



---

---

# ANNUAL REPORT

---

---

**2023**  
年度報告

---

---

[股份代號：00525]



# 重要提示

- 一、 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年度報告內容的真實性、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年度報告的董事會會議。
- 三、 羅兵咸永道會計師事務所為公司出具了標準無保留意見的審計報告。
- 四、 公司董事長韋皓、總經理胡鄺鄺、總會計師羅新鵬及財務部長劉啟義聲明：保證本年度報告中財務報告的真實、準確、完整。

五、 董事會決議通過的本報告期利潤分配預案或公積金轉增股本預案

公司第十屆董事會第六次會議已於2024年3月28日審議通過了報告期利潤分配預案，董事會建議以2023年12月31日的總股本7,083,537,000股為基數，向全體股東派發2023年度末期現金股息每股人民幣0.07元(含稅)，總額為人民幣495,847,590元。該預案尚需提呈公司2023年度股東週年大會審議批准後方可實施。

六、 前瞻性陳述的風險聲明

本年度報告中如有涉及未來計劃、發展戰略等前瞻性描述，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年度報告的真實性、準確性和完整性

否

十、 重大風險提示

公司已在本年度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	3
第二節	公司簡介和主要財務指標	4
第三節	董事會報告(含管理層討論與分析)	9
第四節	公司治理	34
第五節	環境與社會責任	84
第六節	重要事項	87
第七節	股份變動及股東情況	98
第八節	優先股相關情況	108
第九節	債券相關情況	109
第十節	財務報告	110

## 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會計報表；
  - 二、載有會計師事務所蓋章、註冊會計師簽名並蓋章的審計報告原件；
  - 三、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；
  - 四、在上海證券市場公佈的年度報告。
- 文件存放地點：公司董事會秘書處

# 第一節

## 釋義

### 常用詞語釋義

公司、本公司	指	廣深鐵路股份有限公司
報告期、本期、本年度	指	2023年1月1日至12月31日止12個月
上年同期	指	2022年1月1日至12月31日止12個月
A股	指	公司於中國境內發行的、以人民幣認購並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、以港幣認購並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
深圳證監局	指	中國證券監督管理委員會深圳監管局
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》
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》
國鐵集團	指	中國國家鐵路集團有限公司
廣鐵集團	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
博賀港鐵路	指	茂名博賀港鐵路有限責任公司
廣汕鐵路	指	廣東廣汕鐵路有限責任公司

## 第二節

# 公司簡介和主要財務指標

### 一、公司資料

#### (一) 公司基本信息

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	韋皓

#### (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

#### (四) 信息披露及備置地地點

公司披露年度報告的媒體名稱及網址	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>
公司披露年度報告的證券交易所網址	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>
公司年度報告備置地地點	廣東省深圳市羅湖區和平路1052號



### (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

### (六) 其他相關資料

公司聘請的會計師事務所(境內)	名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)
	辦公地址	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
	簽字會計師姓名	裘小瑩、郭雯
公司聘請的會計師事務所(境外)	名稱	羅兵咸永道會計師事務所
	辦公地址	香港中環太子大廈22樓
中國法律顧問	名稱	嘉源律師事務所
	辦公地址	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	競天公誠律師事務所有限法律責任合夥
	辦公地址	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	中國證券登記結算有限責任公司上海分公司
	辦公地址	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	香港中央證券登記有限公司
	辦公地址	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	中國建設銀行深圳分行嘉賓路支行
	辦公地址	中國深圳市嘉賓路金威大廈1至4樓

## 第二節

# 公司簡介和主要財務指標

## 二、公司簡介

公司於1996年3月6日按照《公司法》在中國深圳市註冊成立。

1996年5月，公司發行的H股和ADS分別在聯交所和美國紐約證券交易所上市；2006年12月，公司發行的A股在上交所上市；2007年1月，公司運用發行A股所募集資金成功收購廣州至坪石段鐵路(京廣線南段)，公司經營範圍由區域鐵路進入全國鐵路骨幹網絡；2020年11月，公司ADS從美國紐約證券交易所退市並轉入美國場外市場交易；2021年10月，公司ADS停止在美國場外市場進行交易；2022年10月，公司向美國證券交易委員會申請撤銷ADS註冊並終止報告義務；2023年1月，公司ADS撤銷註冊完成。目前，公司是中國唯一一家在上海、香港兩地上市的鐵路運輸企業。

