

深圳市地铁集团有限公司

2014 年年度报告

第一节 重要提示

深圳市地铁集团有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）和公司董事会、监事会及董事、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或连带责任。

公司全体董事出席董事会会议，无董事对报告的真实性、准确性和完整性表示异议。

立信会计师事务所为本公司出具了无保留意见的审计报告。

公司负责人董事长林茂德，主管会计工作负责人张泓及会计机构负责人田杨声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

目 录

| | |
|----------------------|----|
| 第一节 重要提示..... | II |
| 第二节 公司简介..... | 1 |
| 第三节 会计数据和财务指标摘要..... | 6 |
| 第四节 董事会报告..... | 8 |
| 第五节 年度重要事项..... | 21 |
| 第六节 公司治理情况..... | 22 |
| 第七节 内部控制情况..... | 24 |
| 第八节 履行社会责任情况..... | 25 |
| 第九节 财务报告..... | 29 |

第二节 公司简介

一、公司基本情况

(一) 公司基本情况表

| | |
|------------|--|
| 公司名称 | 深圳市地铁集团有限公司 |
| 注册资本 | 人民币 240 亿元 |
| 经营范围 | 轨道交通等政府投资决策项目的规划、设计、建设、融资、运营、资源开发与经营、配置土地及物业开发与经营；投资兴办各类实业项目（专营、专卖、专控项目另行申请）；国内商业、物资供销业（专营、专卖、专控项目另行申请）；设计、制作、发布、代理国内外广告业务；物业管理；轨道交通相关业务咨询及教育培训。 |
| 注册地址 | 深圳市福田区福中一路 1016 号地铁大厦 27-31 层 |
| 办公地址 | 深圳市福田区福中一路 1016 号地铁大厦 |
| 公司法定代表人 | 林茂德 |
| 邮政编码 | 518026 |
| 公司网址 | www.szmc.net |
| 电子信箱 | szdt@shenzhenmc.com |
| 指定登载年度报告网址 | www.szgzw.gov.cn www.szmc.net |
| 会计师事务所名称 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 会计师事务所办公地址 | 上海市南京路 61 号 4 楼 |

(二) 信息披露主要负责人和联系方式

| 姓名 | 联系地址 | 电话 | 传真 | 电子信箱 |
|-----|------------------------------|----------|----------|-------------------------|
| 刘文娜 | 深圳市福田区福中一路 1016 号地铁大厦 3111 室 | 23992811 | 23992811 | liuwenna@shenzhenmc.com |

(三) 公司股权结构

| 股东名称 | 持股比例 | 持股数 |
|--------------------|------|-----|
| 深圳市人民政府国有资产监督管理委员会 | 100% | — |

(四) 公司历史沿革及组织架构

公司是 1998 年 6 月 23 日经深圳市人民政府（“深府办[1998]73 号”文件）批准成立的市属国有独资企业。1998 年 7 月 31 日领取企业法人营业执照，公司注册名称为“深圳市地铁有限公司”，注册资本为人民币 10 亿元。2008 年 8 月，深圳市人民政府国有资产监督管理委员会（以下简称“深圳市国资委”）对公司增资人民币 19.90 亿元，变更后的注册资本和实收资本均为人民币 29.90 亿元。2009 年 4 月，公司更名为“深圳市地铁集团有限公司”。2009 年 8 月和 12 月，深圳市国资委对公司分别增资人民币 1.10 亿元和 1.00 亿元，变更后的注册资本和实收资本均为人民币 32.00 亿元。2012 年 5 月，深圳市国资委对公司增资 40.13 亿元，变更后的注册资本和实收资本均为人民币 72.13 亿元。2014 年 2 月 18 日，深圳市国资委通过土地作价出资对公司增加注册资本 167.87 亿元，变更后的注册资本

和实收资本均为人民币 240 亿元。

公司职能部门及业务单位包括：董事会办公室、办公室/内保部/综合治理办公室、党群工作部/工会办公室/武装部、人力资源部、法律事务部、监察审计部、财务部、资本运作部、企业管理部/信息技术中心、技术管理中心、规划发展中心、安全监管中心。

特设机构：深圳市地铁运营管理办公室。

下属注册分公司包括：建设总部；运营总部；物业开发总部；资源开发分公司。

全资子公司包括：深圳地铁物业管理发展有限公司；深圳市市政设计研究院有限公司；深圳地铁前海国际发展有限公司。

全资事业单位法人：深圳地铁教育培训中心。

控股子公司：深圳市地铁三号线投资有限公司（公司持有 80%股权）；深圳地铁工程咨询有限公司（公司持有 51%股权）；深圳市朗通房地产开发有限公司（公司持有 50%股权）；深圳北车轨道车辆有限公司（公司持有 50%股权）。

参股子公司：深圳市深圳通有限公司（公司持有 40%股权）。

公司作为深圳市政府投资国家铁路的出资者代表，持有厦深铁路（广东段）16%的股份和广深港客运专线（内地段）27.43%的股份。

二、公司董事、监事和经营班子成员情况

以下公司董事、监事和经营班子成员情况为董事会审议本报告时现任的董事、监事、经营班子成员情况。

（一）董事会人员情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 任现职起始时间 |
|-----|-----------------------|----|-------------|
| 林茂德 | 董事长、党委书记 | 男 | 2012 年 4 月 |
| 肖民 | 董事、总经理、党委副书记 | 男 | 2012 年 6 月 |
| 李笑竹 | 董事、党委副书记、纪委书记 工会主席 | 男 | 2012 年 11 月 |
| 陈贤军 | 外部董事、财务总监 | 男 | 2011 年 10 月 |
| 陈小平 | 外部董事（2014 年 5 月辞职） | 男 | 2012 年 6 月 |
| 朱沪生 | 外部董事 | 男 | 2012 年 6 月 |
| 孟建民 | 外部董事 | 男 | 2012 年 6 月 |
| 苏醒 | 外部董事 | 男 | 2012 年 6 月 |

（二）监事会人员情况

| 姓名 | 职务 | 性别 | 任现职起始时间 |
|-----|-------|----|------------|
| 孙静亮 | 监事会主席 | 男 | 2013 年 4 月 |
| 刘 波 | 监事 | 男 | 2008 年 3 月 |
| 汪玉竹 | 职工监事 | 男 | 2013 年 9 月 |
| 孙 焰 | 职工监事 | 女 | 2013 年 9 月 |

(三) 经营班子成员情况

| | | |
|-----------|--|--|
| | 肖民 | |
| 职务 | 董事、总经理、党委副书记 | |
| 性别 | 男 | |
| 出生年月日 | 1963.03.08 | |
| 任期起止时间 | 2012年6月 至今 | |
| 近5年主要工作经历 | 2009.03—2012.06 深圳市地铁集团有限公司 总工程师 2012.06 至今 深圳市地铁集团有限公司 董事/总经理/党委副书记 | |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 | |
| | 李笑竹 | |
| 职务 | 董事、党委副书记、纪委书记、工会主席 | |
| 性别 | 男 | |
| 出生年月日 | 1961.10.28 | |
| 任期起止时间 | 2012年11月 至今 | |
| 近5年主要工作经历 | 2009.04—2012.11 深圳市地铁集团有限公司监察审计部 部长 2012.11 至今 深圳市地铁集团有限公司 董事/党委副书记/纪委书记/工会主席 | |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 | |
| | 简炼 | |
| 职务 | 副总经理、党委委员 | |
| 性别 | 男 | |
| 出生年月日 | 1959.01.19 | |
| 任期起止时间 | 1998年10月 至今 | |
| 近5年主要工作经历 | 1998.10 至今 深圳市地铁有限公司 副总经理、党委委员 | |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 | |
| | 谢友松 | |
| 职务 | 副总经理、党委委员 | |
| 性别 | 男 | |
| 出生年月日 | 1962.08.28 | |
| 任期起止时间 | 2006年6月 至今 | |
| 近5年主要工作经历 | 2006.06 至今 深圳市地铁有限公司 副总经理、党委委员 2012.08 至今 兼任深圳地铁物业管理发展有限公司董事长 | |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 | |
| | 黄力平 | |
| 职务 | 副总经理、党委委员 | |
| 性别 | 男 | |
| 出生年月日 | 1968.12.30 | |
| 任期起止时间 | 2014年8月 至今 | |
| 近5年主要工作经历 | 2006.12—2012.12 深圳市地铁有限公司2号线建设分公司 副经理 2012.12—2014.08 深圳市地铁集团有限公司7号线建设公 | |

| | |
|-------------|--|
| | 司 经理 2014.08 至今 深圳市地铁集团有限公司 副总经理 2014.12 至今 深圳市地铁集团有限公司 党委委员 |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 |
| | 张泓 |
| 职务 | 副总经理、党委委员 |
| 性别 | 男 |
| 出生年月日 | 1966.02.28 |
| 任期起止时间 | 2012 年 6 月至今 |
| 近 5 年主要工作经历 | 2008.03—2012.06 深圳市地铁有限公司 总会计师 2012.06 至今 深圳市地铁集团有限公司 副总经理/党委委员 2012.08 至今 兼任厦深铁路广东有限公司监事会主席 |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 |
| | 陈湘生 |
| 职务 | 总工程师、党委委员 |
| 性别 | 男 |
| 出生年月日 | 1956.06.01 |
| 任期起止时间 | 2012 年 6 月至今 |
| 近 5 年主要工作经历 | 2007.06—2012.06 深圳市地铁有限公司 副总经理、党委委员 2012.06 至今 深圳市地铁集团有限公司 总工程师、党委委员 |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 |
| | 刘文 |
| 职务 | 总经济师、党委委员 |
| 性别 | 男 |
| 出生年月日 | 1967.09.27 |
| 任期起止时间 | 2012 年 6 月至今 |
| 近 5 年主要工作经历 | 2009.04—2012.06 深圳市地铁有限公司设计部 部长 2012.06—至今 深圳市地铁集团有限公司 总经济师、党委委员 2013.09—2014.10 兼任深圳市地铁集团有限公司物业开发总部 总经理 |
| 履职情况 | 任期内履职情况良好。 |

