
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

2019 年 3 月 27 日

重要提示

一、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。

二、公司全体董事出席审议本年度报告的董事会会议。

三、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。

四、公司董事长武勇、总经理胡翩翩、总会计师唐向东及财务部长林闻生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、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。

六、前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本年度报告中如有涉及未来计划、发展战略等前瞻性描述，均不构成公司对投资者的实质承诺，敬请投资者注意风险。

七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、重大风险提示

公司已在本年度报告中详细描述未来可能面对的风险，请查阅“董事会报告(含管理层讨论与分析)”章节中“可能面对的风险”部分的相关内容。

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	4
第三节	公司业务概要.....	8
第四节	董事会报告（含管理层讨论与分析）.....	8
第五节	重要事项.....	18
第六节	普通股股份变动及股东情况.....	24
第七节	优先股相关情况.....	27
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	28
第九节	公司治理.....	35
第十节	公司债券相关情况.....	43
第十一节	财务报告.....	44
第十二节	备查文件目录.....	126

第一节 释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、本公司	指	广深铁路股份有限公司
报告期、本期、本年度	指	2018年1月1日至12月31日止12个月
上年同期	指	2017年1月1日至12月31日止12个月
A股	指	公司于中国境内发行的、以人民币认购并在上交所上市的每股面值人民币1.00元的人民币普通股
H股	指	公司于香港发行的、以港币认购并在联交所上市的每股面值人民币1.00元的境外上市外资股
ADS	指	公司授权证券存托银行(Trustee)在美国发行的、以美元计价并代表拥有50股H股的美国存托股份
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
上交所	指	上海证券交易所
联交所	指	香港联合交易所有限公司
纽交所	指	美国纽约证券交易所
《证券及期货条例》	指	香港法例第571章《证券及期货条例》
《上市规则》	指	联交所证券上市规则及/或上交所股票上市规则，视乎情况而定
《公司章程》	指	《广深铁路股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
中铁总	指	中国铁路总公司
广铁集团、第一大股东	指	中国铁路广州局集团有限公司
广珠城际	指	广东广珠城际轨道交通有限责任公司
武广铁路	指	武广铁路客运专线有限责任公司
广深港铁路	指	广深港客运专线有限责任公司
广珠铁路	指	广珠铁路有限责任公司
厦深铁路	指	厦深铁路广东有限公司
赣韶铁路	指	赣韶铁路有限公司
贵广铁路	指	贵广铁路有限责任公司
南广铁路	指	南广铁路有限责任公司
珠三角城际	指	广东珠三角城际轨道交通有限公司
广梅汕铁路	指	广梅汕铁路有限责任公司
三茂铁路	指	广东三茂铁路股份有限公司
茂湛铁路	指	茂湛铁路有限责任公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司基本资料

(一) 公司信息

公司的中文名称	广深铁路股份有限公司
公司的中文简称	广深铁路
公司的外文名称	Guangshen Railway Company Limited
公司的法定代表人	武勇

(二) 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
联系地址	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
传真	(86) 755-25591480	(86) 755-25591480
电子信箱	ir@gsrc.com	ir@gsrc.com

(三) 基本情况简介

公司注册地址	广东省深圳市罗湖区和平路1052号
公司注册地址的邮政编码	518010
公司办公地址	广东省深圳市罗湖区和平路1052号
公司办公地址的邮政编码	518010
公司网址	http://www.gsrc.com
电子信箱	ir@gsrc.com

(四) 信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体名称	《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.sse.com.cn http://www.hkexnews.hk http://www.gsrc.com
公司年度报告备置地点	广东省深圳市罗湖区和平路1052号

(五) 公司股票简况

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

(六) 其他相关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	中国上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
	签字会计师姓名	姚文平、柳璟屏
公司聘请的会计师事务所（境外）	名称	罗兵咸永道会计师事务所
	办公地址	香港中环太子大厦22楼
中国法律顾问	名称	北京国枫律师事务所
	办公地址	深圳市南山区深南大道高新南一道8号创维大厦C座12层
中国香港法律顾问	名称	佳利（香港）律师事务所
	办公地址	香港轩尼诗道500号希慎广场37楼
美国法律顾问	名称	美国众达律师事务所
	办公地址	香港中环皇后大道中15号置地广场公爵大厦31楼
A股股份过户登记机构	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

	办公地址	上海浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼
H 股股份过户登记机构	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东 183 号合和中心 17 楼 1712 室至 1716 室
预托股份机构	名称	摩根大通银行
	办公地址	美国纽约市纽约广场 4 号 13 楼
主要往来银行	名称	中国建设银行深圳分行嘉宾路支行
	办公地址	中国深圳市嘉宾路金威大厦 1 至 4 楼

二、公司简介

公司于 1996 年 3 月 6 日按照《公司法》在中国深圳市注册成立。

1996 年 5 月，公司发行的 H 股和美国存托股份分别在联交所和纽交所上市；2006 年 12 月，公司发行的 A 股在上交所上市；2007 年 1 月，公司运用发行 A 股所募集资金成功收购广州至坪石段铁路，公司经营范围由区域铁路进入全国铁路骨干网络。目前，公司是中国唯一一家在上海、香港和纽约三地上市的铁路运输企业。

公司主要经营铁路客货运输业务及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，并为国内其他铁路公司提供铁路运营服务。公司亦经营铁路设施技术综合服务、商业贸易及兴办各种实业等与公司宗旨相符的其他业务。

公司独立经营的深圳—广州—坪石铁路，营业里程 481.2 公里，纵向贯通广东省全境。其中广坪段为中国铁路南北大动脉——京广线南段；广深段是中国内陆通往香港的两条铁路通道之一，连接京广、京九、三茂、平南、平盐、厦深铁路和香港铁路东铁线，是中国铁路交通网络的重要组成部分。

客运业务是公司最主要的运输业务。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）。公司广深城际列车实施公交化运营，在客流高峰期平均每 10 分钟就有 1 对“和谐号”电动车组在广深间开行。公司与香港铁路有限公司合作经营的过港直通车是穗港两地的重要交通工具之一。公司组织开行多列以广州、深圳为始发终到站的长途旅客列车，通达全国大部分省、自治区和直辖市。

货运业务是公司重要的运输业务。公司不仅拥有完善的货运设施，能有效地进行整车、零担、集装箱、笨重货物、危险货物、鲜活货物和超限货物的运输，而且经营的铁路线路与广州、深圳地区的主要港口紧密相连，同时还通过铁路专用线与珠三角地区的若干大型工业区、物流园区和厂矿企业相连。公司货物运输的主要市场为中国内陆中长途运输，在中国内陆中远距离货物运输方面具有竞争优势。

铁路运营服务是公司自 2009 年 12 月武广铁路开通运营以来开拓的一项客货运输延伸业务。目前，公司已经为武广铁路、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该项服务，铁路运营服务已成为公司一个新的业务增长点。未来，随着“泛珠三角”地区一系列高速铁路和城际铁路的陆续建成并投入运营，公司提供铁路运营服务的区域范围将更加广泛。

三、近三年主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2018年	2017年	本期比上年 同期增减(%)	2016年
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

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
	2018年末	2017年末	本期末比上年同期末增减(%)	2016年末
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
总资产	35,402,238,770	33,994,238,908	4.14	32,870,258,463

(二) 主要财务指标

主要财务指标	2018年	2017年	本期比上年同期增减(%)	2016年
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
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.13	0.15	(13.33)	0.18
加权平均净资产收益率(%)	2.72	3.59	减少0.87个百分点	4.18
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	3.11	3.75	减少0.64个百分点	4.56

注：净资产收益率的“本期比上年同期增减(%)”为两期数的差值。

四、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

五、2018年分季度主要财务数据

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

六、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2018年金额	2017年金额	2016年金额
非流动资产处置损益	(93,834,056)	(77,026,219)	(133,072,939)
三供一业改造支出	(65,735,100)	-	-
赔偿款收益	2,176,191	295,014	749,483
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	15,222,871	13,271,540	9,768,767
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	5,691,345	800	800
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,160,285	3,755,854	(13,310,487)
少数股东权益影响额	329,618	(471,904)	(84,826)
所得税影响额	16,137,909	14,558,192	30,400,931

合计	(111,850,937)	(45,616,723)	(105,548,271)
----	---------------	--------------	---------------

注：非经常性损失以负数列示。

七、采用公允价值计量的项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
其他权益工具投资--深圳市创新投资集团有限公司	280,087,920	304,920,161	24,832,241	-
合计	280,087,920	304,920,161	24,832,241	-

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

(一) 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。

(二) 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%。

二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

√适用 □不适用

有关报告期内公司主要资产发生重大变化的情况说明，请查阅本年度报告“董事会报告(含管理层讨论与分析)”章节中有关“资产、负债情况分析”的相关内容。

第四节 董事会报告(含管理层讨论与分析)

一、董事长致辞

各位股东：

本人谨此代表董事会欣然宣布公司 2018 年度经审计的经营业绩，敬请各位股东审阅。

(一) 经营回顾

2018 年，中国经济经受住了“外部环境复杂多变、经贸摩擦不断加剧和经济运行稳中有变”的考验，较好地完成了经济社会发展的主要预期目标，国民经济运行保持在合理区间，总体平稳、稳中有进，中国经济总量再上新台阶，国内生产总值（GDP）首次突破人民币 90 万亿元大关，同比增长 6.6%；与此同时，全国铁路客货运均大幅增长，全年完成旅客发送量 33.7 亿人，同比增长 9.4%，完成货物发送量 40.22 亿吨，同比增长 9.1%。

面对良好的宏观经济和行业发展环境，公司在董事会的正确领导下，全体员工齐心协力，紧密围绕公司经营目标，聚焦“交通强国、铁路先行”，深化“强基达标、提质增效”，优化城际

列车开行方案，及时调整运输组织，深挖客货市场潜力，强化铁路运输核心优势，积极应对广深港高铁深港段并网运营，努力适应铁路货运承运制改革，基本完成了董事会年初确定的各项任务指标，报告期内公司运输安全保持稳定，营业收入稳步增长，但由于受行业性工资上调以及铁路货运承运制改革的影响，报告期内人工成本和路网清算支出增加较多，导致净利润同比出现较大幅度的下降。

2018 年，公司完成旅客发送量 8,934.84 万人，同比增长 4.95%；货物发送量 1,570.85 万吨，同比下降 0.98%；实现营业收入人民币 198.28 亿元，同比增长 8.16%；归属于上市公司股东的净利润人民币 7.84 亿元，同比下降 22.78%；基本每股收益人民币 0.11 元。

2018 年，公司董事会认真履行《公司章程》赋予的职责，全体董事诚信勤勉地开展工作，致力于提高公司治理水平和规范公司经营管理行为。公司全年召开 1 次股东大会、5 次董事会会议和 7 次审核委员会会议，对涉及公司利润分配、财务预算、生产经营、关联交易、制度建设、会计政策变更、董事选举等方面的重大事项进行了科学决策，促进了公司的持续发展。

公司一直致力于提升企业价值，并坚持长期稳定的现金分红政策，为股东提供良好和持续的回报。董事会已建议派发 2018 年度末期现金股息每股人民币 0.06 元，占本年度基本每股收益的 54.55%。上述建议尚待提交公司 2018 年度股东周年大会审议批准。

(二) 前景展望

本人在此提醒各位股东，本公司在本报告中包括一些预期性描述，例如对国内外经济形势及铁路运输市场的某些预期性描述，对本公司 2019 年乃至未来的工作计划的描述。这些预期性描述受限于诸多不确定性因素的影响，实际发生的情况可能与本公司的预期性描述存在较大差异，不构成本公司对未来经营业绩的承诺，敬请注意投资风险。

2019 年，中国经济发展的外部环境更加复杂严峻，经济运行稳中有变、变中有忧，面临下行压力，但我们更应该看到，中国的发展仍处于重要战略机遇期，通过深入推进供给侧结构性改革、深化改革开放以及加快经济结构优化升级，中国有基础、有条件、有信心、有能力保持经济运行处于合理区间，实现经济持续健康发展。在行业发展方面，铁路作为国民经济的大动脉和国家重要基础设施，随着国家持续加大对铁路的投资，近几年来陆续有一批高速铁路和城际铁路建成投产，铁路客货运输能力得到明显提升。因此，我们预计，在上述因素的共同影响下，2019 年全国铁路客货运输市场需求仍将保持快速增长。

2019 年，面对上述经营环境，本公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的十九大精神，以及中央经济工作会议和中铁总年度工作会议精神，奋勇担当“交通强国、铁路先行”历史使命，主动适应经济发展新常态和行业管理新体制，坚持以市场为导向，以经济效益为中心，深化强基达标、提质增效，深入实施货运增量行动、客运提质计划，持续提升运输服务质量和经营管理水平，加大铁路资产经营开发力度，强化成本费用控制，着力提质降本增效，统筹抓好安全、运输、经营、建设、稳定等各方面工作。

本人及董事会成员相信，在新的一年里，在全体股东和社会各界的大力支持下，在董事会、监事会、管理层和全体员工的共同努力下，公司各项事业一定能够取得新的进步，为股东创造新的价值，为社会发展做出新的贡献。

承董事会命
武勇
董事长

中国 深圳
2019 年 3 月 27 日

二、关于报告期内公司主要经营情况的讨论与分析

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

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%。

(一) 主营业务分析

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	19,828,018,371	18,331,422,290	8.16
营业成本	18,322,337,927	16,625,152,162	10.21
税金及附加	27,732,883	33,470,112	(17.14)
管理费用	296,201,944	261,400,134	13.31
财务费用	(28,658,862)	(11,672,580)	145.52
营业外支出	164,105,426	80,332,123	104.28
所得税费用	289,765,763	335,363,800	(13.60)
经营活动产生的现金流量净额	3,261,402,688	2,634,838,584	23.78
投资活动产生的现金流量净额	(2,113,132,455)	(2,264,647,384)	(6.69)
筹资活动产生的现金流量净额	(570,031,846)	(569,332,845)	0.12

2、 收入和成本分析

√适用 □不适用

(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运制模式，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：主要为承运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、机客汽车租赁、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) 主营业务分行业、分地区情况

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 (%)
主营业务	18,823,378,875	17,313,161,016	8.02	8.84	10.89	(17.52)
其他业务	1,004,639,496	1,009,176,911	(0.45)	(3.08)	(0.33)	(119.50)
主营业务分地区情况						
分地区	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

				(%)	(%)	(%)
中国	19,828,018,371	18,322,337,927	7.59	8.16	10.21	(18.42)

(6) 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	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)
	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。

(7) 主要销售客户及主要供应商情况

√适用 □不适用

报告期内，公司前五名客户销售额 333,189 万元，占年度销售总额 16.78%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 288,423 万元，占年度销售总额 14.50%。

报告期内，公司前五名供应商采购额 269,723 万元，占年度采购总额 19.56%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 93,150 万元，占年度采购总额 6.80%。

于报告期内，本公司董事、彼等之联系人或就董事会所知拥有本公司股本超过 5%的股东概无于本公司前五大客户或前五大供应商中拥有任何实益权益。

3、费用

√适用 □不适用

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。

4、现金流量

√适用 □不适用

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)	-
筹资活动产生的现金流量净额	(570,031,846)	(569,332,845)	0.12	-

(二)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

币种：人民币 单位：元

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	1,847,752,921	5.22	1,268,514,534	3.73	45.66
应收票据及应收账款	3,861,616,699	10.91	4,142,209,628	12.19	(6.77)
可供出售金融资产	-	-	296,413,799	0.87	(100.00)
其他权益工具投资	321,246,040	0.91	-	-	100.00
固定资产	24,183,257,581	68.31	23,615,744,099	69.47	2.40
在建工程	1,828,372,050	5.16	1,430,671,285	4.21	27.80
递延所得税资产	197,295,151	0.56	37,004,667	0.11	433.16
应付票据及应付账款	3,882,481,048	10.97	3,539,624,089	10.41	9.69
预收款项	587,122,814	1.66	152,011,005	0.45	286.24
合同负债	203,630,964	0.58	-	-	100.00
应交税费	313,337,152	0.89	219,399,947	0.65	42.82
其他应付款	1,203,492,561	3.40	1,044,768,977	3.07	15.19

- 1、货币资金增加的主要原因为：预收广州东石牌旧货场土地使用权收储补偿款所致；
- 2、应收票据及应收账款减少的主要原因为：收回以前年度应收款项所致；
- 3、可供出售金融资产减少和其他权益工具投资增加的主要原因为：根据新金融工具准则的相关规定，将可供出售金融资产调整划分为其他权益工具投资所致；
- 4、固定资产增加的主要原因为：新增购置 CRH6A 型动车组列车所致；
- 5、在建工程增加的主要原因为：在建工程项目投资增加所致；
- 6、递延所得税资产增加的主要原因为：预收广州东石牌旧货场土地使用权收储补偿款造成递延所得税资产增加所致；
- 7、应付票据及应付账款增加的主要原因为：应付工程及设备款和修理费增加所致；
- 8、预收款项增加的主要原因为：预收广州东石牌旧货场土地使用权收储补偿款，以及因执行新收入准则，本公司将与提供运输服务相关的预收款项重分类至合同负债所致；

- 9、合同负债增加的主要原因为：因执行新收入准则，本公司将与提供运输服务相关的预收款项重分类至合同负债所致；
- 10、应交税费增加的主要原因为：应交企业所得税增加所致；
- 11、其他应付款增加的主要原因为：应付三供一业改造款增加所致。

(三) 投资状况分析

1、 对外股权投资总体分析

适用 不适用

报告期内，公司未进行股票、权证、可转换债券等证券投资，亦未持有或买卖其他上市公司、非上市金融企业股权。有关报告期末公司对外股权投资的详细情况，已列载于财务报表附注五(8)、附注五(10)和附注七。

(1) 重大的股权投资

适用 不适用

(2) 重大的非股权投资

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目名称	项目金额	项目进度	本年度投入金额	累计实际投入金额
CRH6A 型动车组购置（6 组）	77,328	100%	23,198	23,198
广州至坪石自闭联锁设备改造	72,651	51%	14,182	37,173
京广线坪石至广州段牵引供电系统适应性改造	58,499	58%	19,892	33,890
CRH1A 动车组四、五级运用改造（11 列）	52,618	100%	52,618	52,618
广州北车辆段段修工艺扩能改造工程	37,600	44%	12,724	16,663
广深三、四线广州东至新塘改建	36,383	74%	3,493	26,845
新建广州地区石牌职工公寓一期建设	35,000	48%	1,690	16,636

(3) 以公允价值计量的金融资产

适用 不适用

有关报告期内公司持有的以公允价值计量的金融资产的详细情况，已列载于财务报表附注五(8)。

(四) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(五) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	业务性质	主要产品或服务	总资产	净资产/(负债)	净利润/(亏损)
东莞市常盛实业有限公司	运输业	装卸、仓储	7,739	7,763	164
深圳富源实业开发有限公司	商业	商业宾馆、写字楼出租、铁路运输业务咨询	3,313	3,326	472

深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司	运输业	货物转运、装卸、仓储	1,721	972	9
深圳市广深铁路列车经贸实业有限公司	服务业	列车餐饮管理及食品、饮料、水果、百货、小家电销售	3,483	(7,514)	(2,353)
深圳市火车站服务有限公司	服务业	销售土产品、饮料等	195	195	(6)
广州市广深铁路东群实业有限公司	服务业	日用百货的批发、零售	627	627	7
广州铁路黄埔服务公司	服务业	装卸、搬运货物、仓储	552	527	85
增城荔华股份有限公司	服务业	代办铁路货物运输、仓储、装卸业务；批发和零售贸易（国家专营专控项目除外）；货物包装	32,005	(13,388)	(1,047)
广州铁城实业有限公司	服务业	房地产开发经营、物业管理等	44,811	20,846	1,104
深圳市广深铁路土木工程公司	建筑业	市政公用工程施工总承包等	115,592	102,470	361

三、关于公司未来发展的讨论与分析

(一) 行业格局和趋势

√适用 □不适用

行业发展趋势：铁路作为国民经济的大动脉、国家重要基础设施和大众化交通工具，在国民经济和社会发展中具有重要作用。自 2004 年《中长期铁路网规划》实施以来，我国铁路实现了快速发展，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。但是，与经济发展新常态要求、与其他交通运输方式、与发达国家水平相比，我国铁路仍然存在路网布局尚不完善、运行效率有待提高、结构性矛盾较突出等不足。为加快构建布局合理、覆盖广泛、高效便捷、安全经济的现代铁路网络，2016 年 7 月，国家发展改革委、交通运输部、中国铁路总公司又联合修编了《中长期铁路网规划》（2016-2025），勾画了新时期“八纵八横”高速铁路网的宏大蓝图。因此，可以预计在未来相当长的一段时期内，铁路运输行业仍将快速发展，铁路客货运输能力和市场竞争地位将继续稳步提升。

行业竞争格局：国家铁路实行高度集中、统一指挥的运输管理体制，行业竞争主要来自外部，包括公路、航空、水运等其他运输行业，且这种竞争关系将长期存在。但是，随着铁路市场化改革（如投融资体制、运输管理体制、定价机制等改革）的逐步深入，铁路行业市场准入条件将逐步放宽，铁路行业投资主体趋于多元化，以及“四纵四横”高铁网络和众多城际铁路的建成投产，预计未来铁路运输行业的竞争结构将发生较大的变化，不仅与公路、航空、水运等行业外的竞争将有所加剧，而且行业内的竞争亦会逐步增强。

(二) 公司发展战略

√适用 □不适用

在公司董事会的正确领导和科学决策下，紧抓大规模铁路建设的历史性机遇，积极适应铁路体制改革的政策导向，立足于大珠三角地区，完善和优化以铁路客货运输为主、以铁路延伸业务为辅的业务组合，并围绕服务质量提升持续推进管理创新、服务创新和技术创新，力争将公司打造成为国内一流的铁路运输服务企业，实现公司“做大做强”的发展目标。

(三) 经营计划

√适用 □不适用

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。

(四) 可能面对的风险

√适用 □不适用

风险类型	风险描述	应对措施
宏观经济风险	铁路运输业是与宏观经济发展状况密切相关的行业，受宏观经济景气度的影响较大。如果未来宏观经济景气度下降，可能会对本公司的经营业绩和财务状况造成不利影响。	本公司将密切关注国际和国内宏观经济形势的变化，加强对影响铁路运输行业相关因素的分析研究，及时根据市场环境的变化调整公司发展战略，努力实现公司生产经营的稳定。
政策法规风险	铁路运输业是受政策法规影响较大的行业，随着国内外经济环境的变化、铁路运输业的改革和发展，相关的法律法规和产业政策可能会进行相应的调整，这些变化给本公司未来的业务发展和经营业绩带来一定的不确定性。	本公司将积极参与行业政策法规制定完善的各种研讨，研究政策法规的最新变化，把握政策法规修订带来的发展机遇，审慎应对政策法规变化带来的不确定性。
运输安全风险	运输安全是铁路运输行业维持正常运营和良好声誉的前提和基础。恶劣天气、机械故障、人为差错以及其他不可抗力事件等都可能对本公司的运输安全造成不利影响。	本公司积极参加行业主管部门定期召开的运输安全会议，及时掌握本公司运输安全状态，部署运输安全管理工作，建立完善安全风险管理及监控机制，并加强运输人员安全知识和能力的培训。
市场竞争风险	航空、公路及水运等其他运输方式与铁路运输在部分市场存在一定的竞争，此外，随着铁路运输行业的发展，一系列高速铁路和城际铁路陆续建成投产，铁路运输业内部的竞争亦有所加大，本公司未来可能面临较大的竞争压力，进而对本公司的经营业绩造成影响。	本公司将积极应对市场竞争，在客运方面努力发挥铁路运输“安全、舒适、方便、准点”的优势，改善服务设施，提高服务质量；在货运方面努力提高装卸车效率和货运列车的周转率，加大货运列车的发车频率。此外，加强对铁路运输市场的分析和研究，积极向行业主管部门申请增开高速铁路尚未覆盖地区的长途车。
财务风险	本公司的经营活动面临各种财务风险，例如外汇风险、利率风险、信用风险和流动性风险。	本公司已建立一套财务风险管理程序，专注于金融市场的不可预见性，力争将有关风险对本公司财务表现的潜在不利影响最小化。更详尽分析，请参阅“财务报表附注三”。

四、公司因不适用准则规定或国家秘密、商业秘密等特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明

□适用 √不适用

五、其他披露事项

(一) 流动性和资金来源

报告期内，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、缴纳税款等。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。

于报告期末，公司无任何形式的借款。有关截止报告期末公司的资本性承诺和经营性承诺事项，已列载于财务报表附注十。

于报告期末，公司无任何资产抵押或担保情况，亦无任何委托存款，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 18.60%。

(二) 汇率波动风险及相关对冲

公司承受的外汇风险主要与美元及港币有关。除进口采购业务及对境外投资者的股利支付以外币进行结算外，公司的其他主要业务活动均以人民币结算。人民币不可自由兑换为其他外币，其兑换受到中国政府所颁布的汇率及外汇管制法规的限制。所有以外币计价的货币性资产及负债均受到外币汇率波动风险的影响。

公司并未使用任何金融工具对冲外汇风险，目前主要通过监控外币交易和外币资产及负债的规模来最大程度降低面临的外汇风险。

(三) 税项

公司于报告期内所适用税项的详情，已列载于财务报表附注四。

(四) 资本化利息

报告期内，公司无计入固定资产及在建工程的利息。

(五) 物业及固定资产

报告期内，公司持有的物业均作为发展之用，且其百分比率（按联交所《上市规则》第14.04(9)条所界定）未超过5%，有关报告期内公司所持物业及固定资产的变动情况，已列载于财务报表附注五(11)。

(六) 未分配利润

公司未分配利润于报告期内的变动情况，已列载于股东权益变动表和财务报表附注五(30)。

(七) 盈余公积

公司盈余公积于报告期内的变动情况，已列载于股东权益变动表和财务报表附注五(29)。

(八) 附属公司

于报告期末，公司所拥有的主要附属公司之详情，已列载于财务报表附注七。

(九) 持有的重大投资、附属公司及联营公司的重大收购及出售情况，以及未来作重大投资或购入资本资产的计划

报告期内，除本年度报告所披露者外，公司没有持有任何重大投资，没有进行有关附属公司及联营公司的任何重大收购及出售，亦没有任何重大投资或购入资本资产的确实计划。

(十) 或有负债

于报告期末，公司无或有负债。

(十一) 固定息率

于报告期末，公司没有任何按固定息率所作的借贷。

(十二) 法律及规则情况

报告期内，公司已遵守对公司有重大影响的所有有关法律及规则。

(十三) 附属公司的董事

于报告期末，公司附属公司中除东莞市常盛实业有限公司、增城荔华股份有限公司外，其他公司均未成立董事会。上述附属公司的董事会成员名单列示如下：

公司名称	董事会成员名单
东莞市常盛实业有限公司	罗建成、李应棠、陈龙伟、林闻生、黄锐斌、尹锦文、任卓权
增城荔华股份有限公司	罗建成、朱小强、邓辉、林闻生、黄剑

(十四) 公司有重要关系的人士

报告期内，除本年度报告所披露者外，公司与其雇员、顾客及供货商没有涉及一般与雇员、顾客及供货商以外的关系，亦没有人士会对公司的业务构成严重影响。

(十五) 物业权益或有形资产的评估

报告期内，公司未曾根据联交所《上市规则》第五章对物业或其他有形资产进行评估。

(十六) 管理合约

报告期内，公司没有订立任何载有以下条款的合约：合约的另一方按该合约承担该公司的全部或任何重大部分业务的管理及行政；及该合约并非与该公司的任何董事或任何全职雇员所订立的服务合约。

