广深铁路股份有限公司

A 股简称:广深铁路 股票代码:601333
(H 股简称:广深铁路 股票代码:00525)

2011 年度报告摘要

§1 重要提示

1.1 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 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公司按照中国会计准则编制的2011年年度财务报告出具了标准无保留意见的审计报告。

1.4 公司董事长李文新先生、总经理申毅先生、总会计师唐向东先生、财务部长林闻生先生声明:保证本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	http://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	证券事务代表
姓名	郭向东	郑蕾
联系地址	广东省深圳市和平路1052号	
电话	(86)755-25588150	(86)755-25588150
传真	(86)755-25591480	
电子邮箱	ir@gsrc.com	

§3 会计数据和财务指标摘要

3.1 主要会计数据

单位:元 币种:人民币

主要会计数据	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
营业总收入	14,690,835,167	13,484,448,180	8.95	12,385,756,598
营业利润	2,506,169,893	2,092,113,139	19.79	1,747,148,960
利润总额	2,378,337,374	1,995,135,332	19.21	1,699,668,608
归属于上市公司股东的净利润	1,804,107,882	1,555,890,792	15.95	1,357,328,545
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,907,573,897	1,633,652,537	16.77	1,396,662,671
经营活动产生的现金流量净额	3,496,705,031	3,528,235,309	(0.89)	2,869,417,724
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
资产总额	32,207,348,156	30,604,499,884	5.24	29,357,419,542
负债总额	6,819,939,568	6,381,924,180	6.86	6,122,892,953
归属于上市公司股东的所有者权益	25,334,606,729	24,168,017,177	4.83	23,178,809,345
总股本	7,083,537,000	7,083,537,000	–	7,083,537,000

3.2 主要财务指标

单位:元 币种:人民币

主要财务指标	2011年	2010年	本年比上年增减(%)	2009年
基本每股收益(元/股)	0.25	0.22	13.64	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.22	13.64	0.19
用最新股本计算的每股收益(元/股)	–	–	–	–
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.27	0.23	17.39	0.20
加权平均净资产收益率(%)	7.29	6.57	增加0.72个百分点	5.96
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率(%)	7.71	6.90	增加0.81个百分点	6.13
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.49	0.50	(2.00)	0.41
	2011年末	2010年末	本年末比上年末增减(%)	2009年末
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	3.58	3.41	4.99	3.27
资产负债率(%)	21.18	20.85	增加0.33个百分点	20.86

3.3 非经常性损益项目

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	2011年金额	2010年金额	2009年金额
(1)非流动资产处置净损益	(129,153,017)	(95,848,816)	(42,053,353)
(2)长期挂账债务的核销	66,106	536,552	1,932,466
(3)计入当期损益的政府补助	4,010,982	5,493,241	3,374,917
(4)除上述各项之外的其他营业外收支净额	(2,756,590)	(7,158,784)	(10,734,383)
(5)所得税影响额	24,375,136	19,232,195	7,088,659
(6)少数股东权益影响额(税后)	(8,632)	(16,133)	1,057,568
合 计	(103,466,015)	(77,761,745)	(39,334,126)

注:非经常性损失以负数列示。

§4 股东持股情况和控制框图

4.1 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

2011年末股东总数	378,542户(A股:377,996户,H股:546户)	本年度报告公布日前一个月末股东总数	378,351(A股:377,808户,H股:543户)

前10名股东持股情况

股东名称(全称)	股东性质	持股比例(%)	持股总数	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
广铁铁路(集团)公司	国有法人	37.12	2,629,451,300	–	无
HKSCC NOMINEES LIMITED	外资股东	19.48	1,379,960,831	–	未知
全国社会保障基金理事会转持二户	其他	3.88	274,798,700	274,798,700	未知
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	其他	1.26	89,000,000	–	未知
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	其他	0.82	58,000,000	–	未知
交通银行-海富通精选证券投资基金	其他	0.79	56,000,003	–	未知
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	0.72	50,776,147	–	未知
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	其他	0.62	44,200,344	–	未知
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金	其他	0.61	43,122,273	–	未知
中国银行-海富通股票证券投资基金	其他	0.50	35,224,862	–	未知

