶類別、交易類型及各安排的特殊要求，按過往業績估計回報。

#### (a) 鐵路業務的收入

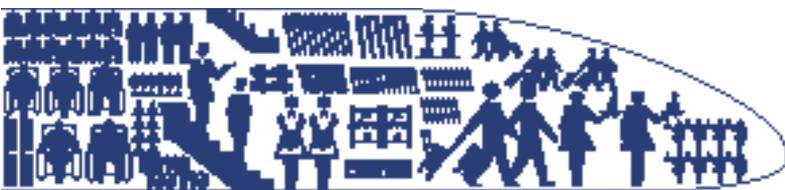
鐵路業務的收入包括客運及貨運服務的收入、路網清算的收入以及其他運輸相關服務的收入。其他運輸相關服務包括向其他鐵路公司提供的鐵路運輸管理服務，以及就客運及貨運提供的其他服務。鐵路業務的收入於提供服務以及收入能可靠計量時確認。

#### (b) 其他業務的收入

其他業務的收入主要包括車站內服務；以及在列車上和車站內銷售食品、飲料和貨品等。其他業務的收入於有關服務或貨品付運、轉移擁有權的相關風險及回報以及收入能可靠計量時確認。

#### (c) 租金收入

經營租賃安排收入於租賃期內按直線法確認。



## 2. 主要會計政策(續)

### 2.26 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。倘應收款出現減值，本集團會將賬面價值減至其可收回款額（即按有關工具原有實際利率貼現的估計未來現金流量），並繼續解除貼現作為利息收入。已減值應收貸款的利息收入採用原有實際利率確認。

### 2.27 股利收入

股利收入在收取款項的權利確定時確認。

### 2.28 政府補助

政府補助於有合理保證本集團將收到補助，且能符合補助的所有條件時按公允價值確認。

與成本有關的政府補助以遞延方式處理，並配合於該有關成本獲補償期間的全面收益表內確認。

與物業、廠房及設備有關的政府補助計入非流動負債為遞延政府補助，並按相關資產的預期年限內按直線法計入全面收益表。

### 2.29 經營租賃

擁有權的回報及風險大部分由出租者保留的租賃乃分類為經營租賃。經營租賃的租金（經扣除自出租者收取的任何獎勵）於租賃期內按直線法於全面收益表扣除。

### 2.30 股利分派

向本公司股東作出的股利分派乃於本公司股東批准派發股利的當期於本集團及本公司的財務報表上確認為負債。

## 3. 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受各種不同的財務風險：價格風險、外幣風險、現金流量及公允價值利率風險、信貸風險及流動資金風險。本集團的整體風險管理策略是致力減低對本集團財務表現造成的潛在不利影響。

#### (a) 價格風險

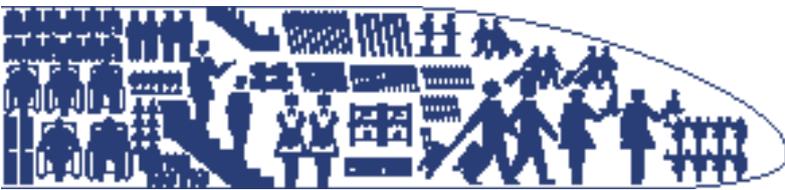
本集團因本集團所持有及於綜合資產負債表分類為可供出售的投資而面臨價格風險。

為管理因股權投資而產生的價格風險，本集團擴闊其組合。擴闊組合乃按照本集團設定的限制進行。

#### (b) 外幣風險

本集團主要在中國經營，而大部份交易以人民幣結算。人民幣亦為本公司及其附屬公司的功能貨幣。人民幣不可自由兌換為其他外幣。將人民幣結餘兌換為外幣須受到中國政府所頒佈的匯率及外匯管制法規所規限。任何以人民幣以外的外幣計值的貨幣資產及負債將導致本集團面對外匯風險。

本集團管理外幣風險的目標是減低外幣交易造成的潛在不利影響。管理層視乎特定外幣風險波動性採取措施管理外幣倉位。



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 外幣風險(續)

下表顯示本集團所面對以外幣為單位貨幣資產及負債產生的外幣匯率波動風險：

| 貨幣資產及負債  | 計值貨幣 | 於十二月三十一日         |                  |
|----------|------|------------------|------------------|
|          |      | 二零一二年<br>(人民幣千元) | 二零一一年<br>(人民幣千元) |
| 現金及現金等價物 | 美元   | 39               | 261              |
| 現金及現金等價物 | 港幣   | 60,910           | 106,054          |
| 其他應收款    | 港幣   | 234              | 244              |

本集團或會因關乎上述貨幣資產的任何外幣匯率波動而蒙受損失。本集團並無以任何工具對沖該風險。

於二零一二年十二月三十一日，倘人民幣兌港幣貶值／升值5%而所有其他可變因素維持不變，則本年度的除稅後溢利將增加／減少人民幣3,057,000元(二零一一年：人民幣5,300,000元)，主要因換算以港幣計值的銀行現金產生外匯收益／虧損所致。美元匯率波動的影響不大。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (c) 現金流量及公允價值利率風險

除存放於銀行的存款外，本集團並無重大計息資產。於年內存於中國的銀行之存款的平均利率約為2.86%（二零一一年：2.12%）。中國人民銀行不時公佈的任何利率變動並不被認為會對本集團構成任何重大影響。

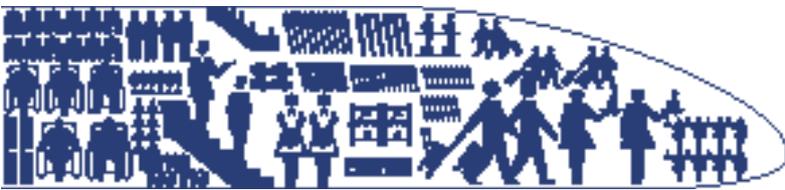
影響本集團的收入及經營現金流量的利率風險主要來自應付債券。債券按固定利率計息，及使本集團面對公允價值利率風險。

##### (d) 信貸風險

信貸風險以組合基準管理。信貸風險由現金及現金等價物、短期存款、應收賬款及其他應收款（不包括預付款）及長期應收款所產生。

無逾期及未減值的金融資產的信貸質素可按有關交易對手的性質分析如下：

|          | 綜合             |                | 本公司            |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應收賬款     |                |                |                |                |
| 應收鐵道部款項  | <b>159,074</b> | 18,017         | <b>159,074</b> | 18,017         |
| 應收關聯公司款項 | <b>182,408</b> | 475,643        | <b>181,125</b> | 474,861        |
| 應收第三方款項  | <b>597,896</b> | 103,120        | <b>595,104</b> | 101,538        |
|          | <b>939,378</b> | 596,780        | <b>935,303</b> | 594,416        |



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

|               | 綜合             |                | 本公司            |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 其他應收款(不包括預付款) |                |                |                |                |
| 應收關聯公司款項      | <b>2,114</b>   | 13,897         | <b>2,083</b>   | 26,472         |
| 應收第三方款項       | <b>77,541</b>  | 66,801         | <b>76,152</b>  | 66,801         |
|               | <b>79,655</b>  | 80,698         | <b>78,235</b>  | 93,273         |

|         | 綜合及本公司         |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 長期應收款   |                |                |
| 應收第三方款項 | <b>30,863</b>  | 34,108         |

就應收賬款及其他應收款而言，管理層對客戶／債務人財務狀況作持續信貸評估，且一般不會要求客戶／債務人提供抵押品。對收取未償還結餘的預期可變現性及時間進行評估後，本集團提撥應收款減值準備，而已產生的實際虧損符合管理層的預期。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (d) 信貸風險(續)

|            | 綜合               |                | 本公司              |                |
|------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|            | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 銀行現金及短期存款  |                  |                |                  |                |
| 存放於中國上市銀行  | <b>4,848,956</b> | 5,052,672      | <b>4,827,412</b> | 5,030,940      |
| 存放於中國非上市銀行 | —                | 35             | —                | 35             |
|            | <b>4,848,956</b> | 5,052,707      | <b>4,827,412</b> | 5,030,975      |

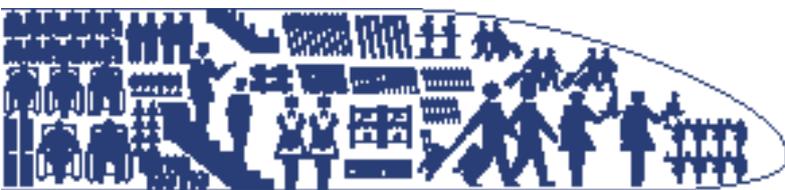
現金及短期流動投資乃存放於具聲譽的銀行。於該等金融機構的現金及現金等價物及短期存款並無近期拖欠紀錄。

概無其他金融資產附帶重大信貸風險。

##### (e) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理包括維持充足的現金及獲得足夠的備用信貸融資以維持可供動用資金，及於市場平倉的能力。管理層按預期現金流量基準監察本集團流動資金儲備(包括未提取借款融資以及現金及現金等價物)的滾動預測。

下表按有關合約於結算日至到期日剩餘時間分類分析本集團金融負債。於下表披露的金額為合約未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，故在 12 個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (e) 流動資金風險(續)

| 綜合                                | 少於1年<br>人民幣千元 | 1至2年<br>人民幣千元 | 2至5年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一二年十二月三十一日                     |               |               |               |
| 應付債券(包括利息)(附註24)                  | 167,650       | 3,660,760     | —             |
| 應付賬款及其他應付款(不包括法定負債及預收賬款)(附註26及27) | 1,565,391     | —             | —             |
| 應付股利                              | 15            | —             | —             |
| 固定資產及在建工程應付款                      | 915,081       | —             | —             |
| 於二零一一年十二月三十一日                     |               |               |               |
| 應付債券(包括利息)(附註24)                  | 167,650       | 167,650       | 3,660,760     |
| 應付賬款及其他應付款(不包括法定負債及預收賬款)(附註26及27) | 1,496,980     | —             | —             |
| 應付股利                              | 25            | —             | —             |
| 固定資產及在建工程應付款                      | 814,129       | —             | —             |

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (e) 流動資金風險(續)

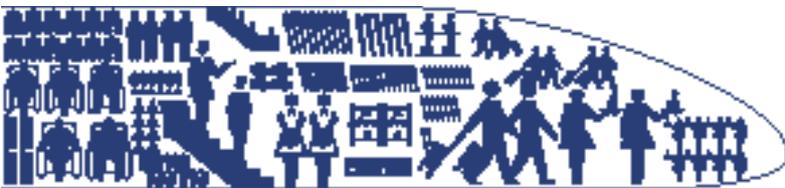
| 本公司                                       | 少於1年<br>人民幣千元 | 1至2年<br>人民幣千元 | 2至5年<br>人民幣千元 |
|---|---------------|---------------|---------------|
| 於二零一二年十二月三十一日                             |               |               |               |
| 應付債券(包括利息)(附註24)                          | 167,650       | 3,660,760     | —             |
| 應付賬款及其他應付款<br>(不包括法定負債及預收賬款)<br>(附註26及27) | 1,596,786     | —             | —             |
| 應付股利                                      | 15            | —             | —             |
| 固定資產及在建工程應付款                              | 914,926       | —             | —             |
| 於二零一一年十二月三十一日                             |               |               |               |
| 應付債券(包括利息)(附註24)                          | 167,650       | 167,650       | 3,660,760     |
| 應付賬款及其他應付款<br>(不包括法定負債及預收賬款)<br>(附註26及27) | 1,538,798     | —             | —             |
| 應付股利                                      | 25            | —             | —             |
| 固定資產及在建工程應付款                              | 814,129       | —             | —             |

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續運作的能力，從而為股東提供回報、為其他利益相關者提供利益，以及保持理想的資本架構以減低資本成本。

為維持或調整資本架構，本集團可調整支付予股東的股利、發行新股或出售資產以減少債項。

本集團定期檢討資產負債率監察資本。此比率乃以淨債項除以總股本計算。淨債項乃以總應付債券減現金及現金等價物。總股本乃以綜合資產負債表所示的「權益」另加淨債項計算。



### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理(續)

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日的資產負債率如下：

|                     | 二零一二年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------------|----------------|
| 總應付債券(附註24)         | <b>3,485,473</b>  | 3,478,568      |
| 減：現金及現金等價物(附註36(c)) | <b>(675,013)</b>  | (1,366,757)    |
| 淨債項                 | <b>2,810,460</b>  | 2,111,811      |
| 總權益                 | <b>25,996,039</b> | 25,387,408     |
| 總股本                 | <b>28,806,499</b> | 27,499,219     |
| 資產負債率               | <b>10%</b>        | 8%             |

二零一二年的資產負債率增加，乃由於二零一二年有更多以定期存款形式投資的現金及現金等值物所致。

#### 3.3 公允價值估計

本集團就按公允價值於資產負債表計量的金融工具採納國際財務報告準則第7號的修訂本，該修訂本要求按以下公允價值計量架構，分級披露公允價值的計量：

- 相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- 直接(即價格數據)或間接(即價格產生數據)使用除第一級中報價以外的可觀察資產或負債數據(第二級)。
- 任何非基於可觀察市場數據的資產或負債數據(即不可觀察數據)(第三級)。

於二零一一年及二零一二年十二月三十一日，本集團並無任何按公允價值計量的金融工具。

### 3. 財務風險管理(續)

#### 3.3 公允價值估計(續)

就披露目的而言，應付債券的公允價值按本集團可就類似金融工具取得的現行市場利率貼現未來合約現金流量估計。於二零一二年十二月三十一日，債券的公允價值約為人民幣3,463,237,000元(二零一一年：人民幣3,405,771,000元)。公允價值按貼現現金流量法使用5.36%(二零一一年：5.79%)的貼現率釐定。

於二零一二年及二零一一年十二月三十一日，其他金融工具的公允價值與其公允價值相若。

### 4. 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷受到持續評估，及基於歷史經驗及其他因素進行，包括在該等情況下相信為合理的未來事件的預測。

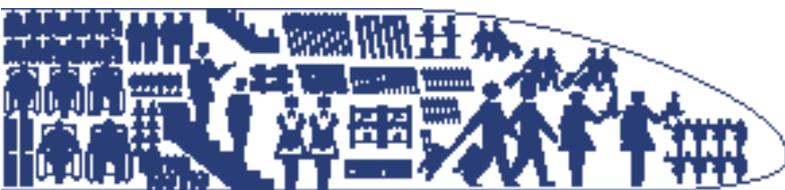
#### 4.1 關鍵會計估計及假設

本集團有作出關乎未來的估計及假設。最終得出的會計估計如其定義，極少等同相關實際業績。以下是極可能導致須對下一財政年度內的資產與負債賬面價值作出重大調整的估計及假設。

##### (a) 固定資產的可折舊年限估計

固定資產(尤其是路軌、橋樑及維修服務通道)的可折舊年限估計乃由董事參考以下各項釐定：(1)該等資產的過往用途；(2)其預期物理磨損；(3)近期進行的耐用性評估結果；(4)同類固定資產因生產改變或改良導致技術或商業過時；(5)本集團更新資產所在的土地使用權批授權及土地使用權租賃的權利(附註2.8及38(b))，(6)附加於該等固定資產用途的市場需求或法定或可資比較限制變動。