(十七) 给予某实体的贷款

报告期内，公司没有给予任何实体贷款。

(十八) 获准许的补偿条文

于报告期末，公司无任何曾惠及或正在惠及任何一名公司的、或有联系的公司的董事（包括前任董事）的补偿条文。

第五节 重要事项

一、普通股利润分配或资本公积金转增预案**(一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况**

适用 不适用

根据中国证监会、深圳证监局《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的相关规定，公司于 2012 年对《公司章程》中有关利润分配的条款进行了修订，修订后的《公司章程》对公司现金分红标准、比例、相关决策程序以及利润分配政策调整的具体条件、决策程序和机制进行了明确规定，为独立董事尽职履责和中小股东充分表达诉求提供了制度保障，充分维护了中小股东的合法权益。

公司利润分配政策中对现金分红的主要规定为：在满足现金分配股利条件的情况下，公司原则上每年度进行一次现金分红，年度派息率不低于 30%。三个连续年度内，公司以现金形式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的 30%。除法律、行政法规另有规定外，中期股利的数额不应超过公司中期利润表可分配利润额的 50%。公司分配中期股利可以采取现金形式分配。

公司自 1996 年上市以来，始终坚持持续、稳定的利润分配政策，重视对投资者的合理回报并兼顾公司的可持续发展。报告期内，公司实施了 2017 年度利润分配，即以 2017 年度末总股本为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 0.80 元（含税），共计派发股息人民币 566,682,960 元。

(二) 公司近三年（含报告期）的普通股股利分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红	每 10 股	每 10 股派	每 10 股	现金分红的	分红年度合并报	占合并报表中归属
----	--------	---------	--------	-------	---------	----------

年度	送红股数(股)	息数(元)(含税)	转增数(股)	数额(含税)	表中归属于上市公司普通股股东的净利润	归属于上市公司普通股股东的净利润的比率(%)
2018年	0	0.60	0	425,012,220	784,059,551	54.21
2017年	0	0.80	0	566,682,960	1,015,360,963	55.81
2016年	0	0.80	0	566,682,960	1,158,253,789	48.93

2018年利润分配预案的说明：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。

上述预案将提呈公司2018年度股东周年大会审议批准，如若审议通过，公司将在该预案审议通过之日起两个月内完成利润分配工作。

对于公司A股股东，有关发放2018年度末期现金股息的具体安排，请及时留意并认真阅读公司即时发布的《2018年度分红派息实施公告》的相关内容。

对于公司H股股东，有关发放2018年度末期现金股息的具体安排，请及时留意并认真阅读公司在联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)即将发布的《2018年度股东周年大会通知》和将于股东大会召开当日发布的《2018年度股东周年大会投票结果》等公告的相关内容，公司将于股东大会审议通过之日起两个月内完成股息派发工作。

就公司所知，截至本报告披露之日，不存在有关股东放弃或同意放弃2018年度拟派发之末期股息的安排。

(三) 以现金方式要约回购股份计入现金分红的情况

适用 不适用

(四) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配方案预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划

适用 不适用

二、承诺事项履行情况

(一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	广铁集团	广铁集团及其下属的任何其它成员将不会在公司运营的线路范围内，以任何方式直接或间接从事任何在铁路运输及相关业务上对公司有竞争的业务活动。广铁集团及其下属的任何其它成员在广坪段铁路运营资产及业务收购后也不与公司存在同业竞争。	-	否	是
	解决关联交易	广铁集团	广铁集团在与公司的经营往来中，将尽量减少与公司的关联交易，对于必不可少的关联交易，广铁集团将本着公开、公正、公平的原则履行关联交易，不会滥用大股东地位，作出损害公司利益的行为。	-	否	是
其他对公司中小股	其他	广铁集团	广铁集团对广坪段占用土地在以授权经营形式取得后租予公司。广铁集团与公司签订《土地租赁协议》，自2007年1月1日正式生效，约定广铁集团将广州至坪石段铁路线路的土	20年	是	是

东所作承诺			地使用权租予公司，租赁期限为 20 年，双方确定每年租金最高不超过人民币 7,400 万元。			
	其他	广铁集团	广铁集团于 2007 年 10 月向公司出具加强未公开信息管理承诺函，加强对未公开信息的管理。	2007 年 10 月	否	是

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目是否达到原盈利预测及其原因作出说明

已达到 未达到 不适用

(三) 业绩承诺的完成情况及其对商誉减值测试的影响

适用 不适用

三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

四、公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

适用 不适用

五、公司对会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正原因和影响的分析说明

(一) 公司对会计政策、会计估计变更原因及影响的分析说明

适用 不适用

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)。

(二) 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

(三) 与前任会计师事务所进行的沟通情况

适用 不适用

六、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	500
境内会计师事务所审计年限	11
境外会计师事务所名称	罗兵咸永道会计师事务所
境外会计师事务所报酬	310
境外会计师事务所审计年限	16

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	30
财务顾问	德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）	77

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

七、面临暂停上市风险的情况

适用 不适用

八、面临终止上市的情况和原因

适用 不适用

九、破产重整相关事项

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

本年度公司有重大诉讼、仲裁事项 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

十一、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用 不适用

十二、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

适用 不适用

十四、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

报告期内，公司发生的与日常经营相关的关联方交易，已列载于财务报表附注九(5)。

(二) 资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额
深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司	全资子公司	908	-	908
增城荔华股份有限公司	控股子公司	1,231	-	1,231
合计		2,139	-	2,139

关联债权债务对公司的影响	对公司经营成果及财务状况均无重大影响。
--------------	---------------------

(五) 与第一大股东及其附属公司之间订立的合约

报告期内，除本年度报告中披露者外，公司或其任何一家附属公司与第一大股东或其附属公司之间无订立其他重要合约。

十五、重大合同及其履行情况**(一) 托管、承包、租赁事项**

适用 不适用

(二) 担保或财务资助情况

适用 不适用

(三) 委托他人进行现金资产管理的情况

适用 不适用

(四) 质押情况

报告期内，公司第一大股东及其实际控制人没有把其持有的公司股份全部或部分权益加以质押，以担保公司的债务、保证或其他责任上的支持。

(五) 贷款协议及其履行情况

报告期内，公司或其附属公司没有订立任何贷款协议，亦没有违反任何对其业务运作影响重大的贷款协议条款。

(六) 其他重大合同

适用 不适用

2018 年 4 月 19 日，本公司就广州东石牌旧货场土地使用权与广州市土地开发中心（「广州土发中心」）（作为买方）及其他有关卖方签署收储补偿协议。据此收储补偿协议，广州土发中心同意以补偿款总金额初定为人民币 60 亿元（可予调整）的价格有偿收储相关土地的使用权；其中就本次交易应付本公司之补偿款初定为人民币 1,304,717,363.49 元（可予调整）。2018 年 6 月 6 日，本公司召开 2017 年度股东周年大会，审议及批准广州东石牌旧货场土地资产交储。关于更多详细信息，请参阅本公司于 2018 年 4 月 19 日发布的有关收储补偿协议的公告。

报告期内，除本年度报告中披露者外，公司无其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

适用 不适用

十七、积极履行社会责任的工作情况**(一) 上市公司扶贫工作情况**

适用 不适用

(二) 社会责任工作情况

适用 不适用

报告期内，公司不存在重大环保或其他重大社会安全问题。有关报告期内公司在运输安全、环境保护、社会公益等方面履行社会责任的工作情况，请查阅公司于上交所网站

(<http://www.sse.com.cn>)、联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司网站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2018 年度社会责任报告》。

(三) 环境信息情况

1、属于环境保护部门公布的重点排污单位的公司及其重要子公司的环保情况说明

√适用 □不适用

本公司下属单位广州机务段属于广州市环境保护局公布的 2018 年广州市水环境重点排污单位和土壤环境污染重点监管单位,广州车辆段属于深圳市人居环境委员会公布的 2018 年深圳市水环境重点排污单位。

有关广州机务段的环境信息,已按照有关规定和当地政府部门的具体要求进行了环境信息公开,详细内容参见广州市环境保护局网站,具体链接网址为:

<http://210.72.1.33:8013/gzydzf2-enterprise/qyhjbg/list2018?openMsgTaskId=201803271840545984275&year=2018>。

有关广州车辆段的环境信息如下:

(1) 排污信息

√适用 □不适用

公司名称	主要污染物及特征污染物名称	排放方式	排放口数量	排放口分布情况	排放浓度 (Mg/L)	执行的污染物排放标准 (Mg/L)	排放总量 (吨/日)	核定的排放总量 (吨/日)	超标排放情况
广州车辆段	PH	经污水处理站处理后排入市政管网	1	笋岗客技站污水处理站	7.47	6-9	300	500	无
	石油类				0.06	5			
	阴离子表面活性剂				0.19	5			
	氨氮				9.49	10			
	COD				3.4	90			
	BOD				1.6	20			

(2) 防治污染设施的建设和运行情况

√适用 □不适用

广州车辆段笋岗客技站建有 1 座污水处理站,该站建于 2008 年,日污水处理能力为 700 吨,污水处理方式为水解酸化加 SBR,整个污水处理系统可以基本实现自动控制。自建成以来,笋岗客技站污水处理设施一直运行良好,废水全部经处理后达标排放。

(3) 建设项目环境影响评价及其他环境保护行政许可情况

√适用 □不适用

广州车辆段笋岗客技站污水处理站持有深圳市人居环境委员会颁发的广东省污染物排放许可证,有效期截止到 2022 年 9 月 25 日。

(4) 突发环境事件应急预案

√适用 □不适用

广州车辆段笋岗客技站编制了详细、实用的突发环境事件应急预案(污水专项),确保污水处理站发生的突发性环境和生态破坏事件得到有效处置,将各类突发环境事件的损失和社会危害减少到最低程度。

(5) 环境自行监测方案

√适用 □不适用

广州车辆段笋岗客技站污水处理站设有水质自动监测设备,该设备可以对水质进行实时监测。

此外，还委托了有资质的监测单位定期进行水质检测。

(6) 其他应当公开的环境信息

适用 不适用

2、重点排污单位之外的公司的环保情况说明

适用 不适用

3、重点排污单位之外的公司未披露环境信息的原因说明

适用 不适用

4、报告期内披露环境信息内容的后续进展或变化情况的说明

适用 不适用

十八、可转换公司债券情况

适用 不适用

第六节 普通股股份变动及股东情况

一、普通股股本变动情况

(一) 普通股股份变动情况表

报告期内，公司普通股股份总数及股本结构未发生变化。

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 截至报告期内证券发行情况

适用 不适用

(二) 公司普通股股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

适用 不适用

(三) 现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

(一) 股东总数

截止报告期末普通股股东总数(户)	227,901
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	223,414

(二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况

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)	1,540,381,434	21.75	-	未知	-	境外法人
林乃刚	118,300,000	1.67	-	未知	-	境内自然人
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
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	75,258,355	1.06	-	未知	-	国有法人
中国证券金融股份有限公司	53,883,592	0.76	-	未知	-	国有法人
太原钢铁(集团)有限公司	30,620,289	0.43	-	未知	-	国有法人
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
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	26,814,300	0.38	-	未知	-	其他
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	26,436,800	0.37	-	未知	-	其他
前十名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量				
		种类	数量			
中国铁路广州局集团有限公司	2,629,451,300	人民币普通股	2,629,451,300			
HKSCC NOMINEES LIMITED(注)	1,540,381,434	人民币普通股	122,050,985			
		境外上市外资股	1,418,330,449			
林乃刚	118,300,000	人民币普通股	118,300,000			
中央汇金资产管理有限责任公司	85,985,800	人民币普通股	85,985,800			
新华人寿保险股份有限公司—分红—团体分红—018L—FH001 沪	75,258,355	人民币普通股	75,258,355			
中国证券金融股份有限公司	53,883,592	人民币普通股	53,883,592			
太原钢铁(集团)有限公司	30,620,289	人民币普通股	30,620,289			
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	28,101,600	人民币普通股	28,101,600			
银华基金—农业银行—银华中证金融资产管理计划	26,814,300	人民币普通股	26,814,300			
中欧基金—农业银行—中欧中证金融资产管理计划	26,436,800	人民币普通股	26,436,800			
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。

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

适用 不适用

(三) 于报告期末, 就公司董事、监事及高级管理人员所知, 公司根据《证券及期货条例》(香港法律第 571 章) 第 XV 分部第 336 条须存置的登记册记录, 以下人士(公司董事、监事或高级管理人员除外) 持有公司的股份及相关股份中的权益或淡仓:

单位: 股

股东名称	股票类别	持股数	身份	占类别股本的比例 (%)	占总股本的比例 (%)
中国铁路广州局集团有限公司	A 股	2,629,451,300(L)	实益拥有人	46.52(L)	37.12(L)
BlackRock, Inc.	H 股	225,930,089 (L)	大股东所控制的法团的权益	15.78(L)	3.19(L)
BlackRock Global Funds	H 股	194,419,049 (L)	实益拥有人	13.58(L)	2.74(L)
Pandanus Associates Inc.	H 股	140,766,000(L)	大股东所控制的法团的权益	9.83(L)	1.99(L)
FIDELITY FUNDS	H 股	112,580,000(L)	实益拥有人	7.87(L)	1.59(L)
Kopernik Global Investors LLC	H 股	108,763,554(L)	投资经理	7.60(L)	1.54(L)

注: 字母(L)代表好仓。

(四) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东

适用 不适用

四、 第一大股东及其实际控制人情况

(一) 第一大股东情况

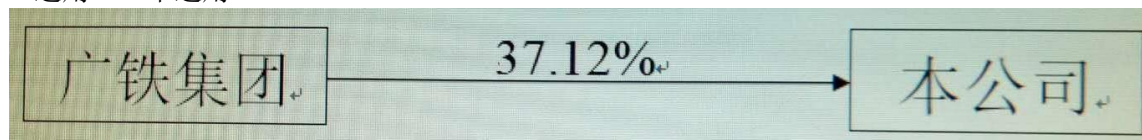
1、 法人

适用 不适用

名称	广铁集团
单位负责人或法定代表人	武勇
成立日期	2017-11-7
主要经营业务	组织管理铁路客货运输、科技与其他实业开发等。
报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无

2、 公司与第一大股东之间的产权及控制关系的方框图

适用 不适用



(二) 第一大股东的实际控制人情况

1、 法人

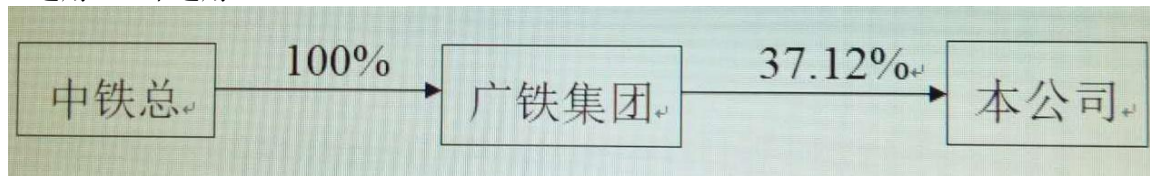
适用 不适用

名称	中铁总
单位负责人或法定代表人	陆东福
成立日期	2013-3-14
主要经营业务	以铁路客货运输服务为主业, 实行多元化经营。

报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中铁总是上交所上市公司大秦铁路股份有限公司（大秦铁路）和中铁铁龙集装箱物流股份有限公司（铁龙物流）的实际控制人。
--------------------------	--

2、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

适用 不适用



五、其他持股在百分之十以上的法人股东

适用 不适用

六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

七、公众持股量

截止报告期末，公司公众持股数量为 4,454,085,700 股，占公司总股本的 62.88%，按照 2018 年 12 月 28 日公司 A 股收市价格每股人民币 3.16 元计算，公众持股市值约为人民币 140.75 亿元，公司公众持股比例符合有关规则对于维持足够公众持股量的规定。

八、重叠情况

报告期内，公司董事、最高行政人员或该等其他人士的权益没有出现重叠情况。

九、购回、出售或赎回公司上市股份

截止报告期末，公司及其任何附属公司概无购回、出售或赎回公司上市股份。

十、优先购股权

根据公司《章程》及中国法律，公司无需对现有的股东按其持股比例给予其优先购买新股之权利。

十一、有关涉及本身的证券之交易

截止报告期末，公司及其任何附属公司概无发行或授予任何可转换证券、期权、认股权证或其他类似权证，亦无可赎回证券及认股期权计划。

十二、上市证券持有人税项减免

截止报告期末，公司的上市证券持有人按中国法律地位并不能够因持有该等证券而享有税项减免。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、持股变动情况及报酬情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

√适用 □不适用

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
武勇	董事长	男	55	2014年12月18日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
	执行董事			2014年12月16日							
胡翩翩	执行董事	男	55	2016年5月26日	2020年6月15日	-	-	-	-	47.1	否
	总经理			2015年12月9日							
郭吉安	非执行董事	男	46	2018年6月6日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
孙景(*)	非执行董事	男	53	2012年5月22日	2018年6月6日	-	-	-	-	-	是
俞志明	非执行董事	男	59	2008年6月26日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
陈晓梅	非执行董事	女	46	2018年6月6日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
陈建平(*)	非执行董事	男	52	2015年5月28日	2018年6月6日	-	-	-	-	-	是
罗庆	执行董事	男	54	2009年6月25日	2020年6月15日	-	-	-	-	37.9	否
陈松	独立非执行董事	男	46	2014年5月29日	2020年6月15日	-	-	-	-	11.2	否
贾建民	独立非执行董事	男	61	2014年5月29日	2020年6月15日	-	-	-	-	14.2	否
王云亭	独立非执行董事	男	60	2014年5月29日	2020年6月15日	-	-	-	-	11.2	否

广深铁路股份有限公司 2018 年年度报告

刘梦书	监事会主席	男	55	2014年5月29日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
申俭聪	监事	男	50	2011年6月2日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
陈少宏	监事	男	52	2008年6月26日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
李志明	监事	男	57	2005年5月12日	2020年6月15日	-	-	-	-	-	是
周尚德	职工监事	男	48	2015年5月28日	2020年6月15日	-	-	-	-	38.1	否
宋敏	职工监事	女	48	2014年5月29日	2020年6月15日	-	-	-	-	32.1	否
龚玉文	党工委副书记、 纪工委书记	男	52	2018年4月2日		-	-	-	-	29.1	否
罗建成	副总经理	男	46	2016年12月30日		-	-	-	-	37.7	否
郭向东	副总经理	男	53	2010年12月28日		80,000	80,000	-	-	38.1	否
	董事会秘书			2004年1月6日							
唐向东	总会计师	男	50	2008年12月19日		-	-	-	-	37.9	否
合计	/	/	/	/	/	80,000	80,000	-	/	334.6	/

注：（1）报告期内，除上表已公布的信息外，公司董事、监事和高级管理人员均未持有或买卖公司股票，亦未持有公司的股票期权及被授予限制性股票数量。

（2）“*”表示报告期内已离任。

姓名	主要工作经历
武勇	男，1963年6月出生，现任本公司董事长，大学本科学历，提高待遇高级工程师。武先生曾任上海铁路局蚌埠分局副分局长，上海铁路局合武铁路工程建设指挥部指挥长，武汉铁路局局长助理，武汉铁路局副局长，成都铁路局局长兼党委副书记，广铁集团董事长、总经理兼党委副书记等职务，现任广铁集团董事长、党委书记。
胡翩翩	男，1963年11月出生，现任本公司执行董事、总经理，大学本科学历，工程师。胡先生曾任广铁集团羊城铁路总公司韶关车站（现韶关东站）副总工程师、副站长，广铁集团羊城铁路总公司副总工程师、副总经理，广铁集团运输处处长，广铁集团副总经理，国际铁路联盟常驻法国巴黎总部世界部职员，广深港客运专线有限责任公司副总经理等职务，现任本公司执行董事、总经理。
郭吉安	男，1972年8月出生，现任本公司非执行董事，大学本科学历，高级工程师。郭先生曾任广铁集团运输处副处长，中铁集装箱运输有限公司广州分公司总经理，广铁集团运输处处长，广铁集团副总工程师，京沪铁路客运专线公司筹备组副组长等职务，现任广铁集团董事、副总经理。
俞志明	男，1959年4月出生，现任本公司非执行董事，大学本科学历，高级会计师。俞先生曾任郑州铁路局武汉分局财务分处处长，武汉铁路局财务处处长，铁道部资金清算中心常务副主任等职务，现任广铁集团董事、总会计师。
陈晓梅	女，1972年11月出生，现任本公司非执行董事，大学本科学历，工程师。陈女士曾任广铁集团客运处客运技术科科长，广铁集团客运处处长助理、副处长、处长等职务，现任广铁集团客运部主任。
罗庆	男，1964年9月出生，现任本公司执行董事，硕士研究生学历，政工师。罗先生曾任广铁集团羊城铁路总公司火车头体育协会秘书长，广铁集团火车头体育协会秘书长，广铁集团工会组织部部长，本公司党工委书记、纪工委书记兼工会主席等职务，现任本公司工会主席。
陈松	男，1973年1月出生，现任本公司独立非执行董事，中山大学管理学院财务与投资方向博士学位，中国注册会计师、美国注册内部审计师。陈先生曾任广东食品药品学院高等数学和医药机械教师，中山大学管理学院MBA及EMBA校外导师，宝洁（中国）投资有限公司管理培训生、口腔事业部（佳洁士）财务分析经理，亨氏（中国）投资有限公司事业部财务总监、首席财务执行官、执行董事，科蒂（中国）首席财务执行官和彩妆事业部董事、总经理，波尔亚太有限公司中国区财务总监，重庆啤酒股份有限公司副总经理、首席财务执行官等职务，现任重庆啤酒股份有限公司（一家于上海证券交易所上市的公司，股份代号为600132）董事、总经理。
贾建民	男，1957年8月出生，现任本公司独立非执行董事，研究生学历，美国德克萨斯大学（奥斯汀）商学院博士学位。贾先生曾任国家自然科学基金委管理科学部专家咨询委员会委员，全国MBA教育指导委员会委员，美国营销科学学会（MSI）学术董事等职务，现任香港中文大学工商管理学院市场学系教授和系主任、教育部“长江学者讲座教授”。
王云亭	男，1958年7月出生，现任本公司独立非执行董事，大学本科学历，北京大学光华学院EMBA。王先生曾任中商外贸深圳公司副总经理，北京首都华银集团副总经理等职务，现任陕西财富投资有限公司董事长。
刘梦书	男，1963年7月出生，现任本公司监事会主席，大学本科学历，工程师。刘先生曾任广铁集团长沙铁路总公司办公室主任、党委宣传部部长，广铁集团党委组织部部长、党委宣传部部长（企业文化处处长）、办公室（党委办公室）主任等职务，现任广铁集团董事、党委副书记兼纪委书记。
申俭聪	男，1968年9月出生，现任本公司监事，大学本科学历，经济师。申先生曾任广铁集团干部处（党委干部部）领导干部科科长，广铁集团人事处副处长兼党委组织部副部长，本公司深圳车站党委书记兼副站长，广铁集团人事处处长兼党委组织部部长等职务，现任广铁集团职工董事、工会主席。
陈少宏	男，1967年1月出生，现任本公司监事，大学本科学历，高级经济师。陈先生曾任广铁集团企业管理办公室副主任，广铁集团企业管理和法律事务处副处长、处长，广铁

	集团副总经济师兼企业管理和法律事务处处长，广铁集团总法律顾问兼企业管理和法律事务处处长等职务，现任广铁集团总法律顾问兼企业管理和法律事务部主任。
李志明	男，1961年5月出生，现任本公司监事，大学本科学历，会计师。李先生曾任广铁集团长沙铁路总公司财务处处长，广铁集团长沙铁路办事处财务室主任，广铁集团审计处副处长、处长等职务，现任广铁集团监事、审计部主任。
周尚德	男，1970年12月出生，现任本公司职工监事，硕士研究生学历，政工师。周先生曾任本公司组织人事部副部长、党委办公室主任、综合服务中心工会主席，广铁集团人事处副处长、办公室副主任兼接待办主任、机关事务部党总支书记，本公司深圳站党委书记、站长，本公司深圳北站站长兼党委副书记等职务。
宋敏	女，1970年11月出生，现任本公司职工监事，大学本科学历，会计师。宋女士曾任青藏铁路公司计划财务部运营财务室副主任，青藏铁路公安局办公室副主任兼财务主任，青藏铁路公司企业年金理事会办公室副主任，青海省国家税务局财务管理处副调研员，中石油广东销售公司深圳分公司高级主管等职务，现任本公司审计部部长。
龚玉文	男，1966年9月出生，现任本公司党工委书记、纪工委书记，大学本科学历，经济师。龚先生曾任广铁集团人事处（党委组织部）领导干部科副科长、科长，广铁集团人事处副处长兼党委组织部副部长，本公司广州东站党委副书记兼副站长、党委书记兼副站长等职务，现任本公司党工委书记、纪工委书记。
罗建成	男，1973年1月出生，现任本公司副总经理，大学本科学历，高级工程师。罗先生曾任广铁集团办公室调研督查科科长，三茂铁路石围塘车站站长，广铁集团运输处副处长，本公司总经理助理，广州铁城实业有限公司总经理，广梅汕铁路副总经理等职务，现任本公司副总经理。
郭向东	男，1965年11月出生，现任本公司副总经理、董事会秘书，大学本科学历，工商管理硕士学位，经济师。郭先生曾任本公司董事会秘书处副科长、副主任、主任等职务，现任本公司副总经理、董事会秘书。
唐向东	男，1968年9月出生，现任本公司总会计师，大学本科学历，工商管理硕士学位，高级会计师。唐先生曾任本公司收入清算中心主任、财务部部长等职务，现任本公司总会计师。

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

(一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
武勇	广铁集团	董事长	2014年8月	
		党委书记	2017年11月	
郭吉安	广铁集团	董事	2017年11月	
		副总经理	2008年4月	
俞志明	广铁集团	董事	2017年11月	
		总会计师	2008年4月	
陈晓梅	广铁集团	客运部主任	2018年11月	
		客运处处长	2017年12月	2018年11月
刘梦书	广铁集团	董事	2017年11月	
		党委副书记兼纪委书记	2013年12月	
申俭聪	广铁集团	职工董事、工会主席	2018年9月	
		人事处处长、党委组织部部长	2011年3月	2018年9月
陈少宏	广铁集团	总法律顾问	2017年12月	

		企业管理和法律事务处主任	2018 年 11 月	
		企业管理和法律事务处处长	2006 年 4 月	2018 年 11 月
李志明	广铁集团	监事	2017 年 11 月	
		审计部主任	2018 年 11 月	
		审计处处长	2006 年 4 月	2018 年 11 月

(二) 在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务
武勇	广梅汕铁路、三茂铁路、石长铁路有限责任公司	董事长
郭吉安	广珠城际、广珠铁路、厦深铁路、赣深铁路广东有限公司	董事长
	深圳平南铁路有限公司	副董事长
	广梅汕铁路、三茂铁路	董事
俞志明	中国铁路（香港）控股有限公司	董事长
	海南铁路有限公司、广珠城际、茂湛铁路、珠三角城际、赣深铁路广东有限公司	监事会主席
	广梅汕铁路、三茂铁路、石长铁路有限责任公司、沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司、怀邵衡铁路有限责任公司、黔张常铁路有限责任公司、赣韶铁路、中铁集装箱运输有限责任公司、中铁特货运输有限责任公司	董事
	广珠铁路、中铁快运股份有限公司	监事
陈晓梅	广东铁青国际旅行社有限责任公司、中铁纪念票证有限公司	董事
陈松	重庆啤酒股份有限公司	董事、总经理
贾建民	香港中文大学	工商管理学院市场学系教授和系主任、教育部“长江学者讲座教授”
王云亭	陕西财富投资有限公司	董事长
刘梦书	广梅汕铁路、三茂铁路	监事会主席
陈少宏	广梅汕铁路、海南铁路有限公司、黔张常铁路有限责任公司、厦深铁路、荆岳铁路有限公司、广东深茂铁路有限责任公司、广东梅汕客运专线公司、赣深铁路广东有限公司	董事
	石长铁路有限责任公司、沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司、广东羊城铁路实业有限公司	监事会主席
	三茂铁路、湖南城际铁路有限公司、珠三角城际、赣韶铁路、中铁快运股份有限公司、广州电力机车公司	监事
李志明	香港启文公司	董事
	广东深茂铁路有限责任公司、广州铁城实业有限公司、广东铁青国际旅行社有限责任公司、广东梅汕客运专线公司	监事会主席
	广梅汕铁路、三茂铁路、石长铁路有限责任公司、海南铁路有限公司、沪昆铁路客运专线湖南有限责任公司、怀邵衡铁路有限责任公司、厦深铁路、赣韶铁路、贵广铁路、南广铁路、荆岳铁路有限责任公司、广珠铁路、广州东北货车外绕线铁路公司、广州南沙港铁路公司、赣深铁路广东有限公司	监事