公司主要經營鐵路客貨運輸業務及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，並為國內其他鐵路公司提供鐵路運營服務。公司亦經營鐵路設施技術綜合服務、商業貿易及興辦各種實業等與公司宗旨相符的其他業務。

公司獨立經營的深圳—廣州—坪石鐵路，營業里程481.2公里，縱向貫通廣東省全境，其中廣坪段為中國鐵路南北大動脈—京廣線南段；廣深段是中國內陸通往香港的主要鐵路通道之一，連接京廣、京九、三茂、平南、平鹽、廈深鐵路、穗莞深城際、贛深鐵路、廣汕鐵路和香港鐵路東鐵線，是中國鐵路交通網絡的重要組成部分。

客運業務是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。公司廣深城際列車實施公交化運營，在客流高峰期平均每10分鐘就有1對「和諧號」電動車組在廣深間開行。公司與香港鐵路有限公司合作經營的過港直通車是穗港兩地的重要交通工具之一。公司組織開行多列以廣州、深圳為始發終到站的長途旅客列車，通達全國大部分省、自治區和直轄市。



貨運業務是公司重要的運輸業務。公司不僅擁有完善的貨運設施，能有效地進行整車、零擔、集裝箱、笨重貨物、危險貨物、鮮活貨物和超限貨物的運輸，而且經營的鐵路線路與廣州、深圳地區的主要港口緊密相連，同時還通過鐵路專用線與珠三角地區的若干大型工業區、物流園區和廠礦企業相連。公司貨物運輸的主要市場為中國內陸中長途運輸，在中國內陸中長遠距離貨物運輸方面具有競爭優勢。

鐵路運營服務是公司自2009年12月武廣鐵路開通運營以來開拓的一項客貨運輸延伸業務。目前，公司已經為武廣鐵路、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、南沙港鐵路、博賀港鐵路和廣汕鐵路等提供該項服務，鐵路運營服務已成為公司一個新的業務增長點。未來，隨著「粵港澳大灣區」一系列高速鐵路和城際鐵路的陸續建成並投入運營，公司提供鐵路運營服務的區域範圍將更加廣泛。

### 三、近五年主要會計數據和財務指標

單位：千元 幣種：人民幣

損益項目			本期比上年			
	2023年	2022年	同期增減 (%)	2021年	2020年	2019年
營業收入	26,194,898	19,943,430	31.35	20,206,157	16,349,366	21,178,351
營業成本	24,897,193	22,569,754	10.31	21,574,642	18,186,790	20,076,414
經營溢利／(虧損)	1,538,460	(2,552,035)	不適用	(1,193,154)	(652,262)	1,072,841
除稅前溢利／(虧損)	1,456,576	(2,579,793)	不適用	(1,249,586)	(690,745)	1,009,092
除稅後溢利／(虧損)	1,056,894	(1,993,647)	不適用	(973,963)	(558,100)	747,964
股東應佔綜合溢利／(虧損)	1,058,289	(1,994,665)	不適用	(973,119)	(557,876)	748,439
基本每股溢利／(虧損) (元／股)	0.15	(0.28)	不適用	(0.14)	(0.08)	0.11



## 第二節

### 公司簡介和主要財務指標

資產負債項目	2023年末	2022年末	本期末 比上年 同期末增減 (%)	2021年末	2020年末	2019年末
資產總額	37,234,948	37,041,376	0.52	37,403,422	36,780,453	36,893,133
負債總額	10,882,952	11,788,175	(7.68)	10,198,986	8,624,284	7,753,852
股東權益(不含少數 股東權益)	26,389,886	25,289,696	4.35	27,241,949	28,192,838	29,175,726
每股淨資產(元/股)	3.73	3.57	4.48	3.85	3.98	4.12

