

公司代码：601006

公司简称：大秦铁路

## 大秦铁路股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

### 一 重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

#### 1.2 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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	大秦铁路	601006	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄松青	张利荣
电话	0351-2620620	0351-2620620
传真	0351-2620604	0351-2620604
电子信箱	dqtl@daqintielu.com	dqtl@daqintielu.com

### 二 主要财务数据和股东情况

#### 2.1 公司主要财务数据

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	122,286,850,040	114,548,785,063	6.76
归属于上市公司股东的净资产	86,102,451,064	89,112,236,992	-3.38
	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	353,421,153	8,040,005,961	-95.60
营业收入	21,225,197,228	27,568,608,083	-23.01
归属于上市公司股东的净利润	3,680,270,243	7,341,281,729	-49.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,712,156,474	7,367,510,354	-49.61
加权平均净资产收益率(%)	4.10	8.22	减少4.12个百分点

基本每股收益（元 / 股）	0.25	0.49	-48.98
稀释每股收益（元 / 股）	0.25	0.49	-48.98

## 2.2 前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数（户）		193,883				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例（%）	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
太原铁路局	国有法人	61.70	9,172,093,536	0	无	
中国证券金融股份有限公司	国有法人	3.13	464,920,850	0	未知	
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.37	204,154,500	0	未知	
香港中央结算有限公司	未知	1.11	164,561,774	0	未知	
河北港口集团有限公司	国有法人	1.07	158,702,841	0	未知	
中国太平洋人寿保险股份有限公司—分红—个人分红	其他	0.78	116,228,730	0	未知	
中国中煤能源集团有限公司	国有法人	0.66	97,515,577	0	未知	
中国银行股份有限公司—招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金	其他	0.62	91,766,810	0	未知	
国泰君安证券股份有限公司	其他	0.56	82,993,520	0	未知	
中国铁路建设投资公司	国有法人	0.54	79,719,060	0	未知	
上述股东关联关系或一致行动的说明		上述股东除太原铁路局和中国铁路建设投资公司同受中国铁路总公司控制外，未知其他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。				

## 2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

## 三 管理层讨论与分析

### 上半年回顾

煤炭运输业务是目前公司的主要收入来源，2016年上半年煤炭发送量占公司货物发送总量的 87.6%。煤炭市场的供需波动对公司经营业绩影响较大。随着供给侧结构

性改革 “三去一降一补”等各项政策措施的落实推进，钢铁等高耗煤行业产量有所下降。国家统计局数据显示，上半年国内粗钢产量同比下降 1.1%。同时，能源结构不断优化，清洁能源发电延续快速增长，进一步挤占火电发电份额。国家统计局数据显示，上半年水电、核电、风电及太阳能发电量分别同比增长 13.4%、24.9%、13.9% 和 28.1%，火力发电量则同比下降 3.1%，火电在全社会发电量中的占比由上年同期的 77.1%降至 74.6%。加上进口煤炭小幅回升，共同导致国内煤炭需求进一步回落。中国煤炭工业协会数据显示，上半年国内煤炭消费 18.1 亿吨，同比减少 8,800 万吨，下降 4.6%。其中，电力行业耗煤 8.8 亿吨，同比下降 5.8%；钢铁行业耗煤 3.1 亿吨，同比下降 4.6%；其它行业耗煤 2.5 亿吨，同比下降 9.9%。需求低迷使得公司主要货源地煤炭销量持续下滑，对铁路煤炭运输的需求进一步减弱。另一方面，张唐、准池铁路开通运营后，分流了部分原经大秦线运送的蒙西地区煤炭货源；加之油价持续走低等因素，煤炭汽运综合物流成本下降，管内汽运煤炭量有所增加。经济吸引区内竞争加剧，致使大秦线运量继续缩减，也对公司煤炭运输产生一定影响。报告期内，虽然公司零散货物、集装箱业务保持快速发展，批量零散快运量和集装箱发运吨数分别同比增长 27.1%和 79.7%，但现阶段在公司整体货运结构中的占比依然较小。总体来看，上半年公司面对的运输经营形势更加严峻，主要货运业务指标降幅较大。

