广深铁路股份有限公司 2008 年度报告摘要

§ 1 重要提示

1.1 本公司董事会、监事会及其董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性负个别及连带责任。本年度报告摘要摘自年度报告全文，报告全文同时刊载于www.sse.com.cn。投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告全文。

1.2 本公司全体董事出席董事会会议。

1.3普华永道中天会计师事务所有限公司为本公司按照中国会计准则编制的2008年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

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

§ 2 公司基本情况简介

2.1 基本情况简介

股票简称	广深铁路		—
股票代码	601333	00525	GSH
上市证券交易所	上海证券交易所	香港联合交易所有限公司	纽约股票交易所
注册地址和办公地址	广东省深圳市和平路1052号		
邮政编码	518010		
公司国际互联网网址	www.gsrc.com		
电子邮箱	ir@gsrc.com		

2.2联系人和联系方式

	董事会秘书
姓　名	郭向东
联系地址	广东省深圳市和平路1052号
电　话	0755-25587920 / 25588146
传　真	0755-25591480
电子信箱	ir@gsrc.com

§ 3 会计数据和业务数据摘要

3.1主要会计数据

单位：元　币种：人民币

主要会计数据	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年 调整后	2006年 调整前
营业收入	11,688,654,739	10,508,503,495	11.23	3,630,012,590	3,563,968,939
利润总额	1,482,674,300	1,651,899,763	-10.24	880,835,995	841,420,585
归属于上市公司股东的净利润	1,211,827,625	1,430,835,500	-15.31	743,787,466	710,868,509
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,227,290,462	1,401,620,861	-12.44	718,300,817	720,612,153
经营活动产生的现金流量净额	1,885,440,617	2,682,907,538	-29.72	1,274,225,366	1,274,225,366
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末 调整后	2006年末 调整前
总资产	28,927,198,897	27,448,541,066	5.39	25,117,287,040	25,071,352,687
股东权益（不含少数股东权益）	22,388,084,101	21,742,939,436	2.97	20,878,747,616	20,941,891,086

3.2主要财务指标

单位：元　币种：人民币

主要会计数据	2008年	2007年	本年比上年增减(%)	2006年 调整后	2006年 调整前
基本每股收益	0.17	0.20	-15.00	0.17	0.16
稀释每股收益	0.17	0.20	-15.00	0.17	0.16
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.17	0.20	-15.00	0.17	0.17
全面摊薄净资产收益率(%)	5.41	6.58	减少1.17个百分点	3.56	3.40
加权平均净资产收益率(%)	5.49	6.71	减少1.22个百分点	6.96	6.68
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	5.48	6.45	减少0.97个百分点	3.44	3.44
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	5.56	6.58	减少1.02个百分点	6.72	6.77
每股经营活动产生的现金流量净额	0.27	0.38	-28.95	0.18	0.18
	2008年末	2007年末	本年末比上年末增减(%)	2006年末 调整后	2006年末 调整前
归属于上市公司股东的每股净资产	3.16	3.07	2.93	2.95	2.96

非经常性损益项目

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

非经常性损益项目	金额
(1)处置固定资产的净损失	-31,582,489
(2)其他营业外收支净额	-3,696,200
(3)长期挂账债务的核销	21,562,421
(4)政府补助收入	3,963,016
(5)非经常性损益的所得税影响数	-5,710,281
(6)归属于少数股东的非经常性损益	696
合 计	-15,462,837

采用公允价值计量的项目

□适用√不适用

3.3国内外会计准则差异

√适用 □不适用

单位：千元　币种：人民币

	净利润（含少数股东损益）	股东权益（含少数股东权益）
按中国会计准则核算	1,212,067	22,444,033
国际财务报告准则调整分项及合计：		
--按成本模式计量固定资产而产生的差异及其他(注)	18,988	-833,519
--上述差异形成的递延所得税影响	-6,687	228,641
	12,301	-604,878
按照国际财务报告准则核算	1,224,368	21,839,155

注：主要系公司在编制境内财务报表时，将首次公开发行股票时进行的资产评估产生的固定资产增值确认为成本，包括在固定资产的初始计量中；而在编制境外财务报表时，由于公司采用成本模式计量固定资产，根据国际财务报告准则的规定，该等评估增值不应包括在固定资产的初始计量中。由此造成2008年12月31日净资产及2008年度净利润的差异。

§ 4 股本变动及股东情况

4.1股份变动情况表

□适用 √不适用

限售股份变动情况表

□适用 √不适用

4.2 前10名股东、前10名流通股股东或无限售条件股东持股情况表

单位：股

股东总数	股东总数为546,096户，其中A股股东545,629户，H股股东467户。				
前10名股东持股情况					
股东名称	期末持股数量	持股比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量	股东性质
广州铁路(集团)公司	2,904,250,000	41.00	2,904,250,000	无	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,399,670,831	19.76	—	未知	外资股东
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	70,000,000	0.99	—	未知	其他
中船重工财务有限责任公司	53,191,000	0.75	—	未知	国有法人
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	0.72	—	未知	国家
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	39,840,977	0.56	—	未知	其他
申能股份有限公司	28,122,498	0.40	—	未知	国有法人
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	27,619,769	0.39	—	未知	其他
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	25,105,876	0.35	—	未知	其他
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	21,971,278	0.31	—	未知	其他

