

公司代码：601333

公司简称：广深铁路



广深铁路股份有限公司
Guangshen Railway Company Limited
(于中华人民共和国注册成立之股份有限公司)

2017 年中期报告

2017 年 8 月 24 日

重要提示

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

二、公司全体董事出席审议本中期报告的董事会会议。

三、本中期报告中的财务报告按照中国企业会计准则编制，并且未经审计。

四、公司董事长武勇、董事总经理胡翩翩、总会计师唐向东、财务部长林闻生声明：保证本中期报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、本公司董事会决定报告期不进行利润分配或公积金转增股本。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

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

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

公司已在本中期报告中详细描述未来可能面对的风险，请查阅“董事会报告(含管理层讨论与分析)”章节中“可能面对的风险”部分的相关内容。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	6
第四节	董事会报告（含管理层讨论与分析）.....	7
第五节	重要事项.....	12
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	17
第七节	优先股相关情况.....	19
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	19
第九节	公司债券相关情况.....	20
第十节	财务报告.....	21
第十一节	备查文件目录.....	79

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

本公司、公司、广深铁路	指	广深铁路股份有限公司
报告期、本期	指	2017年1月1日至6月30日止6个月
上年同期	指	2016年1月1日至6月30日止6个月
A股	指	本公司于中国境内发行的、以人民币认购并在上交所上市的每股面值人民币1.00元的人民币普通股
H股	指	本公司于香港发行的、以港币认购并在联交所上市的每股面值人民币1.00元的境外上市外资股
ADS	指	本公司授权证券存托银行(Trustee)在美国发行的、以美元计价并代表拥有50股H股的美国存托股份
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
纽交所	指	美国纽约证券交易所
证券及期货条例	指	香港法例第571章《证券及期货条例》
上市规则	指	联交所证券上市规则及/或上交所股票上市规则，视乎情况而定
《公司章程》	指	《广深铁路股份有限公司章程》
中铁总	指	中国铁路总公司
广铁集团、第一大股东	指	广州铁路(集团)公司
广珠城际	指	广东广珠城际轨道交通有限责任公司
武广铁路	指	武广铁路客运专线有限责任公司
广深港铁路	指	广深港客运专线有限责任公司
广珠铁路	指	广珠铁路有限责任公司
厦深铁路	指	厦深铁路广东有限公司
赣韶铁路	指	赣韶铁路有限公司
贵广铁路	指	贵广铁路有限责任公司
南广铁路	指	南广铁路有限责任公司
珠三角城际	指	广东珠三角城际轨道交通有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、 公司信息

公司的中文名称	广深铁路股份有限公司
公司的中文简称	广深铁路
公司的外文名称	Guangshen Railway Company Limited
公司的法定代表人	武勇

二、 联系人和联系方式

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

三、 基本情况变更简介

公司注册地址	广东省深圳市罗湖区和平路1052号
--------	-------------------

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

四、 信息披露及备置地点变更情况简介

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

五、 公司股票简况

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

六、 其他有关资料

√适用 □不适用

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
	签字会计师姓名	周伟然、华军
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦 22 楼
中国法律顾问	名称	北京国枫律师事务所
	办公地址	深圳市南山区深南大道高新南一道 8 号创维大厦 C 座 12 层
中国香港法律顾问	名称	佳利（香港）律师事务所
	办公地址	香港轩尼诗道 500 号希慎广场 37 楼
美国法律顾问	名称	美国谢尔曼 思特灵律师事务所
	办公地址	香港中环皇后大道中 15 号置地广场告罗士打大厦 12 楼
A 股股份过户登记机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼
H 股股份过户登记机构	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712 室至 1716 室
预托股份机构	名称	摩根大通银行
	办公地址	美国纽约市纽约广场 4 号 13 楼
主要往来银行	名称	中国建设银行深圳分行嘉宾路支行
	办公地址	中国深圳市嘉宾路金威大厦 1 至 4 楼

七、 公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	8,411,982,473	8,078,603,155	4.13
归属于上市公司股东的净利润	508,715,711	681,822,674	(25.39)
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	512,934,861	703,836,690	(27.12)
经营活动产生的现金流量净额	1,243,025,943	675,374,483	84.05
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	27,996,090,291	28,054,057,540	(0.21)
总资产	32,280,316,807	32,870,258,463	(1.79)

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.07	0.10	(30.00)
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.10	(30.00)
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.07	0.10	(30.00)
加权平均净资产收益率(%)	1.80	2.46	减少0.66个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	1.81	2.54	减少0.73个百分点

注：净资产收益率的“本期比上年同期增减(%)”为两期数的差值。

八、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、 非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	(8,128,741)
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	2,803,422
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	400
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,401
少数股东权益影响额	-
所得税影响额	1,093,368
合计	(4,219,150)

注：非经常性损失以负数列示。

第三节 公司业务概要**一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明****(一)主要业务及经营模式**

报告期内,公司作为一家铁路运输企业,主要独立经营深圳—广州—坪石段铁路客货运输业务,并与香港铁路有限公司合作经营过港直通车旅客列车运输业务,同时还受委托为武广铁路、广珠城际、广深港铁路、广珠铁路、厦深铁路、赣韶铁路、南广铁路、贵广铁路和珠三角城际等提供铁路运营服务。

(二) 行业情况说明

铁路是国民经济的大动脉，是综合交通运输体系的骨干和主要交通运输方式之一，在我国经济社会发展中的地位和作用至关重要。自 2004 年国务院批准实施《中长期铁路网规划》以来，我国铁路实现了快速发展，随着近几年来一系列高速铁路和城际铁路的建成投产，目前从总体上看，我国铁路运能紧张状况基本缓解，瓶颈制约基本消除，基本适应经济社会发展需要。到 2016 年底，全国铁路营业里程达 12.4 万公里，其中高速铁路运营里程已超过 2.2 万公里。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

适用 不适用

有关报告期内公司主要资产发生重大变化的情况说明，请查阅本中期报告“董事会报告(含管理层讨论与分析)”章节中有关“资产、负债情况分析”的相关内容。

三、报告期内核心竞争力分析

适用 不适用

报告期内，公司核心竞争力未发生重大变化。

第四节 董事会报告（含管理层讨论与分析）**一、报告期内公司经营情况的讨论与分析**

2017 年上半年，公司营业收入为人民币 84.12 亿元，比上年同期的人民币 80.79 亿元增长 4.13%，其中，客运、货运、路网清算及其他运输相关服务、其他业务收入分别为人民币 38.61 亿元、8.92 亿元、32.42 亿元及 4.17 亿元，分别占总收入的 45.90%、10.60%、38.54%及 4.96%；营业利润为人民币 6.78 亿元，比上年同期的人民币 9.34 亿元下降 27.39%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 5.09 亿元，比上年同期的人民币 6.82 亿元下降 25.39%。

(一) 主营业务分析**1、财务报表相关科目变动分析表**

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	8,411,982,473	8,078,603,155	4.13
营业成本	7,604,222,547	7,021,727,048	8.30
税金及附加	28,957,217	34,354,113	(15.71)
管理费用	109,540,454	104,472,999	4.85
财务费用	(4,408,935)	(14,277,127)	不适用
所得税费用	166,754,493	227,368,411	(26.66)
经营活动产生的现金流量净额	1,243,025,943	675,374,483	84.05
投资活动产生的现金流量净额	(1,201,349,601)	(1,065,992,067)	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	不适用

2、收入**(1) 客运**

客运是本公司最主要的运输业务，包括广深城际列车（含广州东至潮汕跨线动车组）、长途车和过港（香港）直通车运输业务。于 2017 年 6 月 30 日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车 245 对，其中：广深城际列车 102 对（含广州（东）至深圳城际列车 94 对（备用线 20 对），广州东至潮汕跨线动车组 8 对）；直通车 13 对（广九直通车 11 对、肇九直通车 1 对、京（沪）九直通车 1 对）；长途车 130 对（含广佛肇城际 10 对，广州至桂林北、南宁东和贵阳北的跨线动车组 3 对）。下表所列为本期客运收入及客运发送量与上年同期之比较：

	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减(%)
客运收入（人民币元）	3,861,046,003	3,639,009,653	6.10
--广深城际列车	1,228,021,164	1,152,986,279	6.51

--直通车	256,004,188	253,119,829	1.14
--长途车	2,151,580,224	2,030,884,003	5.94
--客运其他收入	225,440,427	202,019,542	11.59
客运发送量（人）	42,078,853	42,747,880	(1.57)
--广深城际列车	17,967,663	17,581,360	2.20
--直通车	1,727,041	1,643,915	5.06
--长途车	22,384,149	23,522,605	(4.84)
总乘客--公里（亿人公里）	131.50	134.68	(2.36)

● **客运收入增长的主要原因为：**(a)公司自 2016 年 2 月 1 日起组织增开 2 对广州东至潮汕的跨线动车组，以及自 2016 年 5 月 15 日起分别组织增开 3 对广州东至潮汕的跨线动车组、1 对深圳至乌鲁木齐和 1 对广州至岳阳的长途车，相应的收入同比增加；(b)平湖站自 2016 年 9 月 26 日起重新办理广深城际客运业务，相应的收入同比增加；(c)自 2017 年 4 月 21 日起，广州东至潮汕的跨线动车组票价有所提高，由此带来收入的增加。

● **旅客发送量下降的主要原因为：**尽管广州东至潮汕的跨线动车组客流稳步增加、平湖站重新办理城际客运业务以及开行深圳至乌鲁木齐和广州至岳阳的长途车带来客流增加，但受高铁分流和其他铁路局（公司）组织开行至公司管内各车站的长途车减少的影响，广州（东）至深圳间其他车站的城际列车客流和长途车客流仍然有所减少，由此造成总体客运发送量的下降。

(2) 货运

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

	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减(%)
货运收入（人民币元）	891,938,466	786,475,500	13.41
--货物发送	223,748,451	230,782,255	(3.05)
--货物接运（含到达及通过）	604,069,438	495,710,163	21.86
--货运其他收入	64,120,577	59,983,082	6.90
货运量（吨）	24,319,341	22,068,303	10.20
--货物发送	7,569,950	7,136,820	6.07
--货物接运（含到达及通过）	16,749,391	14,931,483	12.17
总吨--公里（亿吨公里）	49.39	45.39	8.81

● **货运收入和货运量增长的主要原因为：**随着供给侧结构性改革的深入、国内经济的稳步向好以及公司货运营销力度的不断加大，通过铁路运输的货物尤其是铁矿石、煤炭等大宗货物的运输量止跌回升，由此带来货运收入和货运量的增加。

(3) 路网清算及其他运输相关服务

公司提供的路网清算及其他运输相关服务主要包括客货运路网清算、提供铁路运营、机客车租赁、乘务服务以及行包运输等服务项目。下表所列为本期路网清算及其他运输相关服务收入与上年同期之比较：

	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减(%)
路网清算及其他运输相关服务收入（人民币元）	3,242,330,350	3,157,193,132	2.70
(a)路网清算服务	1,173,669,639	1,215,117,847	(3.41)
(b)其他运输相关服务	2,068,660,711	1,942,075,285	6.52
--铁路运营服务	1,373,564,865	1,273,205,000	7.88
--其他服务	695,095,846	668,870,285	3.92

● **路网清算服务收入下降的主要原因为：**报告期内由其他铁路局（公司）组织开行至公司管内各车站的长途车有所减少，由此造成客货运路网清算收入下降。

● **其他运输相关服务收入增长的主要原因为：**报告期内公司提供的铁路运营和乘务服务工作量增加，相关的收入随之增加。

(4) 其他业务

公司其它业务主要包括列车维修、列车餐饮、租赁、存料及供应品销售、商品销售及其他与铁路运输有关的业务。2017 年上半年，其他业务收入为人民币 4.17 亿元，较上年同期的人民币 4.96 亿元下降 15.98%，下降的主要原因为：报告期内公司提供的列车餐饮服务业务量减少，相关的收入随之下降。

3、 成本

单位：元 币种：人民币

分行业	项目名称	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减(%)
主营业务	工资及福利	2,875,346,929	2,581,607,696	11.38
	设备租赁及服务费	2,062,143,811	1,926,118,898	7.06
	固定资产折旧	863,267,980	701,717,303	23.02
	物料及水电消耗	593,789,687	604,991,357	(1.85)
	旅客服务费	306,189,046	286,144,145	7.01
	维修及线路绿化费用	275,505,752	265,697,300	3.69
	其他	219,669,105	200,545,088	9.54
	小计	7,195,912,310	6,566,821,787	9.58
其他业务	工资及福利	233,634,388	245,205,893	(4.72)
	物料及水电消耗	116,343,874	138,953,407	(16.27)
	固定资产折旧	13,986,012	10,596,486	31.99
	其他	44,345,963	60,149,475	(26.27)
	小计	408,310,237	454,905,261	(10.24)
合计	7,604,222,547	7,021,727,048	8.30	

● **主营业务成本增长的主要原因为：**(1)提供铁路运营和乘务服务从业人员增加，以及行业性工资上调，工资及福利支出随之增加；(2)公司自 2016 年 2 月 1 日起组织增开 2 对广州东至潮汕的跨线动车组，以及自 2016 年 5 月 15 日起分别组织增开 3 对广州东至潮汕的跨线动车组、1 对深圳至乌鲁木齐和 1 对广州至岳阳的长途车，设备租赁及服务费随之增加；(3)公司于 2016 年 10 月底收购了广梅汕铁路和三茂铁路的部分运营资产以及报告期内新增购建固定资产，固定资产折旧随之增加。

● **其他业务成本下降的主要原因为：**报告期内公司提供的列车餐饮服务业务量减少，导致物料及水电消耗等成本支出下降。

4、 费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减(%)	主要变动原因分析
税金及附加	28,957,217	34,354,113	(15.71)	自 2016 年 5 月 1 日起，本公司其他业务全部由营业税改征增值税，因此营业税金同比下降。
管理费用	109,540,454	104,472,999	4.85	-
财务费用	(4,408,935)	(14,277,127)	不适用	银行存款利息收入减少及汇兑损失增加所致。
所得税费用	166,754,493	227,368,411	(26.66)	报告期利润总额减少所致。

5、 现金流量

单位：元 币种：人民币

	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	同比增减(%)	主要变动原因分析
经营活动产生的现金流量净额	1,243,025,943	675,374,483	84.05	收到的运输进款以及提供铁路运营服务款增加所致。
投资活动产生的	(1,201,349,601)	(1,065,992,067)	不适用	在建工程投资支出增加所致。

现金流量净额				
筹资活动产生的现金流量净额	-	-	不适用	-

(二) 资产、负债情况分析

√适用 □不适用

币种：人民币 单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例 (%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例 (%)	本期期末金额较上期期末变动比例 (%)
预付款项	115,538,419	0.36	29,210,797	0.09	295.53
其他流动资产	53,405,900	0.17	156,071,675	0.47	(65.78)
在建工程	1,281,248,740	3.97	790,308,239	2.40	62.12
应付账款	2,001,184,828	6.21	2,908,708,617	8.85	(31.20)
预收款项	126,081,017	0.39	295,088,301	0.90	(57.27)
应付股利	579,572,583	1.80	15,542,144	0.05	3,629.04