現行估計可使用年限載於附註2.6。倘路軌、橋樑及維修服務通道的估計可折舊年限已增加／減少10%，截至二零一二年十二月三十一日止年度的固定資產折舊費用將分別減少／增加約人民幣18,524,000元及人民幣22,640,000元(二零一一年：人民幣18,357,000元及人民幣22,437,000元)。



## 4. 關鍵會計估計及判斷

### 4.1 關鍵會計估計及假設

#### *(b) 商譽的估計減值*

本集團根據附註2.9所述的會計政策每年或於出現減值跡象時測試商譽有否出現任何減值。現金產生單位的可收回金額已按資產的公允價值減銷售成本後的淨額與在價值兩者中的較高者釐定。該等計算需要使用估計(附註9)。

#### *(c) 非金融資產(商譽除外)的估計減值*

於釐定資產是否減值或以往導致減值的事件是否不再存在時，管理層須作出判斷，尤其評估：(1)是否曾發生可能影響資產價值的事件或有關影響資產價值的事件是否不曾存在；(2)資產的賬面值能否以未來現金流量的現時淨值(乃按照持續使用資產或終止確認而估計)支持；及(3)編製現金流量預測時將採用的適當主要假設，包括該等現金流量預測是否使用適當比率貼現。更改管理層就用以釐定減值水平而選取的假設(包括現金流量預測的貼現率或增長率假設)可大幅影響減值測試所用的淨現值。

## 5. 分部信息

主要經營決策人已獲確認為高級行政人員。高級行政人員審閱本集團的內部申報，以評估業績及分配資源。管理層已根據該等報告釐定經營分部。

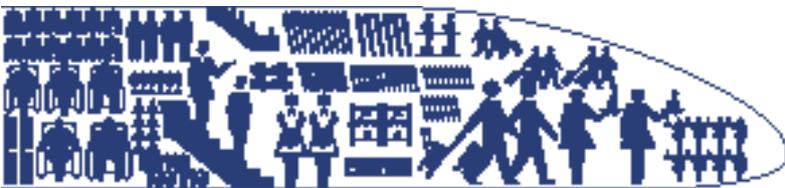
高級行政人員按本公司所經營的鐵路及相關業務(「本公司業務」)所產生的營業額及經營業績考慮業務。其他分部主要包括由本集團附屬公司提供的列車餐飲服務、倉儲服務、酒店管理服務及商品銷售。

高級行政人員根據對除所得稅前溢利的計量評估經營分部的表現。提供予高級行政人員的其他資料(下文所述者除外)的計量方式與財務報表者貫徹一致。

## 5. 分部信息(續)

二零一二年及二零一一年之分部業績如下：

|          | 本公司業務             |                | 所有其他分部         |                | 分部對銷           |                | 合計                |                |
|----------|-------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-------------------|----------------|
|          | 二零一二年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 分部營業額    | <b>14,697,073</b> | 14,339,356     | <b>394,813</b> | 351,479        | —              | —              | <b>15,091,886</b> | 14,690,835     |
| 分部間營業額   | —                 | —              | —              | —              | —              | —              | —                 | —              |
| 總營業額     | <b>14,697,073</b> | 14,339,356     | <b>394,813</b> | 351,479        | —              | —              | <b>15,091,886</b> | 14,690,835     |
| 分部業績     | <b>1,757,476</b>  | 2,377,270      | <b>1,048</b>   | 9,974          | <b>(388)</b>   | (8,907)        | <b>1,758,136</b>  | 2,378,337      |
| 財務費用     | <b>(186,916)</b>  | (190,832)      | <b>(157)</b>   | (138)          | —              | —              | <b>(187,073)</b>  | (190,970)      |
| 應佔聯營公司業績 | <b>10,906</b>     | 5,259          | —              | —              | —              | —              | <b>10,906</b>     | 5,259          |
| 折舊       | <b>1,377,855</b>  | 1,365,364      | <b>4,549</b>   | 4,597          | —              | —              | <b>1,382,404</b>  | 1,369,961      |
| 租賃土地付款攤銷 | <b>15,001</b>     | 15,001         | <b>987</b>     | 987            | —              | —              | <b>15,988</b>     | 15,988         |
| 長期待攤費用攤銷 | <b>7,132</b>      | 4,286          | <b>105</b>     | 23             | —              | —              | <b>7,237</b>      | 4,309          |
| 確認員工福利責任 | <b>66,650</b>     | —              | —              | 3,464          | —              | —              | <b>66,650</b>     | 3,464          |
| 固定資產減值   | —                 | 4,709          | —              | —              | —              | —              | —                 | 4,709          |
| 存料及供應品減值 | —                 | 21,590         | —              | —              | —              | —              | —                 | 21,590         |
| 應收款減值準備  | <b>1,464</b>      | 106            | <b>112</b>     | —              | —              | —              | <b>1,576</b>      | 106            |



## 5. 分部信息(續)

分部業績調整至二零一二年及二零一一年溢利如下：

|       | 本公司業務            |                | 所有其他分部         |                | 分部對銷           |                | 合計               |                |
|-------|------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 分部業績  | <b>1,757,476</b> | 2,377,270      | <b>1,048</b>   | 9,974          | <b>(388)</b>   | (8,907)        | <b>1,758,136</b> | 2,378,337      |
| 所得稅支出 | <b>(436,671)</b> | (571,154)      | <b>(4,480)</b> | (4,811)        | —              | —              | <b>(441,151)</b> | (575,965)      |
| 年內溢利  | <b>1,320,805</b> | 1,806,116      | <b>(3,432)</b> | 5,163          | <b>(388)</b>   | (8,907)        | <b>1,316,985</b> | 1,802,372      |

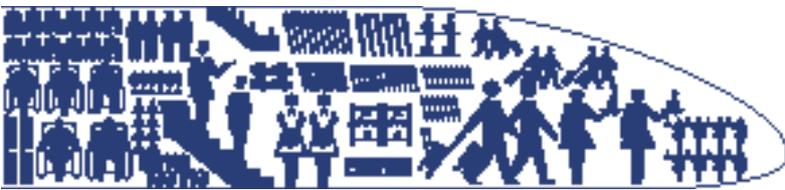
本集團於中國註冊。本集團的所有營業額均產生自中國，而總資產亦位於中國。

|                          | 本公司業務             |                | 所有其他分部         |                | 分部對銷             |                | 合計                |                |
|--------------------------|-------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|-------------------|----------------|
|                          | 二零一二年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 總分部資產                    | <b>32,818,371</b> | 32,158,429     | <b>229,613</b> | 233,638        | <b>(180,802)</b> | (184,720)      | <b>32,867,182</b> | 32,207,347     |
| 總分部資產包括：                 |                   |                |                |                |                  |                |                   |                |
| 在聯營公司的投資                 | <b>136,826</b>    | 125,920        | —              | —              | —                | —              | <b>136,826</b>    | 125,920        |
| 非流動資產(金融工具及<br>遞延稅項資產除外) |                   |                |                |                |                  |                |                   |                |
| 增加                       | <b>1,921,215</b>  | 1,274,896      | <b>9,210</b>   | 2,126          | —                | —              | <b>1,930,425</b>  | 1,277,022      |
| 總分部負債                    | <b>6,892,559</b>  | 6,845,068      | <b>99,595</b>  | 88,895         | <b>(121,011)</b> | (114,024)      | <b>6,871,143</b>  | 6,819,939      |

本集團約人民幣12,008,821,000元(二零一一年：人民幣12,076,872,000元)的營業額通過中國鐵道部(「鐵道部」)清償(附註40)。此外，並無來自單一外部客戶的營業額超過總營業額的10%。

## 6. 固定資產

|                   | 綜合          |                           |                |                      |                      | 合計<br>人民幣千元  |
|-------------------|-------------|---------------------------|----------------|----------------------|----------------------|--------------|
|                   | 樓宇<br>人民幣千元 | 路軌、橋樑及<br>維修服務通道<br>人民幣千元 | 機車及車廂<br>人民幣千元 | 通訊及<br>信託系統<br>人民幣千元 | 其他機器<br>及設備<br>人民幣千元 |              |
| 於二零一一年一月一日        |             |                           |                |                      |                      |              |
| 成本                | 4,832,566   | 14,593,786                | 6,873,927      | 1,522,555            | 4,716,620            | 32,539,454   |
| 累計折舊              | (1,229,350) | (1,995,990)               | (1,921,437)    | (721,077)            | (2,205,422)          | (8,073,276)  |
| 減值                | —           | —                         | —              | —                    | (48)                 | (48)         |
| 淨賬面價值             | 3,603,216   | 12,597,796                | 4,952,490      | 801,478              | 2,511,150            | 24,466,130   |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 |             |                           |                |                      |                      |              |
| 年初淨賬面價值           | 3,603,216   | 12,597,796                | 4,952,490      | 801,478              | 2,511,150            | 24,466,130   |
| 增加                | 38,871      | —                         | 33,804         | 25,799               | 168,866              | 267,340      |
| 在建工程轉入(附註7)       | 200,499     | 345,425                   | 10,165         | 65,513               | 209,294              | 830,896      |
| 重新分類              | (9,318)     | 1,549                     | —              | 85                   | 7,684                | —            |
| 出售                | (1,096)     | (168,927)                 | (19,140)       | (4,105)              | (9,348)              | (202,616)    |
| 減值                | —           | —                         | (1,957)        | —                    | (2,752)              | (4,709)      |
| 折舊費用              | (182,744)   | (208,503)                 | (402,186)      | (169,197)            | (407,331)            | (1,369,961)  |
| 年終淨賬面價值           | 3,649,428   | 12,567,340                | 4,573,176      | 719,573              | 2,477,563            | 23,987,080   |
| 於二零一一年十二月三十一日     |             |                           |                |                      |                      |              |
| 成本                | 5,059,618   | 14,756,797                | 6,874,014      | 1,510,971            | 4,994,334            | 33,195,734   |
| 累計折舊              | (1,410,190) | (2,189,457)               | (2,298,881)    | (791,398)            | (2,513,980)          | (9,203,906)  |
| 減值                | —           | —                         | (1,957)        | —                    | (2,791)              | (4,748)      |
| 淨賬面價值             | 3,649,428   | 12,567,340                | 4,573,176      | 719,573              | 2,477,563            | 23,987,080   |
| 截至二零一二年十二月三十一日止年度 |             |                           |                |                      |                      |              |
| 年初淨賬面價值           | 3,649,428   | 12,567,340                | 4,573,176      | 719,573              | 2,477,563            | 23,987,080   |
| 增加                | 361         | —                         | 565,143        | 33,157               | 122,082              | 720,743      |
| 在建工程轉入(附註7)       | 818,849     | 290,042                   | 42,685         | 63,510               | 149,123              | 1,364,209    |
| 重新分類              | (535)       | 1,286                     | —              | —                    | (751)                | —            |
| 出售                | (497)       | (120,562)                 | (44,904)       | (63)                 | (1,329)              | (167,355)    |
| 減值                | —           | —                         | 1,957          | —                    | 18                   | 1,975        |
| 折舊費用              | (193,813)   | (208,439)                 | (414,260)      | (159,939)            | (405,953)            | (1,382,404)  |
| 年終淨賬面價值           | 4,273,793   | 12,529,667                | 4,723,797      | 656,238              | 2,340,753            | 24,524,248   |
| 於二零一二年十二月三十一日     |             |                           |                |                      |                      |              |
| 成本                | 5,876,441   | 14,917,817                | 7,374,288      | 1,607,556            | 5,217,526            | 34,993,628   |
| 累計折舊              | (1,602,648) | (2,388,150)               | (2,650,491)    | (951,318)            | (2,874,000)          | (10,466,607) |
| 減值                | —           | —                         | —              | —                    | (2,773)              | (2,773)      |
| 淨賬面價值             | 4,273,793   | 12,529,667                | 4,723,797      | 656,238              | 2,340,753            | 24,524,248   |



## 6. 固定資產(續)

|                   | 樓宇<br>人民幣千元 | 路軌、橋樑及<br>維修服務通道<br>人民幣千元 | 本公司<br>機車及車廂<br>人民幣千元 | 通訊及<br>信號系統<br>人民幣千元 | 其他機器<br>及設備<br>人民幣千元 | 合計<br>人民幣千元  |
|-------------------|-------------|---------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|--------------|
| 於二零一一年一月一日        |             |                           |                       |                      |                      |              |
| 成本                | 4,713,359   | 14,563,195                | 6,873,927             | 1,522,454            | 4,709,799            | 32,382,734   |
| 累計折舊              | (1,177,878) | (1,975,950)               | (1,921,437)           | (720,976)            | (2,204,264)          | (8,000,505)  |
| 減值                | —           | —                         | —                     | —                    | (48)                 | (48)         |
| 淨賬面價值             | 3,535,481   | 12,587,245                | 4,952,490             | 801,478              | 2,505,487            | 24,382,181   |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 |             |                           |                       |                      |                      |              |
| 年初淨賬面價值           | 3,535,481   | 12,587,245                | 4,952,490             | 801,478              | 2,505,487            | 24,382,181   |
| 增加                | 38,635      | —                         | 33,804                | 25,799               | 167,361              | 265,599      |
| 在建工程轉入(附註7)       | 200,499     | 345,425                   | 10,165                | 65,513               | 208,838              | 830,440      |
| 重新分類              | (9,318)     | 1,549                     | —                     | 85                   | 7,684                | —            |
| 出售                | (1,096)     | (168,927)                 | (19,140)              | (4,105)              | (9,348)              | (202,616)    |
| 減值                | —           | —                         | (1,957)               | —                    | (2,752)              | (4,709)      |
| 折舊費用              | (179,490)   | (208,429)                 | (402,186)             | (169,197)            | (406,063)            | (1,365,365)  |
| 年終淨賬面價值           | 3,584,711   | 12,556,863                | 4,573,176             | 719,573              | 2,471,207            | 23,905,530   |
| 於二零一一年十二月三十一日     |             |                           |                       |                      |                      |              |
| 成本                | 4,940,176   | 14,726,208                | 6,874,014             | 1,510,870            | 4,974,942            | 33,026,210   |
| 累計折舊              | (1,355,465) | (2,169,345)               | (2,298,881)           | (791,297)            | (2,500,944)          | (9,115,932)  |
| 減值                | —           | —                         | (1,957)               | —                    | (2,791)              | (4,748)      |
| 淨賬面價值             | 3,584,711   | 12,556,863                | 4,573,176             | 719,573              | 2,471,207            | 23,905,530   |
| 截至二零一二年十二月三十一日止年度 |             |                           |                       |                      |                      |              |
| 年初淨賬面價值           | 3,584,711   | 12,556,863                | 4,573,176             | 719,573              | 2,471,207            | 23,905,530   |
| 增加                | 124         | —                         | 565,143               | 33,157               | 118,907              | 717,331      |
| 在建工程轉入(附註7)       | 818,849     | 290,042                   | 42,685                | 63,510               | 145,388              | 1,360,474    |
| 重新分類              | (535)       | 1,286                     | —                     | —                    | (751)                | —            |
| 出售                | (497)       | (120,562)                 | (44,904)              | (63)                 | (1,321)              | (167,347)    |
| 減值                | —           | —                         | 1,957                 | —                    | 18                   | 1,975        |
| 折舊費用              | (190,616)   | (208,368)                 | (414,260)             | (159,939)            | (404,672)            | (1,377,855)  |
| 年終淨賬面價值           | 4,212,036   | 12,519,261                | 4,723,797             | 656,238              | 2,328,776            | 24,440,108   |
| 於二零一二年十二月三十一日     |             |                           |                       |                      |                      |              |
| 成本                | 5,756,761   | 14,887,228                | 7,374,288             | 1,607,455            | 5,191,652            | 34,817,384   |
| 累計折舊              | (1,544,725) | (2,367,967)               | (2,650,491)           | (951,217)            | (2,860,103)          | (10,374,503) |
| 減值                | —           | —                         | —                     | —                    | (2,773)              | (2,773)      |
| 淨賬面價值             | 4,212,036   | 12,519,261                | 4,723,797             | 656,238              | 2,328,776            | 24,440,108   |