#### 四、境內外會計準則下會計數據差異

適用 不適用

#### 五、採用公允價值計量的項目

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	期初餘額	期末餘額	當期變動	對當期利潤的 影響金額
按公允價值計入其他全面 收益的金融資產	463,696	462,696	(1,000)	16,285
合計	463,696	462,696	(1,000)	16,285

---

## 第三節

# 董事會報告（含管理層討論與分析）

---

### 一、董事長致辭

尊敬的各位股東：

我謹代表公司董事會，向各位股東宣佈公司2023年度經審計的經營業績，並對各位股東對公司的關心支持表示衷心的感謝！

#### （一）經營回顧

2023年，是全面貫徹黨的二十大精神的開局之年，也是三年新冠疫情防控轉段後經濟恢復發展的一年。在以習近平同志為核心的黨中央堅強領導下，公司董事會和管理層團結帶領廣大幹部職工，堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，以習近平總書記對鐵路工作的重要指示批示精神為根本遵循，堅決貫徹落實黨中央、國務院的決策部署，以加強黨的全面領導為引領，以紮實開展主題教育為動力，堅持穩中求進工作總基調，圍繞服務和支撐中國式現代化建設，埋頭苦幹、勇毅前行，圓滿完成了全年各項目標任務，推動公司高質量發展取得顯著成效，公司運輸安全持續穩定，客運業務實現大幅回升，貨運業務基本保持穩定，經營效益得到明顯提升。

## 第三節

### 董事會報告（含管理層討論與分析）

2023年，公司全年完成旅客發送量5,931.50萬人，同比增長123.69%，完成貨物發送量1,603.25萬噸，同比減少3.27%；實現營業收入人民幣261.95億元，同比增長31.35%，實現股東應佔綜合溢利人民幣10.58億元，同比扭虧為盈（上年同期股東應佔綜合虧損人民幣19.95億元），基本每股溢利為人民幣0.15元。

2023年，公司董事會認真履行《公司章程》賦予的職責，全體董事誠信勤勉地開展工作，致力於提高公司治理水平和改善公司經營效益。公司全年召開1次股東大會、6次董事會會議、6次審核委員會會議、2次薪酬委員會會議和2次提名委員會會議，對涉及公司利潤分配、財務預算、生產經營、公司治理、制度建設、會計師聘任等方面的重大事項進行科學決策，完成第十屆董事會、監事會換屆選舉，重新制訂《公司獨立董事工作制度》，有效保證了公司的持續穩定發展。

公司一直致力於提升企業價值，始終堅持持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理回報並兼顧公司的可持續發展，公司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，但自2020年度以來，因受外部環境的持續影響，公司面臨較大的經營壓力，經綜合考慮公司的盈利狀況以及維持公司正常經營的資金需求，公司2020年度－2022年度未進行現金分紅。

#### （二）前景展望

本人在此提醒各位股東，公司在本報告中包括一些預期性描述，例如對國內外經濟形勢及鐵路運輸市場的某些預期性描述，對公司2024年乃至未來工作計劃的描述。這些預期性描述受限於諸多不確定性因素的影響，實際發生的情況可能與公司的預期性描述存在較大差異，不構成公司對未來經營業績的承諾，敬請注意投資風險。



2024年，是新中國成立75週年，是實現「十四五」規劃目標任務的關鍵一年，也是鐵路全面深化改革創新、加快構建「六個現代化體系」的重要一年。年初中央經濟工作會議指出，我國發展面臨的有利條件強於不利因素，經濟回升向好、長期向好的基本趨勢沒有改變，我國將堅持穩中求進、以進促穩、先立後破，多出有利於穩預期、穩增長、穩就業的政策，在轉方式、調結構、提質量、增效益上積極進取，不斷鞏固穩中向好的基礎。因此，我們要堅定對中國經濟結構持續向優、增長動能持續增強、發展態勢持續向好的信心和底氣。

