

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



**廣深鐵路股份有限公司**  
GUANGSHEN RAILWAY COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00525)

## 二零二三年中期業績公告

廣深鐵路股份有限公司（「本公司」）董事會（「董事會」）欣然宣佈本公司及其附屬公司截至二零二三年六月三十日止六個月期間的未經審核中期業績。本公告列載本公司2023年中期報告全文，並符合香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）證券上市規則中有關中期業績初步公告附載資料的要求。

本業績公告的中英文版本可在本公司網站([www.gsrc.com](http://www.gsrc.com))和香港聯交所披露易網站([www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk))查閱。本公司將於適當時候向H股股東寄發2023年中期報告，並在本公司及香港聯交所披露易網站刊載。

承董事會命  
**武勇**  
董事長

中國·深圳

二零二三年八月二十九日

於本公告發出之日，董事會成員包括：

**執行董事**

武勇  
胡鄴鄴  
周尚德

**非執行董事**

郭繼明  
胡丹  
張哲

**獨立非執行董事**

湯小凡  
邱自龍  
王琴

# 重要提示

- 一、 本公司董事會(「董事會」)、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本中期報告內容的真實性、準確性、完整性，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 二、 公司全體董事出席審議本中期報告的董事會會議。
- 三、 本中期報告中的財務報告按照國際財務報告準則編製，並且未經審計。
- 四、 公司董事長武勇、總經理胡鄴鄴、總會計師羅新鵬及財務部長劉啟義聲明：保證本中期報告中財務報告的真實、準確、完整。
- 五、 公司董事會決定報告期不進行利潤分配或公積金轉增股本。
- 六、 前瞻性陳述的風險聲明

本中期報告中如有涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，均不構成公司對投資者的實質承諾，投資者及相關人士均應當對此保持足夠的風險認識，並且應當理解計劃、預測與承諾之間的差異。

- 七、 是否存在被控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

否

- 八、 是否存在違反規定決策程序對外提供擔保的情況

否

- 九、 是否存在半數以上董事無法保證公司所披露中期報告的真實性、準確性和完整性

否

- 十、 重大風險提示

公司已在本中期報告中詳細描述未來可能面對的風險，請查閱「董事會報告(含管理層討論與分析)」章節中「可能面對的風險」部分的相關內容。

# 目錄

第一節	釋義	003
第二節	公司簡介和主要財務指標	004
第三節	董事會報告(含管理層討論與分析)	008
第四節	公司治理	023
第五節	環境與社會責任	031
第六節	重要事項	034
第七節	股份變動及股東情況	041
第八節	優先股相關情況	047
第九節	債券相關情況	048
第十節	財務報告	049

## 備查文件目錄

- (一) 載有公司董事長、總經理、總會計師及財務部長簽名並蓋章的財務報表；
  - (二) 報告期內公開披露過的所有公司文件的正本及公告的原稿；
  - (三) 在上交所公佈的半年度報告。
- 文件存放地點：公司董事會秘書處

# 第一節

## 釋義

在本報告書中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

公司、本公司	指	廣深鐵路股份有限公司
報告期、本期	指	2023年1月1日至6月30日止6個月
上年同期	指	2022年1月1日至6月30日止6個月
A股	指	公司於中國境內發行的、以人民幣認購併在上交所上市的每股面值人民幣1.00元的人民幣普通股
H股	指	公司於香港發行的、以港幣認購併在聯交所上市的每股面值人民幣1.00元的境外上市外資股
中國	指	中華人民共和國
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
上交所	指	上海證券交易所
聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
《證券及期貨條例》	指	香港法例第571章《證券及期貨條例》
《上市規則》	指	聯交所證券上市規則及／或上交所股票上市規則，視乎情況而定
《公司章程》	指	《廣深鐵路股份有限公司章程》
國鐵集團、實際控制人	指	中國國家鐵路集團有限公司
廣鐵集團、控股股東	指	中國鐵路廣州局集團有限公司
廣珠城際	指	廣東廣珠城際軌道交通有限責任公司
武廣鐵路	指	武廣鐵路客運專線有限責任公司
廣深港鐵路	指	廣深港客運專線有限責任公司
廣珠鐵路	指	廣珠鐵路有限責任公司
廈深鐵路	指	廈深鐵路廣東有限公司
廣東鐵路	指	廣東鐵路有限公司
貴廣鐵路	指	貴廣鐵路有限責任公司
南廣鐵路	指	南廣鐵路有限責任公司
珠三角城際	指	廣東珠三角城際軌道交通有限公司
茂湛鐵路	指	茂湛鐵路有限責任公司
深茂鐵路	指	廣東深茂鐵路有限責任公司
梅汕鐵路	指	廣東梅汕鐵路客運專線有限公司
廣石鐵路	指	廣州東北貨車外繞線鐵路有限責任公司
贛深鐵路	指	贛深鐵路(廣東)有限公司
南沙港鐵路	指	廣州南沙港鐵路有限公司

---

## 第二節

### 公司簡介和主要財務指標

---

#### 一、公司信息

公司的中文名稱	廣深鐵路股份有限公司
公司的中文簡稱	廣深鐵路
公司的外文名稱	Guangshen Railway Company Limited
公司的法定代表人	武勇
公司註冊成立地點	於中國成立的股份有限公司

#### 二、聯繫人和聯繫方式

	董事會秘書	證券事務代表
姓名	唐向東	鄧艷霞
聯繫地址	廣東省深圳市羅湖區和平路1052號	廣東省深圳市羅湖區和平路1052號
電話	(86) 755-25588150	(86) 755-25588150
傳真	(86) 755-25591480	(86) 755-25591480
電子信箱	ir@gstlgs.com	ir@gstlgs.com

#### 三、基本情況變更簡介

公司註冊地址	廣東省深圳市羅湖區和平路1052號
公司註冊地址的歷史變更情況	無
公司辦公地址	廣東省深圳市羅湖區和平路1052號
公司辦公地址的郵政編碼	518010
公司網址	<a href="http://www.gsrc.com">http://www.gsrc.com</a>
電子信箱	ir@gstlgs.com
報告期內變更情況查詢索引	無

#### 四、信息披露及備置地地點變更情況簡介

公司選定的信息披露報紙名稱	中國證券報： <a href="https://www.cs.com.cn">https://www.cs.com.cn</a> 證券時報： <a href="http://www.stcn.com">http://www.stcn.com</a> 上海證券報： <a href="https://www.cnstock.com">https://www.cnstock.com</a> 證券日報： <a href="http://www.zqrb.cn">http://www.zqrb.cn</a>
登載中期報告的網站地址	上交所： <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> 聯交所： <a href="http://www.hkexnews.hk">http://www.hkexnews.hk</a> 公司網站： <a href="http://www.gsrc.com">http://www.gsrc.com</a>
公司中期報告備置地地點	廣東省深圳市羅湖區和平路1052號
報告期內變更情況查詢索引	無

#### 五、公司股票簡況

股票種類	股票上市交易所	股票簡稱	股票代碼
A股	上交所	廣深鐵路	601333
H股	聯交所	廣深鐵路股份	00525

---

## 第二節

### 公司簡介和主要財務指標

---

#### 六、其他有關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱 辦公地址 簽字會計師姓名	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥) 中國上海市黃浦區湖濱路202號領展企業廣場2座普華永道中心11樓 裘小瑩、郭雯
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱 辦公地址	羅兵咸永道會計師事務所 香港中環太子大廈22樓
中國法律顧問	名稱 辦公地址	嘉源律師事務所 深圳市福田區鵬程一路廣電金融中心45層A/B單元
中國香港法律顧問	名稱 辦公地址	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥 香港中環皇后大道中15號置地廣場公爵大廈32樓3203至3207室
A股股份過戶登記機構	名稱 辦公地址	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司 上海浦東新區陸家嘴東路166號中國保險大廈36樓
H股股份過戶登記機構	名稱 辦公地址	香港中央證券登記有限公司 香港灣仔皇后大道東183號合和中心17樓1712室至1716室
主要往來銀行	名稱 辦公地址	中國建設銀行深圳分行嘉賓路支行 中國深圳市嘉賓路金威大廈1至4樓

## 七、公司主要會計數據和財務指標

### (一) 主要會計數據

單位：千元 幣種：人民幣

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減(%)
資產總額	36,863,890	37,041,376	(0.48)
資產淨額(不含少數股東權益)	26,012,364	25,289,696	2.86
每股淨資產(元/股)	3.67	3.57	2.80

	本報告期 (1-6月)	上年同期	本報告期 比上年同期 增減(%)
總營業額	12,380,540	9,491,272	30.44
總營業支出	11,468,358	10,520,345	9.01
經營溢利	975,410	(975,644)	不適用
除稅前溢利	945,207	(986,660)	不適用
股東應佔綜合溢利	677,497	(765,325)	不適用
基本每股溢利(元/股)	0.0956	(0.1080)	不適用
經營業務產生的現金淨額	811,231	(695,486)	不適用
每股經營業務產生的現金淨額 (元/股)	0.115	(0.098)	不適用

## 八、境內外會計準則下會計數據差異

 適用  不適用



---

## 第三節

# 董事會報告(含管理層討論與分析)

---

### 一、報告期內公司所屬行業及主營業務情況說明

#### (一) 行業情況說明

鐵路是國民經濟大動脈、關鍵基礎設施和重大民生工程，是綜合交通運輸體系的骨幹和主要交通方式之一，在我國經濟社會發展中的地位和作用至關重要。自2004年國務院批准實施《中長期鐵路網規劃》以來，我國鐵路實現了快速發展，從總體上看，當前我國鐵路運能緊張狀況基本緩解，瓶頸制約基本消除，基本適應經濟社會發展需要，但也應該看到，與經濟發展新常態要求、與其他交通運輸方式、與發達國家水平相比，我國鐵路仍然存在路網佈局尚不完善、運行效率有待提高、結構性矛盾較突出等不足。截至2022年底，全國鐵路營業里程達到15.5萬公里，其中高速鐵路運營里程超過4.2萬公里，鐵路在現代綜合交通運輸體系中的骨幹作用日益突顯。

據國家鐵路局公佈的行業統計數據，2023年上半年，全國鐵路累計發送旅客17.70億人次，同比增長124.9%；全國鐵路累計發送貨物24.97億噸，同比增長0.6%。

#### (二) 主要業務及經營模式

報告期內，公司作為一家鐵路運輸企業，主要經營鐵路客貨運輸業務，並與香港鐵路有限公司合作經營過港直通車旅客列車運輸業務，同時還受委託為武廣鐵路、廣珠城際、廣深港鐵路、廣珠鐵路、廈深鐵路、廣東鐵路、南廣鐵路、貴廣鐵路、珠三角城際、茂湛鐵路、深茂鐵路、梅汕鐵路、廣石鐵路、贛深鐵路和南沙港鐵路等提供鐵路運營服務。



## 二、報告期內公司核心競爭力的變化情況

適用 不適用

## 三、報告期內公司主要經營情況的討論與分析

2023年上半年，公司營業收入為人民幣123.81億元，比上年同期的人民幣94.91億元增長30.44%；營業成本為人民幣114.68億元，比上年同期的人民幣105.20億元增長9.01%；經營溢利為人民幣9.75億元，同比扭虧為盈（上年同期經營虧損為人民幣9.76億元）；股東應佔綜合溢利為人民幣6.77億元，同比扭虧為盈（上年同期股東應佔綜合虧損為人民幣7.65億元）。