三、集团改革情况

2013 年，公司根据业务发展，建立了与投融资、建设、运营、物业开发“四位一体”发展战略相匹配的“1+3”管控新模式，即 1 个集团职能管理总部和 3 个业务管理总部（建设总部、运营总部、物业开发总部）。2013 年 9 月，设立物业开发总部，对物业开发业务板块实施模拟法人运作，建立了层级管理体系，在决策体制、机制上推进高效率和专业化作业；同时，内部建立了以项目部为主体的项目管理工作机制，发布了“深圳地铁地产”品牌形象并推向市场；促进用人机制向市场靠拢，引进各类专业人才，初步建立起以经营目标为中心的房地产开发管理平台。2014 年 1 月，运营分公司和 3 号线运营分公司整合，组建成立运营总部，在短时间内实现了机构及人员的平稳到位，整合了运营维修、调度、

票务、物资等各类资源，构建了更加科学、合理的网络化运营生产管理平台。报告年度，运营总部实现客运业务收支平衡。2015 年 3 月 31 日，对地铁建设部门进行整合，成立建设总部，形成了以高质量、高效率为目标的地铁工程建设管理平台。在“1+3”战略管控模式下，通过对各业务板块，针对其特点和实际，重塑业务流程，对核心业务进行分级分层管理，明确了各管理层级的责、权、利，缩短了决策流程，确保了企业运作的规范、有序和高效。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、公司近两年的主要经济指标情况

单位：人民币 万元

| 项目 | 2014 年 | 2013 年 | 增减比率 (%) |
|---------------|------------|------------|----------|
| 营业收入 | 330,216 | 300,523 | 9.88% |
| 营业成本 | 253,620 | 234,684 | 8.07% |
| 营业税金及附加 | 4,620 | 4,472 | 3.31% |
| 期间费用 | 39,925 | 27,194 | 46.81% |
| 其中：销售费用 | 3,196 | 760 | 320.52% |
| 管理费用 | 27,293 | 26,655 | 2.39% |
| 财务费用 | 9,436 | -221 | 4269.68% |
| 营业外收支净额 | 1,376 | 516 | 166.67% |
| 其中：财政补贴收入 | | | |
| 利润总额 | 43,861 | 34,670 | 26.51% |
| 净利润 | 43,317 | 34,276 | 26.38% |
| 其中：归属于母公司的净利润 | 42,324 | 33,671 | 25.70% |
| 资产总额 | 18,222,694 | 14,845,938 | 22.75% |
| 负债总额 | 9,815,992 | 8,042,036 | 22.06% |
| 归属于母公司的所有者权益 | 8,203,334 | 6,613,537 | 24.04% |
| 资产负债率 | 53.87% | 54.17% | -0.55% |
| 净资产收益率 | 0.57% | 0.62% | -8.06% |
| 成本费用利润率 | 14.71% | 13.01% | 13.07% |
| 成本费用占营业收入的比重 | 90.29% | 88.63% | 1.87% |
| 工资总额 | 116,342 | 107,718 | 8.01% |

备注 1：资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

净资产收益率 = 归属于母公司的净利润 / 平均归属于母公司的所有者权益 × 100%

成本费用利润率 = 利润总额 / (营业成本 + 营业税金及附加 + 期间费用) × 100%

成本费用占营业收入的比重 = (营业成本 + 营业税金及附加 + 期间费用) / 营业收入 × 100%

2：工资总额增长主要是由于为三期工程开通运营所招新员工逐步到位所致。

二、主要运营指标

| 项目 | 2014 年 | 2013 年 | 2012 年 |
|---------------------|--------|--------|--------|
| 全年客运量 (万人次) | 86,699 | 77,699 | 66,583 |
| 日均客运量 (万人次) | 237.5 | 212.9 | 182.0 |
| 平均票价 (元 / 人次) (不含税) | 2.56 | 2.57 | 2.80 |
| 车公里成本 (元 / 车公里) | 16.59 | 15.62 | 16.85 |

备注 1：2012 年日均客运量已含地铁二期数据做出相应调整；

2：平均票价 = 客运收入 (税后) / 客运量；

3: 车公里成本(元/车公里)=运营成本(万元/年)/运营里程(万车公里/年)。

三、同行业数据比较

无。

第四节 董事会报告

一、公司经营计划执行情况

报告期内，公司全面完成了政府责任目标、市国资委经营业绩考核目标以及公共服务白皮书指标。全年完成投资 225 亿元，完成市国资委下达年度计划的 129%；实现营业收入 33.02 亿元，完成市国资委下达年度指标的 104%；利润总额 4.39 亿元，完成市国资委下达年度计划的 114%；三期工程形象进度全面可控；房地产全年新开工面积 55 万平方米，累计开工 128 万平方米，实现项目销售收入超 30 亿元；全年政府拨入资金 224 亿元，利用市场化融资手段融资 193 亿元，并通过跨境人民币贷款等多种创新融资手段，有效降低了融资成本。

（一）主营业务分析

公司在深圳市轨道交通建设和运营中承担主要职责，主要业务包括地铁工程建设、地铁运营、资源经营与物业管理、工程勘察设计咨询、物业开发与保障性住房建设以及参与国家铁路建设等方面。

1、资金运作

公司采用发行企业债券、跨境人民币贷款、短融等多种金融产品，降低融资成本，全年综合融资成本率 5.56%。报告年度，公司实际筹集资金总额 417.35 亿元。其中：短期融资券 112 亿元，企业债券 30 亿元，跨境人民币贷款 16 亿元，银团等长期贷款 5.33 亿元，短贷、银行承兑汇票及其他融资方式 29.70 亿元。年内协调落实政府资金到位 224.32 亿元。

2、地铁工程

公司承建的地铁三期工程（主要包括 6、7、8、9、11 号线，前海枢纽和车公庙枢纽两个枢纽工程），投资总额约 1335.17 亿元。截至报告期末，三期工程年累完成投资 201.15 亿元，开累完成投资 408.56 亿元。

（1）地铁 7 号线工程

7 号线是连接深圳特区内南半环主要居住区与就业区的局域线，该线起于南山区丽水路，止于罗湖区太安站，全长 30.17km，全线采用地下敷设方式，共设车站 28 座，总投资约 254 亿元。截至报告期末，车站主体结构完成约 87%，盾构掘进累计完成 76%，年累完成投资 63.0 亿元，开累完成投资 118.8 亿元。

（2）地铁 9 号线工程

9 号线是中心城区内主要居住与就业区之间的局域线，该线起于南山区深湾站，止于罗湖区文锦站，全长 25.35 km，全线采用地下敷设方式，共设车站 22 座，总投资约 223 亿元。截至报告期末，车站主体结构完成约 75%，盾构掘进累计完成 54%，年累完成投资 57.0 亿元，开累完成投资 98.9 亿元。

（3）地铁 11 号线工程

11 号线是深圳轨道网络的西部快线，并兼有机场快线功能。该线起于福田中心区，止于宝安区松岗，全长 51.7km（其中高架约 11.0 km），共设车站 18 座，总投资约 333 亿元。

截至报告期末，车站主体结构完成约 92%，盾构掘进累计完成 93%，年累完成投资 73.9 亿元，开累完成投资 176.4 亿元。

（4）地铁 6 号线工程

6 号线位于深圳市龙华新区、宝安区和光明新区，起自深圳市北站综合交通枢纽，终于松岗站。线路总长 37.85km，其中高架段长 31.41 km，地下段长 6.44 km（包括山体隧道），共设车站 20 座。总投资约 178 亿元。预计 2019 年竣工。截至报告期末，年累完成投资 0.59 亿元，开累完成投资 1.74 亿元。

（5）地铁 8 号线工程

8 号线是串联罗湖中心与盐田城市副中心的局域线，起点为罗湖区的文锦片区，终点为盐田区小梅沙。初步方案：线路全长约 27.926km（折合为双线）。地下段 9.148km，高架及过渡段 17.81km；出入线长度分别为 2.559km、2.36km。全线共设站 15 座（含换乘站 3 座），总投资约 220 亿元。项目目前处于工可研阶段。截至报告期末，年累完成投资 0.34 亿元，开累完成投资 0.42 亿元。

（6）交通枢纽工程

车公庙枢纽工程是以城市轨道交通换乘为主，常规公交接驳为辅，兼顾少量出租车、社会车辆接驳的客运综合交通枢纽，汇集轨道交通 1 号线、7 号线、9 号线和 11 号线，枢纽占地 3.9 公顷，建筑面积约 7.1 万平方米，总投资约 36.1 亿元。截至报告期末，车公庙枢纽工程 7、9、11 号线车站主体结构完成 90%以上，年累完成投资 6.1 亿元，开累完成投资 11.5 亿元。

前海枢纽工程位于深圳特区城市发展带和珠江东岸的港-深-莞-穗都市发展带的交汇处，规划由港深西部快速轨道、穗莞深城际线、地铁 1、5、11 号线交汇而成，东通福田、罗湖城市中心，北接深圳机场，是集城市轨道交通、公交巴士、出租车、社会车辆以及城际轨道交通等多种交通方式于一体的综合交通接驳点。工程占地面积约 12 公顷，建筑面积约 75 万平方米，总投资约 91.07 亿元。截至报告期末，年累完成投资 0.22 亿元，开累完成投资 0.8 亿元。

（7）轨道交通三期建设规划修编情况

在轨道交通三期建设规划上报和审批期间，三期建设规划背景发生了较深刻的变化，原有的轨道交通线网及近期建设方案难以满足需要，有必要适当提前相关线路的建设。2013 年，市发展改革委牵头组织对轨道交通三期建设规划进行调整修编，公司组织推进相关延长线路的前期研究，以及 10 号线（原 16 号线）工程可行性研究等工作。截至报告期末，公司协助市发展改革委组织完成深圳市轨道交通三期建设规划调整并上报国家发展改革委，调整方案拟将地铁 10 号线，以及地铁 2 号线东延线、3 号线南延线和东延线、4 号线北延线、5 号线南延线、6 号线南延线、9 号线西延线，共计 8 条线路总长 84.9 km 的线路纳入地铁三期工程建设计划，其中 5 号线南延和 9 号线西延工程前海段土建预留工程、10 号线凉帽山车辆段土石方工程 2014 年底开工建设。