- 1、预付款项增加的主要原因为：预付的物资采购款增加所致。
- 2、其他流动资产减少的主要原因为：本期待取得、待认证增值税进项税减少所致。
- 3、在建工程增加的主要原因为：动车组及客车大修改造由固定资产转入在建工程所致。
- 4、应付账款减少的主要原因为：支付上年度未结算的工程及设备款、物资采购款和维修费所致。
- 5、预收款项减少的主要原因为：预收的运输服务款减少所致。
- 6、应付股利增加的主要原因为：本期宣告分配的 2016 年度末期现金股息尚未发放所致。

(三) 投资状况分析**1、 对外股权投资总体分析**

√适用 □不适用

报告期内，公司未进行股票、权证、可转换债券等证券投资，亦未持有或买卖其他上市公司、非上市金融企业股权。有关报告期末公司对外股权投资的详细情况，已列载于财务报表附注五(7)、附注五(9)和附注六。

(1) 重大的股权投资

□适用 √不适用

(2) 重大的非股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
广州至坪石自闭联锁设备改造	72,651	20%	2,079	14,746
动车组高级运用改造	52,000	9%	4,444	4,444
广深三、四线广州东至新塘改建	36,383	51%	2,158	18,726
配属客车厂修加改及大修	12,932	60%	7,767	7,767

(3) 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

(四) 重大资产和股权出售

□适用 √不适用

(五) 主要控股参股公司分析

□适用 √不适用

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

二、2017 年下半年经营展望和工作重点

展望 2017 年下半年，随着供给侧结构性改革的深化，中国经济运行将保持在合理区间，稳中向好态势趋于明显，全国铁路客运市场运输需求将保持较快增长，货运市场运输需求将持续回暖。面对上述有利的经营环境，公司将紧密围绕年初董事会确定的经营目标，牢牢把握“强基达标、提质增效”工作主题，深挖客货市场潜力，强化铁路运输核心优势，加强成本费用控制，规范公司经营行为，确保铁路运输安全持续稳定，重点要做好以下几个方面的工作：

(一) 客运业务方面：一是抓住暑运、国庆、中秋以及广州秋交会等时机，提前做好客流调查，优化既有线和临客开行方案，实现增运增收；二是积极向行业主管部门申请增开公司管内各车站至高铁尚未覆盖地区的长途列车；三是进一步改善客运服务设施和环境，提升客运服务水平，促进客运提质增效。

(二) 货运业务方面：一是继续落实铁路供给侧改革措施，加强与大企业的战略合作，与管内钢厂、电厂等大型企业建立战略合作关系，稳定货源及扩大大宗货物运量；二是继续开发新的白货班列，加强既有班列货源组织，提高白货班列开行效益；三是推动货运基础设施建设，提高货场仓储及周转能力。

(三) 经营管理方面：一是强化经营效益意识，提高预算管理水平和费用支出；二是加强资金管理，确保资金安全，提高资金使用效率和效益；三是按照行业主管部门的统一部署，加强对铁路土地综合开发政策和项目的研究，努力盘活铁路土地资源，提高公司资产收益。

三、其他披露事项

(一) 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

适用 不适用

(二) 可能面对的风险

适用 不适用

风险类型	风险描述	应对措施
宏观经济风险	铁路运输业是与宏观经济发展状况密切相关的行业，受宏观经济景气度的影响较大。如果未来宏观经济景气度下降，可能会对本公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。	本公司将密切关注国际和国内宏观经济形势的变化，加强对影响铁路运输行业相关因素的分析研究，及时根据市场环境的变化调整公司发展战略，努力实现公司生产经营的稳定。
政策法规风险	铁路运输业是受政策法规影响较大的行业，随着国内外经济环境的变化、铁路运输业的改革和发展，相关的法律法规和产业政策可能会进行相应的调整，这些变化给本公司未来的业务发展和经营业绩带来一定的不确定性。	本公司将积极参与行业政策法规制定完善的各种研讨，研究政策法规的最新变化，把握政策法规修订带来的发展机遇，审慎应对政策法规变化带来的不确定性。
运输安全风险	运输安全是铁路运输行业维持正常运营和良好声誉的前提和基础。恶劣天气、机械故障、人为差错以及其他不可抗力事件等都可能对本公司的运输安全造成不利影响。	本公司积极参加行业主管部门定期召开的运输安全会议，及时掌握本公司运输安全状态，部署运输安全管理工作，建立完善安全风险管理及监控机制，并加强运输人员安全知识和能力的培训。
市场竞争风险	航空、公路及水运等其他运输方式与铁路运输在部分市场存在一定的竞争，此外，随着铁路运输行业的发展，一系列高速铁路和城际铁路陆续建成投产，铁路运输业内部的竞争亦有所加大，本公司未来可能面临较大的竞争压力，进而	本公司将积极应对市场竞争，在客运方面努力发挥铁路运输“安全、舒适、方便、准点”的优势，改善服务设施，提高服务质量；在货运方面努力提高装卸车效率和货运列车的周转率，加大货运列车的发车频率。此外，加强对铁路运输市场的分析和研究，积极向

	对本公司的经营业绩造成影响。	行业主管部门申请增开高速铁路尚未覆盖地区的长途车。
财务风险	本公司的经营活动面临各种财务风险，例如外汇风险、利率风险、信用风险和流动性风险。	本公司已建立一套财务风险管理程序，专注于金融市场的不可预见性，力争将有关风险对本公司财务表现的潜在不利影响最小化。更详尽分析，请参阅“财务报表附注三”。

(三) 其他披露事项

√适用 □不适用

1、流动性和资金来源

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

于报告期末，公司无任何形式的借款。有关截止报告期末公司的资本性承诺和经营性承诺事项，已列载于财务报表附注十。

于报告期末，公司无任何资产抵押或担保情况，亦无任何委托存款，公司资产负债率（按负债期末余额除以总资产期末余额计算）为 13.35%。

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

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

3、汇率波动风险及相关对冲

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

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

4、或有负债

报告期内，公司无任何或有负债。

第五节 重要事项**一、股东大会情况简介**

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2016 年度股东大会周年大会	2017-06-15	上交所网站（www.sse.com.cn）	2017-06-16
		联交所披露易网站(www.hkexnews.hk)	2017-06-15

二、利润分配或资本公积金转增预案

是否分配或转增	否
---------	---

三、承诺事项履行情况

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公	解决同业竞争	广铁集团	广铁集团及其下属的任何其它成员将不会在公司运营的线路范围内,以任何方式直接	-	否	是

开发 行相 关的 承 诺			或间接从事任何在铁路运输及相关业务上对公司有竞争的业务活动。广铁集团及其下属的任何其它成员在广坪段铁路运营资产及业务收购后也不与公司存在同业竞争。			
	解决关 联交易	广铁 集团	广铁集团在与公司的经营往来中,将尽量减少与公司的关联交易,对于必不可少的关联交易,广铁集团将本着公开、公正、公平的原则履行关联交易,不会滥用大股东地位,作出损害公司利益的行为。	-	否	是
其他 承 诺	其他	广铁 集团	广铁集团对广坪段占用土地在以授权经营形式取得后租予公司。广铁集团与公司签订《土地租赁协议》,自 2007 年 1 月 1 日正式生效,约定广铁集团将广州至坪石段铁路线路的土地使用权租予公司,租赁期限为 20 年,双方确定每年租金最高不超过人民币 7,400 万元。	20 年	是	是
	其他	广铁 集团	广铁集团于 2007 年 10 月向公司出具加强未公开信息管理承诺函,加强对未公开信息的管理。	2007 年 10 月	否	是

四、聘任、解聘会计师事务所情况

适用 不适用

2017 年 6 月 15 日,公司召开 2016 年度股东周年大会,决定续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)及罗兵咸永道会计师事务所为本公司 2017 年度审计师。

五、破产重整及暂停上市或终止上市相关事项

适用 不适用

六、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

七、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

八、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

九、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

适用 不适用

十、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

十一、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

报告期内,公司发生的与日常经营相关的关联交易,已列载于财务报表附注八(5)。

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

□适用 √不适用

(四) 关联债权债务往来

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司	全资子公司	908	-	908
增城荔华股份有限公司	控股子公司	1,231	-	1,231
合计		2,139	-	2,139
关联债权债务对公司经营成果及财务状况的影响		均无重大影响。		

十二、 重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

(二) 担保情况

□适用 √不适用

(三) 其他重大合同或交易

□适用 √不适用

十三、 上市公司扶贫工作情况

□适用 √不适用

十四、 可转换公司债券情况

□适用 √不适用

十五、 属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其子公司的环保情况说明

□适用 √不适用

十六、 公司治理情况**(一) 公司治理概况**

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

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

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

(二) 董事会

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

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

(三) 审核委员会

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

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

公司 2017 年中期报告（包括截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间未经审计的中期财务报表）已经审核委员会审阅。

(四) 薪酬委员会

公司薪酬委员会成员由董事会委任，现时由三位独立非执行董事及两位执行董事组成，分别为武勇先生、胡翩翩先生、陈松先生（薪酬委员会主席）、贾建民先生和王云亭先生。

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

(五) 遵守《企业管治守则》的情况

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

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

(六) 董事、监事和高级管理人员的证券交易以及在竞争业务上的权益

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

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

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

(七) 投资者关系

公司董事会秘书负责信息披露和投资者关系工作，公司制订了《董事会秘书工作条例》、《信息披露管理办法》和《投资者关系管理制度》，并严格依据相关规定履行信息披露义务和开展投资者关系管理工作。

公司倡导尊重投资者、对投资者负责的企业文化，以充分的信息披露为基础，通过开展多种形式的投资者关系活动，与投资者建立起顺畅的沟通渠道，增进彼此的信任和互动，给予投资者充分的知情权和选择权，并坚持回报股东。

1、信息披露

良好的信息披露能够有效地搭建公司与投资者、监管机构和社会公众之间沟通和认知的桥梁，使公司的价值得到更充分和广泛的认可。历年来，公司本着公开、公正、公平的基本原则，努力遵循相关法律和上市规则的规定，及时、准确地履行信息披露义务，并主动了解投资者的关注重点，有针对性地进行自愿性的信息披露，增强公司透明度。

报告期内，公司按时完成了 2016 年年度报告、2016 年度内部控制自我评价报告、2016 年度社会责任报告以及 2017 年第一季报告的编制和披露工作，并及时发布各类临时公告及其他股东文件和资料，详细披露了有关公司董事会、监事会和股东大会运作、经营状况、投资、分红派息、公司治理等多方面的信息。此外，公司一贯坚持在年度报告、半年度报告中对经营和财务状况以及影响业务表现的主要因素进行深入分析，以加深投资者对公司业务、管理和发展趋势的了解。

2、持续沟通

在做好信息披露工作的基础上，公司通过多种途径与投资者保持有效的双向沟通，向投资者传递其所关注的信息，增强其对公司未来发展的信心；同时广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平。

公司鼓励所有股东出席股东大会。公司于股东大会召开45日前发出会议通知，并向股东提供有助于其参会及作出决策的资料。每项提交股东大会审议的实际独立的事宜，均以个别议案的形式分别提出。根据《公司章程》的规定，符合条件的股东有权按照既定的程序提请召开股东大会、提出临时提案或向其他股东征集投票权；股东在选举候选人员超过两名的董事和监事时，实行累积投票制度。在股东大会上，所有参会股东均可就与议案有关的事项向董事及其他管理层提问。这些安排有助于保障中小股东的权利，鼓励其充分发表意见。

公司管理层重视与投资者的沟通工作。公司在开展投资者关系活动时，主要采取了以下形式：

(1)公布投资者热线电话和投资者关系电子邮箱、设立网站投资者留言栏目，及时回应投资者的查询。

(2)妥善安排投资者的来访和调研要求，以开放的态度与投资者交流沟通，建立了投资者与公司直接对话的机制。

(3)投资者和公众可以通过公司网站，随时查阅有关公司基本资料、公司治理规则、信息披露文件、董事、监事及高级管理人员简介等多方面的信息。

(4)公司通过上交所为上市公司和投资者搭建的“e互动”平台，及时关注和回复投资者的留言。

3、股东回报

上市以来，公司一直坚持回报股东，每年度均有派发年度现金股息，累计派发现金股息约为人民币109亿元。以下为公司自1996年上市以来历年分红派息情况统计表：

单位：元 币种：人民币

年份	每股收益	每股股利	股利发放率(每股股利/每股收益)
1996 年度	0.28	0.10	35.71%
1997 年度	0.19	0.12	63.16%
1998 年度	0.15	0.10	66.67%
1999 年度	0.12	0.12	100.00%
2000 年度	0.11	0.10	90.91%
2001 年度	0.12	0.10	83.33%
2002 年度	0.13	0.10	76.92%
2003 年度	0.12	0.105	87.50%
2004 年度	0.13	0.11	84.62%
2005 年度	0.14	0.12	85.71%
2006 年度	0.16	0.08	50.00%
2007 年度	0.20	0.08	40.00%
2008 年度	0.17	0.08	47.06%
2009 年度	0.19	0.08	42.11%
2010 年度	0.22	0.09	40.91%
2011 年度	0.25	0.10	40.00%
2012 年度	0.19	0.08	42.11%

2013 年度	0.18	0.08	44.44%
2014 年度	0.09	0.05	55.56%
2015 年度	0.15	0.08	53.33%
2016 年度	0.16	0.08	50.00%
合计	3.45	1.955	56.67%

十七、 其他重大事项的说明

(一) 与上一会计期间相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

适用 不适用

(二) 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响

适用 不适用

(三) 其他

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数:

截止报告期末普通股股东总数(户)	259,156
------------------	---------

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位:股

前十名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押或冻结 情况		股东 性质
				股份 状态	数量	
广州铁路（集团）公司	2,629,451,300	37.12	-	无	-	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,447,433,955	20.43	-	未知	-	境外法人
中国证券金融股份有限公司	100,285,292	1.42	-	未知	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	85,985,800	1.21	-	未知	-	国有法人
太原钢铁（集团）有限公司	30,781,989	0.43	-	未知	-	国有法人
科威特政府投资局—自有资金	29,145,498	0.41	-	未知	-	其他
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	28,101,600	0.40	-	未知	-	其他

中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	28,101,600	0.40	-	未知	-	其他
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	28,101,600	0.40	-	未知	-	其他
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	27,824,900	0.39	-	未知	-	其他
中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	26,967,645	0.38	-	未知	-	其他
全国社保基金一一一组合	25,489,400	0.36	-	未知	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
广州铁路（集团）公司	2,629,451,300	人民币普通股	2,629,451,300			
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,447,433,955	人民币普通股	30,156,506			
		境外上市外资股	1,417,277,449			
中国证券金融股份有限公司	100,285,292	人民币普通股	100,285,292			
中央汇金资产管理有限责任公司	85,985,800	人民币普通股	85,985,800			
太原钢铁（集团）有限公司	30,781,989	人民币普通股	30,781,989			
科威特政府投资局—自有资金	29,145,498	人民币普通股	29,145,498			
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	28,101,600	人民币普通股	28,101,600			
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	28,101,600	人民币普通股	28,101,600			
南方基金—农业银行—南方中证金融资产管理计划	28,101,600	人民币普通股	28,101,600			
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	27,824,900	人民币普通股	27,824,900			
中国工商银行股份有限公司—南方消费活力灵活配置混合型发起式证券投资基金	26,967,645	人民币普通股	26,967,645			
全国社保基金一一一组合	25,489,400	人民币普通股	25,489,400			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。					