### （一）經營成果分析

#### 1、利潤表及現金流量表相關科目變動分析表

單位：千元 幣種：人民幣

科目	本期數	上年同期數	變動比例(%)
營業收入	12,380,540	9,491,272	30.44
營業成本	11,468,358	10,520,345	9.01
金融資產減值	530	—	100.00
其他收益-淨額	63,758	53,429	19.33
財務費用-淨額	56,716	35,885	58.05
應佔聯營公司的淨溢利	26,513	24,869	6.61
所得稅費用	266,782	(221,398)	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	811,231	(695,486)	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	(363,019)	(222,238)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(22,946)	497,681	(104.61)

## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

#### 2、收入分析

##### (1)客運

客運是本公司最主要的運輸業務，包括廣深城際列車(含廣州東至潮汕跨線動車組)、長途車和過港直通車運輸業務。下表所列為本期客運收入及旅客發送量與上年同期之比較：

	本期數	上年同期數	同比增減(%)
客運收入(人民幣萬元)	532,016	312,831	70.06
— 廣深城際列車	150,428	70,647	112.93
— 直通車	52,762	—	100.00
— 長途車	301,559	224,675	34.22
— 客運其他收入	27,267	17,509	55.73
旅客發送量(人)	26,409,651	13,258,856	99.18
— 廣深城際列車	10,417,868	4,915,256	111.95
— 直通車	327,571	—	100.00
— 長途車	15,664,212	8,343,600	87.74
總乘客 — 公里(億人公里)	75.72	42.86	76.67

- 客運收入和旅客發送量增長的主要因為：報告期內，隨著外部經營環境的持續改善、深港口岸陸續恢復正常通關以及過港直通車恢復開行，公司管內各車站的旅客發送量同比明顯回升，客運收入隨之增加。

## (2) 貨運

貨運是本公司重要的運輸業務。下表所列為本期貨運收入及貨物發送量與上年同期之比較：

	本期數	上年同期數	同比增減(%)
貨運收入(人民幣萬元)	93,040	83,024	12.06
— 運費收入	83,365	72,811	14.50
— 貨運其他收入	9,675	10,213	(5.27)
貨物發送量(噸)	8,047,438	7,828,336	2.80
發送貨物全程週轉量(億噸公里)	64.12	65.79	(2.54)

- 貨運收入和貨物發送量增長的主要原因為：報告期內，隨著外部經營環境的持續改善，鐵路貨運市場需求保持穩定，公司管內各車站的貨物發送量同比穩步增加，貨運收入隨之增加。

## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

#### (3)路網清算及其他運輸服務

公司提供的路網清算及其他運輸服務主要包括客貨運路網清算、提供鐵路運營、機客車租賃、乘務服務以及行包運輸等服務項目。下表所列為本期路網清算及其他運輸服務收入與上年同期之比較：

	本期數	上年同期數	同比增減(%)
路網清算及其他運輸服務收入(人民幣萬元)	549,721	509,641	7.86
(a) 路網清算服務	208,271	163,400	27.46
(b) 其他運輸服務	341,450	346,241	(1.38)
— 鐵路運營	194,433	189,915	2.38
— 其他服務	147,017	156,326	(5.95)

- 路網清算服務收入增長的主要因為：報告期內，隨著鐵路客運市場需求持續回升，由其他鐵路公司組織開行至公司管內各車站的旅客列車對數同比增加，公司收取的路網清算服務收入隨之增加。
- 鐵路運營服務收入增長的主要因為：報告期內，隨著鐵路客運市場需求持續回升，公司為其他鐵路公司提供的鐵路運營服務工作量同比增加，公司收取的鐵路運營服務收入隨之增加。

#### (4)其他業務

公司其他業務主要包括列車維修、列車餐飲、租賃、存料及供應品銷售、商品銷售及其他與鐵路運輸有關的業務。2023年上半年，其他業務收入為人民幣6.33億元，較上年同期的人民幣4.36億元增長45.03%，增長的主要因為：(a)報告期內新增車站及客車吸污、委託代辦工程施工等業務清算收入；(b)報告期內列車開行對數以及旅客發送量增加，相應的列車維修、列車餐飲和商品銷售等收入同比增加。

### 3、成本分析

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	本期數	上年同期數	同比增減(%)
鐵路業務	10,887,548	10,034,924	8.50
其他業務	580,810	485,421	19.65
合計	11,468,358	10,520,345	9.01

- 鐵路業務成本增加的主要原因為：(1)報告期內公司組織開行的列車對數增加以及為其他鐵路公司提供的鐵路運營服務工作量增加，相應的設備租賃及服務費、物料及水電消耗、維修費用、旅客服務費和其他運輸支出同比增加；(2)報告期內員工基本工資調整、各項社會保險和住房公積金等附加費的繳費基數提高，相應的工資及福利支出同比增加；(3)報告期內固定資產原值增加，相應計提的固定資產折舊同比增加。
- 其他業務成本增加的主要原因為：報告期內新增車站及客車吸污、委託代辦工程施工等清算業務，以及列車維修、列車餐飲和商品銷售等業務量增加，相應的業務支出同比增加。

## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

#### 4、費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期數	上年同期數	同比增減(%)	主要變動原因分析
金融資產減值	530	—	100.00	其他應收款壞賬損失增加。
其他收益 — 淨額	63,758	53,429	19.33	無需支付的款項和其他權益工具投資取得的分紅增加，而收到的政府補助減少。
財務費用 — 淨額	56,716	35,885	58.05	租賃負債及銀行借款產生的利息費用增加。
應佔聯營公司的淨溢利	26,513	24,869	6.61	長期股權投資確認的投資收益增加。
所得稅費用	266,782	(221,398)	不適用	報告期內利潤總額扭虧為盈，按適用稅率計算的所得稅費用增加。

## 5、現金流量

單位：千元 幣種：人民幣

	本期數	上年同期數	同比增減(%)	主要變動原因分析
經營活動產生的 現金流量淨額	811,231	(695,486)	不適用	報告期內公司營業收入增加，收到的現金相應增加。
投資活動產生的 現金流量淨額	(363,019)	(222,238)	不適用	報告期內購建固定資產和其他長期資產所支付的現金增加。
籌資活動產生的 現金流量淨額	(22,946)	497,681	(104.61)	報告期內償還銀行借款所支付的現金增加。



## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

#### (二) 資產、負債情況分析

##### 1. 資產及負債狀況

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	上年期末數	本期期末金額 較上年期末 變動比例 (%)	情況說明
在建工程	670,531	1,112,582	(39.73)	在建工程完工轉入固定資產。
固定資產及在建工程 預付款	129,954	64,816	100.50	預付工程款增加。
遞延稅項資產	1,018,227	1,284,105	(20.71)	可抵扣虧損減少。
應收賬款	5,322,980	4,656,294	14.32	應收運輸進款和鐵路運營服務款增加。
預付款及其他應收款	405,469	578,557	(29.92)	收回代付工程款。
長期存款流動部分	—	172,192	(100.00)	到期收回3年期定期存款。
現金及現金等價物	1,724,901	1,299,635	32.72	銀行存款餘額增加。
應付賬款及應付票據	2,715,095	3,525,291	(22.98)	應付物資採購款、應付修理費和應付勞務費減少，以及銀行承兌匯票到期承兌支付。
固定資產及在建工程 應付款	2,354,181	2,053,638	14.63	應付工程及設備款增加。
預提費用及其他應付款	1,921,051	2,323,722	(17.33)	支付上年度暫緩繳納的社會保險和住房公積金，以及返還各類工程質保金和保證金。

---

## 2、截至報告期末主要資產受限情況

適用 不適用

### (三) 投資狀況分析

報告期內，公司未進行股票、權證、可轉換債券等證券投資，亦未持有或買賣其他上市公司、非上市金融企業股權。

#### 1、重大的股權投資

適用 不適用

#### 2、重大的非股權投資

適用 不適用

#### 3、以公允價值計量的金融資產

於報告期末，公司持有賬面價值為人民幣463,695,717元的以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，報告期內，該等資產的公允價值未發生變動。

### (四) 重大資產和股權出售

適用 不適用

### (五) 主要控股參股公司分析

報告期內，公司不存在單個子公司的淨利潤或單個參股公司的投資收益對公司淨利潤影響達到10%以上的情況。

---

## 第三節

# 董事會報告(含管理層討論與分析)

---

### 四、2023年下半年公司經營環境和重點經營工作

展望2023年下半年，中國經濟雖然面臨一些困難和挑戰，但相信在黨中央、國務院的堅強領導下，隨著國家推動經濟持續回升向好一系列政策措施的落地實施，下半年中國經濟整體運行有望保持向好發展態勢，鐵路運輸市場需求尤其是客運市場需求亦將持續回升。面對有利經營環境，本公司將以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅決落實黨中央、國務院的決策部署，緊密圍繞公司年度經營目標，堅持穩中求進工作總基調，聚焦公司高質量發展，全力做好生產安全、客貨運輸、經營管理和黨的建設等各項工作，為勇當服務和支撐中國式現代化建設的「火車頭」貢獻更多鐵路力量。

2023年下半年，公司將重點做好以下幾個方面的工作：

- (一) 生產安全方面：堅持預防為主、防治結合，一方面持續深化標準化規範化建設、安全思想認知建設，從嚴務實加強安全治理體系和治理能力現代化建設；另一方面深入推進安全專項整治行動，深入開展安全生產大檢查，集中整治安全隱患。
- (二) 客貨運輸方面：一是充分利用鐵路客流持續回升、過港直通車恢復開行的時機，積極加強市場宣傳和客運營銷，及時根據客流合理安排運力，優化調整運輸組織，加快公司客運業務的恢復；二是繼續實施鐵路運輸供給側結構性改革，積極適應市場需要，發揮鐵路優勢，創新「公鐵聯運」產品，深入推進「公轉鐵」；三是持續提升客貨運體系的供需適配性，不斷升級產品結構、提高服務品質。
- (三) 經營管理方面：一是加強全面預算管理，繼續建立覆蓋各專業系統和各單位的預算管理體系，實現全成本全口徑全過程預算管控；二是持續深化節支降耗，嚴控非生產性項目支出規模，嚴格業務外包管理；三是充分利用各級政府扶持政策，積極爭取各項稅收優惠，促進公司降本增效。

## 五、其他披露事項

### (一) 可能面對的風險

風險類型	風險描述	應對措施
宏觀經濟風險	鐵路運輸業是與宏觀經濟發展狀況密切相關的行業，受宏觀經濟景氣度的影響較大。如果未來宏觀經濟景氣度下降，可能會對公司的經營業績和財務狀況造成不利影響。	公司將密切關注國際和國內宏觀經濟形勢的變化，加強對影響鐵路運輸行業相關因素的分析和研究，及時根據市場環境的變化調整公司發展戰略，努力實現公司生產經營的穩定。
政策法規風險	鐵路運輸業是受政策法規影響較大的行業，隨著國內外經濟環境的變化、鐵路運輸業的改革和發展，相關的法律法規和產業政策可能會進行相應的調整，這些變化給公司未來的業務發展和經營業績帶來一定的不確定性。	公司將積極參與行業政策法規制定完善的各種研討，研究政策法規的最新變化，把握政策法規修訂帶來的發展機遇，審慎應對政策法規變化帶來的不確定性。
運輸安全風險	運輸安全是鐵路運輸行業維持正常運營和良好聲譽的前提和基礎。惡劣天氣、機械故障、人為差錯以及其他不可抗力事件等都可能對公司的運輸安全造成不利影響。	公司自覺接受行業主管部門的安全監管，積極參加行業主管部門定期召開的運輸安全會議，及時掌握公司運輸安全狀態，按要求計提和使用安全生產費用，並加強運輸人員安全知識和能力的培訓。