## 6. 固定資產(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司尚未取得本集團及本公司總賬面價值分別約人民幣 1,614,967,000 元及人民幣 1,565,116,000 元(二零一一年：人民幣 992,588,000 元及人民幣 940,655,000 元)的若干樓宇的所有權證(「房屋所有權證」)。經諮詢本公司的法律顧問意見後，本公司董事認為本集團或本公司申領房屋所有權證應無法律限制，且應不會導致對本集團或本公司營運造成重大不利衝擊。

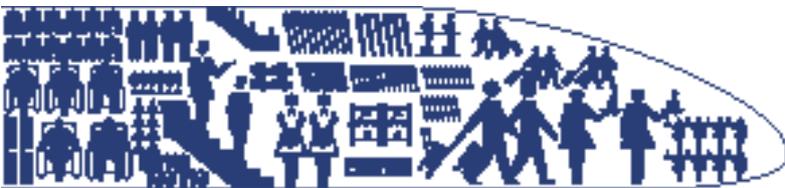
於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司淨賬面價值總額約人民幣 46,876,000 元(二零一一年：人民幣 35,482,000 元)的固定資產已全數折舊但仍在使用中。

## 7. 在建工程

|             | 綜合                 |                | 本公司                |                |
|-------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------|
|             | 二零一二年<br>人民幣千元     | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元     | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日       | <b>911,962</b>     | 752,862        | <b>911,962</b>     | 752,844        |
| 增加          | <b>1,131,775</b>   | 1,014,201      | <b>1,128,040</b>   | 1,013,763      |
| 出售          | —                  | (24,205)       | —                  | (24,205)       |
| 轉入固定資產(附註6) | <b>(1,364,209)</b> | (830,896)      | <b>(1,360,474)</b> | (830,440)      |
| 於十二月三十一日    | <b>679,528</b>     | 911,962        | <b>679,528</b>     | 911,962        |

於二零一二年十二月三十一日的在建工程主要包括在中國建設新火車站及改良現有鐵路設備。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，並無利息支出(二零一一年：無)已於在建工程餘額中資本化。



## 8. 租賃土地付款

本集團的租賃土地權益指中國的預付經營租賃款，其淨賬面價值分析如下：

|                   | 綜合<br>人民幣千元 | 本公司<br>人民幣千元 |
|-------------------|-------------|--------------|
| 於二零一一年一月一日        |             |              |
| 成本                | 791,213     | 750,710      |
| 累計攤銷              | (230,822)   | (223,160)    |
| 淨賬面價值             | 560,391     | 527,550      |
| 截至二零一一年十二月三十一日止年度 |             |              |
| 年初淨賬面價值           | 560,391     | 527,549      |
| 攤銷費用              | (15,988)    | (15,001)     |
| 年終淨賬面價值           | 544,403     | 512,548      |
| 於二零一一年十二月三十一日     |             |              |
| 成本                | 791,213     | 750,709      |
| 累計攤銷              | (246,810)   | (238,161)    |
| 淨賬面價值             | 544,403     | 512,548      |
| 截至二零一二年十二月三十一日止年度 |             |              |
| 年初淨賬面價值           | 544,403     | 512,548      |
| 攤銷費用              | (15,988)    | (15,001)     |
| 出售                | (119)       | —            |
| 年終淨賬面價值           | 528,296     | 497,547      |
| 於二零一二年十二月三十一日     |             |              |
| 成本                | 791,054     | 750,709      |
| 累計攤銷              | (262,758)   | (253,162)    |
| 淨賬面價值             | 528,296     | 497,547      |

## 8. 租賃土地付款(續)

於二零一二年十二月三十一日，尚未取得本集團及本公司總面積分別約 1,280,231 及 1,108,601 平方米(二零一一年：1,620,894 及 1,448,472 平方米)的若干土地的土地使用權證(「土地證」)。經諮詢本公司的法律顧問意見後，董事認為本集團或本公司申領土地證應無法律限制，且應不會導致對本集團或本公司營運造成任何重大不利衝擊。

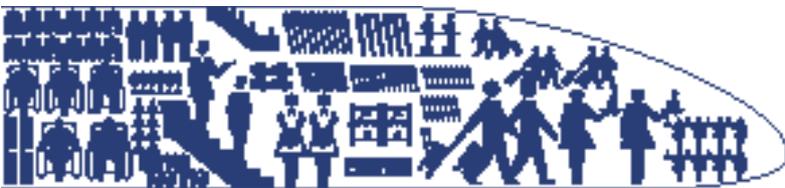
於二零一二年十二月三十一日的租賃土地餘下租期如下：

| 綜合           | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 10 至 50 年的租約 | <b>528,296</b> | 544,403        |

| 本公司          | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|----------------|
| 10 至 50 年的租約 | <b>497,547</b> | 512,548        |

## 9. 商譽

| 綜合及本公司                                   | 人民幣千元        |
|--|--------------|
| 截至二零一一年及二零一二年十二月三十一日止年度<br>年初淨賬面價值<br>增加 | 281,255<br>— |
| 年終淨賬面價值                                  | 281,255      |
| 於二零一一年及二零一二年十二月三十一日<br>成本<br>累計減值        | 281,255<br>— |
| 淨賬面價值                                    | 281,255      |



## 9. 商譽(續)

商譽乃由本公司就收購羊城鐵路業務已支付代價超出可識別資產、負債及或有負債的總公允價值所產生。

於二零零九年一月一日前，商譽被分配至組成羊城鐵路業務的現金產生單位(「現金產生單位」)。現金產生單位的可收回金額乃按在用價值計算方式釐定及於二零零九年一月一日前並無確認減值虧損。

於二零零九年一月一日，本集團整合羊城鐵路業務與本集團的鐵路業務，以改善營運效率。因此，管理層認為，羊城鐵路業務及本集團的餘下鐵路業務(統稱「合併鐵路業務」)為本集團中就內部管理目的對其商譽進行監察的最低級別現金產生單位。此外，合併鐵路業務並不大於根據國際財務報告準則第8號釐定的經營分部。因此，本集團已將商譽分配至組成合併鐵路業務的現金產生單位(「現金產生單位」)。

現金產生單位的可收回金額乃按在用價值計算方式釐定。有關計算方法使用根據由管理層編製涵蓋五年期間的財務預測而作出的稅前現金流量預測。五年期間後的現金流量乃利用下文所述的估計增長率推算。

在用價值計算方法中採用的主要假設如下：

| 鐵路業務 | 二零一二年         | 二零一一年  |
|------|---------------|--------|
| 毛利率  | <b>26.50%</b> | 26.50% |
| 增長率  | <b>2%</b>     | 2%     |
| 貼現率  | <b>11.26%</b> | 11.21% |

管理層根據過往表現及其對市場發展的預期估計毛利率及增長率。所用貼現率乃稅前貼現率及反映與鐵路業務分部有關的特定風險。

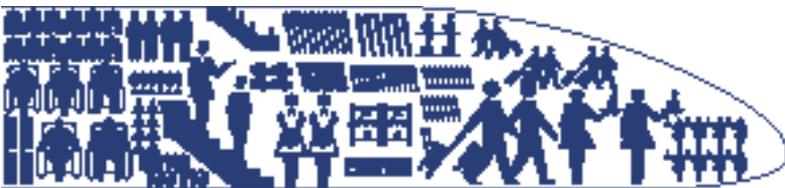
## 9. 商譽(續)

倘就鐵路業務現金產生單位於在用價值計算方法中採用的預算增長率較管理層於二零一二年十二月三十一日的估計低10%，則本集團不會就商譽確認減值。

倘就鐵路業務現金產生單位應用於貼現現金流量的估計稅前貼現率較管理層於二零一二年十二月三十一日的估計高1%，則本集團不會就商譽確認減值。

## 10. 在附屬公司的投資

|           | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|
|           | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本 | <b>80,774</b>  | 80,274         |



## 10. 在附屬公司的投資(續)

- (i) 於二零一二年十二月三十一日，本公司直接或間接擁有下列附屬公司的權益，該等附屬公司均於中國註冊成立／成立，並於中國經營：

| 公司名稱                            | 註冊成立／<br>成立日期 | 本公司所佔的<br>資本權益百分比 |       | 實收資本           | 主要業務       |
|---------------------------------|---------------|-------------------|-------|----------------|------------|
|                                 |               | 直接                | 間接    |                |            |
| 東莞市常盛實業有限公司                     | 一九九二年五月二十二日   | 51%               | —     | 人民幣38,000,000元 | 倉儲         |
| 深圳富源實業開發有限公司<br>(「深圳富源」)(附註(a)) | 一九九一年十一月一日    | 100%              | —     | 人民幣18,500,000元 | 酒店管理       |
| 深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸<br>有限公司         | 一九九三年九月十一日    | 55%               | —     | 人民幣10,000,000元 | 貨物裝卸、倉儲及貨運 |
| 深圳市南鐵工程建設監理<br>有限公司             | 一九九五年五月八日     | 67.46%            | 9.2%  | 人民幣3,000,000元  | 工程建築監理     |
| 深圳市深鐵物業管理有限公司                   | 二零零一年十一月十三日   | —                 | 100%  | 人民幣3,000,000元  | 物業管理       |
| 深圳市廣深鐵路國際旅行社<br>有限公司            | 一九九五年八月十六日    | 75%               | 25%   | 人民幣2,400,000元  | 旅行業務       |
| 深圳市深華勝儲運有限公司                    | 一九八五年一月二日     | 41.5%             | 58.5% | 人民幣2,000,000元  | 倉儲、代辦貨運及包裝 |
| 深圳市廣深鐵路列車經貿實業<br>有限公司           | 二零零二年三月七日     | —                 | 100%  | 人民幣2,000,000元  | 餐飲管理       |
| 深圳市火車站服務有限公司                    | 一九八六年十二月十八日   | 100%              | —     | 人民幣1,500,000元  | 餐飲服務及商品銷售  |
| 廣州市廣深鐵路東群實業服務<br>有限公司           | 一九九二年十一月二十三日  | 100%              | —     | 人民幣1,020,000元  | 商品銷售       |
| 廣州鐵聯經濟發展有限公司<br>(「廣州鐵聯」)        | 一九九四年十二月二十七日  | 50.50%            | —     | 人民幣1,000,000元  | 倉儲及代辦貨運    |
| 廣州鐵路黃埔服務有限公司                    | 一九八五年三月十五日    | 100%              | —     | 人民幣379,000元    | 貨物裝卸、倉儲及貨運 |

上述附屬公司均為有限責任公司。

## 10. 在附屬公司的投資(續)

附註 a：

於二零一二年，本公司向其另一家附屬公司深圳市廣深鐵路國際旅行社有限公司收購深圳富源的額外 2.7% 權益。收購後，本公司於深圳富源直接持有的權益由 97.3% 增加至 100%。

## 11. 在聯營公司的投資

|              | 綜合              |                | 本公司             |                |
|--------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|              | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 非上市股份，按成本    | —               | —              | <b>210,529</b>  | 210,529        |
| 應佔淨資產        | <b>166,515</b>  | 155,609        | —               | —              |
| 減：減值準備(附註 a) | <b>(29,689)</b> | (29,689)       | <b>(99,454)</b> | (99,454)       |
|              | <b>136,826</b>  | 125,920        | <b>111,075</b>  | 111,075        |

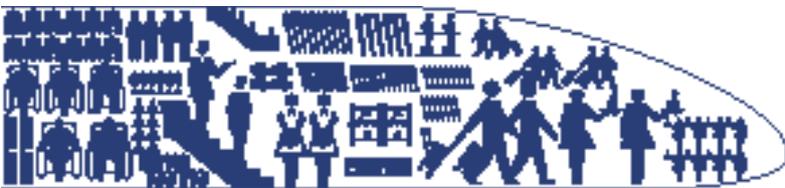
附註 a：

本集團於二零一二年十二月三十一日的減值準備指過往年度就於增城荔華股份有限公司的投資約人民幣 29,689,000 元(二零一一年：人民幣 29,689,000 元)全部減值虧損作出的準備(「增城荔華準備」)。

本公司於二零一二年十二月三十一日的準備結餘包括增城荔華準備及就本公司在廣州鐵城實業有限公司(「鐵城」)的投資的減值虧損約人民幣 69,765,000 元(二零一一年：人民幣 69,765,000 元)的準備。

本集團及本公司於年內在聯營公司的投資變動如下：

|         | 綜合             |                | 本公司            |                |
|---------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|         | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 年初      | <b>125,920</b> | 120,661        | <b>111,075</b> | 111,075        |
| 減：減值準備  | —              | —              | —              | —              |
| 應佔除稅後業績 | <b>10,906</b>  | 5,259          | —              | —              |
| 年終      | <b>136,826</b> | 125,920        | <b>111,075</b> | 111,075        |



## 11. 在聯營公司的投資(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司直接擁有下列公司的權益，該等公司均於中國註冊成立／成立，並於中國經營：

| 公司名稱         | 註冊成立／<br>成立日期 | 本公司所佔的<br>資本權益百分比 | 實收資本            | 主要業務                  |
|--------------|---------------|-------------------|-----------------|-----------------------|
| 深圳廣鐵土木工程有限公司 | 一九八四年三月一日     | 49%               | 人民幣64,000,000元  | 鐵路物業建設                |
| 增城荔華         | 一九九二年七月三十日    | 26.98%            | 人民幣107,054,682元 | 房地產建設、提供貨物倉儲及<br>裝卸服務 |
| 鐵城           | 一九九五年五月二日     | 49%               | 人民幣343,050,000元 | 物業租賃及商品貿易             |

上述聯營公司均為有限責任公司，亦為非上市公司。

本集團及本公司按其於主要聯營公司擁有權百分比計算的應佔業績，以及其應佔的相關資產及負債(扣除適用減值準備)如下：

|        | 資產<br>人民幣千元 | 負債<br>人民幣千元 | 營業額<br>人民幣千元 | 溢利<br>人民幣千元 | 所持<br>權益 % |
|--------|-------------|-------------|--------------|-------------|------------|
| 二零一一年  |             |             |              |             |            |
| 鐵城     | 209,058     | 123,220     | 14,262       | 1,713       | 49%        |
| 其他聯營公司 | 236,145     | 256,137     | 312,093      | 3,546       | 27%~49%    |
|        | 445,203     | 379,357     | 326,355      | 5,259       |            |
| 二零一二年  |             |             |              |             |            |
| 鐵城     | 218,692     | 124,098     | 23,523       | 8,756       | 49%        |
| 其他聯營公司 | 366,266     | 395,712     | 307,684      | 2,150       | 27%~49%    |
|        | 584,958     | 519,810     | 331,207      | 10,906      |            |