罗建成	广州铁城实业有限公司、深圳广铁土木工程有限公司	董事
唐向东	广州铁城实业有限公司、深圳广铁土木工程有限公司	董事

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

√适用 □不适用

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事的薪酬或津贴标准在经过公司董事会审议后，再提交给股东大会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	参照公司所在地深圳地区的薪酬水平并考虑不同人员的任职情况的基础上，结合公司年度目标、工作任务的完成情况以及公司的经营业绩而确定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，董事武勇、郭吉安、孙景、俞志明、陈晓梅和陈建平，监事刘梦书、申俭聪、陈少宏和李志明均未在公司领取薪酬。就公司所知，截至本报告披露之日，公司不存在有关董事、监事和高级管理人员已放弃或同意放弃任何薪酬的安排。有关报告期内董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况和按薪酬等级披露的酬金详情，请查阅上述“现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况”和公司按国际财务报告准则编制的财务报表附注 42 的相关内容。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	报告期内全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬总额为人民币 334.6 万元。

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√适用 □不适用

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
郭吉安	非执行董事	选举	股东大会选举
陈晓梅	非执行董事	选举	股东大会选举
孙景	非执行董事	离任	工作变动
陈建平	非执行董事	离任	工作变动
龚玉文	党工委副书记、纪工委书记	聘任	聘任

五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

□适用 √不适用

六、董事、监事和高级管理人员其他情况

(一) 董事、监事或最高行政人员之股本权益

于报告期末，公司按《证券及期货条例》第 352 条而须备存的登记册中无任何公司的董事、监事或最高行政人员持有公司或任何相联法团（定义见《证券及期货条例》）之股份、相关股份及债务证之权益及淡仓（包括根据该条例条文而拥有或被视为拥有之权益及淡仓）的记录；公司亦无接获任何董事、监事或最高行政人员根据联交所《上市规则》附录 10 之《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》（《标准守则》）规定而须通知公司及联交所之该等权益及淡仓的通知。

报告期内，公司、公司的附属公司亦无参与订立任何安排使公司之董事、监事、最高行政人员或彼等之配偶或 18 岁以下子女取得认购公司或任何其他法人团体之股本或债务证券之权利。

由公司董事、监事担任董事或雇员的其他公司并未拥有根据《证券及期货条例》第 XV 部第 2 及第 3 分部须向公司披露的公司股份及相关股份中的权益。

(二) 董事、监事之服务合同

公司各董事及监事均与公司订立了服务合同，而且公司或其任何附属公司概无于 2004 年 1 月 31 日之前订立，并获豁免遵守联交所《上市规则》第 13.68 条有关股东批准规定的董事及监事服务合约。公司各董事、监事概无与公司签订任何于一年内不可在不予赔偿（法定赔偿除外）之情况下由公司终止之服务合同。

(三) 董事、监事之合约权益

公司董事、监事在公司或任何附属公司于年度内所订立之重要交易、合约或安排中，概无直接或间接拥有任何权益。

七、员工情况**(一) 员工情况**

在职员工的数量合计	42,738
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	58
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
客运、货运、运转人员	19,406
机务人员	5,587
车辆人员	4,070
工务人员	3,788
电务人员	1,901
供电、供水人员	2,115
房建公寓人员	1,244
多种经营及其他子公司人员	123
技术行管人员	4,504
合计	42,738
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	161
大学本科	4,443
大学专科	15,211
其他（中专、高中、职业技校等）	22,923
合计	42,738

(二) 薪酬政策

适用 不适用

公司对薪酬实行预算管理，每年年初由公司预算部门、劳资部门联合编制年度工资预算，该预算首先经公司总经理办公会议研究通过，然后上报公司董事会审议批准后再由公司劳资部门组织实施。

公司员工的薪酬主要由基本工资、绩效工资以及福利计划组成，基本工资包括岗位工资、技能工资以及按照规定在应付工资项目下列支的各项津贴、补贴，绩效工资是指与经济效益、社会效益挂钩考核的工资，或按工作量计件考核的计件工资，或与员工岗位业绩挂钩考核的绩效工资等，而福利计划包括按照政策规定缴交的各项社会保险、住房公积金等。报告期内，公司支付予员工的工资和福利总额请查阅财务报表附注五(22)。

在员工薪酬的分配过程中，公司一贯坚持按劳分配和效率优先、兼顾公平的原则，即员工薪酬分配以宏观调控为前提、以岗位劳动评价为基础、以员工绩效考核为依据，充分发挥分配制度在公司激励机制中的重要作用，调动广大员工的积极性。

(三) 培训计划

√适用 □不适用

报告期内，公司共有职教专职管理人员 119 人，共有 763,167 人次参加了各类职业培训，主要包括岗位规范化培训、适应性培训、资格性培训和继续教育等，完成全年培训计划的 100%，培训支出约为人民币 4,803 万元。

(四) 员工保险和福利计划

根据国家政策和行业法规的规定，公司为员工提供了一系列保险和福利计划，主要包括：住房公积金、养老保险（基本医疗保险、补充养老保险）、医疗保险（基本医疗保险、补充医疗保险、生育医疗保险）、工伤保险和失业保险。

(五) 退休计划

截止报告期末，公司没有施行任何退休计划。

第九节 公司治理

一、公司治理相关情况说明

√适用 □不适用

公司自1996年在联交所和纽交所上市以及2006年在上交所上市以来，按照境内外有关《上市规则》和监管要求，结合公司实际，不断完善公司治理结构，健全内部管理和控制制度，加强信息披露，规范公司运作。公司股东大会、董事会、监事会权责分明、各司其职，决策独立、高效、透明。目前公司治理结构的实际情况与公司股票上市地监管机构有关上市公司治理的规范性文件不存在明显差异。

报告期内，公司根据境内外证券监管机构对上市公司内部控制工作的有关要求，完成了 2017 年度内部控制自我评价工作及其相关的审计工作，修订了《审核委员会工作条例》，并按照联交所的规定制定了《董事会成员多元化制度》，进一步完善了公司治理和内部控制制度，促进了公司健康、可持续发展。

报告期内，鉴于国家铁路实行高度集中、统一指挥的运输管理体制，公司第一大股东广铁集团在行使法律、行政法规授予的行业主管行政职能过程中，需获取公司有关财务信息，由公司于报告期内向其提供月度财务速报数据。对此，公司认真按照《内幕信息及知情人管理制度》的规定，加强对未公开信息的管理，及时提醒股东履行信息保密义务并防范内幕交易。

公司治理的完善是一项长期的系统工程，需要持续地改进和提高。公司将一如既往地积极根据有关规定及时更新完善公司内部制度，及时发现问题解决问题，夯实管理基础，不断提高公司规范运作意识和治理水平，以促进公司的规范健康和可持续发展。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因

□适用 √不适用

二、股东大会情况简介

(一) 报告期内股东大会召开情况

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2017 年度股东周年大会	2018 年 6 月 6 日	上交所网站 (www.sse.com.cn)	2018 年 6 月 7 日
		联交所披露易网站 (www.hkexnews.hk)	2018 年 6 月 6 日

(二) 下一年度股东重要事项日志

公司计划召开 2018 年度股东周年大会，对包括利润分配方案在内的事项进行投票表决，有关 2018 年度股东周年大会的具体安排，请投资者及时留意并认真阅读公司即将在上交所网站

(<http://www.sse.com.cn>)、联交所披露易网站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司网站(<http://www.gsrc.com>)发布的《2018 年度股东周年大会通知》。

三、董事履行职责情况

(一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
武勇	否	5	5	5	0	0	否	1
胡翩翩	否	5	5	5	0	0	否	1
郭吉安	否	3	3	3	0	0	否	1
孙景(*)	否	2	2	2	0	0	否	0
俞志明	否	5	5	5	0	0	否	1
陈晓梅	否	3	3	3	0	0	否	1
陈建平(*)	否	2	2	2	0	0	否	0
罗庆	否	5	5	5	0	0	否	0
陈松	是	5	5	5	0	0	否	1
贾建民	是	5	5	5	0	0	否	1
王云亭	是	5	5	5	0	0	否	0

注：“*”表示报告期内已离任。

连续两次未亲自出席董事会会议的说明

适用 不适用

年内召开董事会会议次数	5
其中：现场会议次数	0
通讯方式召开会议次数	5
现场结合通讯方式召开会议次数	0

(二) 独立董事履行职责情况报告

1、出席会议情况

报告期内，公司先后召开 1 次股东大会、5 次董事会会议和 7 次审核委员会会议，未召开薪酬委员会会议，公司所有独立董事均亲自出席或委托出席了全部的会议，具体情况请查阅本章节“董事参加董事会和股东大会的情况”和“审核委员会”的相关内容。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

适用 不适用

3、对公司提出的建议及采纳情况

报告期内，公司所有独立董事本着对全体股东负责的态度，认真履行法律、法规和《公司章程》、《独立董事工作条例》赋予的职责和义务，关心公司的生产经营和依法运作情况，积极参加董事会及相关会议，认真负责地审议了会议的各项议案，利用专业知识对公司重大项目投资、经营管理等方面提出建议和意见，还按规定和掌握的实际情况，对公司对外担保、董事选举、关联交易等重大事项发表了独立意见，在年报的编制及披露过程中，严格按照证券监管部门的要求及《审核委员会及独立董事年报工作制度》的规定，积极履行职责，与公司及财务审计机构进行了充分、细致的沟通，并提出相关建议，充分发挥了独立董事的独立作用，切实保障了广大股东尤其是中小股东的合法权益。

一是建议公司按照商定的审计工作计划安排,配合外部审计师做好 2017 年度报告的审计工作。公司及时提供审计所需要的会计资料和其他相关资料,保证了 2017 年度报告的审计质量。

二是建议公司续聘普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)和罗兵咸永道会计师事务所作为公司 2018 年度的境内外审计师。公司第八届董事会第五次会议和 2017 年度股东周年大会先后审议批准了续聘上述境内外审计师的议案。

4、现场办公、实地考察情况

报告期内,公司独立董事主要是通过参加公司现场会议、实地考察的形式了解公司的日常经营运作情况,平时也通过电话、电子邮件等保持与公司其他董事、高级管理人员和有关工作人员的沟通,具体情况如下:

时间	事项	地点	参加人员
2018年6月6日	参加 2017 年度股东周年大会	公司总部	陈松、贾建民
2018年6月6日	对广深城际列车运营情况进行实地考察	深圳火车站	陈松、贾建民

5、发表独立意见情况

报告期内,公司独立董事发表独立意见的情况如下:

时间	会议	事项	意见类型
2018年3月28日	第八届董事会第五次会议	对公司对外担保情况的专项说明及独立意见	报告期内,公司无对外担保的情况。
		对广铁集团提名郭吉安先生、陈晓梅女士作为公司第八届董事会非独立董事候选人的独立意见	同意向股东大会推荐该等董事候选人。
2018年8月22日	第八届董事会第七次会议	对公司委托广州铁路置业有限公司开展广州东货场土地综合开发项目前期工作的关联交易的独立意见	该关联交易属于公司按一般商业条款进行的交易,交易条款公平合理,符合本公司及股东的整体利益。

四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议,存在异议事项的,应当披露具体情况

适用 不适用

五、监事会发现公司存在风险的说明

适用 不适用

六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

适用 不适用

存在同业竞争的,公司相应的解决措施、工作进度及后续工作计划

适用 不适用

七、报告期内对高级管理人员的考评机制,以及激励机制的建立、实施情况

适用 不适用

为加强对高级管理人员的激励和约束,激励高级管理人员提高管理能力和水平,及检查评价各高级管理人员的工作和管理业绩,公司对高级管理人员实行目标责任制考核,董事会每年年初与公司高级管理人员以及各子公司管理层签订包括客货运量、运输收入、安全、成本、利润、管

理等指标在内的目标考核责任书，考核期满后，公司根据各高级管理人员目标任务完成情况和评价结果，分别兑现奖励承诺。

八、是否披露内部控制自我评价报告

适用 不适用

报告期内，公司董事会继续按照境内外有关要求，对内部控制的有效性进行自我评价，有关评价报告的具体内容请查阅公司于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、联交所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及公司网站（<http://www.gsrc.com>）披露的《2018 年度内部控制评价报告》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用 不适用

九、内部控制审计报告的相关情况说明

适用 不适用

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对董事会关于财务报告内控制度有效性的评价进行审计，并出具了无保留意见的审计报告。有关审计报告的具体内容请查阅公司于上交所网站（<http://www.sse.com.cn>）、联交所披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）以及公司网站（<http://www.gsrc.com>）披露的《内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

十、企业管治报告

（一）遵守《企业管治守则》的情况

报告期内，除关于建立提名委员会的企业管治守则条文之外，据公司及其董事所知，公司已符合联交所《上市规则》附录十四《企业管治守则》内所载之有关守则条文。同时，公司已应用《企业管治守则》列载的原则于其企业管治架构及常规内。

截止报告期末，公司董事会经审慎考虑公司所处行业的政策环境和背景以及公司长期以来的企业管理架构，决定暂不成立提名委员会。而根据《公司章程》以及《股东提名董事候选人程序》的规定，在公司董事任期届满或者公司董事出现缺额时，单独或者合并持有公司已发行股份百分之三以上的股东，可以书面提案的方式向公司提出非独立董事候选人；单独或者合并持有公司已发行股份百分之一以上的股东，可以书面提案的方式向公司提出独立董事候选人，并且公司董事须经公司股东大会选举产生，任期三年。董事任期届满，可以连选连任。

（二）董事、监事和高级管理人员的证券交易以及在竞争业务上的权益

公司已采纳联交所《上市规则》附录十所载《上市发行人董事进行证券交易的标准守则》和中国证监会《上市公司董事、监事和高级管理人员所持公司股份及其变动管理规则》（证监公司字[2007]56号）内的规定作为公司董事进行证券交易的守则。公司第四届董事会第二十二次会议审议通过了《广深铁路股份有限公司董事、监事和高级管理人员持有公司股份及其变动管理制度》。

经向所有董事、监事和高级管理人员作出具体查询后，公司确认全体董事、监事和高级管理人员于报告期内均已遵守上述守则、规则及制度内的规定。

经向所有执行董事、非执行董事及监事作出具体查询后，公司确认所有执行董事、非执行董事及监事于报告期内均未持有任何与公司的业务直接或间接产生竞争，或可能产生竞争的业务上的权益。

（三）董事会

董事会以尽责的态度和有效的方式领导公司，董事会负责根据《公司章程》、股东大会议事规则及董事会议事规则，制订和审批公司的发展策略和规划、审批年度预算与业务计划、建议股息方案、确保实施审慎有效的内部监控系统以及监督管理层的表现。

公司管理层以总经理为首，负责公司的日常运营。总经理在副总经理的辅助下督导公司的日常业务运营、发展规划与实施，并就公司一切业务对董事会负责。

董事会现时由九位成员组成，其中三位为独立非执行董事。董事会成员多元化，体现在董事不但拥有不同的文化及教育背景和多种行业的丰富经验，具备适当及跟公司业务相关的专业资格，并且董事的年龄介乎 40 岁到 60 岁，可以以多元化的思维方式从多角度给管理层提供建议。各董事的姓名、个人资料及任职情况请查阅本年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”章节的相关内容。

公司向全体董事提供公司业务资料（包括各类报表、文件和会议纪要等）。独立董事听取公司管理层关于生产经营情况的汇报并进行实地考察，及时深入了解公司运营情况。公司保证为独立董事提供履行职责必需之工作条件，董事会秘书积极为独立董事履行职责提供协助，公司有关人员在独立董事行使职权时予以积极配合。公司承担独立董事聘请中介机构及行使其他职权时所需费用，保证独立董事有效行使职权。

董事会于报告期内共召开 5 次会议。有关各董事出席董事会会议的情况请查阅本章节“董事履行职责情况”的相关内容。

董事会成员之间以及董事长与总经理之间不存有任何包括财务、业务、家属或其他重大/相关的关系。

董事会下设审核委员会和薪酬委员会，藉此监察公司有关方面的事务。每个委员会有特定职权范围，并会定期向董事会汇报及提出建议。

(四) 董事会成员多元化制度

公司于 2018 年 12 月制定《董事会成员多元化制度》。根据该政策，董事会将每年商讨及采取达致董事会成员多元化的相关可计量目标。在甄选人选时，董事会将会考虑一系列多元化因素，包括但不限于性别、文化及教育背景、地区、行业及专业经验、知识储备和服务年资等，并结合本公司的公司特点及特定需求，最终决定将基于以客观标准衡量的资质水平并充分顾及董事会成员多元化的裨益后作出。

董事会将监督制度的实施情况及多元化的可计量目标进度及有否达成，并在适当时候检讨制度，以确保制度行之有效。董事会将会讨论及采纳任何可能需作出的修订。

(五) 董事长与总经理

公司董事长及总经理分别由武勇先生及胡鄙鄙先生担任。董事长负责领导董事会确保其有效地运作，确保董事会适时讨论所有重要和合适的事项。公司并无设立行政总裁职务，有关行政总裁履行的职责（包括组织实施公司年度经营计划和投资方案，主持公司的生产经营管理决策等）均由公司总经理负责。

(六) 非执行董事的任期及独立非执行董事的独立性确认

公司现任非执行董事的任期请查阅本年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”章节的相关内容。

公司已根据联交所《上市规则》第 3.13 条的规定，收到了所有独立非执行董事就其独立性而作出的年度确认函，公司对其独立性表示认同。

(七) 薪酬委员会及董事薪酬

公司薪酬委员会成员由董事会委任，现时由三位独立非执行董事及两位执行董事组成，分别为陈松先生（薪酬委员会主席）、贾建民先生、王云亭先生、武勇先生和胡鄙鄙先生。

按照公司《薪酬委员会工作条例》的规定，薪酬委员会之主要职责是对董事及监事之个人薪酬进行检讨及向董事会作出建议及批准执行董事服务合约条款。公司薪酬政策应根据公司业务发展战略，支付合理薪酬以吸引及保留高素质人才。薪酬委员会从内部及外部信息掌握市场薪酬状况和同业水平等，根据公司整体表现，拟定各董事及监事的薪酬并且向董事会建议各董事及监事的薪酬。薪酬委员会已获得公司充足资源以履行其职务。

报告期内，公司薪酬委员会未召开会议。

公司于 2017 年 6 月 15 日举行的 2016 年度股东周年大会审议批准境内独立非执行董事薪酬和津贴每年分别为人民币 10 万元和 1.2 万元，境外独立非执行董事薪酬和津贴每年分别为港币 15

万元和 1.8 万元。有关各董事 2018 年的报酬情况，请查阅本年度报告“董事、监事、高级管理人员和员工情况”章节的相关内容。

(八) 审核委员会

审核委员会成员由董事会委任，现由三位独立非执行董事组成，分别为陈松先生（审核委员会主席）、贾建民先生和王云亭先生，均具备合适的学历和专业资格或相关的财务管理才能。公司董事会秘书郭向东先生任审核委员会秘书。

按照公司《审核委员会工作条例》的规定，审核委员会的主要职责包括但不限于审查公司及附属公司的财务表现，确定有关审计的性质及范围，以及监督公司内部控制建设和遵循有关法规的情况。审核委员会还会讨论由内部审计、外聘审计师及监管机构所提出之各项建议，以确保所有合适的审核建议均已实行。审核委员会已获得公司的充足资源以履行其职务，公司董事会亦没有不同意其对审计师甄选、委任、辞任或罢免事宜的意见。

审核委员会于报告期内召开了 7 次会议，审核、检讨及监督公司与财务报告相关的内部控制工作，审核公司财务报表、审计师之审核结果，并向董事会建议委任外聘审计师。

审核委员会各成员出席率详列如下：

委员姓名	应出席会议次数	亲自出席会议次数	出席率
陈松	7	7	100%
贾建民	7	7	100%
王云亭	7	7	100%

公司审核委员会与外聘审计师协商年报审计工作计划，督促外聘审计师按时提交审计报告。公司审核委员会在外聘审计师进场前审阅了公司编制的财务会计报表，形成书面意见；在外聘审计师出具初步审计意见后再次审阅了公司财务会计报表，形成书面意见。公司 2018 年度各季度财务报告、2018 年中期财务报告及 2018 年度财务报告及业绩公告已经审核委员会审阅。

(九) 审计师酬金及相关专业费用

2018 年度，公司之审计师分别为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）（境内审计师）及罗兵咸永道会计师事务所（境外审计师）。截止报告期末，公司境内审计师为公司连续服务的时间为 11 年，境外审计师为公司连续服务的时间为 16 年，有关审计项目负责人及签字注册会计师的轮换符合中国证监会和中国财政部《关于证券期货审计业务签字注册会计师定期轮换的规定》的要求。

报告期内，公司给予普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）人民币 530 万元（含内控审计费 30 万元人民币）及罗兵咸永道会计师事务所人民币 310 万元作为 2018 年度审计服务的酬金。此外，公司给予普华永道商务咨询（上海）有限公司北京分公司人民币 75 万元作为其提供的非审计业务之酬金。

(十) 董事及公司秘书培训

公司非常重视董事、监事及高级管理人员的后续培训工作，每名董事加入董事会时均会收到董事培训材料，内载操守指引及有关其他主要的管治事宜。此外，公司向所有董事提供最新的董事责任手册，告知最新的《上市规则》的要求和修订，同时鼓励所有董事参加相关培训课程，并记录董事的培训纪录。报告期内，公司公司副总经理兼董事会秘书郭向东先生先后参加了上交所、深交所及香港特许秘书公会组织的一系列业务培训，并且已参加不少于 15 小时的相关专业培训。

(十一) 企业管治职能

董事会负责履行以下企业管治职责：

- 1、制定及检讨公司的企业管治政策及常规；
- 2、检讨及监察公司董事及高级管理层的培训及持续专业发展；
- 3、检讨及监察公司在遵守法律及监管规定方面的政策常规，包含《上市规则》、适用法例及其他监管规定和适用组织管治标准可能规定之任何规定、指引及规则的政策及常规；
- 4、制定、检讨及监察公司雇员及董事的操守准则及合规手册（如有）；
- 5、检讨公司遵守公司不时采纳之企业管治守则的情况及在公司年报所载企业管治报告内的披露。

(十二) 股东权利

根据《公司章程》的规定，合计持有在该拟举行的股东大会上有表决权的股份 10%以上（含 10%）股份的两个或者两个以上的股东，可透过信函或电子邮件向董事会或公司秘书送交经签署的一份或者数份同样格式内容的书面请求书，提请董事会召集临时股东大会或者类别股东会议，并阐明会议的议题。董事会收到前述书面要求后应当尽快召集临时股东大会或者类别股东会议；单独或合并持有在该拟举行的会议上有表决权的股份 3%以上（含 3%）股份的股东，可透过信函或电子邮件向董事会或公司秘书送交经签署的一份或者数份同样格式内容的书面提案，提请于该拟举行的会议上审议该书面提案中所提出的议案。

股东宜出席大会就公司的业绩、营运、战略及 / 或管理作出提问或发表意见。董事会主席或副主席、合适的管理行政人员及外聘审计师将出席股东大会，回答股东的提问。各股东大会均会对股东的提问时间作出合理安排。

股东可根据公司提供的联络资料向董事会提出查询并在股东大会提出建议。联系方式请查阅本年度报告“公司简介和主要财务指标”章节的相关内容。

(十三) 投资者关系

公司董事会秘书负责信息披露和投资者关系工作，公司制订了《董事会秘书工作条例》、《信息披露管理办法》和《投资者关系管理制度》，并严格依据相关规定履行信息披露义务和开展投资者关系管理工作。

公司倡导尊重投资者、对投资者负责的企业文化，以充分的信息披露为基础，通过开展多种形式的投资者关系活动，与投资者建立起顺畅的沟通渠道，增进彼此的信任和互动，给予投资者充分的知情权和选择权，并坚持回报股东。

1、信息披露

良好的信息披露能够有效地搭建公司与投资者、监管机构和社会公众之间沟通和认知的桥梁，使公司的价值得到更充分和广泛的认可。历年来，公司本着公开、公正、公平的基本原则，努力遵循相关法律和《上市规则》的规定，及时、准确地履行信息披露义务，并主动了解投资者的关注重点，有针对性地进行自愿性的信息披露，增强公司透明度。

2018 年，公司按时完成了年度、半年度以及季度报告的编制和披露工作，并及时发布各类临时公告及其他股东文件和资料，详细披露了有关公司董事会、监事会和股东大会运作、经营状况、投资、分红派息、公司治理等多方面的信息。此外，公司一贯坚持在年度报告、半年度报告中对经营和财务状况以及影响业务表现的主要因素进行深入分析，以加深投资者对公司业务、管理和发展趋势的了解。

2、持续沟通

在做好信息披露工作的基础上，公司通过多种途径与投资者保持有效的双向沟通，向投资者传递其所关注的信息，增强其对公司未来发展的信心；同时广泛收集市场反馈，提高公司治理和经营管理水平。

(1) 公布投资者热线电话和投资者关系电子邮箱、设立网站投资者留言栏目，及时回应投资者的查询。

(2) 妥善安排投资者的来访和调研要求，以开放的态度与投资者交流沟通，建立了投资者与公司直接对话的机制。

(3) 投资者和公众可以通过公司网站，随时查阅有关公司基本资料、公司治理规则、信息披露文件、董事、监事及高级管理人员简介等多方面的信息。

(4) 公司通过上交所为上市公司和投资者搭建的“e互动”平台，及时关注和回复投资者的留言。

3、股东回报

上市以来，公司一直坚持回报股东，已连续 22 年派发年度现金股息，累计派发现金股息约为人民币 115 亿元。以下为公司自 1996 年上市以来历年分红派息情况统计表：

单位：元 币种：人民币

年份	每股收益	每股股利	股利发放率(每股股利/每股收益)
1996 年度	0.28	0.10	35.71%
1997 年度	0.19	0.12	63.16%

1998 年度	0.15	0.10	66.67%
1999 年度	0.12	0.12	100.00%
2000 年度	0.11	0.10	90.91%
2001 年度	0.12	0.10	83.33%
2002 年度	0.13	0.10	76.92%
2003 年度	0.12	0.105	87.50%
2004 年度	0.13	0.11	84.62%
2005 年度	0.14	0.12	85.71%
2006 年度	0.16	0.08	50.00%
2007 年度	0.20	0.08	40.00%
2008 年度	0.17	0.08	47.06%
2009 年度	0.19	0.08	42.11%
2010 年度	0.22	0.09	40.91%
2011 年度	0.25	0.10	40.00%
2012 年度	0.19	0.08	42.11%
2013 年度	0.18	0.08	44.44%
2014 年度	0.09	0.05	55.56%
2015 年度	0.15	0.08	53.33%
2016 年度	0.16	0.08	50.00%
2017 年度	0.14	0.08	57.14%
合计	3.59	2.035	56.69%

公司董事会已建议派发2018年度现金股息每股人民币0.06元（含税），上述建议将提交公司2018年度股东周年大会批准。有关股息的详情、公司的现金分红政策及其执行情况，请查阅本年度报告“重要事项”章节的相关内容。