前10名无限售条件股东持股情况		
股东名称	期末持有无限售条件股份数量	股份种类
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,399,670,831	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	70,000,000	人民币普通股
中船重工财务有限责任公司	53,191,000	人民币普通股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	人民币普通股
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	39,840,977	人民币普通股
申能股份有限公司	28,122,498	人民币普通股
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	27,619,769	人民币普通股
中国银行-嘉实稳健开放式证券投资基金	25,105,876	人民币普通股
中国工商银行-汇添富均衡增长股票型证券投资基金	21,971,278	人民币普通股
中国建设银行-工银瑞信稳健成长股票型证券投资基金	21,035,485	人民币普通股
上述股东关联关系或一致行动的说明	本公司未知上述股东之间是否存在关联关系或属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》规定的一致行动人。	

注：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算（代理人）有限公司持有的本公司H股1,399,670,831股，占本公司已发行H股股本的97.79%，乃分别代表其多个客户持有。

4.3 第一大股东及实际控制人情况介绍

4.3.1第一大股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

4.3.2第一大股东及其实际控制人具体情况介绍

单位：万元　币种：人民币

名称	法定代表人	成立日期	注册资本	经营范围
广州铁路(集团)公司	何玉华	1993年2月8日	4,413,289	组织管理铁路客货运输、科技与其他实业开发等。

4.3.3公司与第一大股东及其实际控制人之间的产权关系及控制关系的方框图

§ 5 董事、监事和高级管理人员

5.1 董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

姓名	职务	性别	年龄	任职起止日期	是否在公司领取报酬、津贴	报告期内从公司领取的报酬总额(万元)(税前)	是否在股东单位或其他关联单位领取报酬、津贴
何玉华	董事长	男	55	2008.06-2011.06	否	-	是
申　毅	董事、总经理	男	54	2008.10-2011.06	是	9.98	否
曹建国	董事	男	49	2008.06-2011.06	否	-	是
吴候辉	董事	男	60	2008.06-2011.06	否	-	是
俞志明	董事	男	50	2008.06-2011.06	否	-	是
刘　海	董事	男	55	2008.06-2011.06	是	32.02	否
戴其林	独立董事	男	41	2008.06-2011.06	是	5.60	否
周志伟	独立董事	男	47	2008.06-2011.06	是	14.95	否
吕玉辉	独立董事	男	54	2008.06-2011.06	是	5.60	否
姚木明	监事会主席	男	55	2008.06-2011.06	否	-	是
陈少宏	监事	男	47	2008.06-2011.06	否	-	是
王建平	监事	男	42	2008.06-2011.06	否	-	是
李志明	监事	男	52	2008.06-2011.06	否	-	是
黄利卡	职工监事	男	52	2008.04-2011.06	是	25.88	否
刘西林	职工监事	男	52	2008.04-2011.06	是	0.50	否
穆安云	副总经理	男	48	2009.02-至今	是	-	否
吴伟民	副总经理	男	51	2004.01-至今	是	36.38	否
唐向东	总会计师	男	40	2009.01-至今	是	-	否
郭向东	董事会秘书	男	43	2004.01-至今	是	28.78	否
罗建成	总经理助理	男	36	2006.01-至今	是	28.17	否

注：1、上表所注任期终止日以选举产生新一届董事、(非职工代表）监事的股东大会通过决议日期为准。

2、报告期内，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有或买卖本公司股票。

3、截至报告期末，本公司董事、监事及高级管理人员均未持有本公司的股票期权及被授予限制性股票数量。

§ 6 董事会报告

6.1 管理层讨论与分析

一、报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营概况

二零零八年，受年初雨雪冰冻灾害、春季洪涝灾害和国际性金融危机的影响，同时因公司经营规模扩大、铁路生产资料价格持续上涨以及财务费用增加等因素使得经营成本上升，本公司经营管理面临较为严峻的挑战。在困难和压力面前，公司管理层和全体员工团结一心、共同努力，通过不断加强市场营销以增运增收，并整合优化运输资源以提高运输能力和运输效率，积极控制相关成本费用支出，尽可能克服诸多不利因素的影响，实现了运输生产的安全稳定，运输收入稳步增长。

二零零八年，本公司营业收入为人民币116.89亿元，比去年同期的人民币105.09亿元增长11.23%，其中，客运、货运、路网清算及其他业务收入分别为人民币67.59亿元、13.25亿元、27.38亿元及8.66亿元，分别占总收入的57.83%、11.33%、23.43%及7.41%；营业利润为人民币14.92亿元，比去年同期的人民币16.57亿元下降9.94%；归属于上市公司股东的净利润为人民币12.12亿元，比去年同期的人民币14.31亿元下降15.31%。

2、业务及收入分析

(1)客运

客运是本公司最主要的运输业务，包括广深城际列车、长途列车、以及与香港铁路有限公司合作经营的广(州)九(龙)直通车运输业务。于二零零八年十二月三十一日，本公司列车运行图上每日共开行旅客列车239.5对，比二零零七年底增加44.5对，其中：广深城际列车120对（含备用线34对），增加40对；直通车13对；长途车106.5对，增加4.5对。下表所列为截至二零零八年十二月三十一日止年度客运收入及客运发送量与二零零七年度同期之比较：