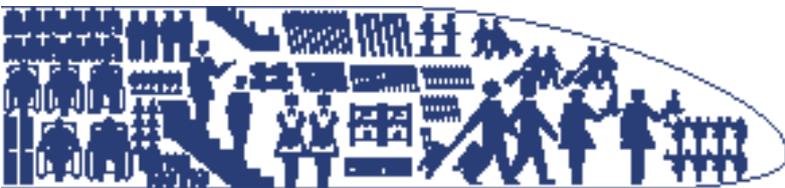
## 12. 遞延稅項資產／(負債)

遞延稅項資產與遞延稅項負債的分析如下：

|                      | 綜合              |                | 本公司             |                |
|----------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                      | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| <b>遞延稅項資產：</b>       |                 |                |                 |                |
| 一 超過 12 個月後收回的遞延稅項資產 | <b>108,170</b>  | 113,610        | <b>107,673</b>  | 112,534        |
| 一 於 12 個月內收回的遞延稅項資產  | <b>29,744</b>   | 22,138         | <b>29,373</b>   | 21,794         |
|                      | <b>137,914</b>  | 135,748        | <b>137,046</b>  | 134,328        |
| <b>遞延稅項負債：</b>       |                 |                |                 |                |
| 一 超過 12 個月後實現的遞延稅項負債 | <b>(28,399)</b> | (27,367)       | <b>(28,399)</b> | (27,367)       |
| 一 於 12 個月內實現的遞延稅項負債  | <b>(354)</b>    | (302)          | <b>(354)</b>    | (302)          |
|                      | <b>(28,753)</b> | (27,669)       | <b>(28,753)</b> | (27,669)       |
| <b>遞延稅項資產(淨額)</b>    | <b>109,161</b>  | 108,079        | <b>108,293</b>  | 106,659        |

遞延所得稅賬的總變動如下：

|                | 綜合             |                | 本公司            |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日          | <b>108,079</b> | 112,621        | <b>106,659</b> | 111,391        |
| 計入全面收益表(附註 32) | <b>1,082</b>   | (4,542)        | <b>1,634</b>   | (4,732)        |
| 於十二月三十一日       | <b>109,161</b> | 108,079        | <b>108,293</b> | 106,659        |



## 12. 遞延稅項資產／(負債)(續)

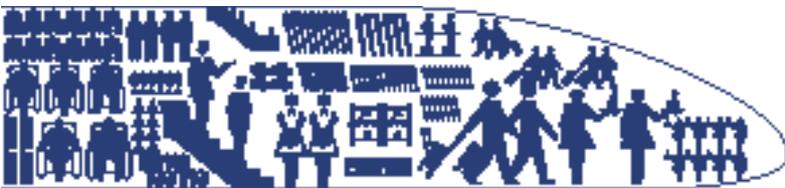
本集團及本公司於年內的遞延稅項資產及負債的變動(並無計入抵銷相同稅項司法權區的結餘)如下：

|                    | 於二零一一年                  |                            | 綜合                         |                            | 於二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|--------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                    | 於二零一一年<br>一月一日<br>人民幣千元 | 於全面收益表<br>扣除/(計入)<br>人民幣千元 | 於二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於全面收益表<br>扣除/(計入)<br>人民幣千元 |                            |
| 遞延稅項資產：            |                         |                            |                            |                            |                            |
| 應收款減值準備            | 21,106                  | (668)                      | 20,438                     | 365                        | 20,803                     |
| 固定資產及在建工程減值準備      | 1,964                   | 1,075                      | 3,039                      | (493)                      | 2,546                      |
| 在聯營公司的權益減值準備       | 7,422                   | —                          | 7,422                      | —                          | 7,422                      |
| 存料及供應品減值準備         | —                       | 5,398                      | 5,398                      | (887)                      | 4,511                      |
| 政府補助的會計基礎與稅務基礎的差異  | 23,440                  | (727)                      | 22,713                     | (728)                      | 21,985                     |
| 員工福利責任會計基礎與稅務基礎的差異 | 84,609                  | (10,836)                   | 73,773                     | 3,909                      | 77,682                     |
| 出售固定資產的虧損          | —                       | 2,915                      | 2,915                      | —                          | 2,915                      |
| 其他                 | 50                      | —                          | 50                         | —                          | 50                         |
|                    | 138,591                 | (2,843)                    | 135,748                    | 2,166                      | 137,914                    |

## 12. 遞延稅項資產／(負債)(續)

|                    | 本公司                     |                            |                            |                            |                            |
|--------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                    | 於二零一一年<br>一月一日<br>人民幣千元 | 於全面收益表<br>扣除/(計入)<br>人民幣千元 | 於二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於全面收益表<br>扣除/(計入)<br>人民幣千元 | 於二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項資產：            |                         |                            |                            |                            |                            |
| 應收款減值準備            | 21,070                  | (668)                      | 20,402                     | 365                        | 20,767                     |
| 固定資產及在建工程減值準備      | 1,964                   | 1,075                      | 3,039                      | (493)                      | 2,546                      |
| 在聯營公司的權益減值準備       | 7,422                   | —                          | 7,422                      | —                          | 7,422                      |
| 存料及供應品減值準備         | —                       | 5,398                      | 5,398                      | (887)                      | 4,511                      |
| 政府補助的會計基礎與稅務基礎的差異  | 23,440                  | (727)                      | 22,713                     | (728)                      | 21,985                     |
| 員工福利責任會計基礎與稅務基礎的差異 | 83,465                  | (11,026)                   | 72,439                     | 4,461                      | 76,900                     |
| 出售固定資產的虧損          | —                       | 2,915                      | 2,915                      | —                          | 2,915                      |
|                    | 137,361                 | (3,033)                    | 134,328                    | 2,718                      | 137,046                    |

|                     | 綜合及本公司                  |                            |                            |                            |                            |
|---------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
|                     | 於二零一一年<br>一月一日<br>人民幣千元 | 於全面收益表<br>計入/(扣除)<br>人民幣千元 | 於二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 於全面收益表<br>計入/(扣除)<br>人民幣千元 | 於二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
| 遞延稅項負債：             |                         |                            |                            |                            |                            |
| 確認固定資產的會計基礎與稅務基礎的差異 | 19,235                  | (4)                        | 19,231                     | (58)                       | 19,173                     |
| 其他                  | 6,735                   | 1,703                      | 8,438                      | 1,142                      | 9,580                      |
|                     | 25,970                  | 1,699                      | 27,669                     | 1,084                      | 28,753                     |



## 12. 遞延稅項資產／(負債)(續)

倘可能透過未來應納稅溢利實現相關稅務利益，即會就結轉的稅項虧損確認遞延所得稅資產。

倘有可能透過未來應課稅溢利變現相關稅務利益，則就結轉的稅項虧損及其他暫時性差異確認遞延稅項資產。本集團並無就可結轉以抵銷未來應課稅收益的稅項虧損及其他暫時性差異人民幣11,475,000元(二零一一年：人民幣8,499,000元)確認遞延所得稅項資產如下：

|               | 綜合             |                | 本公司            |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 可結轉的稅項虧損(附註a) | <b>7,895</b>   | 4,728          | —              | —              |
| 可扣減暫時性差異      | <b>3,580</b>   | 3,771          | —              | —              |
|               | <b>11,475</b>  | 8,499          | —              | —              |

附註a：

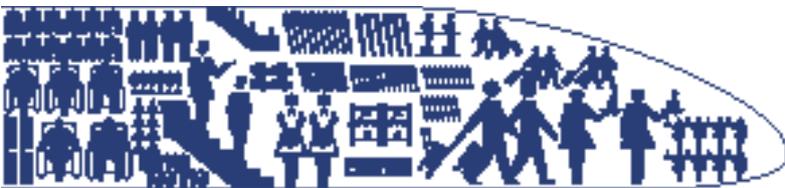
並無確認遞延所得稅資產的稅項虧損結轉人民幣31,581,000元(二零一一年：人民幣18,911,000元)將於以下年度屆滿：

|       | 綜合             |                |
|-------|----------------|----------------|
|       | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 二零一四年 | <b>2,022</b>   | 3,521          |
| 二零一五年 | <b>3,169</b>   | 4,071          |
| 二零一六年 | <b>10,985</b>  | 11,319         |
| 二零一七年 | <b>15,405</b>  | —              |
|       | <b>31,581</b>  | 18,911         |

### 13. 長期待攤費用

長期待攤費用的變動載列如下：

|              | 綜合<br>人民幣千元    | 本公司<br>人民幣千元 |
|--------------|----------------|--------------|
| 於一月一日        |                |              |
| 成本           | —              | —            |
| 累計攤銷         | —              | —            |
| 淨賬面價值        | —              | —            |
| 截至十二月三十一日止年度 |                |              |
| 年初淨賬面價值      | —              | —            |
| 增加           | <b>45,557</b>  | 44,772       |
| 轉入           | <b>1,800</b>   | 1,789        |
| 攤銷           | <b>(7,237)</b> | (7,132)      |
| 年終淨賬面價值      | <b>40,120</b>  | 39,429       |
| 於十二月三十一日     |                |              |
| 成本           | <b>48,397</b>  | 47,563       |
| 累計攤銷         | <b>(8,277)</b> | (8,134)      |
| 淨賬面價值        | <b>40,120</b>  | 39,429       |

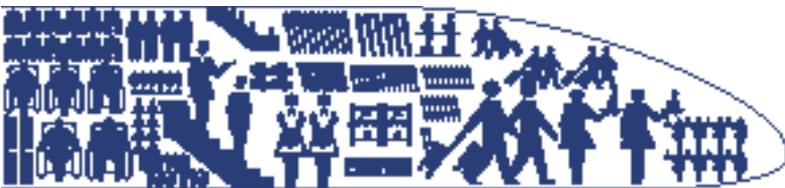


## 14. 按類別劃分的金融工具

| 綜合                          | 貸款及應收款<br>人民幣千元  | 可供出售<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|
| 於綜合資產負債表呈報的資產               |                  |               |                  |
| 於二零一二年十二月三十一日：              |                  |               |                  |
| 可供出售的投資(附註15)               | —                | 53,826        | 53,826           |
| 長期應收款(附註16)                 | 30,863           | —             | 30,863           |
| 應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註18及19) | 1,124,127        | —             | 1,124,127        |
| 短期存款(附註20)                  | 4,174,000        | —             | 4,174,000        |
| 現金及現金等價物(附註20)              | 675,013          | —             | 675,013          |
| <b>總計</b>                   | <b>6,004,003</b> | <b>53,826</b> | <b>6,057,829</b> |
| 於二零一一年十二月三十一日：              |                  |               |                  |
| 可供出售的投資(附註15)               | —                | 53,826        | 53,826           |
| 長期應收款(附註16)                 | 34,108           | —             | 34,108           |
| 應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註18及19) | 733,419          | —             | 733,419          |
| 短期存款(附註20)                  | 3,686,000        | —             | 3,686,000        |
| 現金及現金等價物(附註20)              | 1,366,757        | —             | 1,366,757        |
| <b>總計</b>                   | <b>5,820,284</b> | <b>53,826</b> | <b>5,874,110</b> |

## 14. 按類別劃分的金融工具(續)

| 綜合                                | 其他金融負債<br>人民幣千元  |
|-----------------------------------|------------------|
| 於綜合資產負債表呈報的負債                     |                  |
| 於二零一二年十二月三十一日：                    |                  |
| 應付債券(附註24)                        | 3,485,473        |
| 應付賬款及其他應付款(不包括法定負債及預收賬款)(附註26及27) | 1,565,391        |
| 應付股利                              | 15               |
| 固定資產及在建工程應付款                      | 915,081          |
| <b>總計</b>                         | <b>5,965,960</b> |
| 於二零一一年十二月三十一日：                    |                  |
| 應付債券(附註24)                        | 3,478,568        |
| 應付賬款及其他應付款(不包括法定負債及預收賬款)(附註26及27) | 1,496,980        |
| 應付股利                              | 25               |
| 固定資產及在建工程應付款                      | 814,129          |
| <b>總計</b>                         | <b>5,789,702</b> |

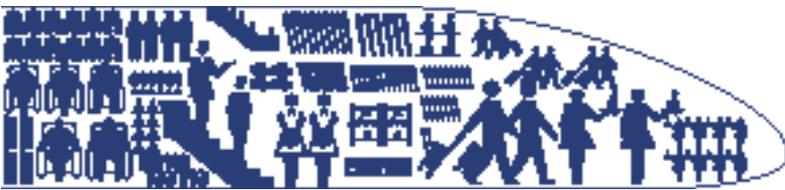


#### 14. 按類別劃分的金融工具(續)

| 本公司                         | 貸款及應收款<br>人民幣千元  | 可供出售<br>人民幣千元 | 總計<br>人民幣千元      |
|-----------------------------|------------------|---------------|------------------|
| 於資產負債表呈報的資產                 |                  |               |                  |
| 於二零一二年十二月三十一日：              |                  |               |                  |
| 可供出售的投資(附註15)               | —                | 52,108        | 52,108           |
| 長期應收款(附註16)                 | 30,863           | —             | 30,863           |
| 應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註18及19) | 1,168,851        | —             | 1,168,851        |
| 短期存款(附註20)                  | 4,168,000        | —             | 4,168,000        |
| 現金及現金等價物(附註20)              | 659,459          | —             | 659,459          |
| <b>總計</b>                   | <b>6,027,173</b> | <b>52,108</b> | <b>6,079,281</b> |
| 於二零一一年十二月三十一日：              |                  |               |                  |
| 可供出售的投資(附註15)               | —                | 52,108        | 52,108           |
| 長期應收款(附註16)                 | 34,108           | —             | 34,108           |
| 應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註18及19) | 765,064          | —             | 765,064          |
| 短期存款(附註20)                  | 3,680,000        | —             | 3,680,000        |
| 現金及現金等價物(附註20)              | 1,350,992        | —             | 1,350,992        |
| <b>總計</b>                   | <b>5,830,164</b> | <b>52,108</b> | <b>5,882,272</b> |

## 14. 按類別劃分的金融工具(續)

| 本公司                               | 其他金融負債<br>人民幣千元  |
|-----------------------------------|------------------|
| 於資產負債表呈報的負債                       |                  |
| 於二零一二年十二月三十一日：                    |                  |
| 應付債券(附註24)                        | 3,485,473        |
| 應付賬款及其他應付款(不包括法定負債及預收賬款)(附註26及27) | 1,596,786        |
| 應付股利                              | 15               |
| 固定資產及在建工程應付款                      | 914,926          |
| <b>總計</b>                         | <b>5,997,200</b> |
| 於二零一一年十二月三十一日：                    |                  |
| 應付債券(附註24)                        | 3,478,568        |
| 應付賬款及其他應付款(不包括法定負債及預收賬款)(附註26及27) | 1,538,798        |
| 應付股利                              | 25               |
| 固定資產及在建工程應付款                      | 814,129          |
| <b>總計</b>                         | <b>5,831,520</b> |