注：HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算（代理人）有限公司，其持有公司 A 股 30,156,506 股和 H 股 1,417,277,449 股，乃分别代表其多个客户持有。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

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

单位：股

股东名称	股票类别	持股数	身份	占类别股本的比例(%)	占总股本的比例(%)
广州铁路（集团）公司	A 股	2,629,451,300(L)	实益拥有人	46.52(L)	37.12(L)
BlackRock, Inc.	H 股	270,765,862(L) 6,033,000(S)	大股东所控制的法团的权益	18.92(L) 0.42(S)	3.82(L) 0.09(S)

BlackRock Global Funds	H 股	201,265,049(L)	实益拥有人	14.06(L)	2.84(L)
FIL Limited	H 股	172,296,000(L)	大股东所控制的法团的权益	12.04(L)	2.43(L)
Fidelity Funds	H 股	125,726,000(L)	实益拥有人	8.78(L)	1.77(L)

注：字母(L)代表好仓，(S)表示淡仓，(P)代表可供借出的股份。

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

三、第一大股东及其实际控制人变更情况

适用 不适用

四、其他持股在 10%（含 10%）以上的法人股东

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

五、公众持股量

截止报告期末，公司公众持股比例符合有关规则对于维持足够公众持股量的规定。

六、购回、出售或赎回公司上市股份

截止报告期末，公司及其任何附属公司概无购回、出售或赎回公司上市股份。

七、优先购股权

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

八、有关涉及本身的证券之交易

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

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

三、董事、监事和最高行政人员之股本权益

于报告期末，公司按《证券及期货条例》第 352 条而须备存的登记册中无任何公司的董事、监事或最高行政人员持有公司或任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份及债务证之权益及淡仓（包括根据该条例条文而拥有或被视为拥有之权益及淡仓）的记录；公司亦无接获任何董事、监事或最高行政人员根据联交所《上市规则》附录十之《标准守则》规定而

须通知公司及联交所之该等权益及淡仓的通知。公司亦无授予公司之董事、监事、最高行政人员或彼等之配偶或 18 岁以下子女任何认购公司之股本或债务证券之权利。

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

四、员工情况

(一) 员工数量

于报告期末，公司员工总数为 43,206 人，比上年度末的 44,609 人减少 1,403 人，减少的主要原因为职工退休、辞职等形成自然减员。

(二) 薪酬政策

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

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

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

报告期内，公司支付予员工的工资和福利总额约为人民币 31.68 亿元。

(三) 培训计划

报告期内，公司共有职教专职管理人员 119 人，共有 481,343 人次参加了各类职业培训，主要包括岗位规范化培训、适应性培训、资格性培训和继续教育等，完成全年培训计划的 50%，培训支出约为人民币 1,034 万元。

(四) 员工保险和福利计划

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

第九节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十节 财务报告

审计报告

□适用 √不适用

财务报表

合并资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位: 广深铁路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产:			
货币资金	五(1)	1,511,332,521	1,467,656,179
应收账款	五(2)	3,312,021,984	3,364,365,517
预付款项	五(4)	115,538,419	29,210,797
应收利息		250,403	1,210,695
其他应收款	五(3)	157,344,664	143,997,504
存货	五(5)	331,595,648	332,607,262
其他流动资产	五(6)	53,405,900	156,071,675
流动资产合计		5,481,489,539	5,495,119,629
非流动资产:			
可供出售金融资产	五(7)	53,825,879	53,825,879
长期应收款	五(8)	32,433,279	31,406,345
长期股权投资	五(9)	174,304,169	167,604,059
固定资产	五(10)	23,182,225,928	24,276,446,805
在建工程	五(11)	1,281,248,740	790,308,239
无形资产	五(12)	1,603,692,304	1,626,443,846
商誉	五(13)	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	五(14)	6,728,786	7,824,407
递延所得税资产	五(15)	97,620,542	79,929,375
其他非流动资产	五(16)	85,493,035	60,095,273
非流动资产合计		26,798,827,268	27,375,138,834
资产总计		32,280,316,807	32,870,258,463
流动负债:			
应付账款	五(18)	2,001,184,828	2,908,708,617
预收款项	五(19)	126,081,017	295,088,301
应付职工薪酬	五(20)	216,681,591	206,341,669
应交税费	五(21)	135,813,687	180,869,344
应付股利	五(22)	579,572,583	15,542,144
其他应付款	五(23)	1,077,448,707	1,057,960,605
流动负债合计		4,136,782,413	4,664,510,680
非流动负债:			
递延收益	五(24)	106,306,604	106,809,538
递延所得税负债	五(15)	67,637,093	68,883,455
非流动负债合计		173,943,697	175,692,993
负债合计		4,310,726,110	4,840,203,673
所有者权益			

股本	五(25)	7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积	五(26)	11,562,737,107	11,562,737,107
盈余公积	五(27)	2,825,593,469	2,825,593,469
未分配利润	五(28)	6,524,222,715	6,582,189,964
归属于母公司所有者权益合计		27,996,090,291	28,054,057,540
少数股东权益	五(30)	(26,499,594)	(24,002,750)
所有者权益合计		27,969,590,697	28,030,054,790
负债和所有者权益总计		32,280,316,807	32,870,258,463

董事长：武勇

总经理：胡翩翩

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：广深铁路股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		1,486,846,545	1,449,474,716
应收账款	十二(1)	3,299,777,192	3,351,364,676
预付款项		115,301,178	29,159,588
应收利息		217,403	1,193,820
应收股利		-	2,321,954
其他应收款	十二(2)	215,885,866	192,183,276
存货		327,380,710	327,818,554
其他流动资产		52,323,477	154,964,591
流动资产合计		5,497,732,371	5,508,481,175
非流动资产：			
可供出售金融资产		52,108,000	52,108,000
长期应收款		32,433,279	31,406,345
长期股权投资	十二(3)	257,425,628	250,725,518
固定资产		23,083,225,935	24,174,449,267
在建工程		1,280,267,296	788,894,079
无形资产		1,295,450,792	1,312,536,580
商誉		281,254,606	281,254,606
长期待摊费用		6,642,124	7,667,192
递延所得税资产		108,995,183	91,362,055
其他非流动资产		56,017,051	30,489,472
非流动资产合计		26,453,819,894	27,020,893,114
资产总计		31,951,552,265	32,529,374,289
流动负债：			
应付账款		1,969,588,934	2,877,592,330
预收款项		124,964,074	294,377,879
应付职工薪酬		212,672,488	203,127,278
应交税费		131,631,296	173,461,476
应付股利		566,697,082	16,758
其他应付款		748,785,470	743,373,683
流动负债合计		3,754,339,344	4,291,949,404
非流动负债：			
递延收益		106,306,604	106,809,538

非流动负债合计		106,306,604	106,809,538
负债合计		3,860,645,948	4,398,758,942
所有者权益：			
股本		7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积		11,564,461,609	11,564,461,609
盈余公积		2,825,593,469	2,825,593,469
未分配利润		6,617,314,239	6,657,023,269
所有者权益合计		28,090,906,317	28,130,615,347
负债和所有者权益总计		31,951,552,265	32,529,374,289

董事长：武勇

总经理：胡翩翩

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并利润表

2017 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入		8,411,982,473	8,078,603,155
其中：营业收入	五(31)	8,411,982,473	8,078,603,155
二、营业总成本		7,740,396,306	7,150,634,262
其中：营业成本	五(31)	7,604,222,547	7,021,727,048
税金及附加	五(32)	28,957,217	34,354,113
销售费用	五(35)	1,897,316	4,357,629
管理费用	五(33) 五(35)	109,540,454	104,472,999
财务费用	五(34)	(4,408,935)	(14,277,127)
资产减值损失	五(36)	187,707	(400)
加：投资收益（损失以“—”号填列）	五(37)	6,700,110	6,133,796
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,700,110	6,133,796
三、营业利润（亏损以“—”号填列）		672,286,277	934,102,689
加：营业外收入	五(38)	4,400,876	2,646,738
其中：非流动资产处置利得	五(38)	645,606	132,441
减：营业外支出	五(39)	9,713,793	29,706,292
其中：非流动资产处置损失	五(39)	8,774,347	23,006,673
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）		672,973,360	907,043,135
减：所得税费用	五(40)	166,754,493	227,368,411
五、净利润（净亏损以“—”号填列）		506,218,867	679,674,724
归属于母公司所有者的净利润		508,715,711	681,822,674
少数股东损益		(2,496,844)	(2,147,950)
六、其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		506,218,867	679,674,724
归属于母公司所有者的综合收益总额		508,715,711	681,822,674
归属于少数股东的综合收益总额		(2,496,844)	(2,147,950)
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	五(41)	0.07	0.10
（二）稀释每股收益(元/股)	五(41)	0.07	0.10

董事长：武勇

总经理：胡翩翩

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司利润表

2017 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	十二(4)	8,259,084,980	7,852,075,080
减: 营业成本	十二(4)	7,475,689,147	6,843,444,990
税金及附加		27,590,155	26,400,966
销售费用		1,895,906	4,349,866
管理费用		78,831,723	72,363,069
财务费用		(4,108,176)	(13,950,441)
资产减值损失		37,707	(400)
加: 投资收益(损失以“-”号填列)	十二(5)	19,479,665	15,676,819
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		6,700,110	6,133,796
二、营业利润(亏损以“-”号填列)		698,628,183	935,143,849
加: 营业外收入		4,392,356	2,481,704
其中: 非流动资产处置利得		645,606	113,177
减: 营业外支出		9,690,572	29,427,400
其中: 非流动资产处置损失		8,774,347	22,918,402
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		693,329,967	908,198,153
减: 所得税费用		166,356,037	224,233,934
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		526,973,930	683,964,219
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		526,973,930	683,964,219
七、每股收益:			
(一) 基本每股收益(元/股)		不适用	不适用
(二) 稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

董事长: 武勇

总经理: 胡翩翩

总会计师: 唐向东

财务部长: 林闻生

合并现金流量表

2017 年 1—6 月

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量:			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,448,296,503	6,666,783,734
收到其他与经营活动有关的现金		44,853,556	13,945,313
经营活动现金流入小计		7,493,150,059	6,680,729,047
购买商品、接受劳务支付的现金		2,557,478,645	2,412,087,055
支付给职工以及为职工支付的现金		3,167,998,689	2,886,969,819
支付的各项税费		471,466,990	666,637,595
支付其他与经营活动有关的现金		53,179,792	39,660,095
经营活动现金流出小计		6,250,124,116	6,005,354,564
经营活动产生的现金流量净额	五(42)(a)	1,243,025,943	675,374,483
二、投资活动产生的现金流量:			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		650,505	59,328
收到其他与投资活动有关的现金		887,000	5,412,614
投资活动现金流入小计		1,537,505	5,471,942
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,200,887,106	1,070,864,009
投资支付的现金		2,000,000	600,000

投资活动现金流出小计		1,202,887,106	1,071,464,009
投资活动产生的现金流量净额		(1,201,349,601)	(1,065,992,067)
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	五(42)(b)	41,676,342	(390,617,584)
加：期初现金及现金等价物余额		1,359,656,179	2,220,803,114
六、期末现金及现金等价物余额	五(42)(c)	1,401,332,521	1,830,185,530

董事长：武勇

总经理：胡鄙鄙

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司现金流量表

2017 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		7,285,130,045	6,445,415,872
收到其他与经营活动有关的现金		24,665,860	13,303,428
经营活动现金流入小计		7,309,795,905	6,458,719,300
购买商品、接受劳务支付的现金		2,509,148,805	2,345,746,670
支付给职工以及为职工支付的现金		3,064,692,362	2,768,770,585
支付的各项税费		458,445,678	644,829,928
支付其他与经营活动有关的现金		56,407,323	48,333,865
经营活动现金流出小计		6,088,694,168	5,807,681,048
经营活动产生的现金流量净额		1,221,101,737	651,038,252
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		15,101,509	14,034,707
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		650,505	16,984
收到其他与投资活动有关的现金		825,000	5,366,114
投资活动现金流入小计		16,577,014	19,417,805
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,200,306,922	1,070,231,751
投资活动现金流出小计		1,200,306,922	1,070,231,751
投资活动产生的现金流量净额		(1,183,729,908)	(1,050,813,946)
三、筹资活动产生的现金流量：			
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		37,371,829	(399,775,694)
加：期初现金及现金等价物余额		1,349,474,716	2,213,739,678
六、期末现金及现金等价物余额		1,386,846,545	1,813,963,984

董事长：武勇

总经理：胡鄙鄙

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期						
		归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	2,825,593,469	6,582,189,964	(24,002,750)	28,030,054,790
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	2,825,593,469	6,582,189,964	(24,002,750)	28,030,054,790
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）		-	-	-	-	(57,967,249)	(2,496,844)	(60,464,093)
（一）综合收益总额		-	-	-	-	508,715,711	(2,496,844)	506,218,867
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配		-	-	-	-	(566,682,960)	-	(566,682,960)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	五(28)	-	-	-	-	(566,682,960)	-	(566,682,960)
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	五(29)	-	-	113,624,886	-	-	-	113,624,886
2. 本期使用	五(29)	-	-	113,624,886	-	-	-	113,624,886
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	2,825,593,469	6,524,222,715	(26,499,594)	27,969,590,697

项目	附注	上期						
		归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	2,708,543,178	6,107,669,426	(18,226,603)	27,444,260,108
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	2,708,543,178	6,107,669,426	(18,226,603)	27,444,260,108
三、本期增减变动金额（减少以		-	-	-	-	115,139,714	(2,147,950)	112,991,764

“—”号填列)								
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	681,822,674	(2,147,950)	679,674,724
(二) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配		-	-	-	-	(566,682,960)	-	(566,682,960)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	五(28)	-	-	-	-	(566,682,960)	-	(566,682,960)
(四) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	五(29)	-	-	102,395,873	-	-	-	102,395,873
2. 本期使用	五(29)	-	-	102,395,873	-	-	-	102,395,873
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	2,708,543,178	6,222,809,140	(20,374,553)	27,557,251,872

董事长: 武勇

总经理: 胡翩翩

总会计师: 唐向东

财务部长: 林闻生

公司所有者权益变动表
2017 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	本期					
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	2,825,593,469	6,657,023,269	28,130,615,347
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	2,825,593,469	6,657,023,269	28,130,615,347
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)		-	-	-	-	(39,709,030)	(39,709,030)
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	526,973,930	526,973,930
(二) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配		-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-
2. 对所有者(或股东)的分配	五(28)	-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)
(四) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备		-	-	-	-	-	-

1. 本期提取	五(29)	-	-	113,624,886	-	-	113,624,886
2. 本期使用	五(29)	-	-	113,624,886	-	-	113,624,886
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	2,825,593,469	6,617,314,239	28,090,906,317

项目	附注	上期					
		股本	资本公积	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	2,708,543,178	6,170,253,612	27,526,795,399
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	2,708,543,178	6,170,253,612	27,526,795,399
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）		-	-	-	-	117,281,259	117,281,259
（一）综合收益总额		-	-	-	-	683,964,219	683,964,219
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-
（三）利润分配		-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)
1. 提取盈余公积		-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	五(28)	-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-
（五）专项储备		-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	五(29)	-	-	102,395,873	-	-	102,395,873
2. 本期使用	五(29)	-	-	102,395,873	-	-	102,395,873
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	2,708,543,178	6,287,534,871	27,644,076,658