3、地铁运营

地铁一期工程包括罗宝线首期和龙华线南段，正线里程为双线 21.453 km，共设 19 个车站，总投资概算 115.53 亿元，是深圳市第一个国家级重点工程、国家确定的地铁车辆和设备国产化依托项目，也是备受社会关注的民心工程。2004 年 12 月 28 日，深圳地铁一期

工程“如期、安全、顺利、高水平、高质量”建成通车。2010年7月，地铁龙华线南段移交港铁轨道交通（深圳）有限公司运营。地铁二期工程包括罗宝线续建、蛇口线、龙岗线和环中线，总长约142km，已于2011年6月28日全部开通试运营，各线路总运营里程数达到157.8km（未包含港铁运营的龙华线20.5km），深圳地铁进入网络化运营时代。截至报告期末，地铁安全运营3656天；全年客运收入22.17亿元；线网日均客运量达237.5万人次，12月31日客运量331.07万人次，创下运营新高；网络正点率和运行图兑现率分别达到99.81%和99.91%，全面实现地铁运营安全质量各项规划服务指标。

4、物业开发

报告年度，物开总部紧紧围绕土地储备、保障性住房建设、商品房开发等中心任务，不断强化市场意识和经营意识，着力流程管理和责任落实，在发展中求突破，在突破中获得提升，凝聚力量，真抓实干，圆满完成了年度销售、投资等关键计划目标，开创深铁地产跨越发展新局面。

（1）土地储备、作价出资情况

报告年度，公司完成了车公庙和深圳北站东（土地证2015年出）两个地块的土地作价出资，作价金额51.14亿元，其中，车公庙上盖物业开发项目用地面积0.66公顷，计容建筑面积11.58万平方米；深圳北站东上盖物业开发项目用地面积3.96公顷，计容建筑面积31.59万平方米。另外，安托山停车场、塘朗车辆段F地块等五个地块的作价出资工作也在有序推进。

（2）上盖物业商业开发与销售情况

报告年度，商业开发项目实现新开工面积55万平方米，累计开工面积128万平方米；超额实现项目销售目标，其中前海时代10号地块项目于2014年11月22日开盘销售，当天推出的房源几乎全部售罄；截至报告期末认购金额28.1亿元。山海津项目截至报告期末已累计完成销售14.1亿元；另外，成功引入国内房地产知名企业万科公司的加入，以“协议合作开发+BT融资建设”的开发模式共同开发红树湾项目。

（3）商业项目经营情况

报告年度，地铁商业地产实现租金收入7780万元（主要包括：地铁大厦、深圳北站、中信地下商场、益田地下商场、塘朗综合楼五个项目）；积极推进蛇口西、横岗等项目的招商，与华润万家等知名商家签订经营协议。

5、资源经营

资源业务继续保持稳健增长态势，积极创新经营模式，提高资源经营收益。报告年度，资源收入4.1亿元；完成华新、大剧院C3通道、黄贝岭等站点物业区的招商工作，全力推进岗会区间、会展中心、市民中心等物业区的开业前筹备工作，为扩大商业服务范围、及早实现商业效益创造了条件；紧跟互联网发展趋势，创新商业模式，地铁移动互联网（WiFi）项目在地铁1、2号线率先投入试运营，在国内首个实现地铁站台及列车全覆盖；开拓地铁文化产品市场，精心策划推出“2014巴西世界杯”、“深圳地铁开通运营十周年”、“羊年生肖”等纪念套票，运用“微信+站点”的O2O营销手段，市场反响热烈；站内广告经营效益稳健增长，公益宣传平台功能增强，全年发布公益宣传广告近9000幅；深度介入地铁三期工程商业、广告、通信等资源的前期策划工作，重点推进华强北、车公庙、上梅林等核心地下空间的商业策划工作，充分挖掘项目商业价值，全力构筑地铁地下空间资源优势。

6、物业管理

地铁物业管理公司具有物业服务企业国家一级资质，是深圳市住房和建设局工程建设标准化试点企业（物业管理类），并获得 ISO9001、ISO14001、OHSAS18001 认证，地铁大厦物业管理项目获“全国物业管理示范大厦”称号，竹子林车辆段、罗湖交通层获“广东省物业管理示范项目”称号。目前，公司物业管理面积 604.62 万平方米。报告年度，全年实现营业收入 27771 万元；物业管理公司先后获得上级主管单位颁发的“深圳市质量强市骨干企业”、“市物业协会优秀会员”；北站枢纽运管中心获得深圳市首家枢纽项目“安全文明标兵小区”、公寓管理处荣获深圳市“安全文明标兵小区”、东站枢纽管理处荣获“龙岗区 2014 年春运工作先进单位”、罗湖管理处荣获深圳市“青年文明号”、后勤保障处荣获深圳市企业系统级“青年文明号”、公司团支部荣获福田区“五四”先进团支部、地铁集团“五四”优秀团支部等荣誉称号。

7、工程勘察设计

深圳市市政设计研究院有限公司（以下简称“市政院”）具有市政行业、轨道交通、公路及特大桥工程、城市规划、建筑工程、工程勘察综合、工程咨询和风景园林等甲级设计资质，并具有施工图审查一类资质和甲级监理资质，业务类型囊括了城市道路、桥梁、轨道、隧道、公路、建筑、地下空间、给水排水、燃气、电气、风景园林、环卫、防灾减灾、工程总承包、规划及监理与施工图审查等领域。工程项目范围已覆盖到 20 多个省市，并分别在东莞、南京、合肥、长春、杭州、福州、郑州、成都、新疆等地设立了 19 家分公司。市政院现拥有高级工程师近 300 人，其中教授级高级工程师、博士、博士后 41 人，是国内首家 BIM 应用技术示范单位，先后被评为“全国 CAD 应用示范单位”、“广东省信息化建设示范单位”、“深圳市勘察设计行业优秀企业”、“国家高新技术企业”，于 2000 年通过 ISO 国际质量保证体系的认证，2006 年经深圳市人民政府批准成立了深圳土木工程领域第一家“博士后创新实践基地”。报告年度，市政院营业收入 4.43 亿元，获国内外发明专利 6 项，实用新型专利 20 项，创省、市或部优工程设计 55 项。

8、国家铁路建设

公司作为深圳市政府投资国家铁路的出资者代表，持有厦深铁路（广东段）16%的股份和广深港客运专线 27.43%的股份（委托广东省铁路建设投资集团有限公司持股），参与穗莞深城际轨道交通项目的出资建设（所持股份未定）。厦深铁路广东段项目总投资为 369.9906 亿元，其中公司出资 14.724 亿元；广深港客运专线内地段总投资为 294.0411 亿元，其中公司出资 31.6816 亿元。厦深铁路项目已于 2013 年 12 月 28 日全线建成开通；广深港客运专线广深段已于 2011 年 12 月 26 日建成开通，截至报告期末，福田站及相关工程本年累计完成投资 9 亿元，开累完成投资 63.4 亿元，已完成设计总投资的 95.4%，预计于 2015 年底开通至福田站；穗莞深城际项目（东莞洪梅至深圳机场站）开累完成投资 67 亿元，已完成设计总投资的 40.9%，公司已出征地拆迁资金 1 亿元。

（二）资产、负债状况分析

报告期末，公司资产总额 1822 亿元。公司流动资产仍主要由货币资金、其他应收款和存货构成，其中：存货年末余额 400.72 亿元；其他流动资产年末余额 55 亿元，其中包含未到期理财产品 54 亿元。公司非流动资产仍以固定资产和在建工程为主，其中：固定资产年末余额 683.96 亿元，在建工程年末余额 545.55 亿元。

报告期末，公司负债总额 981.6 亿元。公司流动负债以短期借款、应付账款和其他流

动负债为主，其中：短期借款年末余额 22 亿元，本年新增短期借款 16 亿元，归还到期短期贷款 46.4 亿元；其他流动负债年末余额 112 亿元，全部为短期融资券余额，本年新增短期融资券 97 亿元。公司非流动负债主要由长期借款、应付债券和专项应付款构成，其中专项应付款年末余额 174 亿元，全部为代建项目收到的财政拨款，本年收到财委拨付代建项目资金 87 亿元。

由于深圳市政府对公司地铁建设项目建设资本金投入有所上升，公司资产负债率逐年下降，2014 年末资产负债率 53.87%，保持较低风险、较稳定的财务结构，仍保持较强的偿债能力。

二、核心竞争力分析

（一）资产规模大、质量优

截至报告期末，公司总资产 1822 亿元，净资产 841 亿元。预计“十三五”期间资产规模将进一步增加，占市属国有资产总量的比重会加大。公司土地资源丰富，目前实际拥有土地面积 383.13 万平方米，具有较好的经济效益创造能力。

（二）企业治理体系健全规范

公司按照现代企业制度要求，建立起规范的企业法人治理结构，形成党委、董事会、监事会、经营班子既有效制衡又良性互动的治理结构体系和责任分工体系；优化调整组织架构，建立起与发展战略相匹配的“1+3”管控新模式，搭建了可持续发展的组织管理体系。

（三）发展模式行业领先

公司在国内轨道交通行业率先建立起“轨道+物业”的发展模式，通过对配置的地铁沿线土地和上盖物业进行开发经营，有效抵补地铁建设投资及运营亏损，为公司管理发展构建起可持续发展盈利机制。同时通过推动轨道交通投融资平台的建立运行，实现了企业造血输血功能。