(十四) 问责及核数

公司的董事承认其有编制账目的责任，并负责监督编制每个财政期间的账目，使账目能真实和公平地反映公司在该段期间的业务状况、业绩及现金流量表现。于编制截至 2018 年 12 月 31 日止年度之账目时，董事已采用适当之会计政策并贯彻使用，作出审慎判断及估计，并按持续经营之基准编制账目。

公司已按照联交所《上市规则》的规定，在有关期间完结后的 3 个月及 2 个月限期内，分别适时地发表年度报告及中期报告。公司已按照上交所《上市规则》的规定，按时披露年报、中报和季报。

有关公司董事及审计师对财务报表的申报责任的声明载于本年度报告第十一节“财务报告”之“审计报告”内。

(十五) 风险管理及内部监控

完善且具可操作性的风险管理和内部监控体系是良好公司治理的基础。公司董事会对建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告负责。董事会根据《公司法》、《证券法》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、《上市公司内部控制指引》、美国“萨班斯-奥克斯利”法案等法律、法规的要求，通过以风险为导向建立、完善公司经营管理中各环节的风险控制措施，也就是风险管理的内部控制管理体系，该体系旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，且公司董事会只能就不会有重大的失实陈述或损失作出合理而非绝对的保证。

在以风险管理为导向的内部控制体系的建立方面，公司一贯致力于构建符合国际标准和监管要求的内部控制体系，公司从 2006 年开始根据美国“萨班斯-奥克斯利法”的规定开展财务报告内部控制有效性的建设和评价工作，并从 2011 年开始贯彻落实国家五部委联合颁布的《企业内部控制基本规范》及《企业内部控制配套指引》，至今已形成了一套以机关各部门和下属各单位为核心的包括投融资管理、信息披露、预算管理、资金管理、合同管理、工程项目管理、采购与付款、销售与收款、成本费用、人事管理以及财务报告编制等内容的内部控制体系。公司基本建立

起了贯穿决策、执行和监督全过程的内控制度，不相容岗位相互分离的制约机制，以及符合公司经营特点的管理规范与流程，形成了一套较为完整的内部控制评价体系。

公司董事会负责持续监督公司的风险管理及内部监控系统，并至少每年 1 次对公司及附属公司内部监控系统进行效益检讨，内容包括财务、营运、遵守法规及风险管理之监控，并确保公司在会计、内部审计及财务汇报职能方面的资源、员工资历及经验，以及员工所接受的培训课程及有关预算是足够的。该等系统旨在管理而非消除未能达成业务目标的风险，而且只能就不会有重大的失实陈述或损失作出合理而非绝对的保证。

董事会下设审核委员会，负责检查及监督公司的财务报告及内部控制，检查、评估公司整体风险管理，特别是重大决策、重大事件和重要业务的风险管理及风险控制制度，并监督实施。2018 年，审核委员会共召开 7 次会议，每次会议均邀请高层管理人员、外聘审计师及内部审计人员出席。审核委员会就外聘审计师和内部审计人员的报告结果、本公司采纳之会计政策、内部监控、是否符合《上市规则》的规定进行审核，对审核、内部监控、风险管理及财务报表事宜进行检讨，本公司的 2018 年第一季度、半年度、第三季度及全年业绩经审核委员会开会讨论后才建议交由董事会通过。

公司设立审计部，推行具独立性的内部审计制度。公司审计部在董事会的领导下，在审核委员会的督导下，负责监督、审查、评价公司及下属各控股子公司的风险管理所采取内部控制的实施情况，协调内部控制审计，以及对公司的经营管理活动和内部监控系统是否足够及其成效进行独立审核。审核计划每年经由审核委员会商讨及议定，每次审核主要结果亦与审核委员会讨论。审计部的主要报告流程是向总经理报告，亦可直接向审核委员会主席报告。所有内部审核报告均送交董事会主席、总经理、财务总监、被审核部门及相关部门的管理层。公司董事会及审核委员会积极监察内部审计部门提交的调查结果的数目和严重性，以及相关的部门采取的纠正行动。

公司已建立重大信息内部监控系统，处理及发布股价敏感数据的程序和内部监控措施。公司建立了信息披露、内幕信息知情人登记管理等制度，防范敏感信息的不当使用和传播。从内幕信息的上报、识别、审核披露到最后的发布，公司已经建立了完善的处理及发布内幕信息的程序和内部监控措施，并由公司董事会秘书处协助董事管理内幕消息相关的资料。同时，公司按照法律、法规、《上市规则》、《公司章程》及《公司信息披露管理办法》等的规定，真实、准确、完整、及时地进行信息披露，确保公司所有投资者有平等的机会及时获得公司有关信息。

2018 年，公司依据国家法律法规及各监管机构的要求，结合公司自身管理需要，继续推行“业务及职能部门进行内控运行效果的自我查核，内部审计部门独立评价、聘请会计师事务所进行内控审计”三道防线的分工与协作，同时实施全员关于风险管理及内部控制体系的培训和测试，巩固全员风险管理意识，强化业务部门直接承担风险管理控制的能力，实现“全员风险管理意识，内部控制人人参与、合规执行人人有责”的风险管理内部控制的日常化运作机制，促进内控机制整体运转良好。

本报告期内，董事会确认本公司已具有辨认、管理及报告对达到其策略性目标所面对的重大风险的系统和程序，并且有效、足够。董事会持续监察风险，并获得各专业委员会及高层管理人员的支持。

(十六) 组织章程文件的重大变动

报告期内，公司组织章程文件未发生任何变动。

第十节 公司债券相关情况

适用 不适用

第十一节 财务报告

审计报告

√适用 □不适用

普华永道中天审字(2019)第 10067 号

广深铁路股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

(一) 我们审计的内容

我们审计了广深铁路股份有限公司(以下简称“广深铁路”)的财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及财务报表附注。

(二) 我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广深铁路 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于广深铁路，并履行了职业道德方面的其他责任。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们在审计中识别出的关键审计事项为：应收账款坏账准备。

关键审计事项	我们在审计中如何应对关键审计事项
应收账款坏账准备 参见后附财务报表附注二(28)及五(2)) 于 2018 年 12 月 31 日，广深铁路的应收账款账面余额为人民币 3,861,616,699 元，计提的坏账准备余额为人民币 61,212,790 元。	我执行了下列程序以应对该关键审计事项： (i) 了解、评价及验证广深铁路与应收账款组合划分以及预期信用损失计算相关的关键控制； (ii) 评估管理层使用的预期信用损失计算模型与方法是否符合会计准则要求；

<p>管理层依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合的基础上参考历史信用损失经验，结合当前状况以及前瞻性信息的预测，通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，确认坏账准备。</p> <p>上述应收账款的余额重大，并且坏账准备的计提涉及重大会计估计与判断，尤其是预期信用损失率的厘定。因此我们将该事项作为关键审计事项。</p>	<p>(iii)评估管理层对应收账款组合划分及共同风险特征的判断是否合理；</p> <p>(iv)评估历史参考期间选取的合理性，并验证历史违约率计算中使用的关键数据的可靠性，包括各组合的历史信用损失数据、应收账款在整个存续期的分布数据及其他参数；</p> <p>(v)了解管理层在前瞻性信息预测中考虑的因素，包括对未来经济、预期失业率、市场环境以及客户情况等变化的预测，并评估其合理性；</p> <p>(vi)获取管理层对不同组合预期信用损失的计算文件，验证其计算的准确性。</p> <p>根据执行的审计工作，管理层对应收账款计提坏账准备时作出的判断及坏账准备的计提结果可以被我们获取的审计证据所支持。</p>
--	---

四、 其他信息

广深铁路管理层对其他信息负责。其他信息包括广深铁路 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。基于我们已经执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和审核委员会对财务报表的责任

广深铁路管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估广深铁路的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算广深铁路、终止运营或别无其他现实的选择。

审核委员会负责监督广深铁路的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则

执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能对广深铁路持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致广深铁路不能持续经营。
- (五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (六) 就广深铁路中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与审核委员会就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向审核委员会提供声明，并与审核委员会沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施(如适用)。

从与审核委员会沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

姚文平 (项目合伙人)

中国·上海市
2019 年 3 月 27 日

注册会计师

柳璟屏

财务报表
合并资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位: 广深铁路股份有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
			(经重述) 附注二(29)	(经重述) 附注二(29)
流动资产:				
货币资金	五(1)	1,847,752,921	1,268,514,534	1,467,656,179
应收票据及应收账款	五(2)	3,861,616,699	4,142,209,628	3,364,365,517
预付款项	五(4)	37,641,675	39,143,794	29,210,797
其他应收款	五(3)	162,897,088	152,917,336	145,208,199
存货	五(5)	296,217,329	330,727,259	332,607,262
持有待售资产	五(6)	2,183,207	2,183,207	-
其他流动资产	五(7)	148,368,603	122,189,663	156,071,675
流动资产合计		6,356,677,522	6,057,885,421	5,495,119,629
非流动资产:				
可供出售金融资产	五(8)	-	296,413,799	53,825,879
长期应收款	五(9)	28,354,388	31,274,642	31,406,345
长期股权投资	五(10)	181,725,631	174,548,264	167,604,059
其他权益工具投资	五(8)	321,246,040	-	-
固定资产	五(11)	24,183,257,581	23,615,744,099	24,276,446,805
在建工程	五(12)	1,828,372,050	1,430,671,285	790,308,239
无形资产	五(13)	1,925,486,353	1,981,672,460	1,626,443,846
商誉	五(14)	281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用	五(15)	46,614,399	33,400,574	7,824,407
递延所得税资产	五(16)	197,295,151	37,004,667	79,929,375
其他非流动资产	五(17)	51,955,049	54,369,091	60,095,273
非流动资产合计		29,045,561,248	27,936,353,487	27,375,138,834
资产总计		35,402,238,770	33,994,238,908	32,870,258,463
流动负债:				
应付票据及应付账款	五(19)	3,882,481,048	3,539,624,089	2,908,708,617
预收款项	五(20)	587,122,814	152,011,005	295,088,301
合同负债	五(21)	203,630,964	-	-
应付职工薪酬	五(22)	232,180,483	209,172,084	206,341,669
应交税费	五(23)	313,337,152	219,399,947	180,869,344
其他应付款	五(24)	1,203,492,561	1,044,768,977	1,073,502,749
流动负债合计		6,422,245,022	5,164,976,102	4,664,510,680
非流动负债:				
递延收益	五(25)	99,765,426	105,791,256	106,809,538
递延所得税负债	五(16)	63,898,007	66,390,731	68,883,455
非流动负债合计		163,663,433	172,181,987	175,692,993
负债合计		6,585,908,455	5,337,158,089	4,840,203,673
所有者权益(或股东权益):				
实收资本(或股本)	五(26)	7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积	五(27)	11,562,657,448	11,562,737,107	11,562,737,107
其他综合收益	五(28)	181,940,940	181,940,940	-

盈余公积	五(29)	3,006,220,879	2,927,575,310	2,825,593,469
未分配利润	五(30)	7,017,943,993	6,928,886,126	6,582,189,964
归属于母公司所有者权益合计		28,852,300,260	28,684,676,483	28,054,057,540
少数股东权益	五(32)	(35,969,945)	(27,595,664)	(24,002,750)
所有者权益(或股东权益)合计		28,816,330,315	28,657,080,819	28,030,054,790
负债和所有者权益(或股东权益)总计		35,402,238,770	33,994,238,908	32,870,258,463

董事长: 武勇

总经理: 胡鄙鄙

总会计师: 唐向东

财务部长: 林闻生

公司资产负债表

2018 年 12 月 31 日

编制单位: 广深铁路股份有限公司

单位: 元 币种: 人民币

项目	附注	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
			(经重述) 附注二(29)	(经重述) 附注二(29)
流动资产:				
货币资金		1,834,969,998	1,251,528,280	1,449,474,716
应收票据及应收账款	十一(1)	3,858,703,509	4,137,660,553	3,351,364,676
预付款项		37,563,882	39,043,755	29,159,588
其他应收款	十一(2)	250,829,775	191,680,767	195,699,050
存货		291,399,898	326,211,425	327,818,554
持有待售资产		2,183,207	2,183,207	-
其他流动资产		146,602,425	121,708,734	154,964,591
流动资产合计		6,422,252,694	6,070,016,721	5,508,481,175
非流动资产:				
可供出售金融资产		-	294,695,920	52,108,000
长期应收款		28,354,388	31,274,642	31,406,345
长期股权投资	十一(3)	264,257,090	257,669,723	250,725,518
其他权益工具投资		319,528,161	-	-
固定资产		24,093,840,035	23,524,239,879	24,174,449,267
在建工程		1,828,372,050	1,429,670,241	788,894,079
无形资产		1,634,242,105	1,679,096,703	1,312,536,580
商誉		281,254,606	281,254,606	281,254,606
长期待摊费用		45,456,574	33,149,914	7,667,192
递延所得税资产		208,933,486	48,618,856	91,362,055
其他非流动资产		22,479,065	24,109,507	30,489,472
非流动资产合计		28,726,717,560	27,603,779,991	27,020,893,114
资产总计		35,148,970,254	33,673,796,712	32,529,374,289
流动负债:				
应付票据及应付账款		3,867,718,736	3,522,811,262	2,877,592,330
预收款项		587,122,814	151,831,456	294,377,879
合同负债		203,429,062	-	-
应付职工薪酬		229,541,573	206,894,200	203,127,278
应交税费		310,701,634	208,377,825	173,461,476
其他应付款		865,226,544	712,398,974	743,390,441
流动负债合计		6,063,740,363	4,802,313,717	4,291,949,404
非流动负债:				

递延收益		99,765,426	105,791,256	106,809,538
非流动负债合计		99,765,426	105,791,256	106,809,538
负债合计		6,163,505,789	4,908,104,973	4,398,758,942
所有者权益（或股东权益）：				
实收资本（或股本）		7,083,537,000	7,083,537,000	7,083,537,000
资本公积		11,564,461,609	11,564,461,609	11,564,461,609
其他综合收益		181,940,940	181,940,940	-
盈余公积		3,006,220,879	2,927,575,310	2,825,593,469
未分配利润		7,149,304,037	7,008,176,880	6,657,023,269
所有者权益（或股东权益）合计		28,985,464,465	28,765,691,739	28,130,615,347
负债和所有者权益（或股东权益）总计		35,148,970,254	33,673,796,712	32,529,374,289

董事长：武勇

总经理：胡翩翩

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并利润表

2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业总收入		19,828,018,371	18,331,422,290
其中：营业收入	五(33)	19,828,018,371	18,331,422,290
二、营业总成本		18,638,858,630	16,938,003,686
其中：营业成本	五(33),五(37)	18,322,337,927	16,625,152,162
税金及附加	五(34)	27,732,883	33,470,112
销售费用	五(37)	580,150	4,721,951
管理费用	五(35),五(37)	296,201,944	261,400,134
财务费用	五(36)	(28,658,862)	(11,672,580)
其中：利息收入		29,288,455	21,842,239
资产减值损失	五(38)	21,724,933	24,931,907
信用减值损失	五(39)	(1,060,345)	-
加：其他收益	五(41)	15,222,871	13,271,540
投资收益（损失以“-”号填列）	五(40)	13,729,646	13,417,056
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,177,367	6,944,205
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,218,112,258	1,420,107,200
加：营业外收入	五(42)	14,793,087	7,356,772
减：营业外支出	五(43)	164,105,426	80,332,123
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,068,799,919	1,347,131,849
减：所得税费用	五(44)	289,765,763	335,363,800
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		779,034,156	1,011,768,049
（一）按经营持续性分类			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		779,034,156	1,011,768,049
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
（二）按所有权归属分类			
1.归属于母公司股东的净利润		784,059,551	1,015,360,963
2.少数股东损益		(5,025,395)	(3,592,914)
六、其他综合收益的税后净额		-	181,940,940
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-	181,940,940
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	181,940,940
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-

2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	181,940,940
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	-
七、综合收益总额		779,034,156	1,193,708,989
归属于母公司所有者的综合收益总额		784,059,551	1,197,301,903
归属于少数股东的综合收益总额		(5,025,395)	(3,592,914)
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)	五(45)	0.11	0.14
（二）稀释每股收益(元/股)	五(45)	0.11	0.14

董事长：武勇

总经理：胡鄙鄙

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2018 年度	2017 年度
一、营业收入	十一(4)	19,603,098,585	18,000,324,679
减：营业成本	十一(4)	18,090,424,203	16,366,206,025
税金及附加		25,996,361	30,194,574
销售费用		580,150	4,718,691
管理费用		271,480,035	206,031,564
财务费用		(28,216,107)	(11,059,575)
其中：利息收入		28,667,413	18,202,545
资产减值损失		21,724,933	24,781,907
信用减值损失		(1,060,345)	-
加：其他收益		15,205,157	13,261,953
投资收益（损失以“-”号填列）	十一(5)	38,909,382	29,348,669
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		7,177,367	6,944,205
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,276,283,894	1,422,062,115
加：营业外收入		14,160,649	6,366,808
减：营业外支出		163,119,090	79,883,758
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,127,325,453	1,348,545,165
减：所得税费用		291,202,046	328,726,753
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		836,123,407	1,019,818,412
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		836,123,407	1,019,818,412
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-	-
五、其他综合收益的税后净额		-	181,940,940
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	181,940,940
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-
2.其他债权投资公允价值变动		-	-
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		-	181,940,940
六、综合收益总额		836,123,407	1,201,759,352
七、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		不适用	不适用
（二）稀释每股收益(元/股)		不适用	不适用

董事长：武勇

总经理：胡鄙鄙

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		16,101,723,146	14,268,754,989
收到其他与经营活动有关的现金		160,199,189	69,226,054
经营活动现金流入小计		16,261,922,335	14,337,981,043
购买商品、接受劳务支付的现金		4,876,549,677	4,193,486,189
支付给职工以及为职工支付的现金		7,423,406,129	6,839,388,434
支付的各项税费		573,653,816	572,752,039
支付其他与经营活动有关的现金		126,910,025	97,515,797
经营活动现金流出小计		13,000,519,647	11,703,142,459
经营活动产生的现金流量净额	五(47)(a)	3,261,402,688	2,634,838,584
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益收到的现金		6,472,620	6,472,851
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		587,515,296	526,649
收到其他与投资活动有关的现金		1,765,250	1,778,750
投资活动现金流入小计		595,753,166	8,778,250
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,683,053,380	2,273,425,634
投资支付的现金		25,832,241	-
投资活动现金流出小计		2,708,885,621	2,273,425,634
投资活动产生的现金流量净额		(2,113,132,455)	(2,264,647,384)
三、筹资活动产生的现金流量：			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		566,682,960	569,332,845
支付其他与筹资活动有关的现金		3,348,886	-
筹资活动现金流出小计		570,031,846	569,332,845
筹资活动产生的现金流量净额		(570,031,846)	(569,332,845)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	五(47)(c)	578,238,387	(199,141,645)
加：期初现金及现金等价物余额		1,160,514,534	1,359,656,179
六、期末现金及现金等价物余额	五(47)(d)	1,738,752,921	1,160,514,534

董事长：武勇

总经理：胡鄙鄙

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司现金流量表
2018年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2018年度	2017年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		15,857,219,773	13,901,717,254
收到其他与经营活动有关的现金		90,690,204	71,689,252
经营活动现金流入小计		15,947,909,977	13,973,406,506
购买商品、接受劳务支付的现金		4,815,179,535	4,078,286,742
支付给职工以及为职工支付的现金		7,237,874,323	6,626,421,215
支付的各项税费		552,090,016	548,565,390
支付其他与经营活动有关的现金		115,554,799	102,842,741
经营活动现金流出小计		12,720,698,673	11,356,116,088
经营活动产生的现金流量净额		3,227,211,304	2,617,290,418
二、投资活动产生的现金流量：			

取得投资收益收到的现金		25,172,384	21,574,359
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		587,354,570	302,085
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		12,301,690	-
收到其他与投资活动有关的现金		1,650,000	1,650,000
投资活动现金流入小计		626,478,644	23,526,444
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,676,733,029	2,272,080,338
投资支付的现金		26,832,241	-
投资活动现金流出小计		2,703,565,270	2,272,080,338
投资活动产生的现金流量净额		(2,077,086,626)	(2,248,553,894)
三、筹资活动产生的现金流量：			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		566,682,960	566,682,960
筹资活动现金流出小计		566,682,960	566,682,960
筹资活动产生的现金流量净额		(566,682,960)	(566,682,960)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-	-
五、现金及现金等价物净增加额		583,441,718	(197,946,436)
加：期初现金及现金等价物余额		1,151,528,280	1,349,474,716
六、期末现金及现金等价物余额		1,734,969,998	1,151,528,280

董事长：武勇

总经理：胡翩翩

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

合并所有者权益变动表
2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018 年度								
		归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		股本	资本公积	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	181,940,940	2,927,575,310	6,928,886,126	28,684,676,483	(27,595,664)	28,657,080,819
加: 会计政策变更	二(29)	-	-	-	-	(4,966,772)	(44,706,383)	(49,673,155)	-	(49,673,155)
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	181,940,940	2,922,608,538	6,884,179,743	28,635,003,328	(27,595,664)	28,607,407,664
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	(79,659)	-	-	83,612,341	133,764,250	217,296,932	(8,374,281)	208,922,651
(一) 综合收益总额		-	-	-	-	-	784,059,551	784,059,551	(5,025,395)	779,034,156
1. 净利润		-	-	-	-	-	784,059,551	784,059,551	(5,025,395)	779,034,156
2. 其他综合收益	五(28)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 所有者投入和减少资本		-	(79,659)	-	-	-	-	(79,659)	(3,348,886)	(3,428,545)
1. 所有者投入的普通股		-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额		-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 处置子公司	五(27)	-	(79,659)	-	-	-	-	(79,659)	(3,348,886)	(3,428,545)
(三) 利润分配		-	-	-	-	83,612,341	(650,295,301)	(566,682,960)	-	(566,682,960)
1. 提取盈余公积	五(29)	-	-	-	-	83,612,341	(83,612,341)	-	-	-
2. 提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	五(30)	-	-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)	-	(566,682,960)
(四) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	五(31)	-	-	242,456,041	-	-	-	242,456,041	-	242,456,041
2. 本期使用	五(31)	-	-	242,456,041	-	-	-	242,456,041	-	242,456,041
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,562,657,448	-	181,940,940	3,006,220,879	7,017,943,993	28,852,300,260	(35,969,945)	28,816,330,315

项目	附注	2017 年度								
		归属于母公司所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计
		股本	资本公积	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	-	2,825,593,469	6,582,189,964	28,054,057,540	(24,002,750)	28,030,054,790
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	-	2,825,593,469	6,582,189,964	28,054,057,540	(24,002,750)	28,030,054,790
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)		-	-	-	181,940,940	101,981,841	346,696,162	630,618,943	(3,592,914)	627,026,029
(一) 综合收益总额		-	-	-	181,940,940	-	1,015,360,963	1,197,301,903	(3,592,914)	1,193,708,989
1.净利润		-	-	-	-	-	1,015,360,963	1,015,360,963	(3,592,914)	1,011,768,049
2.其他综合收益	五(28)	-	-	-	181,940,940	-	-	181,940,940	-	181,940,940
(二) 所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配		-	-	-	-	101,981,841	(668,664,801)	(566,682,960)	-	(566,682,960)
1.提取盈余公积	五(29)	-	-	-	-	101,981,841	(101,981,841)	-	-	-
2.提取一般风险准备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	五(30)	-	-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)	-	(566,682,960)
(四) 所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备		-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	五(31)	-	-	227,249,772	-	-	-	227,249,772	-	227,249,772
2.本期使用	五(31)	-	-	227,249,772	-	-	-	227,249,772	-	227,249,772
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,562,737,107	-	181,940,940	2,927,575,310	6,928,886,126	28,684,676,483	(27,595,664)	28,657,080,819

董事长：武勇

总经理：胡鄙鄙

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

公司所有者权益变动表

2018 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	附注	2018 年度						
		股本	资本公积	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	181,940,940	2,927,575,310	7,008,176,880	28,765,691,739
加：会计政策变更	二(29)	-	-	-	-	(4,966,772)	(44,700,949)	(49,667,721)
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	181,940,940	2,922,608,538	6,963,475,931	28,716,024,018
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-	-	-	-	83,612,341	185,828,106	269,440,447
（一）综合收益总额		-	-	-	-	-	836,123,407	836,123,407
1.净利润		-	-	-	-	-	836,123,407	836,123,407
2.其他综合收益	五(28)	-	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配		-	-	-	-	83,612,341	(650,295,301)	(566,682,960)
1.提取盈余公积	五(29)	-	-	-	-	83,612,341	(83,612,341)	-
2.对所有者（或股东）的分配	五(30)	-	-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	五(31)	-	-	242,456,041	-	-	-	242,456,041
2.本期使用	五(31)	-	-	242,456,041	-	-	-	242,456,041
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	181,940,940	3,006,220,879	7,149,304,037	28,985,464,465

广深铁路股份有限公司 2018 年年度报告

项目	附注	2017 年度						
		股本	资本公积	专项储备	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	-	2,825,593,469	6,657,023,269	28,130,615,347
二、本年期初余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	-	2,825,593,469	6,657,023,269	28,130,615,347
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）		-	-	-	181,940,940	101,981,841	351,153,611	635,076,392
（一）综合收益总额		-	-	-	181,940,940	-	1,019,818,412	1,201,759,352
1.净利润	-	-	-	-	-	-	1,019,818,412	1,019,818,412
2.其他综合收益	五(28)	-	-	-	181,940,940	-	-	181,940,940
（二）所有者投入和减少资本		-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配		-	-	-	-	101,981,841	(668,664,801)	(566,682,960)
1.提取盈余公积	五(29)	-	-	-	-	101,981,841	(101,981,841)	-
2.对所有者（或股东）的分配	五(30)	-	-	-	-	-	(566,682,960)	(566,682,960)
（四）所有者权益内部结转		-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备		-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	五(31)	-	-	227,249,772	-	-	-	227,249,772
2.本期使用	五(31)	-	-	227,249,772	-	-	-	227,249,772
四、本期期末余额		7,083,537,000	11,564,461,609	-	181,940,940	2,927,575,310	7,008,176,880	28,765,691,739

董事长：武勇

总经理：胡翩翩

总会计师：唐向东

财务部长：林闻生

财务报表附注

一、公司基本情况

√适用 □不适用

广深铁路股份有限公司(“本公司”)是于 1996 年 3 月 6 日在中华人民共和国注册成立的股份有限公司,总部地址为中华人民共和国广东省深圳市。中国铁路广州局集团有限公司(原名“广州铁路(集团)公司”,以下简称“广铁集团”)根据中华人民共和国铁道部(以下简称“铁道部”)铁政策函[1995]522 号文,经过深圳市工商行政管理局批准,以其拥有的全资子公司—广州铁路(集团)广深铁路总公司的客货运输主业以及与运输业务和设施相关的多种经营服务单位的资产(扣除相关负债),折价入股组建了本公司。

1996 年 4 月 9 日,经国务院证券委员会证券发[1996]7 号文批准,本公司向境外公众发行了 1,431,300,000 股境外上市外资股(“H 股”)。包括 217,812,000 股 H 股及 24,269,760 股美国存托股份,每股美国存托股份代表 50 股 H 股。1996 年 5 月 14 日,本公司的股票在香港联合交易所和纽约股票交易所上市。

2006年12月19日,经中国证券监督管理委员会以证监发行字[2006]146号文《关于核准广深铁路股份有限公司首次公开发行股票的通知》批准,本公司公开发行了2,747,987,000股人民币普通股(“A 股”),并在上海证券交易所上市。发行A股募集的资金主要用于收购广东羊城铁路实业有限公司(原名“广州铁路集团羊城铁路实业发展总公司”,以下简称“羊城铁路”)于中国南部地区经营的广州至坪石之间的铁路业务及相关运营资产与负债(“羊城铁路业务”)。于2007年1月1日,本公司以10,169,924,967元的收购代价取得了羊城铁路业务的控制权。