## 15. 可供出售的投資

|       | 綜合            |        | 本公司           |        |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|
|       | 二零一二年         | 二零一一年  | 二零一二年         | 二零一一年  |
|       | 人民幣千元         | 人民幣千元  | 人民幣千元         | 人民幣千元  |
| 年初及年終 | <b>53,826</b> | 53,826 | <b>52,108</b> | 52,108 |

本集團及本公司於該等投資大部分持有的權益均少於10%。本公司董事認為，該等投資並無活躍市場的市場報價，且無法以其他估值方法可靠地計量其公允價值。根據國際財務報告準則的規定，上述非流動可供出售的投資乃按成本列賬，並須對減值虧損作出檢討。於二零一二年十二月三十一日，所有董事均認為毋須作出減值準備。

## 16. 長期應收款

|              | 綜合及本公司         |                |
|--------------|----------------|----------------|
|              | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 年初淨賬面價值      | <b>34,108</b>  | 35,122         |
| 解除應計利息(附註30) | <b>4,755</b>   | 6,986          |
| 已收還款         | <b>(8,000)</b> | (8,000)        |
| 年終淨賬面價值      | <b>30,863</b>  | 34,108         |

長期應收款餘額指就應收一名第三方客戶的貨運服務費，而該餘額乃向羊城鐵路業務收購。於收購羊城鐵路業務日期，該應收款以其當時的公允價值重新計量，經參考雙方協定的還款時間表按貼現現金流量法評估。

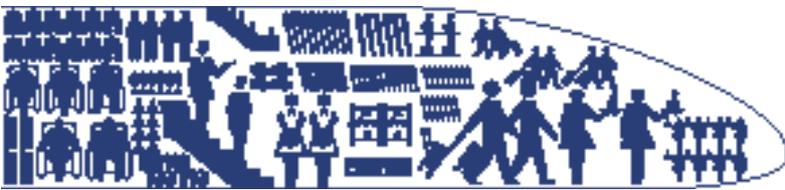
該結餘其後採用平均實際利率6.54%按經攤銷成本列賬。

## 17. 存料及供應品

|             | 綜合             |                | 本公司            |                |
|-------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 原材料         | <b>227,772</b> | 167,556        | <b>224,169</b> | 165,226        |
| 可再用鐵道路線軌道存料 | <b>103,991</b> | 74,148         | <b>103,991</b> | 74,148         |
| 配件          | <b>101,771</b> | 84,540         | <b>101,771</b> | 84,540         |
| 零售存料        | <b>3,763</b>   | 4,492          | —              | —              |
|             | <b>437,297</b> | 330,736        | <b>429,931</b> | 323,914        |

本集團於年內已消耗存料及供應品的成本確認為「營業支出」，金額約為人民幣1,850,297,000元(二零一一年：人民幣1,922,332,000元)。

截至二零一二年十二月三十一日止年度，撇減存料及供應品至可變現淨值準備的餘額約為人民幣18,044,000元(二零一一年：人民幣21,590,000元)。



## 18. 應收賬款

|              | 綜合               |                | 本公司              |                |
|--------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|              | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應收賬款         | <b>1,005,932</b> | 619,243        | <b>1,000,754</b> | 616,040        |
| 包括：應收關聯公司的款項 | <b>226,938</b>   | 487,679        | <b>224,952</b>   | 486,309        |
| 減：應收款減值準備    | <b>(5,907)</b>   | (5,244)        | <b>(5,657)</b>   | (4,994)        |
|              | <b>1,000,025</b> | 613,999        | <b>995,097</b>   | 611,046        |

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司的應收賬款均以人民幣(二零一一年：人民幣)計值。

客運服務通常均以現金進行交易。本集團不會與其貨運服務客戶協定正式合約信貸條款，惟應收賬款通常於少於一年的期間內清算。因此，本集團視任何於一年除賬期內的應收款餘額為未逾期。未收回應收賬款的賬齡分析如下：

|       | 綜合               |                | 本公司              |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 一年以內  | <b>939,378</b>   | 596,780        | <b>935,303</b>   | 594,416        |
| 一年至兩年 | <b>48,881</b>    | 7,245          | <b>48,616</b>    | 6,656          |
| 兩年至三年 | <b>6,653</b>     | 1,607          | <b>6,065</b>     | 1,607          |
| 三年以上  | <b>11,020</b>    | 13,611         | <b>10,770</b>    | 13,361         |
|       | <b>1,005,932</b> | 619,243        | <b>1,000,754</b> | 616,040        |

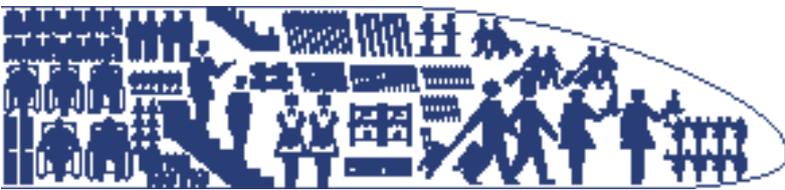
## 18. 應收賬款(續)

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司應收賬款分別約人民幣 60,646,000 元(二零一一年：人民幣 17,219,000 元)及人民幣 59,793,000 元(二零一一年：人民幣 16,630,000 元)為已逾期但未減值。該等應收賬款與眾多並無重大財務困難的獨立客戶有關，而根據過往經驗，逾期金額可被收回。該等應收賬款的賬齡分析如下：

|       | 綜合             |                | 本公司            |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 一年至兩年 | <b>48,881</b>  | 7,245          | <b>48,616</b>  | 6,656          |
| 兩年至三年 | <b>6,653</b>   | 1,607          | <b>6,065</b>   | 1,607          |
| 三年以上  | <b>5,112</b>   | 8,367          | <b>5,112</b>   | 8,367          |
|       | <b>60,646</b>  | 17,219         | <b>59,793</b>  | 16,630         |

於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司應收賬款分別約人民幣 5,907,000 元(二零一一年：人民幣 5,244,000 元)及人民幣 5,657,000 元(二零一一年：人民幣 4,994,000 元)為已減值及計提準備。於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司作出準備金額分別約為人民幣 5,907,000 元及人民幣 5,657,000 元(二零一一年：人民幣 5,244,000 元及人民幣 4,994,000 元)。已減值的應收款餘額乃主要與提供貨運服務有關。有關客戶處於不可預見財政困難狀況。該等應收款的賬齡分析如下：

|      | 綜合             |                | 本公司            |                |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|      | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 五年以上 | <b>5,907</b>   | 5,244          | <b>5,657</b>   | 4,994          |



## 18. 應收賬款(續)

應收賬款減值準備的變動如下：

|               | 綜合             |                | 本公司            |                |
|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|               | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日         | <b>5,244</b>   | 7,251          | <b>4,994</b>   | 7,001          |
| 減值虧損準備        | <b>663</b>     | 110            | <b>663</b>     | 110            |
| 年內撇銷為無法收回的應收款 | —              | (2,117)        | —              | (2,117)        |
| 於十二月三十一日      | <b>5,907</b>   | 5,244          | <b>5,657</b>   | 4,994          |

應收款減值準備的作出與撥回已計入全面收益表的營業支出。當預期不能收回額外現金時，自備抵賬扣除的金額一般會撇銷。

於呈報日所面對的最高信貸風險為上述各項的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

## 19. 預付款及其他應收款

|           | 綜合             |                | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應收第三方的款項  | <b>110,523</b> | 84,977         | <b>108,937</b> | 83,183         |
| 應收附屬公司的款項 | —              | —              | <b>51,075</b>  | 35,580         |
| 應收關聯公司的款項 | <b>36,865</b>  | 59,459         | <b>36,834</b>  | 59,420         |
|           | <b>147,388</b> | 144,436        | <b>196,846</b> | 178,183        |

## 19. 預付款及其他應收款(續)

|               | 綜合              |                | 本公司             |                |
|---------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|               | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 其他應收款         | <b>192,229</b>  | 186,634        | <b>240,963</b>  | 220,426        |
| 減：減值虧損準備(附註a) | <b>(68,127)</b> | (67,214)       | <b>(67,209)</b> | (66,408)       |
| 其他應收款，淨額(附註b) | <b>124,102</b>  | 119,420        | <b>173,754</b>  | 154,018        |
| 預付款(附註c)      | <b>23,286</b>   | 25,016         | <b>23,092</b>   | 24,165         |
|               | <b>147,388</b>  | 144,436        | <b>196,846</b>  | 178,183        |

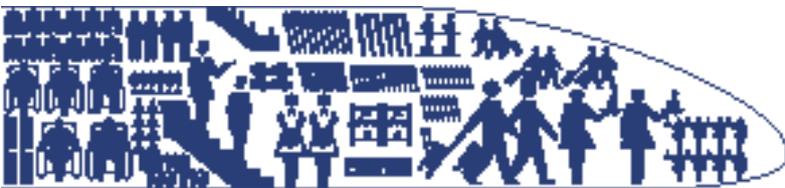
(a) 已計入結餘的約人民幣31,365,000元準備由本公司於過往年度作出，以為有關一筆存放於存款代理增城市荔城城市信用合作社(「荔城」)的存款的本金結餘作出準備。本公司於存款到期後未能自荔城收回存款，而本公司已向荔城採取若干法律行動以強制收回存款，惟未能成功。

(b) 其他應收款主要為本集團及本公司於提供鐵路運輸服務以外的服務期間產生的各項按金及應收款。

(c) 預付款主要為本集團及本公司因公共事業及其他營業支出而預先支付予供應商的款項。

其他應收賬款減值準備的變動如下：

|          | 綜合             |                | 本公司            |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日    | <b>67,214</b>  | 67,218         | <b>66,408</b>  | 66,412         |
| 減值虧損準備   | <b>914</b>     | —              | <b>802</b>     | —              |
| 減值虧損準備撥回 | <b>(1)</b>     | (4)            | <b>(1)</b>     | (4)            |
| 於十二月三十一日 | <b>68,127</b>  | 67,214         | <b>67,209</b>  | 66,408         |



## 19. 預付款及其他應收款(續)

本集團及本公司的預付款及其他應收款的賬面價值以下列貨幣計值：

|     | 綜合             |                | 本公司            |                |
|-----|----------------|----------------|----------------|----------------|
|     | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 人民幣 | <b>147,154</b> | 144,192        | <b>196,612</b> | 177,939        |
| 港幣  | <b>234</b>     | 244            | <b>234</b>     | 244            |
|     | <b>147,388</b> | 144,436        | <b>196,846</b> | 178,183        |

於各申報日所面對的最高信貸風險為上述各類應收款的賬面值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

## 20. 現金及現金等價物及短期存款

|                     | 綜合               |                | 本公司              |                |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                     | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 手頭現金                | <b>57</b>        | 50             | <b>47</b>        | 17             |
| 銀行現金                | <b>674,956</b>   | 1,366,707      | <b>659,412</b>   | 1,350,975      |
| 初始存期超過三個月的定期存款(附註a) | <b>4,174,000</b> | 3,686,000      | <b>4,168,000</b> | 3,680,000      |
|                     | <b>4,849,013</b> | 5,052,757      | <b>4,827,459</b> | 5,030,992      |

附註a：定期存款的初始實際利率為3.21%（二零一一年：3.1%）。

## 20. 現金及現金等價物及短期存款(續)

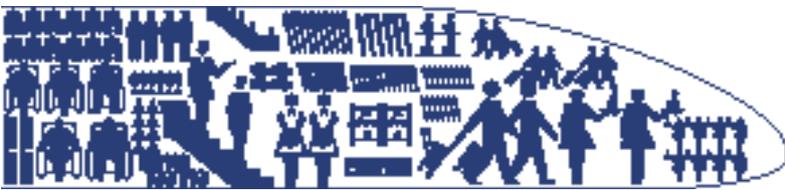
現金及現金等價物及短期存款的賬面值以下列貨幣計值：

|     | 綜合               |                | 本公司              |                |
|-----|------------------|----------------|------------------|----------------|
|     | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 美元  | 39               | 261            | 39               | 261            |
| 港幣  | 60,910           | 106,054        | 60,910           | 106,054        |
| 人民幣 | 4,788,064        | 4,946,442      | 4,766,510        | 4,924,677      |
|     | <b>4,849,013</b> | 5,052,757      | <b>4,827,459</b> | 5,030,992      |

## 21. 股本

於二零一二年十二月三十一日，法定普通股總數為7,083,537,000股(二零一一年：7,083,537,000股)，票面值為每股人民幣1.00元(二零一一年：每股人民幣1.00元)。該等股份分為A股及H股，彼此享有同等地位(二零一一年：除若干設有出售限制的A股由一名或多名國有法人持有(詳見下文)外)。

| 綜合及本公司               | 於二零一一年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 | 變動<br>人民幣千元    | 於二零一二年<br>十二月三十一日<br>人民幣千元 |
|----------------------|----------------------------|----------------|----------------------------|
| 法定、已發行及繳足：           |                            |                |                            |
| 設有出售限制的A股            |                            |                |                            |
| — 中國全國社會保障基金理事會持有的股份 | 274,799                    | (274,799)      | —                          |
| 上市股份                 |                            |                |                            |
| — H股                 | 1,431,300                  | —              | 1,431,300                  |
| — A股                 | 5,377,438                  | 274,799        | 5,652,237                  |
|                      | <b>6,808,738</b>           | <b>274,799</b> | 7,083,537                  |
| 總計                   | <b>7,083,537</b>           | —              | 7,083,537                  |



## 21. 股本(續)

於二零零九年九月二十二日，根據中國機關下發的相關規定，廣州鐵路集團轉讓其持有的274,798,700股A股予中國全國社會保障基金理事會(「全國社會保障基金理事會」)。於轉讓後，社會保障基金已自願同意將與該等股份有關的轉讓限制期延長額外3年。該274,798,700股股份的轉讓限制於二零一二年十二月三十一日屆滿。概無股份受限於出售限制，所有股份已於二零一二年十二月二十四日全面流通。

## 22. 儲備

根據本公司的公司章程規定，本公司每年須首先將本公司法定財務報表中所列示的股東應佔除稅後溢利10%撥入法定盈餘公積金(除非該項儲備已達本公司註冊股本金額的50%)。本公司亦可在經股東大會通過決議案批准後從股東應佔溢利轉撥至任意盈餘公積金。除儲備設立的目的外，該等儲備不得用作其他用途，且除在特定情況下經股東於股東大會上事先批准外，亦不得用作現金股利分配。

當法定盈餘公積金不足以彌補本公司以前年度虧損時，本年度的股東應佔溢利在分配至法定盈餘公積金前須先用作彌補虧損。

法定盈餘公積金、任意盈餘公積金及股本溢價賬可轉為本公司股本，但留存的法定盈餘公積金不得少於註冊股本金額的25%，並須經股東大會通過決議案批准。本公司可按股東原有股份比例向股東配發新股或增加每股面值。

截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度，董事建議作出下列轉撥至本公司儲備：

|         | 二零一二年<br>百分比 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>百分比 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| 法定盈餘公積金 | 10%          | 133,171        | 10%          | 181,138        |