（四）科研创新能力突出

公司坚持科技创新投入，倡导“用户主导”创新模式，依托实践基地、院士工作站等科研载体，构建产学研一体化的创新平台。深圳北站综合交通枢纽荣获中国建筑业最高荣誉“鲁班奖”、第十一届中国土木工程“詹天佑奖”、“全国工程建设优秀质量管理一等奖”等，深圳地铁 3 号线工程获第十一届中国土木工程“詹天佑奖”，3 号线横岗双层车辆段获国家优质工程银奖。

（五）品牌文化基础深厚

公司以“铁魂”精神为核心，建立了系统的企业文化体系，凝聚了一支高素质的人才队伍；公司以“成为最好的地铁公司”为愿景，经过多年稳健经营和良性发展，形成了优质的企业信誉和品牌形象，在国内外城市轨道交通领域均具有较强的影响力，为公司“走出去”发展奠定了坚实的基础。

三、投资状况分析

（一）对外股权投资情况

报告年度，公司发生三项对外股权投资行为：

1、公司与长春轨道客车股份有限公司组建深圳北车轨道车辆有限公司，注册资本 2000 万人民币，全部为国有法人资本，公司持有其 50%股权，长春轨道客车股份有限公司持有其 50%股权。2014 年 4 月公司完成工商注册登记。公司经营主旨：借力珠三角的经济、商业优势，充分利用各方股东的优势资源，提高公司轨道车辆装备和配件的生产制造水平，参与国际经济循环和市场竞争，为股东提供丰厚的回报，为社会发展做贡献。公司经营范围包括：轨道车辆及配件制造、装配、试验、调试、销售、租赁；轨道车辆及部件维修及升级改造；轨道车辆及部件维护、可靠性分析、零部件的销售；轨道车辆及部件技术开发、技术咨询。

2、深圳市深圳通有限公司（以下简称“深圳通公司”）成立于 2004 年 12 月，截止 2014 年 12 月，注册资本 5000 万元，地铁集团占股 40%；巴士集团占股 30%、深业深港集团和运发集团各占 15%。目前员工 130 人。为了满足深圳通公司自身发展的主观需求，培育和形成新的经济增长点，同时减少自建平台重复投入的成本，快速形成新的移动支付平台，巩固在“手机深圳通”支付领域的主导地位。深圳通公司于 2014 年 10 月 28 日参股联祥瑞公司，投入资金人民币 510 万元，股权比例为 51%。双方于 2015 年 1 月 4 日签署公司章程，2015 年 2 月 11 日完成相应的工商变更手续，联祥瑞公司更名为深圳市深圳通电子商务有限公司。

3、深圳通公司为向中国人民银行申请支付业务许可证，根据《非金融机构支付服务管理办法》有关注册资本最低限额为 1 亿元人民币的要求，为了符合关于申请第三方支付业务许可证的相关规定，深圳通公司申请将原注册资本金从 5000 万增加至 10000 万元。公司于 2015 年 5 月 7 日注资深圳通公司 2000 万元，其余三家股东单位按照股权比例进行增资，占股比例保持不变，深圳通公司注册资本从 5000 万元增加至 10000 万元。

（二）非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

无。

（三）报告期内募集资金或报告期之前募集资金延续至报告期内的使用情况

| | 项目名称 | 发行金额 (单位: 亿元) | 款项用途 | 至报告期末 未使用资金 (单位: 亿元) | 资金实际 使用中的 差异 |
|--------|---------------|---------------------|-------------------------|-------------------------------|--------------------|
| 2013 年 | 13 深地铁 MTN001 | 30 | 深圳地铁 1 号线续建线工程 6 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 深圳地铁 2 号线东延线工程 13 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 深圳地铁 5 号线工程 11 亿元。 | 0 | 无 |
| | 13 深地铁 CP001 | 15 | 补充流动资金 5 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 偿还贷款本息 10 亿元。 | 0 | 无 |
| | 13 鹏地铁债 02 | 30 | 深圳市轨道交通三期工程及配套工程 30 亿元。 | 0 | 无 |

| | | | | | |
|------------------|---------------|---------------------------|--------------------|---|---|
| 2014 年 | 14 深地铁 CP001 | 15 | 补充流动资金 5 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 偿还贷款本息 10 亿元。 | 0 | 无 |
| | 14 深地铁 CP002 | 10 | 偿还贷款本息 10 亿元。 | 0 | 无 |
| | 14 深地铁 CP003 | 30 | 补充流动资金 20 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 偿还贷款本息 10 亿元。 | 0 | 无 |
| | 14 深地铁 CP004 | 20 | 补充流动资金 20 亿元。 | 0 | 无 |
| | 14 深地铁 CP005 | 30 | 补充流动资金 10 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 偿还贷款本息 20 亿元。 | 0 | 无 |
| | 14 深铁三号 CP001 | 7 | 补充流动资金 1 亿元。 | 0 | 无 |
| | | | 偿还集团借款 6 亿元。 | 0 | 无 |
| | 跨境人民币贷款 | 16 | 深圳地铁前海项目的建设 16 亿元。 | 0 | 无 |
| 银团贷款及长期贷款类 | 5.33 | 深圳市轨道交通二期工程及配套工程 5.33 亿元。 | 0 | 无 | |
| 短贷、银行承兑汇票及其他融资方式 | 29.7 | 补充流动资金 29.7 亿元。 | 0 | 无 | |

(四) 主要子公司、参控股公司分析

1、全资子公司分析

深圳市市政设计研究院有限公司所属勘察设计院，主要从事工程勘察设计、工程咨询、土工及建材试验、工程监理及城市规划编制。公司注册资本 3000 万元人民币。

深圳地铁物业管理发展有限公司所属商务服务业，主要事物业管理与经营、物业租赁；机动车停放服务；房地产经纪；国内贸易；广告业务；环境设计；园林绿化工程；房屋维护、维修；地铁多种资源开发利用和经营；信息咨询；餐饮管理。公司注册资本 1000 万元。

深圳地铁前海国际发展有限公司所属房地产开发经营和城市公共交通运输行业，主要从事轨道交通、综合交通枢纽等基础设施投资建设与运营服务；物业开发投资建设和经营管理服务；物业管理和租赁服务；工程咨询、投融资策划咨询服务等现代服务业。公司注册资本 1000 万元。

深圳地铁教育培训中心所属职业技能培训行业，主要为深圳市地铁交通提供服务、城市轨道交通相关工种的职业技能培训、管理培训。公司注册资本 2030 万元。

2、控股公司分析

地铁三号线投资有限公司所属铁路运输业，主要从事轨道交通项目的筹划、建设、经营、开发和综合利用；地铁资源和地铁物业的综合开发。公司注册资本 15 亿元。

地铁工程咨询有限公司所属工程管理服务业，主要从事工程项目管理、工程监理服务，同时兼顾工程咨询及招标代理等其他工程咨询服务业务。公司注册资本 1000 万元。

深圳市朗通房地产开发有限公司所属房地产开发行业，主要从事房地产开发与经营管理业务。公司注册资本 1 亿元。

深圳北车轨道车辆有限公司所属城市轨道交通设备制造行业，主要从事轨道车辆及配件制造、装配、试验、调试、销售、租赁；轨道车辆及部件维修及升级改造；轨道车辆及部件维护、可靠性分析、技术咨询。公司注册资本 2000 万元。目前公司处于建设初期，尚无其他资料。

3、参股公司分析

深圳市深圳通有限公司所属铁路运输行业，主要从事智能 IC 卡（包括用于公共大巴、公共小巴、出租小汽车、地铁、轻轨、轮渡等公共交通智能 IC 卡）的开发、制作、销售、应用、充值；电子交易收费系统相关配套设备的技术开发；电子交易收费系统运营技术开发、管理，信息咨询；广告业务。公司注册资本 10000 万元。

广深港客运专线有限责任公司所属运输行业，主要从事广深港客运专线的建设及运营，注册资本为人民币 115.5 亿元。

厦深铁路广东有限公司所属运输行业，主要从事厦门至深圳铁路广东段的建设及运营，注册资本为人民币 5 亿元。

4、报告年度取得和处置公司的情况

公司于 2013 年 12 月 26 日与深业集团有限公司的控股企业深业置地有限公司签署了股权转让协议，将所持深圳市朗通房地产开发有限公司 50% 股权协议转让给深业置地有限公司。2014 年 1 月 15 日，深业置地有限公司将其受让股份对价款全部付清，1 月 20 日朗通公司完成工商变更。

（五）项目投资总额超过公司上年度未经审计净资产 10% 的非募集资金投资情况

无。

四、公司控制的特殊目的的主体情况

无。

五、公司未来发展的展望

（一）行业发展格局和发展趋势

从宏观环境而言，国家大力发展轨道交通，积极发展混合所有制经济，深圳轨道交通建设仍处于高速发展期，为城市轨道交通快速发展创造了良好的政策环境。但公司仍面临

国家总体经济运行下行压力较大、利率市场化、房地产市场风险等外部挑战以及大规模的地铁三期建设、大客流的网络运营、大体量的房产开发、大增长的融资需求等内部压力，机遇与挑战并存。

一是轨道交通行业景气度高。在国家和地方“民生优化、公交优先”战略的推动下，我国城市轨道交通行业仍将维持高速发展态势，工程技术和车辆设备日渐成熟，产业规制政策不断完善，行业政策环境不断优化。

二是深圳区域环境有利。深圳将加快“三化一平台”和现代化国际化先进城市建设，重点构建与国际化城市建设相适应和相促进的城市轨道交通体系，这为公司轨道交通主业发展带来良好的发展机遇。

三是融资渠道更加多元。我国将加强金融市场建设，加快金融体制改革开放，积极推进基础设施、公用事业领域投融资体制改革，大力推广政府和社会资本合作（PPP）模式，这为公司构建市场化投融资体系和提升资源经营效率提供良好发展契机。

四是国际市场机遇良多。在国家“一带一路”等战略的推动下，轨道交通作为我国的优势产业将加快“走出去”步伐，这为公司利用自身优势，积极拓展国际市场并在国际竞争中发展壮大提供了良好的市场空间。