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称(全称)	持有无限售条件股份数量	股份种类
广州铁路(集团)公司	2,629,451,300	A股
HKSCC NOMINEES LIMITED	1,379,960,831	H股
中国建设银行-华安宏利股票型证券投资基金	89,000,000	A股
中国工商银行-华安中小盘成长股票型证券投资基金	58,000,000	A股
交通银行-海富通精选证券投资基金	56,000,003	A股
太原钢铁(集团)有限公司	50,776,147	A股
中国建设银行-华夏红利混合型开放式证券投资基金	44,200,344	A股
中国建设银行-海富通风格优势股票型证券投资基金	43,122,273	A股
中国银行-海富通股票证券投资基金	35,224,862	A股
中国人民财产保险股份有限公司-传统-普通保险产品-008C-CT001沪	34,337,335	A股

上述股东关联关系或一致行动的说明	除华安宏利股票型证券投资基金和华安中小盘成长股票型证券投资基金同属华安基金管理有限公司管理,海富通精选证券投资基金、海富通风格优势股票型证券投资基金和海富通股票证券投资基金同属海富通基金管理有限公司管理外,公司未知上述其他前10名股东之间、其他前10名无限售条件股东之间,以及其他前10名无限售条件股东和前10名股东之间存在关联关系或一致行动。

4.2 公司与第一大股东及其实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

§5 董事会报告

5.1 管理层讨论与分析概要

(一)报告期内公司经营情况的回顾

1、总体经营概况

2011年,公司管理层和全体员工积极适应宏观经济形势和行业发展环境的变化,认真把握中国经济平稳较快发展、铁路路网规模和运输能力不断扩大及其行业竞争力稳步提升的机遇,充分利用第26届世界大学生运动会在深圳举办的有利时机,不断加强市场营销,及时调整运输组织,合理优化运输资源,积极控制成本费用支出,实现了运输生产的安全稳定,运输收入持续增长,盈利水平明显提升。

2011年,公司营业收入为人民币146.91亿元,比去年同期的人民币134.84亿元增长8.95%,其中,客运、货运、路网清算及其他运输服务、其他业务收入分别为人民币80.27亿元、13.87亿元、42.56亿元及10.22亿元,分别占总收入的54.64%、9.44%、28.97%及6.95%;营业利润为人民币25.06亿元,比去年同期的人民币20.92亿元增长19.79%;归属于上市公司股东的净利润为人民币18.04亿元,比去年同期的人民币15.56亿元增长15.95%。

2、业务及收入分析

①客运业务

客运是公司最主要的运输业务,包括广深城际列车、长途车和过港(香港)直通车运输业务。于2011年12月31日,公司列车运行图上每日共开行旅客列车231对,其中:广深城际列车110对(含备用线19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108对。下表所列为截至2011年12月31日止年度客运收入及客运发送量与2010年度同期之比较:

	2011年	2010年	同比增减(%)
客运收入(人民币元)(*)	8,026,512,295	7,377,144,696	8.80
--广深城际列车	2,606,543,961	2,361,260,335	10.39
--直通车	461,034,860	413,691,510	11.44
--长途车(*)	4,958,933,474	4,602,192,851	7.75
客运发送量(人)	90,827,938	84,922,591	6.95
--广深城际列车	39,046,241	36,947,822	5.68
--直通车	3,663,328	3,093,633	18.42
--长途车	48,118,369	44,881,136	7.21
每名发送乘客收入(人民币元)	不适用	不适用	不适用
--广深城际列车	66.76	63.91	4.46
--直通车	125.85	133.72	(5.89)
--长途车	不适用	不适用	不适用
总乘客--公里(人公里)	28,523,993,000	27,472,004,000	3.83
每乘客--公里收入(人民币元)(*)	0.28	0.27	3.70

