

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)



2014 年中期报告摘要
(A 股: 601333)

2014 年 8 月 21 日

一、重要提示

1、本中期报告摘要来自中期报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）和公司网站（<http://www.gsrc.com>）的中期报告全文。

2、公司简介

股票简称	广深铁路		—
股票代码	601333	00525	GSH
股票上市交易所	上交所	联交所	纽交所
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
电 话	(86) 755-25588150		
传 真	(86) 755-25591480		
电子信箱	ir@gsrc.com		

二、主要财务数据和股东变化

1、主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	33,510,637,797	33,231,987,956	0.84
归属于上市公司股东的净资产	26,412,579,452	26,650,541,872	(0.89)
	本报告期(1—6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	669,001,568	880,727,115	(24.04)
营业收入	7,168,129,843	7,626,183,804	(6.01)
归属于上市公司股东的净利润	328,720,540	649,076,732	(49.36)
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	402,658,834	713,097,289	(43.53)
加权平均净资产收益率(%)	1.23	2.48	下降 1.25 个百分点
基本每股收益(元/股)	0.05	0.09	(44.44)
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.09	(44.44)

2、前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数(户)	342,704（A 股 342,251 户，H 股 453 户）				
前 10 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	质押或冻结的股份数量	股东性质
广州铁路（集团）公司	2,629,451,300	37.12	-	无	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED（注）	1,395,294,831	19.70	-	未知	外资股东
新华人寿保险股份有限公司－分红－团体分红－018L－FH001 沪	69,628,671	0.98	-	未知	其他
太原钢铁（集团）有限公司	50,776,147	0.72	-	未知	国有法人
中国农业银行股份有限公司－富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金	42,272,636	0.60	-	未知	其他
中国银行股份有限公司－嘉实沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	17,939,125	0.25	-	未知	其他
中国工商银行股份有限公司－华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	12,983,160	0.18	-	未知	其他

中国工商银行股份有限公司－华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金	12,213,950	0.17	-	未知	其他
中国农业银行股份有限公司－富国天盛灵活配置混合型证券投资基金	12,032,401	0.17	-	未知	其他
李伟	10,676,332	0.15	-	未知	个人
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。			

3、第一大股东及其实际控制人变更情况

□适用 √不适用

三、管理层讨论与分析

2014 上半年，公司营业收入为人民币 71.68 亿元，比上年同期的人民币 76.26 亿元下降 6.01%，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 35.01 亿元、8.50 亿元、23.94 亿元及 4.23 亿元，分别占总收入的 48.84%、11.86%、33.39%及 5.91%；营业利润为人民币 5.35 亿元，比上年同期的人民币 9.57 亿元下降 44.06%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 3.29 亿元，比上年同期的人民币 6.49 亿元下降 49.36%。

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	7,168,129,843	7,626,183,804	(6.01)
营业成本	5,987,472,148	5,956,128,635	0.53
营业税金及附加	36,589,895	188,517,110	(80.59)
销售费用	2,877,924	6,976,526	(58.75)
管理费用	590,363,183	499,718,823	18.14
财务费用－净额	21,769,944	29,011,217	(24.96)
所得税费用	108,757,685	215,743,393	(49.59)
经营活动产生的现金流量净额	669,001,568	880,727,115	(24.04)
投资活动产生的现金流量净额	26,350,443	(627,477,158)	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	(100,000)	(150,000)	(33.33)

2、收入

(1) 客运

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 2014 年 6 月 30 日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车 229 对，其中：广深城际列车 105 对（含备用线 19.5 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 111 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：

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增减（%）
客运收入（人民币元）	3,500,884,012	3,985,087,176	(12.15)
--广深城际列车	1,044,113,164	1,173,608,070	(11.03)
--直通车	261,221,234	237,030,742	10.21
--长途车	1,968,047,059	2,293,411,835	(14.19)
--客运其他收入	227,502,555	281,036,529	(19.05)
客运发送量（人）	42,764,715	44,835,998	(4.62)
--广深城际列车	17,801,052	17,950,020	(0.83)
--直通车	1,945,943	1,866,106	4.28
--长途车	23,017,720	25,019,872	(8.00)
总乘客--公里（百万人公里）	13,895.96	14,648.46	(5.14)

- 客运收入下降的主要原因为：（a）自 2014 年 1 月 1 日起，铁路运输行业实施“营改增”试点政策，因

增值税属价税分离的价外税，按照境内外会计准则的相关规定，经营收入需扣除增值税后列账，而且公司现行收入定价标准与营改增之前保持一致，故基于原收入定价标准扣除增值税后的收入较上年同期下降；(b) 报告期内，旅客发送量尤其是长途车旅客发送量同比有所减少，客运收入随之减少。

