

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)



## 2015 年年度报告摘要

2016 年 3 月 29 日

## 一 重要提示

1.1 为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上仔细阅读年度报告全文。

1.2 公司董事会（「董事会」）、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本年度报告内容的真实、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。

1.3 公司全体董事出席审议本年度报告的董事会会议。

1.4 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为公司出具了标准无保留意见的审计报告。

### 1.5 公司简介

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

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	(86) 755-25588150
传真	(86) 755-25591480	(86) 755-25591480
电子信箱	ir@gsrc.com	ir@gsrc.com

1.6 公司第七届董事会第十次会议已于 2016 年 3 月 29 日审议通过了报告期利润分配预案，董事会建议以 2015 年 12 月 31 日的总股本 7,083,537,000 股为基数，向全体股东派发 2015 年度末期现金股息每股人民币 0.08 元（含税），总额为人民币 566,682,960 元。该预案尚需提呈公司 2015 年度股东周年大会审议批准后方可实施。

## 二 报告期主要业务简介

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、南广铁路和贵广铁路等提供铁路运营服务。

### 三 会计数据和财务指标摘要

单位：元 币种：人民币

	2015年	2014年	本年比上年 增减(%)	2013年
总资产	31,943,271,998	30,536,662,375	4.61	33,231,987,956
营业收入	15,725,308,667	14,800,780,876	6.25	15,800,677,436
归属于上市公司股东的净利润	1,070,822,950	662,020,979	61.75	1,273,839,358
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	1,090,473,637	754,728,921	44.49	1,371,876,523
归属于上市公司股东的净资产	27,462,486,711	26,745,840,611	2.68	26,650,541,872
经营活动产生的现金流量净额	2,259,690,512	2,113,226,429	6.93	2,051,059,191
期末总股本	7,083,537,000	7,083,537,000		7,083,537,000
基本每股收益（元 / 股）	0.15	0.09	66.67	0.18
稀释每股收益（元 / 股）	0.15	0.09	66.67	0.18
加权平均净资产收益率（%）	3.96	2.48	增加1.48个 百分点	4.85

### 四 2015 年分季度的主要财务指标

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	3,678,860,629	3,696,370,561	3,944,496,348	4,405,581,129
归属于上市公司股东的净利润	262,276,663	202,461,507	418,078,384	188,006,396
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	273,343,101	202,213,349	426,237,862	188,679,325
经营活动产生的现金流量净额	855,076,631	258,529,245	702,965,975	443,118,661

### 五 普通股股本及股东情况

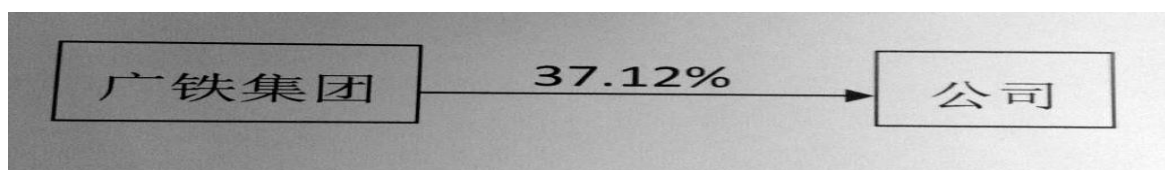
#### 5.1 普通股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