	2008年度	2007年度	同比增减(%)
客运收入(人民币万元)	675,922.94	583,353.81	15.87
--广深城际列车	197,306.50	149,422.40	32.05
--直通车	38,031.50	43,054.60	-11.67
--长途车	440,584.94	390,876.81	12.72
客运发送量(万人)	8,382.47	7,305.34	14.74
--广深城际列车	3,208.27	2,472.47	29.76
--直通车	311.55	319.15	-2.38
--长途车	4,862.65	4,513.71	7.73
每名发送乘客收入(人民币元)	80.64	79.85	0.99
--广深城际列车	61.50	60.43	1.77
--直通车	122.07	134.90	-9.51
--长途车	90.61	86.60	4.63
总乘客--公里(百万人公里)	27,923.70	26,278.20	6.26
每乘客--公里收入（人民币元）	0.24	0.22	9.09

●广深城际列车

广深城际列车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)自二零零七年四月十八日“和谐号”动车组大量开行以来，广深城际列车“安全、舒适、快捷、正点”的优势，大大满足了旅客的出行需求，并改变了一部分旅客往返广深的出行习惯；(2)由于深圳—广州—坪石段运输资源的优化整合，广深城际列车与长途车之间的“长短接续”业务更为顺畅、更有效率高效的进行。(3)“清明”、“五一”、“端午”三个小长假的休假制度安排，带动了广深间短途双向客流的增长；

●直通车

直通车旅客发送量及收入减少的主要原因为：(1)本公司广深城际列车的大量开行，分流了部分直通车客流；(2)受国际金融危机的影响，往来粤港之间的商务、旅游客流减少；(3)与去年同期相比，港币兑人民币的汇率较低，因此主要以港币结算的直通车客票收入兑换成人民币的收入减少。

●长途车

尽管年初中国南方地区遭遇的持续性低温雨雪冰冻灾害导致春运期间长途旅客的发送量大幅减少，但整个报告期内长途车的旅客发送量仍有一定幅度增长。长途车旅客发送量及收入增长的主要原因为：(1)与去年同期相比，本公司先后于二零零八年三月、二零零八年七月组织开行深圳至韶关、广州至郑州的旅客列车，此外本公司先后于二零零七年四月、二零零七年八月组织开行的广州至上海、广州至西安的旅客列车于报告期内全年开行；(2)受国际金融危机和产业结构升级的影响，珠江三角洲地区部分企业出现减产、停业甚至倒闭的现象，第四季度大量外来务工人员较往年提早返乡。

(2)货运

货运是本公司重要的运输业务，包括深圳--广州--坪石间铁路货运以及过港直通货运业务。下表所列为截至二零零八年十二月三十一日止年度货运收入及货运量与二零零七年度同期之比较：

	2008年度	2007年度	同比增减(%)
货运收入(人民币万元)	132,470.06	132,644.98	-0.13
--货物发送	18,609.60	15,634.80	19.03
--货物接运(含到达及通过)	104,475.70	107,120.50	-2.47
--货运其他收入	9,384.76	9,889.68	-5.11
货运量(万吨)	7,014.11	7,101.03	-1.22
--货物发送	1,684.66	1,905.58	-11.59
--货物接运(含到达及通过)	5,329.45	5,195.46	2.58
每吨收入(人民币元)	18.89	18.68	1.12
--货物发送	11.05	8.20	34.76
--货物接运(含到达及通过)	19.60	20.62	-4.95
总吨--公里(百万吨公里)	15,557.37	15,306.90	1.64
每吨--公里收入(人民币元)	0.09	0.09	-

●货物发送

受年初雨雪冰冻灾害、珠江三角洲地区产业结构升级及国际金融危机的影响，公司货物发送量同比出现下滑；但是，由于铁路货运价格提高，以及深加工、高附加值等高运价货物发送量增加，货物发送收入与去年同期相比有较大幅度增加。

●货物接运(含到达及通过)

尽管年初发生的雨雪冰冻灾害、国际金融危机先后对货物接运量产生了较大的影响，但由于从二零零七年四月起广深四线工程建成通车后，本公司货物接运通过量尤其是2月至9月的接运通过量同比明显增加，因此整个报告期内货物接运总量仍有所增加；但是，货物接运总收入因接运到达收入减少而略有减少。

●货运其他收入

随着货运量尤其是货物发送及接运到达量的减少，本公司货运其他收入减少。

(3)路网清算

本公司的路网清算收入主要包括提供机车牵引服务、线路使用服务、电力接触网使用服务、车辆挂运服务及其他服务等所取得的收入。下表所列为截至二零零八年十二月三十一日止年度路网清算收入与二零零七年度同期之比较：

	2008年度	2007年度	同比增减(%)
路网清算收入(人民币万元)	273,842.51	265,952.87	2.97
--机车牵引	111,424.88	115,526.33	-3.55
--线路使用	95,349.13	91,973.78	3.67
--电力接触网使用	28,177.72	21,117.74	33.43
--车辆挂运	22,404.67	21,656.09	3.46
--其它服务	16,486.11	15,678.93	5.15