●广深城际列车旅客发送量及收入增长的主要原因为:①中国经济的持续稳定发展以及第26届世界大学生运动会在深圳的成功举办,为城际列车的发展提供了有利的条件;②在公路运输因油价、停车费不断上涨以及路况日益拥堵等因素导致出行成本增加的情况下,旅客更青睐于乘坐以"安全、正点、舒适、方便"为突出特点的城际列车;③公司在春运、暑运以及节假日等客流高峰时期,根据客流情况及时增开临时列车,列车运能同比增加;④广州站开行的长途车较多,公司有针对性地增加了停靠广州站的城际列车对数,吸引了部分中转客流;⑤自2010年6月18日起,城际列车每张车票提价人民币5元,亦带来运输收入的增加。

●直通车旅客发送量及收入增长的主要原因为:①在中国经济平稳较快增长、物价水平持续上涨以及人民币继续小幅升值的情况下,港澳地区成为大陆居民出境旅游、购物消费的首选地,内地前往港澳地区的客流增加;②受惠于个人港澳游政策的不断放宽,京、沪等内地的旅行社纷纷加强与香港旅行社的合作,联合推出双向优惠旅游线路,乘坐京(沪)九直通车的团体旅客明显增加。

●长途车旅客发送量及收入增长的主要原因为:①随对中国经济持续稳定发展的有利环境,铁路部门不断优化调整运输组织,公司管内各车站列车发送对数同比增加;②公司分别于2010年3月21日和4月17日组织开行的广州至铜仁(自2011年1月11日起延长至达州)和广州至信阳的长途车于报告期内继续运营;③公司于2010年5月上海世博会召开后组织开行的深圳至上海的世博专列车,自2011年1月11日起调整为图定长途车;④第26届世界大学生运动会在深圳的成功举办,亦有利于长途车客流的增长。

*鉴于铁路统计口径的调整,公司自2011年起将提供铁路运营服务收入、机客车使用收入以及乘务服务收入作为"路网清算及其他运输服务收入"列示,而不再将其作为"客运收入------长途车"列示,同时对2010年度的相关数据进行了调整。

②货运业务

货运是公司重要的运输业务,包括深圳--广州--坪石间铁路货运业务。下表所列为截至2011年12月31日止年度货运收入及货运量与2010年度同期之比较:

	2011年	2010年	同比增减(%)
货运收入(人民币元)(*)	1,386,753,009	1,315,346,993	5.43
--货物发送	417,148,899	339,955,631	22.71
--货物接运(含到达及通过)	913,564,224	925,608,417	(1.30)
--货运其他收入(*)	56,039,886	49,782,945	12.57
货运量(吨)	68,702,788	67,931,717	1.14
--货物发送	22,331,366	20,962,772	6.53
--货物接运(含到达及通过)	46,371,422	46,968,945	(1.27)
每吨收入(人民币元)(*)	20.18	19.36	4.24
--货物发送	18.68	16.22	15.17
--货物接运(含到达及通过)	19.70	19.71	(0.05)
总吨--公里(吨公里)	15,519,097,000	15,191,432,000	2.16
每吨--公里收入(人民币元)(*)	0.09	0.09	–

●货物发送量及收入增长的主要原因为:①随着中国经济的平稳较快增长,国内对电、油的需求持续增加,公司发送的进口煤炭、焦炭及成品油等货物增加;②公司认真开展市场调研,积极加强与货主的联系,加大货运营销力度,在对重点客户和重要运输品种采取运价优惠措施的同时,进一步提高服务质量和运输效率;③自2011年4月1日起,全国铁路普通货运价格每吨公里上调人民币约0.20分。

●货物接运量及收入减少的主要原因为:①受世界经济增长放缓,国际贸易增速回落的影响,中国商品出口减少;②国家对房地产以及重大基建投资项目的紧缩调控,导致市场对钢铁、水泥等原材料的需求下降;③国家和广东省政府产业结构调整力度不断加大,珠三角部分企业陆续"关、停、并、转"或加速向内地省份转移;④自2011年4月1日起,全国铁路普通货运,分流了部分原经京广铁路运输的货物。

●货运其他收入增长的主要原因为:随着货物发送量的增加,货物仓储、搬运及装卸等杂项收入增加。

*鉴于铁路统计口径的调整,公司自2011年起将货运速度清算收入作为"路网清算及其他运输服务收入"列示,而不再将其作为"货运收入------货运其他收入"列示,同时对2010年度的相关数据进行了调整。