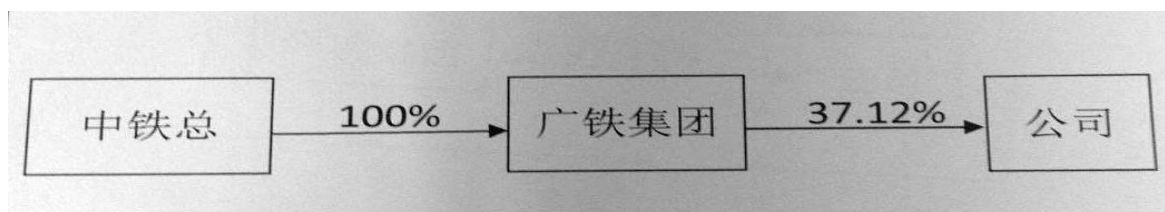
截止报告期末普通股股东总数（户）	289,611					
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	298,277					
前 10 名股东持股情况						
股东名称 (全称)	期末持股数量	比例 (%)	持有有 限售条 件的股 份数量	质押或冻结 情况		股东 性质
				股份 状态	数 量	
广州铁路（集团）公司	2,629,451,300	37.12	-	无	-	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,419,421,076	20.04	-	未知	-	境外法人
中国证券金融股份有限公司	164,025,844	2.32	-	未知	-	国有法人

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
全国社保基金四零四组合	34,999,811	0.49	-	未知	-	其他
科威特政府投资局—自有资金	33,269,344	0.47	-	未知	-	其他
太原钢铁（集团）有限公司	30,781,989	0.43	-	未知	-	国有法人
博时基金—农业银行—博时中证金 融资产管理计划	28,101,600	0.40	-	未知	-	其他
大成基金—农业银行—大成中证金 融资产管理计划	28,101,600	0.40	-	未知	-	其他
工银瑞信基金—农业银行—工银瑞 信中证金资产管理计划	28,101,600	0.40	-	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
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
易方达基金—农业银行—易方达中 证金资产管理计划	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	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
交通银行股份有限公司—华安策略 优选混合型证券投资基金	23,899,951	0.34	-	未知	-	其他
北京凤山投资有限责任公司	22,481,281	0.32	-	未知	-	其他
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。					

## 5.2 公司与第一大股东之间的产权及控制关系的方框图



待划转完成后，公司与第一大股东的实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



## 六 管理层讨论与分析

2015年，公司营业收入为人民币157.25亿元，比上年同期的人民币148.01亿元增长6.25%，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69.97亿元、17.61亿元、58.75亿元及10.92亿元，分别占总收入的44.50%、11.20%、37.36%及6.94%；营业利润为人民币14.85亿元，比上年同期的人民币10.02亿元增长48.24%；归属于上市公司股东的净利润为人民币10.71亿元，比上年同期的人民币6.62亿元增长61.75%。

### 1、收入和成本分析

#### (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2015年12月31日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车239对，其中：广深城际列车105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121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：

	2015年	2014年	同比增减（%）
客运收入（人民币元）	6,997,562,064	6,988,288,048	0.13
--广深城际列车(*)	2,224,043,859	2,115,108,336	5.15
--直通车	510,396,796	526,936,922	(3.14)
--长途车	3,883,550,989	3,782,513,251	2.67
--客运其他收入	379,570,420	563,729,539	(32.67)
客运发送量（人）	85,366,993	90,112,724	(5.27)
--广深城际列车(*)	35,657,667	35,977,615	(0.89)
--直通车	3,784,344	3,911,116	(3.24)
--长途车	45,924,982	50,223,993	(8.56)
总乘客--公里（亿人公里）	259.89	279.54	(7.03)

● **客运收入增长的主要原因为：**尽管受高铁分流以及香港“占中”事件影响，报告期内公司客运发送量同比减少，但是因公司分别自2014年9月30日和2015年2月1日起，积极组织开行了1对广州至赣州的长途车和3对广州东至潮汕的跨线动车组，由此带来总体客运收入增加。

● **旅客发送量下降的主要原因为：**(a)因珠三角地区开往内地主要城市的高铁列车不断增加，对既有线客流产生了较大的分流影响；(b)受香港“占中”事件影响，内地前往香港地区的客流有所减少。

