

---

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)



## 2018 年年度报告摘要

2019 年 3 月 27 日

## 一 重要提示

- 1、 本年度报告摘要来自年度报告全文，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媒体上仔细阅读年度报告全文。
- 2、 本公司董事会（「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。
- 3、 公司全体董事出席审议本年度报告的董事会会议。
- 4、 普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。
- 5、 经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

公司第八届董事会第十次会议已于 2019 年 3 月 27 日审议通过了报告期利润分配预案，董事会建议以 2018 年 12 月 31 日的总股本 7,083,537,000 股为基数，向全体股东派发 2018 年度末期现金股息每股人民币 0.06 元（含税），总额为人民币 425,012,220 元。该预案尚需提呈公司 2018 年度股东周年大会审议批准后方可实施。

## 二 公司基本情况

### 1、 公司简介

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
办公地址	广东省深圳市罗湖区和平路1052号	广东省深圳市罗湖区和平路1052号
电话	(86) 755-25588150	(86) 755-25588150
电子信箱	ir@gsrc.com	ir@gsrc.com

### 2、 报告期公司主要业务简介

#### (1) 主要业务及经营模式

报告期内，公司作为一家铁路运输企业，主要经营深圳—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、贵广铁路、珠三角城际和茂湛铁路等提供铁路运营服务。

#### (2) 行业情况说明

铁路是国民经济的大动脉、关键基础设施和重大民生工程，是综合交通运输体系的骨干和主要交通运输方式之一，在我国经济社会发展中的地位和作用至关重要。自 2004 年国务院批准实施《中长期铁路网规划》以来，我国铁路实现了快速发展，随着近几年来一系列高速铁路和城际铁路的建成投产，目前从总体上看，我国铁路运能紧张状况基本缓解，瓶颈制约基本消除，基本适应经济社会发展需要。到 2018 年底，全国铁路营业里程达 13.1 万公里，其中高速铁路运营里程超过 2.9 万公里。2018 年，全国铁路客货运均实现大幅增长，全年完成旅客发送量 33.7 亿人，同

比增长 9.4%；货物发送量 40.22 亿吨，同比增长 9.1%。

### 3、公司主要会计数据和财务指标

#### (1) 近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

	2018年	2017年	本年比上年 增减(%)	2016年
总资产	35,402,238,770	33,994,238,908	4.14	32,870,258,463
营业收入	19,828,018,371	18,331,422,290	8.16	17,280,503,900
归属于上市公司股东的净利润	784,059,551	1,015,360,963	(22.78)	1,158,253,789
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益的净利润	895,910,488	1,060,977,686	(15.56)	1,263,802,060
归属于上市公司股东的净资产	28,852,300,260	28,684,676,483	0.58	28,054,057,540
经营活动产生的现金流量净额	3,261,402,688	2,634,838,584	23.78	1,641,239,307
基本每股收益（元/股）	0.11	0.14	(21.43)	0.16
稀释每股收益（元/股）	0.11	0.14	(21.43)	0.16
加权平均净资产收益率（%）	2.72	3.59	减少0.87个 百分点	4.18

注：净资产收益率的“本期比上年同期增减（%）”为两期数的差值。

#### (2) 报告期分季度的主要会计数据

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	4,876,605,925	4,651,167,443	5,054,145,840	5,246,099,163
归属于上市公司股东的净利润	446,044,695	208,041,447	309,689,988	(179,716,579)
归属于上市公司股东的扣除非 经常性损益后的净利润	446,625,913	221,961,543	324,559,553	(97,236,521)
经营活动产生的现金流量净额	705,666,467	749,628,316	1,097,742,325	708,365,580