报告期内，公司货物发送量完成 22,038 万吨，同比下降 21.6%；货物运输量 29,635 万吨，同比下降 16.7%；换算周转量 1,341 亿吨公里，同比下降 25.8%。公司日均装车 17,589 车，日均卸车 8,165 车，货车周转时间 2.8 天，静载重 71.8 吨。核心经营资产大秦线货物运输量 15,774 万吨，同比下降 23.4%；日均开行重车 65.3 列。其中，2 万吨 38.3 列，1.5 万吨 2.5 列，单元万吨 6.8 列，组合万吨 17.7 列。大秦线日均运量 86.7 万吨，最高日运量 110.6 万吨。侯月线货物运输量完成 3,953 万吨。

单位：万吨

	2016年1-6月	2015年1-6月	变动比例(%)
旅客发送量(万人)	2,790	2,967	-6.0
货物发送量	22,038	28,115	-21.6
其中：煤炭	19,305	24,728	-21.9
货物到达量	11,775	15,884	-25.9
其中：煤炭	10,079	14,335	-29.7
货物运输量	29,635	35,594	-16.7
其中：煤炭	23,023	29,205	-21.2
换算周转量(亿吨公里)	1,341	1,808	-25.8
其中：货物(亿吨公里)	1,301	1,751	-25.7

客运方面，以调图为契机，加大旅客列车开行密度，优化旅客列车等级，着力提升客运业务经营质量。挖掘旅游消费潜力，扩大旅游列车开行范围，寻找新的客运增长点。大力拓展空铁联运模式，改善乘降环境，优化取售票组织，客运服务供给的品质和效率进一步得到提升。2016年上半年，公司旅客发送量完成2,790万人。

### 下半年展望

下半年，冬季采暖等季节性用煤需求增加将在一定时段推升公司运量，零散货物、集装箱业务持续快速增量也将对公司大宗货物运量不足的局面形成有益补充。但总体来看，受国内宏观经济增速放缓，产业结构调整升级等因素影响，下游用煤需求偏弱的态势不会快速改观。同时，供给侧改革继续深入推进，水电、核能等清洁能源持续高速发展，也不利于煤炭市场需求回暖。预计下半年公司大宗货物运量低迷的状况难以出现根本性好转。

公司将主动适应运输市场变化，积极对接上下游企业，拓展物流总包业务，实施量价互保，扩大协议运输，采取灵活的运价政策和编组方式吸引货源。推进高品质物流集散基地建设，加快向现代物流转型发展。强化成本控制，优化运输组织，努力推进全年各项经营目标的实现，取得较好的经营结果。

## (一) 主营业务分析

### 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	21,225,197,228	27,568,608,083	-23.01
营业成本	17,387,349,042	18,349,421,416	-5.24
销售费用	96,293,780	80,893,129	19.04

管理费用	259,377,080	266,347,735	-2.62
财务费用	244,828,048	109,413,545	123.76
经营活动产生的现金流量净额	353,421,153	8,040,005,961	-95.60
投资活动产生的现金流量净额	-580,405,764	-1,596,311,107	-63.64
筹资活动产生的现金流量净额	5,821,010,865	-6,896,711,062	-184.40

营业收入变动原因说明:一是公司货物发送量、货物运输量、换算周转量及大秦线运量等主要业务指标同比下滑;二是自2016年2月4日起,全路下调煤炭运价,每吨公里降低1分钱,对公司货运收入影响较大。

营业成本变动原因说明:材料、电力及燃料、货运服务费等可变成本减少。

销售费用变动原因说明:营销人员费用增加。

管理费用变动原因说明:办公及差旅费用等减少。

财务费用变动原因说明:借款及短期融资券等利息支出增加。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:提供运输服务收到的现金减少,应收账款、应收票据增加。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:购建固定资产等资本性支出减少。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:本期发行短期融资券取得的现金增加,上期支付现金股利。