---

## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

---

風險類型	風險描述	應對措施
市場競爭風險	航空、公路及水運等其他運輸方式與鐵路運輸在部分市場存在一定的競爭，此外，隨著鐵路運輸行業的發展，一系列高速鐵路和城際鐵路陸續建成投產，鐵路運輸業內部的競爭亦有所加大，公司未來可能面臨較大的競爭壓力，進而對公司的經營業績造成影響。	公司將積極應對市場競爭，在客運方面努力發揮鐵路運輸「安全、舒適、方便、准點」的優勢，改善服務設施，提高服務質量；在貨運方面努力提高裝卸車效率和貨運列車的週轉率，加大貨運列車的發車頻率。此外，加強對鐵路運輸市場的分析 and 研究，積極向行業主管部門申請增開高速鐵路尚未覆蓋地區的長途車。
財務風險	公司的經營活動面臨各種財務風險，例如外匯風險、利率風險、信用風險和流動性風險。	公司已建立一套財務風險管理程序，專注於金融市場的不可預見性，力爭將有關風險對公司財務表現的潛在不利影響最小化。更詳盡分析，請參閱「財務報表附註4」。

---

## (二) 其他披露事項

### 1、流動性和資金來源

報告期內，公司的資金來源主要為經營活動收入和銀行借款，資金運用主要為經營及資本性支出、繳納稅款等。公司現金流量穩定，公司認為有足夠的營運資金、銀行信貸及其他資金來源滿足經營發展的需要。

於報告期末，公司持有短期借款約人民幣7億元，其加權平均年利率為2.49%；持有長期借款約人民幣7.95億元，其加權平均年利率為2.74%。有關截止報告期末公司的資本性承諾和經營性承諾事項，已列載於財務報表附註15。

於報告期末，公司無任何資產抵押或擔保情況，亦無任何委託存款，公司資產負債率（按負債期末餘額除以總資產期末餘額計算）為29.53%。

### 2、持有的重大投資、附屬公司及聯營公司的重大收購及出售情況，以及未來作重大投資或購入資本資產的計劃

報告期內，公司沒有持有任何重大投資，沒有進行有關附屬公司及聯營公司的任何重大收購及出售，亦無任何重大投資或購入資本資產的確實計劃。

### 3、匯率波動風險及相關對沖

公司承受的外匯風險主要與美元及港幣有關。除進口採購業務及對境外投資者的股利支付以外幣進行結算外，公司的其他主要業務活動均以人民幣結算。人民幣不可自由兌換為其他外幣，其兌換受到中國政府所頒佈的匯率及外匯管製法規的限制。所有以外幣計價的貨幣性資產及負債均受到外幣匯率波動風險的影響。

公司並未使用任何金融工具對沖外匯風險，目前主要通過監控外幣交易和外幣資產及負債的規模來最大程度降低面臨的外匯風險。

---

## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

---

#### **4、或有負債**

報告期內，公司無任何或有負債。

#### **5、會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正的情況說明**

報告期內，公司不存在會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正情況。

---

## 第四節

# 公司治理

---

### 一、公司治理概況

公司自1996年上市以來，按照境內外有關《上市規則》和監管要求，結合公司實際，不斷完善公司治理結構，健全內部管理和控制制度，加強信息披露，規範公司運作。公司股東大會、董事會、監事會權責分明、各司其職，決策獨立、高效、透明。目前公司治理結構的實際情況與公司股票上市地監管機構有關上市公司治理的規範性文件不存在明顯差異。

報告期內，公司根據境內外證券監管機構對上市公司內部控制工作的有關要求，完成了2022年度內部控制自我評價及其審計工作，對第十屆董事會、第十屆監事會進行了換屆選舉，保證了公司健康、可持續發展。

報告期內，鑒於國家鐵路實行高度集中、統一指揮的運輸管理體制，廣鐵集團在行使法律、行政法規授予的行業主管行政職能過程中，需獲取公司有關財務信息，由公司於報告期內向其提供月度財務速報數據。對此，公司認真按照《內幕信息及知情人管理制度》的規定，加強對未公開信息的管理，及時提醒股東履行信息保密義務並防範內幕交易。

公司治理的完善是一項長期的系統工程，需要持續地改進和提高。公司將一如既往地積極根據有關規定及時更新完善公司內部制度，及時發現問題解決問題，夯實管理基礎，不斷提高公司規範運作意識和治理水平，以促進公司的規範健康和可持續發展。



## 第四節

### 公司治理

#### 二、股東大會情況簡介

會議屆次	召開日期	決議刊登的指定網站的查詢索引	決議刊登的披露日期	會議決議
2022年度股東週年大會	2023-6-15	上交所網站(www.sse.com.cn) 聯交所披露易網站(www.hkexnews.hk)	2023-6-16 2023-6-15	所有議案均獲得通過

#### 三、公司董事、監事、高級管理人員變動情況

姓名	擔任的職務	變動情形
馬時亨	獨立非執行董事、審核委員會主席、薪酬委員會主席、提名委員會委員	離任
王琴	獨立非執行董事、審核委員會委員、薪酬委員會委員、提名委員會委員	選舉
湯小凡	審核委員會主席、薪酬委員會主席	選舉
雷春亮	監事會主席	離任
黃潮新	監事會主席	選舉
黃崧黎	職工代表監事、工會主席、副總經理	離任
宋敏	職工代表監事	選舉

#### 四、中期擬定的利潤分配預案、公積金轉增股本預案

是否分配或轉增 否

#### 五、公司股權激勵計劃、員工持股計劃或其他員工激勵措施的情況及其影響

適用 不適用

## 六、遵守《企業管治守則》的情況

報告期內，據公司及其董事所知，公司已符合聯交所《上市規則》附錄十四《企業管治守則》所載之有關守則條文，未出現重大偏離或違反的情形。同時，公司已應用《企業管治守則》列載的原則於企業管治架構及常規內。

## 七、董事會

董事會現時由九位成員組成，其中三位為獨立非執行董事。執行董事在鐵路行業擁有多多年經驗，而獨立非執行董事來自各行業，擁有不同背景和豐富經驗，具備適當的會計或相關的專業資格。

董事會下設審核委員會、薪酬委員會和提名委員會，藉此監察公司有關方面的事務。每個委員會有特定職權範圍，並會定期向董事會匯報及提出建議。

## 八、審核委員會

審核委員會成員由董事會委任，現由三位獨立非執行董事組成，分別為湯小凡先生（審核委員會主席）、邱自龍先生和王琴女士，均具備合適的學歷和專業資格或相關的財務管理才能。公司董事會秘書唐向東先生任審核委員會秘書。

按照公司《審核委員會工作條例》的規定，審核委員會的主要職責包括但不限於審查公司及附屬公司的財務表現，確定有關審計的性質及範圍，以及監督公司內部控制建設和遵循有關法規的情況。審核委員會還會討論由內部審計、外聘核數師及監管機構所提出之各項建議，以確保所有合適的審核建議均已實行。審核委員會已獲得公司的充足資源以履行其職務。

公司2023年中期報告（包括截至2023年6月30日止6個月期間未經審計的中期財務報表）已經審核委員會審閱。

---

## 第四節

### 公司治理

---

#### 九、薪酬委員會

公司薪酬委員會成員由董事會委任，現由三位獨立非執行董事及兩位執行董事組成，分別為武勇先生、胡鄴鄴先生、湯小凡先生(薪酬委員會主席)、邱自龍先生和王琴女士。公司董事會秘書唐向東先生任薪酬委員會秘書。

按照公司《薪酬委員會工作條例》的規定，薪酬委員會的主要職責是對董事及監事之個人薪酬進行檢討及向董事會作出建議。公司薪酬政策應根據公司業務發展戰略，支付合理薪酬以吸引及保留高素質人才。薪酬委員會從內部及外部信息掌握市場薪酬狀況和同業水平等，根據公司整體表現，擬定各董事及監事的薪酬並且向董事會建議各董事及監事的薪酬。薪酬委員會已獲得公司充足資源以履行其職務。

#### 十、提名委員會

公司提名委員會成員由董事會委任，現由三位獨立非執行董事及兩位執行董事組成，分別為武勇先生、胡鄴鄴先生、邱自龍先生(提名委員會主席)、湯小凡先生和王琴女士。公司董事會秘書唐向東先生任提名委員會秘書。

按照公司《提名委員會工作條例》的規定，提名委員會的主要職責是對公司董事、總經理和其他高級管理人員的人選、選擇標準和程序進行討論並提出建議。

## 十一、董事、監事和高級管理人員的證券交易以及在競爭業務上的權益

公司已採納聯交所《上市規則》附錄十所載的《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(「《標準守則》」)和中國證監會《上市公司董事、監事和高級管理人員所持公司股份及其變動管理規則》作為公司董事進行證券交易的守則。公司第四屆董事會第22次會議審議通過了《廣深鐵路股份有限公司董事、監事和高級管理人員持有公司股份及其變動管理制度》。

經向所有董事、監事和高級管理人員作出具體查詢後，公司確認全體董事、監事和高級管理人員於報告期內均已遵守上述守則、規則及制度的規定。

經向所有執行董事、非執行董事及監事作出具體查詢後，公司確認全體執行董事、非執行董事及監事於報告期內均未持有與公司的業務直接或間接產生競爭，或可能產生競爭的業務上的權益。

## 十二、股東參與

### (一) 有效溝通

公司董事會秘書負責信息披露和投資者關係工作，公司制訂了《董事會秘書工作條例》、《信息披露管理辦法》和《投資者關係管理制度》，並嚴格依據相關規定履行信息披露義務和開展投資者關係管理工作。

公司倡導尊重投資者、對投資者負責的企業文化，以充分的信息披露為基礎，通過開展多種形式的投資者關係活動，與投資者建立起順暢的溝通渠道，增進彼此的信任和互動，給予投資者充分的知情權和選擇權，並堅持回報股東。

---

## 第四節

### 公司治理

---

#### 1、信息披露

良好的信息披露能夠有效地搭建公司與投資者、監管機構和社會公眾之間溝通和認知的橋樑，使公司的價值得到更充分和廣泛的認識。歷年來，公司本著公開、公正、公平的基本原則，努力遵循相關法律和《上市規則》的規定，及時、準確地履行信息披露義務，並主動了解投資者的關注重點，有針對性地進行自願性的信息披露，增強公司透明度。

報告期內，公司按時完成了2022年年度報告、2022年度內部控制自我評價報告、2022年度社會責任報告以及2023年第一季度報告的編製和披露工作，並及時發佈各類臨時公告及其他股東文件和資料，詳細披露了有關公司董事會、監事會和股東大會運作、經營狀況、投資、分紅派息、公司治理等多方面的信息。此外，公司一貫堅持定期報告中對經營和財務狀況以及影響業務表現的主要因素進行深入分析，以加深投資者對公司業務、管理和發展趨勢的了解。

## 2、股東通訊政策

在做好信息披露工作的基礎上，公司通過多種途徑與投資者保持有效的雙向溝通，向投資者傳遞其所關注的信息，增強其對公司未來發展的信心；同時廣泛收集市場反饋，提高公司治理和經營管理水平。

- (1) 公佈投資者熱線電話和投資者關係電子郵箱、設立網站投資者留言欄目，及時回應投資者的查詢。
- (2) 定期召開業績說明會，與投資者積極開展良性互動，認真回答投資者普遍關注及現場提出的問題。
- (3) 投資者和公眾可以通過公司網站，隨時查閱有關公司基本資料、公司治理規則、信息披露文件、董事、監事及高級管理人員簡介等多方面的信息。
- (4) 公司通過上交所為上市公司和投資者搭建的「e互動」平台，及時關注和回復投資者的留言。

公司董事會已檢討報告期內公司股東通訊政策的實施情況。考慮上述投資者的溝通渠道、公司已採取的步驟及舉行的活動，公司認為報告期內公司的股東通訊政策已有效實施。

## 3、股東回報

上市以來，公司一直堅持回報股東，除2020年度、2021年度和2022年度因公司經營業績受外部環境影響出現持續虧損而未進行現金分紅外，1996年度-2019年度連續24年派發年度現金股息，累計派發現金股息約為人民幣123億元。