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

### 4、股本及股东情况

#### (1) 普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

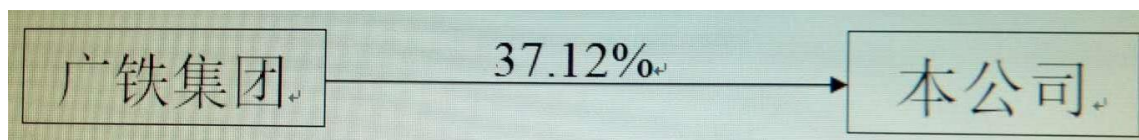
单位：股

截止报告期末普通股股东总数（户）						233,418
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）						231,891
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	
中国铁路广州局集团有限公司	2,629,451,300	37.12	-	无	-	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,446,317,269	20.42	-	未知	-	境外法人

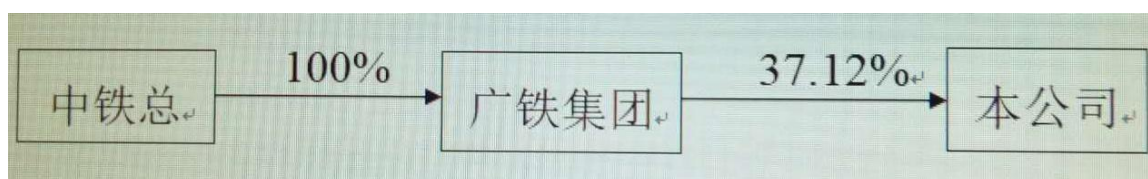
中国证券金融股份有限公司	100,714,092	1.42	-	未知	-	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	85,985,800	1.21	-	未知	-	国有法人
DEUTSCHE BANK AKTIENGESELLSCHAFT	85,653,885	1.21	-	未知	-	境外法人
新华人寿保险股份有限公司一分红—团体分红—018L—FH001 沪	71,744,210	1.01	-	未知	-	其他
周蓉	54,015,500	0.76	-	未知	-	境内自然人
太原钢铁（集团）有限公司	30,781,989	0.43	-	未知	-	国有法人
南华期货股份有限公司—南华期货银叶 5 号资产管理计划	28,651,300	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
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
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
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。					

注：HKSCC NOMINEES LIMITED 即香港中央结算（代理人）有限公司，其持有公司 A 股 122,050,985 股和 H 股 1,418,330,449 股，乃分别代表其多个客户持有。

(2) 公司与第一大股东之间的产权及控制关系的方框图



(3) 公司与第一大股东及其实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



(4) 报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

适用 不适用

5、公司债券情况

适用 不适用

### 三 经营情况讨论与分析

(一) 报告期内主要经营情况

2018 年，公司营业收入为人民币 198.28 亿元，比上年同期的人民币 183.31 亿元增长 8.16%，

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 81.08 亿元、18.49 亿元、88.66 亿元及 10.05 亿元，分别占总收入的 40.89%、9.33%、44.71%及 5.07%；营业利润为人民币 12.18 亿元，比上年同期的人民币 14.20 亿元下降 14.22%；归属于上市公司股东的净利润为人民币 7.84 亿元，比上年同期的人民币 10.15 亿元下降 22.78%。

## 1、收入和成本分析

### (1) 客运业务

客运是本公司最主要的运输业务，包括广深城际列车（含广州东至潮汕跨线动车组）、长途车和过港直通车运输业务。于 2018 年 12 月 31 日，公司每日开行旅客列车 252 对，其中：广深城际列车 109 对（含广州（东）至深圳城际列车 99 对，广州东至潮汕跨线动车组 10 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 130 对（含广佛肇城际 11 对，广州（东）至桂林北、南宁东、贵阳北和厦门的跨线动车组 4 对）。下表所列为本期客运收入及旅客发送量与上年同期之比较：

	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
客运收入（人民币万元）	810,838	775,708	4.53
--广深城际列车	287,734	256,642	12.11
--直通车	49,759	52,337	(4.93)
--长途车	415,807	420,620	(1.14)
--客运其他收入	57,538	46,109	24.79
旅客发送量（人）	89,348,416	85,133,187	4.95
--广深城际列车	40,297,195	36,948,135	9.06
--直通车	3,596,888	3,569,760	0.76
--长途车	45,454,333	44,615,292	1.88
总乘客--公里（亿人公里）	254.97	255.29	(0.13)

