

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)



## 2014 年年度报告摘要

2015 年 3 月 26 日

## 一 重要提示

1.1 本年度报告摘要来自年度报告全文，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年度报告全文。

### 1.2 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	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	
传真	(86) 755-25591480	
电子信箱	ir@gsr.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

	2014年末	2013年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2012年末
总资产	30,536,662,375	33,231,987,956	-8.11	32,867,182,080
归属于上市公司股东的净资产	26,745,840,611	26,650,541,872	0.36	25,945,189,635
	2014年	2013年	本期比上年同期 增减(%)	2012年
经营活动产生的现金流量净额	2,113,226,429	2,051,059,191	3.03	2,345,320,911
营业收入	14,800,780,876	15,800,677,436	-6.33	15,091,886,001
归属于上市公司股东的净利润	662,020,979	1,273,839,358	-48.03	1,318,936,606
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	754,728,921	1,371,876,523	-44.99	1,387,898,613
加权平均净资产收益率(%)	2.48	4.85	减少2.37个 百分点	5.16
基本每股收益(元/股)	0.09	0.18	-50.00	0.19
稀释每股收益(元/股)	0.09	0.18	-50.00	0.19

### 截止报告期末的股东总数、前十名股东持股情况表

单位：股

截止报告期末股东总数(户)	355,244
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	337,324

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	
广州铁路（集团）公司	国有法人	37.12	2,629,451,300	-	无	-
HKSCC NOMINEES LIMITED（注）	境外法人	19.69	1,395,004,781	-	未知	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	0.72	50,776,147	-	未知	-
博时价值增长证券投资基金	其他	0.44	30,999,846	-	未知	-
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	其他	0.26	18,556,027	-	未知	128,700
中海信托股份有限公司－金海 5 号证券投资集合资金信托	其他	0.24	17,149,797	-	未知	-
李伟	境内自然人	0.23	15,999,967	-	未知	-
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	其他	0.20	14,226,150	-	未知	-
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	其他	0.17	11,735,858	-	未知	-
高盛国际资产管理公司－高盛国际中国基金	境外法人	0.15	10,839,208	-	未知	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	除“华泰柏瑞沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金”与“华夏沪深 300 交易型开放式指数证券投资基金”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。					

2.2 待上述划转完成后，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



### 三 管理层讨论与分析

#### 1、利润表及现金流量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	14,800,780,876	15,800,677,436	-6.33
营业成本	12,389,782,863	12,395,237,779	-0.04
营业税金及附加	90,978,306	394,922,122	-76.96
销售费用	9,019,450	20,179,321	-55.30
管理费用	1,262,180,040	1,117,031,144	12.99
财务费用—净额	55,743,745	50,003,140	11.48
所得税费用	219,506,867	430,669,824	-49.03
经营活动产生的现金流量净额	2,113,226,429	2,051,059,191	3.03
投资活动产生的现金流量净额	3,373,820,737	-1,572,959,062	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-4,234,668,105	-740,435,518	不适用

#### 2、收入

##### (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 2014 年 12 月 31 日，公司列车运行图上每日共开行旅客列车 233.5 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 115.5 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	2013 年	同比增减 (%)
客运收入（人民币元）	6,988,288,048	8,058,291,095	-13.28
--广深城际列车	2,115,108,336	2,415,826,918	-12.45
--直通车	526,936,922	498,268,100	5.75
--长途车	3,782,513,251	4,560,272,949	-17.06
--客运其他收入	563,729,539	583,923,128	-3.46
客运发送量（人）	90,112,724	90,956,805	-0.93
--广深城际列车	35,977,615	36,979,072	-2.71
--直通车	3,911,116	3,909,405	0.04
--长途车	50,223,993	50,068,328	0.31
总乘客--公里（亿人公里）	279.54	278.45	0.39

● **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）在 2013 年底全国铁路运行图调整时，公司按照行业主管部门的统一部署，停运了广州至柳州和深圳东至上海南的长途车，相关的收入同比下降；（c）报告期内，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：**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，对广深地区既有线列车尤其是广深城际列车的分流影响日趋明显。