董事长：武勇

总经理：胡郗郗

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

财务报表附注

一、公司基本情况

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

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

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

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

本公司之大股东广铁集团对本公司具有重大影响。2013 年 3 月前,广铁集团的实际控制人为铁道部。于 2013 年 3 月 14 日,广铁集团的实际控制人铁道部被撤销,其企业职责被划入新注册成立的中国铁路总公司(“中铁总”)。相应地,原铁道部所属的若干企业(“划转下属企业”)的权益亦划入中铁总(简称“改革”),广铁集团为原铁道部直属的铁路公司,其权益也将划至中铁总,本公司第一大股东广铁集团的实际控制人变更为中铁总。根据必要程序和程序的完成,中铁总及其附属公司(包括控制实体)自 2017 年 1 月 1 日起被视为本公司的关联方。为了披露的一贯性以及方便报表使用者理解,我们仍将本公司与中铁总及其附属公司的交易情况单独列示,详细情况请参见附注九。

本财务报表已由本公司董事会于 2017 年 8 月 24 日批准报出。

二、重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在应收款项坏账准备的计提方法(附注二(10))、存货的计价方法及减值(附注二(11))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(13)及(16))、长期资产的减值(附注二(18))及收入的确认时点(附注二(22))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断详见附注二(28)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报告以持续经营为基础编制。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2017 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

记账本位币为人民币。

(5) 企业合并

(a) 同一控制下的企业合并

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

(b) 非同一控制下的企业合并

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

(6) 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

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

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

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(7) 现金及现金等价物

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

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

(9) 金融工具**(a) 金融资产****(i) 金融资产分类**

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为其他流动资产。

持有至到期投资

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。取得时期限超过 12 个月但自资产负债表日起 12 个月(含 12 个月)内到期的持有至到期投资，列示为一年内到期的非流动资产；取得时期限在 12 个月之内(含 12 个月)的持有至到期投资，列示为其他流动资产。

(ii) 确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(iii) 金融资产减值

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

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

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

以成本计量的可供出售金融资产发生减值时，将其账面价值与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。已发生的减值损失以后期间不再转回。

(iv) 金融资产的终止确认

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

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

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

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

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

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

(c) 金融工具的公允价值确定

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

(10) 应收款项

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

(a) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项金额超过 700 万元。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项。
坏账准备的计提方法	根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(c) 按组合计提坏账准备的应收款项

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

确定组合的依据如下：

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

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	不计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例列示如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
5 年以下	-	-
5 年以上	100%	100%

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

(11) 存货**(a) 分类**

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

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提

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

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

(f) 存货根据实际情况，于消耗时作为燃料成本、维修及保养费用列支，或用于安装在有关固定资产时资本化至固定资产。

(12) 长期股权投资

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资及本集团对联营企业的长期股权投资。

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

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

(a) 投资成本确定

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

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

(b) 后续计量及损益确认方法

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

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

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

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

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

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

(d) 长期股权投资减值

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

(13) 固定资产**(a) 固定资产确认及初始计量**

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

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

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

(b) 固定资产的折旧方法

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

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

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

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

本集团将在土地使用权到期后严格依照相关法律法规的规定延期土地使用权期限，除社会公共利益外，续期不存在实质性障碍。此外，根据本集团与广铁集团签订的协议(附注十(2))，在相关土地租赁期满后，本集团可以根据需要续租。因此，本公司董事认为对线路资产预计可使用年限的估计是合理的。

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

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

(d) 固定资产的处置

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

(14) 在建工程

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

(15) 借款费用

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

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

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

(16) 无形资产

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

(a) 土地使用权

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

(b) 电脑软件

电脑软件按预计使用年限在 5 年内平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

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

(d) 无形资产减值

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

(17) 长期待摊费用

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

(18) 长期资产减值

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

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。

减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的高誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(19) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、补充养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

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

补充养老保险

本集团职工参加了由广铁集团组织实施的补充养老保险。本集团以广铁集团规定的补充养老保险基数及缴纳标准，按月向广铁集团缴纳补充养老保险。职工退休后，广铁集团有责任向已退休员工支付补充养老保险金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(20) 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(21) 预计负债

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

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

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(22) 收入确认

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

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。同时，本集团在考虑按过往业绩的情况下，按客户类别、交易类型及各安排的特殊要求列示。

(a) 提供铁路运输服务

(i) 客运收入

本集团客运收入分为广深城际列车、长途车以及广州至香港的直通车客运收入。该客运收入与中铁总所属的其他铁路公司进行联合运输，相应的收入通过中铁总的清算系统来进行记录和处理。

客运收入是在当月已完成旅客运输服务时，且收入金额可以可靠计量、款项的可收回性确定时，根据中铁总的月度清算通知书确认。客运收入扣除了增值税但未扣除手续费佣金。

(ii) 货运收入

本集团与中铁总所属的其他铁路公司进行联合货物运输服务。相关的货运信息和货运收入的归集和计算情况由中铁总的铁路清算系统按月进行处理。当货物的装车站点或卸货站点为本集团所拥有和经营的站点；或货物通过本集团拥有和经营的站点且本集团在该站点提供了装车及卸货服务时，本集团会确认相关的货运收入。该货运收入是在货运收入已提供、金额可合理确定时，根据中铁总每月的结算通知书确认。货运收入的金额按照中铁总根据统一的费率计算的归属于本集团的收入总额进行确认。

(iii) 路网清算及其他运输相关服务收入

路网清算及其他运输相关服务收入主要包括路网清算收入（由于中铁总所属的其他铁路公司使用了本集团的列车牵引服务、铁路线路或电力供应等）、提供铁路运营服务收入及其他服务收入。路网清算相关的信息由中铁总的清算系统进行记录和处理，路网清算收入是本集团每月在服务提供后及金额可以可靠计量时根据中铁总有关月度清算通知书确认收入。本集团受其他铁路单位委托，提供受托线路范围内的运输设备、设施维护，站务和乘务服务，以及安保消防等服务，该等收入

是由本集团自行向服务接收方收取，于服务已经提供，相关的主要风险和报酬已经转移且收入金额能够可靠计量时确认收入。

本集团所运营的铁路业务是中国铁路系统的组成部分，接受中铁总的统一监督和管理。本集团与其他路局共同提供的客运服务、货运服务及其他相关的铁路服务由本集团或其他铁路公司向客户收费。此外，本集团也代替其他铁路向客户代收费用。中铁总的全国性的清算系统根据既定的收费标准、收入分摊方法集中计算各企业应确认收入。当服务已经提供、金额可以可靠计量并收回时，本集团根据中铁总下发的结算通知书确认相关收入。中铁总确认的本集团应确认的收入金额超过本集团实际收到的金额时，中铁总会将超过的部分汇入集团的银行账户，当本集团应确认的收入金额低于本集团实际收到的金额时，本集团会将超过的部分支付给中铁总。

(b) 销售商品

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

(c) 提供劳务

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

(23) 政府补助

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

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

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

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

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

与企业日常活动有关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(24) 递延所得税资产/递延所得税负债

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

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

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

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

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

(25) 租赁

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

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(26) 安全生产费用

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

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

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

(27) 分部信息

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

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

(28) 重要会计估计和判断

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

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

应收款项坏账准备

在进行应收款项坏账准备的计提时，本集团对应收款项的可收回性进行评估参考了预计收回的金额及时间。如果因为事件或环境变化显示应收款项无法收回，本集团将会计提坏账准备。在对坏

账的识别和计提时需运用一定的判断及估计，如预期与原先判断及估计发生差异，该差异将影响应收款项的账面价值及本年度坏账损失的计提。

三、金融工具及其风险

(1) 金融风险因素

本集团的经营活​​动会面临着各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险)、信用风险及流动性风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

(a) 市场风险

i. 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为港币和美元)存在外汇风险。于 2017 年度及 2016 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约以规避外汇风险。

本集团主要通过监控外币交易和外币资产及负债的规模来最大程度降低面临的外汇风险。于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

	币种	2017 年 6 月 30 日 (折合人民币)	2016 年 12 月 31 日 (折合人民币)
外币金融资产—			
货币资金	港币	181,308,410	115,680,260
	美元	113,770	96,122
其他应收款	港币	116,149	66,326
		<u>181,538,329</u>	<u>115,842,708</u>

于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团无外币金融负债。

于 2017 年 6 月 30 日，若人民币对港币的汇率升高或降低 5% 而其他可变因素维持不变，本期的净利润将减少或增加约 6,803,000 元(2016 年 12 月 31 日：4,340,000 元)。美元汇率的变动对利润的影响并不重大。

ii. 利率风险

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

浮动利率的债务使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的债务使本集团面临公允价值利率风险。于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团未持有带息债务。于 2017 年 6 月 30 日，本公司董事认为本集团不存在重大的利率风险。

(b) 信用风险

本集团的信用风险主要产生于银行存款、应收账款和其他应收款等。

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

本集团的应收账款及长期应收款主要是提供铁路运输服务或出售商品而应收第三方的款项。本集团的其他应收款主要来源于提供铁路运输服务过程中产生的各种代垫款项、押金及保证金等。管理层对债务人的财务状况保持持续的信贷评估，但一般不要求债务人就未偿还金额提供抵押物。基于对未偿还金额可变现性的评估，管理层对其计提相应的坏账准备，且实际所发生的坏账损失

也在管理层的预期中。鉴于本集团与客户的过往合作记录及应收款项的良好回款状况，管理层相信本集团的应收款项余额不存在重大的信用风险。

(c) 流动性风险

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

管理层主要通过对现金流量的分析及预测管理本集团营运资金的流动性风险。管理层认为，于 2017 年 6 月 30 日，本集团不存在重大的流动风险。

于资产负债表日，本集团各项金融负债的到期日均为一年以内。

(2) 公允价值估计

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

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

i. 以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 6 月 30 日，本集团不存在持续的以公允价值计量的金融工具及非持续的以公允价值计量的金融工具。

ii. 不以公允价值计量但披露其公允价值的资产和负债

于 2017 年 6 月 30 日，本集团以摊余成本计量的金融资产和负债主要包括：应收款项及应付款项等。不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值相差很小。

(3) 资本管理

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

于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团无短期借款、长期借款、应付债券和长期应付款等债务，管理层认为当前的资本架构是适当的。

四、税项

(1) 本集团适用的主要税种及其税率列示如下：

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

(2) 税收优惠**(a) 增值税**

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税[2013]106号)中的《营业税改征增值税试点实施办法》及相关规定,自2014年1月1日起,本集团的铁路运输及铁路物流辅助业务收入适用增值税。本集团客运收入、货运收入及其他运输收入适用税率为11%,其他站场服务收入适用6%税率。根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定,本集团的铁路运输及铁路物流辅助业务收入继续按照上述税率适用增值税,财税[2013]106号文相应废止。

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

本公司之子公司深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司(“平湖群亿”)申报为增值税小规模纳税人,其仓储及装卸业务收入适用增值税,征收率为3%。

于2016年5月1日以前,本集团工程建筑安装业务适用营业税,税率为3%;餐饮收入、劳务收入及其他经营收入适用营业税,税率为5%。根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定,自2016年5月1日起,本集团下属工程建筑安装业务、餐饮收入、劳务收入及其他经营收入均适用增值税,税率为6%。

(b) 城市建设维护税

除本公司之子公司东莞市常盛实业有限公司(“东莞常盛”)适用的城市维护建设税税率为5%外,本集团其他单位适用的城市维护建设税税率均为7%。

(c) 地方教育附加

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

五、合并财务报表项目注释**(1) 货币资金**

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	40,426	40,267
银行存款	1,505,507,920	1,458,276,423
其他货币资金	5,784,175	9,339,489
合计	1,511,332,521	1,467,656,179

于2017年6月30日,本集团无存放在境外的货币资金。

(2) 应收账款

	2017年6月30日	2016年12月31日
应收账款	3,317,091,275	3,369,330,222
减:坏账准备	(5,069,291)	(4,964,705)
	<u>3,312,021,984</u>	<u>3,364,365,517</u>

(a) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下:

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	2,645,662,067	2,517,281,019
一到二年	37,957,593	588,640,215
二到三年	454,235,727	223,673,904
三到四年	141,130,815	34,522,263
四到五年	33,035,782	248,116
五年以上	5,069,291	4,964,705
	<u>3,317,091,275</u>	<u>3,369,330,222</u>

本集团的应收账款客户主要为关联方或国有铁路及运输公司。本集团与客运业务有关的收入通常是现金交易。本集团的委托合同中未设定信用期,但有关应收账款的实际回收期一般在一年以内,故本集团视账龄在一年以上的应收账款为逾期账款。

于 2017 年 6 月 30 日,应收账款 666,359,917 元(2016 年 12 月 31 日: 847,084,498 元)已逾期。该等应收账款客户为与本集团有持续交易和账款回收的国有铁路及运输公司,故本集团认为这部分款项可以收回,没有发生减值,未计提减值准备。这部分应收账款的账龄分析如下:

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一到二年	37,957,593	588,640,215
二到三年	454,235,727	223,673,904
三到四年	141,130,815	34,522,263
四到五年	33,035,782	248,116
	<u>666,359,917</u>	<u>847,084,498</u>

(b) 应收账款按类别分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,312,823,305	100	(801,321)	-	3,312,021,984	3,365,062,252	100	(696,735)	-	3,364,365,517
-组合 1	1,988,320,445	60	-	-	1,989,246,289	2,173,332,625	65	-	-	2,173,332,625
-组合 2	1,324,502,860	40	(801,321)	-	1,322,775,695	1,191,729,627	35	(696,735)	-	1,191,032,892
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,267,970	-	(4,267,970)	100	-	4,267,970	-	(4,267,970)	100	-
合计	3,317,091,275	/	(5,069,291)	/	3,312,021,984	3,369,330,222	/	(4,964,705)	/	3,364,365,517

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中,采用账龄分析法的组合(即组合 2)分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 至 5 年	1,323,701,539	-	-	1,191,032,892	-	-
5 年以上	801,321	(801,321)	100%	696,735	(696,735)	100%
合计	1,324,502,860	(801,321)	-	1,191,729,627	(696,735)	-

(d) 于 2017 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款 余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	2,123,346,072	-	64%

(e) 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团核销的应收账款金额为 85,414 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：132,462 元)。

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	85,414

(f) 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团计提坏账准备金额 190,000 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：0 元)；本期收回或转回坏账准备金额 0 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：0 元)。

(3) 其他应收款

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
备用金	44,724,751	45,057,718
保证金及押金	38,892,329	39,653,776
广深港客运专线有限公司(“广深港客专”)工程款	16,410,123	-
广珠铁路有限责任公司(“广珠铁路”)工程赔偿款	13,991,000	13,991,000
深圳东方货柜零件有限公司(“东方货柜”)往来款	12,891,024	12,891,024
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
深圳平南铁路有限公司(“平南铁路”)往来款	4,769,275	4,769,275
代垫水电费	3,428,392	3,223,943
广铁集团往来款(附注八(6))	1,005,781	690,512
其他	34,567,664	37,056,331
	<u>180,680,339</u>	<u>167,333,579</u>
减：坏账准备	(23,335,675)	(23,336,075)
	<u>157,344,664</u>	<u>143,997,504</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	100,740,020	69,217,219
一到二年	9,929,964	26,104,265
二到三年	26,032,018	26,085,568
三到四年	305,400	2,909,351
四到五年	2,046,563	675,500
五年以上	41,626,374	42,341,676
	<u>180,680,339</u>	<u>167,333,579</u>