五是国资国企改革深化。国资国企改革将全面深化，逐步建立健全以管资本为主的国资监管体系，进一步推进国有企业市场化运作，从而为公司推进体制机制改革、完善现代企业制度和提升市场经营效率创造了良好环境。

（二）公司发展战略

2015 年是公司“十二五”规划的收官之年，公司将继续按照深圳建设现代化、国际化先进城市的总体要求，坚持以轨道交通支撑城市创新发展、以市场原则推动企业规范经营，把更好服务公众作为根本目标，拓展城市发展空间、提升城市效益空间、改善城市生态空间，坚持“轨道+物业”的发展模式，继续开展地铁投融资、建设、运营、物业开发以及资源经营一体化运作，打造地铁经营百年企业。

一是投资融资继续强化“一平台战略”，即继续强化轨道交通投融资平台建设。依托运营轨道交通、经营附属资源、创造上盖空间、开发上盖物业、延伸业务链条，获得五个主要收入来源，以长短期组合贷款为基础融资手段，综合运用企业债券、中期票据、股权融资等工具，满足全市轨道交通发展投融资需要。

二是线路建设继续坚持“六强化战略”。强化前期研究，加大线路勘察设计等前期资金投入力度，将上盖空间和附属资源开发纳入线路的预可研与可研方案，争取相关政策支持；强化线路设计，充分体现运营功能的实现和创造资源的需求，从源头上落实以轨道交通支撑城市创新发展理念；强化业主职责，尊重合同契约精神，严格执行合同条款，加强协调与工程项目有关各方的关系，保障建设项目顺利开展；强化监理管理，认真督促监理单位委派合格监理人员、严格履行监理职责，全面提升监理工作服务水平和成效；强化质量安全，加强安全生产教育，加强文明施工、安全施工管理，加强应急反应能力建设，确保工程项目施工安全、工程质量安全可靠；强化责任心和执行力，确保如期、安全、高质量、高性价比完成工程建设任务。

三是地铁运营继续追求“四领先战略”。服务质量领先，坚持以人为本，提供公众满意的轨道交通服务，注重细节、精益求精，用优质的服务赢得声誉、塑造品牌、拓展市场；

运营效率领先，提高员工服务效率，维持单位线路人员配备较低水平，保障地铁运营安全准时可靠；经营效益领先，充分挖掘客流资源，积极降低营业成本，在保障营业服务的前提下，实现效益最大化；品牌效应领先，建立以市场为导向的营销体系，加强市场研究和营销推广，积极探索与其它交通工具无缝接驳和一体化运作，提升深圳地铁的品牌效应。

四是物业开发继续实施“二一二战略”。开创两大优质效益源，通过创新开发经营模式，大力拓展经营边界与深度，开创地铁物业开发和物业管理两大优质效益源；铸就一个知名物业品牌，有效借力地铁线路与其优质形象，统筹化、精细化、品质化打造地铁物业品牌；实现服务水准与资源价值双丰收，秉承服务公众理念，着力为公众提供全方位、高品质、连锁化的地铁商业服务，并据此实现地铁资源综合价值最大化目标。

五是资源经营继续开展“两转变战略”。转变经营理念，突破传统资源经营理念，强化沿线附属资源策划和设计能力，提供都市生活全链条增值服务，汇聚和开发客流资源，打造都市地铁生活圈。转变招商模式，树立长远发展的战略眼光，由委外经营为主向自主招商为主转变，直接引进名牌商户进驻，打造高知名度、高美誉度的地铁商业形象。

（三）公司 2015 年经营计划

1、2015 公司经营计划

公司 2015 年计划完成工程建设与固定资产投资 220 亿元。工程建设方面：7、9、11 号线车站和区间主体结构完成 100%，即实现“洞通”；三条线正线轨道工程完成 90%。同时根据市政府统一部署适时启动 5、9 号线延长线及 10 号线前期工程建设。

运营方面：预估日均客运量 253 万人次，计划总开行车次 603935 列次，预计运营里程 13234 万车公里。

物业开发方面：继续加快地铁上盖物业开发工作，落实开工、销售计划，同时做好轨道三期项目及新线项目的综合开发用地研究。

资源开发方面：探索合资公司等经营形式，实现广告、通信等核心业务的市场化、专业化运作，全面提升经营效益和品牌形象；全方位开展 7、9、11、10 及其他延长线的资源前期策划工作。

工程勘察设计方面：重点发展 BIM 在轨道交通设计领域的应用推广工作，加大市政类项目 BIM 在人力和资源方面的投入，完成 2-3 项高质量设计作品，树立公司 BIM 品牌形象。

物业管理方面：启动智慧社区建设工作，制定智慧社区建设工作计划，提升物业管理水平。

2、为实现公司的各项工作目标，具体工作措施如下：

一是改革创新方面，以市场化转型、协同化发展、国际化视野为导向，深化企业改革创新，增强企业活力，完善战略管控，提升企业经营效益。

二是工程建设方面，要坚持“两抓两促”，即：“机构整合抓顶层设计、促平稳过渡，工程建设抓站前、促站后”。加快成立建设总部，以机构改革促进工程建设管理的可持续发展，以工程建设的顺利推进巩固机构改革的成果，实现机构改革与工程建设两促进、两不误。

三是运营方面，要以持续提升公共服务水平为目标，进一步完善运营总部建设，提升

运营组织的专业化、精细化、标准化、网络化程度，构建大运营管控体系。

四是物业开发方面，按照市场化的要求，全面提升物业开发业务管理能力，放大沿线土地综合开发的增值效益，开创地铁地产跨越发展新局面。

五是投融资方面，密切跟踪资本市场动态，统筹安排直接融资与间接融资，创新多元化融资模式，保持资源配置与资金需求的动态平衡。

六是安全生产方面，完善“党政同责、专岗专责、一岗双责”的安全责任制，健全以风险管理为核心要素的集团安全质量管理体系，全面提升集团层面的风险管控、应急组织能力。

七是企业经营管理方面，夯实企业基础管理，按照卓越绩效标准，全面对标提升公司管控能力和运作效率，提升企业软实力。

（四）因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

2015 年和 2016 年是轨道交通三期 7、9、11 号线的主要建设期，同时，三期修编线路也将于 2015 年开始工程建设，预计 2015-2017 年投资约为 600 亿元。公司将继续采取多元化融资方式，通过银团贷款、中期票据、产业投资基金等项目满足建设投资资金需求。

（五）可能面对的风险

1、公司 2015 年重大风险因素

（1）战略与集团化管控风险

公司“十二五”规划已至收官之年，面临宏观经济形势下行的压力，资源经营环境及市场情况更加复杂，经营可持续压力加大，既定的战略规划目标完成存在一定压力。

影响：可能造成部分板块业务增长停滞，各板块之间不能有效协同，影响规划目标的实现。

风险管控措施：继续完善“1+3”战略管控格局，明确公司总部与下属企业的在管理控制、资源整合与生产经营等方面的责、权、利；强化“走出去”和“国际化”发展思路及市场意识，拓展现有市场，提升业务盈利水平；提前做好三期工程的资源经营策划，提高公司整体资产运作效率；全面完成“十二五”规划，积极谋划公司“十三五”战略。

（2）安全管理风险

公司三期工程不断推进，大量新线建设逐步开工，安全风险源不断增多；地铁运营进入大客流常态化阶段，且由于国内外局势影响，安全防控局势严峻。

影响：可能导致重大安全事故，影响地铁建设和运营秩序；对公司社会形象造成一定影响。

风险管控措施：完善和落实安全质量责任制和考核制度，建立健全安全质量问题隐患排查治理体系；强化建设单位、BT 公司、监理管理、施工、监理单位的安全质量层级管理、联动机制；建立全生命期的运营安全保障系统，开发安全质量信息管理和应急指挥平台。

（3）物业开发管理风险

房地产开发受到政策和市场两方面影响，去库存压力增加，会影响公司销售目标的完

成和资金回笼。

影响：可能造成项目工期和项目质量出现问题，影响项目交付和项目销售；完工项目出现滞销，影响现金回流，造成公司资金链压力。

风险管控措施：以营销为目标，倒逼项目工期计划等各项指标，确保项目按期、按质交付；以市场为导向，建立销售定价指引和定价模型作为项目价格制定和调整的依据之一；建立健全标准化工作体系，探索商业地产经营模式；明确中心与项目部的职责和权限分割，实行强中心项目管控模式。

（4）工程建设管理风险

随着三期工程大规模建设的全面铺开，新线建设任务繁重，项目招投标、质量控制、安全防范、合同履行等管理难度加大，同时 7、9、11 号线附属结构施工用地，6、10 号线和 5、9 延长线征地拆迁及管线改迁推进难度大。地铁建设高速的发展和公司工程管理管控模式的转变，带来地铁建设工程项目的前期设计、质量控制、施工安全和交付进度等方面的风险。

影响：工程延期交付；公司年度投资计划难以完成；影响三期工程运营投入时间。

风险管控措施：加快成立建设总部，从实际出发，形成专业化与项目制相结合、“责、权、利”相匹配的深圳地铁建设管理体制；加强工程招标管理与合同管理；对设计部门专业化管理，培养设计专业人才；组建专业化的征地拆迁专业队伍，确保工程施工进度不受影响。

（5）投融资风险

地铁三期工程融资需求量大，随着利率市场化的推进，传统渠道融资成本较高且融资额度有限无法满足大规模的融资需求，渠道单一可能造成融资平台运行存在风险。

影响：造成融资成本升高，影响公司正常投资及经营；造成资金链断裂或投资损失影响集团战略发展目标实现。

风险管控措施：多途径拓展融资渠道；调整、稳定三期新线及延长线的投融资方案。

2、报告期内较上一年的新增风险因素

报告期内较上一年的新增风险因素包括市场拓展风险和运营应急管理风险：

市场拓展风险：公司落实“走出去”“国际化”的战略，迅速扩张现有业务，通过跨区域经营和产业链延伸。但是在对外输出服务、技术，改善用户体验方面缺少相关经验，可能造成市场定位不明晰，价格的制定缺乏标准和依据，合同的签订缺少谈判经验和法律支撑，项目成果的确认和项目款项回收出现纠纷，可能对集团经营收益水平产生影响，若服务质量、用户体验等方面未能满足预期，可能影响公司声誉。解决方案：一是做好项目前期市场调研和分析，制定项目定价模型和固化子模块的收费标准作为报价依据，在获得项目的前提下最大化集团收益；二是与行业先进企业组成联合体，共同开发市场，降低风险；三是加强机制建设和团队培养，不断积累市场经验；四是加强合同管理，降低违约风险。