\* 包含3对广州东至潮汕跨线动车组的客运收入和客运发送量。

#### (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。下表所列为本期货运收入及货运量与上年同期之比较：

	2015年	2014年	同比增减（%）
货运收入（人民币元）	1,761,449,286	1,763,679,205	(0.13)
--货物发送	565,392,050	590,448,282	(4.24)
--货物接运（含到达及通过）	1,022,024,772	920,254,511	11.06
--货运其他收入	174,032,464	252,976,412	(31.21)
货运量（吨）	48,438,015	51,562,026	(6.06)
--货物发送	16,881,520	18,317,817	(7.84)
--货物接运（含到达及通过）	31,556,495	33,244,209	(5.08)

总吨--公里（亿吨公里）	108.74	114.35	(4.91)
--------------	--------	--------	--------

● **货运收入和货运量下降的主要原因为：**尽管公司自 2014 年 9 月 17 日起组织开行了湘粤线南方货物快运列车，而且全国铁路货物统一运价自 2015 年 2 月 1 日起平均每吨公里提高人民币 1 分，但受宏观经济增速放缓、珠三角地区产业结构调整以及运输市场竞争加剧等因素的影响，通过铁路运输的货物仍有较大幅度的下降，由此造成总体货运收入的下降。

### (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、机客车租赁、乘务服务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：

	2015 年	2014 年	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入 (人民币元)	5,874,726,734	5,031,240,526	16.76
(1) 路网清算服务	2,933,518,262	2,860,187,620	2.56
--客运路网清算	2,701,206,537	2,630,933,093	2.67
--货运路网清算	232,311,725	229,254,527	1.33
(2) 其他运输服务	2,941,208,472	2,171,052,906	35.47
--铁路运营服务	2,387,219,118	1,773,355,800	34.62
--其他服务	553,989,354	397,697,106	39.30

● **路网清算及其他运输服务收入增长的主要原因为：**报告期内公司为武广铁路、广深港铁路、厦深铁路和赣韶铁路提供的铁路运营服务工作量增加，同时新增为贵广铁路和南广铁路提供铁路运营服务，因此铁路运营服务收入和乘务服务收入有较大幅度增加。

### (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。2015 年，其他业务收入为人民币 10.92 亿元，较上年同期的人民币 10.18 亿元增长 7.27%，增长的主要原因为：自 2015 年起，公司将提供机客车加油服务作为其他业务核算，而不再将其作为主营业务核算。

### (5) 成本分析表

币种：人民币 单位：元

分行业情况						
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)
主 营 业 务	设备租赁及服务费	3,979,715,312	30.98	3,683,719,494	29.58	8.04
	工资及福利	4,663,754,780	36.30	4,327,699,768	34.75	7.77
	物料及水电消耗	1,218,554,180	9.48	1,310,106,009	10.52	(6.99)
	固定资产折旧	1,384,720,709	10.78	1,401,962,421	11.26	(1.23)
	维修及线路绿化费用	715,811,794	5.57	905,398,085	7.27	(20.94)
	旅客服务费	444,978,984	3.46	448,490,325	3.60	(0.78)
	其他	441,009,357	3.43	375,642,003	3.02	17.40
	小计	12,848,545,116	100.00	12,453,018,105	100.00	3.18
其	工资及福利	395,340,684	43.84	396,506,568	43.96	(0.29)

他 业 务	物料及水电消耗	340,472,448	37.76	306,127,467	33.94	11.22
	固定资产折旧	21,261,335	2.36	20,650,518	2.29	2.96
	其他	144,613,800	16.04	178,721,653	19.81	(19.08)
	小计	901,688,267	100.00	902,006,206	100.00	(0.04)
	合计	13,750,233,383	-	13,355,024,311	-	2.96

● **主营业务成本增减变化的主要原因**为：(1) 提供铁路运营服务从业人员增加、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，工资及福利支出随之增加；(2) 新增开行 3 对广州东至潮汕的跨线动车组，以及向广铁集团清算的机车租赁费和铁路运营服务管理费增加，设备租赁及服务费用随之增加；(3) 机车车辆维修工作量减少，维修费用随之减少；(4) 列车开行对数减少以及机车牵引服务工作量下降，物料及水电消耗支出随之减少；(5) 提供铁路运营服务工作量增加，其他费用支出随之增加。