## 22. 儲備(續)

根據本公司的公司章程規定，分配至儲備後及可供分派予股東的溢利乃以分別根據(a)中國會計準則或(b)國際財務報告準則所釐定的未分配溢利三者中的較低者為基準。由於本公司法定財務報表乃按中國會計準則編製，故此所呈報的未分配溢利與本財務報表所載根據國際財務報告準則編製的股東權益變動表所呈報的金額不同。根據中國會計準則釐定的本公司未分配溢利與根據國際財務報告準則釐定者的主要差異，與根據中國會計準則和國際財務報告準則就在聯營公司的投資採納的會計政策不同有關。

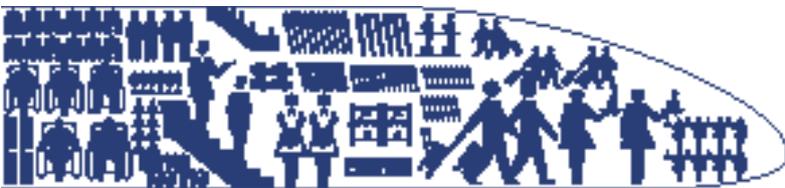
於二零一二年，本集團及本公司的「專項儲備 — 安全生產費」變動如下：

|                | 於<br>二零一二年<br>一月一日<br>人民幣千元 | 分配<br>人民幣千元 | 使用<br>人民幣千元 | 於<br>二零一二年<br>十二月<br>三十一日<br>人民幣千元 |
|----------------|-----------------------------|-------------|-------------|------------------------------------|
| 其他儲備           |                             |             |             |                                    |
| — 專項儲備 — 安全生產費 | —                           | 134,265     | (134,265)   | —                                  |

本公司從事客運和貨運業務。根據財政部及國家安全生產監督管理總局發布的規例，本公司須按以下百分比根據上一年的客運和貨運收入計算設立特別儲備(「安全生產費」)：

- (a) 定期貨運業務收入的 1%；
- (b) 客運業務、危險品交付業務及其他特別業務收入的 1.5%。

安全生產費主要用作修理及保養安全設備及設施。就根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表而言，該儲備乃透過根據上述方法由未分配溢利分配而設立。安全生產費實際使用時，產生的實際開支自全面收益表扣除。同時，安全生產費儲備撥回未分配溢利。



## 23. 與政府補助有關的遞延收入

|          | 綜合             |                | 本公司            |                |
|----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|          | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 年初       | <b>96,022</b>  | 95,093         | <b>96,022</b>  | 95,093         |
| 增加       | —              | 4,100          | —              | 4,100          |
| 攤薄(附註30) | <b>(3,158)</b> | (3,171)        | <b>(3,158)</b> | (3,171)        |
| 年終       | <b>92,864</b>  | 96,022         | <b>92,864</b>  | 96,022         |

## 24. 應付債券

| 本集團及本公司     | 於<br>二零一二年<br>一月一日 | 增加    | 攤薄    | 於<br>二零一二年<br>十二月<br>三十一日 |
|-------------|--------------------|-------|-------|---------------------------|
|             | 人民幣千元              | 人民幣千元 | 人民幣千元 | 人民幣千元                     |
| 09廣深鐵MTN1債券 | 3,478,568          | —     | 6,905 | 3,485,473                 |

本集團於二零零九年十二月十七日以面值人民幣3,500,000,000元發行3,500,000,000份中期債券。債務將按其面值人民幣3,500,000,000元於發行日期起計五年後到期及按年利率4.79%計息。

於發行日期，債務於扣除發行成本約人民幣34,524,000元後按本金額的殘值確認。債券其後使用平均實際利率5.018%按經攤銷成本列賬。

本集團的應付債券繳還如下：

|       | 綜合               |                | 本公司              |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 一年至兩年 | <b>3,485,473</b> | —              | <b>3,485,473</b> | —              |
| 兩年至五年 | —                | 3,478,568      | —                | 3,478,568      |

## 24. 應付債券(續)

|         | 綜合               |                | 本公司              |                |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|         | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 五年內悉數繳還 | <b>3,485,473</b> | 3,478,568      | <b>3,485,473</b> | 3,478,568      |

## 25. 員工福利責任

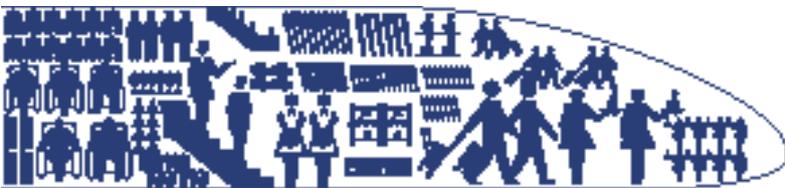
|                               | 綜合               |                | 本公司              |                |
|-------------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                               | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 員工福利責任                        | <b>229,966</b>   | 237,613        | <b>225,804</b>   | 230,117        |
| 減：計入預提費用及其他應付款的即期部分<br>(附註27) | <b>(116,065)</b> | (69,337)       | <b>(114,581)</b> | (67,080)       |
|                               | <b>113,901</b>   | 168,276        | <b>111,223</b>   | 163,037        |

## 附註a：

根據本集團於二零零六年實施的解僱計劃，符合若干指定準則而接受自願離職的選定員工會獲提供提早退休福利，直至他們屆滿法定退休年齡。該安排須獲得本集團管理層特別批准。

由於在二零零七年收購羊城鐵路業務，故本集團亦已承擔與經營羊城鐵路業務有關的若干退休及終止受僱福利責任。該等責任主要包括與上述者類似的解僱終止受僱福利，以及支付收購前退休僱員退休後醫療保險保費的責任。

員工福利責任已由本集團提供，金額相等於總預期福利支出。倘責任並非於十二個月內到期，則應付責任會按稅前比率進行貼現，該比率反映管理層對貨幣時間價值及特定責任風險的現行市場評估(貼現率乃參考中國優質投資於結算日的市場回報釐定)。



## 25. 員工福利責任(續)

本年度員工福利責任的變動如下：

|            | 綜合              |                | 本公司             |                |
|------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|            | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 於一月一日      | <b>237,613</b>  | 269,180        | <b>230,117</b>  | 262,301        |
| 增添(附註29)   | <b>66,650</b>   | 3,464          | <b>66,650</b>   | —              |
| 權益撥回(附註31) | <b>9,415</b>    | 12,066         | <b>9,415</b>    | 12,066         |
| 付款         | <b>(83,712)</b> | (47,097)       | <b>(80,378)</b> | (44,250)       |
| 於十二月三十一日   | <b>229,966</b>  | 237,613        | <b>225,804</b>  | 230,117        |

## 26. 應付賬款

|           | 綜合               |                | 本公司              |                |
|-----------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|           | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應付第三方的款項  | <b>825,527</b>   | 864,413        | <b>813,724</b>   | 854,899        |
| 應付關聯公司的款項 | <b>306,097</b>   | 200,328        | <b>304,820</b>   | 199,554        |
|           | <b>1,131,624</b> | 1,064,741      | <b>1,118,544</b> | 1,054,453      |

應付賬款的賬齡分析如下：

|       | 綜合               |                | 本公司              |                |
|-------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|       | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 一年以內  | <b>1,050,233</b> | 979,116        | <b>1,037,420</b> | 969,106        |
| 一年至兩年 | <b>50,645</b>    | 83,080         | <b>50,551</b>    | 83,038         |
| 兩年至三年 | <b>29,168</b>    | 1,093          | <b>29,148</b>    | 1,009          |
| 三年以上  | <b>1,578</b>     | 1,452          | <b>1,425</b>     | 1,300          |
|       | <b>1,131,624</b> | 1,064,741      | <b>1,118,544</b> | 1,054,453      |

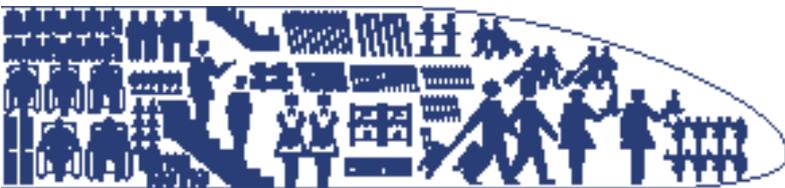
## 27. 預提費用及其他應付款

|           | 綜合             |                | 本公司            |                |
|-----------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|           | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應付第三方的款項  | <b>865,865</b> | 851,099        | <b>835,026</b> | 817,555        |
| 應付附屬公司的款項 | —              | —              | <b>69,184</b>  | 77,230         |
| 應付關聯公司款項  | <b>37,049</b>  | 30,348         | <b>37,025</b>  | 30,092         |
|           | <b>902,914</b> | 881,447        | <b>941,235</b> | 924,877        |

|              | 綜合             |                | 本公司            |                |
|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|              | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 其他應交稅金       | <b>166,992</b> | 166,930        | <b>164,335</b> | 164,165        |
| 其他已收按金       | <b>130,566</b> | 126,549        | <b>118,086</b> | 115,067        |
| 已收建築項目的保證金   | <b>117,577</b> | 124,258        | <b>117,577</b> | 124,258        |
| 員工福利責任(附註25) | <b>116,065</b> | 69,337         | <b>114,581</b> | 67,080         |
| 應付工資及福利費     | <b>102,601</b> | 104,612        | <b>101,125</b> | 102,390        |
| 客戶的預收賬款      | <b>83,489</b>  | 108,329        | <b>82,952</b>  | 106,897        |
| 已收車票代理的按金    | <b>29,426</b>  | 30,006         | <b>29,426</b>  | 30,006         |
| 住房保養基金       | <b>15,987</b>  | 16,089         | <b>15,987</b>  | 16,089         |
| 其他應付款        | <b>140,211</b> | 135,337        | <b>197,166</b> | 198,925        |
|              | <b>902,914</b> | 881,447        | <b>941,235</b> | 924,877        |

## 28. 核數師酬金

截至二零一二年十二月三十一日止年度有關核數師所提供的核數及非核數服務的核數師酬金分別為人民幣7,700,000元及人民幣250,000元。



## 29. 人工及福利

|                 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|-----------------|------------------|----------------|
| 工資及薪金           | <b>2,786,721</b> | 2,399,028      |
| 醫療及其他員工福利準備     | <b>507,962</b>   | 447,283        |
| 定額供款退休金計劃的供款(a) | <b>429,721</b>   | 373,200        |
| 住房計劃供款(b)       | <b>183,884</b>   | 160,571        |
| 遞延職工費用攤銷        | —                | 4,309          |
| 員工福利責任(附註25)    | <b>66,650</b>    | 3,464          |
|                 | <b>3,974,938</b> | 3,387,855      |

### (a) 退休金計劃

本集團所有全職僱員可參加法定退休金計劃。僱員將於其退休起至其身故止期間，收取相等於其基本薪金的退休金。根據中國法例及法規，本集團每月向政府機關上繳為當地職工設立的基本養老保險，保險供款金額按由省級政府釐定的標準薪金26%確定(其中18%由本公司或其附屬公司承擔，其餘8%則由僱員承擔)。政府機構有責任在僱員退休時向其支付退休金。本集團會按應計基準將此等供款入賬，並將有關的供款於其相關年度在開支中扣除。

### (b) 住房計劃

根據中國住房改革規定，本集團須按僱員的薪金的9%或13%向國家資助的住房公積金作出供款。同時，僱員亦須從其薪金按薪金的9%或13%作出供款。僱員有權在若干特定提取情況下領取全數公積金。除作出上述供款外，本集團對該等僱員並無有關住房福利的其他法定或推定責任。

## 29. 人工及福利(續)

## (c) 董事及高級執行人員的酬金

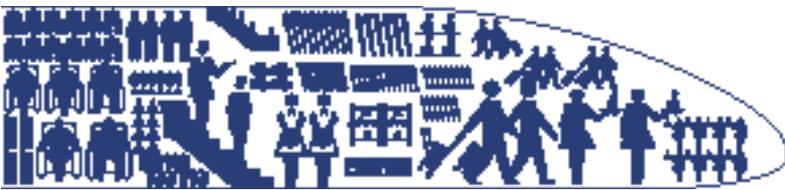
截至二零一二年十二月三十一日止年度，本公司各董事的酬金載列如下：

| 董事姓名          | 二零一二年       |             |             |                        |               | 總額<br>人民幣千元 |
|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|
|               | 酬金<br>人民幣千元 | 薪金<br>人民幣千元 | 獎金<br>人民幣千元 | 退休金計劃<br>僱主供款<br>人民幣千元 | 其他福利<br>人民幣千元 |             |
| <b>董事</b>     |             |             |             |                        |               |             |
| 徐嘯明(ii)       | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 李文新           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 申毅(iii)       | —           | 108         | 353         | 27                     | 38            | 526         |
| 孫景(i)         | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 李亮            | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 俞志明           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 羅慶            | —           | 99          | 265         | 26                     | 36            | 426         |
| 盧敏霖           | 137         | —           | —           | —                      | —             | 137         |
| 劉學恒           | 137         | —           | —           | —                      | —             | 137         |
| 劉飛鳴           | 112         | —           | —           | —                      | —             | 112         |
| <b>監事</b>     |             |             |             |                        |               |             |
| 徐凌            | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 陳少宏           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 申儉聰           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 李志明           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 徐輝良           | —           | 97          | 132         | 26                     | 37            | 292         |
| 陳建平(ii)       | —           | 35          | 141         | 18                     | 19            | 213         |
| <b>高級執行人員</b> |             |             |             |                        |               |             |
| 穆安雲           | —           | 100         | 263         | 26                     | 37            | 426         |
| 唐向東           | —           | 98          | 264         | 25                     | 36            | 423         |
| 郭向東           | —           | 99          | 264         | 25                     | 36            | 424         |

(i) 於二零一二年獲委任

(ii) 於二零一二年離任

(iii) 行政總裁申毅的酬金亦於上文披露為董事酬金。



## 29. 人工及福利(續)

### (c) 董事及高級執行人員的酬金(續)

| 董事姓名          | 二零一一年       |             |             |                        |               |             |
|---------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|---------------|-------------|
|               | 酬金<br>人民幣千元 | 薪金<br>人民幣千元 | 獎金<br>人民幣千元 | 退休金計劃<br>僱主供款<br>人民幣千元 | 其他福利<br>人民幣千元 | 總額<br>人民幣千元 |
| <b>董事</b>     |             |             |             |                        |               |             |
| 徐嘯明           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 申毅 (iii)      | 18          | 44          | 512         | 25                     | 35            | 634         |
| 李文新 (i)       | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 李亮            | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 俞志明           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 郭竹學 (ii)      | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 羅慶            | 12          | 41          | 450         | 23                     | 33            | 559         |
| 盧敏霖 (i)       | 69          | —           | —           | —                      | —             | 69          |
| 劉學恒 (i)       | 69          | —           | —           | —                      | —             | 69          |
| 劉飛鳴 (i)       | 56          | —           | —           | —                      | —             | 56          |
| 戴其林 (ii)      | 56          | —           | —           | —                      | —             | 56          |
| 呂玉輝 (ii)      | 56          | —           | —           | —                      | —             | 56          |
| 周志偉 (ii)      | 71          | —           | —           | —                      | —             | 71          |
| <b>監事</b>     |             |             |             |                        |               |             |
| 徐凌            | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 陳少宏           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 申儉聰           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 李志明           | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 王建平 (ii)      | —           | —           | —           | —                      | —             | —           |
| 徐輝良           | 10          | 40          | 250         | 24                     | 36            | 360         |
| 陳建平 (i)       | 5           | 40          | 284         | 22                     | 24            | 375         |
| 劉西林 (ii)      | 5           | 14          | 135         | 8                      | 8             | 170         |
| <b>高級執行人員</b> |             |             |             |                        |               |             |
| 穆安雲           | 10          | 42          | 449         | 24                     | 34            | 559         |
| 唐向東           | 10          | 40          | 452         | 22                     | 34            | 558         |
| 郭向東           | 10          | 41          | 442         | 23                     | 33            | 549         |