路网清算收入增长的主要原因为：(1)由于其他铁路公司(局)开进本公司管内的长途车增加，因而相应的路网清算增加；(2)由于电力机车交路的改变，使得机车牵引收入减少，而电力接触网使用收入增加。

(4)其他业务

本公司其他业务主要包括存料及供应品销售、列车维修、列车餐饮、劳务服务及其他与铁路运输业务有关的业务。下表所列为截至二零零八年十二月三十一日止年度其他业务收入与二零零七年度同期之比较：

	2008年度	2007年度	同比增减(%)
其他业务收入(人民币万元)	86,629.96	68,898.69	25.74
--存料及供应品销售	22,774.90	10,381.98	119.37
--列车维修	22,550.99	23,916.14	-5.71
--列车餐饮	9,791.87	6,727.41	45.55
--劳务服务	6,221.75	4,967.69	25.24
--其他	25,290.45	22,905.47	10.41

其他业务收入增长的原因主要为：(1)部分开进本公司管内的长途车改为在本公司管内添加燃油；(2)公司改变部分列车餐营业务的经营方式，改由本公司自行运营，相应的收入增加。

3、营业成本和费用主要项目及分析

单位：元　币种：人民币

	2008年度	2007年度	同比增减(%)	主要变动原因分析
主营业务成本	8,163,065,972	7,401,357,731	10.29	-
--设备租赁及服务费	2,653,188,210	2,595,180,973	2.24	(1)年初受雪灾影响，本公司担当的长途列车调换机车及临时改线运行，造成路网支出增加；(2) 公司于2008年7月新开行的广州至郑州车增加路网支出；(3)由于电力机车交路的改变，机车牵引费相应增加。
--工资及福利	1,532,156,209	1,351,288,690	13.38	(1)为提高员工收入水平，本年度提高了员工基本工资水平，福利水平也相应提高；(2)公司开行的列车对数增加，相关从业人员随之增加。
--物料及水电消耗	1,345,650,930	1,240,801,234	8.45	(1)燃油、电力及其他铁路生产资料价格上涨；(2)公司开行列车的对数增加，对材料、燃料及水电的消耗随之增加。
--固定资产折旧	1,174,611,879	1,000,638,729	17.39	随动车组转固及广深四线工程逐步转固而增加。
--维修及线路绿化费	670,208,560	460,132,883	45.66	(1)随着列车开行对数增加及公司业务的发展，对机车、车辆、房屋建筑物等的维修支出增加；(2)为稳固线路基础，本公司对铁路沿线空地进行造林绿化工作。
--铁路运输综合服务费	400,546,450	396,789,576	0.95	-
--其他	386,703,734	356,525,646	8.46	由于改装机车监控系统及提高部分通信技术，通信费用有所增加。
其他业务成本	720,454,385	465,089,108	54.91	(1)由于改变部分长途列车餐营方式，改由本公司自行运营，增加了相应的餐营支出；(2)部分其他局开行的长途车改为在本公司管内添加燃油，相应支出增加；(3)从事其他业务的员工工资水平及福利有所提高。
营业税金及附加	273,846,519	239,431,211	14.37	随公司营业收入的增加而增加。
管理费用	855,607,319	707,395,419	20.95	受新会计准则调整的影响，2007年度的管理费用有部分被以前年度结余的福利费冲抵，而2008年度不存在此因素影响。
财务费用	181,558,619	37,424,544	385.13	本年度银行借款增加，且动车组及部分在建工程已大部分转固，导致利息费用资本化减少，因而财务费用增加。
所得税费用	270,607,450	221,623,991	22.10	公司承担的整体所得税税率提高所致。

4、公司主营业务及其经营状况

(1)主营业务分行业、产品情况

单位：元　币种：人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(个百分点)
铁路运输	10,822,355,179	8163,065,972	24.57	10.21	10.29	-0.06

(2)主营业务分地区情况

单位：元　币种：人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减(%)
中国	10,822,355,179	10.21

5、财务状况分析

(1) 下表所列为本公司及其附属公司二零零八年十二月三十一日与二零零七年十二月三十一日资产负债表主要项目：

单位：元　币种：人民币

	2008年12月31日	2007年12月31日	增减(%)
资产总额	28,927,198,897	27,448,541,066	5.39
非流动资产	26,788,109,204	24,611,309,178	8.84
流动资产	2,139,089,693	2,837,231,888	-24.61
负债总额	6,483,166,329	5,649,892,388	14.75
非流动负债	3,490,495,054	2,940,233,057	18.71
流动负债	2,992,671,275	2,709,659,331	10.44
股东权益	22,444,032,568	21,798,648,678	2.96

本公司资产总额为人民币289.27亿元，较二零零七年末增长5.39%。其中非流动资产增长8.84%，主要是因为动车组转固及部分广深四线工程转固；流动资产同比减少24.61%，主要是由于本公司下属资金结算所吸收其他铁路局(公司)存放款项减少。

本公司负债总额为人民币64.83亿元，较二零零七年末增长14.75%。其中非流动负债同比增长18.71%，主要由于银行长期信用借款增加；流动负债同比增长10.44%，主要是为购置机车车辆增加了短期银行借款。

