

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 年中期报告摘要

2015 年 8 月 26 日

一 重要提示

1.1 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海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的中期报告全文。

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
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

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	30,572,352,951	30,536,662,375	0.12
归属于上市公司股东的净资产	26,856,401,931	26,745,840,611	0.41
	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	1,113,605,876	669,001,568	66.46
营业收入	7,375,231,190	7,168,129,843	2.89
归属于上市公司股东的净利润	464,738,170	328,720,540	41.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	475,556,450	402,658,834	18.10
加权平均净资产收益率(%)	1.73	1.23	增加0.50个百分点
基本每股收益(元/股)	0.07	0.05	40.00
稀释每股收益(元/股)	0.07	0.05	40.00

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	378,152				
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	质押或冻结的股份数量

				份数量		
广州铁路（集团）公司	国有法人	37.12	2,629,451,300	-	无	-
HKSCC NOMINEES LIMITE（注）	境外法人	20.21	1,431,651,545	-	未知	-
科威特政府投资局—自有资金	其他	0.63	44,510,313	-	未知	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	0.43	30,781,989	-	未知	-
全国社保基金一一一组合	其他	0.30	21,083,500	-	未知	-
民生人寿保险股份有限公司—传统保险产品	境内非国有法人	0.29	20,300,415	-	未知	-
中国工商银行股份有限公司—嘉实周期优选股票型证券投资基金	其他	0.28	19,999,996	-	未知	-
韩朝东	境内自然人	0.27	19,454,803	-	未知	-
华润深国投信托有限公司—民森H号证券投资集合资金信托计划	国有法人	0.22	15,284,863	-	未知	-
中国工商银行股份有限公司—鹏华改革红利股票型证券投资基金	其他	0.19	13,744,939	-	未知	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	除“嘉实周期优选股票型证券投资基金”与“鹏华改革红利股票型证券投资基金”同属于中国工商银行股份有限公司管理之外，公司未知上述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 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

（一）董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2015 上半年，公司营业收入为人民币 73.75 亿元，比上年同期的人民币 71.68 亿元增长 2.89%，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 34.87 亿元、8.20 亿元、25.91 亿元及 4.77 亿元，分别占总收入的 47.27%、11.12%、35.14% 及 6.47%；营业利润为人民币 6.67 亿元，比上年同期的人民币 5.35 亿元增长 24.57%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 4.65 亿元，比上年同期的人民币 3.29 亿元增长 41.38%。

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	7,375,231,190	7,168,129,843	2.89
营业成本	6,440,470,257	6,461,013,442	(0.32)
营业税金及附加	35,665,207	36,589,895	(2.53)
销售费用	3,335,494	2,877,924	15.90
管理费用	110,753,735	116,821,889	(5.19)
财务费用	(19,953,639)	21,769,944	不适用
资产减值损失	115,081,199	45,947	250,365.10
营业外支出	22,443,524	104,607,542	(78.55)
所得税费用	190,198,856	108,757,685	74.88

经营活动产生的现金流量净额	1,113,605,876	669,001,568	66.46
投资活动产生的现金流量净额	(781,845,034)	26,350,443	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	(126,254)	(100,000)	不适用

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。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1-6月	2014年1-6月	同比增减(%)
客运收入(人民币元)	3,486,531,435	3,500,884,012	(0.41)
--广深城际列车(*)	1,093,569,623	1,044,113,164	4.74
--直通车	234,751,078	261,221,234	(10.13)
--长途车	1,968,931,197	1,968,047,059	0.04
--客运其他收入	189,279,537	227,502,555	(16.80)
客运发送量(人)	43,216,569	42,764,715	1.06
--广深城际列车(*)	17,446,619	17,801,052	(1.99)
--直通车	1,911,044	1,945,943	(1.79)
--长途车	23,858,906	23,017,720	3.65
总乘客--公里(亿人公里)	136.53	138.96	(1.75)

● **客运收入下降的主要原因为：**报告期内，尽管公司积极组织开行了广州东至潮汕的跨线动车组，但受高铁分流以及香港“占中”事件影响，广深城际列车和直通车旅客发送量均有所下降，由此造成总体客运收入的下降。

● **旅客发送量增长的主要原因为：**(a)与去年同期相比，公司分别自2014年9月30日和2015年2月1日起，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；(b)自2015年5月20日起，公司管内深圳站和深圳东站增开了3对由其他铁路局组织开行的长途车。

* 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

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1-6月	2014年1-6月	同比增减(%)
货运收入(人民币元)	820,183,548	850,347,167	(3.55)
--货物发送	288,564,648	297,852,461	(3.12)
--货物接运(含到达及通过)	449,134,033	430,651,421	4.29
--货运其他收入	82,484,867	121,843,285	(32.30)
货运量(吨)	22,119,731	24,641,119	(10.23)
--货物发送	7,768,610	9,431,623	(17.63)
--货物接运(含到达及通过)	14,351,121	15,209,496	(5.64)
总吨--公里(亿吨公里)	48.44	52.52	(7.77)

● **货运收入和货运量下降的主要原因为：**尽管自2015年2月1日起，全国铁路货物统一运价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明显减少，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

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、乘务服务以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1-6月	2014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)	2,591,426,140	2,393,696,115	8.26
(a) 路网清算服务	1,307,920,033	1,432,614,124	(8.70)
--客运路网清算	1,266,508,219	1,341,957,158	(5.62)
--货运路网清算	41,411,814	90,656,966	(54.32)
(b) 其他运输服务	1,283,506,107	961,081,991	33.55
--铁路运营服务	1,086,449,113	816,424,400	33.07
--其他服务	197,056,994	144,657,591	36.22