③路网清算及其他运输服务业务

公司提供的路网清算服务主要包括机车牵引、线路使用、车辆挂运、电力接触网使用及其它服务等具体项目,其他运输服务主要包括提供铁路运营服务、机客车租赁等其他运输服务项目。下表所列为截至2011年12月31日止年度路网清算及其他运输服务收入与2010年度同期之比较:

	2011年	2010年	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入(人民币元)	4,255,995,409	3,888,367,131	9.45
(1)路网清算服务	3,254,511,416	3,115,911,254	4.45
--机车牵引	1,413,007,929	1,372,592,195	2.94
--线路使用	1,021,080,360	965,407,348	5.77
--车辆挂运	313,791,771	307,625,090	2.00
--电力接触网使用	302,359,373	282,878,911	6.89
--其它服务	204,271,983	187,407,710	9.00
(2)提供铁路运营服务	717,280,000	469,230,000	52.86
(3)其他运输服务	284,203,993	303,225,877	(6.27)

●路网清算服务收入增长的主要原因为:由其他铁路局(公司)组织开行至公司管内各站的长途车增加,相关清算收入随之增加。

●提供铁路运营服务收入增长的主要原因为:因新增广珠城际铁路、广深港客运专线/广深段的委托运营管理服务,公司收取的相关服务收入增加。

●其他运输服务收入减少的主要原因为:于2010年11月底,公司收回了部分原来租赁给其他铁路局(公司)的客车车辆,相关租赁收入减少。

④其他业务

公司其它业务主要包括列车维修、存料及供应品销售、列车餐饮、商品销售、劳务服务、租赁、装卸及其他与铁路运输业务有关的业务。2011年,其他业务收入为人民币10.22亿元,较去年同期的人民币9.04亿元增长13.06%,增长的主要原因为:①因机客车运行交路调整以及长途车开行对数的增加,其他铁路局(公司)的机车、车辆在公司管内有关站段的加油量增加,存料及供应品销售收入随之增加;②随着客运量的增加,公司在车站及列车上的商品销售收入增加。

3、营业成本和费用主要项目及分析

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	同比增减(%)	主要变动原因分析
主营业务成本	9,892,067,985	9,178,767,706	7.77	–
--设备租赁及服务费	3,658,008,278	3,235,867,510	13.05	(1)长途车开行对数增加,路网清算支出增加;(2)新增45台货运电力机车租赁,机车租赁费增加。
--工资及福利	2,286,174,514	1,876,061,727	21.86	员工工资及福利待遇水平提高。
--物料及水电消耗	1,530,658,641	1,457,768,677	5.00	(1)列车开行对数以及提供铁路运营服务工作量增加,物料消耗支出增加;(2)电力机车牵引工作量增加,电力消耗支出增加。
--固定资产折旧	1,335,417,130	1,314,424,178	1.60	–
--维修及线路绿化费用	647,011,074	828,211,155	(21.88)	因2010年已完成/和谐号上动车组的三级修程,本年度未发生相关费用。
--社会综合服务费	115,190,000	144,750,000	(20.42)	2011年度公司购买了关联方的部分资产及负债,相关费用支出随之减少。
--其他	319,608,348	321,684,459	(0.65)	–
其他业务成本	835,707,865	726,397,337	15.05	(1)随着其他业务的发展及物价水平的上涨,其他业务支出增加;(2)其他从业人员的工资及福利待遇水平有所提高。
营业税金及附加	401,263,002	338,623,506	18.50	(1)营业收入增加;(2)自2010年12月1日起,深圳市城市建设维护税税率由1%调增至7%,公司承担的城建税增加。
管理费用	950,372,022	1,013,652,722	(6.24)	–
财务费用-净额	88,371,235	141,768,328	(37.67)	银行存款利息收入随存款余额的增加而增加。
营业外支出	138,584,240	104,593,514	32.50	固定资产及在建工程报废损失增加。
所得税费用	575,964,813	440,389,262	30.79	(1)利润总额增加;(2)2011年适用所得税税率从22%提高至24%。