##### (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：

	2014年	2013年	同比增减(%)
货运收入(人民币元)	1,763,679,205	1,603,288,242	10.00
--货物发送	590,448,282	527,411,807	11.95
--货物接运(含到达及通过)	920,254,511	904,908,314	1.70
--货运其他收入	252,976,412	170,968,121	47.97
货运量(吨)	51,562,026	59,556,405	-13.42
--货物发送	18,317,817	20,344,321	-9.96
--货物接运(含到达及通过)	33,244,209	39,212,084	-15.22
总吨--公里(亿吨公里)	114.35	132.94	-13.98

● **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：**(a) 受国内经济增速放缓以及珠三角地区产业结构调整等因素的影响，通过铁路运输的货物有所减少；(b) 广珠铁路开通运营后，对广深地区货源也存在一定的分流影响。

### (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	2013年	同比增减(%)
路网清算及其他运输服务收入(人民币元)	5,031,240,526	5,034,676,388	-0.07
(1) 路网清算服务	2,860,187,620	3,326,538,415	-14.02
--客运路网清算	2,630,933,093	2,920,347,853	-9.91
--货运路网清算	229,254,527	406,190,562	-43.56
(2) 其他运输服务	2,171,052,906	1,708,137,973	27.10
--铁路运营服务	1,773,355,800	1,383,904,130	28.14
--其他服务	397,697,106	324,233,843	22.66

● **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) 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；(c) 报告期内全国铁路路网清算单价有所下降。

● **铁路运营服务收入增长的主要原因为：**(a) 报告期内公司为武广铁路、广深港铁路、广珠城际、厦深铁路和广珠铁路提供的铁路运营服务工作量增加；(b) 报告期内，公司新增为赣韶铁路提供铁路运营服务。

● **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、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。2014年，其他业务收入为人民币10.18亿元，较上年同期的人民币11.04亿元下降7.86%，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	占总成本比例(%)	2013年	占总成本比例(%)	同比增减(%)
主营业务	设备租赁及服务费用	3,683,719,494	31.94	4,222,328,882	36.68	-12.76
	工资及福利	3,409,472,328	29.56	3,030,190,524	26.32	12.52
	固定资产折旧	1,401,962,421	12.15	1,387,538,969	12.05	1.04
	物料及水电消耗	1,310,106,009	11.36	1,587,251,276	13.79	-17.46
	维修及线路绿化费用	905,398,085	7.85	501,487,460	4.36	80.54
	旅客服务费	448,490,325	3.89	412,141,745	3.58	8.82
	其他	375,642,003	3.25	370,140,310	3.22	1.49
	小计	11,534,790,665	100.00	11,511,079,166	100.00	0.21
其他业务	工资及福利	349,492,560	40.88	386,191,960	43.68	-9.50
	物料及水电消耗	306,127,467	35.80	338,546,855	38.29	-9.58
	固定资产折旧	20,650,518	2.42	20,491,392	2.32	0.78
	其他	178,721,653	20.90	138,928,406	15.71	28.64
	小计	854,992,198	100.00	884,158,613	100.00	-3.30
合计		12,389,782,863	-	12,395,237,779	-	-0.04

● **主营业务成本增减变化的主要原因为：**(a) 因公司开行的长途车有所减少以及全国铁路路网清算单价下降，设备租赁及服务费用随之减少；(b) 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；(c) 因铁路运输行业自2014年1月1日起实施“营改增”试点政策带来物资采购方面的税负下降以及报告期内机车牵引工作量有所减少，物料及水电消耗支出随之减少；(d) 动车组、机车及客车维修工作量增加，维修费用随之增加；(e) 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。

● **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	2013年	同比增减(%)	主要变动原因分析
营业税金及附加	90,978,306	394,922,122	-76.96	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	9,019,450	20,179,321	-55.30	-
管理费用	1,262,180,040	1,117,031,144	12.99	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	55,743,745	50,003,140	11.48	银行存款利息收入减少所致。

所得税费用	219,506,867	430,669,824	-49.03	税前利润总额随营业收入减少而减少所致。
-------	-------------	-------------	--------	---------------------

## 5、现金流量

2014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、偿还债务、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

	2014年	2013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	2,113,226,429	2,051,059,191	3.03	主要是受铁路运输行业实施“营改增”试点政策的影响，报告期内公司营业收入大额减少，以及日常经营性应收应付款项增加所致。
投资活动产生的现金流量净额	3,373,820,737	-1,572,959,062	不适用	收回存期超过三个月以上的定期存款所致。
筹资活动产生的现金流量净额	-4,234,668,105	-740,435,518	不适用	偿还到期应付债券所致。