于 2017 年 6 月 30 日，其他应收款 29,913,460 元(2016 年 12 月 31 日：46,770,527 元)已逾期，但基于对欠款方财务状况及其信用记录的分析，本集团认为这部分款项可以收回，没有发生减值，故未计提减值准备。这部分其他应收款的账龄分析如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一到二年	9,579,108	25,309,271
二到三年	122,000	223,350

三到四年	130,000	2,232,305
四到五年	1,789,251	-
五年以上	18,293,101	19,005,601
	<u>29,913,460</u>	<u>46,770,527</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	22,891,024	13	(22,891,024)	100	-	22,891,024	14	(22,891,024)	100	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	157,344,664	87	-	-	157,344,664	143,997,504	86	-	-	143,997,504
-组合1	28,769,785	16	-	-	28,771,577	7,290,554	4	-	-	7,290,554
-组合2	128,574,879	71	-	-	128,573,087	136,706,950	82	-	-	136,706,950
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	444,651	-	(444,651)	100	-	445,051	-	(445,051)	100	-
合计	180,680,339	/	(23,335,675)	/	157,344,664	167,333,579	/	(23,336,075)	/	143,997,504

(c) 于 2017 年 6 月 30 日, 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

其他应收款 (按单位)	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	东方货柜已无偿还能力。
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	逾期十年以上, 对方已无力支付。
合计	22,891,024	(22,891,024)	/	/

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中, 采用账龄分析法的组合(即组合 2)分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 至 5 年	110,281,778	-	-	117,701,349	-	-
5 年以上	18,293,101	-	-	19,005,601	-	-
合计	128,574,879	-	-	136,706,950	-	-

五年以上的应收款项主要为本集团应收广珠铁路的工程赔偿款, 由于广珠铁路与本集团仍有持续业务往来, 广珠铁路每年均对该等款项进行部分结算, 本集团评估后认为无须计提坏账准备。

(e) 于 2017 年 6 月 30 日, 按欠款方归集的余额前五名的其他应收款分析如下:

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额

中铁油料有限公司	押金	35,000,000	一至三年	19%	-
广深港客专	工程款	16,410,123	一年以内	9%	-
广珠铁路	工程赔偿款	13,991,000	五年以上	8%	-
东方货柜	往来款	12,891,024	五年以上	7%	(12,891,024)
北京小马厂	往来款	10,000,000	五年以上	6%	(10,000,000)
		88,292,147		49%	(22,891,024)

(f) 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团核销的其他应收款金额为 0 元 (截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：39,823 元)。

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	0

(g) 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团计提坏账准备金额 0 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：0 元)；本期收回或转回坏账准备金额 2,293 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：400 元)。

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	106,947,265	93	29,191,936	100
1 至 2 年	8,572,354	7	18,861	-
2 至 3 年	18,800	-	-	-
合计	115,538,419	100	29,210,797	100

于 2017 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为 8,591,154 元，主要为预付油款，由于交易尚未完成，该款项尚未结清。

(b) 于 2017 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

	金额	占预付款项总额比例
余额前五名的预付款项总额	111,933,105	97%

(5) 存货

(a) 存货分类如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	185,157,937	-	185,157,937	184,520,320	-	184,520,320
库存商品	1,737,927	-	1,737,927	1,540,068	-	1,540,068
旧轨料	96,741,318	22,039,887	74,701,431	103,286,752	23,976,243	79,310,509
其他互换配件	69,998,353	-	69,998,353	67,236,365	-	67,236,365
合计	353,635,535	22,039,887	331,595,648	356,583,505	23,976,243	332,607,262

(b) 存货跌价准备分析如下：

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
旧轨料	23,976,243	-	-	1,936,356	-	22,039,887
合计	23,976,243	-	-	1,936,356	-	22,039,887

于 2017 年 6 月 30 日，该存货跌价准备为本集团对计划处置的旧轨料按预计处置价格低于其账面价值的差额确认的余额。

(6) 其他流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	53,405,900	156,071,675
合计	53,405,900	156,071,675

(7) 可供出售金融资产

(a) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具：	65,839,612	12,013,733	53,825,879	65,839,612	12,013,733	53,825,879
按成本计量的	65,839,612	12,013,733	53,825,879	65,839,612	12,013,733	53,825,879
合计	65,839,612	12,013,733	53,825,879	65,839,612	12,013,733	53,825,879

(b) 期末按成本计量的可供出售金融资产

于 2017 年 6 月 30 日，可供出售金融资产为本集团持有的以下非上市公司的股权投资。由于本集团于该等单位的投资没有活跃市场报价，公允价值不能可靠计量，故按照成本计量。

单位：元 币种：人民币

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例(%)	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
深圳市创新投资集团有限公司	37,500,000	-	-	37,500,000	-	-	-	-	1.4	-
中铁快运股份有限公司	13,608,000	-	-	13,608,000	-	-	-	-	0.4	-
广州市黄埔粤华货运联合有限公司 (“粤华公司”)(i)	1,717,879	-	-	1,717,879	-	-	-	-	33	-
中铁信息计算机工程有限责任公司	1,000,000	-	-	1,000,000	-	-	-	-	2	-
深圳港龙酒店有限公司 (“港龙酒店”)(ii)	12,013,733	-	-	12,013,733	12,013,733	-	-	12,013,733	100	-
合计	65,839,612	-	-	65,839,612	12,013,733	-	-	12,013,733	/	-

(i) 本集团对粤华公司的表决权比例虽然高于 20%，但是根据承包合同约定，粤华公司由广

州市黄埔区茅岗储运公司承包经营，本集团没有以任何方式参与或影响粤华公司的财务和经营决策，因此本集团对粤华公司不具有重大影响，故将其作为可供出售金融资产核算。

(ii) 本集团对港龙酒店的表决权比例虽然高于 20%，但是港龙酒店已经进入清算程序，本集团已没有以任何方式参与或影响该公司的财务和经营决策，因此本集团对该公司不具有重大影响，故将其作为可供出售金融资产核算。此外，管理层预计对该公司的投资已无法收回，已于以前年度对其计提了全额减值准备。

(8) 长期应收款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额			折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
应收广东省大宝山矿业有限公司的以前年度运输欠款	32,433,279	-	32,433,279	31,406,345	-	31,406,345	6.54%
合计	32,433,279	-	32,433,279	31,406,345	-	31,406,345	/

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

本集团对长期应收款采用实际利率法按摊余成本计量，实际利率为 6.54%。

(9) 长期股权投资

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
联营企业	174,304,169	167,604,059
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>174,304,169</u>	<u>167,604,059</u>

在联营企业中的相关信息见附注六(2)，本集团对投资的联营企业的长期股权投资均无公开报价。

联营企业

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益(附注五(37))	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
广州铁城实业有限公司(“铁城实业”)	106,029,788	-	-	3,198,909	-	-	-	-	109,228,697	-
深圳广铁土木工程有限公司(“深土公司”)	61,574,271	-	-	3,501,201	-	-	-	-	65,075,472	-
	167,604,059	-	-	6,700,110	-	-	-	-	174,304,169	-

(10) 固定资产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	路轨、桥梁及其他线路资产	机车车辆	通讯信号系统	其他工具及设备	合计
----	--------	--------------	------	--------	---------	----

一、账面原值:						
1.期初余额	7,468,976,675	14,887,093,765	8,557,840,954	1,917,477,178	6,487,871,100	39,319,259,672
2.本期增加金额	14,958,854	19,540,133	274,430,902	578,453	16,778,812	326,287,154
(1) 购置	734,637	-	-	-	10,502,738	11,237,375
(2) 在建工程转入	5,370,588	12,424,098	143,124,085	350,427	6,275,308	167,544,506
(3) 大修完成后转入	-	-	131,306,817	228,026	766	131,535,609
(4) 重分类	8,853,629	7,116,035	-	-	-	15,969,664
3.本期减少金额	5,546,630	6,558,018	1,008,993,905	433,661	49,435,422	1,070,967,636
(1) 处置或报废	5,546,630	6,558,018	64,907,583	113,595	33,072,114	110,197,940
(2) 大修转至在建工程	-	-	944,086,322	320,066	393,644	944,800,032
(3) 重分类	-	-	-	-	15,969,664	15,969,664
4.期末余额	7,478,388,899	14,900,075,880	7,823,277,951	1,917,621,970	6,455,214,490	38,574,579,190
二、累计折旧						
1.期初余额	2,623,687,178	3,186,872,810	3,702,521,027	1,424,603,843	4,103,966,387	15,041,651,245
2.本期增加金额	177,469,731	107,909,838	308,561,907	57,898,295	234,304,397	886,144,168
(1) 计提	170,589,667	107,909,838	308,561,907	57,898,295	234,304,397	879,264,104
(2) 重分类	6,880,064	-	-	-	-	6,880,064
3.本期减少金额	4,614,098	245,769	493,575,024	148,629	38,020,253	536,603,773
(1) 处置或报废	4,614,098	245,769	33,817,140	56,590	30,984,180	69,717,777
(2) 重分类	-	-	-	-	6,880,064	6,880,064
(3) 大修转至在建工程	-	-	459,757,884	92,039	156,009	460,005,932
4.期末余额	2,796,542,811	3,294,536,879	3,517,507,910	1,482,353,509	4,300,250,531	15,391,191,640
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	-	-	1,161,622	1,161,622
2.本期增加金额	-	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-	-
4.期末余额	-	-	-	-	1,161,622	1,161,622
四、账面价值						
1.期末账面价值	4,681,846,088	11,605,539,001	4,305,770,041	435,268,461	2,153,802,337	23,182,225,928
2.期初账面价值	4,845,289,497	11,700,220,955	4,855,319,927	492,873,335	2,382,743,091	24,276,446,805

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，固定资产计提的折旧金额为 879,264,104 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：714,302,314 元)。其中：计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 877,253,992 元及 2,010,112 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：712,313,789 元及 1,988,525 元)。

由在建工程转入固定资产的原价为 299,080,115 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：350,478,366 元)。

于 2017 年 6 月 30 日，净值约为 135,233,000 元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2016 年 12 月 31 日：净值约为 116,953,000 元)。

(a) 未办妥产权证书的固定资产

于 2017 年 6 月 30 日，净值约为 1,773,218,000 元(原价约为 2,401,764,000 元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2016 年 12 月 31 日：净值约为 1,819,505,000 元，原价约为 2,397,255,000 元)。

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	1,773,218,000	涉及的土地报建及竣工资料不完整，需要补充相关资料再行办理房产证

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

(11) 在建工程

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备(a)	账面价值	账面余额	减值准备(a)	账面价值
动车组高级运用改造	306,700,601	-	306,700,601	-	-	-
广深三、四线广州东至新塘改建	187,255,806	-	187,255,806	165,680,847	-	165,680,847
广州至坪石自闭联锁设备改造	147,463,287	-	147,463,287	126,670,544	-	126,670,544
广州东动车运用所增建检查库	59,313,766	-	59,313,766	47,448,706	-	47,448,706
韶关站计算机联锁改造	49,302,038	-	49,302,038	49,302,038	-	49,302,038
配属客车厂修加改及大修	44,841,386	-	44,841,386	-	-	-
京广线大瑶山隧道群接触网设备改造	43,178,986	-	43,178,986	43,178,986	-	43,178,986
广州东动车运用所增加不落轮镟线工程	33,513,165	-	33,513,165	14,470,062	-	14,470,062
广州东站天幕广场客运设施改造	18,573,207	-	18,573,207	16,842,725	-	16,842,725
大朗货场电力设施设备更新及增容	18,421,991	-	18,421,991	18,421,991	-	18,421,991
源潭货场改造	18,328,798	-	18,328,798	17,928,639	-	17,928,639
大朗货场新建货 7、货 8 道及相关工程	16,622,514	-	16,622,514	6,315,368	-	6,315,368
下元站增建二股道扩能改造	14,371,246	-	14,371,246	13,990,286	-	13,990,286
大朗货场南区集装箱堆载地面及道路改造	13,884,454	-	13,884,454	12,170,452	-	12,170,452
英德货场改造	13,113,481	-	13,113,481	12,801,986	-	12,801,986
广州站外电源增容工程	12,928,323	-	12,928,323	12,928,323	-	12,928,323
广深线部分地段栅栏改造	12,688,644	-	12,688,644	12,688,644	-	12,688,644
乐昌货场改造	11,453,856	-	11,453,856	11,250,048	-	11,250,048
京广线更换临近正线客车径路道岔	11,142,373	-	11,142,373	7,660,225	-	7,660,225
其他	263,606,694	(15,455,876)	248,150,818	216,014,245	(15,455,876)	200,558,369
	1,296,704,616	(15,455,876)	1,281,248,740	805,764,115	(15,455,876)	790,308,239

(a) 在建工程减值准备

	2016 年		2017 年		计提原因
	12 月 31 日	本期增加	本期减少	6 月 30 日	
红海站场改造	6,359,047	-	-	6,359,047	工程终止
广深线深圳站广州东广州站视频接入工程	3,846,942	-	-	3,846,942	工程终止
增城火车站综合服务大楼	2,434,400	-	-	2,434,400	工程终止
广州北车辆段新建轴承、配件检修中心	1,815,487	-	-	1,815,487	工程终止
塘头厦货仓	1,000,000	-	-	1,000,000	工程终止
	15,455,876	-	-	15,455,876	

(b) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	大修转入	本期增加金额	本期转入固定资产金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	资金来源
动车组高级运用改造	520,000,000	-	370,928,015	44,444,444	(108,671,858)	306,700,601	9%	9%	自筹
广深三、四线广州东至新塘改建	363,830,000	165,680,847	-	21,574,959	-	187,255,806	51%	51%	自筹