4、公司主营业务及其经营状况

①主营业务分行业、产品分情况

单位:元 币种:人民币

分行业或分产品	营业收入	营业成本	毛利率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	毛利率比上年同期增减(个百分点)
铁路运输	13,669,260,713	9,892,067,985	27.63	8.65	7.77	0.59

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	13,669,260,713	8.65

5、财务状况分析

①下表所列为2011年12月31日与2010年12月31日资产负债表主要项目:

单位:元 币种:人民币

	2011年12月31日	2010年12月31日	增减(%)
资产总额	32,207,348,156	30,604,499,884	5.24
非流动资产	26,065,419,315	26,410,481,321	(1.31)
流动资产	6,141,928,841	4,194,018,563	46.44
负债总额	6,819,939,568	6,381,924,180	6.86
非流动负债	3,574,590,418	3,567,086,758	0.21
流动负债	3,245,349,150	2,814,837,422	15.29
股东权益	25,387,408,588	24,222,575,704	4.81

公司资产总额为人民币322.07亿元,较上年年末增长5.24%。其中:非流动资产为人民币260.65亿元,较上年年末下降1.31%,主要是因为固定资产净值随累计折旧的增加而减少;流动资产为人民币61.42亿元,较上年年末增长46.44%,主要是因为银行存款随营业收入的增加而增加。

公司负债总额为人民币68.20亿元,较上年年末增长6.86%。其中:非流动负债为人民币35.75亿元,较上年年末增长0.21%,主要是因为按实际利率法计量的应付债券摊余成本增加;流动负债为人民币32.45亿元,较上年年末增长15.29%,主要是因为应付工程及设备款、应付修理费以及应交企业所得税增加。

公司股东权益总额为人民币253.87亿元,较上年年末增长4.81%,主要是因为未分配利润随本年度净利润的结转而增加。

于报告期末,公司资产负债率(按负债期末余额除以总资产期末余额计算)为21.18%。

于报告期末,公司无任何资产担保和抵押情况。

于报告期末,公司无任何委托存款。

②主要资产采用的计量属性

金融资产仅包括应收款项。应收款项采用实际利率法,以摊余成本计量。

存货按实际发生的成本进行初始计量,按成本与可变现净值孰低进行列示。

购置或新建的固定资产按取得时的实际成本进行初始计量。公司在进行公司制改建时,国有股股东投入的固定资产,按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。当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。

在建工程、无形资产按实际发生的成本计量。当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。

6、现金流量分析

2011年,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、缴纳税款及支付股息。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。

单位:元 币种:人民币

	2011年	2010年	增减变动金额
经营活动产生的现金流量净额	3,496,705,031	3,528,235,309	(31,530,278)
投资活动产生的现金流量净额	(3,983,621,251)	(1,217,889,809)	2,765,731,442
筹资活动产生的现金流量净额	(805,385,119)	(766,938,204)	38,446,915

2011年,公司经营活动产生的现金流入量为人民币114.46亿元,较上年同期增加人民币11.03亿元,主要是因为营业收入随着公司各项业务的发展而增加;经营活动产生的现金流出量为人民币79.49亿元,较上年同期增加人民币11.34亿元,主要是因为经营性支出随着公司各项业务的发展而增加。

2011年,公司投资活动产生的现金流入量为人民币3,726.76万元,较上年同期增加人民币225.90万元,主要是因为收到的定期存款利息收入增加;投资活动产生的现金流出量为人民币40.21亿元,较上年同期增加人民币27.68亿元,主要是因为存入存期超过三个月以上定期存款增加。

2011年,公司筹资活动与去年同期相同,均未产生现金流入量;而筹资活动产生的现金流出量为人民币8.05亿元,较上年同期增加人民币3,844.69万元,主要是因为向股东派发的2010年度的现金股利增加。