## 4、組織章程文件變動

報告期內，公司組織章程文件未發生任何變動。

---

## 第四節

### 公司治理

---

#### (二) 股東大會

公司鼓勵所有股東出席股東大會。報告期內，公司共召開了1次股東大會，詳情請參閱本章節「股東大會情況簡介」的相關內容。

公司於股東大會召開至少45日前發出會議通知，並向股東提供有助於其參會及作出決策的資料。每項提交股東大會審議的實際獨立的事宜，均以個別議案的形式分別提出。根據《公司章程》的規定，合計持有在該擬舉行的股東大會上有表決權的股份10%以上(含10%)股份的兩個或者兩個以上的股東，可透過信函或電子郵件向董事會或公司秘書送交經簽署的一份或者數份同樣格式內容的書面請求書，提請董事會召集臨時股東大會或者類別股東會議，並闡明會議的議題。董事會在收到前述書面要求後應當盡快召集臨時股東大會或者類別股東會議；單獨或合併持有在該擬舉行的會議上有表決權的股份3%以上(含3%)股份的股東，可透過信函或電子郵件向董事會或公司秘書送交經簽署的一份或者數份同樣格式內容的書面提案，提請於該擬舉行的會議上審議該書面提案中所提出的議案。

股東宜出席大會就公司的業績、營運、戰略及／或管理作出提問或發表意見。董事會主席或授權代表、合適的管理行政人員及外聘審計師將出席股東大會，回答股東的提問。各股東大會均會對股東的提問時間作出合理安排。股東大會閉會期間，股東可致電公司投資者熱線或以書面方式(包括傳真、函件、電子郵件、網上留言等方式)向董事會提出查詢及表達意見。公司通過網站、股東大會通知、股東通函、年度報告等途徑發佈詳細的聯繫方式，供股東提出主張或進行查詢。

公司在股東大會的會議資料中，對投票表格的填寫方式、股東權利、表決程序以及計票方式等進行了詳細說明，以確保股東能夠了解以投票方式進行表決的程序。無法親自出席會議的股東，可以委託代理人(該代理人不必是公司股東)出席會議及投票。

---

## 第五節

# 環境與社會責任

---

### 一、環境信息情況

#### (一) 屬於環境保護部門公佈的重點排污單位的公司及其主要子公司的環保情況說明

公司下屬單位廣州機務段屬於廣州市生態環境局公佈的2023年廣州市水環境重點排污單位和環境風險重點管控單位，廣州機務段將嚴格按照有關法律法規的規定，全面落實生態環境保護措施及要求，切實履行生態環境保護主體責任，並積極通過廣東省生態環境廳「企業環境信息依法披露工作專欄」公開披露環境信息，自覺接受社會監督，具體網址為：<https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list>。

報告期內，公司及其主要子公司不存在因環境問題受到行政處罰的情況。

#### (二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

適用 不適用

#### (三) 報告期內披露環境信息內容的後續進展或變化情況的說明

適用 不適用

#### (四) 有利於保護生態、防治污染、履行環境責任的相關信息

適用 不適用

#### (五) 在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

適用 不適用



---

## 第五節

# 環境與社會責任

---

### 二、鞏固拓展脫貧攻堅成果、鄉村振興等工作具體情況

適用 不適用

### 三、員工情況

#### (一) 員工數量

於報告期末，公司員工總數為39,221人，比上年度末的39,396人減少175人，減少的主要原因為職工到齡退休形成自然減員。

#### (二) 薪酬政策

公司員工的薪酬主要由基本工資、績效工資以及福利計劃組成，基本工資包括崗位工資、技能工資以及按照規定在應付工資項下列支的各項津貼、補貼，績效工資是指與經濟效益、社會效益掛鉤考核的工資，或按工作量計件考核的計件工資，或與員工崗位業績掛鉤考核的績效工資等，而福利計劃包括按照政策規定繳交的各項社會保險、住房公積金等。報告期內，公司支付予員工的工資和福利總額約為人民幣44.05億元。

公司實行勞動報酬與經濟效益、勞動效率、個人績效緊密掛鉤的薪酬分配政策，員工薪酬總量與公司經營效益緊密掛鉤。員工薪酬分配以崗位勞動評價為基礎，以員工績效考核為依據，即在工資分配中，以不同崗位的勞動技能、勞動責任、勞動強度和勞動條件等基本勞動要素評價為依據確定員工的基本工資標準，以員工的技術業務水平和實際付出的勞動數量、質量評價為依據確定員工的實際勞動報酬，充分發揮分配製度在公司激勵機制中的重要作用，調動廣大員工的積極性。

### (三) 員工福利和退休計劃

根據國家政策和行業法規的規定，公司為員工提供了一系列保險和福利計劃，主要包括：住房公積金、養老保險（基本養老保險、補充養老保險）、醫療保險（基本醫療保險、補充醫療保險、生育醫療保險）、工傷保險和失業保險。

本公司職工參加了由當地勞動和社會保障部門組織實施的基本養老保險，本公司在當地規定的基本養老保險繳納基數上下限範圍內以職工上年度月均收入確定基數並按規定比例，按月向當地基本養老保險經辦機構繳納養老保險費。除上述繳存費用外，本公司不再承擔進一步支付義務，相應的支出於發生時計入當期損益。基本養老保險並無任何沒收供款，因為所有供款在支付時即全面歸屬於職工。

本公司職工還參加了由廣鐵集團組織實施的補充養老保險，本公司以廣鐵集團規定的補充養老保險繳納基數及標準，按月向廣鐵集團繳納補充養老保險。職工補充養老保險個人賬戶中單位繳費及其投資收益，按相關規則歸屬於職工個人。補充養老保險基金供款中因職工離職而未歸屬於職工個人的部分，並不用於抵銷現有供款，而是撥入該補充養老保險基金的公共賬戶，按規定履行審批程序後分派於該補充養老保險基金的成員。

### (四) 培訓計劃

報告期內，公司共有職教專職管理人員109人，共有475,037人次參加了各類職業培訓，主要包括崗位規範化培訓、適應性培訓、資格性培訓和繼續教育等，完成全年培訓計劃的50%，培訓支出約為人民幣1,173.61萬元。

## 第六節

### 重要事項

#### 一、承諾事項履行情況

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間及期限	是否有履行期限	是否及時嚴格履行
與首次公開發行相關的承諾	解決同業競爭	廣鐵集團	廣鐵集團及其下屬的任何其他成員將不會在公司運營的線路範圍內，以任何方式直接或間接從事任何在鐵路運輸及相關業務上對公司有競爭的業務活動。廣鐵集團及其下屬的任何其他成員在廣坪段鐵路運營資產及業務收購後也不與公司存在同業競爭。	—	否	是
	解決關聯交易	廣鐵集團	廣鐵集團在與公司的經營往來中，將盡量減少與公司的關聯交易，對於必不可少的關聯交易，廣鐵集團將本著公開、公正、公平的原則履行關聯交易，不會濫用大股東地位，作出損害公司利益的行為。	—	否	是
其他承諾	其他	廣鐵集團	廣鐵集團對廣坪段佔用土地在以授權經營形式取得後租予公司。廣鐵集團與公司簽訂《土地租賃協議》，自2007年1月1日正式生效，約定廣鐵集團將廣州至坪石段鐵路線路的土地使用權租予公司，租賃期限為20年，雙方確定每年租金最高不超過人民幣7,400萬元。	20年	是	是
	其他	廣鐵集團	廣鐵集團於2007年10月向公司出具加強未公開信息管理承諾函，加強對未公開信息的管理。	2007年10月	否	是

---

## 二、報告期內控股股東及其他關聯方非經營性佔用資金情況

適用 不適用

## 三、違規擔保情況

適用 不適用

## 四、中期報告審計情況

適用 不適用

## 五、上年年度報告非標準審計意見涉及事項的變化及處理情況

適用 不適用

## 六、破產重整相關事項

適用 不適用

## 七、重大訴訟、仲裁事項

本報告期公司有重大訴訟、仲裁事項 本報告期公司無重大訴訟、仲裁事項

---

## 第六節

### 重要事項

---

#### 八、上市公司及其董事、監事、高級管理人員、控股股東、實際控制人涉嫌違法違規、受到處罰及整改情況

適用 不適用

#### 九、報告期內公司及其控股股東、實際控制人誠信狀況的說明

適用 不適用

#### 十、重大關聯交易

##### (一)與日常經營相關的關聯交易

為方便公司經營，於2022年9月28日，公司與國鐵集團(包括廣鐵集團及其子公司)訂立2023年至2025年為期三年的綜合服務框架協議，該協議於2022年12月6日在公司臨時股東大會上獲得獨立股東的批准。廣鐵集團作為持有公司37.12%股份的第一大股東，根據《上市規則》的規定為公司的控股股東，國鐵集團為公司的實際控制人，因此，國鐵集團是公司的關聯方。

報告期內，公司發生的與日常經營相關的關聯公司交易，已列載於財務報表附註16，公司確認：該等交易屬於聯交所《上市規則》第14A章下所述的關連交易(包括持續關連交易)，已遵守聯交所《上市規則》第14A章的規定和要求，均已按照公司與國鐵集團簽署的綜合服務框架協議執行並嚴格遵守相關交易的定價原則。

**1、與聯營公司、廣鐵集團及其子公司的交易**

單位：千元 幣種：人民幣

交易方	關連關係	交易類型	交易內容	交易定價原則	交易金額
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	提供勞務	提供列車服務及鐵路運營服務	列車服務按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算；鐵路運營服務協議定價，按照成本加成結算	1,892,757
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	提供勞務	提供路網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	666,383
聯營公司	本公司的聯營公司	提供勞務	提供列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	401
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	銷售商品	出售存料及供應品	協議定價	52,984
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	接受路網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	2,058,005
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	接受列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	288,968
聯營公司	本公司的聯營公司	接受勞務	接受列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	1,474
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	接受維修及保養服務	按照全成本協商定價	251,842
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	採購物資	購買存料及供應品	協議定價	270,474
聯營公司	本公司的聯營公司	接受勞務	接受建設工程服務	按國家鐵路工程定額核定的預決算結算	65,588
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	接受建設工程服務	按國家鐵路工程定額核定的預決算結算	25,581
聯營公司	本公司的聯營公司	接受勞務	接受維修及保養服務	按照全成本協商定價	5,875

## 第六節

### 重要事項

#### 2、與國鐵集團及其他鐵路公司的交易

單位：千元 幣種：人民幣

交易方	關連關係	交易類型	交易內容	交易定價原則	交易金額
國鐵集團及 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	提供勞務	提供列車服務	按照全成本協商定價或國鐵 集團制定價格結算	25,386
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	提供勞務	提供路網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	1,416,327
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	提供勞務	提供鐵路運營服務	協議定價，按照成本加成結 算	1,178,025
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	提供勞務	提供貨車維修服務	按照國鐵集團制定價格結算	257,107
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	提供勞務	—	—	7,746
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	接受列車服務	按照全成本協商定價或國鐵 集團制定價格結算	7,677
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	接受路網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	1,694,968
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	接受維修及保養服務	按照全成本協商定價	341
國鐵集團 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	採購物資	購買存料及供應品	協議定價	9,904

(二) 資產收購或股權收購、出售發生的關聯交易

適用  不適用

(三) 共同對外投資的重大關聯交易

適用  不適用

(四) 關聯債權債務往來

單位：萬元 幣種：人民幣

關聯方	關聯關係	向關聯方提供資金		
		期初餘額	發生額	期末餘額
增城荔華股份有限公司	控股子公司	1,231	—	1,231
合計		1,231	—	1,231
關聯債權債務對公司經營成果及財務狀況的影響		均無重大影響。		