● **客运收入增长的主要原因为：**尽管受广深港高铁深港段并网运营以及国内高铁网络日益完善的分流影响，直通车和公司组织开行的长途车的收入有所下降，但广深城际列车因运能明显增加而带来运量和收入的较大幅度增长，因此报告期内整体客运收入仍有所增长。

● **旅客发送量增长的主要原因为：**(a) 自 2017 年 9 月 21 日起，本公司组织开行的广州东至潮汕跨线动车组对数由每日 8 对增加至 10 对；(b) 自 2018 年春运起，广州（东）至深圳的部分城际车采用大运能动车组 CRH6A 型列车，以及自 2018 年 4 月 10 日起，广州（东）至深圳的城际列车采用“3+4”的运行模式，列车运能和列车开行对数增加；(c) 自 2018 年 7 月 1 日起，广州东站增开 1 对至厦门的跨线动车组。

### (2) 货运业务

货运是本公司重要的运输业务。下表所列为本期货运收入及货物发送量与上年同期之比较：

	2018 年	2017 年	同比增减 (%)
货运收入（人民币万元）	184,936	189,359	(2.34)
--运费收入★	160,969	174,197	(7.59)
--货运其他收入	23,967	15,162	58.07
货物发送量（吨）	15,708,483	15,864,237	(0.98)
发送货物全程周转量（亿吨公里）★	107.05	107.00	0.05

● **货运收入下降的主要原因为：**受货运承运制改革的综合影响，货运总体收入有所下降。

● **货物发送量下降的主要原因为：**受珠三角地区产业结构调整以及公路、海运竞争加剧的综合影响，钢铁、石油等货物的发送量有所下降。

★自 2018 年 1 月 1 日开始，全国铁路货运由以往的分段计费模式改为承制模式，本次年度报告对部分货运数据口径进行了相应调整，具体如下：

运费收入：主要为承制下本公司发送货物的全程运费收入，而以往年度的发送收入、接运和到达收入主要为分段计费模式下本公司管内发送、通过和到达货物的管内里程收入。

发送货物全程周转量：为本公司发送货物的全程周转量，而以往年度的“货物周转量”为分段计费模式下公司管内发送、通过和到达货物的管内里程周转量。

### (3) 路网清算及其他运输服务业务

公司提供的路网清算及其他运输服务主要包括客货运路网清算、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：

	2018 年	2017 年	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入 (人民币万元)	886,564	764,423	15.98
(a) 路网清算服务	385,526	330,647	16.60
(b) 其他运输服务	501,038	433,776	15.51
--铁路运营服务	329,323	284,998	15.55
--其他服务	171,715	148,778	15.42

● **路网清算服务收入增长的主要原因为：**自 2018 年 1 月 1 日起，根据中铁总有关规定，铁路货物运输实行承制清算，即由承运企业取得全程货物运费进款，同时由承运企业向提供运输服务的其他铁路企业支付服务费，货运清算体制的改变带来货运路网清算收入的增加。

● **其他运输服务收入增长的主要原因为：**报告期内公司提供的铁路运营和乘务服务工作量增加，相关的收入随之增加。

### (4) 其他业务

公司其它业务主要包括列车维修、列车餐饮、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。2018 年，其他业务收入为人民币 10.05 亿元，较上年同期的人民币 10.37 亿元下降 3.08%。

### (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	工资及福利	6,791,472,404	39.23	6,194,157,285	39.67	9.64
	设备租赁及服务费	5,429,124,063	31.36	4,429,688,387	28.37	22.56
	固定资产折旧	1,580,307,305	9.13	1,631,433,196	10.45	(3.13)

务	物料及水电消耗	1,339,369,193	7.73	1,310,532,635	8.40	2.20
	维修及线路绿化费用	917,593,404	5.30	879,041,927	5.63	4.39
	旅客服务费	797,793,959	4.61	674,214,629	4.32	18.33
	其他	457,500,688	2.64	493,575,313	3.16	(7.31)
	小计	17,313,161,016	100.00	15,612,643,372	100.00	10.89
其他业务	工资及福利	522,137,599	51.74	500,204,241	49.40	4.38
	物料及水电消耗	315,868,555	31.30	313,547,969	30.97	0.74
	固定资产折旧	25,782,951	2.55	27,110,935	2.68	(4.90)
	其他	145,387,806	14.41	171,645,645	16.95	(15.30)
	小计	1,009,176,911	100.00	1,012,508,790	100.00	(0.33)
	合计	18,322,337,927	-	16,625,152,162	-	10.21