2024年，公司將堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的二十大、二十屆二中全會和中央經濟工作會議精神，以習近平總書記對鐵路工作的重要指示批示精神為根本遵循，堅持穩中求進工作總基調，完整、準確、全面貫徹新發展理念，以全面深化改革創新為動力，以加快構建「六個現代化體系」為載體，服務國家重大戰略，統籌服務擴大內需和深化運輸供給側結構性改革，統籌高質量發展和高水平安全，堅定不移推進全面從嚴治黨，堅定信心、擔當作為，奮力推動公司高質量可持續發展，為勇當服務和支撐中國式現代化的「火車頭」貢獻力量。

乘勢而上開新局，砥礪奮進譜新篇。本人及董事會成員相信，在新的一年裡，在全體股東和社會各界的大力支持下，在董事會、監事會、管理層和全體員工的共同努力下，公司各項事業一定能夠取得新的進步，為股東創造新的價值，為社會發展做出新的貢獻。

韋皓  
董事長

2024年3月28日

## 第三節

# 董事會報告（含管理層討論與分析）

## 二、報告期內公司所處行業情況

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2023年底，全國鐵路營業里程達到15.9萬公里，其中高速鐵路運營里程超過4.5萬公里，鐵路在現代綜合交通運輸體系中的骨幹作用日益凸顯。

據國家鐵路局公佈的行業統計數據，2023年，全國鐵路完成旅客發送量38.55億人，同比增長130.4%，完成貨物發送量50.35億噸，同比增長1.0%。

## 三、報告期內公司從事的業務情況

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、南沙港鐵路、博賀港鐵路和廣汕鐵路等提供鐵路運營服務。

## 四、報告期內公司核心競爭力的變化分析

適用 不適用



## 五、報告期內公司主要經營情況的討論與分析

2023年，公司營業收入為人民幣261.95億元，比上年同期的人民幣199.43億元增長31.35%；營業成本為人民幣248.97億元，比上年同期的人民幣225.70億元增長10.31%；經營溢利為人民幣15.38億元，同比扭虧為盈（上年同期經營虧損為人民幣25.52億元）；股東應佔綜合溢利為人民幣10.58億元，同比扭虧為盈（上年同期股東應佔綜合虧損為人民幣19.95億元）。

### （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	26,194,898	19,943,430	31.35
營業成本	24,897,193	22,569,754	10.31
土地使用權終止確認	93,440	18,664	400.64
金融資產減值虧損 — 淨額	5,506	4,093	34.52
其他收益 — 淨額	152,821	59,718	155.90
財務費用 — 淨額	105,338	79,925	31.80
應佔聯營公司業績 — 稅後淨額	23,454	52,167	(55.04)
所得稅支出	399,682	(586,146)	不適用
經營活動產生的現金流量淨額	1,116,365	(193,449)	不適用
投資活動產生的現金流量淨額	(822,840)	(1,425,870)	不適用
籌資活動產生的現金流量淨額	(110,697)	1,419,492	(107.80)

## 第三節

# 董事會報告 (含管理層討論與分析)

### 2 · 收入和成本分析

#### (1) 客運收入

客運是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：

	2023年	2022年	同比增減(%)
客運收入(人民幣萬元)	1,072,777	668,295	60.52
— 廣深城際列車	316,904	150,960	109.93
— 直通車	156,239	—	100.00
— 長途車	539,795	482,556	18.62
— 客運其他收入	59,839	34,779	72.05
旅客發送量(人)	59,315,044	26,517,127	123.69
— 廣深城際列車	23,395,556	9,393,475	149.06
— 直通車	802,766	—	100.00
— 長途車	35,116,722	17,123,652	105.08

- 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) 貨運收入

貨運是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：

	2023年	2022年	同比增減(%)
貨運收入(人民幣萬元)	182,830	161,711	13.06
— 運費收入	163,307	141,236	15.63
— 貨運其他收入	19,523	20,475	(4.65)
貨物發送量(噸)	16,032,467	16,573,631	(3.27)

- 貨物發送量下降而貨運收入增長的主要因為：報告期內，受全國出口增速回落和固定資產投資增速放緩的影響，公司貨物發送量有所下降，但公司積極實施運輸供給側結構性改革，通過升級產品結構、提升服務品質、提高運輸效率等措施，加大高附加值貨物的運輸，從而帶來貨運收入的增加。