#### 资产及负债表相关科目变动分析

单位:元 币种:人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)
货币资金	13,831,935,999	11.31	8,237,909,745	7.19	67.91
应收票据	2,154,522,861	1.76	414,536,669	0.36	419.74
应收账款	4,155,552,126	3.40	2,710,223,049	2.37	53.33
应收利息	-	-	9,933,000	0.01	-100.00
其他应收款	1,537,712,712	1.26	1,166,270,329	1.02	31.85
其他流动资产	79,430,472	0.06	-	-	-
其他非流动资产	442,027,940	0.36	229,933,758	0.20	92.24
预收账款	604,606,717	0.49	1,006,652,758	0.88	-39.94
应交税费	688,284,050	0.56	1,807,664,810	1.58	-61.92
应付利息	111,175,738	0.09	11,010,929	0.01	909.69
应付股利	6,695,332,820	5.48	5,276,649	0.005	126786.08
一年内到期的非流动负债	63,546,000	0.05	34,533,000	0.03	84.02
其他流动负债	10,000,000,00	8.18	4,000,000,000	3.49	150.00

货币资金变动原因说明:主要是发行短期融资券收到现金。

应收票据变动原因说明:收到银行承兑汇票增加。

应收账款变动原因说明：待清算的运输服务等款项增加。  
 应收利息变动原因说明：收到银行定期存款利息。  
 其他应收款变动原因说明：应收增值税流转款增加。  
 其他流动资产变动原因说明：待抵扣进项税增加。  
 其他非流动资产变动原因说明：预付工程款增加。  
 预收账款变动原因说明：预收运费减少。  
 应交税费变动原因说明：应交企业所得税减少。  
 应付利息变动原因说明：短期融资券等计息债务增加。  
 应付股利变动原因说明：应付未付 2015 年度现金股利。  
 一年内到期的非流动负债变动原因说明：将于未来一年内到期的长期借款增加。  
 其他流动负债变动原因说明：本期发行 60 亿元短期融资券。

## 2 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

公司利润来源主要为自营铁路客货运输业务及对朔黄公司等参控股企业的投资收益。其中，本期投资收益占公司净利润比重由上期的 13.24% 上升至 37.40%。主要原因：一是本期确认对朔黄公司投资收益增加；二是公司货运业务量下滑，净利润减少。

### (2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

报告期内，公司无各类股权融资、重大资产重组事项，也没有延续至报告期内的前期各类股权融资、重大资产重组事项。

### (3) 经营计划进展说明

指标	全年预计数	报告期完成数	完成率(%)
旅客发送量(万人)	6,000	2,790	46.5
换算周转量(亿吨公里)	3,060	1,341	43.8
营业收入(亿元)	456	212.25	46.5
货物发送量(亿吨)	5.4	2.20	40.7
货物运输量(亿吨)	6.3	2.96	47.0
大秦线货物运输量(亿吨)	3.5	1.58	45.1

### (4) 其他

无

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、主营业务分行业、分产品情况

单位:元 币种:人民币

主营业务分行业情况
-----------

分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
铁路运输	20,777,227,420	17,043,836,845	17.97	-22.81	-4.01	减少 16.07 个 百分点
主营业务分产品情况						
分产品	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业成本 比上年增 减 (%)	毛利率比 上年增减 (%)
货运业务	15,825,247,766			-28.06		
客运业务	2,541,513,913			4.61		
其他业务	2,410,465,741			-3.15		
合计	20,777,227,420	17,043,836,845	17.97	-22.81	-4.01	减少 16.07 个 百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

报告期内，公司主营业务未发生变化。

## 2、主营业务分地区情况

主营业务分地区情况的说明

无

## (三)核心竞争力分析

**1、战略地位：**公司目前拥有的铁路干线衔接了我国北方地区最重要的煤炭供应和中转枢纽，处于“承东启西”的战略位置。公司的主要客户均为大型煤炭生产和经营企业，有较强的生产能力和外运需求。核心经营资产大秦线横跨京津冀经济带，并与环渤海湾各主要港口联通，为公司对接“一带一路”、京津冀协同发展等国家战略，积蓄发展动力提供了基础。