本公司及其子公司(“本集团”)的经营范围为铁路客货运输服务;铁路设施技术服务;经营国内商业、物资供销业(不含专营、专控、专卖商品);兴办各类实业(具体项目另报)。本公司的注册地点为中华人民共和国广东省深圳市罗湖区和平路1052号。2018年度,本集团的实际主营业务与经营范围一致。

本公司之大股东广铁集团对本公司具有重大影响。2013 年 3 月前,广铁集团的实际控制人为铁道部。于 2013 年 3 月 14 日,铁道部被撤销,其企业职责被划入新注册成立的中国铁路总公司(“中铁总”)。相应地,原铁道部所属的若干企业(“划转下属企业”)的权益亦划入中铁总(简称“改革”),因广铁集团原为铁道部直属的铁路公司,其权益也被划至中铁总,本公司第一大股东广铁集团的实际控制人也变更为中铁总。随着必要手续和程序的完成,中铁总及其附属公司(包括控制实体)自 2017 年 1 月 1 日起成为本公司的关联方。为了方便报表使用者理解,我们将本公司与中铁总及其附属公司的交易情况单独列示,详细情况请参见附注九。

本年度不再纳入合并范围的子公司为深圳市南铁工程建设监理有限公司(“南铁监理”)、深圳市深华胜储运有限公司(“深华胜”)及深圳市深铁物业管理有限公司(“深铁物业”),详见附注六(1)。

本财务报表已由本公司董事会于 2019 年 3 月 27 日批准报出。

二、主要会计政策及会计估计

√适用 □不适用

本集团根据生产经营特点确定具体会计政策和会计估计,主要体现在企业合并的会计处理(附注二(5))、应收款项(短期和长期)的预期信用损失的计量(附注二(9)(a)(ii))、存货的计价方法及减值(附

注二(10))、固定资产折旧和无形资产摊销(附注二(12)及(15))、长期资产的减值(附注二(17))及收入的确认和计量(附注二(21))等。

本集团在运用重要的会计政策时所采用的关键判断详见附注二(28)。

(1) 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则——基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

于 2018 年 12 月 31 日,本集团的流动负债超出流动资产 65,567,500 元,已签约的资本性支出约为 899,290,000 元(附注十)。经考虑本集团目前的财务状况和经营计划,以及可使用的金额为 500,000,000 元的银行授信额度后,管理层认为本集团能够获取足够充分的资金以支持本集团未来 12 个月的经营需要。因此,以持续经营之基准编制本财务报表。

(2) 遵循企业会计准则的声明

本公司 2018 年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

(3) 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(4) 记账本位币

本公司及其下属子公司记账本位币为人民币。本财务报表以人民币列示。

(5) 企业合并

√适用 □不适用

(a) 同一控制下的企业合并

合并方支付的合并对价及取得的净资产均按账面价值计量,如被合并方是最终控制方以前年度从第三方收购来的,则以被合并方的资产、负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额,调整资本公积(股本溢价);资本公积(股本溢价)不足以冲减的,调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用,计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(b) 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉;合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益。为进行企业合并发生

的直接相关费用于发生时计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

(6) 合并财务报表的编制方法

√适用 □不适用

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于同一控制下企业合并取得的子公司，自其与本公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司合并范围，并将其在合并日前实现的净利润在合并利润表中单列项目反映。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

(7) 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(8) 外币交易

√适用 □不适用

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

(9) 金融工具

√适用 □不适用

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本集团成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

(a) 金融资产

(i) 分类和计量

本集团根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本会计期间，本集团仅持有以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本集团按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

债务工具

本集团持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，采用以下方式进行计量：

以摊余成本计量：

本集团管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本集团对于此类金融资产按照实际利率法确认利息收入。此类金融资产主要包括货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款等。

权益工具

本集团将对其没有控制、共同控制和重大影响的非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。该类金融资产的相关股利收入计入当期损益。

(ii) 减值

本集团对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本集团对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本集团按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本集团对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据及应收账款，无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本集团依据信用风险特征将应收款项划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合一 通过中铁总清算的业务形成的应收账款

组合二 委托运输服务及综合服务收入形成的应收账款

组合三 非委托运输及综合服务收入及不通过中铁总清算的业务形成的应收账款

组合四 非贸易性应收款项

对于划分为组合的应收账款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄分析整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

对于划分为组合的其他应收款，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本集团将计提或转回的损失准备计入当期损益。

(b) 终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

其他权益工具投资终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入留存收益；其余金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(c) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以摊余成本计量的金融负债和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

本集团的金融负债主要为以摊余成本计量的金融负债，包括应付账款及其他应付款等。该类金融负债按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法进行后续计量。期限在一年以下(含一年)的，列示为流动负债；期限在一年以上但自资产负债表日起一年内(含一年)到期的，列示为一年内到期的非流动负债；其余列示为非流动负债。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，本集团终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(d) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

(10) 存货

√适用 □不适用

(a) 分类

存货包括原材料（包括低值易耗品）、库存商品、其他互换配件及旧轨料等，按成本与可变现净值孰低计量。

(b) 发出存货的计价方法

存货发出时的成本按加权平均法核算。

(c) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提

存货跌价准备按存货成本高于其可变现净值的差额计提。可变现净值按日常活动中，以存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额确定。

(d) 本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

(e) 低值易耗品的摊销方法

低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

(f) 存货根据实际情况，于消耗时作为燃料成本、维修及保养费用等列支。

(11) 长期股权投资

√适用 □不适用

长期股权投资包括：本公司对子公司的长期股权投资及本集团对联营企业的长期股权投资。

子公司为本公司能够对其实施控制的被投资单位。联营企业为本集团能够对其财务和经营决策具有重大影响的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并；对联营企业投资采用权益法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合预计负债确认条件的，继续确认预计将承担的损失金额。被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司和联营企业的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(12) 固定资产**(a) 固定资产确认及初始计量**

适用 不适用

固定资产包括房屋及建筑物，路轨、桥梁及其他线路资产，机车车辆，通讯信号系统，以及其他工具及设备。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。公司制改建时国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出,在与其有关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠计量时,计入固定资产成本;对于被替换的部分,终止确认其账面价值;所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

√适用 □不适用

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	20-40年	4%	2.40%-4.8%
路轨、桥梁及其他线路资产	年限平均法	16-100年	0%-4%	1.0%-6.0%
机车车辆	年限平均法	20年	4%	4.8%
通讯信号系统	年限平均法	8-20年	4%	4.80%-12.0%
其他工具及设备	年限平均法	4-25年	0%-4%	3.84%-25.0%

除使用安全生产费购买的固定资产(附注二(26))外,其他固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产,则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

部分房屋及建筑物,路轨、桥梁及其他线路资产(“线路资产”)的预计可使用年限超过该等资产所附着的土地的实际使用年限(附注二(15))或经营租赁期(附注十(2))。

本集团将在土地使用权到期后严格依照相关法律法规的规定延长土地使用权期限,除社会公共利益外,续期不存在实质性障碍。此外,根据本集团与广铁集团签订的协议(附注十(2)),在相关土地租赁期满后,本集团可以根据需要续租。因此,本公司董事认为对线路资产预计可使用年限的估计是合理的。

对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(d) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时,终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

(13) 在建工程

√适用 □不适用

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时,转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时,账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

本集团的特定铁路资产间或需要进行大修时，会由固定资产转入在建工程。在大修完成时由在建工程转入固定资产。固定资产的账面价值中包括大修时发生的可资本化的支出。

(14) 借款费用

√适用 □不适用

本集团发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

对于为购建符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的利息费用减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定专门借款借款费用的资本化金额。

对于为购建符合资本化条件的资产而占用的一般借款，按照累计资产支出超过专门借款部分的资本支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均实际利率计算确定一般借款借款费用的资本化金额。实际利率为将借款在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量折现为该借款初始确认金额所使用的利率。

(15) 无形资产

√适用 □不适用

无形资产包括土地使用权和电脑软件，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

(a) 土地使用权

土地使用权按使用年限 36.5 年至 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(b) 电脑软件

电脑软件按预计使用年限在 5 年内平均摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二(17))。

(16) 长期待摊费用

√适用 □不适用

长期待摊费用为已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用按预计受益年限在 4 年内平均摊销。

(17) 长期资产减值

√适用 □不适用

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司和联营企业的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试；尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(18) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

(a) 短期薪酬

√适用 □不适用

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(b) 离职后福利

√适用 □不适用

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利主要是为员工缴纳的基本养老保险、补充养老保险和失业保险，均属于设定提存计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

补充养老保险

本集团职工参加了由广铁集团组织实施的补充养老保险。本集团以广铁集团规定的补充养老保险基数及缴纳标准，按月向广铁集团缴纳补充养老保险。职工退休后，广铁集团有责任向已退休员工支付补充养老保险金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(c) 辞退福利

适用 不适用

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿，在本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

(19) 股利分配

适用 不适用

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

(20) 预计负债

适用 不适用

因亏损合同形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列示为流动负债。

(21) 收入

√适用 □不适用

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

(a) 提供铁路运输服务

本集团所运营的铁路业务是中国铁路系统的组成部分，接受中铁总的统一监督和管理。本集团提供的客运服务、货运服务及其他相关的铁路服务由本集团向客户或其他铁路公司收取。中铁总的全国性清算系统根据既定的收费标准、分摊方法集中计算各铁路公司应确认的收入及承担的费用。

(i) 客运收入

本集团客运收入包括广深城际列车、长途车以及广州至香港的直通车客运收入。该客运服务由本集团作为承运企业，相应的收入通过中铁总的清算系统来进行记录和处理。

由本集团提供的客运服务收入按照已完成劳务的进度，根据中铁总的月度清算通知书确认。客运收入扣除了增值税但未扣除手续费佣金。

(ii) 货运收入

系由本集团作为承运企业提供的货物运输服务。相关的货运信息和货运收入的归集和计算情况由中铁总的清算系统按月进行处理。

由本集团提供的货运服务按照已完成劳务的进度，根据中铁总的月度结算通知书确认。

(iii) 路网清算及其他运输相关服务收入

路网清算及其他运输相关服务收入主要包括路网清算收入(由于其他铁路公司使用了本集团的列车牵引服务、铁路线路或电力供应等)、提供铁路运营服务收入及其他服务收入。路网清算相关的信息由中铁总的清算系统进行记录和处理，本集团每月在服务提供时根据中铁总有关月度清算通知书确认路网清算收入。本集团受其他铁路公司委托，提供受托线路范围内的运输设备、设施维护，站务和乘务服务，以及安保消防等服务，该等收入由本集团自行向服务接收方收取，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入。

(b) 销售商品

本集团在列车及车站内销售食品、饮料和货品等商品予客户，以商品交付时确认收入。

(c) 提供劳务

本集团对外提供维修及装卸等劳务，根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入，其中，已完成劳务根据已发生成本占估计总成本的比例于资产负债表日确定。

(22) 政府补助

适用 不适用

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本集团将与资产相关的政府补助，确认为递延收益并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。对于与收益相关的政府补助，若用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；若用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本集团对同类政府补助采用相同的列报方式。

与日常活动相关的政府补助纳入营业利润，与日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

(23) 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营

企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- (a) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (b) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

(24) 租赁

适用 不适用

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。本集团仅存在经营租赁。

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

经营租赁的租金收入在租赁期内按照直线法确认。

(25) 持有待售

适用 不适用

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：（一）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；（二）本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产、以公允价值计量的投资性房地产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

(26) 安全生产费用

根据财政部、国家安全生产监督管理总局的有关文件，本集团从事交通运输业务需按照上年度实际营业收入为计提依据并按如下比例计提安全生产费用：

- (a) 普通货运业务按照 1% 提取；
- (b) 客运业务、管道运输、危险品等特殊货运业务按照 1.5% 提取；

安全生产费用主要用于完善、改造和维护安全防护设备及设施支出。安全生产费用在提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时记入专项储备科目。在使用时，对在规定使用范围内的费用性支出，于费用发生时直接冲减专项储备；属于资本性支出的，通过在建工程科目归集所发生的支出，待项目完工达到预定可使用状态时转入固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，同时确认相应金额的累计折旧。该固定资产以后期间不再计提折旧。

(27) 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

(28) 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。

(a) 采用会计政策的关键判断

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(i) 信用风险显著增加的判断

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降等。

本集团判断已发生信用减值的主要标准为符合以下一个或多个条件：债务人发生重大财务困难，进行其他债务重组或很可能破产等。

(b) 重要会计估计及其关键假设

(i) 预期信用损失的计量

本集团通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本集团使用的指标包括经济下滑的风险、预期失业率的增长、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本集团定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。上述估计技术和关键假设于 2018 年度未发生重大变化。

(ii) 其他权益工具投资公允价值

在进行其他权益工具投资公允价值的估计时，本集团参考了被投资方的评估结果及最近融资价格，以对其公允价值作出最佳估计。在此评估过程中需运用一定的判断及估计，如实际情况与预期存在差异，该差异将影响其他权益工具投资的账面价值及本年度其他综合收益。

(29) 重要会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》(以下简称“新收入准则”)以及修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等(以下合称“新金融工具准则”)，并于 2018 年颁布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)及其解读，本集团已采用上述准则和通知编制 2018 年度财务报表，对本集团及本公司报表的影响列示如下：

(a) 一般企业报表格式的修改

(i) 对合并资产负债表及利润表的影响列示如下：

√适用 □不适用

会计政策变更的内容和原因	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)		
	报表项目名称	2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本集团将应收利息和其他应收款合并计入其他应收款项目。	其他应收款	217,403	1,210,695
	应收利息	(217,403)	(1,210,695)
本集团将应付股利和其他应付款合并计入其他应付款项目。	应付股利	(12,893,435)	(15,542,144)
	其他应付款	12,893,435	15,542,144

(ii) 对公司资产负债表及利润表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额(增加/(减少))	
		2017 年 12 月 31 日	2017 年 1 月 1 日
本公司将应收利息、应收股利合并计入其他应收款项目。	其他应收款	3,369,462	3,515,774
	应收利息	(217,403)	(1,193,820)
	应收股利	(3,152,059)	(2,321,954)
本公司将应付股利合并计入其他应付款项目。	应付股利	(17,934)	(16,758)
	其他应付款	17,934	16,758

(b) 新收入准则

√适用 □不适用

根据新收入准则的相关规定，本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额，2017 年度的比较财务报表未重列。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额(增加/(减少))
--------------	------------	---------------

		2018 年 1 月 1 日	
		合并	公司
因执行新收入准则, 本集团及本公司根据提供客运服务和奖励积分各自单独售价的相对比例对提供客运服务取得的款项进行分摊, 并将顾客未使用的奖励积分的余额重分类至合同负债。	递延收益	(37,586)	(37,586)
	合同负债	37,586	37,586
因执行新收入准则, 本集团及本公司将与提供运输服务、商品销售、工程建设服务等相关的预收款项重分类至合同负债。	合同负债	135,461,813	135,282,265
	预收款项	(135,461,813)	(135,282,265)

与原收入准则相比, 执行新收入准则对 2018 年度财务报表相关项目的影响如下:

受影响的资产负债表项目	影响金额(增加/(减少))	
	2018 年 12 月 31 日	
	合并	公司
合同负债	203,630,964	203,429,064
预收款项	(198,250,691)	(198,048,791)
递延收益	(5,380,273)	(5,380,273)

(c) 新金融工具准则

√适用 □不适用

根据新金融工具准则的相关规定, 本集团及本公司对于首次执行该准则的累积影响数调整 2018 年年初留存收益以及财务报表其他相关项目金额, 2017 年度的比较财务报表未重列。

(i) 于 2018 年 1 月 1 日, 本集团合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表如下:

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,268,514,534	货币资金	摊余成本	1,268,514,534
应收票据及 应收账款	摊余成本	4,142,209,628	应收票据及应 收账款	摊余成本	4,081,505,221
其他应收款	摊余成本	152,917,336	其他应收款	摊余成本	147,390,870
可供出售金 融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (权益工具)	280,087,920	其他权益工具 投资	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	280,087,920
	以成本计量(权益工具)	16,325,879	其他权益工具	以公允价值计量且其变	16,325,879

			投资	动计入其他综合收益	
长期应收款	摊余成本	31,274,642	长期应收款	摊余成本	31,274,642

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日，本集团均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

于 2018 年 1 月 1 日，本公司财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比表：

原金融工具准则			新金融工具准则		
科目	计量类别	账面价值	科目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	1,251,528,280	货币资金	摊余成本	1,251,528,280
应收票据及 应收账款	摊余成本	4,137,660,553	应收票据及应 收账款	摊余成本	4,076,963,391
其他应收款	摊余成本	191,680,767	其他应收款	摊余成本	186,154,301
可供出售金 融资产	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益 (权益工具)	280,087,920	其他权益工具 投资	以公允价值计量且其变动 计入其他综合收益	280,087,920
	以成本计量(权益工具)	14,608,000	其他权益工具 投资	以公允价值计量且其变 动计入其他综合收益	14,608,000
长期应收款	摊余成本	31,274,642	长期应收款	摊余成本	31,274,642

于 2017 年 12 月 31 日及 2018 年 1 月 1 日，本公司均没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(ii) 于 2018 年 1 月 1 日，本集团及本公司根据新金融工具准则下的计量类别，将原金融资产账面价值调整为新金融工具准则的账面价值的调节表：

新金融工具准则下的计量类别	注释
以摊余成本计量的金融资产	表 1
以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产	表 2

表 1：新金融工具准则下以摊余成本计量的金融资产

	账面价值	
	合并	公司
应收款项(包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款)		
2017 年 12 月 31 日	4,326,401,606	4,360,615,962
重新计量：预期信用损失合计	(66,230,873)	(66,223,628)
2018 年 1 月 1 日	4,260,170,733	4,294,392,334

表 2：新金融工具准则下以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

	注释	账面价值	
		合并	公司
其他权益工具投资			
2017 年 12 月 31 日		—	—
加：自可供出售金融资产转入(原金融工具准则)	(1)	296,413,799	294,695,920
重新计量：由成本计量转为公允价值计量导致的公允价值变动		-	-
2018 年 1 月 1 日		296,413,799	294,695,920
	注释	账面价值	
		合并	公司
可供出售金融资产			
2017 年 12 月 31 日		296,413,799	294,695,920
减：转出至以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产 (新金融工具准则)	(1)	(296,413,799)	(294,695,920)
2018 年 1 月 1 日		—	—

注释(1)：将权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

于 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的以公允价值和成本计量的非上市股权投资，账面金额合计为 296,413,799 元。于 2018 年 1 月 1 日，出于战略投资的考虑，本集团选择将该等股权投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示为其他权益工具投资。

(iii)于 2018 年 1 月 1 日，本集团将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表：

	按原金融工具准则计提的损失准备	重新计量	按照新金融工具准则计提的损失准备
以摊余成本计量的金融资产—			
应收票据及应收账款			
减值准备	(6,203,584)	(60,704,407)	(66,907,991)
其他应收款减值准备	(13,325,275)	(5,526,466)	(18,851,741)
长期应收款减值准备	-	-	-
合计	(19,528,859)	(66,230,873)	(85,759,732)

于 2018 年 1 月 1 日，本公司将原金融资产减值准备调整为按照新金融工具准则规定的损失准备的调节表：

	按原金融工具准则计提的损失准备	重新计量	按照新金融工具 准则计提的损失 准备
以摊余成本计量的金融资产—			
应收票据及应收账款			
减值准备	(6,053,584)	(60,697,162)	(66,750,746)
其他应收款减值准备	(25,205,343)	(5,526,466)	(30,731,809)
长期应收款减值准备	-	-	-
合计	<u>(31,258,927)</u>	<u>(66,223,628)</u>	<u>(97,482,555)</u>

因执行上述修订的准则，本集团相应调整 2018 年 1 月 1 日递延所得税资产 16,557,718 元；相关调整对本集团合并财务报表中归属于母公司股东权益的影响金额为 49,673,155 元，其中盈余公积 4,966,772 元、未分配利润 44,706,383 元。本公司相应调整 2018 年 1 月 1 日递延所得税资产 16,555,907 元；相关调整对本公司股东权益的影响金额为 49,667,721 元，其中盈余公积 4,966,772 元、未分配利润 44,700,949 元。

三、金融工具及其风险

√适用 □不适用

本集团的经营活动会面临着各种金融风险：市场风险(主要为外汇风险和利率风险和其他价格风险)、信用风险及流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审核委员会。

(1) 市场风险

(a) 外汇风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为港币和美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险。2018 年度及 2017 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约以规避外汇风险。

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团持有的外币金融资产折算成人民币的金额列示如下：

	币种	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
外币金融资产—			
货币资金	港币	77,608,232	32,649,677
	美元	53,952	145,954
其他应收款	港币	416,458	67,079
		<u>78,078,642</u>	<u>32,862,710</u>

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团无外币金融负债。

于 2018 年 12 月 31 日，若人民币对港币升值或贬值 5%，其他因素保持不变，则本集团将减少或增加净利润约 2,926,000 元(2017 年 12 月 31 日：约 1,227,000 元)。美元汇率的变动对净利润的影响并不重大。

(b) 利率风险

除银行存款和长期应收款外，本集团无其他重大计息资产。本集团来源于银行存款的利息收入将随各银行公布的浮动利率的变化而变化，但该等利率的变动不会对本集团的经营产生重大影响。

浮动利率的债务使本集团面临现金流量利率风险，固定利率的债务使本集团面临公允价值利率风险。于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团未持有任何带息债务，因此本集团的利率风险并不重大。

(c) 其他价格风险

本集团其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。

于 2018 年 12 月 31 日，如果本集团各类权益工具投资的预期价格上涨或下跌 5%，其他因素保持不变，则本集团将增加或减少其他综合收益约 12,047,000 元(2017 年 12 月 31 日：约 10,503,000 元)。

(2) 信用风险

本集团的信用风险主要产生于货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款等。于资产负债表日，除长期应收款的最大信用风险敞口为其未折现合同现金流量外，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据及应收账款、其他应收款和长期应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

本集团的应收账款及长期应收款主要是提供铁路运输服务或出售商品而应收第三方的款项。本集团的其他应收款主要来源于提供铁路运输服务过程中产生的各种代垫款项、押金及保证金等。管理层对债务人的财务状况保持持续的信贷评估，但一般不要求债务人就未偿还金额提供抵押物。基于对未偿还金额预期信用损失的评估，管理层对其计提相应的坏账准备。鉴于本集团与客户的过往合作记录及应收款项的回款状况，管理层相信目前本集团的应收款项余额不存在重大的信用风险。

(3) 流动风险

本公司负责本公司及子公司的现金流量预测，并在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备。

如附注二所述，于 2018 年 12 月 31 日，本集团的流动负债超出流动资产 65,567,500 元，存在着一定的流动风险。管理层拟通过下列措施以确保本集团的流动风险在可控制的范围内：

- 从经营活动中获得稳定的现金流入；
- 利用现有的融资授信额度，偿还本集团即将到期的债务及支持资本性支出的需要。

于资产负债表日，本集团各项金融负债的到期日均为一年以内，其账面余额代表了未折现的合同现金流量。

(4) 公允价值估计

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(i) 持续的以公允价值计量的资产

于 2018 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
其他权益工具投资—				
可供出售权益工具(附注五(8))	-	-	321,246,040	321,246,040

于 2017 年 12 月 31 日，持续的以公允价值计量的资产按上述三个层次列示如下：

	第一层次	第二层次	第三层次	合计
可供出售金融资产—				
可供出售权益工具(附注五(8))	-	-	280,087,920	280,087,920

由于上述权益工具均为不在活跃市场上交易的金融资产，本集团参照该等被投资方的评估结果及最近融资价格予以确定。

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年度无各层次间的转换。

上述第三层次资产变动如下:

	2017 年 12 月 31 日	会计政策 变更	2018 年 1 月 1 日	新增	计入当期损 益的利得或 损失	计入其他 综合收益 的利得或 损失	2018 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日仍持有的 资产计入 2018 年度损益的未 实现利得或损失的变动—公 允价值变动损益
其他权益工具投资—								
可供出售权益工具(附注五(8))	-	296,413,799	296,413,799	24,832,241	-	-	321,246,040	-
	2017 年 1 月 1 日	新增	计入当期损 益的利得或 损失	计入其他综 合收益的利 得或损失	2017 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日仍持有的资产计 入 2017 年度损益的未实现利得或损 失的变动—公允价值变动损益		
可供出售金融资产—								
可供出售权益工具(附注五(8))	37,500,000	-	-	242,587,920	280,087,920			-

(ii) 不以公允价值计量的资产和负债

本集团以摊余成本计量的金融资产和负债主要包括：货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、应付款项等。不以公允价值计量的金融资产和负债的账面价值与公允价值差异很小。

(5) 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

于 2018 年 12 月 31 日和 2017 年 12 月 31 日，本集团无短期借款、长期借款、应付债券和长期应付款等债务，管理层认为当前的资本结构是适当的。

四、税项

(1) 本集团适用的主要税种及税率列示如下：

√适用 □不适用

税种		计税依据	税率
企业所得税		应纳税所得额	25%
增值税	(a)	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	注(a)
城市维护建设税	(b)	缴纳的增值税税额	5%及 7%
教育费附加		缴纳的增值税税额	3%
地方教育附加	(c)	缴纳的增值税税额	2%

(a) 增值税

根据财政部、国家税务总局颁布的《关于将铁路运输和邮政业纳入营业税改征增值税试点的通知》(财税[2013]106号)中的《营业税改征增值税试点实施办法》及相关规定，自 2014 年 1 月 1 日起，本集团的铁路运输及铁路物流辅助业务收入适用增值税。本集团客运收入、货运收入及其他运输收入适用税率为 11%，其他站场服务收入适用 6%税率。根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定，本集团的铁路运输及铁路物流辅助业务收入继续按照上述税率适用增值税，财税[2013]106号文相应废止。根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》(财税[2018]32号)及相关规定，自 2018 年 5 月 1 日起，本公司的客运收入、货运收入及其他运输收入适用的增值税税率为 10%。

本集团的香港直通车运输服务符合《国家税务总局关于发布<适用增值税零税率应税服务退(免)税管理办法>的公告》(国家税务总局公告 2014 年第 11 号)的条件，属于适用零税率的增值税应税业务。

本公司之子公司深圳市平湖群亿铁路仓储装卸运输有限公司(“平湖群亿”)申报为增值税小规模纳税人，其仓储及装卸业务收入适用增值税，征收率为 3%。

根据财政部、国家税务总局颁布的《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》(财税[2016]36号)及相关规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本集团下属工程建筑安装业务、餐饮收入、劳务收入及其他经营收入均适用增值税，税率为 6%。

(b) 城市维护建设税

除本公司之子公司东莞市常盛实业有限公司(“东莞常盛”)适用的城市维护建设税税率为 5%外, 本集团其他单位适用的城市维护建设税税率均为 7%。

(c) 地方教育附加

根据《广东省地方教育附加征收使用管理暂行办法》(粤府办[2011]10 号)及《关于印发深圳市地方教育附加征收管理暂行办法》(深府办[2011]60 号)规定, 自 2011 年 1 月 1 日起, 广东省及深圳市按纳税人实际缴纳的增值税的 2%征收地方教育附加。

五、合并财务报表项目注释

(1) 货币资金

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	29,270	37,198
银行存款	1,840,778,108	1,255,736,084
其他货币资金	6,945,543	12,741,252
合计	1,847,752,921	1,268,514,534

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日, 本集团无存放在境外的货币资金。

(2) 应收票据及应收账款

(a) 分类列示

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	-	-
应收账款	3,861,616,699	4,142,209,628
合计	3,861,616,699	4,142,209,628