## 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業務收入

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：

	2023年	2022年	同比增減(%)
路網清算及其他運輸服務收入(人民幣萬元)	1,209,307	1,042,280	16.03
(a)路網清算服務	427,309	336,801	26.87
(b)其他運輸服務	781,998	705,479	10.85
— 鐵路運營服務	418,982	362,031	15.73
— 其他服務	363,016	343,448	5.70

- 路網清算服務收入增長的主要原因為：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。
- 其他運輸服務收入增長的主要原因為：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、乘務服務等工作量同比增加，公司收取的服務收入隨之增加。

#### (4) 其他業務收入

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，其他業務收入為人民幣15.46億元，比上年同期的人民幣12.21億元增長26.64%，增長的主要原因為：(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。



## (5) 成本分析表

單位：千元 幣種：人民幣

分行業	項目名稱	2023年	2022年	同比增減(%)
鐵路業務	營業稅金及附加	36,708	2,007	1,729.00
	員工福利	8,970,300	8,269,989	8.47
	設備租賃及服務	8,265,305	7,386,515	11.90
	存料及供應品	1,467,297	1,211,606	21.10
	維修及設備保養費用(不含存料及供應品)	1,298,877	1,119,050	16.07
	使用權資產折舊	57,070	57,068	—
	固定資產折舊	1,836,776	1,809,415	1.51
	固定資產減值	120,819	—	100.00
	貨物兩端物流及外包服務費	387,681	485,413	(20.13)
	常務及行政費用	37,476	84,419	(55.61)
	其他	1,094,805	948,130	15.47
	小計	23,573,114	21,373,612	10.29
	其他業務	營業稅金及附加	11,605	8,548
員工福利		510,410	615,029	(17.01)
存料及供應品		386,660	345,315	11.97
使用權資產折舊		11,332	11,332	—
固定資產折舊		27,314	27,004	1.15
常務及行政費用		73,918	97,273	(24.01)
其他		302,840	91,641	230.46
小計		1,324,079	1,196,142	10.70
合計	24,897,193	22,569,754	10.31	

## 第三節

### 董事會報告（含管理層討論與分析）

- 鐵路業務成本增減變化的主要原因為：(a)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、存料及供應品、維修費用、旅客服務費、其他運輸支出同比增加；(b)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和繳費比例提高，相應的員工福利支出同比增加；(c)報告期內固定資產減值損失增加；(d)報告期內貨運量有所下降，相應的貨物裝卸費同比減少；(e)報告期內計提的黨組織工作經費減少。
- 其他業務成本增長的主要原因為：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。

#### (6) 主要銷售客戶及主要供應商情況

##### A、公司主要銷售客戶情況

前五名客戶銷售額796,663萬元，佔年度銷售總額30.41%；其中前五名客戶銷售額中關聯方銷售額796,663萬元，佔年度銷售總額30.41%。



### B、公司主要供應商情況

前五名供應商採購額969,879萬元，佔年度採購總額73.00%；其中前五名供應商採購額中關聯方採購額969,879萬元，佔年度採購總額73.00%。

### 3、費用

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	2023年	2022年	同比增減(%)	主要變動原因分析
土地使用權終止確認	93,440	18,664	400.64	無形資產處置淨收益增加。
金融資產減值虧損	5,506	4,093	34.52	應收款項壞賬損失增加。
— 淨額				
其他收益 — 淨額	152,821	59,718	155.90	收到的政府補助及報廢固定資產收益增加。
財務費用 — 淨額	105,338	79,925	31.80	銀行借款產生的利息費用增加。
應佔聯營公司業績	23,454	52,167	(55.04)	長期股權投資確認的投資收益減少。
— 稅後淨額				
所得稅支出	399,682	(586,146)	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。

## 第三節

### 董事會報告(含管理層討論與分析)

#### 4·現金流量

單位：千元 幣種：人民幣

	2023年	2022年	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	1,116,365	(193,449)	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	(822,840)	(1,425,870)	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減少。
籌資活動產生的現金 流量淨額	(110,697)	1,419,492	(107.80)	報告期內償還銀行借款所支付的現金增加。