运营应急管理风险：地铁运营环境多为人流聚集场所，面临自然灾害、恐怖袭击、设备安全故障、乘客踩踏等多方面的风险隐患，一旦发生不规律突发事件，应急措施的不完善，可能给地铁运营单位带来巨大财产损失，给城市交通带来不便和阻塞，与外部社会机

构联动不足甚至可能链状衍生其他事故，损害公司声誉，引发运营中断、人员伤亡等恶劣事件。解决方案：一是结合辖区动态情况持续完善应急管理制度；二是对重要风险事件进行专项应急管理；三是完善预警机制，利用新媒体渠道发布预警及应对措施；四是有效建立了地铁运营的外部应急联动机制。

报告年度，针对重大风险，公司建立了贯穿整个风险管理流程、连接上下级与各部门及业务单位的风险管理信息沟通渠道，实行定期例行报告、重大专项风险报告、重大风险紧急报告的报告机制，并通过公司监事会、纪委、企业管理部、监察审计部对风险管理的运行情况进行日常监控，确保风险管理信息的及时、准确和完整；并对风险管理工作中所识别出的风险进行跟踪，检查整改措施的落实情况，为风险管理的持续改进奠定基础。

六、会计政策变更

本公司根据《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订）将属于政府补助的其他非流动负债、其他应付款重分类到递延收益科目，并进行了追溯调整。

| 序号 | 会计政策变更的内容和原因 | 会计政策变更的性质 | 受影响的报表项目名称 | 影响金额 |
|----|------------------------------|-----------|------------|---------------|
| 1 | 执行《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》（修订） | 准则修订 | 递延收益 | 3,796,395.13 |
| | | 准则修订 | 其他非流动负债 | -2,296,395.13 |
| | | 准则修订 | 其他应付款 | -1,500,000.00 |

上述会计政策的变更已采用追溯调整法，调整了 2014 年相关项目期初数，其中：递延收益项目调增 3,796,395.13 元，其他非流动负债项目调减 2,296,395.13 元，其他应付款调减 1,500,000.00 元。

第五节 年度重要事项

一、公司章程、注册资本变动情况

报告期内，公司章程无变动；2014 年 2 月 18 日，根据《深圳市国有土地使用权作价出资暂行办法》，深圳市国资委对公司增加注册资本 167.87 亿元，变更后的注册资本和实收资本均为人民币 240 亿元。

二、企业高层管理人员变动情况

2014 年 4 月，陈小平（外部董事）因个人原因提请辞职，不再担任公司外部董事；8 月，杨少林因工作调动原因，不再担任公司党委委员、副总经理；2014 年 8 月，黄力平经公司第四届董事会第 16 次会议审议通过聘任为公司副总经理；11 月经公司党员代表大会选举，并报请市委组织部和市国资委审批，12 月 11 日，获市委组织部和市国资委批复通过黄力平为中共深圳市地铁集团有限公司第二届委员会委员。

三、企业合并、分立、解散或申请破产等事项，企业经营范围的重大变化

报告年度，公司无合并、分立、解散或申请破产等事项；企业经营范围无重大变化。

四、企业重大投资行为、重大融资行为、重大或有事项

报告年度，公司完成投资 225 亿元，另外，2011 年成功注册 100 亿元 5 年期中期票据额度，至 2014 年底，共发行三期合计 100 亿元；2013 年获国家发改委批准发行 100 亿元企业债，至 2014 年底，共发行二期合计 80 亿元；2013 年获批准注册发行 120 亿元短期融资券，至 2014 年底，累计发行 120 亿元；2014 年 10 月首次成功在中国银行间交易商协会注册 120 亿元超短期融资券，计划 2015 年一季度发行第一期超短期融资券；跨境人民币贷款 16 亿元；增加银团贷款及长期贷款类 5.33 亿元，短贷、银行承兑汇票及其他融资方式 29.70 亿元，总计 35 亿元。

五、企业发生重大亏损或重大损失情况

报告年度内公司无发生重大亏损或重大损失情况。

六、企业聘任、解聘会计师事务所情况

报告年度公司聘任的会计师事务所为立信会计师事务所。目前，立信会计师事务所已连续为我司提供审计服务 3 年。

七、国资委或法律法规要求披露的其他重大事项

报告年度内公司无按照深圳市国资委或法律法规要求需要披露的其他重大事项。

第六节 公司治理情况

一、公司治理基本状况

公司不断深化内部机制改革推动企业良性运行。报告期内，公司按照企业市场化要求，重点推进“1+3”管控模式建设，完成物开总部、运营总部的组建，并初步形成建设总部改革方案；不断完善授权管理制度，针对各业务板块特点重塑业务流程，实施运营、建设、物开和资源的层级授权管理，明确各管理层级的责、权、利，确保企业运作的规范、有序和高效。集团全年修订制度 19 项，拟定新制度 25 项，废除不适应制度 43 项，形成较为科学合理的制度体系。

二、股东（大）会和临时股东（大）会情况

无。

三、独立董事履行职责情况

无。

四、董事会下属专门委员会情况

报告年度，集团董事会下属各专业委员会充分发挥作用，对公司的重大决策提出审议、评价和咨询意见，为董事会决策提供建议。全年共召开 9 次会议，为提交董事会审议的议案预先进行审核，涉及红树湾项目、北站枢纽综合体项目、汇通大厦项目等 3 个投资项目；风险管理报告、内部控制评价报告、公司年度报告、项目后评价报告、预算、利润分配等重大经营事项；集团经理层的重大人事任免和对企业经理层、各项经营管理工作的监督考核。董事会下属专业委员会为董事会决策提供有力支持。

五、监事会报告

（一）监事会履职情况

报告年度，监事会依照《公司法》等国家有关法律法规和公司章程认真履行职责，对董事会的决议是否符合有关法律法规、董事及高级管理人员的履职情况、国有资产的安全保值以及公司依法运营、财务运作、重大项目投资、项目招标、资产管理体系建设、全面风险管理和内部控制等方面认真开展监督工作，维护了深圳市国资委作为出资人和公司长远发展的利益。报告年度监事会成员列席集团公司董事会 9 次，经营班子会 66 次，招标领导小组会议 76 次，其他会议 40 次，共计 191 余次，在涉及地铁建设、运营服务、投融资、资源经营、物业开发等方面重大决策及实施过程中，独立发表意见和建议。报告年度共开展专项检查 15 项，加大了内审工作的监督力度，组织完成了集团公司财产损失责任追究调研工作，开展了资产管理体系建设的调研工作，对企业在资产管理中存在的问题，提出整改建议，有力推动公司资产管理科学化工作。发挥监事专业经验的优势，加强财务资金安全风险防范工作，督导前海物业开发项目工作，实现物业开发项目销售佳绩，有力地支持了集团公司中心工作的完成。

（二）监事会独立意见

监事会加强内部监督，重大事项及时以季报、年度综合报告或专报方式报告深圳市国资委。监事会对报告期内有关情况发表独立意见如下：

集团公司法治理结构完整，公司治理依法运作，内控制度健全，决策会议的召开、决议的事项符合有关规定程序；公司董事及高级管理人员能够严格执行《公司法》、市国资委相关规定、董事会会议议事规则、公司章程等有关法律法规，并按制度要求规范运作；经营班子认真执行董事会决议，积极抓好年度经营工作，全面完成了市国资委下达的各项经营考核指标，年度经营业绩优异。公司董事会忠诚履职，勤勉尽职，决策规范；经营班子兢兢业业，执行有力；公司财务状况良好，负债率适中；公司运营稳步提升，物业开发卓有成效，资源经营收入与利润同步增长；投融资工作成绩斐然，为公司持续发展，股东价值最大化开创了较好的局面。

第七节 内部控制情况

一、制度建设情况和年度执行评价

公司积极推进规章制度的体系化建设和管理，指定专门机构负责制度的制订、审批和发布流程，规范内部业务流程和管理，控制企业经营过程中的风险，通过不断健全和完善管理制度，确保企业的有序经营。已经建立的内控制度涉及投融资管理、财务管理、工程管理、招投标管理、安全管理、法律事务、物业开发管理、运营管理等方面。截至报告期末，公司已形成规章制度 280 项，确保了制度体系的科学、完整。同时，定期跟踪制度执行情况并对制度执行缺陷进行整改，确保制度有效落地。这些制度的制定和实施，对完善和加强企业管理起到了重要作用。

二、公司管理层对企业内部控制进行自我评价的结论

公司在工程建设、运营管理、物业开发管理、安全质量管理、招投标管理、投融资管理等方面建立了内部控制机制，这些制度符合我国有关法律法规要求，符合公司自身特点，保证了公司日常工作的有效进行，对防范公司可能存在的各种主要风险起到了有效的控制作用，适应公司的现状和监管要求。

三、风险管理 with 内控实施情况

公司逐步完善以风险管理为导向、内部控制为保障、对标管理为抓手的“三位一体”管控体系。报告年度，公司根据五部委《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司内部控制的有效性进行了自我评价。在内部控制评价工作过程中，寻找内部控制的薄弱环节，并监督和跟踪整改工作的执行情况。针对报告期内发现的内部控制缺陷，公司管理层从公司内部控制规范整体工作出发，着眼于公司未来发展，全面落实“1+3”战略管控模式，进一步完善层级管理制度，分板块建立市场化考核激励手段，导入国际卓越绩效管理标准，提升科技创新能力，优化 BT 建设管理模式，完善评定分离招标模式，整合优化运营资源，持续优化运营成本管控体系，不断创新物业合作开发模式，持续创新投融资手段，逐步践行“走出去”、“国际化”战略，进一步强化不想违、不能违、不敢违的廉洁风险防控体系。公司管理层在整改内控缺陷管控风险的同时，提升了公司整体管理水平。