于二零零八年末，本公司资产负债率(按负债期末余额除以总资产期末余额计算)为22.41%。

于二零零八年十二月三十一日，本公司无任何资产担保和抵押情况。

(2)与公允价值计量相关的项目

公司不存在与公允价值计量相关的项目。

(3)持有外币金融资产、金融负债情况

于二零零八年十二月三十一日，本公司持有部分以美元及港币计价的现金，以及持有少量的以港元计价的其他应收款和以美元计价的应付账款，具体情况如下表：

单位：元　币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					
其中：衍生金融资产					
2.贷款和应收款	13,376,596				34,157,464
3.可供出售金融资产					
4.持有至到期投资					
金融资产小计	13,376,596				34,157,464
金融负债	1,004,956				940,294

6、现金流量分析

二零零八年，本公司的资金来源主要为经营活动收入和银行借款，资金运用主要为资本及经营性支出、缴纳税款和支付股息。本公司现金流量充足，公司认为有足够的营运资金和银行信贷满足经营发展的需要。

单位：元　币种：人民币

项目	2008年度	2007年度
经营活动产生的现金流量净额	1,885,440,617	2,682,907,538
投资活动产生的现金流量净额	-2,940,105,974	-6,154,497,268
筹资活动产生的现金流量净额	263,266,364	-40,202,381

二零零八年度经营活动产生的现金流量净额为净流入人民币18.85亿元，较二零零七年度减少7.97亿元，主要因为本年度实现的净利润较上年同期减少，经营性应收项目增加，经营性应付项目减少。

投资活动产生的现金流量净额为净流出人民币29.40亿元，较二零零七年度减少32.14亿元。投资活动产生现金净流出的主要原因为支付购买动车组款项、在建工程支出及购买固定资产预付款等。

筹资活动产生的现金流量净额为净流入人民币2.63亿元，较二零零七年度增加3.03亿元。筹资活动产生现金净流入的主要原因为本年度分别向银行进行长期信用借款和短期借款。

7、公司主要控股公司及参股公司的经营情况及业绩分析

单位：万元　币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	注册资本	拥有权益	资产规模	净利润
东莞市常盛实业有限公司	运输业	装卸、仓储	3,800	51%	9,656.42	19.68
深圳富源实业开发有限公司	商业	商业宾馆、写字楼出租、铁路运输业务咨询	1,850	100%	3,393.25	-166.66
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸有限公司	运输业	货物转运、装卸、仓储	1,000	55%	2,774.73	26.17
深圳深铁物业管理有限公司	服务业	物业管理、园林绿化、高新技术产品开发、国内商业、物资供销业	300	100%	159.71	-192.40
深圳市深华胜储运有限公司	服务业	代办货运包装、运输、仓储	200	100%	443.81	49.52
深圳市广深铁路国际旅行社有限公司	服务业	旅游及相关业务	240	100%	687.42	95.35
深圳市南铁工程建设监理有限公司	建筑业	铁路、工业及民用建筑工程的监理	200	100%	324.10	113.20
深圳市广深铁路列车经贸实业有限公司	服务业	列车餐饮管理及食品、饮料、水果、百货、小家电的销售	200	100%	605.66	32.64
深圳市火车站服务有限公司	服务业	销售土产品、饮料等	150	100%	572.80	-40.88
广州市广深铁路东群实业有限公司	商业	日用百货的批发、零售	102	100%	1,452.72	431.70
广州铁联经济发展公司	运输业	代办货物运输、装卸、仓储业务、批发和零售贸易	100	50.5%	982.79	5.05
广州东群广告有限公司	服务业	广播、路牌、霓虹灯、橱窗广告等	50	100%	153.37	68.42
广州铁路黄埔服务公司	服务业	装卸、搬运货物、仓储	37.9	100%	315.64	28.62
*增城荔华股份有限公司	运输业	仓储、装卸	10,705.47	26.98%	28,589.81	-538.30
广州铁城实业有限公司	服务业	物业管理	34,305	49%	38,935.21	-411.73
深圳市广深铁路土木工程公司	建筑业	工程施工	5,500	49%	19,524.96	438.01

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

二、对公司未来发展的展望

1、二零零九年经营环境及工作重点

二零零九年是国家采取措施积极应对国际金融危机，进一步扩大内需，努力保持宏观经济平稳较快发展的一年，是珠江三角洲地区实现经济结构转型和发展方式转变的关键时期，也是铁路运输行业加快自身发展，解决铁路运输供不应求矛盾的良好时机。公司将继续以科学发展观统领各项工作，紧紧抓住中国铁路发展的黄金机遇期，依托公司独有的区位优势和竞争优势，强化生产安全，规范经营管理，完善公司治理，大力发展铁路运输核心业务，全面推进“安全广深、效益广深、科技广深、和谐广深”建设。公司重点将抓好以下几个方面的工作：

(1)继续加强安全基础建设，强化安全管理，加大安全设备投入，确保公司运输生产长治久安；

(2)继续优化整合广深段和广坪段铁路运营资产，挖潜提效，降低经营成本，有效发挥规模经营效益，促进公司综合竞争能力和整体经营业绩提升，为公司快速发展和持续融资奠定基础；