(五) 公司與存在關聯關係的財務公司、公司控股財務公司與關聯方之間的金融業務

適用  不適用

(六) 其他重大關聯交易

適用  不適用



---

## 第六節

### 重要事項

---

#### 十一、重大合同及其履行情况

##### (一) 託管、承包、租賃事項

適用  不適用

##### (二) 報告期內履行的及尚未履行完畢的重大擔保情況

適用  不適用

##### (三) 其他重大合同

適用  不適用

#### 十二、其他重大事項的說明

適用  不適用

---

## 第七節

### 股份變動及股東情況

---

#### 一、股本變動情況

##### (一) 股份變動情況表

報告期內，公司股份總數及股本結構未發生變化。

##### (二) 限售股份變動情況

適用  不適用

#### 二、股東情況

##### (一) 股東總數：

---

截至報告期末普通股股東總數(戶)	166,629
------------------	---------

---

## 第七節

### 股份變動及股東情況

#### (二) 截至報告期末前十名股東、前十名流通股東(或無限售條件股東)持股情況表

單位：股

股東名稱(全稱)	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況			股東性質
			持有有限售 條件股份數量	質押、標記或凍結情況 股份狀態	數量	
中國鐵路廣州局集團有限公司	2,629,451,300	37.12	—	無	—	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(註)	1,615,610,637	22.81	—	無	—	境外法人
林乃剛	124,000,000	1.75	—	無	—	境內自然人
全國社保基金—零九組合	77,842,749	1.10	—	無	—	其他
太平資產—工商銀行—太平之星19號投資產品	30,146,100	0.43	—	無	—	其他
華安基金—江蘇銀行—華安基金—大消費精選集合資產 管理計劃	29,991,700	0.42	—	無	—	其他
中國工商銀行股份有限公司—海富通改革驅動靈活配置混 合型證券投資基金	29,661,600	0.42	—	無	—	其他
中國工商銀行股份有限公司—華安逆向策略混合型證券投 資基金	29,496,992	0.42	—	無	—	其他
興證證券資管—華潤信託·興證鵬熙1號家族信託 —興證資管鵬熙1號單一資產管理計劃	29,000,000	0.41	—	無	—	其他
中國工商銀行股份有限公司—易方達核心優勢股票型證券 投資基金	27,187,398	0.38	—	無	—	其他



股東名稱	前十名無限售條件股東持股情況		
	持有無限售條件流通股 的數量	股份種類及數量 種類	數量
中國鐵路廣州局集團有限公司	2,629,451,300	人民幣普通股	2,629,451,300
HKSCC NOMINEES LIMITED (註)	1,615,610,637	人民幣普通股 境外上市外資股	198,291,338 1,417,319,299
林乃剛	124,000,000	人民幣普通股	124,000,000
全國社保基金一零九組合	77,842,749	人民幣普通股	77,842,749
太平資產 — 工商銀行 — 太平之星19號投資產品	30,146,100	人民幣普通股	30,146,100
華安基金 — 江蘇銀行 — 華安基金 — 大消費精選集合資產 管理計劃	29,991,700	人民幣普通股	29,991,700
中國工商銀行股份有限公司 — 海富通改革驅動靈活配置混 合型證券投資基金	29,661,600	人民幣普通股	29,661,600
中國工商銀行股份有限公司 — 華安逆向策略混合型證券投 資基金	29,496,992	人民幣普通股	29,496,992
興證證券資管 — 華潤信託 · 興證鵬熙1號家族信託 — 興證資 管鵬熙1號單一資產管理計劃	29,000,000	人民幣普通股	29,000,000
中國工商銀行股份有限公司 — 易方達核心優勢股票型證券 投資基金	27,187,398	人民幣普通股	27,187,398
前十名股東中回購專戶情況說明	無。		
上述股東委託表決權、受托表決權、放棄表決權的說明	無。		
上述股東關聯關係或一致行動的說明	公司未知上述股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》 規定的一致行動人。		

註：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算（代理人）有限公司，其持有公司A股198,291,338股和H股1,417,319,299股，乃分別代表其多個客戶持有。

## 第七節

### 股份變動及股東情況

前十名有限售條件股東持股數量及限售條件

適用 不適用

(三) 戰略投資者或一般法人因配售新股成為前十名股東

適用 不適用

(四) 於報告期末，就公司董事、監事及高級管理人員所知，公司根據《證券及期貨條例》第XV分部第336條須存置的登記冊記錄，以下人士(公司董事、監事或高級管理人員除外)持有公司的股份及相關股份中的權益或淡倉：

單位：股

股東名稱	股票類別	持股數	身份	佔類別股本的比例(%)	佔總股本的比例(%)
中國鐵路廣州局集團有限公司	A股	2,629,451,300(L)	實益擁有人	46.52(L)	37.12(L)
Kopernik Global Investors LLC	H股	122,259,054(L)	投資經理	8.54(L)	1.73(L)
易方達基金管理有限公司	H股	100,226,000(L)	投資經理	7.00(L)	1.41(L)

註：字母(L)代表好倉。

### 三、董事、監事和高級管理人員情況

#### (一) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動情況

適用  不適用

#### (二) 董事、監事、高級管理人員報告期內被授予的股權激勵情況

適用  不適用

#### (三) 董事、監事或最高行政人員之股本權益

於報告期末，公司按《證券及期貨條例》第352條而須備存的登記冊中無任何公司的董事、監事或最高行政人員持有公司或任何相聯法團(定義見《證券及期貨條例》)之股份、相關股份及債務證之權益及淡倉(包括根據該條例條文而擁有或被視為擁有之權益及淡倉)的記錄；公司亦無接獲任何董事、監事或最高行政人員根據聯交所《上市規則》附錄十之《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》(《標準守則》)規定而須通知公司及聯交所之該等權益及淡倉的通知。

報告期內，公司、公司的附屬公司亦無參與訂立任何安排使公司之董事、監事、最高行政人員或彼等之配偶或18歲以下子女取得認購公司或任何其他法人團體之股本或債務證券之權利。

由公司董事、監事擔任董事或僱員的其他公司並未擁有根據《證券及期貨條例》第XV部第2及第3分部須向公司披露的公司股份及相關股份中的權益。

---

## 第七節

### 股份變動及股東情況

---

#### 四、控股股東或實際控制人變更情況

適用 不適用

#### 五、其他持股在10%(含10%)以上的法人股東

截止報告期末，除廣鐵集團外，公司無其他持股10%或以上的法人股東（不包括香港中央結算（代理人）有限公司）。

#### 六、公眾持股量

截止報告期末，公司公眾持股比例符合有關規則對於維持足夠公眾持股量的規定。

#### 七、購回、出售或贖回公司上市股份

於報告期內，公司及其任何附屬公司概無購回、出售或贖回公司上市股份。

#### 八、優先購股權

根據《公司章程》及中國法律，公司無需對現有的股東按其持股比例給予其優先購買新股之權利。

#### 九、有關涉及本身的證券之交易

於報告期內，公司及其任何附屬公司概無發行或授予任何可轉換證券、期權、認股權證或其他類似權證，亦無可贖回證券。

---

## 第八節

### 優先股相關情況

---

適用 不適用



---

## 第九節

### 債券相關情況

---

適用 不適用



## 第十節

## 財務報告

## 綜合資產負債表

於二零二三年六月三十日

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產 — 淨額	7	<b>23,195,240</b>	23,430,371
使用權資產		<b>3,008,934</b>	3,046,599
在建工程	7	<b>670,531</b>	1,112,582
固定資產及在建工程預付款		<b>129,954</b>	64,816
商譽		<b>281,255</b>	281,255
在聯營公司的投資		<b>297,272</b>	274,601
遞延稅項資產		<b>1,018,227</b>	1,284,105
長期待攤費用		<b>31,839</b>	41,796
按公允價值計入其他全面收益的金融資產		<b>463,696</b>	463,696
長期存款		<b>60,000</b>	60,000
長期應收款		<b>4,109</b>	12,232
		<b>29,161,057</b>	30,072,053
<b>流動資產</b>			
存料及供應品		<b>249,483</b>	262,645
應收賬款	8	<b>5,322,980</b>	4,656,294
預付款及其他應收款		<b>405,469</b>	578,557
長期存款流動部分		<b>—</b>	172,192
現金及現金等價物		<b>1,724,901</b>	1,299,635
		<b>7,702,833</b>	6,969,323
<b>總資產</b>		<b>36,863,890</b>	37,041,376
<b>權益</b>			
可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備			
股本	9	<b>7,083,537</b>	7,083,537
股本溢價		<b>11,562,657</b>	11,562,657
其他儲備		<b>3,376,238</b>	3,331,067
未分配溢利		<b>3,989,932</b>	3,312,435
可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備		<b>26,012,364</b>	25,289,696
非控股權益		<b>(35,567)</b>	(36,495)
<b>總權益</b>		<b>25,976,797</b>	25,253,201

## 第十節

### 財務報告

	附註	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	10	<b>785,000</b>	775,000
租賃負債		<b>1,325,592</b>	1,324,231
政府補助相關遞延收入		<b>734,786</b>	747,585
遞延稅項負債		<b>52,681</b>	53,927
		<b>2,898,059</b>	2,900,743
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	11	<b>2,715,095</b>	3,525,291
合同負債		<b>202,615</b>	172,866
借款	10	<b>710,997</b>	721,268
固定資產及在建工程應付款		<b>2,354,181</b>	2,053,638
應付股利		<b>13,748</b>	13,746
應交所得稅		<b>2,109</b>	2,660
租賃負債流動部份		<b>64,970</b>	64,498
預提費用及其他應付款		<b>1,921,051</b>	2,323,722
其他流動負債		<b>4,268</b>	9,743
		<b>7,989,034</b>	8,887,432
<b>總負債</b>		<b>10,887,093</b>	11,788,175
<b>總權益及負債</b>		<b>36,863,890</b>	37,041,376

上述綜合資產負債表應與隨附的附註一併閱讀。

武勇  
董事

胡鄺鄺  
董事



## 簡明綜合全面收益表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
鐵路業務營業額			
路網清算及其他運輸相關服務		5,497,210	5,096,404
客運		5,320,155	3,128,311
貨運		930,401	830,240
		<b>11,747,766</b>	9,054,955
其他業務營業額		<b>632,774</b>	436,317
總營業額	6	<b>12,380,540</b>	9,491,272
營業支出			
鐵路業務		(10,887,548)	(10,034,924)
其他業務		(580,810)	(485,421)
總營業支出		<b>(11,468,358)</b>	(10,520,345)
金融資產減值		(530)	—
其他收益 — 淨額		<b>63,758</b>	53,429
經營溢利／(虧損)		<b>975,410</b>	(975,644)
財務費用 — 淨額		(56,716)	(35,885)
使用權益法入賬的應佔聯營公司的淨溢利		<b>26,513</b>	24,869
除所得稅前溢利／(虧損)		<b>945,207</b>	(986,660)
所得稅(支出)／抵免	12	<b>(266,782)</b>	221,398
期內溢利／(虧損)		<b>678,425</b>	(765,262)
其他全面收益		—	—
期內總全面收益，扣除稅項		<b>678,425</b>	(765,262)

## 第十節

### 財務報告

	附註	截至六月三十日止六個月	
		二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
溢利／(虧損)可供分配予：			
本公司權益所有者		<b>677,497</b>	(765,325)
非控股權益		<b>928</b>	63
		<b>678,425</b>	(765,262)
總全面收益可供分配予：			
本公司權益所有者		<b>677,497</b>	(765,325)
非控股權益		<b>928</b>	63
		<b>678,425</b>	(765,262)
期內可供分配予本公司權益所有者溢利／(虧損)的每股盈利／(虧損)			
一 基本及攤薄	13	人民幣 <b>0.10</b> 元	人民幣(0.11)元
股利	14	—	—