(i) 於二零一一年獲委任

(ii) 於二零一一年離任

(iii) 行政總裁申毅的酬金亦於上文披露為董事酬金。

## 29. 人工及福利(續)

### (c) 董事及高級執行人員的酬金(續)

於截至二零一二年十二月三十一日止年度內，概無董事自本集團收取任何酬金作為加入或離開本集團的獎勵或失去職位的補償；概無董事及高級管理人員放棄或同意放棄任何酬金(二零一一年：無)。

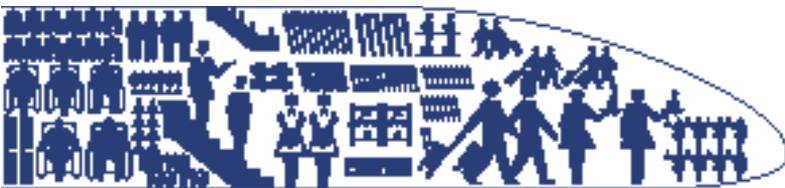
### (d) 五位最高薪人員

本集團本年度的五位最高薪人員酬金已於上文呈列的分析中反映，包括兩位(二零一一年：兩位)董事及三位(二零一一年：三位)高級執行人員。

各人的酬金範圍由零至港幣1,000,000元(相等於人民幣810,850元)不等(二零一一年：相同)。

## 30. 其他(收入)／(支出)及其他收益／(虧損) — 淨額

|                     | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---------------------|-----------------|----------------|
| 出售固定資產、租賃土地及在建工程的虧損 | <b>(90,024)</b> | (129,153)      |
| 銀行利息收入              | <b>152,803</b>  | 95,612         |
| 可供出售的投資股利收入         | <b>5,254</b>    | 4,263          |
| 政府補助攤銷(附註23)        | <b>3,158</b>    | 3,171          |
| 解除長期應收款的應計利息(附註16)  | <b>4,755</b>    | 6,986          |
| 長期未償還應付款撇銷          | <b>3,134</b>    | 66             |
| 其他                  | <b>(7,265)</b>  | (6,731)        |
|                     | <b>71,815</b>   | (25,786)       |



### 31. 財務費用

|                   | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|-------------------|----------------|----------------|
| 利息支出              | <b>167,650</b> | 167,650        |
| 員工福利責任的權益撥回(附註25) | <b>9,415</b>   | 12,066         |
| 應付債券攤銷(附註24)      | <b>6,905</b>   | 6,574          |
| 銀行手續費             | <b>3,609</b>   | 1,901          |
| 外幣換算淨(收益)/虧損      | <b>(506)</b>   | 2,779          |
|                   | <b>187,073</b> | 190,970        |

### 32. 所得稅支出

於二零零八年前，在中國深圳經濟特區內成立的企業適用經減免優惠所得稅率為15%，低於33%的中國企業所得稅標準稅率。本公司及位於深圳的附屬公司適用15%的所得稅稅率，而位於深圳以外地區的附屬公司適用33%的所得稅稅率。

於二零零七年三月十六日，全國人民代表大會通過《中華人民共和國企業所得稅法》(「新企業所得稅率」)，由二零零八年一月一日起生效。根據新企業所得稅法，企業所得稅稅率由二零零八年一月一日起由33%改為25%。適用於本公司及位於深圳的附屬公司的企業所得稅稅率將於二零零八年至二零一二年5年內逐步增加至25%。於二零一二年及二零一一年，適用所得稅稅率分別為25%及24%。

於本年度的稅項費用分析如下：

|             | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|-------------|----------------|----------------|
| 即期所得稅       | <b>442,233</b> | 571,423        |
| 遞延所得稅(附註12) | <b>(1,082)</b> | 4,542          |
|             | <b>441,151</b> | 575,965        |

### 32. 所得稅支出(續)

本集團除稅前溢利的稅項與本公司所在國家稅率計算的理論稅額的差別如下：

|                             | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|-----------------------------|------------------|----------------|
| 除稅前溢利                       | <b>1,758,136</b> | 2,378,337      |
| 按 25% (二零一一年：24%) 法定稅率計算的稅項 | <b>439,534</b>   | 570,801        |
| 不同稅率的影響                     | <b>28</b>        | 42             |
| 毋須納稅收入的影響                   | <b>(4,040)</b>   | (2,285)        |
| 不得抵扣稅項費用的影響                 | <b>2,462</b>     | 5,237          |
| 並無確認遞延稅項資產的稅項虧損             | <b>3,851</b>     | 2,717          |
| 動用早前未確認稅項虧損                 | <b>(684)</b>     | (547)          |
| 所得稅支出                       | <b>441,151</b>   | 575,965        |

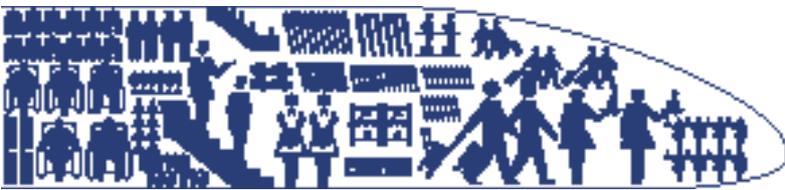
實際稅率為 25.1% (二零一一年：24.2%)。增加乃主要由上文所說明的法定稅率增加所致。

### 33. 本公司權益所有者應佔溢利

本年度的本公司權益所有者應佔溢利約為人民幣 1,320,805,000 元 (二零一一年：人民幣 1,806,116,000 元)。

### 34. 每股溢利

基本每股溢利乃按權益所有者應佔年內純利約人民幣 1,318,938,000 元 (二零一一年：人民幣 1,804,107,000 元) 除以年內已發行普通股的加權平均數 7,083,537,000 股 (二零一一年：7,083,537,000 股) 計算。兩個年度內並無具有攤薄性的潛在普通股。



## 35. 股利

於二零一二年及二零一一年向本公司普通股股東派付的股利分別為人民幣708,354,000元(每股人民幣0.1元)及人民幣637,518,000元(每股人民幣0.09元)。

|   | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---|----------------|----------------|
| 建議派發末期股利每股普通股人民幣0.08元<br>(二零一一年：人民幣0.10元) | <b>566,683</b> | 708,354        |

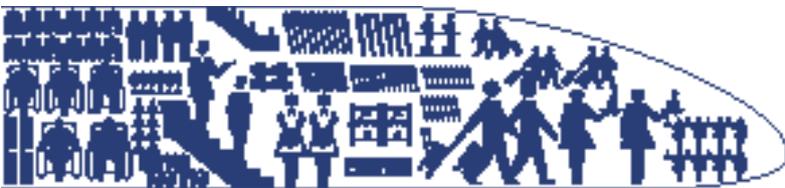
於二零一三年三月二十六日舉行的董事會會議上，董事建議派發截至二零一二年十二月三十一日止年度末期股利每股普通股人民幣0.08元，須待股東於股東大會上批准。該建議派發的股利並未於財務報表以應付股利列示，惟將作為截至二零一二年十二月三十一日止年度的未分配溢利的分配列示。

於截至二零一二年及二零一一年十二月三十一日止年度內已派及建議派發的股利總額已根據香港公司條例於綜合全面收益表中披露。

## 36. 經營業務的現金流入

### (a) 除所得稅前溢利調整至經營業務的現金流入：

|                           | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---------------------------|------------------|----------------|
| 除所得稅前溢利：                  | <b>1,758,136</b> | 2,378,337      |
| 就下列各項調整：                  |                  |                |
| 固定資產折舊(附註6)               | <b>1,382,404</b> | 1,369,961      |
| 固定資產減值                    | —                | 4,709          |
| 存料及供應品減值                  | —                | 21,590         |
| 租賃土地付款攤銷(附註8)             | <b>15,988</b>    | 15,988         |
| 出售固定資產、租賃土地及在建工程的虧損(附註30) | <b>90,024</b>    | 129,153        |
| 長期待攤費用攤銷                  | <b>7,237</b>     | 4,309          |
| 確認員工福利責任(附註25)            | <b>66,650</b>    | 3,464          |
| 員工福利責任的權益撥回(附註25)         | <b>9,415</b>     | 12,066         |
| 應佔聯營公司的業績(附註11)           | <b>(10,906)</b>  | (5,259)        |
| 可供出售的投資股利收入(附註30)         | <b>(5,254)</b>   | (4,263)        |
| 應付款減值準備                   | <b>1,576</b>     | 106            |
| 長期未償還應付款撥回(附註30)          | <b>(3,134)</b>   | (66)           |
| 應付債券攤銷(附註24)              | <b>6,905</b>     | 6,574          |
| 政府補助攤銷(附註23)              | <b>(3,158)</b>   | (3,171)        |
| 利息支出                      | <b>167,650</b>   | 167,650        |
| 利息收入                      | <b>(129,688)</b> | (67,955)       |
| 營運資金變動前的經營溢利              | <b>3,353,845</b> | 4,033,193      |
| 應收賬款增加                    | <b>(386,690)</b> | (9,599)        |
| 存料及供應品增加                  | <b>(72,158)</b>  | (28,976)       |
| 預付款及其他應收款減少／(增加)          | <b>4,135</b>     | (24)           |
| 長期應收款減少                   | <b>8,000</b>     | 8,000          |
| 應付賬款增加／(減少)               | <b>66,883</b>    | (113,660)      |
| 員工福利責任減少                  | <b>(54,375)</b>  | (44,785)       |
| 預提費用及其他應付款(減少)／增加         | <b>(44,623)</b>  | 88,934         |
| 經營業務的現金流入                 | <b>2,875,017</b> | 3,933,083      |



### 36. 經營業務的現金流入(續)

(b) 於現金流量表中，出售固定資產、租賃土地及在建工程的所得款項包括：

|                        | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|------------------------|-----------------|----------------|
| 淨賬面價值(附註6、7及8)         | <b>165,499</b>  | 226,821        |
| 出售固定資產、租賃土地及在建工程產生的應收款 | —               | (28,913)       |
| 轉入存貨                   | <b>(34,404)</b> | (68,198)       |
| 出售固定資產、租賃土地及在建工程的虧損    | <b>(90,024)</b> | (129,153)      |
| 出售固定資產、租賃土地及在建工程的所得款項  | <b>41,071</b>   | 557            |

(c) 現金及現金等價物結餘分析

|                | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|----------------|----------------|----------------|
| 現金及活期存款        | <b>427,513</b> | 1,076,757      |
| 初始存期少於三個月的短期存款 | <b>247,500</b> | 290,000        |
|                | <b>675,013</b> | 1,366,757      |

### 37. 或有事項

於批准本財務報表當日，概無存在任何重大或有負債。

## 38. 承擔

### (a) 資本性承擔

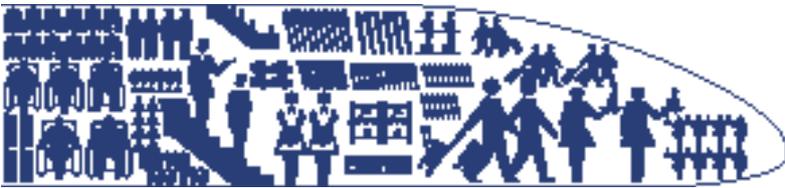
於二零一二年十二月三十一日，本集團已批准但未訂約及已訂約但未準備的資本性承擔如下：

|         | 綜合               |                | 本公司              |                |
|---------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|         | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 已批准但未訂約 | <b>1,690,080</b> | 1,717,800      | <b>1,690,080</b> | 1,717,800      |
| 已訂約但未準備 | <b>176,038</b>   | 283,880        | <b>176,038</b>   | 283,880        |

大部分該等承擔與火車站改革或本公司現有鐵路路綫的相關設施有關。有關資金將以由本身的經營業務現金流入撥付。

### (b) 經營租賃承擔

就收購羊城鐵路業務而言，本公司與廣州鐵路集團於二零零四年十一月十五日就租賃所收購羊城鐵路業務資產所在土地的相關土地使用權簽訂了一項協議。該協議於二零零七年一月一日收購完成後生效，尚餘租賃期為 20 年，若本公司需要可續簽。根據該協議的條款，有關租金將每年由雙方協商確定，最高數額不得超過每年人民幣 74,000,000 元。截至二零一二年十二月三十一日止年度內，已付及應付相關租金為人民幣 54,800,000 元(二零一一年：人民幣 53,600,000 元)。



## 39. 關聯公司交易

就作出財務和經營決策而言，如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方施加重大影響，則將其稱為關聯公司。

### (a) 控制本公司或受本公司控制的關聯公司：

附屬公司請參閱附註10。

概無股東為本公司的控制實體。

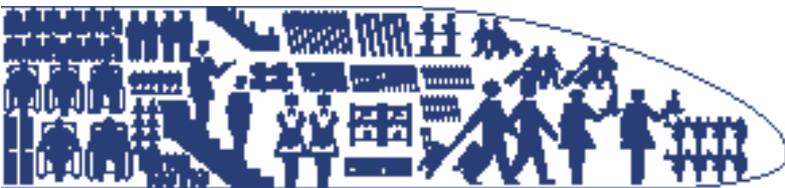
### (b) 並無控制本公司／不受本公司控制的主要關聯公司的性質：

| 關聯公司名稱                    | 與本公司的關係     |
|---------------------------|-------------|
| <i>單一最大股東及其附屬公司</i>       |             |
| 廣州鐵路集團                    | 單一最大股東      |
| 廣州鐵路集團羊城鐵路實業發展總公司         | 單一最大股東的附屬公司 |
| 廣梅汕鐵路有限責任公司               | 單一最大股東的附屬公司 |
| 廣州鐵路集團廣深鐵路實業發展總公司(「廣深實業」) | 單一最大股東的附屬公司 |
| 廣州鐵路物資總公司                 | 單一最大股東的附屬公司 |
| 廣州鐵路工務工程實業發展總公司           | 單一最大股東的附屬公司 |
| 羊城鐵路實業發展總公司建築工程公司         | 單一最大股東的附屬公司 |
| 廣州鐵路房產建築工程公司              | 單一最大股東的附屬公司 |
| 粵海鐵路有限責任公司                | 單一最大股東的附屬公司 |
| 石長鐵路有限責任公司                | 單一最大股東的附屬公司 |
| 廣州鐵路站車服務中心                | 單一最大股東的附屬公司 |