● **路网清算服务收入下降的主要原因为：**报告期内机车牵引服务工作量减少，机车牵引服务清算收入随之下降。

● **其他运输服务收入增长的主要原因为：**报告期内公司为广深港铁路、广珠城际和厦深铁路等提供的铁路运营服务工作量增加，同时新增为赣韶铁路、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随之增加。

(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。2015年上半年，其他业务收入为人民币4.77亿元，较上年同期的人民币4.23亿元增长12.73%，增长的主要原因为：(a) 因货车维修服务工作量增加，列车维修收入随之增加；

(b) 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。

3、成本

单位：元 币种：人民币

分行业	项目名称	2015年1-6月	2014年1-6月(*)	同比增减(%)
主营业务	工资及福利	2,190,319,485	2,051,603,195	6.76
	设备租赁及服务费	1,873,960,849	1,927,140,316	(2.76)
	固定资产折旧	706,766,442	695,752,497	1.58
	物料及水电消耗	544,916,749	613,521,056	(11.18)
	维修及线路绿化费用	291,697,694	346,842,205	(15.90)
	旅客服务费	229,874,613	247,302,442	(7.05)
	其他	200,252,418	207,251,824	(3.38)
	小计	6,037,788,250	6,089,413,535	(0.85)
其他业务	工资及福利	186,936,881	167,844,593	11.37
	物料及水电消耗	144,500,186	137,394,167	5.17
	固定资产折旧	11,124,210	10,337,644	7.61
	其他	60,120,730	56,023,503	7.31
	小计	402,682,007	371,599,907	8.36
合计	6,440,470,257	6,461,013,442	(0.32)	

● **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，工资及福利支出增加；(2) 随着珠三角地区通往国内主要城市高铁的逐步开通，由公司组织开行的长途车有所减少，设备租赁及服务费随之减少；(3) 长途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；(4) 机车车辆维

修工作量减少，维修费用随之减少。

● **其他业务成本增长的主要原因**：(1) 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，因此相应的成本支出增加；(2) 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。

* 于 2015 年 1 月 21 日，中铁总下发了《中国铁路总公司运输成本费用管理核算规程》，根据该规程规定，公司原在管理费用核算的运输生产人员的工资附加费自本会计期间统一在营业成本核算，同时公司将对比期间进行了重分类列示。

4、费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2015年1-6月	2014年1-6月	同比增减(%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	35,665,207	36,589,895	(2.53)	-
销售费用	3,335,494	2,877,924	15.90	-
管理费用	110,753,735	116,821,889	(5.19)	-
财务费用	(19,953,639)	21,769,944	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	115,081,199	45,947	250,365.10	固定资产减值损失、坏账损失和存货跌价损失增加。
营业外支出	22,443,524	104,607,542	(78.55)	钢轨及道岔更换报废损失减少。
所得税费用	190,198,856	108,757,685	74.88	报告期利润总额随营业收入增加而增加。

5、现金流量

单位：元 币种：人民币

	2015年1-6月	2014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	1,113,605,876	669,001,568	66.46	营业收入增加以及应付帐款减少所致。
投资活动产生的现金流量净额	(781,845,034)	26,350,443	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	(126,254)	(100,000)	不适用	-

(二) 2015 年下半年经营展望和工作重点

展望 2015 年下半年，因受中国宏观经济增速放缓、铁路客运市场内部竞争加剧以及铁路货运市场运输需求疲软等不利因素的影响，公司客货运输业务可能继续下滑，营业收入增长缓慢，同时刚性成本费用支出又难以有效降低，因此我们预计公司仍将面临较大的经营压力。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经营目标，扎实推进安全风险管控，不断深化运输组织改革，大力发展客货运输核心业务，优化铁路运营服务管理模式，加强成本费用控制，规范公司经营管理工作，并重点做好以下几个方面的工作：

1、生产安全方面：一是继续推进“安全优质标准线”示范段点建设；二是积极推进安全基础设施改造，加大安全设施设备投入。

2、客运业务方面：一是加强广深城际列车和广州东至潮汕跨线动车组客流分析，优化列车开行方案；二是加快推进广深 I、II 线增设平湖城际客运站、新塘站区广州东部综合交通枢纽、穗莞深城际接入广深III、IV线等大型项目建设，努力开拓广深城际客运新的增长点；三是要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。

3、货运业务方面：一是主动适应市场需求，通过建立港口、铁路、企业三方战略合作的模式，积极开展疏港运输，组织开行港口至企业间大宗循环直达列车；二是积极落实铁路货运价格政策，完善铁路货运调价机制，有针对性地推出运价优惠措施，增强铁路货运的市场竞争力。

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。

(三) 利润分配或资本公积金转增预案

1、 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

2015年5月28日，公司召开2014年度股东周年大会，审议批准了2014年度利润分配方案，即以2014年12月31日的总股本7,083,537,000股为基数，向全体股东派发2014年度末期现金股息每股人民币0.05元（含税），该等股息已于2015年7月27日发放给股东。有关A股股息派发的具体安排，请参见公司于2015年7月17日在上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）发布的《2014年度利润分配实施公告》，而有关H股股息派发的具体安排，请参见公司于2015年5月28日在联交所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）发布的《二零一五年五月二十八日举行的股东周年大会的投票表决结果公告》。

2、 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
---------	---

四 涉及财务报告的相关事项

4.1 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。

本期间纳入合并范围的子公司详见附注七，本期间无不再纳入合并范围的子公司，本期间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”），详见附注七(1)。