(b) 应收账款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	3,922,829,489	4,148,413,212
减: 坏账准备	(61,212,790)	(6,203,584)
	<u>3,861,616,699</u>	<u>4,142,209,628</u>

(i) 应收账款按其入账日期的账龄分析如下:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内小计	3,034,930,841	2,799,028,211
1 至 2 年	524,652,114	763,812,381
2 至 3 年	231,878,500	522,121,508
3 至 4 年	98,940,970	62,918,680
4 至 5 年	31,918,680	-
5 年以上	508,384	532,432
合计	3,922,829,489	4,148,413,212

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的应收账款汇总分析如下：

√适用 □不适用

	余额	坏账准备金额	占应收账款 余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	2,517,671,975	(48,612,517)	64%

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(c) 坏账准备

√适用 □不适用

本集团应收账款不存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团无单独计提坏账准备的应收账款。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，按组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下：

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
组合一	248,480,894	-	-
组合二	3,560,959,300	1.66%	(58,945,004)
组合三	113,389,295	2.00%	(2,267,786)
	3,922,829,489		(61,212,790)

(iii) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

本年度因新会计准则的实施相应计提坏账准备金额为 60,704,407 元(附注二(29)(c))；本年度收回或转回的坏账准备金额为 5,689,343 元(2017 年度：计提 5,904,961 元)，相应的账面余额为 5,689,343 元(2017 年度：0 元)，收回或转回的金额并不重大。

(iv) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,858

本年度，本集团核销的应收账款为 5,858 元(2017 年度：4,666,082 元)。

(3) 其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	251,403	217,403
应收股利	-	-
其他应收款	162,645,685	152,699,933
合计	162,897,088	152,917,336

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证金及押金	40,086,740	39,162,315
备用金	39,065,046	39,805,073
应收三供一业款项	26,125,900	-
代垫款项	9,567,478	9,730,122
其他	58,641,639	77,545,101
	<u>173,486,803</u>	<u>166,242,611</u>
减：坏账准备	<u>(10,589,715)</u>	<u>(13,325,275)</u>
	<u>162,897,088</u>	<u>152,917,336</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内小计	144,047,100	82,329,334
1 至 2 年	8,267,834	24,873,246
2 至 3 年	6,279,442	12,509,198
3 至 4 年	7,524,076	25,656,464
4 至 5 年	548,960	2,068,216
5 年以上	6,819,391	18,806,153
合计	173,486,803	166,242,611

(b) 损失准备及其账面余额变动表：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

坏账准备	第一阶段		第三阶段		合计
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2017年12月31日	153,351,587	(434,251)	12,891,024	(12,891,024)	(13,325,275)
会计政策变更(附注二(29))	-	(5,526,466)	-	-	(5,526,466)
2018年1月1日余额	153,351,587	(5,960,717)	12,891,024	(12,891,024)	(18,851,741)
本期新增	20,135,216	-	-	-	-
本期转销	-	-	(12,891,024)	12,891,024	12,891,024
转入第三阶段	(4,631,000)	-	4,631,000	(4,631,000)	(4,631,000)
本期转回	-	2,002	-	-	2,002
2018年12月31日余额	168,855,803	(5,958,715)	4,631,000	(4,631,000)	(10,589,715)

(i) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

非贸易性应收款项	未来 12 个月内预期		坏账准备	理由
	账面余额	信用损失率		
	168,855,803	3.53%	(5,958,715)	预期信用损失法

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日，本集团不存在处于第二阶段的其他应收款。

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下：

非贸易性应收款项	整个存续期预期		坏账准备	理由
	账面余额	信用损失率		
	4,631,000		(4,631,000)	

单项计提：

平南铁路往来款 4,631,000 100% (4,631,000) 经与平南铁路沟通，对方拒绝支付此款项

(c) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本年度因新会计准则的实施相应计提坏账准备金额为 5,526,466 元(附注二(29)(c))，本年另计提坏账准备金额 4,631,000 元(2017 年度：无)，转回坏账准备金额 2,002 元(2017 年度：2,693 元)，计提及转回的金额均不重大。

(d) 本期实际核销的其他应收款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	12,891,024

其中重要的其他应收款核销情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
东方货柜	往来款	12,891,024	诉讼期满	董事会决议	否
合计	/	12,891,024	/	/	/

(e) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中铁油料集团有限公司	押金	35,000,000	一年至两年	20.17%	-
平南铁路	往来款	4,631,000	五年以上	2.67%	(4,631,000)
客技站小区	代垫款	4,345,997	三年至四年	2.51%	(201,109)
广东珠三角城际轨道交通有限公司	代垫托管人员相关费用	4,053,653	一年以内	2.34%	(187,580)
广东深茂铁路有限责任公司	代垫生产准备费	1,447,111	一年以内	0.83%	(66,964)
合计	/	49,477,761	/	28.52%	(5,086,653)

(f) 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本集团按照应收金额确认的政府补助为 26,125,900 元，为应收三供一业补助款，预计将在未来 1-2 年内陆续收到(2017 年 12 月 31 日：无)。

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	37,622,875	100%	39,124,994	100%
2 年以上	18,800	-	18,800	-
合计	37,641,675	100%	39,143,794	100%

于 2018 年 12 月 31 日的预付账款主要为预付的材料采购款。

(b) 于 2018 年 12 月 31 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下：

√适用 □不适用

	金额	占预付款项 总额比例
余额前五名的预付款项总额	37,238,349	99%

(5) 存货

(a) 存货分类如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备	账面价值
原材料	169,617,414	9,569,627	160,047,787	185,638,863	-	185,638,863
旧轨料	94,310,219	18,895,081	75,415,138	104,483,309	28,466,447	76,016,862
其他互换配件	68,616,447	9,355,414	59,261,033	67,492,914	-	67,492,914
库存商品	1,493,371	-	1,493,371	1,578,620	-	1,578,620
合计	334,037,451	37,820,122	296,217,329	359,193,706	28,466,447	330,727,259

(b) 存货跌价准备分析如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	9,569,627	-	-	-	9,569,627
其他互换配件	-	9,355,414	-	-	-	9,355,414
旧轨料	28,466,447	202,518	-	7,766,672	2,007,212	18,895,081
合计	28,466,447	19,127,559	-	7,766,672	2,007,212	37,820,122

(c) 存货跌价准备情况如下：

	确定可变现净值的具体依据	本年转回或转销存货跌价准备的原因
原材料	市价	不适用
其他互换配件	市价	不适用
旧轨料	市价	处置及用于在建工程等

(6) 持有待售资产

√适用 □不适用

于 2018 年 4 月 19 日,经董事会批准,本集团与广州土地开发中心(以下简称“广州土地”)签订不可撤销的转让协议,将土地转让给广州土地,转让价格为 1,304,717,363 元。该资产转让于 2018 年尚未完成,本集团预收广州土地 587,122,814 元(附注五(20))。

(7) 其他流动资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税	148,368,603	122,189,663
合计	148,368,603	122,189,663

(8) 其他权益工具投资及可供出售金融资产

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
其他权益工具投资-成本(扣除原准则下已计提的减值)	78,658,120	-
其他权益工具投资-累计公允价值变动	242,587,920	-
合计	321,246,040	-

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
可供出售金融资产-以公允价值计量		
—可供出售权益工具	—	280,087,920
可供出售金融资产-以成本计量		
—可供出售权益工具	—	28,339,612
减: 减值准备	—	(12,013,733)
	—	16,325,879
	—	296,413,799

其他权益工具投资相关信息分析如下:

	2017 年 12 月 31 日	加: 自可供出售 金融资产转入(原 金融工具准则)	本年变动	2018 年 12 月 31 日	在被投资 单位持股 比例	本年 现金分红 (附注五(40))
其他权益工具投资-成本						
--深圳市创新投资集团有限公司 (“深创投集团”)	-	37,500,000	24,832,241	62,332,241	1.40%	6,472,620
--深圳港龙酒店有限公司(“港龙 酒店”)(i)	-	-	-	-	100%	-
--其他	-	16,325,879	-	16,325,879		-
	-	53,825,879	24,832,241	78,658,120		6,472,620
其他权益工具投资-累计公允价 值变动						
--深创投集团	-	242,587,920	-	242,587,920		
	-	296,413,799	24,832,241	321,246,040		

(i)本集团对港龙酒店的表决权比例虽然高于 20%,但是港龙酒店已经进入清算程序,本集团已没有以任何方式参与或影响该公司的财务和经营决策,因此本集团对该公司不具有重大影响,故将

其作为可供出售金融资产/其他权益工具投资核算。此外，管理层预计对该公司的投资已无法收回，已于以前年度对其计提了全额减值准备。因此，于 2018 年 12 月 31 日，该权益工具的公允价值为零。

(9) 长期应收款

√适用 □不适用

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
年初余额	31,274,642	31,406,345
本年收回	(7,000,000)	(3,000,000)
应计利息确认	4,079,746	2,868,297
年末余额	<u>28,354,388</u>	<u>31,274,642</u>

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
应收广东省大宝山矿业有限公司以前年度的运输欠款	28,354,388	-	28,354,388	31,274,642	-	31,274,642
合计	28,354,388	-	28,354,388	31,274,642	-	31,274,642

长期应收款为应收广东省大宝山矿业有限公司以前年度的运输欠款，系本集团于 2007 年 1 月 1 日收购羊城铁路业务时取得，在取得时以公允价值计量，公允价值按照双方约定的付款进度及用能反映当时市场时间价值及风险的比率折现确定。

本集团对长期应收款采用实际利率法按摊余成本计量，实际利率为 6.54%。

(10) 长期股权投资

√适用 □不适用

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
联营企业	181,725,631	174,548,264
减：长期股权投资减值准备	-	-
	<u>181,725,631</u>	<u>174,548,264</u>

联营企业的相关信息见附注七(2)，本集团对联营企业的长期股权投资均无公开报价。

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
广州铁城实业有限公司(“铁城实业”)	112,019,799	-	-	5,409,237	-	-	-	-	117,429,036	-
广铁土木工程有限公司(“深土公司”)	62,528,465	-	-	1,768,130	-	-	-	-	64,296,595	-
小计	174,548,264	-	-	7,177,367	-	-	-	-	181,725,631	-
合计	174,548,264	-	-	7,177,367	-	-	-	-	181,725,631	-

(11) 固定资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	24,183,257,581	23,615,744,099
固定资产清理	-	-
合计	24,183,257,581	23,615,744,099

固定资产情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	路轨、桥梁及其他线路资产	机车车辆	通讯信号系统	其他工具及设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	7,441,605,166	14,588,337,606	7,903,203,582	1,993,168,564	6,601,309,142	38,527,624,060
2.本期增加金额	287,257,302	602,124,723	2,254,537,154	91,438,795	331,286,352	3,566,644,326
(1) 购置	6,956,294	-	712,632,593	22,783,714	115,525,453	857,898,054
(2) 在建工程转入	162,624,076	277,739,104	127,804,923	28,628,871	133,089,443	729,886,417
(3) 升级或改造完成后由在建工程转入(附注五(12)(a))	124,345,244	324,385,619	1,414,099,638	40,026,210	76,003,144	1,978,859,855
(4) 重分类	(6,668,312)	-	-	-	6,668,312	-
3.本期减少金额	138,701,728	454,512,960	1,939,456,581	50,289,241	315,565,290	2,898,525,800
(1) 处置或报废	11,699,027	124,167,439	547,753,055	30,541,912	159,114,863	873,276,296
(2) 升级或改造转至在建工程(附注五(12)(a))	127,002,701	330,345,521	1,391,703,526	19,747,329	156,450,427	2,025,249,504
4.期末余额	7,590,160,740	14,735,949,369	8,218,284,155	2,034,318,118	6,617,030,204	39,195,742,586
二、累计折旧						
1.期初余额	2,590,294,314	3,390,031,961	3,053,269,315	1,522,955,405	4,342,993,776	14,899,544,771
2.本期增加金额	319,785,250	213,858,263	611,095,221	104,096,139	360,504,143	1,609,339,016
(1) 计提	320,822,561	213,858,263	611,095,221	104,096,139	359,466,832	1,609,339,016
(2) 重分类	(1,037,311)	-	-	-	1,037,311	-
3.本期减少金额	74,112,041	81,372,581	1,055,960,245	31,716,205	263,601,756	1,506,762,828
(1) 处置或报废	7,616,475	24,705,293	379,964,358	20,010,414	143,986,190	576,282,730
(2) 升级或改造转至在建工程(附注五(12)(a))	66,495,566	56,667,288	675,995,887	11,705,791	119,615,566	930,480,098
4.期末余额	2,835,967,523	3,522,517,643	2,608,404,291	1,595,335,339	4,439,896,163	15,002,120,959
三、减值准备						
1.期初余额	-	-	9,864,673	-	2,470,517	12,335,190
2.本期增加金额	2,881,452	-	-	-	7,482,594	10,364,046
(1) 计提	2,881,452	-	-	-	7,482,594	10,364,046
3.本期减少金额	-	-	9,864,673	-	2,470,517	12,335,190
(1) 处置或报废	-	-	9,864,673	-	2,470,517	12,335,190
4.期末余额	2,881,452	-	-	-	7,482,594	10,364,046
四、账面价值						
1.期末账面价值	4,751,311,765	11,213,431,726	5,609,879,864	438,982,779	2,169,651,447	24,183,257,581
2.期初账面价值	4,851,310,852	11,198,305,645	4,840,069,594	470,213,159	2,255,844,849	23,615,744,099

- (a) 于 2018 年度，固定资产计提的折旧金额为 1,609,339,016 元(2017 年度：1,661,909,978 元)。其中：计入营业成本及管理费用的折旧费用分别为 1,606,090,256 元及 3,248,760 元(2017 年度：1,658,544,131 元及 3,365,847 元)。

(b) 于 2018 年度，由在建工程转入的固定资产原价为 2,708,746,272 元(2017 年度：2,856,808,653 元)。

(c) 于 2018 年 12 月 31 日，净值约为 138,390,000 元的房屋建筑物及设备已提足折旧但仍在继续使用中(2017 年 12 月 31 日：净值约为 155,125,000 元)。

(d) 未办妥产权证书的固定资产情况

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，净值为 1,676,710,721 元(原价为 2,453,233,508 元)的房屋及建筑物尚未办妥房屋所有权证(2017 年 12 月 31 日：净值为 1,858,287,668 元(原价为 2,522,079,571 元))。未办证的房屋建筑物主要类别如下：

单位：元 币种：人民币

项目	账面原值	账面价值	未办妥产权证书的原因
正在申请办理权证的房屋建筑物	1,641,897,706	1,067,075,821	处于办证流程中，预计将在短期内取得。
待土地使用权证办妥(附注五(13))再申请办理权证的房屋建筑物	58,741,899	53,392,220	办理房屋产权证需要先取得相关土地的使用权证，本集团将在取得该等土地的使用权证后的一年内申请办理相关房屋的产权证。
租赁方式取得的土地(附注十(2))附着的房屋建筑物	752,593,903	556,242,680	由于本集团并不拥有该等租赁土地的使用权证，因此本集团尚无法申请办理该等土地上的房屋建筑物的产权证。但根据相关协议以及与土地出租方的沟通，并咨询法律顾问后，管理层认为本集团对该等房屋建筑物实质上拥有使用权甚至所有权，不存在无法正常使用该等房屋建筑物的风险。

经咨询本公司的法律顾问后，管理层认为本集团办理上述房屋产权证将不存在实质性的法律障碍，对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

(12) 在建工程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	1,828,372,050	1,430,671,285
工程物资	-	-
合计	1,828,372,050	1,430,671,285

在建工程情况：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
京广线广州至坪石段 UM71 自动闭塞及计算机联锁改造	371,728,444	-	371,728,444	229,904,557	-	229,904,557
京广线坪石至广州段牵引供电系统适应性改造	338,901,776	-	338,901,776	139,976,820	-	139,976,820
广深 III、IV 线广州东至新塘段改建工程	268,454,013	-	268,454,013	233,520,147	-	233,520,147
广州北车辆段扩建工程	166,626,156	-	166,626,156	39,385,031	-	39,385,031

广州地区石牌职工公租房建设	166,360,944	-	166,360,944	149,461,790	-	149,461,790
广州棠溪等站跨京广高铁开行动车组 C2 列控贯通改造工程	46,016,004	-	46,016,004	-	-	-
京广线大瑶山隧道群接触网设备改造工程	45,065,132	-	45,065,132	43,178,986	-	43,178,986
大朗货场新建货 7、货 8 道及相关工程	40,207,361	-	40,207,361	26,200,319	-	26,200,319
江高镇货场南货区扩建	39,854,093	-	39,854,093	7,259,286	-	7,259,286
吉山工务轨料基地建设	28,097,157	-	28,097,157	-	-	-
京广线广坪段 CTC 系统建设	27,060,661	-	27,060,661	-	-	-
广州东站平面及流线优化改造工程	21,914,195	-	21,914,195	-	-	-
大朗货场电力设施设备更新及增容	16,300,859	-	16,300,859	16,300,859	-	16,300,859
广坪段车站非联锁道岔改造	15,730,461	-	15,730,461	-	-	-
樟木头新建 K101+821 1-(7.0+5.0) 米地道	15,705,955	-	15,705,955	15,422,936	-	15,422,936
广州东电务综合楼改造	15,571,305	-	15,571,305	13,734,109	-	13,734,109
广州站外电源增容工程	12,928,323	-	12,928,323	12,928,323	-	12,928,323
广坪地区铁路综合计算机网与数据通信网两网融合建设	10,023,149	-	10,023,149	-	-	-
广州东动车运用所增建检查库工程	-	-	-	59,558,074	-	59,558,074
广深线石牌至东莞成段更换新钢轨（工务部分）	-	-	-	50,366,943	-	50,366,943
广州东(石牌)动车所新建不落轮镟线工程	-	-	-	33,856,111	-	33,856,111
广深线樟木头至深圳成段更换新钢轨（工务部分）	-	-	-	22,928,620	-	22,928,620
广深线更换正线道岔	-	-	-	20,562,773	-	20,562,773
2017 年京广、广深线更换曲线磨耗轨	-	-	-	11,018,558	-	11,018,558
广州东站天幕广场客运设施改造	-	-	-	8,349,595	-	8,349,595
其他	197,281,938	15,455,876	181,826,062	312,213,324	15,455,876	296,757,448
合计	1,843,827,926	15,455,876	1,828,372,050	1,446,127,161	15,455,876	1,430,671,285

(a) 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	大修转入	本期增加金额	本期转入固定资产金额 (附注五(11))	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	资金来源
京广线广州至坪石段 UM71 自动闭塞及计算机联锁改造	726,510,000	229,904,557	-	141,823,887	-	371,728,444	51%	51%	自筹

京广线坪石至广州段牵引供电系统适应性改造	584,988,000	139,976,820	-	198,924,956	-	338,901,776	58%	58%	自筹
广州北车辆段扩建工程	376,000,000	39,385,031	-	127,241,125	-	166,626,156	44%	44%	自筹
广深III、IV线广州东至新塘段改建工程	363,830,000	233,520,147	-	34,933,866	-	268,454,013	74%	74%	自筹
广州地区石牌职工公租房建设	350,000,000	149,461,790	-	16,899,154	-	166,360,944	48%	48%	自筹
广州棠溪等站跨京广高铁开行动车组 C2 列控贯通改造工程	83,000,000	-	-	46,016,004	-	46,016,004	55%	55%	自筹
京广线广坪段 CTC 系统建设	74,713,300	-	-	27,060,661	-	27,060,661	36%	36%	自筹
广坪段车站非联锁道岔改造	72,407,200	-	-	15,730,461	-	15,730,461	22%	22%	自筹
广深线樟木头至深圳成段更换新钢轨(工务部分)	68,393,700	22,928,620	-	35,320,001	(58,248,621)	-	100%	100%	自筹
广州东动车运用所增建检查库工程	67,214,900	59,558,074	-	4,428,631	(63,986,705)	-	100%	100%	自筹
广深线石牌至东莞成段更换新钢轨(工务部分)	61,915,500	50,366,944	-	1,955,859	(52,322,803)	-	100%	100%	自筹
大朗货场新建货 7、货 8 道及相关工程	55,081,200	26,200,319	-	14,007,042	-	40,207,361	73%	73%	自筹
江高镇货场南货区扩建	53,613,500	7,259,286	-	32,594,807	-	39,854,093	74%	74%	自筹
广深线更换正线道岔	43,877,000	20,562,773	-	16,625,568	(37,188,341)	-	100%	100%	自筹
京广线大瑶山隧道群接触网设备改造工程	46,458,899	43,178,986	-	1,886,146	-	45,065,132	97%	97%	自筹
广坪地区铁路综合计算机网与数据通信网两网融合建设	40,000,000	-	-	10,023,149	-	10,023,149	25%	25%	自筹
吉山工务轨料基地建设	38,210,300	-	-	28,097,157	-	28,097,157	74%	74%	自筹
广州东(石牌)动车所新建不落轮镟线工程	37,982,600	33,856,111	-	676,374	(34,532,485)	-	100%	100%	自筹
广州东站平面及流线优化改造工程	35,658,100	-	-	21,914,195	-	21,914,195	61%	61%	自筹
广州东站天幕广场客运设施改造	27,296,600	8,349,595	-	5,123,002	(13,472,597)	-	100%	100%	自筹

樟木头新建 K101+821 1-(7.0+5.0)米地道	20,855,500	15,422,936	-	283,019	-	15,705,955	75%	75%	自筹
广州东电务综合楼改造	19,870,900	13,734,109	-	1,837,196	-	15,571,305	78%	78%	自筹
2017 年京广、广深线更换曲线磨耗轨	18,395,700	11,018,558	-	6,146,690	(17,165,248)	-	100%	100%	自筹
大朗货场电力设施设备更新及增容	25,547,200	16,300,859	-	-	-	16,300,859	64%	64%	自筹
广州站外电源增容工程	16,691,800	12,928,323	-	-	-	12,928,323	77%	77%	自筹
大修工程	-	144,905,396	1,094,769,406	743,801,868	(1,978,859,855)	4,616,815	-	-	
其他	-	167,307,927	-	478,326,813	(452,969,617)	192,665,123	-	-	
合计	3,308,511,899	1,446,127,161	1,094,769,406	2,011,677,631	(2,708,746,272)	1,843,827,926	/	/	/

于 2018 年 12 月 31 日，本集团在建工程中无资本化的借款费用(2017 年 12 月 31 日：无)。

在建工程的工程进度均以成本发生进度为基础进行估计。

(b) 在建工程减值准备

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日	计提原因
红海站场改造	6,359,047	-	-	6,359,047	工程终止
广深线深圳站广州东广州站 视频接入工程	3,846,942	-	-	3,846,942	工程终止
增城火车站综合服务大楼	2,434,400	-	-	2,434,400	工程终止
广州北车辆段新建轴承、配 件检修中心	1,815,487	-	-	1,815,487	工程终止
塘头厦货仓	1,000,000	-	-	1,000,000	工程终止
	<u>15,455,876</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,455,876</u>	

(13) 无形资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	电脑软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,388,326,111	26,774,725	2,415,100,836
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	11,938,097	11,938,097
(1)处置	-	11,938,097	11,938,097
4.期末余额	2,388,326,111	14,836,628	2,403,162,739
二、累计摊销			
1.期初余额	408,048,016	25,380,360	433,428,376
2.本期增加金额	55,781,627	404,480	56,186,107
(1)计提	55,781,627	404,480	56,186,107
3.本期减少金额	-	11,938,097	11,938,097

(1)处置	-	11,938,097	11,938,097
4.期末余额	463,829,643	13,846,743	477,676,386
三、减值准备			
1.期初余额	-	-	-
2.本期增加金额	-	-	-
3.本期减少金额	-	-	-
4.期末余额	-	-	-
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,924,496,468	989,885	1,925,486,353
2.期初账面价值	1,980,278,095	1,394,365	1,981,672,460

2018 年度无形资产的摊销金额为 56,186,107 元(2017 年度: 46,230,002 元)。

(a) 未办妥产权证书的土地使用权情况

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日, 账面价值为 58,898,439 元的土地使用权由于以前年度的资产收购或业务重组取得但尚未过户至本集团; 账面价值为 1,227,819,934 元的土地使用权(2017 年 12 月 31 日: 账面价值为 1,318,685,707 元)因涉及的土地报建及竣工资料不完整尚未办妥产权证书。

单位: 元 币种: 人民币

项目	账面原值	账面价值	未办妥产权证书的原因
与广深四线运营相关的土地使用权	1,293,073,877	1,227,819,934	由于广深四线跨度长, 涵盖的地区较多, 因此本集团在办理相关手续时的协调难度加大, 权证办理的推进速度较为缓慢。

经咨询本公司的法律顾问后, 管理层认为本集团办理该等土地使用权证将不存在实质性的法律障碍, 对本集团的正常营运亦不会构成重大影响。

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团无需对无形资产计提减值准备(2017 年 12 月 31 日: 无)。

(14) 商誉

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
		企业合并形成的	处置	
本集团于2007年1月1日收购羊城铁路业务	281,254,606	-	-	281,254,606
合计	281,254,606	-	-	281,254,606

于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日的商誉系本集团于 2007 年 1 月 1 日收购羊城铁路业务时形成。

于 2009 年 1 月 1 日, 为了提高铁路的运营效率, 管理层对原羊城铁路的资产与集团原有的铁路资产进行了整合。整合后, 管理层认为原羊城铁路的资产与集团原有的铁路资产构成了新的最小现金产出单元(以下合称“整合后的铁路资产组”)。此外, 整合后的铁路资产组不大于本集团所确定的报告分部 - 铁路运输业务分部。

经过评估，管理层认为本集团无需对商誉计提减值准备。

在进行商誉减值测试时，本集团将相关资产或资产组组合(含商誉)的账面价值与其可收回金额进行比较，如果可收回金额低于账面价值，相关差额计入当期损益。资产组和资产组组合的可收回金额是基于管理层批准的五年期预算，之后采用固定的增长率(如下表所述)为基础进行估计，采用现金流量预测方法计算。采用未来现金流量折现方法所运用的关键假设主要包括：

	中国广东地区 铁路运输业务 2018 年 12 月 31 日	中国广东地区 铁路运输业务 2017 年 12 月 31 日
毛利率	16.73%	17.76%
增长率	2.00%	2.00%
折现率	12.44%	12.44%

本集团根据历史经验及对市场发展的预测确定增长率和毛利率，并采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。上述关键假设用以分析该经营分部内各资产组的可收回金额。

倘若未来现金流量计算中采用的预算增长率低于管理层目前采用的增长率的 10%，本集团仍无需对商誉计提减值准备。倘若未来现金流量计算中采用的预计折现率较管理层目前采用的折现率高 1%，本集团亦无需对商誉计提减值准备。

(15) 长期待摊费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	期末余额
职工制服	33,400,574	26,122,805	12,908,980	46,614,399
合计	33,400,574	26,122,805	12,908,980	46,614,399

(16) 递延所得税资产/ 递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
政府收储土地预收的补偿金	587,122,814	146,780,703	-	-
资产减值准备	135,004,224	33,751,056	75,359,765	18,839,941
计提的职工教育经费	182,960,828	45,740,207	162,587,196	40,646,799
政府补助	101,717,402	25,429,351	102,076,121	25,519,030
未报批的固定资产处置损失	53,389,635	13,347,409	122,840,811	30,710,203
党组织活动经费	31,891,453	7,972,863	-	--
合计	1,092,086,356	273,021,589	462,863,893	115,715,973

其中：

预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额	148,356,304	1,329,367
预计于 1 年后转回的金额	124,665,285	114,386,606
	273,021,589	115,715,973