### 39. 關聯公司交易 (續)

(b) 並無控制本公司／不受本公司控制的主要關聯公司的性質：(續)

| 關聯公司名稱                | 與本公司的關係      |
|-----------------------|--------------|
| 長沙鐵路建設有限公司            | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣東三茂鐵路股份有限公司          | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣州慶達運輸有限公司            | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣州市粵鐵經營發展公司           | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣州鐵路車輛廠               | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣州鐵路集團對外經濟貿易發展總公司     | 單一最大股東的附屬公司  |
| 深圳廣深鐵路生活服務中心          | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣州羊城生活服務中心            | 單一最大股東的附屬公司  |
| 湛江口採石場                | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣東鐵青國際旅行社有限責任公司       | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣東三茂鐵路實業發展有限公司        | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣深港客運專線有限責任公司 (i)     | 單一最大股東的附屬公司  |
| 廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司 (ii) | 單一最大股東的附屬公司  |
| 懷化鐵路工程總公司             | 單一最大股東的附屬公司  |
| 樂昌安捷鐵路軌枕有限公司          | 單一最大股東的附屬公司  |
| <b>本集團的聯營公司</b>       |              |
| 增城荔華股份有限公司            | 本集團的聯營公司     |
| 廣州鐵城實業有限公司            | 本集團的聯營公司     |
| 深圳廣深鐵路土木工程公司          | 本集團的聯營公司     |
| <b>其他關聯公司</b>         |              |
| 廣珠鐵路有限責任公司 (iii)      | 受本公司董事長監督的實體 |



## 39. 關聯公司交易 (續)

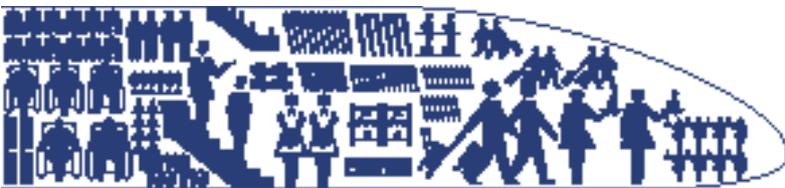
### (b) 並無控制本公司／不受本公司控制的主要關聯公司的性質：(續)

- (i) 於二零一二年三月，廣州鐵路集團出售其於廣深港客運專線有限責任公司的投資。因此，自廣州鐵路集團失去廣深港客運專線有限責任公司的控制權當日起，廣深港客運專線有限責任公司不再被視為本集團的關聯公司。然而，於二零一二年一月一日起至失去控制權當日止期間內與廣深港客運專線有限責任公司進行的交易仍然披露為關聯公司交易。
- (ii) 於二零一二年十一月，廣州鐵路集團出售其於廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司的投資。因此，自廣州鐵路集團失去廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司的控制權當日起，廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司不再被視為本集團的關聯公司。然而，於二零一二年一月一日起至失去控制權當日止期間內與廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司進行的交易仍然披露為關聯公司交易。
- (iii) 於二零一二年一月三十一日，本公司的前董事長徐嘯明離任。自該日起，徐嘯明亦不再出任廣珠鐵路有限責任公司的董事長。因此，自二零一二年一月三十一日起，廣珠鐵路有限責任公司不再被視為本集團的關聯公司。

## 39. 關聯公司交易(續)

(c) 除財務報表其他附註所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：

|   | 二零一二年<br>人民幣千元   | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---|------------------|----------------|
| <b>提供服務</b>                                 |                  |                |
| 鐵道部就向廣州鐵路集團及其附屬公司提供服務收取的<br>收入(i)(附註40)     | <b>1,238,431</b> | 1,155,391      |
| 向廣州鐵路集團及其附屬公司提供列車運輸服務(ii)                   | <b>352,973</b>   | 407,220        |
| 向廣州鐵路集團的附屬公司提供鐵路經營服務的收入(iv)                 | <b>278,669</b>   | 273,460        |
| <b>接受服務</b>                                 |                  |                |
| 廣州鐵路集團及其附屬公司提供列車運輸服務(ii)                    | <b>653,787</b>   | 637,099        |
| 廣深實業及羊城鐵路提供社會服務(職工住房及公安服務<br>以及其他附屬服務等)(iv) | <b>93,090</b>    | 115,190        |
| 廣州鐵路集團及其附屬公司提供維修及保養服務(iii)                  | <b>240,761</b>   | 260,118        |
| 廣州鐵路集團及其附屬公司提供建設服務(vii)                     | <b>287,903</b>   | 224,892        |
| 鐵道部就廣州鐵路集團及其附屬公司提供服務結算的<br>成本(i)(附註40)      | <b>1,578,108</b> | 1,488,224      |
| <b>採購</b>                                   |                  |                |
| 向廣州鐵路集團及其附屬公司購入存料及供應品(vi)                   | <b>766,309</b>   | 709,014        |
| <b>銷售</b>                                   |                  |                |
| 向廣州鐵路集團及其附屬公司銷售存料及供應品(v)                    | <b>11,218</b>    | 23,696         |
| <b>其他</b>                                   |                  |                |
| 向廣州鐵路集團就租賃土地使用權支付的經營租賃租金<br>(附註38(b))       | <b>54,800</b>    | 53,600         |
| 由廣珠鐵路有限責任公司補償的在建工程損失                        | —                | 17,039         |



### 39. 關聯公司交易 (續)

(c) 除財務報表其他附註所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

- (i) 該等收入／費用由鐵道部根據其適用於全國的標準費用釐定。
- (ii) 該等服務費用按照鐵道部制定價格，或按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (iii) 該等服務費用按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (iv) 該等服務費用根據以成本加利潤釐定的合約價格徵收，並經訂約雙方明確協定。
- (v) 該等價格按照訂約雙方經參考全成本協商釐定。
- (vi) 該等價格按照訂約雙方經參考採購成本加管理費協商釐定。
- (vii) 以國家鐵路工程配額預算釐定。

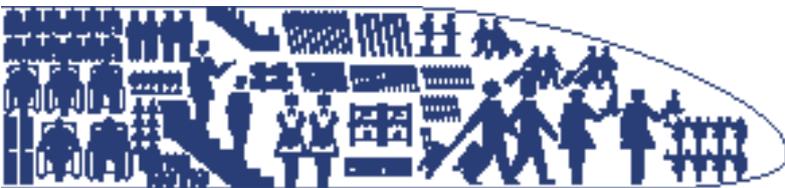
#### (d) 主要管理人員酬金

主要管理人員包括董事(執行及非執行)、總經理及副總經理、總經理助理、首席財務官及公司秘書。就僱員服務已付及應付予主要管理人員的酬金載於附註29(c)「董事及高級執行人員」等節。

## 39. 關聯公司交易(續)

(e) 於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司與關聯公司的重大往來款項結餘如下：

|                | 綜合              |                | 本公司             |                |
|----------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|                | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元  | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應收廣州鐵路集團款項     | <b>194,679</b>  | 309,159        | <b>193,067</b>  | 307,895        |
| — 應收賬款(i)      | <b>189,307</b>  | 296,449        | <b>187,695</b>  | 295,207        |
| — 預付款及其他應收款    | <b>5,372</b>    | 12,710         | <b>5,372</b>    | 12,688         |
| 應付廣州鐵路集團款項     | <b>22,914</b>   | 37,374         | <b>22,895</b>   | 37,356         |
| — 應付賬款(i)      | <b>21,679</b>   | 36,105         | <b>21,679</b>   | 36,105         |
| — 其他應付款        | <b>1,235</b>    | 1,269          | <b>1,216</b>    | 1,251          |
| 應收廣州鐵路集團附屬公司款項 | <b>67,321</b>   | 219,188        | <b>66,916</b>   | 219,043        |
| — 應收賬款         | <b>37,631</b>   | 191,230        | <b>37,257</b>   | 191,102        |
| — 減：減值準備       | <b>(19)</b>     | (19)           | <b>(19)</b>     | (19)           |
| — 預付款及其他應收款    | <b>29,709</b>   | 27,977         | <b>29,678</b>   | 27,960         |
| 應付廣州鐵路集團附屬公司款項 | <b>314,856</b>  | 187,499        | <b>313,574</b>  | 186,487        |
| — 應付賬款(ii)     | <b>282,266</b>  | 164,221        | <b>280,989</b>  | 163,447        |
| — 其他應付款(iii)   | <b>32,590</b>   | 23,278         | <b>32,585</b>   | 23,040         |
| 應收聯營公司款項       | <b>1,784</b>    | 1,733          | <b>1,784</b>    | 1,733          |
| — 預付款及其他應收款    | <b>14,096</b>   | 14,045         | <b>14,096</b>   | 14,045         |
| — 減：減值準備(v)    | <b>(12,312)</b> | (12,312)       | <b>(12,312)</b> | (12,312)       |
| 應付聯營公司款項       | <b>5,376</b>    | 5,803          | <b>5,376</b>    | 5,803          |
| — 應付賬款         | <b>2,152</b>    | 2              | <b>2,152</b>    | 2              |
| — 其他應付款(iv)    | <b>3,224</b>    | 5,801          | <b>3,224</b>    | 5,801          |
| 應收附屬公司款項       | —               | —              | <b>51,075</b>   | 35,580         |
| — 預付款及其他應收款    | —               | —              | <b>51,075</b>   | 35,580         |
| 應付附屬公司款項       | —               | —              | <b>69,184</b>   | 77,230         |
| — 其他應付款        | —               | —              | <b>69,184</b>   | 77,230         |
| 應收廣珠鐵路有限責任公司款項 | —               | 17,039         | —               | 17,039         |
| — 預付款及其他應收款    | —               | 17,039         | —               | 17,039         |



### 39. 關聯公司交易 (續)

(e) 於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司與關聯公司的重大往來款項結餘如下(續)：

|                | 綜合             |                | 本公司            |                |
|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 固定資產及在建工程預付款   | <b>32,417</b>  | —              | <b>32,417</b>  | —              |
| — 廣州鐵路集團及其附屬公司 | <b>1,092</b>   | —              | <b>1,092</b>   | —              |
| — 聯營公司         | <b>31,325</b>  | —              | <b>31,325</b>  | —              |
| 固定資產及在建工程應付款   | <b>224,968</b> | 145,416        | <b>224,968</b> | 145,416        |
| — 廣州鐵路集團及其附屬公司 | <b>45,883</b>  | 123,107        | <b>45,883</b>  | 123,107        |
| — 聯營公司         | <b>179,085</b> | 22,309         | <b>179,085</b> | 22,309         |

- (i) 應收／應付廣州鐵路集團、廣州鐵路集團附屬公司的日常交易結餘，主要為附註39(c)(i)所述於中國境內與該等關聯公司共同提供客運及貨運運輸業務而產生的應付及應收服務費用及收費結餘。
- (ii) 應付廣州鐵路集團附屬公司的日常交易結餘，主要為根據本集團與該等關聯公司訂立的多份服務協議購買存料及提供其他服務的未清算費用所產生的應付款(見上文附註39(c))。
- (iii) 應付廣州鐵路集團附屬公司的其他應付款結餘主要為就建築項目收取的履約保證金及已收車票代理的按金。
- (iv) 應付聯營公司的其他應付款結餘主要為就聯營公司經營建築項目收取的履約保證金。
- (v) 就應收增城荔華的結餘計提減值虧損準備，該結餘乃由過往年度結轉。

於二零一二年十二月三十一日，上述與關聯公司的往來款項結餘均無抵押、不計息及須於要求時繳還。

## 40. 鐵道部交易

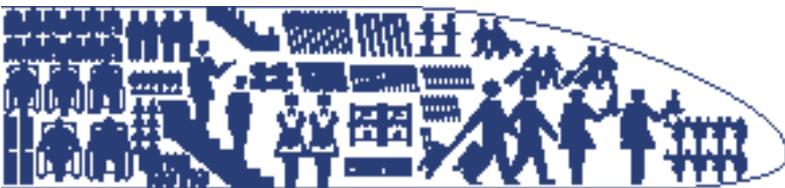
鐵道部為本公司單一最大股東(即廣州鐵路集團)的控制實體。此外，其為中央規管及監察中國境內鐵路業務的政府機關。本公司與鐵道部及其他由鐵道部擁有及控制的鐵路公司合作，以於中國境內經營若干長途客運及貨運運輸業務。該等長途客運及貨運運輸業務所產生的收入由鐵路部根據其清算系統收集及清算。使用其他鐵路公司提供的鐵路路線及服務的費用亦為按鐵道部規定支付及由鐵道部清算。

二零一三年三月，中國第十二屆全國人民代表大會一次會議審議批准了國務院機構改革和職能轉變方案，鐵道部被撤銷。鐵道部擬訂鐵路發展規劃和政策的行政職能劃入交通部；組建國家鐵路局，由交通運輸部管理，承擔鐵道部其他行政職責；組建中國鐵路總公司，承擔鐵道部企業職責。

(a) 除財務報表其他附註所披露者外，本集團於年內有如下與鐵道部進行的重大交易：

|                     | 二零一二年<br>人民幣千元    | 二零一一年<br>人民幣千元 |
|---------------------|-------------------|----------------|
| 經常性交易：              |                   |                |
| 收入                  |                   |                |
| 向鐵道部收取的收入           |                   |                |
| — 客運                | 7,522,886         | 7,769,115      |
| — 貨運                | 764,359           | 831,860        |
| — 路網清算              | 3,474,241         | 3,254,511      |
| — 貨車維修服務            | 247,335           | 221,386        |
|                     | <b>12,008,821</b> | 12,076,872     |
| 費用及付款               |                   |                |
| 就設備租賃及服務從鐵道部分配的服務費用 | 3,003,520         | 2,721,039      |
| 已付／應付予鐵道部的經營租賃租金    | 201,151           | 200,693        |
|                     | <b>3,204,671</b>  | 2,921,732      |

該等服務費用根據鐵道部的統一費率或按鐵道部提供的指引參考現行市場價格釐定。



#### 40. 鐵道部交易(續)

(b) 於二零一二年十二月三十一日，本集團及本公司與鐵道部的重大往來款項結餘如下：

|         | 綜合及本公司         |                |
|---------|----------------|----------------|
|         | 二零一二年<br>人民幣千元 | 二零一一年<br>人民幣千元 |
| 應收鐵道部款項 |                |                |
| — 應收賬款  | <b>159,074</b> | 18,017         |
| 應付鐵道部款項 |                |                |
| — 應付賬款  | —              | 193,856        |

#### 41. 結算日後事項

除財務報表附註已披露者外，本集團並無其他重大結算日後事項。

---

## 第十一節

# 備查文件目錄

備查文件包括：

- (一) 載有法定代表人、主管會計工作負責人、會計機構負責人簽名並蓋章的會計報表；
- (二) 載有普華永道中天會計師事務所有限公司蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件及按中國會計準則編制的財務報表，載有羅兵咸永道會計師事務所蓋章的審計報告原件及按國際財務報告準則編制的財務報表；
- (三) 報告期內在《中國證券報》、《證券時報》、《上海證券報》、《證券日報》上公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- (四) 在香港證券市場公佈的年度報告、在美國證券市場公佈的年度報告(20-F表)。

文件存放地點：董事會秘書處。

















地址：深圳市和平路1052號 郵編：518010  
電話：(86)-755-25587920 傳真：(86)-755-25591480  
公司網址：[www.gsrc.com](http://www.gsrc.com)