第八节 履行社会责任情况

一、公共服务

为更好地将运营服务提供给每一位有需要的市民，地铁运营成立了地铁义工联合会，将义工服务有机地引入地铁服务系统。地铁义工联的义工人数从 2013 年初不足 400 人增长到目前的 3800 余人，义工服务车站从 12 个增长到 39 个，义工服务达 13 万人次，提供了 39 万小时的志愿服务。

报告年度，地铁运营总部紧紧围绕集团公司下达的年度工作计划和总部建设纲要，在以“安全”为重点，“走出去”为经济增长点，“不断改革、整合、优化”为亮点的“三点”模式指引下，向“网络化、市场化、国际化”的“三化”企业转型，为未来大网络化运营奠定了坚实的基础。运营累计实现列车安全运行 1.3 亿车公里，全年开行列车 58.6 万列次，安全运送乘客 8.67 亿人次，全年列车服务可靠程度为 175 万车公里/件；网络正点率和运行图兑现率分别达到 99.81%和 99.91%。运营总部积极应对因客流激增对乘车造成的压力，调整运营模式，压缩行车间隔 2 次，进一步提升了线网运能。8 月份，3 号线工作日早晚高峰时段长短交路行车间隔由原来的 3.5/7 分钟压缩至 3/6 分钟，同时高峰时段也扩展至 5 小时，全线运能提升 20%；11 月份，5 号线早晚高峰时段行车间隔由原来的 6 分钟压缩为早高峰 5 分钟、晚高峰 5 分 24 秒，全线运能提升 8.68%，有效缓解了乘车拥挤状况，全面提升提升了线网整体运能。

二、社会公益

报告年度，公司积极参与社会公益活动，举办了“世界上的另一种蓝”大型公益活动青海科巴儿童公益项目，组织 26 名科巴孩子分别在锦绣中华印象中国剧场和深圳市群众艺术馆进行了两场演出，观众人数达到了 2100 名，爱心参与单位 33 家，宣传覆盖人群约 300 万人次，活动帮助青海科巴的孩子走出了大山，引起了社会的广泛关注和热烈响应，为企业树立了勇于承担社会责任的良好形象；举办“幸福的红雨伞”第三季公益活动，完成 9000 把红雨伞的制作及配送，免费向市民提供爱心雨伞暂借服务，传递幸福与爱心，加强市民的诚信和责任意识，提高城市文明指数。

此外，报告年度，公司为 15 次大型活动免费运送参展客商和观展人员 54 万人次，票款总额达 217 万元；全年深圳地铁提供了老人免费乘车 887 万人次，提供残疾人免费乘车 119 万人次，票款总额达 4024 万元。

三、保障性住房建设

地铁上盖建设保障性住房是深圳市委、市政府为加快改善住房困难群体居住条件，创造性地拓宽和解决保障性住房建设途径的有益尝试。公司在地铁建设任务本身就已十分繁重的情况下，克服工期紧、施工组织难度高、资金压力大等不利因素，配合市政府、住建局、规土委、发改委等部门，积极组织力量加快落实推进，在前海、蛇口西、塘朗、横岗四个车辆段以土地再利用的方式创造性地规划设计出约 2.2 万套（计容建筑面积约 125 万平方米）的保障性住房房源。截至 2014 年底，前海保障性住房完成竣工验收；横岗保障性住房一期完成竣工验收，二期工程完成竣工初验；蛇口西保障性住房主体工程基本完成；塘朗保障性住房完成竣工初验。四个保障性住房项目将于 2015 年分批移交市住建局。四个保障性住房项目分别获“市优质结构工程奖”、“安全生产与文明施工优良工地”等荣誉称号。

四、股东和债权人权益

公司不断完善公司治理，规范运作，财务稳健，项目投资审核制度严格、资金管理制度健全、应收账款管理制度完善，保障了公司资产、资金安全。国有资产稳定增值，资产负债率保持在合理水平，保持较低风险、较稳定的财务结构。公司严格控管政府投资，工程造价控制基本有效，顺利通过国家竣工验收的深圳地铁一期工程建设总造价较总概算节约 8.994 亿元，节约率达 7.79%。公司严格遵守财政税收法律法规的规定，履行缴纳各项税款的义务，2014 年上交税费总额达 3.38 亿元。

五、搭建共建联控平台

公司扩大共建联控范围，将业主方、施工方、建设方与街道办、沿线单位等共同纳入“共建联控”平台，实现了多方直接对接、市民“共建”地铁的良好局面，并联合各 BT 单位共同开展效能督察工作，解决许多繁杂问题，化解了诸多矛盾，确保工程进度、质量、成本与投资效益等目标的协调实现，有力支持了三期工程建设。

六、职工权益

公司坚持以人为本的原则，遵守劳动与社会保障法律法规，在企业发展中兼顾员工利益，构建和谐劳动关系，为员工提供良好的事业发展平台，实现员工与企业共同发展。公司建立关爱互助资金，针对员工患重疾或遭受不可抗力原因产生自然灾害等情况，对困难员工或员工家庭予以资金支持，帮扶困难职工已经在公司内部形成了长效机制。

高度重视文化活动建设。积极贯彻落实党委推动改革、服务企业生产发展、关注百姓民生等方面工作，以实际行动服务企业、服务基层，有力地推动了企业健康发展。

高度重视员工的精神福利。落实对员工的关爱和心理健康工作，在竹子林车辆段、横岗车辆段、地铁大厦均设立了为缓解员工压力和帮助员工解决心理问题的“心灵驿站”，这是国内轨道交通行业首个为员工进行心理辅导和服务的心理咨询室。

高度重视文化建设的发展战略。全面启动地铁集团企业文化建设三年发展战略规划工作，对现有企业的精神文化、行为文化、企业文化与个人、企业文化建设综合等体系进行全面、系统、科学的较大规模的科学统计和总结。

七、可持续发展与环境保护

（一）可持续发展

公司坚持“公益为先、效益为源、四位一体、科学发展”的经营理念，确立了“按照深圳建设现代化、国际化先进城市的总体要求，落实打造‘深圳质量、品质交通’的任务安排，坚持以轨道交通支撑城市创新发展、以市场原则推动企业规范经营，把更好服务公众作为根本目标，拓展城市发展空间、提升城市效益空间、改善城市生态空间，开展地铁投融资、建设、运营以及物业开发一体化运作，打造地铁经营百年企业”的总体发展战略。报告年度，公司研究和探索《地铁运营车辆调度系统的开发与应用》、《地铁特征设备安全管理创新实践》、《基于第三轨的地铁运营施工管理实践》荣获第二十四届广东省企业管理现代化创新成果二等奖；《地铁低压配电系统的精细化管理》、《地铁接触网系统的安全管理》荣获第二十四届广东省企业管理现代化创新成果三等奖。

（二）环境保护

城市轨道交通是作为改善城市居住和环境质量，促进城市结构调整、优化土地资源配

置，支撑产业经济发展的重要举措。公司在深圳地铁建设运营中履行主要职责，倡导安全型、节能型、效率型的地铁，同时积极贯彻国家、省、市政府关于节能减排工作各项文件精神，落实《深圳市地铁集团有限公司节能减排工作大纲》内容。报告年度，相比 2013 年在客流增加 13% 的情况下，仅运营总部比计划节电 4000 多万度，节水 90 多万立方米；公司“十二五”期间节能量总目标为 4435 吨标准煤，至 2014 年，公司“十二五”累计完成进度节能量 38235 吨标准煤，超额完成 862%；全面开展了一、二期线路照明及广告灯箱节能改造项目，已完成总工作量的 60%；公司 2014 年节能宣传周和全国低碳日活动，在会展中心地铁站设置宣传点，采用了宣传展板、宣传手册等方式广泛宣传地铁绿色建设与运营节能管理。

八、自主创新

针对地铁建设中出现的重大技术难题，公司积极开展科学研究，提出技术解决方案，并应用于现场工程建设。公司参与完成的“地铁施工安全风险控制成套技术及应用”项目获得国家科技进步二等奖；《集约技术在深圳地铁三号线工程的创新应用》荣获 2013 年深圳市科技进步重大工程项目一等奖；《复杂地质条件下的地铁施工技术及其工艺》已通过 2014 年深圳市科技进步重大工程项目评审（一等奖），正在公示中；《地铁三号线工程》、《深圳北站综合交通枢纽工程》两个项目获得市国资委“2014 自主创新奖励扶持资金”一等奖。

根据国家发展改革委办公厅“关于请组织申报城市轨道交通创新能力建设专项的通知”（发改办高技[2014]2600 号）的要求，公司正与中国铁路信息技术集团、西南交大等单位联合申报“城市轨道交通系统安全保障国家工程实验室”，与铁科院共同申报“城市轨道交通系统测试国家工程实验室”，申请报告已通过国家发改委组织的专家评审，待国家发改委批准。国家工程实验室的建设，将为公司搭建更高的技术平台，有利于增强公司的核心竞争力，提升深圳轨道交通在国内同行中的影响力，提高我国城市轨道交通行业的自主创新能力。

九、安全生产与信访维稳

公司全面落实安全生产“一岗双责”，严格执行《安全生产责任制》、《业主代表管理规定》和《问责管理暂行办法》，从董事长-总经理-分管领导-部门负责人-岗位员工层层签订责任书，着力构建安全生产“决策—监督—执行”三级体系，打造安全质量监管横向覆盖、纵向延伸的全面管理网络，建立健全安全生产管理长效机制，地铁建设、运营、物业与资源开发的安全质量处于可控状态。