(3)强化客货营销，加强运输组织协调，提高服务质量，进一步优化广深线城际列车公交化开行方案，积极推广“广深铁路牡丹IC卡”和“广深铁路快通卡”，并根据市场需求及时调整运输组织，合理配置运输资源，提高运输效率；

(4)继续推进公司内部控制体系建设，完善公司法人治理结构，规范公司经营管理。

二零零九年四月二十九日，本公司第五届董事会第十次会议审议通过公司二零零九年度经营预算。二零零九年本公司计划完成旅客周转量31,000百万人公里，货运周转量15,700百万吨公里。本公司二零零九年度固定资产投资主要用于安全基础设施建设、客运设施完善、生产能力扩充，所需资金本公司考虑通过公司自有积累和其它融资方式包括债务融资等解决。有关本公司截止二零零八年十二月三十一日资本性承诺和经营性承诺事项，参见财务报表附注九。

2、主要经营风险分析

本公司管理层高度重视公司所面临的各类风险，并不断积极探讨和采取相应防范措施，以实现公司的战略目标。然而，在不同的宏观经济环境及公司不同的发展阶段，公司面临的主要风险会有所不同，因此需要董事会和经理层持续的关注、识别和评估，并制订相应的防范措施，降低各类风险对公司可能产生的不利影响。现阶段本公司面临或存在的主要风险包括：

(1)经营环境风险：作为深圳-广州-坪石间铁路运输业务的主要供应商，本公司客货运服务吸引范围主要包括粤港两地，两地经济发展状况及经济增长水平直接影响本公司客货运业务的发展，如粤港经济增长放缓，将引起市场对本公司运输需求的不足，从而影响本公司的客货运输业务。

(2)市场竞争风险：本公司客货运输服务一直存在着与其他运输方式如公路、水运及航空的竞争，本公司在价格、便捷、发车频率、服务质量及安全等多方面与汽车运输公司、航运公司及航空公司展开竞争。此外，中国境内在建多条高速铁路客运专线，珠三角地区轨道交通系统工程逐渐铺开，随着这些高速客运专线逐一建成通车并联网运营，以及珠三角地区轨道交通网络逐渐完善，本公司客货运服务区内的客货运输竞争格局将发生较大变化，这种格局将给本公司现有的客货运输业务带来较大的风险。

(3)运输价格波动及调整风险：运输价格是影响本公司营业收入的重要因素之一。若铁路运价政策发生调整，或运价政策因为市场等原因在执行上与预期存在出入，都将给公司经营带来一定风险。

(4)财务风险

汇率风险：由于本公司现时持有少量的美元及港币存款并有港币运输进款，本公司在向H股股东及美国存托凭证股东支付红利须使用港币，亦存在支付境外设备采购和境外中介服务的外币支付业务。若外币存款和支付方式发生变动，以及人民币的汇率发生较大波动，将对本公司经营业绩产生一定影响。

利率风险：本公司短期内不需要用的资金以活期或定期储蓄的形式，存于商业银行和铁道资金结算中心，且没有采用任何有市场风险的方式进行交易。同时本公司为满足大额资本开支的资金需求，有一定额度的商业银行借款。若相关存贷款利率发生较大波动，将对本公司的经营业绩产生一定影响。

流动性风险：由于本公司比以往年度负有较多的流动负债，存在一定的流动性风险。本公司需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。本公司拟通过适当的成本控制、紧密的监督控制各项目支出，以及通过债务融资的途径等措施以满足经营性支出与资本性支出的需要，降低流动性风险。

(5)自然灾害风险：铁路运输较其他运输方式受自然灾害的影响较小，但是严重的自然灾害如大面积持续雨雪冰冻、洪水等将对铁路运输构成较大危害，给公司经营带来较大风险。

6.2 主营业务分行业、产品情况表

√适用 □不适用

详见前述6.1 管理层讨论与分析。

6.3 主营业务分地区情况

√适用 □不适用

详见前述6.1管理层讨论与分析。

6.4 募集资金使用情况

□适用 √不适用

变更项目情况

□适用 √不适用

6.5 非募集资金项目情况

√适用 □不适用

项目名称	项目金额	项目进度
购置20列新型电动车组	人民币25.8亿元	截至报告期末，已支付人民币约23.6亿元。

6.6 董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

□适用 √不适用

6.7董事本次利润分配或资本公积金转增股本预案

根据国家有关法规及本公司《章程》的规定，公司分配会计年度的税后利润以中国核数师和国际核数师审计后利润较少者为准，计提盈余公积以中国会计准则审计结果为准。按照国际会计准则审计的本公司税后利润为122,412.9万元人民币，按照中国会计准则审计的本公司税后利润为121,443.78万元人民币，本公司2008年末可分配利润为205,664.67万元人民币。

董事会提议以二零零八年十二月三十一日总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东派发年度现金股利每10股人民币0.8元(含税)，共计人民币56,668.296万元。该预案尚需经二零零八年度股东周 (下转D87版)

601333.SH

广深铁路股份有限公司 2009 年第一季度报告

2009年4月29日

§ 1 重要提示

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

1.2 公司全体董事出席董事会会议。

1.3 公司第一季度财务报告未经审计。

1.4公司负责人何玉华、主管会计工作负责人申毅、总会计师唐向东、会计机构负责人林闻生声明：保证本季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