## 6、资产、负债情况分析

单位：元 币种：人民币

项目名称	2014年12月31日	占总资产的比例(%)	2013年12月31日	占总资产的比例(%)	同比增减(%)
货币资金	1,769,056,659	5.79%	4,896,277,598	14.73%	-63.87
应收账款	2,313,404,994	7.58%	1,554,913,570	4.68%	48.78
预付款项	46,361,710	0.15%	73,773,941	0.22%	-37.16
应收利息	700,569	0.00%	41,336,375	0.12%	-98.31
固定资产	24,176,101,970	79.17%	24,297,688,573	73.12%	-0.50
在建工程	401,434,222	1.31%	543,350,403	1.64%	-26.12
应付账款	2,533,257,896	8.30%	1,796,882,621	5.41%	40.98
预收款项	237,096,690	0.78%	120,914,297	0.36%	96.09
应交税费	211,638,233	0.69%	329,909,584	0.99%	-35.85
一年内到期的非流动负债	-	0.00%	3,492,723,446	10.51%	-100.00

货币资金减少的主要原因为：报告期末使用自有资金偿还到期应付债券所致。

应收账款增加的主要原因为：应收提供铁路运营服务款及经营性关联交易往来款增加所致。

预付款项减少的主要原因为：上年度末预付的医疗保险款项结算所致。

应收利息减少的主要原因为：银行存款减少导致计提的应收利息减少所致。

固定资产减少的主要原因为：固定资产累计折旧增加所致。

在建工程减少的主要原因为：在建工程完工转固所致。

应付账款增加的主要原因为：应付工程款及车辆维修款增加所致。

预收款项增加的主要原因为：预收客票款增加所致。

应交税费减少的主要原因为：应交企业所得税及营业税下降所致。

一年内到期的非流动负债减少的主要原因为：报告期末使用自有资金偿还到期应付债券所致。

于报告期末，公司资产负债率（按负债期末余额除以总资产期末余额计算）为12.28%。

于报告期末，公司无任何资产担保和抵押情况，亦无任何委托存款。

## 7、2015 年经营计划

2015 年 3 月 25 日，公司第七届董事会第五次会议审议通过 2015 年度财务预算，公司计划完成旅客发送量 8,653 万人（不含委托运输），货物发送量 1,932 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：**一是按照“三化”（管理规范化的、作业标准化、检查整治常态化）和“三线”（生活线、文化线、卫生线）建设要求，大力推进“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：**一是利用广州东至潮汕跨线动车组开行以及广深城际列车运行时间缩短的有利时机，进一步优化广深城际列车开行方案；二是积极推进广深 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三、四线等大型项目建设，努力开拓广深城际客运新的增长点；三是坚持从旅客需求出发，改善客运服务硬件设施，提升客运服务质量。

**（3）货运业务方面：**一是主动适应市场，争取与更多的电商客户合作开行零担快运班列，并积极开发大型生产企业的大宗货运业务；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）多元经营方面：**一是扎实推进深圳东站、深圳东公寓楼、石龙新旧车站配套经营场地以及塘头厦车站场地的开发和招租工作，提高多元资产的经营效益；二是不断拓展多元经营渠道，努力探索利用多元货场的闲置土地发现代物流仓储业，推动多元企业转型升级；三是深入推进多元业务外包经营模式，精简机构和人员，降低多元企业人工成本和管理成本。

**（5）财务管理方面：**一是严格预算管理，在保证运输安全和服务质量的前提下，严格按照“轻重缓急、统筹兼顾、突出重点、量入为出”的原则合理安排预算支出；加强成本费用控制，规范合同管理和招标采购行为，有效降低公司采购支出，压缩一般性和非生产性支出；三是继续加强对增值税政策的了解和学习，严格按照“营改增”有关规定办理物资、设备、能源等采购业务，通过合理、合法的途径切实减轻公司的税务负担。

## 8、利润分配或资本公积金转增预案

董事会建议以 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），总额为人民币 354,176,850 元。该预案将提呈于 2015 年 5 月 28 日召开的公司 2014 年度股东周年大会审议批准。

## 四 涉及财务报告的相关事项

4.1 报告期内，除财务报表附注二（28）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。

4.2 报告期内，公司之子公司广州铁联完成清算，其不再属于合并范围之子公司。