**2、技术体系：**公司拥有成熟、先进、可靠的铁路煤炭重载运输技术体系。所辖大秦线是具有世界先进水平的现代化专业煤炭运输线路，采用Locotrol、5T、6C、可控列尾装置等重载技术，配置了性能先进的机车车辆等设备。公司依托北同蒲、宁岢线等万吨、2万吨装车点和秦皇岛、曹妃甸等港口，组织大规模自动化装卸和重载直达运输，形成了完整、先进、高效的煤炭重载集疏运系统。

**3、技术队伍：**公司长期经营铁路运输业务，建立了一整套安全、高效的运输组织管

理机制和调度指挥系统，拥有一支技术过硬、经验丰富、精干高效的铁路运输管理和专业技术队伍。

#### (四)投资状况分析

##### 1、对外股权投资总体分析

有关报告期内公司对外股权投资情况，已载于财务报表附注七（14、17）、附注九。

##### (1) 证券投资情况

适用  不适用

##### (2) 持有其他上市公司股权情况

适用  不适用

单位：万元

证券代码	证券简称	最初投资成本	期初持股比例 (%)	期末持股比例 (%)	期末账面值	报告期损益	报告期所有者权益变动	会计核算科目	股份来源
03369	秦港股份	6,515.87	0.85	0.85	6,515.87	0		可供出售金融资产	发起人股份
合计		6,515.87	/	/	6,515.87	0		/	/

持有其他上市公司股权情况的说明

2008年，公司以现金人民币 65,158,697 元作为出资，持有秦港股份 4,275 万股内资股股份。秦港股份于 2013 年 12 月成功首次公开发行境外上市外资股（H 股）并在香港联合交易所有限公司主板上市，本公司所持秦港股份的股份数量未发生变动。

##### (3) 持有金融企业股权情况

适用  不适用



## 2、非金融类公司委托理财及衍生品投资的情况

### (1) 委托理财情况

适用  不适用

### (2) 委托贷款情况

适用  不适用

### (3) 其他投资理财及衍生品投资情况

适用  不适用

### 3、募集资金使用情况

#### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

#### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

#### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

#### (4) 其他

公司无报告期内募集资金使用项目或报告期之前募集资金的使用延续到报告期内的情形。

### 4、主要子公司、参股公司分析

#### 主要控股公司情况

公司名称	所处行业	主要产品或服务	注册资本 (万元)	权益比例 (%)	总资产 (元)	净资产 (元)	净利润 (元)
大秦经贸	铁路辅助	铁路运输设备设施及配件的制造、安装、维修、租赁、销售等	13,000	100	463,571,165	204,039,311	6,077,542
侯禹公司	铁路运输	铁路客货运输服务、铁路货运装卸仓储等	200,000	92.5	3,178,717,316	1,992,450,381	-8,176,809
太兴公司	铁路运输	铁路客货运输服务、铁路货运装卸仓储等	504,265.45	74.4	10,036,458,739	4,879,478,482	-163,199,473

#### 主要参股公司情况

公司名称	主要产品或服务	注册资本 (万元)	权益比例 (%)
中鼎物流	铁路货物装卸、仓储、保管、搬运；物流配送等	70,000	57
朔黄公司	煤炭经营及铁路运输	588,000	41.16
迁安路港	普通货运、物流服务等	30,000	15
秦港股份	港口装卸、仓储、运输和计量服务等	502,941.2	0.85

### 5、非募集资金项目情况

适用  不适用

本期公司无投资总额超过上年度未经审计净资产 10% 的非募集资金投资的重大项目。

#### 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计发生变化的，公司应当说明情况、原因及其影响。

不适用

4.2 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的，公司应当说明情况、更正金额、原因及其影响。

不适用

4.3 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。

截止 2016 年 6 月 30 日止 6 个月期间纳入合并范围的主要子公司详见附注九，本期间合并范围无变化。

4.4 半年度财务报告已经审计，并被出具非标准审计报告的，董事会、监事会应当对涉及事项作出说明。

不适用