## (二) 資產、負債情況分析

單位：千元 幣種：人民幣

項目名稱	本期期末數	上期期末數	本期期末金額 較上期期末變 動比例(%)	情況說明
固定資產 — 淨額	22,786,696	23,430,371	(2.75)	計提固定資產折舊。
在建工程	561,178	1,112,582	(49.56)	在建工程完工轉入固定資產。
遞延稅項資產	883,835	1,284,105	(31.17)	可抵扣虧損減少。
應收賬款	6,239,552	4,656,294	34.00	應收鐵路客貨運輸往來款及提供鐵路運營服務款增加。
預付款及其他應收款	784,787	578,557	35.65	應收代付工程款增加。
長期存款流動部分	1,950	172,192	(98.87)	到期收回3年期定期存款。
現金及現金等價物	1,482,463	1,299,635	14.07	銀行存款增加。
應付賬款及應付票據	3,181,832	3,525,291	(9.74)	應付物資採購款減少及銀行承兌匯票到期承兌支付。
合同負債	228,526	172,866	32.20	未使用的獎勵積分增加。
固定資產及在建工程 應付款	1,931,405	2,053,638	(5.95)	應付工程及設備款減少。
預提費用及其他 應付款	1,868,854	2,323,722	(19.57)	支付上年度暫緩繳納的基本養老保險及住房公積金、應付其他權益工具投資款和預收土地收儲補償款減少。

## 第三節

# 董事會報告 (含管理層討論與分析)

### (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。有關報告期末公司對外股權投資的詳細情況，已列載於財務報表附註10、11和15。

#### 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

有關報告期內公司持有的以公允價值計量的金融資產，已列載於財務報表附註15。

#### 4、報告期內重大資產重組整合的具體進展情況

適用  不適用

### (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10%以上的情況。



## 六、關於公司未來發展的討論與分析

### (一) 行業發展趨勢和競爭格局

**發展趨勢：**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，目前從總體上看，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，但是，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。為加快構建佈局合理、覆蓋廣泛、高效便捷、安全經濟的現代鐵路網絡，2016年7月，國家發展和改革委員會、交通運輸部、國鐵集團(原中國鐵路總公司)又聯合修編了《中長期鐵路網規劃》(2016-2025)，勾畫了新時期「八縱八橫」高速鐵路網的宏大藍圖。因此，可以預計在未來相當長的一段時期內，鐵路運輸行業仍將快速發展，鐵路客貨運輸能力和市場競爭地位將繼續穩步提升。

**競爭格局：**國家鐵路實行高度集中、統一指揮的運輸管理體制，行業競爭主要來自外部，包括公路、航空、水運等其他運輸行業，且這種競爭關係將長期存在。但是，隨著鐵路市場化改革(如投融資體制、運輸管理體制、定價機制等改革)的逐步深入，鐵路行業市場准入條件將逐步放寬，鐵路行業投資主體趨於多元化，以及「八縱八橫」高鐵網絡和眾多城際鐵路的建成投產，預計未來鐵路運輸行業的競爭結構將發生較大的變化，不僅與公路、航空、水運等行業外的競爭將有所加劇，而且行業內的競爭亦會逐步增強。



## 第三節

# 董事會報告 (含管理層討論與分析)

### (二) 公司發展戰略

在公司董事會的正確領導和科學決策下，緊抓大規模鐵路建設的歷史性機遇，積極適應鐵路體制改革的政策導向，立足於粵港澳大灣區，完善和優化以鐵路客貨運輸為主、以鐵路延伸業務為輔的業務組合，並圍繞服務質量提升持續推進管理創新、服務創新和技術創新，力爭將公司打造成為國內一流的鐵路運輸服務企業，實現公司「做大做強」的發展目標。

### (三) 經營計劃

2024年3月28日，公司第十屆董事會第六次會議審議通過2024年度財務預算，公司計劃完成旅客發送量6,450萬人(不含委託運輸)，貨物發送量1,595萬噸。為實現上述目標，公司將重點做好以下幾個方面的工作：