单位：人民币元

	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	29,177,954,331.49	28,927,198,897.21	0.87
所有者权益(或股东权益)	22,719,576,589.38	22,444,032,568.15	1.23
归属于上市公司股东的每股净资产	3.20	3.16	1.26
	年初至报告期期末		比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	426,504,237.16		52.62
每股经营活动产生的现金流量净额	0.06		52.62
	报告期	年初至报告期期末	比上年同期增减(%)
归属于上市公司股东的净利润	274,336,042.37	274,336,042.37	16.58
基本每股收益	0.039	0.039	16.58
扣除非经常性损益后基本每股收益	0.039	0.039	16.29
稀释每股收益	0.039	0.039	16.58
全面摊薄净资产收益率(%)	1.21	1.21	增加0.14个百分点
扣除非经常性损益后全面摊薄净资产收益率(%)	1.21	1.21	增加0.14个百分点

非经常性损益项目	年初至本报告期期末金额
(1)处置非流动资产损失/(收益)	-406,048.22
(2)政府补助收入	850,772.98
(3)其他营业外收支净额	-133,277.82
(4)非经常性损益的所得税影响数	364,989.74
合 计	676,436.68

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)	526,777户(A股526,306户，H股471户)	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称(全称)	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,399,886,831	境外上市外资股
中国人寿保险股份有限公司-传统-普通保险产品-005L-CT001沪	70,000,000	人民币普通股
中船重工财务有限责任公司	53,191,000	人民币普通股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	人民币普通股
中国工商银行-南方隆元产业主题股票型证券投资基金	33,142,377	人民币普通股
中国工商银行-上证50交易型开放式指数证券投资基金	31,799,979	人民币普通股
申能股份有限公司	28,122,498	人民币普通股
中国工商银行-诺安股票证券投资基金	27,619,769	人民币普通股
全国社保基金五零二组合	20,478,000	人民币普通股
中国农业银行-鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)	19,999,994	人民币普通股

注：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央结算(代理人)有限公司乃分别代表其多个客户持有。

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√适用 □不适用

(1) 应收账款比上年末增加120.16%，主要是应收运输进款增加所致；

(2) 预付账款比上年末增加231.28%，主要是购买新钢轨预付款所致；

(3) 预收账款比上年末减少31.75%，主要是结转货主预付的货款减少所致；

(4) 财务费用比上年同期增加68.95%，主要是广深四线工程银行借款利息费用化所致；

(5) 营业外收入比上年末增加78.81%，主要是转销无法支付的应付款项所致。

3.2 重大事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√适用 □不适用

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

3.4 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原因说明

□适用 √不适用

3.5 报告期内现金分红政策执行情况

√适用 □不适用

公司第五届董事会第十次会议通过了公司章程修订方案，将提交公司2008年度股东周年大会审议，明确现金分红政策。

广深铁路股份有限公司

法定代表人：何玉华

2009年4月29日

A股简称：广深铁路　　股票代码：601333　　公告编号：临2009--003

(H股简称：广深铁路　　股票代码：00525)

广深铁路股份有限公司 第五届董事会第十次会议决议公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

广深铁路股份有限公司(以下简称“本公司”)第五届董事会第十次会议于2009年4月29日(星期三)上午九时三十分在中国广东省深圳市和平路1052号三楼电话会议室举行。会议通知已于2009年4月14日以书面文件形式发出。本次会议应出席董事9人，亲自出席董事6人，董事曹建国先生授权董事申毅先生、董事吴候辉先生授权董事俞志明先生、董事刘海先生授权董事申毅先生代为出席会议并表决。本公司监事和高级管理人员列席了会议。本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》的有关规定。本次会议由董事长何玉华先生主持，会议通知中所列的各项议题经逐项审议获得一致通过，有关事项决议公告如下：

一、审议通过公司2008年度分别按中国会计准则及国际会计准则编制的经审计的财务报告。

二、审议通过公司2008年度利润的分配预案。

按照国际会计准则审计的本公司税后利润为122,412.9万元人民币，按照中国会计准则审计的本公司税后利润为121,443.78万元人民币，本公司2008年末可分配利润为205,664.67万元人民币。2008年度分配预案为：提取10%法定公积金12,144.38万元人民币，按2008年底总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东派发2008年末期股息0.08元人民币，计56,668.296万元人民币。

三、批准通过公司2008年境内外年报。

四、批准通过公司2008年度境外业绩公告及境内年度报告摘要并授权董事长签署。

五、批准通过《董事会工作报告》并提请股东周年大会审议批准。

六、批准通过公司2009年度财务预算方案。2009年财务预算的编制在充分考虑全球性金融危机对铁路运输形成冲击的基础上，按照科学发展观的指导思想，本着“以收定支、收支配比、总量控制、保重点、压一般”的原则，结合公司实际和未来发展需要，编制2009年财务预算。同时，根据行业主管部门的要求，结合调图方案，合理调整、安排2009年财务预算。方案充分预计了2009年的增收因素，对可控成本进行了合理压缩，同时，对促进公司经营持续稳定发展，提高设备质量，保障运输安全，增加职工收益等方面的支出进行了重点安排，力争实现资产保值增值和公司、股东和职工利益最大化。2009年公司生产经营指标：2009年预计旅客发送人数为9135万人；2009年预计装车369745辆；2009年预计卸车531075辆。