上述簡明綜合全面收益表應與隨附的附註一併閱讀。

武勇  
董事

胡鄴鄴  
董事



## 綜合股東權益變動表(未經審核)

截至二零二三年六月三十日止六個月

	可供分配予本公司權益所有者							非控股權益 人民幣千元	總權益 人民幣千元
	股本 人民幣千元	股份溢價 人民幣千元	法定盈餘 公積金 人民幣千元	任意盈餘 公積金 人民幣千元	其他儲備 人民幣千元	未分配溢利 人民幣千元	總計 人民幣千元		
於二零二三年一月一日的餘額	7,083,537	11,562,657	2,780,425	304,059	246,583	3,312,435	25,289,696	(36,495)	25,253,201
總全面收益	—	—	—	—	—	677,497	677,497	928	678,425
期內虧損	—	—	—	—	—	677,497	677,497	928	678,425
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
專項儲備 — 安全生產費	—	—	—	—	49,012	—	49,012	—	49,012
分配	—	—	—	—	79,743	—	79,743	—	79,743
使用	—	—	—	—	(30,731)	—	(30,731)	—	(30,731)
其他	—	—	—	—	(3,841)	—	(3,841)	—	(3,841)
於二零二三年六月三十日的餘額	7,083,537	11,562,657	2,780,425	304,059	291,754	3,989,932	26,012,364	(35,567)	25,976,797
於二零二二年一月一日的餘額	7,083,537	11,562,657	2,780,425	304,059	204,171	5,307,100	27,241,949	(37,513)	27,204,436
總全面收益	—	—	—	—	—	(765,325)	(765,325)	63	(765,262)
期內虧損	—	—	—	—	—	(765,325)	(765,325)	63	(765,262)
其他全面收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—
專項儲備 — 安全生產費	—	—	—	—	68,082	—	68,082	—	68,082
分配	—	—	—	—	81,168	—	81,168	—	81,168
使用	—	—	—	—	(13,086)	—	(13,086)	—	(13,086)
其他	—	—	—	—	(30)	—	(30)	—	(30)
於二零二二年六月三十日的餘額	7,083,537	11,562,657	2,780,425	304,059	272,223	4,541,775	26,544,676	(37,450)	26,507,226

上述綜合股東權益變動表應與隨附的附註一併閱讀。

武勇  
董事胡鄺鄺  
董事

## 第十節

# 財務報告

### 綜合現金流量表

截至二零二三年六月三十日止六個月

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
經營業務的現金流量		
經營產生的現金	<b>813,932</b>	(693,513)
已交所得稅	<b>(2,701)</b>	(1,973)
經營業務產生／(使用)的現金淨額	<b>811,231</b>	(695,486)
投資業務的現金流量		
出售固定資產所得款項	<b>5,838</b>	12,679
已收股利	<b>16,285</b>	13,121
已收短期存款	<b>—</b>	60,000
長期存款減少／(增加)	<b>160,000</b>	(60,000)
已收長期存款利息	<b>19,825</b>	—
收購固定資產、在建工程及長期待攤費用的支出與固定資產預付款，已扣除相應的應付款	<b>(554,967)</b>	(248,038)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的付款	<b>(10,000)</b>	—
投資活動使用的現金淨額	<b>(363,019)</b>	(222,238)
融資業務的現金流量		
來自長期借款的所得款項	<b>500,000</b>	500,000
償還長期借款	<b>(500,000)</b>	—
償還借款利息	<b>(22,946)</b>	(2,319)
融資業務(使用)／產生的現金淨額	<b>(22,946)</b>	497,681
現金及現金等價物淨增加／(減少)	<b>425,266</b>	(420,043)
期初現金及現金等價物	<b>1,299,635</b>	1,499,462
期末現金及現金等價物	<b>1,724,901</b>	1,079,419

上述綜合現金流量表應與隨附的附註一併閱讀。

武勇  
董事

胡鄺鄺  
董事

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 1. 一般資料

廣深鐵路股份有限公司(「本公司」)於一九九六年三月六日在中華人民共和國(「中國」)成立為股份有限公司。同日，本公司經營若干鐵路業務和其他有關業務(統稱「該等業務」)的業務營運。在本公司成立前，該等業務由本公司的前身廣深鐵路總公司(「前身公司」)、前身公司的若干附屬公司和廣州鐵路(集團)公司(「廣鐵集團」)及其若干附屬公司經營。

前身公司由廣鐵集團全權控制和管理。根據廣鐵集團、前身公司和本公司於一九九六年簽訂的重組協議，本公司透過2,904,250,000股普通股(的方式向廣鐵集團發行其全部股本權益，以換取與經營該等業務有關的資產及負債(「重組」)。重組後，前身公司的名稱改為廣州鐵路(集團)廣深鐵路實業發展總公司。於二零一七年，其名稱變更為深圳市深鐵時代實業發展有限公司。

一九九六年四月，本公司在一次全球公開發售中發行1,431,300,000股股份，包括217,812,000股H股(「H股」)和24,269,760股美國存託股份(「ADS」，每股ADS代表50股H股)，募集約人民幣4,214,000,000元現金，用以應付本公司及其附屬公司(統稱「本集團」)的資本性支出和滿足營運資金的需要。

二零零六年十二月，本公司透過股份首次公開發售於上海證券交易所發行2,747,987,000股A股，用以提供資金，以收購與廣鐵集團羊城鐵路實業發展總公司(廣鐵集團的全資附屬公司，經營行走中國南部地區廣州至坪石的鐵路線)的鐵路運輸業務有關的業務及有關資產及負債。

於二零二零年十一月二十五日，本公司的美國存託股份自紐約交易所退市。本公司於二零二二年十月二十五日向美國證券交易委員會遞交了15F表格，以註銷所有類別的註冊證券，包括其股權證券和所有類別的債務證券，並終止其報告義務。本公司報告義務的註銷及終止自提交15F表格後90日生效。

本集團主要經營提供鐵路客運和貨運服務。本集團亦經營若干其他業務，主要包括車站內服務；以及在列車上和車站內銷售食品、飲料和貨品等。

本公司的註冊地址為中華人民共和國廣東省深圳市羅湖區和平路1052號。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 1. 一般資料 (續)

中期簡明綜合財務資料(「財務資料」)於二零二三年八月二十九日由本公司董事會批准刊發。

倘無英文註冊公司名稱，財務資料所列全部公司的英文名稱乃其中文註冊名稱的直譯名稱。

於二零二三年六月三十日的附屬公司列表如下：

實體名稱	註冊成立地點及 法人實體類型	主要業務及經營地點	本公司持有 的股權 所佔比例 (%)	本集團 持有的股權 所佔比例 (%)	非控股權益 持有的股權 所佔比例 (%)	註冊資本 人民幣千元
東莞市常盛實業有限公司	中國，有限責任公司	倉儲，中國	51%	51%	49%	38,000
深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸有限公司	中國，有限責任公司	貨物裝卸、倉儲及貨運，中國	100%	100%	—	10,000
深圳市廣深鐵路列車經貿實業有限公司	中國，有限責任公司	餐飲管理，中國	100%	100%	—	2,000
廣州鐵路黃埔服務有限公司	中國，有限責任公司	貨物裝卸、倉儲及貨運，中國	100%	100%	—	379
增城荔華股份有限公司(「增城荔華」)(i)	中國，有限責任公司	房地產建設、提供倉儲及貨物裝卸服務	44.72%	44.72%	55.28%	107,050

(i) 根據增城荔華的組織章程細則，其餘股東均為自然人，概無此等個別人士持有超過0.5%增城荔華股權。增城荔華所有董事均由本公司委任。經考慮除本公司以外增城荔華的所有股東均為單獨持有少於0.5%權益的個別人士，而該等個別人士並無一致行動，且增城荔華所有董事均由本公司委任，故本公司董事認為，本公司對增城荔華董事會擁有實際控制權，並在該公司擁有重大財務及經營決策權。

(ii) 於二零二三年六月三十日，非全資附屬公司按個別及合計計算對本集團而言並不重大。因此，非全資附屬公司的財務資料未予披露。

(iii) 本中期簡明綜合財務資料未經審核。



## 2. 編製基準

本截至二零二三年六月三十日止六個月的中期簡明綜合財務資料乃按照國際會計準則（「國際會計準則」）第34號「中期財務報告」編製。

本中期簡明綜合財務資料不包括年度財務報表通常包括的所有附註類型，並應與截至二零二二年十二月三十一日止年度按照國際會計準則委員會（「國際會計準則委員會」）頒佈的國際財務報告準則（「國際財務報告準則」）、香港聯合交易所有限公司的披露要求及本公司於中期報告期內所刊發的任何公告一併閱讀。中期簡明綜合財務資料已根據歷史成本基準編製，惟按公允價值計入其他全面收益（「按公允價值計入其他全面收益」）的金融資產除外。

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債淨額約為人民幣286,201,000元，而已訂約但未確認為負債的資本性支出則約為人民幣63,033,000元（見附註15(a)）。經考慮本集團目前之財務狀況、經營計劃及人民幣8,450,000,000元之可用銀行融資後，董事會相信本集團於未來十二個月將會有足夠的流動資金。因此，本集團繼續採納持續經營之基準編製其綜合財務報表。

## 3. 會計政策

除採納下列新訂及經修訂準則之外，所應用的會計政策與截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度財務報表所述該等年度財務報表所應用者貫徹一致。

中期期間的所得稅乃採用適用於預期總年度盈利的稅率累算。

### (a) 本集團採納的新訂及經修訂準則

本集團已於二零二三年一月一日開始的年度報告期內首次應用以下準則及修訂：

- 保險合約 — 國際財務報告準則第17號
- 披露會計政策（修訂本）— 國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告2號（「國際會計準則第1號及國際財務報告準則實務公告2號（修訂本）」）
- 會計估計的定義（修訂本）— 國際會計準則第8號（「國際會計準則第8號（修訂本）」）

於截至二零二三年六月三十日止期間生效的國際財務報告準則之修訂本對本集團之中期財務資料並無重大影響。

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3. 會計政策 (續)

### (b) 本集團尚未採納的新訂準則及修訂本

以下已頒佈但於截至二零二三年六月三十日止期間尚未生效的新訂及經修訂準則並未獲本集團提早採納。此等準則預期不會於本報告期間或未來報告期間以及可預見未來交易對實體造成任何重大影響。

		於以下日期或 之後開始的年度 期間生效
國際會計準則第1號(修訂本)	負債分類為流動或非流動	二零二四年一月一日
國際會計準則第1號(修訂本)	附帶契諾的非流動負債	二零二四年一月一日
國際財務報告準則第16號	售後租回的租賃負債	二零二四年一月一日
國際財務報告準則第10號及 國際會計準則第28號(修訂本)	投資者及其聯營公司或合營公司之間的 資產出售或注資	待定

## 4. 財務風險管理

### (a) 財務風險因素

本集團的活動承受各種不同的財務風險：市場風險（包括外幣風險、現金流量及公允價值利率風險以及其他價格風險）、信貸風險及流動資金風險。

中期簡明綜合財務資料並無包括年度財務報表須提供的所有財務風險管理資料和披露事項，並應與本集團截至二零二二年十二月三十一日止年度的年度財務報表一併閱讀。

自年終以來風險管理部門或任何風險管理政策並無變動。

### (b) 流動資金風險

於二零二三年六月三十日，本集團的流動負債淨額約為人民幣286,201,000元，而於二零二三年六月三十日已訂約但未確認為負債的資本性支出則為人民幣63,033,000元（見附註15(a)）。經計及附註2所提及的因素，董事會相信本集團於未來十二個月將會有足夠的流動資金。