- 1、 公司治理方面：堅守良好的企業管治原則，進一步推動黨的領導與公司治理深度融合，不斷完善公司治理規則和各項管理制度，提升公司治理能力和治理水平。
- 2、 生產安全方面：堅持預防為主、防治結合，一是要鞏固夯實安全基礎，以安全生產治本攻堅三年行動和深化鐵路安全基礎建設三年行動為牽引，全面提升本質安全水平；二是要提升預防管控能力，堅持主動預防、超前防範、源頭治理，抓好關鍵卡控，提升應急能力，確保現實安全穩定可控。



- 3、客貨運輸方面：堅持深化運輸供給側結構性改革，一是要深入推進客運提質三年計劃，精準實施客運提質，健全客運營銷機制，堅持創新供給、帶動需求，豐富產品供給，提升旅客服務滿意度；二是要加快建設現代物流體系，推動鐵路貨運向現代物流轉型升級，實現鐵路貨運從「運輸」向「物流」、從「管理」向「服務」的轉變；三是要建設集約高效、保障有力的運輸組織體系，重點統籌好客運與貨運、高鐵與普鐵運輸能力，不斷提高效率效益。
- 4、經營管理方面：樹牢現代化經營理念，一是要強化全面預算管理，優化預算指標體系，加強預算執行的全過程管控；二是要加強精細化管理，圍繞提質增效、節支降耗，深化用工制度、人事制度、分配製度、生產組織、勞動組織和修程修制等改革，提高全要素生產率；三是要堅持規範化運作，聚焦防範化解經營風險，規範資金、合同、物資採購等管理。

#### (四)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。

## 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
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。
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周轉率，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3」。



#### (五)改善公司投資價值的相關舉措

根據中國證監會《關於加強上市公司監管的意見(試行)》的要求，公司將進一步提升對自身投資價值的重視程度，積極採取有利於改善公司投資價值的相關舉措。

一是秉持公司分紅的穩定性、長期性和可預期性，公司自1996年上市以來除2020年至2022年受疫情影響外，堅持年年分紅、持續分紅、較高股息率分紅，已累計分紅約人民幣123億元。

二是堅持專注於鐵路客貨運輸主業進一步提高公司經營質量，充分利用大灣區鐵路網和鐵路樞紐的發展機遇，不斷提升公司市場競爭力和盈利能力，將投資者利益放在突出位置，與廣大投資者共享鐵路改革發展成果。

三是保持與投資者的密切聯繫，增進公司投資價值認同。通過提高信息披露質量、召開業績說明會、投資者專用電話、上證E互動等多種方式，促進投資者深入了解鐵路行業發展前景及鐵路上市公司的發展現狀。

---

## 第三節

### 董事會報告（含管理層討論與分析）

---

#### 七、公司因不適用準則規定或國家秘密、商業秘密等特殊原因，未按準則披露的情況和原因說明

適用 不適用

#### 八、業務審視

根據聯交所《上市規則》附錄D2第28（2）段的規定，公司須於董事會報告中按照《公司條例》（香港法例第622章）附表5的內容進行業務審視，具體內容如下：

##### （一）對公司業務的中肯審視

參見本節「董事長致辭」之「經營回顧」部分，以及「報告期內公司主要經營情況的討論與分析」部分。

##### （二）公司面臨的主要風險及不確定因素

參見本節「關於公司未來發展的討論與分析」之「可能面對的風險」部分。



### (三) 報告期後影響公司的重要事項

無。

### (四) 公司業務的未來發展

參見本節「關於公司未來發展的討論與分析」部分。

### (五) 對報告期財務關鍵指標的分析

參見本節「報告期內公司主要經營情況的討論與分析」部分。

### (六) 公司環境政策及表現

參見本年度報告「環境與社會責任」部分，以及公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2023年度社會責任報告》。