广州至坪石自闭联锁设备改造	726,510,000	126,670,544	-	20,792,743	-	147,463,287	20%	20%	自筹
广州东动车运用所增建检查库	80,360,800	47,448,706	-	11,865,060	-	59,313,766	74%	74%	自筹
韶关东站计算机联锁改造	54,289,800	49,302,038	-	-	-	49,302,038	91%	91%	自筹
配属客车厂修加改及大修	129,315,300	-	93,774,473	77,671,094	(126,604,181)	44,841,386	60%	60%	自筹
京广线大瑶山隧道群接触网设备改造	48,066,064	43,178,986	-	-	-	43,178,986	90%	90%	自筹
广州东动车运用所增加不落轮镟线工程	39,513,200	14,470,062	-	19,043,103	-	33,513,165	85%	85%	自筹
广州东站天幕广场客运设施改造	28,197,500	16,842,725	-	1,730,482	-	18,573,207	66%	66%	自筹
大朗货场电力设施设备更新及增容	25,547,200	18,421,991	-	-	-	18,421,991	72%	72%	自筹
源潭货场改造	22,704,700	17,928,639	-	400,159	-	18,328,798	81%	81%	自筹
大朗货场新建货 7、货 8 道及相关工程	57,926,000	6,315,368	-	10,307,146	-	16,622,514	29%	29%	自筹
下元站增建二股道扩能改造	17,737,600	13,990,286	-	380,960	-	14,371,246	81%	81%	自筹
大朗货场南区集装箱堆载地面及道路改造	16,872,600	12,170,452	-	1,714,002	-	13,884,454	82%	82%	自筹
英德货场改造	16,322,900	12,801,986	-	311,495	-	13,113,481	80%	80%	自筹
广州站外电源增容工程	16,691,800	12,928,323	-	-	-	12,928,323	77%	77%	自筹
广深线部分地段栅栏改造	17,811,800	12,688,644	-	-	-	12,688,644	71%	71%	自筹
乐昌货场改造	13,956,400	11,250,048	-	203,808	-	11,453,856	82%	82%	自筹
京广线更换临近正线客车径路道岔	17,339,200	7,660,225	-	3,482,148	-	11,142,373	64%	64%	自筹
大修工程	-	8,080,596	20,091,612	21,397,435	(39,772,544)	9,797,099	不适用	不适用	自筹
其他	-	207,933,649	-	69,907,478	(24,031,532)	253,809,595	不适用	不适用	自筹
合计		805,764,115	484,794,100	305,226,516	(299,080,115)	1,296,704,616	/	/	/

于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本集团在建工程中无资本化的借款费用。

在建工程的工程进度均以完成的工程量为基础进行估计。

(12) 无形资产

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	电脑软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,989,084,318	26,415,751	2,015,500,069
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	1,989,084,318	26,415,751	2,015,500,069
二、累计摊销			
1.期初余额	364,226,166	24,830,057	389,056,223
2.本期增加金额	22,474,557	276,985	22,751,542
(1) 计提	22,474,557	276,985	22,751,542

3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	386,700,723	25,107,042	411,807,765
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,602,383,595	1,308,709	1,603,692,304
2.期初账面价值	1,624,858,152	1,585,694	1,626,443,846

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，无形资产的摊销金额为 22,751,542 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：16,858,273 元)。

于 2017 年 6 月 30 日，本公司董事会认为本集团无需对无形资产计提减值准备(2016 年 12 月 31 日：无)。

(a) 未办妥产权证书的土地使用权情况：

于 2017 年 6 月 30 日，账面价值约为 924,069,000 元的土地使用权(2016 年 12 月 31 日：账面价值约为 936,304,000 元)因涉及的土地报建及竣工资料不完整尚未办妥产权证书。经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理该等土地使用权证将不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
土地使用权	924,069,000	因涉及的土地报建及竣工资料不完整尚未办妥产权证书

(13) 商誉

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
于2007年1月1日收购羊城铁路业务时形成	281,254,606	-	-	281,254,606
合计	281,254,606	-	-	281,254,606

该商誉系本集团于 2007 年 1 月 1 日收购羊城铁路业务时形成，于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，本公司董事认为，无需对该商誉计提减值准备。

(14) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
职工制服	7,824,407	-	1,095,621	6,728,786
合计	7,824,407	-	1,095,621	6,728,786

(15) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
资产减值准备	66,624,028	16,656,007	68,606,198	17,151,550
计提的职工教育经费	174,180,316	43,545,079	158,620,544	39,655,136
政府补助	102,494,429	25,623,607	102,882,737	25,720,685
未报批的固定资产处置损失	122,840,811	30,710,203	65,139,579	16,284,895
其他	200,000	50,000	200,000	50,000
合计	466,339,584	116,584,896	395,449,058	98,862,266

其中：

预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额	14,243,557	1,156,448
预计于 1 年后转回的金额	102,341,339	97,705,818
	<u>116,584,896</u>	<u>98,862,266</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税 负债
因收购羊城铁路业务产生的固定资产增值	32,260,301	8,065,075	33,068,219	8,267,055
因收购增城荔华股份有限公司(“增城荔华”)产生的无形资产增值	270,548,373	67,637,093	275,533,821	68,883,455
其他	43,597,118	10,899,279	42,663,345	10,665,836
	346,405,792	86,601,447	351,265,385	87,816,346

其中：

预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额	2,919,974	3,879,420
预计于 1 年后转回的金额	83,681,473	83,936,926
	<u>86,601,447</u>	<u>87,816,346</u>

(c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债：

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	18,964,354	97,620,542	18,932,891	79,929,375
递延所得税负债	18,964,354	67,637,093	18,932,891	68,883,455

(d) 未确认递延所得税资产明细

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	12,452,056	12,302,056
可抵扣亏损(e)	87,735,562	77,328,378
合计	100,187,618	89,630,434

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2017 年	14,519,113	15,405,354
2018 年	13,497,147	14,305,303
2019 年	6,436,640	6,516,261
2020 年	18,477,716	18,477,716
2021 年	22,326,784	22,623,744
2022 年	12,478,162	-
	87,735,562	77,328,378

(16) 其他非流动资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预付工程款	85,493,035	60,095,273
合计	85,493,035	60,095,273

于 2017 年 6 月 30 日及 2016 年 12 月 31 日，其他非流动资产为预付工程款。

(17) 资产减值准备

	2016 年		本期减少			2017 年
	12 月 31 日	本期增加	转回	核销	其他转入	6 月 30 日
坏账准备	28,300,780	190,000	(2,293)	(85,414)	1,893	28,404,966
其中：应收账款坏账准备	4,964,705	190,000	-	(85,414)	-	5,069,291
其他应收款坏账准备	23,336,075	-	(2,293)	-	1,893	23,335,675
存货跌价准备	23,976,243	-	-	(1,936,356)	-	22,039,887
可供出售金融资产减值准备	12,013,733	-	-	-	-	12,013,733
固定资产减值准备	1,161,622	-	-	-	-	1,161,622
在建工程减值准备	15,455,876	-	-	-	-	15,455,876
	80,908,254	190,000	(2,293)	(2,021,770)	1,893	79,076,084

(18) 应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程及设备款	961,965,499	1,765,184,572
应付物资采购款	368,204,601	416,487,959
应付修理费	53,003,678	118,672,472
其他	618,011,050	608,363,614
	2,001,184,828	2,908,708,617

(a) 账龄超过 1 年的重要应付账款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程及设备款	446,282,007	鉴于工程未完工/设备尚未验收完毕，该等款项尚未结算。
合计	446,282,007	/

于 2017 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的应付账款为 446,282,007 元(2016 年 12 月 31 日: 845,055,243 元), 主要为应付工程及设备款, 鉴于工程未完工/设备尚未验收完毕, 该等款项尚未结算。

(19) 预收款项

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
预收运输服务款	104,948,659	271,983,857
预收工程建设款	12,254,311	12,912,311
其他	8,878,047	10,192,133
	126,081,017	295,088,301

(a) 账龄超过 1 年的重要预收款项

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
预收工程建设款	12,445,912	由于工程尚未完工款项尚未结清。
合计	12,445,912	/

于 2017 年 6 月 30 日, 账龄超过一年的预收款项为 12,445,912 元(2016 年 12 月 31 日: 13,413,062 元), 主要为预收工程建设款, 由于工程尚未完工款项尚未结清。

(20) 应付职工薪酬

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬(a)	171,262,965	2,794,158,975	2,782,449,156	182,972,784
二、离职后福利-设定提存计划(b)	1,035,738	385,526,523	385,129,547	1,432,714
三、辞退福利(c)	34,042,966	-	1,766,873	32,276,093
合计	206,341,669	3,179,685,498	3,169,345,576	216,681,591

(a) 短期薪酬列示:

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	2,235,325,796	2,235,325,796	-
二、职工福利费	-	50,620,582	50,620,582	-
三、社会保险费	-	212,221,700	212,221,700	-
其中: 医疗保险费	-	180,578,646	180,578,646	-
工伤保险费	-	15,095,421	15,095,421	-
生育保险费	-	16,547,633	16,547,633	-
四、住房公积金	-	222,970,279	222,970,279	-
五、工会经费和职工教育经费	168,609,321	67,204,269	55,494,270	180,319,320
六、其他短期薪酬	2,653,644	5,816,349	5,816,529	2,653,464
合计	171,262,965	2,794,158,975	2,782,449,156	182,972,784

(b) 设定提存计划列示

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	297,854,652	297,854,652	-
2、失业保险费	-	3,940,693	3,940,693	-

3、企业年金缴费	1,035,738	83,731,178	83,334,202	1,432,714
合计	1,035,738	385,526,523	385,129,547	1,432,714

(c) 应付辞退福利

	2016 年 12 月 31 日	未确认融资 费用摊销	本期减少	2017 年 6 月 30 日
应付退休及辞退福利	34,042,966	-	(1,766,873)	32,276,093

(21) 应交税费

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	40,042,397	45,703,395
企业所得税	83,706,141	121,512,811
个人所得税	6,693,970	5,533,544
城市维护建设税	2,340,834	3,228,865
应交教育费附加	1,683,919	2,320,260
其他	1,346,426	2,570,469
合计	135,813,687	180,869,344

(22) 应付股利

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	579,572,583	15,542,144
合计	579,572,583	15,542,144

于 2017 年 6 月 30 日，应付股利余额主要为本公司根据股利分配方案已计提但尚未支付给股东的股利。

(23) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增城荔华应付广州铁路集团广深铁路实业发展总公司(“广深实业”)往来款(附注八(6))	368,560,174	368,560,174
票款押金及其他保证金	291,245,413	278,121,861
工程保证金	202,891,920	207,877,439
其他铁路单位归集于本公司账户的余额	102,105,021	68,914,322
其他	112,646,179	134,486,809
	1,077,448,707	1,057,960,605

(a) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
增城荔华应付关联方广深实业代垫款以及部分工程保证金及工程保修押金	710,601,055	工程尚未完工或相应的资产尚在保修期等原因，该等款项尚未结算
合计	710,601,055	/

于 2017 年 6 月 30 日,账龄超过一年的其他应付款为 710,601,055 元(2016 年 12 月 31 日:777,220,936 元),主要为增城荔华应付关联方广深实业代垫款以及部分工程保证金及工程保修押金,因为工程尚未完工或相应的资产尚在保修期等原因,该等款项尚未结算。

(24) 递延收益

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	106,809,538	2,300,488	2,803,422	106,306,604
合计	106,809,538	2,300,488	2,803,422	106,306,604

涉及政府补助的项目:

单位:元 币种:人民币

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	期末余额	与资产相关/与收益相关
平交改立交工程补贴	29,522,546	-	(368,622)	29,153,924	与资产相关
石龙镇政府捐建石龙高架站	21,156,931	-	(347,208)	20,809,723	与资产相关
布吉站高架平台	16,962,407	-	(390,348)	16,572,059	与资产相关
石牌牵出线及网区迁改补贴款	11,401,432	-	(134,092)	11,267,340	与资产相关
东莞联检楼补贴	8,112,000	-	(144,000)	7,968,000	与资产相关
九运会站工程补偿款	5,941,124	-	(53,863)	5,887,261	与资产相关
郭塘线路工区拆迁补偿	4,541,114	-	-	4,541,114	与资产相关
赣韶铁路征拆铁路房屋	3,530,457	-	(57,062)	3,473,395	与资产相关
准高项目地方投资款	1,816,711	-	(39,494)	1,777,217	与资产相关
花都区补偿房屋	1,580,448	-	(6,464)	1,573,984	与资产相关
房建公寓段收幼儿园补助	825,800	-	-	825,800	与资产相关
深圳北站政府补助设备	689,092	-	(25,315)	663,777	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	729,476	-	(74,466)	655,010	与资产相关
深圳北站政府补助	-	1,028,000	-	1,028,000	与收益相关
其他与收益相关的政府补助	-	1,272,488	(1,162,488)	110,000	与收益相关
	106,809,538	2,300,488	(2,803,422)	106,306,604	/

本集团对与资产相关政府补助从工程完工开始日起按相关资产的预计可使用年限平均摊销。

(25) 股本

单位:元 币种:人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	7,083,537,000	-	-	-	-	-	7,083,537,000
人民币普通股	5,652,237,000	-	-	-	-	-	5,652,237,000
境外上市的外资股	1,431,300,000	-	-	-	-	-	1,431,300,000

(26) 资本公积

单位:元 币种:人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	11,551,799,522	-	-	11,551,799,522
其他资本公积-其他	10,937,585	-	-	10,937,585

合计	11,562,737,107	-	-	11,562,737,107
----	----------------	---	---	----------------

	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 6 月 30 日
股本溢价	11,551,799,522	-	-	11,551,799,522
其他资本公积-其他	10,937,585	-	-	10,937,585
	<u>11,562,737,107</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,562,737,107</u>

(27) 盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,521,534,947	-	-	2,521,534,947
任意盈余公积	304,058,522	-	-	304,058,522
合计	2,825,593,469	-	-	2,825,593,469

	2015 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2016 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	2,404,484,656	-	-	2,404,484,656
任意盈余公积金	304,058,522	-	-	304,058,522
	<u>2,708,543,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,708,543,178</u>

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

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。

截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司未计提法定盈余公积金及任意盈余公积金(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：无)。

(28) 未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	6,582,189,964	6,107,669,426
加：本期归属于母公司所有者的净利润	508,715,711	681,822,674
减：应付普通股股利	566,682,960	566,682,960
期末未分配利润	6,524,222,715	6,222,809,140

(a) 根据 2017 年 6 月 15 日的股东大会决议，本公司对 2016 年度的净利润按已发行股份 7,083,537,000 向全体股东宣派现金股利，每股人民币 0.08 元，合计人民币 566,682,960 元。

(29) 专项储备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费用	-	113,624,886	113,624,886	-
合计	-	113,624,886	113,624,886	-

(30) 少数股东权益

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
东莞市常盛实业有限公司(“东莞常盛”)的少数股东	37,490,906	37,056,648
增城荔华的少数股东	(66,333,128)	(63,419,463)
深圳市南铁工程建设监理有限公司(“南铁监理”)的少数股东	2,342,628	2,360,065
	<u>(26,499,594)</u>	<u>(24,002,750)</u>

(31) 营业收入和营业成本

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	7,995,314,819	7,195,912,310	7,582,678,285	6,566,821,787
其他业务	416,667,654	408,310,237	495,924,870	454,905,261
合计	8,411,982,473	7,604,222,547	8,078,603,155	7,021,727,048

(a) 营业收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
主营业务收入：		
客运收入	3,861,046,003	3,639,009,653
路网清算及其他运输服务收入	3,242,330,350	3,157,193,132
货运收入	891,938,466	786,475,500
	<u>7,995,314,819</u>	<u>7,582,678,285</u>
其他业务收入：		
列车维修收入	152,779,510	152,219,665
列车餐饮收入	71,747,785	127,979,989
租赁收入	44,713,741	51,002,698
存料及供应品销售收入	38,233,825	39,905,057
商品销售收入	20,718,813	24,815,032
其他收入	88,473,980	100,002,429
	<u>416,667,654</u>	<u>495,924,870</u>
	<u>8,411,982,473</u>	<u>8,078,603,155</u>

(b) 营业成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
主营业务成本	7,195,912,310	6,566,821,787
其他业务成本	408,310,237	454,905,261
	<u>7,604,222,547</u>	<u>7,021,727,048</u>