(b) 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
因收购羊城铁路业务产生的固定资产增值	21,079,090	5,269,772	31,452,383	7,863,096
因收购增城荔华股份有限公司(“增城荔华”)产生的无形资产增值	255,592,029	63,898,007	265,562,925	66,390,731
其他权益工具投资公允价值变动	242,587,920	60,646,980	-	-
可供出售金融资产公允价值变动	-	-	242,587,920	60,646,980
其他	39,238,743	9,809,686	40,804,920	10,201,230
合计	558,497,782	139,624,445	580,408,148	145,102,037

其中：

预计于 1 年内(含 1 年)转回的金额	5,132,628	2,943,264
预计于 1 年后转回的金额	134,491,817	142,158,773
	<u>139,624,445</u>	<u>145,102,037</u>

(c) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	75,726,438	197,295,151	78,711,306	37,004,667
递延所得税负债	75,726,438	63,898,007	78,711,306	66,390,731

(d) 递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。由于本集团的部分子公司预计未来年度无法取得足够的应纳税所得额，因而未就可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产。本集团未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损分析如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	12,452,056	12,452,056
可抵扣亏损	105,811,657	82,917,534
合计	118,263,713	95,369,590

(e) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额
2018 年	-	13,497,147
2019 年	6,370,676	6,370,676
2020 年	18,477,716	18,477,716

2021 年	22,326,784	22,326,784
2022 年	22,245,211	22,245,211
2023 年	36,391,270	-
合计	105,811,657	82,917,534

(17) 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	51,955,049	-	51,955,049	54,369,091	-	54,369,091
合计	51,955,049	-	51,955,049	54,369,091	-	54,369,091

(18) 资产减值及损失准备

	2017 年	会计政策	2018 年	本年减少		2018 年
	12 月 31 日	变更	1 月 1 日	本年增加	转回 核销及处置	12 月 31 日
		(附注二(29))				
坏账准备	19,528,85€	66,230,873	85,759,732	4,631,000	(5,691,345) (12,896,882)	71,802,505
其中：应收票据及应收账款坏账准备(附注五(2))	6,203,584	60,704,407	66,907,991	-	(5,689,343) (5,858)	61,212,790
其他应收款坏账准备(附注五(3))	13,325,275	5,526,466	18,851,741	4,631,000	(2,002) (12,891,024)	10,589,715
存货跌价准备(附注五(5))	28,466,447	-	28,466,447	19,127,559	(7,766,672) (2,007,212)	37,820,122
在建工程减值准备(附注五(12))	15,455,87€	-	15,455,876	-	-	15,455,876
固定资产减值准备(附注五(11))	12,335,19€	-	12,335,190	10,364,046	- (12,335,190)	10,364,046
可供出售金融资产减值准备	12,013,73€	(12,013,733)	-	-	-	-
	87,800,10€	54,217,140	142,017,245	34,122,605	(13,458,017) (27,239,284)	135,442,549

(19) 应付票据及应付账款

(a) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付票据	-	-
应付账款	3,882,481,048	3,539,624,089
合计	3,882,481,048	3,539,624,089

(b) 应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付工程及设备款	2,441,646,800	2,214,547,453
应付修理费	290,869,460	110,236,911
应付物资采购款	531,397,606	666,647,367
其他	618,567,182	548,192,358
合计	3,882,481,048	3,539,624,089

账龄超过 1 年的重要应付账款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付工程及设备款	668,589,814	工程未完工或设备尚未验收完毕
合计	668,589,814	/

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为 668,589,814 元(2017 年 12 月 31 日：587,882,532 元)，主要为应付工程及设备款，鉴于工程未完工或设备尚未验收完毕，该等款项尚未结算。

(20) 预收款项

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收土地收储款(附注五(6))	587,122,814	-
预收物资购销款	-	13,219,836
预收工程建设款	-	16,549,192
预收运输服务款	-	111,381,118
其他	-	10,860,859
合计	587,122,814	152,011,005

于 2018 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的预收款项(2017 年 12 月 31 日：11,672,773 元)。

(21) 合同负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收运输服务款	173,490,443	-
预收物资购销款	16,327,215	-
未使用的奖励积分	5,380,273	-
其他	8,433,033	-
合计	203,630,964	-

于 2018 年 1 月 1 日，本集团合同负债的余额为 135,499,399 元，其中 135,499,399 元已于 2018 年度转入营业收入，包括预收运输服务款 111,381,118 元，预收物资购销款 13,219,836 元，奖励积分 37,586 元，其他款项 10,860,859 元。

(22) 应付职工薪酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	176,939,090	6,616,875,658	6,592,449,260	201,365,488
二、离职后福利-设定提存计划	1,487,586	829,538,870	828,600,945	2,425,511
三、辞退福利	30,745,408	-	2,355,924	28,389,484
合计	209,172,084	7,446,414,528	7,423,406,129	232,180,483

(a) 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	-	5,320,483,767	5,320,483,767	-
二、职工福利费	-	172,564,927	172,564,927	-
三、社会保险费	-	447,042,889	447,042,889	-
其中：医疗保险费	-	388,485,902	388,485,902	-
工伤保险费	-	22,103,947	22,103,947	-
生育保险费	-	36,453,040	36,453,040	-
四、住房公积金	-	506,197,700	506,197,700	-
五、工会经费和职工教育经费	174,286,626	161,200,097	137,663,962	197,822,761
六、其他短期薪酬	2,652,464	9,386,278	8,496,015	3,542,727
合计	176,939,090	6,616,875,658	6,592,449,260	201,365,488

(b) 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	-	614,876,895	614,876,895	-
2、失业保险费	-	20,765,678	20,765,678	-
3、补充养老保险	1,487,586	193,896,297	192,958,372	2,425,511
合计	1,487,586	829,538,870	828,600,945	2,425,511

(c) 应付辞退福利

	2017 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
应付退休及辞退福利	30,745,408	-	(2,355,924)	28,389,484

(23) 应交税费

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	246,440,958	149,227,401
增值税	48,892,356	50,311,694
个人所得税	12,259,314	10,817,801
城市维护建设税	2,708,208	3,095,825
教育费附加	1,739,299	2,209,996
其他	1,297,017	3,737,230
合计	313,337,152	219,399,947

(24) 其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	-	-
应付股利	12,894,005	12,893,435
其他应付款	1,190,598,556	1,031,875,542
合计	1,203,492,561	1,044,768,977

(a) 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	12,894,005	12,893,435
合计	12,894,005	12,893,435

(b) 其他应付款

(i) 按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
业务合并应付款	368,560,174	377,702,896
票款押金及其他保证金	245,504,525	253,931,514
工程保证金	209,244,919	203,885,572
存于本公司账户的工会经费	96,522,804	73,462,974
三供一业改造款	83,551,370	-
党组织经费	31,892,308	3,430,131
其他	155,322,456	119,462,455
合计	1,190,598,556	1,031,875,542

(ii) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
应付关联方深铁实业的往来款及部分工程保证金及工程保修押金	596,759,593	工程尚未完工或相应的资产尚在保修期等
合计	596,759,593	/

于 2018 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为 596,759,593 元(2017 年 12 月 31 日：625,304,115 元)，主要为应付关联方深铁实业的往来款及部分工程保证金及工程保修押金，因为工程尚未完工或相应的资产尚在保修期等原因，该等款项尚未结算。

(25) 递延收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	105,753,670	9,234,627	15,222,871	99,765,426
其他	37,586	-	37,586	-
合计	105,791,256	9,234,627	15,260,457	99,765,426

(a) 政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

负债项目	期初余额	本期新增补	本期计入其	期末余额	与资产相关/
------	------	-------	-------	------	--------

		助金额	他收益金额		与收益相关
平交改立交工程补贴	28,785,301	-	(737,245)	28,048,056	与资产相关
石龙镇政府捐建石龙高架站	20,462,515	-	(694,416)	19,768,099	与资产相关
布吉站高架平台	16,181,711	-	(780,696)	15,401,015	与资产相关
石牌牵出线及网区迁改补贴款	11,133,248	-	(268,184)	10,865,064	与资产相关
东莞联检楼补贴	7,824,000	-	(288,000)	7,536,000	与资产相关
九运会站工程补偿款	5,833,398	-	(107,726)	5,725,672	与资产相关
郭塘线路工区拆迁补偿	4,541,114	-	(1,825,476)	2,715,638	与资产相关
赣韶铁路征拆铁路房屋	3,416,334	-	(114,123)	3,302,211	与资产相关
东莞火车站扶梯实物补贴	2,226,000	-	(213,696)	2,012,304	与资产相关
准高项目地方投资款	1,737,723	-	(78,988)	1,658,735	与资产相关
花都区补偿房屋	1,567,520	-	(12,928)	1,554,592	与资产相关
其他与资产相关的政府补助	2,044,806	-	(866,766)	1,178,040	与资产相关
罗湖区重点纳税企业团队奖	-	1,500,000	(1,500,000)	-	与收益相关
越秀区政府学前教育财政补贴	-	1,239,300	(1,239,300)	-	与收益相关
春运临时候车棚补贴	-	1,200,000	(1,200,000)	-	与收益相关
其他与收益相关的政府补助	-	5,295,327	(5,295,327)	-	与收益相关
	105,753,670	9,234,627	(15,222,871)	99,765,426	

本集团对与资产相关政府补助从相关工程完工开始日起按相关资产的预计可使用年限平均摊销。

(26) 股本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
人民币普通股	5,652,237,000	-	-	-	-	-	5,652,237,000
境外上市的外资股	1,431,300,000	-	-	-	-	-	1,431,300,000
股份总数	7,083,537,000	-	-	-	-	-	7,083,537,000

(27) 资本公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价(股本溢价)	11,551,799,522	-	-	11,551,799,522
其他资本公积	10,937,585	-	79,659	10,857,926
合计	11,562,737,107	-	79,659	11,562,657,448

	2016年 12月31日	本年增加	本年减少	2017年 12月31日
股本溢价	11,551,799,522	-	-	11,551,799,522
其他资本公积-其他	10,937,585	-	-	10,937,585
	11,562,737,107	-	-	11,562,737,107

(28) 其他综合收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	会计政策变更(附注二(29))	期初余额	本期发生金额					期末余额
				本期所得税前	减：前期计入其他综合	减：所得	税后归属	税后归属于少	

				发生额	收益当期转入损益	税费用	于母 公司	数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-	181,940,940	181,940,940	-	-	-	-	-	181,940,940
其他权益工具投资公允价值变动	-	181,940,940	181,940,940	-	-	-	-	-	181,940,940
二、将重分类进损益的其他综合收益	181,940,940	(181,940,940)	-	-	-	-	-	-	-
可供出售金融资产公允价值变动损益	181,940,940	(181,940,940)	-	-	-	-	-	-	-
其他综合收益合计	181,940,940	-	181,940,940	-	-	-	-	-	181,940,940

(29) 盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	2017年12月31日	会计政策变更(附注二(29))	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	2,623,516,788	(4,966,772)	2,618,550,016	83,612,341	-	2,702,162,357
任意盈余公积	304,058,522	-	304,058,522	-	-	304,058,522
合计	2,927,575,310	(4,966,772)	2,922,608,538	83,612,341	-	3,006,220,879

	2016年 12月31日	本年提取	本年减少	2017年 12月31日
法定盈余公积金	2,521,534,947	101,981,841	-	2,623,516,788
任意盈余公积金	304,058,522	-	-	304,058,522
	<u>2,825,593,469</u>	<u>101,981,841</u>	<u>-</u>	<u>2,927,575,310</u>

2018 年度，由于首次执行新收入准则和新金融工具准则调整盈余公积 4,966,772 元(附注二(29))。

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10% 提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。本公司 2018 年按净利润的 10% 提取法定盈余公积金 83,612,341 元(2017 年：按净利润的 10% 提取，共 101,981,841 元)。

本公司任意盈余公积金的提取额由董事会提议，经股东大会批准。任意盈余公积金经批准后可用于弥补以前年度亏损或增加股本。2018 年度及 2017 年度，本公司未计提任意盈余公积金。

(30) 未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	6,928,886,126	6,582,189,964
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)	(44,706,383)	-
调整后期初未分配利润	6,884,179,743	6,582,189,964
加：本期归属于母公司所有者的净利润	784,059,551	1,015,360,963
减：提取法定盈余公积	83,612,341	101,981,841

应付普通股股利	566,682,960	566,682,960
期末未分配利润	7,017,943,993	6,928,886,126

(a) 根据 2018 年 6 月 6 日的股东大会决议, 本公司对 2017 年度的净利润按已发行股份 7,083,537,000 股向全体股东宣派现金股利, 每股人民币 0.08 元, 合计人民币 566,682,960 元(2017 年度: 566,682,960 元)。

(b) 根据 2019 年 3 月 27 日的董事会决议, 董事会提议对 2018 年度的净利润按已发行股份 7,083,537,000 股向全体股东宣派现金股利, 每股人民币 0.06 元, 合计人民币 425,012,220 元。上述提议尚待股东大会批准。

(31) 专项储备

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	-	242,456,041	242,456,041	-
合计	-	242,456,041	242,456,041	-

(32) 少数股东权益

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
东莞常盛	38,036,252	37,234,651
深圳市南铁工程建设监理有限公司(“南铁监理”)	-	3,385,726
增城荔华	(74,006,197)	(68,216,041)
	<u>(35,969,945)</u>	<u>(27,595,664)</u>

(33) 营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,823,378,875	17,313,161,016	17,294,901,472	15,612,643,372
其他业务	1,004,639,496	1,009,176,911	1,036,520,818	1,012,508,790
合计	19,828,018,371	18,322,337,927	18,331,422,290	16,625,152,162

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2018 年度	2017 年度
主营业务收入:		
客运收入	8,108,383,761	7,757,077,341
路网清算及其他运输服务收入	8,865,635,595	7,644,230,450
货运收入	1,849,359,519	1,893,593,681
	<u>18,823,378,875</u>	<u>17,294,901,472</u>
主营业务成本:		
工资及福利	6,791,472,404	6,194,157,285
设备租赁及服务费	5,429,124,063	4,429,688,387
固定资产折旧	1,580,307,305	1,631,433,196
物料及水电消耗	1,339,369,193	1,310,532,635

维修及线路绿化费用	917,593,404	879,041,927
旅客服务费	797,793,959	674,214,629
其他	457,500,688	493,575,313
	<u>17,313,161,016</u>	<u>15,612,643,372</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2018 年度	2017 年度
其他业务收入：		
列车维修收入	366,722,843	371,748,323
列车餐饮收入	133,550,169	147,199,051
存料及供应品销售收入	122,589,398	101,715,428
商品销售收入	40,790,756	57,532,072
租赁收入	67,950,180	109,451,774
其他收入	273,036,150	248,874,170
	<u>1,004,639,496</u>	<u>1,036,520,818</u>

	2018 年度	2017 年度
其他业务成本：		
工资及福利	522,137,599	500,204,241
物料及水电消耗	315,868,555	313,547,969
固定资产折旧	25,782,951	27,110,935
其他	145,387,806	171,645,645
	<u>1,009,176,911</u>	<u>1,012,508,790</u>

(c) 本集团 2018 年度的营业收入分解如下：

√适用 □不适用

	2018 年度
主营业务收入	18,823,378,875
其中：在某一时点确认	-
在某一时段确认	18,823,378,875
其他业务收入	1,004,639,496
	<u>19,828,018,371</u>

于 2018 年 12 月 31 日，本集团已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 203,630,964 元，本集团预计该等金额将全部于 2019 年度确认收入。

(34) 税金及附加

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
城市维护建设税	11,004,517	14,132,673	附注四
教育费附加	7,868,711	10,014,958	附注四
房产税	3,718,178	3,734,528	按照国家税法规定缴纳
印花税	2,527,822	2,855,175	按照国家税法规定缴纳
土地使用税	2,071,750	2,046,229	按照国家税法规定缴纳
车船税	376,258	473,068	按照国家税法规定缴纳
其他	165,647	213,481	按照国家税法规定缴纳
合计	27,732,883	33,470,112	

(35) 管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
工资及福利	132,804,525	144,936,616
土地使用权摊销	55,781,627	45,679,699
中介机构服务费	20,563,575	19,429,126
办公费及差旅费	5,320,680	7,095,297
固定资产折旧	3,248,760	3,365,847
其他	78,482,777	40,893,549
合计	296,201,944	261,400,134

(36) 财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
银行利息收入	(25,208,709)	(18,973,942)
长期应收款确认的应计利息(附注五(9))	(4,079,746)	(2,868,297)
汇兑收益/(损失)	(1,044,145)	7,303,995
其他	1,673,738	2,865,664
合计	(28,658,862)	(11,672,580)

(37) 费用按性质分类

利润表中的营业成本、管理费用和销售费用按照性质分类，列示如下：

	2018 年度	2017 年度
工资及福利	7,446,414,528	6,842,218,849
设备租赁及服务	5,429,124,063	4,429,688,387
物料及水电消耗	1,658,327,099	1,627,992,397
固定资产折旧	1,609,339,016	1,661,909,978
维修及线路绿化费用	917,898,319	879,596,544
旅客服务费	797,793,959	674,214,629
无形资产摊销	56,186,107	46,230,002
安保服务费	27,582,494	22,601,600
中介机构服务费	20,563,575	19,429,126
办公费及差旅费	5,320,680	7,095,297
其他	650,570,181	680,297,438
	<u>18,619,120,021</u>	<u>16,891,274,247</u>

(38) 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	-	5,902,268
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	11,360,887	7,844,355
三、可供出售金融资产减值损失	-	-
四、持有至到期投资减值损失	-	-
五、长期股权投资减值损失	-	-

六、投资性房地产减值损失	-	-
七、固定资产减值损失	10,364,046	11,185,284
合计	21,724,933	24,931,907

(39) 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据及应收账款坏账损失	(1,060,345)	-
合计	(1,060,345)	-

(40) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	7,177,367	6,944,205
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,472,620	6,472,851
其他	79,659	-
合计	13,729,646	13,417,056

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

(41) 其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/ 与收益相关
与收益相关政府补助计入当期损益(附注五(25(a)))	9,234,627	9,989,672	与收益相关
与资产相关的政府补助摊销(附注五(25(a)))	5,988,244	3,281,868	与资产相关
合计	15,222,871	13,271,540	/

(42) 营业外收入

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,138,603	954,887	1,138,603
其中：固定资产处置利得	1,138,603	954,887	1,138,603
赔偿款收益	2,176,191	295,014	2,176,191
其他	11,478,293	6,106,871	11,478,293
合计	14,793,087	7,356,772	14,793,087

(43) 营业外支出

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	95,052,318	77,981,106	95,052,318
其中：固定资产处置损失	95,052,318	77,981,106	95,052,318

三供一业改造支出	65,735,100	-	65,735,100
其他	3,318,008	2,351,017	3,318,008
合计	164,105,426	80,332,123	164,105,426

(44) 所得税费用**(a) 所得税费用表**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	435,991,253	355,578,796
递延所得税费用	(146,225,490)	(20,214,996)
合计	289,765,763	335,363,800

(b) 会计利润与所得税费用调整过程

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	1,068,799,919	1,347,131,849
按法定/适用税率计算的所得税费用	267,199,980	336,782,962
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	19,646,663	663,024
非应税收入的影响	(3,432,412)	(3,354,264)
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	9,097,818	5,561,303
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(411,600)	(403,495)
所得税汇算清缴影响金额	(2,334,686)	(3,885,730)
所得税费用	289,765,763	335,363,800

(45) 每股收益**(a) 基本每股收益**

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2018 年度	2017 年度
归属于母公司普通股股东的合并净利润	784,059,551	1,015,360,963
发行在外普通股的加权平均数	7,083,537,000	7,083,537,000
基本每股收益	0.11	0.14
其中：		
— 持续经营基本每股收益：	0.11	0.14
— 终止经营基本每股收益：	-	-

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的母公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2018 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2017 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

(46) 现金流量表项目**(a) 收到的其他与经营活动有关的现金**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到的代收款	39,312,150	-
收到三供一业款项	34,790,000	-
收到的利息	23,409,459	18,188,484
收到其他铁路单位的工会归集于本公司账户的款项	23,059,830	4,548,652
收到与收益相关的政府补助	9,234,628	9,989,671
收回其他铁路公司的代垫款	9,129,352	14,094,416
收到票款押金及保证金	740,027	5,744,106
其他	20,523,743	16,660,725
合计	160,199,189	69,226,054

(b) 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
三供一业改造款	43,099,630	-
安保服务费	27,582,494	22,601,600
中介服务费	20,563,575	19,429,126
办公费及差旅费	5,320,680	7,095,297
业务代办费	580,150	1,621,383
其他	29,763,496	46,768,391
合计	126,910,025	97,515,797

(c) 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到定期存款利息	1,765,250	1,778,750
合计	1,765,250	1,778,750

(47) 现金流量表补充资料**(a) 将净利润调节为经营活动现金流量**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
净利润	779,034,156	1,011,768,049
加：资产减值准备	21,724,933	24,931,907
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,609,339,016	1,661,909,978
无形资产摊销	56,186,107	46,230,002
长期待摊费用摊销	12,908,980	3,168,097
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	261,475,529	321,740,948
财务费用（收益以“-”号填列）	(1,765,250)	(1,778,750)
投资损失（收益以“-”号填列）	(13,729,646)	(13,417,056)

递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	(143,732,766)	(17,722,272)
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	(2,492,724)	(2,492,724)
存货的减少（增加以“－”号填列）	39,224,463	6,120,698
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	216,579,967	(432,192,262)
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	427,710,268	26,571,969
其他	(1,060,345)	-
经营活动产生的现金流量净额	3,261,402,688	2,634,838,584

(b) 本年度未发生重大不涉及现金收支的投资和筹资活动(2017 年度：无)。

(c) 现金净变动情况

	2018 年度	2017 年度
现金的年末余额	1,738,752,921	1,160,514,534
减：现金的年初余额	(1,160,514,534)	(1,359,656,179)
现金净增加/(减少)额	578,238,387	(199,141,645)

(d) 现金

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金余额(附注五(1))	1,847,752,921	1,268,514,534
减：三个月以上的定期存款	(109,000,000)	(108,000,000)
现金余额	1,738,752,921	1,160,514,534

(48) 外币货币性项目

√适用 □不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	7,861	6.8632	53,952
港币	88,573,650	0.8762	77,608,232
其他应收款			
港元	475,300	0.8762	416,458

上述外币货币性项目中的外币是指除人民币之外的所有货币。

六、合并范围的变更

(1) 处置子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
南铁监理	10,999,382	100%	清算	2018 年 6 月 26 日	子公司清算完成日	-	-
深华胜	6,318,911	100%	清算	2018 年 11 月 21 日	子公司清算完成日	-	-
深铁物业	4,405,357	100%	清算	2018 年 12 月 14 日	子公司清算完成日	-	-

于 2018 年，子公司南铁监理、深华胜、深铁物业完成清算程序，在合并财务报表层面由于在清算完成日本集团享有上述子公司的净资产份额与本集团应收回的清算资产的价值相等，在合并财务报表未产生处置损益。

七、在其他主体中的权益

(1) 在子公司中的权益

(a) 企业集团的构成

√适用 □不适用

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	经营范围	企业类型	持股比例 (%)	
							直接	间接
东莞常盛	38,000,000	东莞	东莞	运输业	装卸、仓储	有限责任公司	51%	-
深圳富源实业开发有限公司(“富源实业”)	18,500,000	深圳	深圳	商业	商业宾馆、写字楼出租、铁路运输业务咨询	有限责任公司	100%	-
平湖群亿	10,000,000	深圳	深圳	运输业	货物转运、装卸、仓储	有限责任公司	100%	-
广深铁路列车经贸实业有限公司(“列车经贸”)	2,000,000	深圳	深圳	服务业	列车餐饮管理及食品、饮料、水果、百货、小家电的销售	有限责任公司	100%	-
深圳市火车站服务有限公司(“深圳站服”)	1,500,000	深圳	深圳	服务业	销售土产品、饮料等	有限责任公司	100%	-
广州市广深铁路东群实业有限公司(“东群实业”)	1,020,000	广州	广州	服务业	日用百货的批发、零售	有限责任公司	100%	-
广州铁路黄埔服务公司(“黄埔服司”)	379,000	广州	广州	服务业	装卸、搬运货物、仓储	有限责任公司	100%	-
增城荔华(i)	107,050,000	广州	广州	服务业	代办铁路货物运输、仓储、装卸业务；批发和零售贸易(国家专营专控项目除外)；货物包装	有限责任公司	44.72%	-

(i) 除本公司外，增城荔华的其余股东均为自然人股东，且单个自然人持股比例不超过 0.5%。根据增城荔华修订后的章程，股东会对公司增减资本、发行债券并、分立、解散、清算等特别决议须经出席股东会所持三分之二以上表决权的股东通过，对于其他一般决议，只须出席会议的股东所持表决权的半数以上通过，同时本公司委派的董事在增城荔华董事会中占有全部席位。由于自然人股东难以联合行使表决权，因此本公司董事认为本公司可以控制增城荔华的财务和经营决策，对其拥有实质控制权，故将其纳入合并财务报表范围。

(b) 本集团不存在使用集团资产或清偿集团负债方面的限制。

(c) 以上子公司除了列车经贸是本公司新设成立的，增城荔华是本公司收购达到控股合并的外，其他子公司均为 1996 年广铁集团折价入股投入本公司(附注一)。

(d) 于 2018 年 12 月 31 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团不存在重大的少数股东权益。

(2) 在联营企业中的权益

√适用 □不适用

(a) 联营企业的基础信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	经营范围	对集团活动是否具有战略性	持股比例(%)	
						直接	间接
铁城实业	广州	广州	房产服务业	房地产开发经营、物业管理等	否	49%	-
深土公司	深圳	深圳	建筑业	市政公用工程施工总承包等	否	49%	-

本集团对上述股权投资均采用权益法核算。

(b) 联营企业的主要财务信息

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	铁城实业	深土公司	铁城实业	深土公司
流动资产	121,464,627	1,143,124,781	105,555,889	780,103,933
非流动资产	326,644,869	12,794,689	333,601,643	12,151,581
资产合计	448,109,496	1,155,919,470	439,157,532	792,255,514
流动负债	208,458,402	1,024,701,927	210,545,697	664,646,402
非流动负债	-	-	-	-
负债合计	208,458,402	1,024,701,927	210,545,697	664,646,402
归属于母公司股东权益	239,651,094	131,217,543	228,611,835	127,609,112
按持股比例计算的净资产份额	117,429,036	64,296,595	112,019,799	62,528,465
对联营企业权益投资的账面价值	117,429,036	64,296,595	112,019,799	62,528,465
营业收入	45,017,227	851,700,861	44,350,608	506,608,190
净利润	11,039,259	3,608,431	12,224,512	1,947,335
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	11,039,259	3,608,431	12,224,512	1,947,335
本年度收到的来自联营企业的股利	-	-	-	-

(i) 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司的金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时联营企业可辨认净资产的公允价值以及统一会计政策的影响。

八、分部信息

√适用 □不适用

本集团的报告分部是提供不同产品或服务的业务单元。由于各种业务需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配。

(a) 2018 年度及 2018 年 12 月 31 日的分部信息列示如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	铁路运输业务分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
对外交易营业收入	19,603,098,585	273,273,996	48,354,210	19,828,018,371
其中：在某一时点确认	122,552,425	183,683,680	-	306,236,105
在某一时段内确认	19,480,546,160	89,590,316	48,354,210	19,521,782,266
营业成本	(18,090,424,203)	(280,267,934)	(48,354,210)	(18,322,337,927)
利息收入	28,667,413	621,042	-	29,288,455
对联营企业的投资收益	7,177,367	-	-	7,177,367
资产减值损失	(21,724,933)	-	-	(21,724,933)
信用减值损失转回	1,060,345	-	-	1,060,345
折旧和摊销费用	(1,660,151,856)	(18,282,247)	-	(1,678,434,103)
利润总额	1,127,325,453	(26,077,647)	32,447,887	1,068,799,919
所得税(费用)/收入	(291,202,046)	1,436,283	-	(289,765,763)
净利润	836,123,407	(24,641,364)	32,447,887	779,034,156
资产总额	35,148,970,254	496,353,087	243,084,571	35,402,238,770
负债总额	6,163,505,789	571,274,218	148,871,552	6,585,908,455
对联营企业的长期股权投资	181,725,631	-	-	181,725,631
非流动资产增加额(i)	2,885,649,704	7,634,744	-	2,893,284,448