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	总资产	净资产	净利润
东莞市常盛实业有限公司	运输业	装卸、仓储	3,800	51%	8,937.01	8,795.47	(325.56)
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%	5,176.88	2,854.56	747.98
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司	运输业	货物转运、装卸、仓储	1,000	55%	2,724.22	940.35	(7.95)
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	300	76.66%	315.80	404.44	9.45
深圳市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%	300.11	(745.88)	245.50
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%	200.09	340.86	13.68
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%	854.38	318.25	186.33
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、小家电销售	200	100%	1,399.78	(524.31)	(781.60)
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%	506.96	229.05	(1.30)
广州市广深铁路东群实业有限公司	服务业	日用百货的批发、零售	102	100%	1,678.90	620.42	454.71
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	50.50%	927.47	914.86	(25.53)
广州铁路黄埔服务公司	服务业	装卸、搬运货物、仓储	37.90	100%	342.32	326.46	0.68
*增城荔华股份有限公司	运输业	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	10,705.47	26.98%	18,119.27	(22,266.21)	(478.43)
广州铁城实业有限公司	服务业	房地产开发经营、物业管理等	34,305	49%	42,664.93	17,517.96	349.65
深圳市广深铁路土木工程公司	建筑业	市政公用工程施工总承包等	5,500	49%	38,216.26	8,180.06	723.64

*由于增城荔华股份有限公司的经营状况恶化,公司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

1.2012年经营环境及工作重点

2012年,是实施"十二五"规划承上启下的重要一年,针对中国经济面临的愈加复杂的国内外环境,中国政府已明确提出"继续实施积极的财政政策和稳健的货币政策,保持宏观经济政策的连续性和稳定性,增强调控的针对性、灵活性、前瞻性"的总体要求和"稳中求进"的工作总基调,力求在保证"保持宏观经济政策基本稳定,保持经济平稳较快发展,保持物价总水平基本稳定,保持社会大局稳定"的基础上,继续抓住和用好我国发展的重要战略机遇期,在转变经济发展方式上取得新进展,在深化改革开放上取得新突破,在改善民生上取得新成效。与此同时,铁路行业也明确提出要在"确保运输安全稳定"的前提下,加快转变铁路发展方式,全面实施多元化经营战略,科学有序推进铁路建设,大力提升服务质量,开创铁路科学发展新局面。

2012年,面对上述有利的宏观经济形势和行业发展环境,公司将紧密围绕客货运输核心业务,重点抓好以下几个方面的工作:

①全面推行安全风险管理,强化安全基础建设,加强安全协调机制,加大安全设施投入。

②路运方面:一是针对广深港客运专线"深段开通运营的情况,加强广深城际列车客流分析和市场营销,继续提升服务质量;二是认真研究广深城际列车营业站点布局,在加快推进增设平湖城际客运站及其站房改造工程的同时,积极做好增加新增城际客运站规划设计工作;三是加快推进布吉辅助客运站的建设,尽快形成运输能力;四是加强长途车客流调研分析,适时提出增开长途车的可行性方案,争取增开有效益的长途车。

③货运方面:一是继续利用京广铁路武汉至广州区间运能释放的机会,重点优化管内货运资源,探讨改革传统货运经营模式,推动联营货场的物流化、市场化和实体化,引入新的营销机制,使铁路货运真正融入市场,融入社会物流体系;二是深化货运经营发展的调研与分析,利用平湖南站靠近深圳平湖华南城的便利条件,积极探索公司货运融入现代物流大系统的可行性。

④强化预算管理,在保证运输安全和服务质量的前提下,严格按照"轻重缓急、统筹兼顾、实出重点、量入为出"的原则合理安排预算支出。

⑤适时加强对境内外资本市场的研究,争取将公司进一步做强做大。

2012年3月27日,公司第六届董事会第6次会议审议通过公司2012年度经营预算,公司计划全年完成旅客周转量28,500百万人公里,货运周转量15,500百万吨公里。有关公司截止2011年12月31日资本性承诺和经营性承诺事项,参见财务报表附注十。

2、主要经营风险分析

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,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,将引起市场对公司运输需求的不足,从而影响公司的客货运输业务。

②市场竞争风险:公司客货运输服务存在着与其他运输方式如公路、水运及航空的竞争,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间展开竞争。此外,随着中国境内多条高速铁路客运专线开通运营,以及珠三角地区轨道交通网络逐渐完善,公司客货运服务区内的客货运输竞争格局发生了较大变化,这种格局给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:由于公司现时持有少量的美元及港币存款并有港币运输进款,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,将对公司经营业绩产生一定影响。