## 4. 財務風險管理 (續)

### (c) 公允價值估計

本集團就按公允價值於資產負債表計量的金融工具採納國際財務報告準則第7號之修訂本，該修訂本要求按以下公允價值計量架構，分級披露公允價值的計量：

- 相同資產或負債在活躍市場上的報價(未經調整)(第一級)。
- 直接(即價格數據)或間接(即價格產生數據)使用除第一級中報價以外的可觀察資產或負債數據(第二級)。
- 任何非基於可觀察市場數據的資產或負債數據(即不可觀察數據)(第三級)。

於二零二三年六月三十日，本集團並無任何按公允價值計量的金融工具，惟按公允價值計入其他全面收益的金融工具除外。

下表呈列本集團於二零二三年六月三十日按公允價值計量的資產：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>資產</b>				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產				
非上市公司的股權投資	—	—	463,696	463,696

下表呈列本集團於二零二二年十二月三十一日按公允價值計量的資產：

	第一級 人民幣千元	第二級 人民幣千元	第三級 人民幣千元	合計 人民幣千元
<b>資產</b>				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產				
非上市公司的股權投資	—	—	463,696	463,696

期內，第一、二及三級之間並無轉入，且估值技術亦無變動。

本集團按攤銷成本計量的金融資產及負債包括應收賬款及其他應收款、長期應收款、存款、現金及現金等價物、應付賬款及其他應付款以及長期借款，彼等的公允價值與其賬面價值相若。

---

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

---

## 5. 估計

編製中期財務資料要求管理層作出判斷、估計和假設，而該等判斷、估計和假設會影響會計政策的應用，以及資產與負債、收入與支出的呈報金額。實際結果可能與該等估計不同。

編製本中期簡明綜合財務資料時，管理層在應用本集團會計政策時作出的重大判斷及估計不確定性的主要來源與截至二零二二年十二月三十一日止年度的綜合財務報表所應用者相同。

## 6. 分部信息

主要經營決策人已獲確認為本公司高級行政人員。本公司高級行政人員審閱本集團的內部申報，以評估業績及分配資源。經營分部乃根據該等管理報告釐定。

高級行政人員按本公司所經營的鐵路及相關業務（「鐵路運輸業務」）所產生的營業額及經營業績評估業務。其他分部主要包括由本公司附屬公司提供的列車餐飲服務、租賃、存料銷售、商品銷售及其他與鐵路運輸有關的業務。本公司高級行政人員根據對除所得稅前溢利的計量評估經營分部的表現。提供予高級行政人員的其他資料（下文所述者除外）的計量方式與財務報表者貫徹一致。



## 6. 分部信息 (續)

截至二零二三年六月三十日及二零二二年六月三十日止六個月的分部業績如下：

	截至六月三十日止六個月(未經審核)							
	鐵路運輸業務		所有其他分部		對銷		合計	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分部營業額								
— 鐵路業務	<b>11,747,766</b>	9,054,956	—	—	—	—	<b>11,747,766</b>	9,054,956
— 其他業務	<b>596,537</b>	399,634	<b>82,727</b>	83,055	<b>(46,490)</b>	(46,373)	<b>632,774</b>	436,316
總營業額	<b>12,344,303</b>	9,454,590	<b>82,727</b>	83,055	<b>(46,490)</b>	(46,373)	<b>12,380,540</b>	9,491,272
確認營業額的時間								
— 隨時間	<b>12,220,416</b>	9,350,818	<b>23,548</b>	52,290	<b>(46,490)</b>	(46,373)	<b>12,197,474</b>	9,356,735
— 於某一時點	<b>105,742</b>	65,430	<b>49,053</b>	22,078	—	—	<b>154,795</b>	87,508
— 租賃	<b>18,145</b>	38,342	<b>10,126</b>	8,687	—	—	<b>28,271</b>	47,029
	<b>12,344,303</b>	9,454,590	<b>82,727</b>	83,055	<b>(46,490)</b>	(46,373)	<b>12,380,540</b>	9,491,272
財務費用 — 淨額	<b>(56,625)</b>	(35,821)	<b>(91)</b>	(64)	—	—	<b>(56,716)</b>	(35,885)
應佔聯營公司的淨溢利	<b>26,513</b>	24,869	—	—	—	—	<b>26,513</b>	24,869
固定資產折舊	<b>(944,907)</b>	(864,297)	<b>(2,018)</b>	(9,595)	—	—	<b>(946,925)</b>	(873,892)
使用權資產折舊	<b>(28,488)</b>	(28,543)	<b>(5,666)</b>	(5,666)	—	—	<b>(34,154)</b>	(34,209)
長期待攤費用攤銷	<b>(9,967)</b>	(12,495)	<b>(174)</b>	(281)	—	—	<b>(10,141)</b>	(12,776)
其他應收款減值	<b>(530)</b>	—	—	—	—	—	<b>(530)</b>	—

分部業績調整至期內溢利／(虧損)如下：

	截至六月三十日止六個月(未經審核)							
	鐵路運輸業務		所有其他分部		對銷		合計	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
分部業績	<b>957,239</b>	(939,875)	<b>(12,032)</b>	(46,781)	—	(4)	<b>945,207</b>	(986,660)
所得稅(支出)／抵免	<b>(265,883)</b>	223,953	<b>(899)</b>	(2,555)	—	—	<b>(266,782)</b>	221,398
期內溢利／(虧損)	<b>691,356</b>	(715,922)	<b>(12,931)</b>	(49,336)	—	(4)	<b>678,425</b>	(765,262)

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 6. 分部信息 (續)

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日本集團資產及負債的分部資料如下：

	鐵路運輸業務		所有其他分部		對銷		合計	
	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
總分部資產	<b>36,978,335</b>	37,125,305	<b>397,855</b>	393,012	<b>(512,300)</b>	(476,941)	<b>36,863,890</b>	37,041,376
總分部資產包括：								
在聯營公司的投資	<b>297,272</b>	274,601	—	—	—	—	<b>297,272</b>	274,601
非流動資產(金融工具、在聯營公司的投資 及遞延稅項資產除外)增加	<b>380,402</b>	1,049,828	<b>63</b>	1,074	—	—	<b>380,465</b>	1,050,902
總分部負債	<b>10,462,271</b>	11,345,768	<b>877,745</b>	859,971	<b>(452,923)</b>	(417,564)	<b>10,887,093</b>	11,788,175

本集團於中國註冊。本集團的所有營業額均產生自中國，而全部資產亦位於中國。

營業額約人民幣2,612,124,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣2,033,770,000元)來自廣鐵集團及其附屬公司。此等營業額來自鐵路運輸業務。除此以外，並無來自單一外部客戶的營業額超過總營業額的10%。

## 7. 固定資產及在建工程

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
於一月一日的期初淨賬面價值	<b>24,542,953</b>	25,599,097
增加	<b>315,143</b>	237,920
出售	<b>(45,400)</b>	(6,492)
折舊	<b>(946,925)</b>	(873,794)
於六月三十日的期終淨賬面價值	<b>23,865,771</b>	24,956,731

於二零二三年六月三十日，本集團尚未取得其總賬面價值約人民幣1,683,800,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣1,729,675,000元)的若干樓宇的所有權證。

## 7. 固定資產及在建工程 (續)

此等樓宇獲分類如下：

	賬面價值		延遲取得所有權證的原因
	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	
正處於申請程序的樓宇的所有權證	<b>1,236,485</b>	1,259,538	本集團已開始向中國相關機構進行相關申請程序，目前已取得進展，而本集團管理層預期在取得餘下所有權證方面亦不會有任何重大困難。
位處於尚未取得土地使用權證的土地上的若干樓宇	<b>44,938</b>	45,840	根據中國相關法律及法規，本集團於可開始申請相關房產所有權證的土地上的若干樓宇證前必須就該等樓宇所處的土地取得土地使用權證。因此，本集團將於完成有關程序以取得土地使用權證後，開始申請該等樓宇的所有權證。
附屬於租賃所持多塊土地的若干樓宇	<b>402,377</b>	424,297	根據若干經營租賃安排，該土地由租賃持有。由於本集團並無該土地的相關土地使用權證，故本集團無法就建於該土地上的樓宇申請相關所有權證。根據與出租者所訂立的租賃協議及溝通，並經本公司的法律顧問確定，本集團有權使用及／或擁有該等樓宇而毋須取得相關證書。

經諮詢本公司的法律顧問意見後，本公司董事認為本集團申領該等樓宇的所有權證應無法律限制，且應不會導致對本集團營運造成重大不利影響。



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 7. 固定資產及在建工程 (續)

(a) 於二零二三年六月三十日，本集團淨賬面價值總額約人民幣121,137,000元(二零二二年十二月三十一日：人民幣144,172,000元)的固定資產已全數折舊但仍在使用中。

## 8. 應收賬款

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	<b>5,351,416</b>	4,684,730
包括：應收關聯公司款項	<b>4,575,366</b>	4,008,569
減：呆賬準備	<b>(28,436)</b>	(28,436)
	<b>5,322,980</b>	4,656,294

客運服務通常均以現金進行交易。本集團不會與其貨運服務客戶協定正式合同信貸條款，惟應收賬款通常於少於一年的期間內清算。未收回應收賬款的賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	<b>4,447,010</b>	3,122,287
一年至兩年	<b>842,753</b>	1,497,790
兩年至三年	<b>61,653</b>	64,653
	<b>5,351,416</b>	4,684,730

## 9. 股本

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，普通股總數為7,083,537,000股股份，票面值為每股人民幣1.00元：

	於二零二三年 六月三十日及 二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元
普通股，已發行及繳足	
— H股	<b>1,431,300</b>
— A股	<b>5,652,237</b>
	<b>7,083,537</b>

期內，已發行及繳足股本並無變動。

## 10. 借款

	於二零二三年六月三十日			於二零二二年十二月三十一日		
	流動 人民幣千元 (未經審核)	非流動 人民幣千元 (未經審核)	合計 人民幣千元 (未經審核)	流動 人民幣千元 (經審核)	非流動 人民幣千元 (經審核)	合計 人民幣千元 (經審核)
銀行貸款	<b>710,997</b>	<b>785,000</b>	<b>1,495,997</b>	721,268	775,000	1,496,268

銀行借款於二零二五年到期，截至二零二三年六月三十日止六個月，短期借款及長期借款的加權平均年利率分別為2.49%及2.74% (截至二零二二年六月三十日止六個月：2.44%及3.16%)。

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 11. 應付賬款及應付票據

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
一年以內	<b>2,549,618</b>	2,052,344
一年至兩年	<b>125,698</b>	1,168,873
兩年至三年	<b>19,731</b>	282,537
三年以上	<b>20,048</b>	21,537
	<b>2,715,095</b>	3,525,291

## 12. 所得稅支出／(抵免)

於本期間的稅項費用分析如下：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
即期所得稅	<b>2,150</b>	806
遞延所得稅	<b>264,632</b>	(222,204)
	<b>266,782</b>	(221,398)

## 13. 每股溢利／(虧損)

每股基本溢利／(虧損)乃按股東應佔截至二零二三年六月三十日止六個月淨溢利／(虧損)約人民幣677,497,000元(二零二二年：人民幣765,325,000元)除以期內已發行普通股的加權平均數7,083,537,000股(二零二二年：7,083,537,000股)計算。期末並無具有攤薄性的潛在普通股，故每股攤薄溢利／(虧損)金額與每股基本溢利／(虧損)金額相同。