(i) 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

(b) 2017 年度及 2017 年 12 月 31 日的分部信息列示如下：

	铁路运输 业务分部	其他业务分部	分部间 相互抵销	合计
对外交易营业收入	18,000,324,679	395,660,696	(64,563,085)	18,331,422,290
营业成本	(16,366,206,025)	(323,509,222)	64,563,085	(16,625,152,162)
利息收入	18,202,545	3,639,694	-	21,842,239
对联营企业的投资收益	6,944,205	-	-	6,944,205
资产减值损失	(24,781,907)	(150,000)	-	(24,931,907)
折旧和摊销费用	(1,693,261,947)	(18,046,130)	-	(1,711,308,077)
利润总额	1,348,545,165	14,518,297	(15,931,613)	1,347,131,849
所得税费用	(328,726,753)	(6,637,047)	-	(335,363,800)
净利润	1,019,818,412	7,881,250	(15,931,613)	1,011,768,049

资产总额	33,673,796,712	535,839,535	(215,397,339)	33,994,238,908
负债总额	4,908,104,973	545,498,988	(116,445,872)	5,337,158,089
对联营企业的长期股权投资	174,548,264	-	-	174,548,264
非流动资产增加额(i)	2,415,143,036	1,083,004	-	2,416,226,040

(i) 非流动资产不包括金融资产、长期股权投资和递延所得税资产。

本集团的营业收入均来源于在中国境内提供铁路运输及其他相关服务，且所有的资产均在中国境内。

本集团自被划分至铁路运输业务分部的广铁集团及其子公司取得的营业收入 3,966,988,464 元 (2017 年度: 3,595,959,343 元)，占本集团营业收入的 20.0%(2017 年度: 19.6%)。除此之外，本集团通过单一客户取得的收入均不超过 10%。

九、关联方及关联交易

(1) 母公司情况

适用 不适用

本公司的所有股东均与本公司没有控制关系。

(2) 子公司情况

子公司的基本情况及相关信息见附注七。

(3) 联营企业情况

联营公司的基本情况及相关信息见附注七。

(4) 其他关联方情况

(i) 广铁集团及其子公司

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系	组织机构代码
广铁集团	大股东	19034882-4
羊城铁路	大股东的子公司	19035314-8
广梅汕铁路有限公司(“广梅汕公司”)	大股东的子公司	19033336-6
深圳市深铁时代实业发展有限公司(“深铁实业”)	大股东的子公司	19219009-8
广州铁路物资公司(“物资公司”)	大股东的子公司	19050162-2
海南铁路有限公司(“海南铁路”)	大股东的子公司	66510335-4
广州铁路(集团)公司站车服务中心(“站车服务中心”)	大股东的子公司	19047681-8
长沙铁路建设有限公司(“长沙铁建”)	大股东的子公司	18379388-2
广东三茂铁路股份有限公司(“三茂铁路”)	大股东的子公司	23112798-1
广州市粤铁经营发展公司	大股东的子公司	19048078-8
广州铁道车辆有限公司	大股东的子公司	19046209-6
广东铁青国际旅行社有限公司(“广铁青旅”)	大股东的子公司	73973716-6
怀化铁路工程总公司	大股东的子公司	73288695-1
厦深铁路广东有限公司(“厦深铁路”)	大股东的子公司	67859051-8
赣韶铁路有限公司(“赣韶铁路”)	大股东的子公司	69050650X
湖南长铁工业开发有限公司(“长铁工业”)	大股东的子公司	78088026-3

广州铁路地产置业有限公司	大股东的子公司	19046312-8
广州北羊信息技术有限公司	大股东的子公司	70828563-8
粤海铁路有限责任公司(“粤海铁路”)	大股东的子公司	29412295-0
羊城铁路实业发展总公司建筑工程公司(“羊铁建筑公司”)	受大股东最终控制	19050756-5
广东省三茂铁路基建工程公司	受大股东最终控制	19037470-7

(ii) 与中铁总及其铁路运输相关企业的关系

2013 年 3 月之前，铁道部为本集团所属行业的政府主管部门，同时其为本集团的大股东广铁集团的国有资产投资主管单位。于 2013 年 3 月 14 日，按照有关国务院机构改革和职能转变的方案以及《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(简称“批复”)，广铁集团实际控制人铁道部已被撤销。铁道部的行政职责被划入交通运输部及其下辖的新组建的国家铁路局，而其企业职责被划入新注册成立的中铁总。广铁集团为原铁道部直属的铁路公司，其权益也被划至中铁总(简称“改革”)。改革完成后，本公司第一大股东的实际控制人变更为中铁总，本集团与中铁总及划转下属企业成为关联方。根据必要手续和程序的完成，中铁总及其附属公司(包括控制实体)自 2017 年 1 月 1 日起被视为本公司的关联方。

本集团将本年度与中铁总及其铁路运输相关企业的关系及其对比期间(2017 年度)的交易在本附注进行了单独披露。此部分的交易披露，除特别说明外，不含本集团与广铁集团及其子公司的交易。

(5) 关联交易

(a) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

(I) 与广铁集团及其子公司的交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
广铁集团及其子公司	由广铁集团及其子公司提供的列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定的价格结算	872,233,693	1,048,523,683
广铁集团及其子公司	接受广铁集团及其子公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照中铁总制定价格结算	1,898,622,818	1,720,849,050
广铁集团	从广铁集团租赁土地	附注十(2)	58,490,000	57,358,491
广铁集团及其子公司	由广铁集团及其子公司提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价	451,976,217	298,039,671
广铁集团及其子公司	从广铁集团及其子公司购入的存料及供应品	协议定价	555,047,913	455,715,969
广铁集团及其子公司	接受广铁集团及其子公司提供的建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	180,146,892	272,389,703

出售商品/提供劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额	上期发生额
-----	--------	---------------	-------	-------

广铁集团及其子公司	向广铁集团及其子公司提供列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定价格结算	1,861,543,321	1,505,348,442
广铁集团及其子公司	向广铁集团及其子公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照中铁总制定价格结算	1,357,511,534	1,428,752,122
广铁集团之子公司	向广铁集团之子公司提供铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	736,491,800	660,846,800
广铁集团及其子公司	向广铁集团及其子公司出售的存料及供应品	协议定价	39,382,882	23,386,254

(II) 与中铁总及其他铁路运输相关企业的交易

本集团列车经过其他铁路公司的线路时，需就其他铁路公司提供的服务(如铁路线路服务、列车牵引服务或电力供应服务等)支付费用，其他铁路公司列车经过本集团线路时也需向本集团支付相应的服务费。该等交易依据或者参照中铁总的指导价格进行，并通过中铁总的清算系统进行记录和处理(详见附注二(21))。

交易内容	交易定价方式及决策程序	2018 年度	2017 年度
销售物资及提供劳务			
运输服务			
向中铁总及其附属公司提供的列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定价格结算	63,363,737	81,396,387
向中铁总及其附属公司提供的通过中铁总清算的路网清算服务	按照中铁总制定价格结算	2,527,896,570	1,877,718,501
向中铁总及其附属公司提供铁路运营服务	协议定价，按照成本加成结算	2,012,880,500	1,800,692,500
铁路相关服务			
向中铁总及其附属公司提供的货车维修服务	按照中铁总制定价格结算	337,431,958	333,916,610
向中铁总及其附属公司出售的存料及供应品	协议定价	9,099,025	7,184,588
向中铁总及其附属公司提供的公寓租赁服务	按照全成本协商定价	616,702	722,135
采购物资及接受劳务			
运输服务			
由中铁总及其附属公司提供的列车服务	按照全成本协商定价或中铁总制定的价格结算	283,490,097	306,208,016
接受中铁总及其附属公司提供的通过中铁总清算的路网清算费用	按照中铁总制定价格结算	2,161,146,476	1,395,590,638
铁路相关服务			
由中铁总及其附属公司提供的维修及保养服务	按照全成本协商定价	9,440,308	31,089,167
从中铁总及其附属公司购入的存料及供应品	协议定价	27,742,553	19,258,221
接受中铁总及其附属公司提供的建设工程服务	按国家铁路工程定额核定的预决算结算	1,417,094	-

(III) 中铁总及其他铁路运输相关企业代本集团结算款项：

本集团所运营的铁路业务是中国铁路系统的组成部分，接受中铁总的统一监督和管理。本集团向第三方(最终服务接受方)提供铁路相关服务而收取的款项，包括客运收入、货运收入以及行李包裹收入等均需要通过中铁总的清算系统汇总、处理及结算。

	2018 年度	2017 年度
客运收入	7,532,998,953	7,295,985,108
货运收入	1,849,359,519	1,266,122,437
行李包裹收入	78,935,322	112,266,935
	<u>9,461,293,794</u>	<u>8,674,374,480</u>

(b) 关键管理人员报酬

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	3,345,758	2,981,720

(6) 关联方应收应付款项

(a) 对联营公司、广铁集团及其子公司的应收、应付款项余额

(i) 应收项目

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广铁集团	586,048,826	-	132,829,812	-
应收账款	广铁集团之子公司	1,348,386,127	-	1,302,590,705	-
	三茂铁路	468,747,009	-	356,077,730	-
	广梅汕公司	400,515,979	-	404,753,718	-
	厦深铁路	296,518,769	-	354,596,969	-
	赣韶铁路	154,273,589	-	181,230,679	-
	深铁实业	18,314,965	-	-	-
	广州市粤铁营业发展公司	4,760,000	-	-	-
	海南铁路	437,611	-	1,675,666	-
	物资公司	109,349	-	137,039	-
	羊城铁路	77,434	-	12,501	-
	其他	4,631,422	-	4,106,403	-
其他应收款	广铁集团	231,197	-	3,276,527	-
其他应收款	广铁集团之子公司	1,649,275	-	7,542,140	-
	广东深茂铁路有限责任公司	1,447,111	-	-	-
	厦深铁路	-	-	6,057,270	-
	其他	202,164	-	1,484,870	-
预付款项	广铁集团之子公司	32,076,377	-	33,510,126	-
	物资公司	32,076,377	-	33,510,126	-
其他非流动资产	广铁集团之子公司	329,158	-	4,352,191	-

	羊铁建筑公司	329,158	-		-
	广州铁路地产置业有限公司	-	-	3,000,000	-
	长沙铁建	-	-	1,352,191	-
其他非流动资产	联营公司	2,160,000	-	-	-

(ii) 应付项目

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广铁集团	137,652,435	115,719,880
应付账款	广铁集团之子公司	711,870,785	839,885,604
	物资公司	281,584,996	373,458,612
	广州铁道车辆有限公司	181,967,833	85,656,220
	怀化铁路工程总公司	55,598,318	115,010,259
	广州铁路地产置业有限公司	33,573,037	-
	广州北羊信息技术有限公司	17,189,705	26,525,582
	粤海铁路	16,303,203	56,644,352
	站车服务中心	14,600,383	48,650,832
	长铁工业	10,014,735	19,437,901
	广东省三茂铁路建设工程公司	6,154,324	27,880,028
	深铁实业	1,021,289	-
	广梅汕公司	414,756	2,767,426
	其他	93,448,206	83,854,392
应付账款	联营公司	136,009,343	68,500,495
预收账款	广铁集团之子公司	-	1,054,087
	三茂铁路	-	530,919
	长沙铁建	-	14,169
	其他	-	508,999
预收账款	联营公司	-	-
合同负债	广铁集团之子公司	1,095,837	-
	三茂铁路	1,057,919	-
	长沙铁建	14,169	-
	其他	23,749	-
合同负债	联营公司	4,000	-
其他应付款	广铁集团	9,212,498	7,390,206
其他应付款	广铁集团之子公司	443,391,014	428,987,223
	深铁实业	368,560,174	377,702,896
	广州铁道车辆有限公司	54,331,533	28,623,176
	广铁青旅	7,963,755	7,590,300
	厦深铁路	5,677,239	10,253
	怀化铁路工程总公司	1,256,371	4,345,001
	广州市粤铁经营发展公司	-	2,315,867
	其他	5,601,942	8,399,730
其他应付款	联营公司	2,066,986	2,077,500

(b) 对中铁总及其他铁路运输相关企业的应收、应付款项余额

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款		
中铁总	248,480,894	636,685,822
中铁总附属企业	766,576,466	735,945,433
	<u>1,015,057,360</u>	<u>1,372,631,255</u>
其他应收款		
中铁总附属企业	<u>1,148,624</u>	<u>1,207,165</u>
应付账款		
中铁总附属企业	<u>32,688,391</u>	<u>62,620,240</u>
其他应付款		
中铁总附属企业	<u>35,850,868</u>	<u>6,412,987</u>

(7) 关联方承诺

√适用 □不适用

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(a) 接受劳务

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
广铁集团及其子公司	<u>23,916,882</u>	<u>27,176,151</u>

(b) 经营租赁—租入

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
广铁集团(上限金额，附注十(2))	<u>592,000,000</u>	<u>666,000,000</u>

十、承诺及或有事项

√适用 □不适用

(1) 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
房屋、建筑物及机器设备— 已签约	<u>899,290,000</u>	<u>1,341,055,000</u>
未签约但已经授权	<u>1,765,710,000</u>	<u>518,945,000</u>

(2) 经营租赁承诺事项

于 2004 年 11 月 15 日，本集团与广铁集团就租赁所收购的羊城铁路资产所附着土地的土地使用权签订了一项协议。该协议于 2007 年 1 月 1 日收购羊城铁路业务完成后生效，租赁期限为 20 年，若本集团需要可续签。根据该协议的条款，土地租金将每年由双方协商确定，每年最高数额不得超过 74,000,000 元。2018 年度，本集团支付相关土地租金 58,490,000 元(2017 年度：57,358,491 元)。

(3) 前期承诺履行情况

本集团 2017 年 12 月 31 日之承诺均已按约定条件正常履行。

(4) 或有事项

截止 2018 年 12 月 31 日，本集团无应披露未披露的重大或有事项。

十一、 公司财务报表主要项目注释

(1) 应收票据及应收账款

(a) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收票据	-	-
应收账款	3,858,703,509	4,137,660,553
合计	3,858,703,509	4,137,660,553

(b) 应收账款

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
应收账款	3,919,759,054	4,143,714,137
减：坏账准备	(61,055,545)	(6,053,584)
	<u>3,858,703,509</u>	<u>4,137,660,553</u>

(i) 应收账款账龄分析如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内小计	3,032,020,858	2,794,479,136
1 至 2 年	524,641,662	763,812,381
2 至 3 年	231,878,500	522,121,508
3 至 4 年	98,940,970	62,918,680
4 至 5 年	31,918,680	-
5 年以上	358,384	382,432
合计	3,919,759,054	4,143,714,137

(ii) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

√适用 □不适用

	余额	坏账准备金额	占应收账款 余额总额比例
余额前五名的应收账款总额	<u>2,517,671,975</u>	<u>(48,612,517)</u>	<u>64%</u>

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日，本公司无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(c) 坏账准备

√适用 □不适用

本公司的应收账款不存在重大融资成分，按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

(i) 于 2018 年 12 月 31 日, 本公司无单独计提坏账准备的应收账款。

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日, 组合计提坏账准备的应收票据及应收账款分析如下:

	2018 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	
	金额	整个存续期预期信用损失率	金额
组合一	248,480,894	-	-
组合二	3,558,327,039	1.65%	(58,796,523)
组合三	112,951,121	2.00%	(2,259,022)
	<u>3,919,759,054</u>		<u>(61,055,545)</u>

(iii) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本年度因新会计准则的应用相应计提的坏账准备金额为 60,697,162 元; 本年收回或转回的坏账准备金额为 5,689,343 元(2017 年度: 计提 5,754,960 元), 相应的账面余额为 5,689,343 元(2017 年度: 0 元), 收回或转回的金额并不重大。

(iv) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	核销金额
实际核销的应收账款	5,858

本年度本公司实际核销的应收账款 5,858 元(2017 年度: 4,666,082 元)。

(2) 其他应收款

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息	217,403	217,403
应收股利	-	3,152,059
其他应收款	250,612,372	188,311,305
合计	<u>250,829,775</u>	<u>191,680,767</u>

	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日
保证金及押金	40,068,360	39,143,935
备用金	39,014,046	39,747,986
应收三供一业款项	26,125,900	-
代垫款项	30,530,517	30,693,372
其他	<u>137,560,735</u>	<u>107,300,817</u>
	273,299,558	216,886,110
减: 坏账准备	<u>(22,469,783)</u>	<u>(25,205,343)</u>
	<u>250,829,775</u>	<u>191,680,767</u>

(a) 其他应收款账龄分析如下:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额	期初余额
1 年以内小计	222,919,790	112,038,019
1 至 2 年	8,257,860	24,864,349
2 至 3 年	6,276,442	12,500,755
3 至 4 年	7,524,076	25,645,579
4 至 5 年	538,960	2,068,216
5 年以上	27,782,430	39,769,192
合计	273,299,558	216,886,110

(b) 损失准备及其账面余额变动表:

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

坏账准备	第一阶段		第三阶段		合计
	未来12个月预期信用损失		整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)		
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	坏账准备
2017年12月31日	191,682,769	(2,002)	25,203,341	(25,203,341)	(25,205,343)
会计政策变更(附注二(29))	-	(5,526,466)	-	-	(5,526,466)
2018年1月1日余额	191,682,769	(5,528,468)	25,203,341	(25,203,341)	(30,731,809)
本期新增	69,304,472	-	-	-	-
本期转销	-	-	(12,891,024)	12,891,024	12,891,024
转入第三阶段	(4,631,000)	-	4,631,000	(4,631,000)	(4,631,000)
本期转回	-	2,002	-	-	2,002
2018年12月31日余额	256,356,241	(5,526,466)	16,943,317	(16,943,317)	(22,469,783)

(i) 于 2018 年 12 月 31 日, 处于第一阶段的其他应收款的坏账准备分析如下:

	账面余额	未来 12 个月内预期 信用损失率	坏账准备	理由
组合计提:				
非贸易性应收款项	256,356,241	2.16%	(5,526,466)	预期损失法

(ii) 于 2018 年 12 月 31 日, 本公司不存在处于第二阶段的其他应收款。

(iii) 于 2018 年 12 月 31 日, 处于第三阶段的其他应收款的坏账准备分析如下:

	账面余额	整个存续期预期信用 损失率	坏账准备	理由
平南铁路往来款	4,631,000	100%	(4,631,000)	(i)
增城荔华代垫款	12,312,317	100%	(12,312,317)	(ii)
	16,943,317		(16,943,317)	

(i) 经与平南铁路沟通, 该公司拒绝支付此款项。

(ii) 由于增城荔华的经营状况恶化, 管理层预计与该公司的往来款项已无法收回。

(c) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本年度因新会计准则的应用相应计提的坏账准备金额为 5,526,466 元，另计提的坏账准备金额为 4,631,000 元(2017 年度：无)，其中转回坏账准备金额 2,002 元(2017 年度：2,693 元)，计提或转回的坏账准备均不重大。

(d) 本期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	12,891,024

本年度实际核销的其他应收款为 12,891,024 元(2017 年度：10,008,107 元)(附注五(3)(d))。

(e) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
中铁油料集团有限公司	押金	35,000,000	一年至两年	12.81%	-
增城荔华	代垫款	12,312,317	五年以上	4.51%	(12,312,317)
平湖群亿	代垫款	9,082,971	五年以上	3.32%	-
平南铁路	往来款	4,631,000	五年以上	1.69%	(4,631,000)
客技站小区	代垫款	4,345,997	三年至四年	1.59%	(201,109)
合计	/	65,372,285	/	23.92%	(17,144,426)

(f) 涉及政府补助的应收款项

√适用 □不适用

于 2018 年 12 月 31 日，本公司按照应收金额确认的政府补助为 26,125,900 元，为应收三供一业补助款，预计将在未来 1-2 年内陆续收到(2017 年 12 月 31 日：无)。

(3) 长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	116,923,652	34,392,193	82,531,459	117,513,652	34,392,193	83,121,459
对联营、合营企业投资	181,725,631	-	181,725,631	174,548,264	-	174,548,264
合计	298,649,283	34,392,193	264,257,090	292,061,916	34,392,193	257,669,723

本公司对联营企业的长期股权投资均无公开报价。

(a) 子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	核算方法	投资成本	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值	减值准备期末余额	本年宣告分派的现金股利中
-------	------	------	------	------	------	------	--------	----------	--------------

							准备		本公司享有的份额
东莞常盛	成本法	48,204,994	48,204,994	-	-	48,204,994	-	-	-
富源实业	成本法	18,000,000	18,500,000	-	-	18,500,000	-	-	15,547,705
平湖群亿	成本法	5,500,000	11,447,465	-	-	11,447,465	-	-	-
南铁监理(i)	成本法	1,760,000	1,760,000	-	1,760,000	-	-	-	-
深华胜(ii)	成本法	830,000	830,000	-	830,000	-	-	-	-
深圳站服	成本法	1,500,000	1,500,000	-	-	1,500,000	-	-	-
东群实业	成本法	500,000	500,000	-	-	500,000	-	-	-
黄埔服司	成本法	379,000	379,000	-	-	379,000	-	-	-
列车经贸(iii)	成本法	2,000,000	-	2,000,000	-	2,000,000	-	-	-
增城荔华	成本法	34,392,193	34,392,193	-	-	34,392,193	-	34,392,193	-
合计		119,513,652	117,513,652	2,000,000	2,590,000	116,923,652	-	34,392,193	15,547,705

(i) 于2018年度，本公司之子公司南铁监理完成清算后本公司应收回的现金为9,679,342元，与长期股权投资账面价值的差额7,919,342元计入本公司的当期损益(附注十一(5))。于2018年12月31日，南铁监理不再属于合并范围之子公司。

(ii) 于2018年度，本公司之子公司深华胜完成清算后本公司应收回的现金为2,622,348元，与长期股权投资账面价值的差额1,792,348元计入本公司的当期损益(附注十一(5))。于2018年12月31日，深华胜不再属于合并范围之子公司。

(iii) 于2018年度，本公司以2,000,000元从富源实业处购得了列车经贸100%的股权。

(4) 营业收入和营业成本

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,823,378,875	17,361,515,226	17,294,901,472	15,675,892,153
其他业务	779,719,710	728,908,977	705,423,207	690,313,872
合计	19,603,098,585	18,090,424,203	18,000,324,679	16,366,206,025

(a) 主营业务收入和主营业务成本

	2018 年度	2017 年度
主营业务收入：		
客运收入	8,108,383,761	7,757,077,341
路网清算及其他运输服务收入	8,865,635,595	7,644,230,450
货运收入	1,849,359,519	1,893,593,681
	<u>18,823,378,875</u>	<u>17,294,901,472</u>
主营业务成本：		
工资及福利	6,791,472,404	6,194,157,285
设备及租赁服务费	5,429,124,063	4,429,688,387
固定资产折旧	1,580,307,305	1,631,433,196
物料及水电消耗	1,339,369,193	1,310,532,635
维修费用	917,593,404	879,041,927
旅客服务费	828,200,632	693,219,784
其他	475,448,225	537,818,939
	<u>17,361,515,226</u>	<u>15,675,892,153</u>

(b) 其他业务收入和其他业务成本

	2018 年度	2017 年度
其他业务收入：		
列车维修收入	366,722,843	371,748,323
存料及供应品销售收入	122,552,425	101,317,806
租赁收入	53,977,684	21,197,315
其他收入	236,466,758	211,159,763
	<u>779,719,710</u>	<u>705,423,207</u>
	2018 年度	2017 年度
其他业务成本：		
工资及福利	345,559,689	327,474,078
物料及水电消耗	229,681,480	225,666,873
固定资产折旧	21,421,095	22,731,686
其他	132,246,713	114,441,235
	<u>728,908,977</u>	<u>690,313,872</u>

(c) 本公司 2018 年度的营业收入分解如下：

√适用 □不适用

	2018 年度
主营业务收入	18,823,378,875
其中：在某一时刻确认	-
在某一时段确认	18,823,378,875
其他业务收入	779,719,710
	<u>19,603,098,585</u>

于 2018 年 12 月 31 日，本公司已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 203,429,062 元，公司预计该等金额将全部于 2019 年度确认收入。

(5) 投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	15,547,705	15,931,613
处置长期股权投资产生的投资收益	9,711,690	-
权益法核算的长期股权投资收益	7,177,367	6,944,205
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	6,472,620	6,472,851
合计	38,909,382	29,348,669

本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十二、资产负债表日后事项

(1) 利润分配情况

√适用 □不适用

根据 2019 年 3 月 27 日的董事会决议，董事会提议本公司向全体股东分配现金股利，每股 0.06 元（详见附注五(30)(b)）。上述提议未在本财务报表中确认为负债。

(2) 其他资产负债表日后事项说明

√适用 □不适用

于 2019 年 3 月 15 日, 本集团取得了金额为 500,000,000 元的银行授信额度。此授信额度未在本财务报表中确认。

十三、 其他事项

√适用 □不适用

修订后的《企业会计准则第 21 号— 租赁》(以下简称“新租赁准则”)已于 2018 年发布。由于对经营租赁和融资租赁的计量划分已经删除, 该准则将导致几乎所有租赁须在资产负债表内确认。根据新租赁准则, 资产(租赁资产的使用权)和支付租金的金融负债须确认入账。豁免仅适用于短期和低价值租赁。

本集团根据新租赁准则的新规定对本集团于 2018 年 12 月 31 日的所有租赁安排进行了审阅。此准则将主要影响本集团经营租赁的会计处理。

于 2018 年 12 月 31 日, 本集团拥有不可撤销的土地经营租赁承诺(附注十(2))。

本集团将在新租赁准则的强制采纳日 2019 年 1 月 1 日采用该准则。本集团打算采用简易过渡方法, 不对首次采纳上一年度的比较金额进行重述。本集团正在评估新租赁准则对本集团 2019 年财务报表和财务状况的影响。

十四、 财务报表补充资料**1、 当期非经常性损益明细表**

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	金额	
	2018 年度	2017 年度
非流动资产处置损益	(93,834,056)	(77,026,219)
三供一业改造支出	(65,735,100)	-
赔偿款收益	2,176,191	295,014
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关, 按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	15,222,871	13,271,540
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	5,691,345	800
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	8,160,285	3,755,854
所得税影响额	16,137,909	14,558,192
少数股东权益影响额	329,618	(471,904)
合计	(111,850,937)	(45,616,723)

非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

2、 境内外会计准则下会计数据差异

□适用 √不适用

本公司亦按照国际财务报告准则编制了合并财务报表。于 2018 年 12 月 31 日及 2018 年度，本合并财务报表与本公司按照国际财务报告准则编制的合并财务报表之间在净资产及净利润方面并不存在差异。

3、净资产收益率及每股收益

√适用 □不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)		每股收益			
			基本每股收益		稀释每股收益	
	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度	2018 年度	2017 年度
归属于公司普通股股东的净利润	2.72	3.59	0.11	0.14	0.11	0.14
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.11	3.75	0.13	0.15	0.13	0.15

第十二节 备查文件目录

备查文件目录	<p>一、载有法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；</p> <p>二、载有普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件及按中国会计准则编制的财务报表，载有罗兵咸永道会计师事务所盖章的审计报告原件及按国际财务报告准则编制的财务报表；</p> <p>三、报告期内在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；</p> <p>四、在香港证券市场公布的年度报告、在美国证券市场公布的年度报告（20-F表）。</p> <p>文件存放地点：公司董事会秘书处</p>
--------	--

董事长：武勇

董事会批准报送日期：2019 年 3 月 27 日