## 2、费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2015 年	2014 年	同比增减 (%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	78,544,749	90,978,306	(13.67)	-
销售费用	5,580,523	9,019,450	(38.13)	-
管理费用	262,739,300	296,938,592	(11.52)	-
财务费用	(36,144,259)	55,743,745	不适用	公司于 2014 年底用自有资金偿还了面值为人民币 35 亿元的中期票据，因此本期银行存款利息收入和应付债券利息均减少。
资产减值损失	187,537,380	1,149,908	16,208.90	固定资产减值损失、存货跌价准备和商誉减值损失增加。
营业外支出	68,408,217	133,079,821	(48.60)	钢轨及道岔更换报废损失减少。
所得税费用	388,529,679	219,506,867	77.00	报告期利润总额随营业收入增加而增加。

## 3、现金流量

2015 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

	2015 年	2014 年	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	2,259,690,512	2,113,226,429	6.93	-
投资活动产生的现金流量净额	(1,349,236,094)	3,373,820,737	不适用	本期未收回存期超过三个月以上的定期存款以及固定资产投资支出增加所致。
筹资活动产生的现金流量净额	(354,707,963)	(4,234,668,105)	不适用	2014 年底公司用自有资金偿还了面值为人民币 35 亿元的中期票据，而 2015 年公司未再发生此等现金流出。

#### 4、2016 年经营计划

2016 年 3 月 29 日，公司第七届董事会第十次会议审议通过 2016 年度财务预算，公司计划完成旅客发送量 8,855 万人（不含委托运输），货物发送量 1,765 万吨。为实现上述目标，公司将重点做好以下工作：

(1) 生产安全方面：一是继续推进“安全优质标准线”建设，加大安全设施设备投入；二是以“安全管理规范化、现场作业标准化、检查整治常态化”为重点推进安全风险管控。

(2) 客运业务方面：一是针对广深港高铁福田站开通运营、莞惠城际即将开通运营的情况，加强广深城际列车客流分析，优化列车开行方案；二是鉴于公司已于 2016 年 1 月 10 日起新增开行了 2 对广州东至潮汕的跨线动车组，不断加强列车的客运营销和运输组织工作；三是加快推进广深 I、II 线增设平湖城际客运站、广深 III、IV 线广州东至新塘段改建工程等大型项目建设，努力开拓广深城际客运新的增长点；四是继续加强对广九直通车恢复票价后的客流分析，有针对性地推出客运营销措施；五是充分利用全国铁路列车运行图将于 2016 年 5 月调整的时机，积极争取开行更多有效益的长途车。

(3) 货运业务方面：一是完善受理方式，坚决实行敞开受理，加强后厂运力保障，切实做到有货就收、有货就运；二是创新货运列车开行模式，按市场需求组织开车，努力提高货运列车运行速度，提高运输效率，满足客户对运到时限的要求；三是强化市场营销，落实区域营销联动机制，推行协议运输、物流总包等服务方式，加快发展高铁快运、货物快运新业务，进一步拓展和延伸特货运输市场，大力发展集装化运输和专业物流、特色物流。

(4) 财务管理方面：一是严格执行公司成本预算，严禁无预算和超预算支出，压缩预算外支出；二是加强资金拨付和资金安全管理，强化资金总量的管理和控制，统筹安排、合理使用，提高资金利用率。

## 七 涉及财务报告的相关事项

**7.1** 与上年度财务报告相比，对财务报表合并范围发生变化的，公司应当作出具体说明。

本年度纳入合并范围的子公司详见附注七，本年度新纳入合并范围的子公司为增城荔华股份有限公司（“增城荔华”，附注六(1)）；本年度不再纳入合并范围的子公司为深圳市广深铁路国际旅行社有限公司（“广深铁旅”），详见附注六 2。