七、批准通过《 广深铁路股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》，并授权董事会秘书办理信息披露等相关事宜。

八、批准通过《广深铁路股份有限公司2008年社会责任报告》，并授权董事会秘书办理信息披露等相关事宜。

九、批准通过《广深铁路股份有限公司持续督导期间上市公司自查表》(2008年度)并授权公司董事会秘书办理报送等相关事宜。

十、同意续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司2009年度中国核数师并根据本公司《章程》及美国《萨宾斯法案》之规定，提请股东周年大会审议批准并授权董事会及审核委员会决定其酬金。

十一、同意续聘罗宾咸永道会计师事务所为公司2009年度国际核数师并根据本公司《章程》及美国《萨宾斯法案》之规定，提请股东周年大会审议批准并授权董事会及审核委员会决定其酬金。

十二、同意终止杨毅平先生公司薪酬委员会委员的职务。

十三、同意委任申毅先生为公司薪酬委员会委员。

十四、批准通过《广深铁路股份有限公司审核委员会工作条例》修订方案。

十五、批准通过《广深铁路股份有限公司高级管理人员职业道德行为准则》修订方案。

十六、通过《广深铁路股份有限公司章程》修订方案，并提请股东周年大会予以审议批准。

十七、批准公司2009年第一季度报告并授权董事长签署本季报全文和正文。

十八、批准同意2008年度公司经营班子经营责任考核及奖励兑现。

十九、同意聘任郑蓓为公司证券事务代表(简历附后)。

二十、批准同意《关于石龙火车站迁建的议案》。同意迁建石龙火车站，有关迁建工程的具体事宜授权董事长、总经理办理。

二十一、审议通过《关于审议<广深线布吉辅助客运站站房可行性研究>(修改稿)并批准建设的议案》。审议通过《广深线布吉辅助客运站站房可行性研究》(修改稿)并批准建设深圳布吉辅助客运站，并授权董事长、总经理在该工程报批及获得行业、建设主管部门批准后办理有关布吉辅助客运站工程的所有相关事宜并签署有关文件。

二十二、审议通过《关于公司增加对深圳创新投资集团有限公司投资的议案》。批准同意公司以深圳市创新投资集团有限公司2008年经审计的净资产作价对创新投增加投资人民币750万元。

二十三、审议通过《关于公司在境内申请发行中期票据的议案》。同意公司依法向中国银行间市场交易商协会申请发行总额度为人民币40亿元、期限5年的中期票据，募集资金主要用于替换现筹资成本较高的银行贷款，利率具体由公司及主承销商根据发行时的市场情况确定。上述方案将提请股东周年大会审批准并授权董事长、总经理按照有关规定办理申请发行中期票据的相关手续并签署相关文件。

拟将上述第一、二、五、六、十、十一、十六、二十三项的有关事宜提交2008年度股东周年大会审议。具体内容请参见公司另行发出的股东周年大会通知及股东大会会议资料。

特此公告。

广深铁路股份有限公司董事会

2009年4月29日

附：郑蓓简历

郑蓓，1971年10月出生，1993年6月毕业于汕头大学法律系国际经济法专业，1993年7月至1996年9月在广州铁路运输中级法院工作，1996年9月调入广深铁路股份有限公司董事会秘书处，一直从事企业法律事务工作至今。2007年9月参加上海证券交易所举办的第32期上市公司董事会秘书资格培训班，取得考核合格证书。

A股简称：广深铁路　　股票代码：601333　　公告编号：临2009--004

(H股简称：广深铁路　　股票代码：00525)

广深铁路股份有限公司 第五届监事会第五次会议决议公告

本公司及监事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，并对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

广深铁路股份有限公司(以下简称“本公司”)第五届监事会第五次会议于2009年4月28日在公司三楼电话会议室召开。会议通知已于2009年4月17日以书面传真的方式送达公司全体监事；会议应到监事6名，实到4名，监事王建平先生和刘西林先生因事未能参加会议，分别委托监事李志明先生和黄利卡先生代为出席并行使表决权。会议的召开符合《中华人民共和国公司法》和本公司《章程》及《监事会议事规则》的相关规定。本次会议由监事会主席姚木明先生主持。会议形成以下决议：

1、审议通过《监事会工作报告》；

2、审议通过2008年度报告；

3、审议通过2008年度财务报告；

4、审议通过2008年度利润分配预案；

5、审议通过2009年一季度报告；

6、审议通过《广深铁路股份有限公司董事会关于公司内部控制的自我评估报告》；

7、审议通过《广深铁路股份有限公司2008年社会责任报告》；

监事会认为，公司2008年度报告及2009年一季度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程以及公司内部管理制度的各项规定；所包括的信息能从各个方面真实地反映出公司2008年度和2009年一季度的经营成果和财务状况；没有发现参与2008年度报告及2009年一季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为。

特此公告。

广深铁路股份有限公司监事会

2009年4月29日