(c) 主营业务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
工资及福利	2,875,346,929	2,581,607,696
设备租赁及服务费	2,062,143,811	1,926,118,898
固定资产折旧	863,267,980	701,717,303
物料及水电消耗	593,789,687	604,991,357

旅客服务费	306,189,046	286,144,145
维修及线路绿化费用	275,505,752	265,697,300
其他	219,669,105	200,545,088
	<u>7,195,912,310</u>	<u>6,566,821,787</u>

(d) 其他业务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
工资及福利	233,634,388	245,205,893
物料及水电消耗	116,343,874	138,953,407
固定资产折旧	13,986,012	10,596,486
其他	44,345,963	60,149,475
	<u>408,310,237</u>	<u>454,905,261</u>

(32) 税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	14,946,637	15,175,647	附注四
教育费附加	10,675,222	10,928,417	附注四
其他	3,335,358	8,250,049	附注四
合计	28,957,217	34,354,113	

(33) 管理费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	69,443,896	69,303,450
土地使用权摊销	22,474,557	16,199,305
中介机构服务费	7,728,035	6,031,277
办公费及差旅费	2,980,306	3,157,050
固定资产折旧	2,010,112	1,988,525
其他	4,903,548	7,793,392
	109,540,454	104,472,999

(34) 财务费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行利息收入	(8,339,542)	(11,201,058)
汇兑(收益)/损失	4,874,691	(2,796,713)
其他	(944,084)	(279,356)
	(4,408,935)	(14,277,127)

(35) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、管理费用和销售费用按照性质分类，列示如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
工资及福利	3,179,685,498	2,897,556,299

设备租赁及服务费	2,062,143,811	1,926,118,898
物料及水电消耗	710,133,561	743,944,764
固定资产折旧(附注五(10))	879,264,104	714,302,314
旅客服务费	306,189,046	286,144,145
维修及线路绿化费用	275,602,555	265,697,300
无形资产摊销(附注五(12))	22,751,542	16,858,273
中介机构服务费	7,728,035	6,031,277
办公费及差旅费	2,980,306	3,157,050
其他	269,181,859	270,747,356
	<u>7,715,660,317</u>	<u>7,130,557,676</u>

(36) 资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	187,707	(400)
合计	187,707	(400)

(37) 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益(附注五(9)(a))	6,700,110	6,133,796
合计	6,700,110	6,133,796

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(38) 营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	645,606	132,441	645,606
其中：固定资产处置利得	645,606	132,441	645,606
政府补助(a)	2,803,422	1,655,619	2,803,422
其他	951,848	858,678	951,848
合计	4,400,876	2,646,738	4,400,876

(a) 计入当期损益的政府补助

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府补助摊销(附注五(24))	1,640,934	1,615,619	与资产相关
与收益相关政府补助计入当期损益(附注五(24))	1,162,488	40,000	与收益相关
合计	2,803,422	1,655,619	/

(39) 营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	8,774,347	23,006,673	8,774,347
其中：固定资产处置损失	8,774,347	23,006,673	8,774,347

其他	939,446	6,699,619	939,446
合计	9,713,793	29,706,292	9,713,793

(40) 所得税费用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	185,692,022	231,233,384
递延所得税费用	(18,937,529)	(3,864,973)
合计	166,754,493	227,368,411

将列示于合并利润表的利润总额调节为所得税费用：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	672,973,360	907,043,135
按法定/适用税率计算的所得税费用	168,243,340	226,760,784
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	890,538	258,401
无需纳税的投资收益	(1,675,028)	(1,533,449)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(241,466)	(304,597)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,119,540	2,187,272
以前年度所得税汇算清缴等影响金额	(3,582,431)	-
所得税费用	166,754,493	227,368,411

(41) 每股收益**(a) 基本每股收益**

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	508,715,711	681,822,674
发行在外普通股的加权平均数	7,083,537,000	7,083,537,000
基本每股收益	0.07	0.10

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。于本期，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：无），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(42) 现金流量表补充资料**(a) 将净利润调节为经营活动现金流量**

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
净利润	506,218,867	679,674,724
加：资产减值准备	187,707	(400)
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	879,264,104	714,302,314
无形资产摊销	22,751,542	16,858,273
长期待摊费用摊销	1,095,621	5,560,985

处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	8,128,741	22,874,232
财务费用（收益以“-”号填列）	(887,000)	(871,500)
投资损失（收益以“-”号填列）	(6,700,110)	(6,133,796)
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	(17,691,167)	(2,826,338)
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	(1,246,362)	(1,038,635)
存货的减少（增加以“-”号填列）	1,255,158	5,505,948
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	(43,372,959)	(515,058,891)
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	(105,978,199)	(243,472,433)
经营活动产生的现金流量净额	1,243,025,943	675,374,483

(b) 现金净变动情况

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
现金的期末余额	1,401,332,521	1,830,185,530
减：现金的期初余额	(1,359,656,179)	(2,220,803,114)
现金净增加额	<u>41,676,342</u>	<u>(390,617,584)</u>

(c) 现金

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
货币资金余额(附注五(1))	1,511,332,521	1,467,656,179
减：三个月以上的定期存款	(110,000,000)	(108,000,000)
现金余额	<u>1,401,332,521</u>	<u>1,359,656,179</u>

(43) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	16,794	6.77	113,770
港币	208,899,910	0.87	181,308,410
其他应收款			
其中：港币	133,825	0.87	116,149

六、在其他主体中的权益**(1) 在子公司中的权益****(a) 企业集团的构成**

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	经营范围	企业类型	持股比例(%)	
						直接	间接
东莞常盛	东莞	东莞	运输业	装卸、仓储	有限责任公司	51%	-
深圳富源实业开发有限公司 （“富源实业”）	深圳	深圳	商业	商业宾馆、写字楼出租、铁路运输业务咨询	有限责任公司	100%	-
平湖群亿	深圳	深圳	运输业	货物转运、装卸、仓储	有限责任公司	100%	-
南铁监理	深圳	深圳	建筑业	铁路和工业及民用建筑工程的监理	有限责任公司	67.46%	9.20%
深圳市深铁物业管理有限公	深圳	深圳	服务	物业管理、园林绿化、高新	有限责	-	100%

司(“深铁物业”)			业	技术产品开发, 国内商业, 物资供销业	任公司		
深圳市深华胜储运有限公司(“深华胜”)	深圳	深圳	服务业	代办货运包装、运输、仓储	有限责任公司	41.5%	58.5%
深圳市广深铁路列车经贸实业有限公司(“列车经贸”)	深圳	深圳	服务业	列车餐饮管理及食品、饮料、水果、百货、小家电的销售	有限责任公司	-	100%
深圳市火车站服务有限公司(“深圳站服”)	深圳	深圳	服务业	销售土产品、饮料等	有限责任公司	100%	-
广州市广深铁路东群实业有限公司(“东群实业”)	广州	广州	服务业	日用百货的批发、零售	有限责任公司	100%	-
广州铁路黄埔服务公司(“黄埔服司”)	广州	广州	服务业	装卸、搬运货物、仓储	有限责任公司	100%	-
增城荔华	广州	广州	服务业	代办铁路货物运输、仓储、装卸业务; 批发和零售贸易(国家专营专控项目除外); 货物包装	有限责任公司	44.72%	-

(b) 本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

(c) 以上子公司中深铁物业及列车经贸是本公司新设成立的, 增城荔华是本公司于 2015 年度收购达到控股合并的, 其他子公司均为 1996 年广铁集团折价入股投入本公司(附注一)。

(d) 于 2017 年 6 月 30 日, 少数股东权益的余额为人民币(26,499,594)元(2016 年 12 月 31 日: (24,002,750)元, 对本集团的合并财务报表并不重大。因此, 管理层未对该等含少数股东权益的子公司本期间的主要财务信息予以披露。

(2) 在联营企业中的权益

(a) 联营企业的基础信息

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	经营范围	企业类型	持股比例(%)	
						直接	间接
铁城实业	广州	广州	房产服务业	房地产开发经营、物业管理等	有限责任公司	49%	-
深土公司	深圳	深圳	建筑业	市政公用工程施工总承包等	有限责任公司	49%	-

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(b) 联营企业的主要财务信息

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	铁城实业	深土公司	铁城实业	深土公司
流动资产	93,634,367	806,634,483	87,732,962	921,760,998
非流动资产	336,477,235	7,326,457	339,409,326	7,613,842
资产合计	430,111,602	813,960,940	427,142,288	929,374,840
流动负债	207,195,893	681,153,855	210,553,099	803,713,063
非流动负债	-	-	201,866	-
负债合计	207,195,893	681,153,855	210,754,965	803,713,063
归属于母公司股东权益	222,915,709	132,807,085	216,387,323	125,661,777

按持股比例计算的净资产份额	109,228,697	65,075,472	106,029,788	61,574,271
对联营企业权益投资的账面价值	109,228,697	65,075,472	106,029,788	61,574,271
营业收入	20,087,421	234,670,749	17,246,927	212,926,951
净利润	6,528,386	7,145,308	4,237,280	8,280,672
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	6,528,386	7,145,308	4,237,280	8,280,672

七、分部信息

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

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

(a) 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2017 年 6 月 30 日的分部信息列示如下：

单位：元 币种：人民币

项目	铁路运输业务 分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
对外交易营业收入	8,259,084,980	174,435,079	21,537,586	8,411,982,473
利息收入	8,987,123	379,353	-	9,366,476
对联营企业的投资收益	6,700,110	-	-	6,700,110
资产减值计提	37,707	150,000	-	187,707
折旧和摊销费用	(893,610,440)	(9,500,827)	-	(903,111,267)
利润总额	693,329,967	(7,577,052)	12,779,555	672,973,360
所得税费用	(166,356,037)	(398,456)	-	(166,754,493)
净利润	526,973,930	(7,975,508)	12,779,555	506,218,867
资产总额	31,951,552,265	563,659,320	234,894,778	32,280,316,807
负债总额	3,860,645,948	586,023,468	135,943,306	4,310,726,110
对联营企业的长期股权投资	174,304,169	-	-	174,304,169
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	341,631,944	229,709	-	341,861,653

(b) 截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2016 年 12 月 31 日的分部信息列示如下：

	铁路运输 业务分部	其他业务分部	分部间相互抵销	合计
对外交易营业收入	7,852,075,080	246,263,600	(19,735,525)	8,078,603,155
利息收入	11,791,401	416,901	-	12,208,302
对联营企业的投资收益	6,133,796	-	-	6,133,796
资产减值转回	400	-	-	400

折旧和摊销费用	(727,211,299)	(9,510,273)	-	(736,721,572)
利润总额	908,198,153	8,388,005	(9,543,023)	907,043,135
所得税费用	(224,233,934)	(3,134,477)	-	(227,368,411)
净利润	683,964,219	5,253,528	(9,543,023)	679,674,724
资产总额	32,529,374,289	586,518,839	(245,634,665)	32,870,258,463
负债总额	4,398,758,942	588,127,926	(146,683,195)	4,840,203,673
对联营企业的长期股权投资	167,604,059	-	-	167,604,059
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	216,694,027	864,269	-	217,558,296

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

本集团自被划分至铁路业务分部的广铁集团及其子公司取得的营业收入为 1,641,967,161 元(截止 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 1,638,896,120 元)，占本集团营业收入的 20%(截止 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间:20%)。除此之外，本集团通过单一客户取得的收入均不超过 10%。

八、关联方及关联交易

(1) 母公司情况

本公司的所有股东均与本公司没有控制关系。

(2) 本企业的子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注六。

(3) 联营企业情况

联营公司的基本情况及相关信息见附注六。

(4) 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	组织机构代码
中铁总	其他	00001347-7
广铁集团	参股股东	19034882-4
羊城铁路	股东的子公司	19035314-8
广梅汕铁路有限责任公司(“广梅汕公司”)	股东的子公司	19033336-6
广深实业	股东的子公司	19219009-8
广州铁路物资公司(“物资公司”)	股东的子公司	19050162-2
羊城铁路实业发展总公司建筑工程公司(“羊城建筑”)	股东的子公司	19050756-5
粤海铁路有限责任公司(“粤海铁路”)	股东的子公司	29412295-0
广州铁路(集团)公司站车服务中心(“站车服务中心”)	股东的子公司	19047681-8
长沙铁路建设有限公司(“长沙铁建”)	股东的子公司	18379388-2
广东三茂铁路股份有限公司(“三茂铁路公司”)	股东的子公司	23112798-1
广州庆达运输有限公司(“庆达运输”)	股东的子公司	72376107-3
广州铁道车辆厂	股东的子公司	19046209-6

广东铁青国际旅行社有限公司(“广铁青旅”)	股东的子公司	73973716-6
怀化铁路工程总公司	股东的子公司	73288695-1
厦深铁路广东有限公司(“厦深铁路”)	股东的子公司	67859051-8
赣韶铁路有限公司(“赣韶铁路”)	股东的子公司	69050650X
广州铁路经济技术开发总公司(“经开公司”)	股东的子公司	190434079
湖南长铁工业开发有限公司长沙分公司(“长铁工业”)	股东的子公司	59103562-6
长沙铁路建设有限公司	股东的子公司	183793882

(5) 关联交易**(a) 购销商品、提供和接受劳务****采购商品/接受劳务情况表**

单位：元 币种：人民币

关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
由广铁集团及其子公司提供的列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定的价格结算	459,091,689	455,179,252
接受广铁集团及其子公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照中铁总制定价格结算	732,566,999	626,788,975
接受广铁集团土地租赁服务	附注十(2)	27,545,000	27,545,000
由广深实业以及羊城铁路提供的运输综合服务	协议定价，按照成本加成结算	-	5,759,226
由广铁集团及其子公司提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价	118,282,148	127,122,632
从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品	协议定价，按照采购金额加0.3%-5%不等的管理费	147,105,951	174,186,043
接受广铁集团及其子公司提供的建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	34,347,845	60,727,844

出售商品/提供劳务情况表

单位：元 币种：人民币

关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
向广铁集团及其子公司提供列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定价格结算	755,383,048	760,479,060
向广铁集团及其子公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照中铁总制定价格结算	589,129,336	586,618,307
向广铁集团之子公司提供铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	297,055,000	286,870,000
向广铁集团及其子公司出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	6,311,092	6,629,177
向广铁集团及其子公司提供的公寓租赁及其他服务	按照全成本协商定价	-	548,422

(b) 关键管理人员报酬

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	1,320,676	1,145,938

(6) 关联方应收应付款项

(a) 应收项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广铁集团	144,309,415	-	229,056,020	-
	广铁集团之子公司	875,051,995	-	501,004,525	-
	三茂铁路公司	256,680,815	-	135,130,417	-
	厦深铁路	233,067,769	-	299,167,769	-
	广梅汕公司	227,739,967	-	118,555	-
	赣韶铁路	130,843,079	-	59,303,079	-
	庆达运输	23,197,596	-	-	-
	物资公司	157,682	-	263,636	-
	羊城铁路	5,138	-	3,537,001	-
	其他	3,359,949	-	3,484,068	-
其他应收款	广铁集团	1,005,781	-	690,512	-
	广铁集团之子公司	2,739,565	-	1,928,454	-
	厦深铁路	-	-	338,000	-
	其他	2,739,565	-	1,590,454	-
预付款项	广铁集团之子公司	107,418,997	-	23,341,380	-
	物资公司	106,944,997	-	23,341,380	-
	其他	474,000	-	-	-
其他非流动资产	广铁集团之子公司	1,352,191	-	224,940	-
	长沙铁路建设有限公司	1,352,191	-	-	-
	长铁工业	-	-	224,940	-