## 14. 股利

董事會於二零二三年三月二十九日宣派截至二零二二年十二月三十一日止年度的股利為零(二零二一年：零)，並且已在二零二三年六月十五日舉行的股東週年大會上獲得股東批准。

董事會於二零二三年八月三十日不建議派發截至二零二三年六月三十日止六個月的中期股利(截至二零二二年六月三十日止六個月：無)。

## 15. 承擔

### (a) 資本性承擔

於二零二三年六月三十日，本集團已批准但未訂約及已訂約但未準備的資本性承擔如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
已批准但未訂約	<b>256,967</b>	272,975
已訂約但未準備	<b>63,033</b>	47,025
	<b>320,000</b>	320,000

大部份該等承擔與本集團現有鐵路線的相關鐵路或設施改革有關，將以本身產生的經營業務現金流量撥付。

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 16. 關聯公司交易

就作出財務和經營決策而言，如果一方有能力直接或間接控制另一方或對另一方施加重大影響，則將其稱為關聯公司。

(I) 與聯營公司、廣鐵集團及其附屬公司進行的重大交易：

(a) 除財務資料其他附註所披露者外，截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團已與關聯公司進行以下重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
提供服務及銷售商品		
運輸相關服務		
向廣鐵集團附屬公司提供列車運輸服務及鐵路運營服務產生的收入(i)	1,892,757	1,978,518
中國國家鐵路集團有限公司(「國鐵集團」)就向廣鐵集團及其附屬公司提供路網清算及相關服務而收取的收入(ii)	666,383	574,461
向聯營公司提供列車運輸服務(i)	401	545
	<b>2,559,541</b>	<b>2,553,524</b>
其他服務		
向廣鐵集團及其附屬公司出售存料及供應品(iii)	52,984	55,251
接受服務及進行採購		
運輸相關服務		
國鐵集團為廣鐵集團及其附屬公司提供的路網清算及相關服務而清算的費用(ii)	2,058,005	1,829,760
廣鐵集團及其附屬公司提供列車運輸服務(i)	288,968	428,444
聯營公司提供列車運輸服務(i)	1,474	569
	<b>2,348,447</b>	<b>2,258,773</b>

## 16. 關聯公司交易 (續)

### (I) 與聯營公司、廣鐵集團及其附屬公司進行的重大交易：(續)

(a) 除財務資料其他附註所披露者外，截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月，本集團已與關聯公司進行以下重大交易：(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
<i>其他服務</i>		
廣鐵集團及其附屬公司提供維修及保養服務(iii)	<b>251,842</b>	77,117
向廣鐵集團及其附屬公司採購存料及供應品(iii)	<b>270,474</b>	207,108
聯營公司提供建設服務(iv)	<b>65,588</b>	8,192
廣鐵集團及其附屬公司提供建設服務(iv)	<b>25,581</b>	13,079
聯營公司提供維修及保養服務(iii)	<b>5,875</b>	525
	<b>619,360</b>	306,021

- (i) 列車運輸服務費用按照國鐵集團制定的價格方案，或按照訂約雙方經參考所產生的實際成本協商釐定。鐵路運營服務費用根據以「成本加利潤」釐定的合同價格徵收，並經訂約雙方協定。
- (ii) 該等收入／費用由國鐵集團根據其適用於全國的標準費用釐定。
- (iii) 該等價格按照訂約雙方經參考所產生的實際成本協商釐定。
- (iv) 基準為國家鐵路工程指引釐定的建設金額。

---

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

---

## 16. 關聯公司交易 (續)

### (I) 與聯營公司、廣鐵集團及其附屬公司進行的重大交易：(續)

#### (b) 租賃 — 作為承租人：

於截至二零二三年六月三十日止六個月，使用權資產的折舊費用約為人民幣8,009,000元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣8,123,000元），租賃負債的利息支出約為人民幣34,022,000元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣36,224,000元）。

於截至二零二三年六月三十日止六個月，有關租賃旅客列車而支付予廣鐵集團的短期租賃付款約為人民幣170,028,000元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣131,569,000元）。

#### (c) 主要管理人員酬金

截至二零二三年六月三十日止六個月，已付及應付本集團董事、監事及主要管理層的酬金約為人民幣2,092,700元（截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣1,843,000元）。

## 16. 關聯公司交易 (續)

(I) 與聯營公司、廣鐵集團及其附屬公司進行的重大交易：(續)

(d) 於二零二三年六月三十日，本集團與關聯公司有以下重大結餘：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收賬款	<b>3,454,020</b>	3,211,496
— 廣鐵集團(i)	<b>802,667</b>	545,889
— 廣鐵集團的附屬公司(i)	<b>2,648,744</b>	2,665,218
— 聯營公司	<b>2,609</b>	389
減：減值準備	<b>(18,354)</b>	(19,493)
	<b>3,435,666</b>	3,192,003
預付款及其他應收款	<b>41,045</b>	87,411
— 廣鐵集團	<b>4,854</b>	7,505
— 廣鐵集團的附屬公司	<b>36,158</b>	79,843
— 聯營公司	<b>33</b>	63
減：減值準備	<b>(244)</b>	(116)
	<b>40,801</b>	87,295
固定資產及在建工程預付款		
— 廣鐵集團的附屬公司	<b>94,878</b>	29,459
應付賬款及應付票據	<b>1,988,327</b>	2,020,174
— 廣鐵集團(i)	<b>4,397</b>	5,138
— 廣鐵集團的附屬公司(ii)	<b>1,983,374</b>	1,961,015
— 聯營公司	<b>556</b>	54,021
固定資產及在建工程應付款	<b>556,915</b>	626,062
— 廣鐵集團	<b>64,819</b>	18,411
— 廣鐵集團的附屬公司	<b>165,292</b>	234,734
— 聯營公司	<b>326,804</b>	372,917



# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 16. 關聯公司交易 (續)

(I) 與聯營公司、廣鐵集團及其附屬公司進行的重大交易：(續)

(d) 於二零二三年六月三十日，本集團與關聯公司有以下重大結餘：(續)

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
合同負債	<b>1,761</b>	5,632
— 廣鐵集團的附屬公司	<b>1,073</b>	4,977
— 聯營公司	<b>688</b>	655
預提費用及其他應付款	<b>439,112</b>	500,133
— 廣鐵集團	<b>442</b>	409
— 廣鐵集團的附屬公司(iii)	<b>425,816</b>	474,289
— 聯營公司(iv)	<b>12,854</b>	25,435
租賃負債		
— 廣鐵集團	<b>1,390,089</b>	1,388,142

- (i) 應收／應付廣鐵集團、廣鐵集團的附屬公司的賬款結餘，主要為於中國境內與該等關聯公司共同提供客運及貨運運輸業務而產生的應付及應收服務費用及收費結餘。
- (ii) 應付廣鐵集團的附屬公司的應付賬款，主要為根據本集團與該等關聯公司訂立的多份服務協議購買存料及提供其他服務的未清算費用所產生的應付款。
- (iii) 應付廣鐵集團的附屬公司的其他應付款，主要為就建築項目收取的履約保證金及已收車票代理的按金。
- (iv) 應付聯營公司的其他應付款，主要為就聯營公司經營建築項目收取的履約保證金。

於二零二三年六月三十日，上述與關聯公司的往來款項結餘均無抵押、不計息及須於要求時繳還。

## 16. 關聯公司交易 (續)

### (II) 與國鐵集團的重大結餘：

於二零一三年三月十四日，根據批覆，廣鐵集團原控制實體鐵道部被撤銷。鐵道部的行政職能已劃轉予交通部和新組建的國家鐵路局，而企業職能則劃轉予國鐵集團。因此，原鐵道部全資控制的廣州鐵路集團股本權益已劃轉至國鐵集團(「改革」)。改革自二零一七年一月一日起已經完成，且本公司披露於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月與國鐵集團所進行的交易詳情，以供參考。除另有指明者外，下文所披露與國鐵集團所進行的交易不包括與廣鐵集團及其附屬公司所進行的交易。

(a) 除於財務資料其他附註所披露者外，本集團於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月已與國鐵集團進行以下重大交易：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
<i>提供服務及銷售商品</i>		
<i>運輸相關服務</i>		
向國鐵集團提供列車運輸服務(i)	25,386	4,859
中國鐵路就向國鐵集團提供服務收取的收入(ii)	1,416,327	986,103
向國鐵集團提供鐵路經營服務產生的收入(iii)	1,178,025	1,165,280
	<b>2,619,738</b>	2,156,242
<i>其他服務</i>		
向國鐵集團提供貨車維修服務(ii)	257,107	223,699
向國鐵集團提供租賃服務(iv)	—	374
其他	7,746	104
	<b>264,853</b>	224,177

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 16. 關聯公司交易 (續)

### (II) 與國鐵集團的重大結餘：(續)

(a) 除於財務資料其他附註所披露者外，本集團於截至二零二三年及二零二二年六月三十日止六個月已與國鐵集團進行以下重大交易：(續)

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
<i>接受服務及採購貨品</i>		
<i>運輸相關服務</i>		
國鐵集團提供列車運輸服務(i)	7,677	—
中國鐵路就國鐵集團提供服務清算的費用(ii)	1,694,968	1,511,489
	<b>1,702,645</b>	<b>1,511,489</b>
<i>其他服務</i>		
國鐵集團提供維修及保養服務(iv)	341	6,294
向國鐵集團採購存料及供應品(iv)	9,904	6
	<b>10,245</b>	<b>6,300</b>

(i) 該等服務費用按照國鐵集團制定價格，或按照訂約雙方經參考所產生的實際成本協商釐定。

(ii) 該等收入／費用由國鐵集團根據其適用於全國的標準費用釐定。

(iii) 該等服務費用根據以「成本加利潤」釐定的合同價格徵收，並由訂約雙方明確協定。

(iv) 該等價格按照訂約雙方經參考所產生的實際成本協商釐定。

## 16. 關聯公司交易 (續)

### (II) 與國鐵集團的重大結餘：(續)

#### (b) 透過國鐵集團收取及清算的收入：

	截至六月三十日止六個月	
	二零二三年 人民幣千元 (未經審核)	二零二二年 人民幣千元 (未經審核)
— 客運	<b>5,264,574</b>	2,953,225
— 貨運	<b>833,653</b>	830,240
— 行李及包裹	<b>55,572</b>	41,152
	<b>6,153,799</b>	3,824,617

#### (c) 租賃 — 作為承租人：

於截至二零二三年六月三十日止六個月，有關租賃旅客列車及貨運列車而支付予國鐵集團的短期租賃付款約為人民幣954,727,000元(截至二零二二年六月三十日止六個月：人民幣928,573,000元)。

# 中期簡明綜合財務資料附註

截至二零二三年六月三十日止六個月

(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 16. 關聯公司交易 (續)

### (II) 與國鐵集團的重大結餘：(續)

#### (d) 應收／應付國鐵集團的結餘：

於二零二三年六月三十日及二零二二年十二月三十一日，本集團與國鐵集團及其附屬公司的重大往來款項結餘如下：

	於二零二三年 六月三十日 人民幣千元 (未經審核)	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元 (經審核)
應收國鐵集團款項		
— 應收賬款	<b>1,121,346</b>	797,073
減：應收款減值	<b>(5,958)</b>	(3,438)
	<b>1,115,388</b>	793,635
— 其他應收款	<b>36,578</b>	162,147
減：應收款減值	<b>(208)</b>	(3)
	<b>36,370</b>	162,144
應付國鐵集團款項		
— 應付賬款及固定資產及在建工程應付款	<b>196,714</b>	221,833
— 其他應付款	<b>76,510</b>	71,645
	<b>273,224</b>	293,478

於二零二三年六月三十日，所有與國鐵集團的往來款項結餘均無抵押、不計息及須於要求時繳還。