● **旅客发送量下降的主要原因为：**(a) 为优化全国铁路运输资源，中铁总于 2013 年 12 月 28 日调整了全国铁路运行图，公司管内车站停运了部分长途车；(b) 随着国内“四纵四横”高速铁路网的逐步建成并投入运营，珠三角地区开往内地主要城市的高铁列车日益增加，分流了部分长途车和广深城际列车的客流；(c) 于 2013 年 12 月 28 日，广深沿江高速公路全线建成通车，对广深城际列车的客流亦产生了一定的分流影响。

(2) 货运

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。下表所列为本期货运收入及货运量与上年同期之比较：

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增减 (%)
货运收入 (人民币元)	850,347,167	641,557,365	32.54
--货物发送	297,852,461	238,336,712	24.97
--货物接运 (含到达及通过)	430,651,421	371,283,088	15.99
--货运其他收入	121,843,285	31,937,565	281.50
货运量 (吨)	24,641,119	28,262,406	(12.81)
--货物发送	9,431,623	9,843,277	(4.18)
--货物接运 (含到达及通过)	15,209,496	18,419,129	(17.43)
总吨--公里 (百万吨公里)	5,252.33	6,359.63	(17.41)

● **货运收入增长的主要原因为：**(a) 于 2013 年 11 月 30 日，公司收购了原由中铁集装箱大朗办理站经营的与集装箱运输有关的货运业务和资产，相关的收入同比增加；(b) 自 2013 年 6 月 15 日全国铁路货运实行“一口价”收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的收入纳入货运其他收入核算；(c) 自 2014 年 2 月 15 日起，全国铁路货物统一运价平均每吨公里提高人民币 1.5 分，而且由公司经营的京广铁路广坪段货物运输开始执行国家铁路货物统一运价。

● **货运量下降的主要原因为：**受国内经济增速放缓、珠三角地区产业结构调整力度加大和运输市场竞争加剧等因素的影响，通过铁路运输的货物有所减少。

(3) 路网清算及其他运输服务

公司提供的路网清算服务包括客运路网清算服务和货运路网清算服务，其他运输服务主要包括提供铁路运营、机客汽车租赁、机客车加油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服务收入与上年同期之比较：

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增减 (%)
路网清算及其他运输服务收入 (人民币元)	2,393,696,115	2,499,062,594	(4.22)
(1) 路网清算服务	1,432,614,124	1,807,330,166	(20.73)
--客运路网清算	1,341,957,158	1,537,771,875	(12.73)
--货运路网清算	90,656,966	269,558,291	(66.37)
(2) 其他运输服务	961,081,991	691,732,428	38.94
--铁路运营服务	816,424,400	587,601,080	38.94
--其他服务	144,657,591	104,131,348	38.92

● **路网清算服务收入下降的主要原因为：**(a) 于 2013 年 11 月 30 日，公司收购了原由中铁集装箱大朗办理站和中铁快运广州分公司分别经营的与集装箱运输和行包运输有关的货运业务和资产，相关的清算收入减少；(b) 为优化全国铁路运输资源，中铁总于 2013 年 12 月 28 日调整了全国铁路运行图，公司管内车站停运了部分长途车，相关的清算收入减少；(c) 自 2014 年 1 月 1 日起，铁路运输行业实施“营改增”试点政策，因增值税属价税分离的价外税，按照境内外会计准则的相关规定，经营收入需扣除增值税后列账，而且公司现行收入定价标准与营改增之前保持一致，故基于原收入定价标准扣除增值税后的收入较上年同期下降。

● **铁路运营服务收入增长的主要原因为：**报告期内公司为武广铁路、广深港、厦深铁路和广珠铁路提供的铁路运营服务工作量增加。

● **其他服务收入增长的主要原因为：**于 2013 年 11 月 30 日，公司收购了原由中铁快运广州分公司经营的与行包运输有关的货运业务和资产，相关的收入同比增加。

(4) 其他业务

公司其它业务主要包括列车维修、列车餐饮、存料及供应品销售、租赁、商品销售及其他与铁路运输有关的业务。2014 年上半年，其他业务收入为人民币 4.23 亿元，较上年同期的人民币 5.00 亿元下降 15.44%，下降的主要原因为：自 2013 年 6 月 15 日全国铁路货运实行“一口价”收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的收入纳入货运其他收入核算。

3、成本

单位：元 币种：人民币

分行业	项目名称	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增减 (%)
主营业务	设备租赁及服务费	1,927,140,316	2,077,163,452	(7.22)
	工资及福利	1,601,362,122	1,376,433,424	16.34
	固定资产折旧	695,752,497	707,615,570	(1.68)
	物料及水电消耗	613,521,056	757,506,222	(19.01)
	维修费用	346,842,205	293,637,417	18.12
	社会综合服务费	28,526,321	34,410,000	(17.10)
	其他	426,027,945	303,407,906	40.41
	小计	5,639,172,462	5,550,173,991	1.60
其他业务	工资及福利	144,544,372	184,236,205	(21.54)
	物料及水电消耗	137,394,167	163,523,636	(15.98)
	固定资产折旧	10,337,644	10,302,237	0.34
	其他	56,023,503	47,892,566	16.98
	小计	348,299,686	405,954,644	(14.20)
合计		5,987,472,148	5,956,128,635	0.53