报告年度，工程质量安全文明施工处于可控状态，全面完成年度责任状。集团在建工程建设项目（含 7、9、11 号线 BT 项目和物业开发项目）中共有 1 个项目获得国家“AAA 级安全文明标准化工地”奖，16 个项目获得广东省安全文明施工“双优工地”奖，48 个工地获得深圳市安全文明施工“双优工地”奖，3 个项目获得深圳市“优质结构工程”奖。地铁运营、物业管理和工程建设方面未发生安全生产事故，其中，安监中心针对触电、高坠、物体打击等事故的预防，下发十大禁令，对违反单位处以 5 至 10 万元的罚款，实施了地铁建设史上最严的处罚措施，力争整治安全生产顽症和通病，减少事故数量；组织开展安全生产季活动，狠抓关键节点安全质量验收，对深基坑与暗挖隧道（含联络通道）开挖、盾构进出洞、穿越既有地铁线等重要建（构）筑物、暗挖隧道（含联络通道）二衬等关键环节的安全质量条件验收，共计 312 次；运营分公司未雨绸缪地做好反恐、三防、安保区防护等多项长期工作，成功应对了“3.30”“和 5.11”特大暴雨袭击，三期工程建设安全和运营不中断，为深圳交通畅通发挥了重要作用。全年未发生中断行车 30 分钟及以上行

车事故，未发生责任火灾、员工因工重伤及以上事故，全面兑现了各项安全指标。

在信访维稳工作方面，报告期内，公司根据国家、省市对信访工作的要求，改进和规范了相关信访工作的制度和流程，并在地铁大厦 1 楼设立了专门的信访接待室。针对三期工程建设全面铺开、涉及利益面广的复杂情况，积极应对，多方协调，有效解决了 9 号线滨苑小区 59 户因拆迁改造集体上访的群体性事件；积极配合政府相关部门协调处理 8 号线沿线居民集体上访事件；积极协调，提供帮助，创造平台，协调解决了 7 号线深云段承包方与供应商因合同纠纷而发生的闹访案件。为有效解决拖欠农民工工资问题，与总包单位形成“共建联控”模式，建立联动协调机制，多次接访农民工，屡次协调相关单位，处理好拖欠工资问题。全年共处理网络信访案件 261 宗（市交委信访平台、12345 信访平台），处理电话信访案件 160 余宗（共建联控投诉平台），接待群众来访 70 余宗，处理 10 人以上上访维稳案件 10 余宗。

第九节 财务报告

一、公司财务报告审计意见结论

本公司 2014 年度财务报表经立信会计师事务所审计，出具了编号为“信会师报字[2015]第 320038 号”的标准无保留意见审计报告。

二、经审计的合并财务报表

合并资产负债表

| 编制单位：深圳市地铁集团有限公司 | 2014 年 12 月 31 日 | 金额单位：人民币元 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 资 产 | 年末数 | 年初数 |
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,612,860,652.83 | 3,936,321,988.02 |
| 应收账款 | 317,177,825.20 | 263,963,498.56 |
| 预付款项 | 512,466,599.73 | 393,415,969.94 |
| 应收利息 | 217,491.82 | 225,865.89 |
| 其他应收款 | 7,083,787,264.85 | 6,034,738,320.41 |
| 存货 | 40,071,844,687.04 | 36,538,811,362.07 |
| 其他流动资产 | 5,541,623,591.12 | 29,425,219.84 |
| 流动资产合计 | 59,139,978,112.59 | 47,196,902,224.73 |
| 非流动资产： | | |
| 长期股权投资 | 109,734,419.93 | 53,079,950.82 |
| 固定资产 | 68,396,129,986.25 | 67,797,198,295.60 |
| 在建工程 | 54,554,847,273.94 | 33,383,678,499.81 |
| 固定资产清理 | 238,437.58 | 125,468.22 |
| 无形资产 | 10,428,948.03 | 9,863,176.00 |
| 长摊待摊费用 | 13,216,428.00 | 16,214,295.72 |
| 递延所得税资产 | 2,365,940.97 | 2,313,975.85 |
| 非流动资产合计 | 123,086,961,434.70 | 101,262,473,662.02 |
| 资产总计 | 182,226,939,547.29 | 148,459,375,886.75 |

合并资产负债表（续）

| 编制单位：深圳市地铁集团有限公司 | 2014 年 12 月 31 日 | 金额单位：人民币元 |
|------------------|--------------------|--------------------|
| 负债和所有者权益 | 年末数 | 年初数 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 2,200,000,000.00 | 5,415,400,000.00 |
| 应付票据 | | 20,877,706.84 |
| 应付账款 | 7,078,792,292.49 | 9,778,966,784.38 |
| 预收款项 | 2,391,289,251.26 | 490,667,562.38 |
| 应付职工薪酬 | 229,660,864.99 | 216,853,407.00 |
| 应交税费 | 26,732,675.43 | 37,181,407.85 |
| 应付利息 | 921,161,240.56 | 399,996,727.26 |
| 其他应付款 | 829,063,419.51 | 908,763,686.82 |
| 其他流动负债 | 11,200,000,000.00 | 1,500,000,000.00 |
| 流动负债合计 | 24,876,699,744.24 | 18,768,707,282.53 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 35,905,579,076.64 | 35,720,333,584.21 |
| 应付债券 | 17,939,717,022.27 | 14,935,735,902.23 |
| 长期应付款 | 2,036,286,195.10 | 2,331,167,855.57 |
| 专项应付款 | 17,397,131,148.59 | 8,660,622,716.59 |
| 递延收益 | 4,512,264.15 | 3,796,395.13 |
| 非流动负债合计 | 73,283,225,706.75 | 61,651,656,453.73 |
| 负债合计 | 98,159,925,450.99 | 80,420,363,736.26 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本 | 24,000,000,000.00 | 7,213,000,000.00 |
| 资本公积 | 54,655,272,448.29 | 55,971,288,148.01 |
| 专项储备 | 3,746,677.44 | |
| 盈余公积 | 2,284,532.98 | 2,284,532.98 |
| 未分配利润 | 3,372,039,874.64 | 2,948,794,462.18 |
| 归属于母公司股东权益合计 | 82,033,343,533.35 | 66,135,367,143.17 |
| 少数股东权益 | 2,033,670,562.95 | 1,903,645,007.32 |
| 所有者权益合计 | 84,067,014,096.30 | 68,039,012,150.49 |
| 负债和所有者权益合计 | 182,226,939,547.29 | 148,459,375,886.75 |

合并利润表

| 编制单位：深圳市地铁集团有限公司 | 2014 年度 | 金额单位：人民币元 |
|------------------|------------------|------------------|
| 项 目 | 本年度 | 上年数 |
| 一、营业收入 | 3,302,163,840.77 | 3,005,230,444.87 |
| 减：营业成本 | 2,536,200,597.27 | 2,346,837,849.83 |
| 营业税金及附加 | 46,200,398.93 | 44,719,512.62 |
| 销售费用 | 31,961,404.28 | 7,604,239.83 |
| 管理费用 | 272,930,356.14 | 266,553,100.33 |
| 财务费用 | 94,357,128.60 | -2,212,678.30 |
| 资产减值损失 | 935,327.91 | 940,393.90 |
| 投资收益 | 105,276,048.03 | 747,838.70 |
| 二、营业利润 | 424,854,675.67 | 341,535,865.36 |
| 加：营业外收入 | 14,221,975.10 | 6,148,572.73 |
| 减：营业外支出 | 460,926.20 | 984,316.57 |
| 三、利润总额 | 438,615,724.57 | 346,700,121.52 |
| 减：所得税费用 | 5,440,060.17 | 3,936,664.44 |
| 四、净利润 | 433,175,664.40 | 342,763,457.08 |
| 归属于母公司股东的净利润 | 423,245,412.46 | 336,715,640.25 |
| 少数股东损益 | 9,930,251.94 | 6,047,816.83 |

合并所有者权益变动表

| 项目 | 本期金额 | | | | | | |
|------------------|-------------------|--------------------|--------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|
| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | 少数股东权益 | 所有者权益合计 |
| | 实收资本(或股本) | 资本公积 | 盈余公积 | 未分配利润 | 专项储备 | | |
| 一、上年年末余额 | 7,213,000,000.00 | 55,971,288,148.01 | 2,284,532.98 | 2,948,794,462.18 | - | 1,903,645,007.32 | 68,039,012,150.49 |
| 二、本年初余额 | 7,213,000,000.00 | 55,971,288,148.01 | 2,284,532.98 | 2,948,794,462.18 | - | 1,903,645,007.32 | 68,039,012,150.49 |
| 三、本期增减金额 | 16,787,000,000.00 | -1,316,015,699.72 | - | 423,245,412.46 | 3,746,677.44 | 130,025,555.63 | 16,028,001,945.81 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | 423,245,412.46 | - | 9,930,251.94 | 433,175,664.40 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | 15,470,984,300.28 | - | - | - | 120,095,303.69 | 15,591,079,603.97 |
| (三) 利润分配 | - | - | - | - | - | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | 16,787,000,000.00 | -16,787,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本(或股本) | 16,787,000,000.00 | -16,787,000,000.00 | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | - | - | - | 3,746,677.44 | - | 3,746,677.44 |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | 29,159,811.64 | - | 29,159,811.64 |
| 2. 本期使用 | - | - | - | - | 25,413,134.20 | - | 25,413,134.20 |
| 四、本期期末余额 | 24,000,000,000.00 | 54,655,272,448.29 | 2,284,532.98 | 3,372,039,874.64 | 3,746,677.44 | 2,033,670,562.95 | 84,067,014,096.30 |

备注：1. 根据市政府办公会议纪要（105 号）以及深财建函（2013）2847 号文，同意本公司将固定资产折旧和融资利息延迟计入经营成本，在后续地铁物业开发中解决。

2. 报告期内，公司以作价出资方式取得车公庙综合交通枢纽用地，用地土地面积 6559 平方米，地价 20.94 亿元。

深圳市地铁集团有限公司

二〇一五年五月十一日