(b) 应付项目

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广铁集团	57,024,681	72,290,872
	广铁集团子公司	526,028,705	600,750,444
	物资公司	229,791,251	213,506,314
	广州铁道车辆厂	109,313,117	53,244,017
	怀化铁路工程总公司	61,209,321	124,266,363
	粤海铁路	49,590,469	39,381,627
	长铁工业	10,243,400	22,532,380
	站车服务中心	9,401,661	20,479,134
	广梅汕公司	3,176,860	15,569,591
	广深实业	-	13,218,313
	其他	53,302,626	98,552,705
	联营公司	31,265,539	109,318,154
	预收账款	广铁集团	1,347,600
广铁集团之子公司		1,731,542	2,481,450
三茂铁路公司		741,778	1,399,778
长沙铁建		714,169	714,169
其他		275,595	367,503
联营公司		1,104,000	-
其他应付款	广铁集团	6,237,854	4,315,032

	广铁集团之子公司	434,056,628	420,396,167
	广深实业	368,560,174	368,560,174
	广州铁道车辆厂	45,698,160	35,281,700
	广铁青旅	8,010,300	7,590,300
	厦深铁路	745,253	745,253
	经开公司	5,000	170,582
	其他	11,037,741	8,048,158
	联营公司	1,791,552	1,791,552

(7) 关联方承诺

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

(a) 接受劳务

	2017年6月30日	2016年12月31日
广铁集团及其子公司	<u>51,121,431</u>	<u>81,227,193</u>

(b) 经营租赁—租入

	2017年6月30日	2016年12月31日
广铁集团(上限金额,附注十(2))	<u>666,000,000</u>	<u>740,000,000</u>

九、与中国铁路总公司及其附属公司的关系及其交易

2013年3月之前,铁道部为本集团所属行业的政府主管部门,同时其为本集团的大股东广铁集团的具体国有资产投资主管单位。于2013年3月14日,按照有关国务院机构改革和职能转变的方案以及《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(简称“批复”),广铁集团实际控制人铁道部已被撤销。铁道部的行政职责被划入交通运输部及其下辖的新组建的国家铁路局,而其企业职责被划入新注册成立的中铁总。广铁集团为原铁道部直属的铁路公司,其权益也划至中铁总(简称“改革”)。改革完成后,本公司第一大股东的实际控制人变更为中铁总,本集团与中铁总及划转下属企业成为关联方。根据必要手续和程序的完成,中铁总及其附属公司(包括控制实体)自2017年1月1日起被视为本公司的关联方。本公司将与该企业自2017年1月1日至2017年6月30日期间,及其对比期间(2016年1月1日至2016年6月30日)的交易进行了披露。此部分的交易披露,除特别说明外,不含已于附注八中披露与广铁集团及其子公司的交易。

由于中国境内的铁路业务原来由铁道部统一管理,所以本集团与原铁道部及其他由原铁道部拥有及控制的铁路公司合作,联合经营长途客运及货运运输业务。有关收入由各铁路公司收取并由原铁道部汇总和处理,计算分配各铁路公司所应得或应支付的收入及服务款;同时本集团一系列的交易需要依据或者参照原铁道部的指导价格进行。自2013年3月起,由原铁道部承担的收入收取、处理、分配职能由中铁总承担。截至2017年6月30日,上述联合经营业务模式及定价模式未发生重大变更。

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

交易内容	交易定价方式及决策程序	截至6月30日止6个月期间	
		2017年	2016年
销售物资及提供劳务			
运输服务			
向中铁总及划转下属企业提供的列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定价格结算	8,580,225	6,162,260
向中铁总及划转下属企业提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照中铁总部制定价格结算	590,049,279	628,499,540

向中铁总及划转下属企业提供铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	421,847,500	775,870,000
铁路相关服务			
向中铁总及划转下属企业提供的货车维修服务	按照中铁总制定价格结算	140,488,763	140,688,290
向中铁总及划转下属企业出售的存料及供应品	按照全成本协商定价	1,785,887	1,471,450
向中铁总及划转下属企业提供的公寓租赁服务	按照全成本协商定价	312,580	170,440
采购物资及接受劳务			
运输服务			
由中铁总及划转下属企业提供的列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定的价格结算	152,823,322	120,019,154
接受中铁总及划转下属企业提供的通过中铁总清算的路网清算费用	按照中铁总制定价格结算	696,637,009	743,207,674
铁路相关服务			
由中铁总及划转下属企业提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价	5,269,185	2,594,897
从中铁总及划转下属企业购入的存料及供应品	协议定价，按照采购金额加 0.3%-5% 不等的管理费	5,874,103	1,800,989

(2) 中国铁路总公司及其他铁路运输相关企业代本公司结算款项

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
客运收入	3,635,605,576	3,436,990,111
货运收入	604,069,437	495,710,163
行李包裹收入及其他	50,725,846	33,694,553
	<u>4,290,400,859</u>	<u>3,966,394,827</u>

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

(3) 应收、应付款项余额

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款		
中铁总	154,486,494	594,087,256
中铁总划转下属企业	814,472,541	849,184,824
	<u>968,959,035</u>	<u>1,443,272,080</u>
其他应收款		
中铁总划转下属企业	25,024,439	4,671,588
预付款项		
中铁总划转下属企业	208,000	-
应付账款		

中铁总划转下属企业	40,641,249	65,495,706
其他应付款		
中铁总划转下属企业	2,503,856	15,901,168

十、承诺及或有事项

(1) 资本性承诺事项

以下为于资产负债表日，本集团尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备— 已签约	1,462,559,000	769,013,000
未签约但已经授权	1,451,290,000	1,165,237,000

(2) 经营租赁承诺事项

于 2004 年 11 月 15 日，本集团与广铁集团就租赁所收购的羊城铁路资产所附着土地的土地使用权签订了一项协议。该协议于 2007 年 1 月 1 日收购羊城铁路业务完成后生效，租赁期限为 20 年，若本集团需要可续签。根据该协议的条款，土地租金将每年由双方协商确定，每年最高数额不得超过 74,000,000 元。于本期间，本集团已付及应付相关土地租金为 27,545,000 元(截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间：27,545,000 元)。

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2016 年 12 月 31 日之承诺均已按约定条件正常履行。

(4) 或有事项

截至 2017 年 6 月 30 日，本集团无应披露未披露的重大或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至财务报告披露日，本集团无应披露未披露的资产负债表日后事项。

十二、公司财务报表主要项目注释

(1) 应收账款

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款	3,304,696,483	3,356,329,381
减：坏账准备	(4,919,291)	(4,964,705)
	3,299,777,192	3,351,364,676

(a) 应收账款账龄分析如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	2,634,246,498	2,505,151,516
一到二年	37,128,370	587,939,240
二到三年	454,235,727	223,673,904
三到四年	141,130,815	34,516,207
四到五年	33,035,782	83,809
五年以上	4,919,291	4,964,705
	3,304,696,483	3,356,329,381

于 2017 年 6 月 30 日，应收账款 665,530,694 元 (2016 年 12 月 31 日：846,213,160 元)已逾期，但基于对客户财务状况及其信用记录的分析，本公司认为这部分款项可以收回，没有发生减值，故未计提减值准备。这部分应收账款的账龄分析如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一到二年	37,128,370	587,939,240
二到三年	454,235,727	223,673,904
三到四年	141,130,815	34,516,207
四到五年	33,035,782	83,809
	<u>665,530,694</u>	<u>846,213,160</u>

(b) 应收账款按类别分析如下：

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	3,300,428,513	100	651,321	-	3,299,777,192	3,352,061,411	696,735	-	-	3,351,364,676
-组合 1	1,987,451,651	60	-	-	1,987,451,651	2,166,206,100	65	-	-	2,166,206,100
-组合 2	1,312,976,862	40	651,321	-	1,312,325,541	1,185,855,311	35	696,735	-	1,185,158,576
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	4,267,970	-	4,267,970	100	-	4,267,970	-	4,267,970	100	-
合计	3,304,696,483	/	4,919,291	/	3,299,777,192	3,356,329,381	/	4,964,705	/	3,351,364,676

(c) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合(即组合 2)分析如下：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例	应收账款	坏账准备	计提比例
1 至 5 年	1,312,325,541	-	-	1,185,158,576	-	-
5 年以上	651,321	(651,321)	100%	696,735	(696,735)	100%
合计	1,312,976,862	(651,321)	-	1,185,855,311	(696,735)	-

(d) 于 2017 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

	余额	坏账准备金额	占应收账款总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>2,123,331,765</u>	<u>-</u>	<u>64%</u>

(2) 其他应收款

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
备用金	44,225,647	45,003,192
保证金及押金	38,820,998	39,584,831
广深港客专工程款	16,410,123	-
广珠铁路工程赔偿款	13,991,000	13,991,000

东方货柜往来款	12,891,024	12,891,024
增城荔华代垫款	12,312,317	12,312,317
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	10,000,000
平湖群亿代垫款	9,082,971	9,082,971
平南铁路往来款	4,769,275	4,769,275
代垫水电费	3,264,178	3,209,211
广铁集团往来款	1,005,781	690,512
其他	84,328,295	75,865,086
	<u>251,101,609</u>	<u>227,399,419</u>
减：坏账准备	(35,215,743)	(35,216,143)
	<u>215,885,866</u>	<u>192,183,276</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一年以内	150,274,682	108,397,352
一到二年	9,915,584	26,080,258
二到三年	25,969,967	26,084,189
三到四年	305,400	2,857,405
四到五年	2,046,563	675,500
五年以上	62,589,413	63,304,715
	<u>251,101,609</u>	<u>227,399,419</u>

于 2017 年 6 月 30 日，其他应收款 38,990,431 元 (2016 年 12 月 31 日：55,838,110 元) 已逾期，但基于对客户财务状况及其信用记录的分析，本公司认为这部分款项可以收回，没有发生减值，故未计提减值准备。这部分其他应收款的账龄分析如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
一到二年	9,573,108	25,295,263
二到三年	122,000	221,970
三到四年	130,000	2,232,305
四到五年	1,789,251	-
五年以上	27,376,072	28,088,572
	<u>38,990,431</u>	<u>55,838,110</u>

(b) 其他应收款按类别分析如下：

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款	35,203,341	14	35,203,341	100	-	35,203,341	15	35,203,341	100	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	215,885,866	86	-	-	215,885,866	192,183,276	85	-	-	192,183,276
-组合1	88,069,812	35	-	-	87,491,105	56,247,740	25	-	-	56,247,740
-组合2	127,816,054	51	-	-	128,394,761	135,935,536	60	-	-	135,935,536
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	12,402	-	12,402	100	-	12,802	-	12,802	100	-

合计	251,101,609	/	35,215,743	/	215,885,866	227,399,419	/	35,216,143	/	192,183,276
----	-------------	---	------------	---	-------------	-------------	---	------------	---	-------------

(c) 于 2017 年 6 月 30 日，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款分析如下：

单位：元 币种：人民币

其他应收款（按单位）	期末余额			
	其他应收款	坏账准备	计提比例	计提理由
增城荔华代垫款	12,312,317	(12,312,317)	100%	(i)
东方货柜往来款	12,891,024	(12,891,024)	100%	附注五(3)(c)
北京小马厂项目代垫款	10,000,000	(10,000,000)	100%	附注五(3)(c)
	35,203,341	(35,203,341)	/	/

(i) 由于增城荔华的经营状况恶化，管理层预计与该公司的往来款项绝大部分已无法收回。

(d) 按组合计提坏账准备的应收账款中，采用账龄分析法的组合分析如下：

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 至 5 年	109,522,953	-	-	116,929,935	-	-
5 年以上	18,293,101	-	-	19,005,601	-	-
合计	127,816,054	-	-	135,935,536	-	-

五年以上的应收款项主要为本公司应收广珠铁路的工程赔偿款，由于广珠铁路与本公司仍有持续业务往来，广珠铁路每年均对该等款项进行部分结算，本公司评估后认为无须计提坏账准备。

(e) 于 2017 年 6 月 30 日，按欠款归集方归集的余额前五名的其他应收款分析如下：

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
中铁油料有限公司	押金	35,000,000	一至三年	14%	-
广深港客专	工程款	16,410,123	一年以内	7%	-
广珠铁路	工程赔偿款	13,991,000	五年以上	6%	-
东方货柜	往来款	12,891,024	五年以上	5%	(12,891,024)
增城荔华	代垫款	12,312,317	五年以上	5%	(12,312,317)
		90,604,464		37%	(25,203,341)

(3) 长期股权投资

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资(a)	117,513,652	34,392,193	83,121,459	117,513,652	34,392,193	83,121,459
对联营、合营企业投资 (附注五(9)(a))	174,304,169	-	174,304,169	167,604,059	-	167,604,059
合计	291,817,821	34,392,193	257,425,628	285,117,711	34,392,193	250,725,518

(a) 子公司

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值	减值准备期末余额	本期宣告分派的现金股利中
-------	------	------	------	------	------	------	--------	----------	--------------

材料及水电消耗	593,789,687	604,991,357
旅客服务费	306,189,046	286,144,145
维修及线路绿化费用	275,505,752	265,697,300
其他	240,562,011	220,033,113
	<u>7,216,805,216</u>	<u>6,586,309,812</u>

(d) 其他业务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2017 年	2016 年
工资及福利	151,768,726	149,727,103
材料及水电消耗	76,584,449	66,785,433
固定资产折旧	11,756,309	8,352,651
其他	18,774,447	32,269,991
	<u>258,883,931</u>	<u>257,135,178</u>

(5) 投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	12,779,555	9,543,023
权益法核算的长期股权投资收益	6,700,110	6,133,796
合计	19,479,665	15,676,819

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十三、 补充资料

1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	
	2017 年	2016 年
非流动资产处置损益	(8,128,741)	(22,874,232)
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,803,422	1,655,619
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	400	400
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	12,401	(5,840,942)
所得税影响额	1,093,368	5,121,186
少数股东权益影响额	-	(76,047)
合计	(4,219,150)	(22,014,016)

非经常性损益明细表编制基础

根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》（“解释公告 1 号(2008)”）的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

本公司为在香港联合交易所上市的 H 股公司，本集团亦按照国际财务报告准则编制了合并财务报表。于 2017 年 6 月 30 日及截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本合并财务报表与本集团按照国际财务报告准则编制的合并财务报表之间在净资产及净利润方面并不存在差异。

3、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月 期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月 期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个 月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	截至 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间
归属于公司普通股股东的净利润	1.80	2.46	0.07	0.10	0.07	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.81	2.54	0.07	0.10	0.07	0.10

第十一节 备查文件目录

备查文件目录	(一) 载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表； (二) 报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿； (三) 在香港证券市场公布的中期报告。 文件存放地点：公司董事会秘书处
--------	---

董事长：武勇

董事会批准报送日期：2017 年 8 月 24 日

修订信息

适用 不适用