● **主营业务成本增长的主要原因为：**(a)随着行业性工资的上调以及提供铁路运营服务工作量的增加，工资及福利支出增加；(b)自 2018 年 1 月 1 日起，根据中铁总有关规定，铁路货物运输实行承运清算，即由承运企业取得全程货物运费进款，同时由承运企业向提供运输服务的其他铁路企业支付服务费，货运清算体制的改变带来设备租赁及服务费的增加；(c)增开广州东至潮汕的跨线动车组、广州（东）至深圳的城际列车以及提供铁路运营服务工作量增加，物料及水电消耗、旅客服务费支出随之增加。

## 2、费用

单位：元 币种：人民币

项目名称	2018 年	2017 年	同比增减 (%)	主要变动原因分析
税金及附加	27,732,883	33,470,112	(17.14)	城市维护建设税和教育费附加减少所致。
管理费用	296,201,944	261,400,134	13.31	无形资产摊销以及其他管理类费用增加所致。
财务费用	(28,658,862)	(11,672,580)	145.52	银行存款利息收入增加所致。
营业外支出	164,105,426	80,332,123	104.28	固定资产报废损失和三公一业改造支出增加所致。
所得税费用	289,765,763	335,363,800	(13.60)	报告期利润总额减少所致。

## 3、现金流量

2018 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

	2018 年	2017 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	3,261,402,688	2,634,838,584	23.78	收到的运输进款以及提供铁路运营服务款增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	(2,113,132,455)	(2,264,647,384)	(6.69)	-
筹资活动产生的	(570,031,846)	(569,332,845)	0.12	-

现金流量净额				
--------	--	--	--	--

## (二) 经营计划

2019年3月27日，公司第八届董事会第十次会议审议通过2019年度财务预算，公司计划完成旅客发送量8,260万人（不含委托运输），货物发送量1,661万吨。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：认真贯彻“安全第一、预防为主、综合治理”的方针，以安全优质标准线建设为载体，健全完善安全管理机制，强化安全生产过程控制，加大安全问题攻关整治力度，加大安全设施设备投入，增强安全综合保障能力。

2、客运业务方面：一是加强春运、清明节、“五一”劳动节等节假日期间的客流分析，及时调整运输组织，优化列车开行方案，努力实现增运增收；二是继续推进广深III、IV线广州东至新塘段改建工程、新塘站区广州东部综合交通枢纽等大型项目建设，力争尽快建成投产，努力开拓新的客运增长点；三是进一步改善客运服务环境，提升旅客服务体验，促进客运提质增效。

3、货运业务方面：一是继续落实铁路供给侧改革措施，加强与大企业的战略合作，与管内钢厂、电厂等大型企业建立战略合作关系，扩大大宗货物运量；二是继续开发新的白货班列，加强既有班列货源组织，提高白货班列开行效益。

4、经营管理方面：一是强化经营效益意识，提高预算管理水平，严控成本费用支出；二是强化资金预算管理和集中管理，确保资金安全，降低资金成本，提高资金效率；三是加强土地资产综合开发力度，努力盘活公司土地资源，提高公司资产收益。

## (三) 导致暂停上市的原因

适用 不适用

## (四) 面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

## (五) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

有关报告期内公司会计政策变更的详细情况，已列载于财务报表附注二(29)。

## (六) 公司对重大会计差错更正原因及影响的分析说明

适用 不适用

## (七) 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。

于2018年，本公司子公司深圳市南铁工程建设监理有限公司、深圳市深华胜储运有限公司及深圳市深铁物业管理有限公司完成清算程序，因此本年度不再纳入合并范围。