● **主营业务成本增长的主要原因为：**(1) 铁路客货运输从业人员增加、行业性工资上调以及住房公积金和社会保险缴费基数提高，工资及福利支出增加；(2) 于 2013 年 11 月 30 日，公司收购了原由中铁集装箱大朗办理站和中铁快运广州分公司分别经营的与集装箱运输和行包运输有关的货运业务和资产，相关的成本支出增加；(3) 自 2013 年 6 月 15 日全国铁路货运实行“一口价”收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的成本纳入主营业务成本核算；(4) 客车段修完成工作量增加，维修费用随之增加。

● **其他业务成本下降的主要原因为：**自 2013 年 6 月 15 日全国铁路货运实行“一口价”收费政策后，与货物运输相关的接取送达、装卸搬运等两端服务统一作为货运业务处理，因此相关的成本纳入主营业务成本核算。

4、费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增减 (%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	36,589,895	188,517,110	(80.59)	自 2014 年 1 月 1 日起，铁路运输行业实施“营改增”试点政策，铁路运输收入不再缴纳营业税。
销售费用	2,877,924	6,976,526	(58.75)	-
管理费用	590,363,183	499,718,823	18.14	随着行业性工资上调以及住房公积金和社会保险缴费基数提高，列入管理费用的工资及福利支出增加。
财务费用-净额	21,769,944	29,011,217	(24.96)	存款利息收入增加以及汇兑损失减少所致。
所得税费用	108,757,685	215,743,393	(49.59)	税前利润总额随营业收入减少而减少所致。

5、现金流量

单位：元 币种：人民币

	2014 年 1-6 月	2013 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	669,001,568	880,727,115	(24.04)	因报告期内营业收入下降，销售商品、提供劳务收到的现金随之下降所致。
投资活动产生的现金流量净额	26,350,443	(627,477,158)	不适用	收回的存期超过三个月以上的定期存款增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	(100,000)	(150,000)	(33.33)	-

6、2014 年下半年经营展望和工作重点

展望 2014 年下半年，受铁路客运市场内部竞争加剧、铁路货运市场运输需求疲软以及铁路运输业实行“营改增”试点政策带来税负增加等不利因素的影响，公司仍将面临较大的经营压力，营业收入和营业利润将继续下降。面对上述不利的经营环境，公司将继续围绕年初董事会确定的各项经营目标，扎实推进安全风险管理，不断深化运输组织改革，大力发展客货运输核心业务，优化完善铁路运营服务管理模式，加强资产经营开发和管理力度，规范公司经营管理，并重点做好以下几个方面的工作：

（1）生产安全方面：坚持从管理源头入手，以安全管理规范化、现场作业标准化、检查整治常态化为工作重点，继续深入推进安全风险管理，提升铁路安全管理水平，确保铁路安全持续稳定。

（2）客运业务方面：一是要深入挖掘客运市场潜力，进一步优化广深城际列车和节假日临时旅客列车开行方案，并充分利用东莞站、深圳站的运输潜能，争取增开长途旅客列车；二是要优化客运组织管理，充分利用联网售票资源共享和管内代售网点多的优势，大力加强返程票和异地票的销售；三是要改善客运服务设施，提高客运服务质量，为旅客创造安全、便捷、温馨的乘车环境。

（3）货运业务方面：一是要深化货运组织改革，加强货运组织管理，创新货运组织方式，强化装卸管理，并完善货运调价机制；二是要改善货运服务设施，积极推进大朗站、英德站和韶关东站等货场的改造。

（4）多元经营方面：一是要利用广深城际列车开行密度高、客流大和安全快捷的优势，在公司管内的广州站、广州东站和深圳站开办动车组快件运输业务；二是要根据国务院办公厅《关于支持铁路建设实施土地综合开发的意见》及中铁总后续相关政策，做好铁路土地综合开发的前期调研工作。

（5）财务管理方面：一是要加强全面预算管理，在坚持“量入为出、突出重点”原则的基础上，根据公司年度经营预算按照轻重缓急合理安排成本支出，并严格落实预算管理责任追究制度；二是要规范招标采购行为，对应有公司直接组织招标采购的项目，禁止各单位化整为零规避招标；三是要按照国家、铁路行业和公司“营改增”有关规定办理物资、设备、能源等采购业务，采购项目、服务项目原则上都必须取得增值税专用发票，以降低公司的税务成本支出。

四、涉及财务报告的相关事项

1、会计政策变更情况

报告期内，除财务报表附注二（29）列示的会计政策变更外，公司无其他会计政策、会计估计或核算方法变更，亦无重要前期会计差错更正情况。

广深铁路股份有限公司
法定代表人：李文新
2014 年 8 月 21 日