利率风险: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,且没有采用任何有市场风险的方式进行交易,同时公司有一定额度的应付债券借款。若相关利率发生较大波动,将对公司的经营业绩产生一定影响。

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。

5.2 主营业务分行业、产品情况表

见上述5.1管理层讨论与分析概要"。

5.3 报告期内利润构成、主营业务及其结构、主营业务盈利能力较前一报告期发生重大变化的原因说明

见上述5.1管理层讨论与分析概要"。

§6 财务报告

6.1 与最近一期年度报告相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的具体说明

□适用 √不适用

6.2 重大会计差错的内容、更正金额、原因及其影响

□适用 √不适用

6.3 与最近一期年度报告相比,合并范围发生变化的具体说明

√适用 □不适用

公司子公司广州东群广告有限公司于报告期内办理了工商登记注销手续,从而不再将其纳入合并范围。

6.4 董事会、监事会对会计师事务所"非标准审计报告"的说明

□适用 √不适用

广深铁路股份有限公司
法定代表人:李文新
2012年3月27日

A 股简称:广深铁路 股票代码:601333 公告编号:临 2012—002
(H 股简称:广深铁路 股票代码:00525)

广深铁路股份有限公司第六届董事会第六次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容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。

广深铁路股份有限公司(以下简称"本公司")第六届董事会第六次会议于2012年3月27日(星期二)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2012年3月12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,授权委托出席董事3人,其中董事长李文新先生、董事申毅先生、俞志明先生、罗庆先生、卢敏霖先生、刘飞鸣女士亲自参加了会议,董事徐啸明先生、李亮先生、刘学恒先生因公务未能出席,分别授权委托董事申毅先生、俞志明先生、卢敏霖先生出席了会议并进行表决。本次会议由公司董事长李文新先生主持,本公司监事和高级管理人员列席了会议。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。会议通知中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、通过公司2011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并提请股东周年大会对该等报告予以审议批准。

二、通过公司2011年度利润的分配预案: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181,137.5万元人民币,按照中国会计准则审计的本公司税后利润为181,137.5万元人民币,本公司2011年末可分配利润为459,225.0万元人民币。现提出以下分配预案:提取10%法定公积金18,113.75万元人民币,按2011年末总股本7,083,537,000股为基数,向全体股东派发2011年度股息每股0.10元人民币,计70,835.37万元人民币。该利润分配预案将提请股东大会审议通过,如获股东大会批准通过,将在股东大会召开后二个月内派发。

三、批准通过公司2011年境内外年报。

四、批准通过公司2011年度境内年度报告摘要及境外业绩公告并授权董事长签署。

五、批准通过《广深铁路股份有限公司2011年度董事会工作报告》并提请股东周年大会审议批准。

六、批准通过《广深铁路股份有限公司2012年度财务预算方案》,并根据公司《章程》的规定,提请股东周年大会审议批准。

七、批准通过《广深铁路股份有限公司2011年度内部控制评价报告》,并授权董事会秘书办理信息披露等相关事宜。该报告于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn上披露。

八、批准通过《内部控制审计报告》,并授权董事会秘书办理信息披露等相关事宜。该报告于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn上披露。

九、批准通过《广深铁路股份有限公司2011年度社会责任报告》,并授权董事会秘书办理信息披露等相关事宜。该报告于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn上披露。

十、同意续聘普华永道中天会计师事务所有限公司为公司2012年度中国核数师,并根据本公司《章程》及美国《萨班斯法案》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2012年度国际核数师,并根据本公司《章程》及美国《萨班斯法案》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、审议通过《广深铁路股份有限公司薪酬委员会工作条例》修订方案并授权董事会秘书办理信息披露相关事宜。修订生效后的《广深铁路股份有限公司薪酬委员会工作条例》于上海证券交易所网站http://www.sse.com.cn上披露。

十三、审议通过《广深铁路股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》修订方案并授权董事会秘书办理信息披露相关事宜。修订生效后的《广深铁路股份有限公司内幕信息及知情人管理制度》