### (七) 遵守對公司有重大影響的法律及規例的情況

報告期內，公司已遵守對公司有重大影響的所有有關法律及規則。

### (八) 公司與其僱員、顧客、供應商及其他重要關係的說明

報告期內，除本年度報告所披露者外，公司與其僱員、顧客及供貨商沒有涉及一般與僱員、顧客及供貨商以外的關係，亦沒有人士會對公司的業務構成重大影響。

## 第三節

# 董事會報告（含管理層討論與分析）

## 九、其他披露事項

### （一）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7.00億元，其加權平均年利率為2.52%；持有長期借款約人民幣7.91億元，其加權平均年利率為2.56%。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39。

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29.23%。

### （二）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。

### （三）稅項

公司於報告期內所適用所得稅的詳情，已列載於財務報表附註34。

### （四）資本化利息

報告期內，公司無計入固定資產及在建工程的利息。



#### (五) 物業及固定資產

報告期內，公司持有的物業均作為發展之用，且其百分比率(按聯交所《上市規則》第14.04(9)條所界定)未超過5%，有關報告期內公司所持物業及固定資產的變動情況，已列載於財務報表附註6。

#### (六) 未分配利潤

公司未分配利潤於報告期內的變動情況，已列載於股東權益變動表。

#### (七) 盈餘公積

公司盈餘公積於報告期內的變動情況，已列載於股東權益變動表和財務報表附註23。

#### (八) 附屬公司

於報告期末，公司所擁有的主要附屬公司之詳情，已列載於財務報表附註10。

#### (九) 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，除本年度報告所披露者外，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，亦沒有任何重大投資或購入資本資產的確實計劃。

#### (十) 或有負債

於報告期末，公司無或有負債。

#### (十一) 固定息率

於報告期末，公司持有短期借款約人民幣7.00億元，其加權平均年利率為2.52%；持有長期借款約人民幣7.91億元，其加權平均年利率為2.56%，有關詳情已列載於財務報表附註25。



## 第三節

### 董事會報告（含管理層討論與分析）

#### （十二）公司董事會成員

截至本報告披露之日，公司董事會成員名單列示如下：

執行董事：韋皓、胡鄺鄺、周尚德

非執行董事：羅敬倫、胡丹、張哲

獨立非執行董事：湯小凡、邱自龍、王琴

#### （十三）附屬公司的董事

於報告期末，公司附屬公司中除東莞市常盛實業有限公司、增城荔華股份有限公司外，其他公司均未成立董事會。上述附屬公司的董事會成員名單列示如下：

公司名稱	董事會成員名單
東莞市常盛實業有限公司	羅建成、陳龍偉、劉啟義、萬德強、任吉耀、尹錦文、袁健生
增城荔華股份有限公司	羅建成、陳龍偉、劉啟義、溫熠新、章青山

#### （十四）物業權益或有形資產的評估

報告期內，公司未曾根據聯交所《上市規則》第五章對物業或其他有形資產進行評估。

#### （十五）管理合約

報告期內，公司沒有訂立任何載有以下條款的合約：合約的另一方按該合約承擔該公司的全部或任何重大部分業務的管理及行政；及該合約並非與該公司的任何董事或任何全職僱員所訂立的服務合約。

#### （十六）給予某實體的貸款

報告期內，公司沒有給予任何實體貸款。



### (十七) 獲準許的補償條文

於報告期末，公司無任何曾惠及或正在惠及任何一名公司的、或有聯繫的公司的董事(包括前任董事)的補償條文。

本節所提述的本年度報告其他部份、章節或附註均構成董事會報告的一部份。

承董事會命  
章皓  
董事長

中國·深圳  
2024年3月28日

## 第四節

# 公司治理

### 一、公司治理相關情況說明

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，對第十屆董事會和監事會進行了換屆選舉，並重新制訂了《獨立董事工作制度》，進一步完善了公司治理和內部控制制度，促進了公司健康、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。



---

## 二、公司控股股東、實際控制人在保證公司資產、人員、財務、機構、業務等方面獨立性的具體措施，以及影響公司獨立性而採取的解決方案、工作進度及後續工作計劃

適用 不適用

控股股東、實際控制人及其控制的其他單位從事與公司相同或者相近業務的情況，以及同業競爭或者同業競爭情況發生較大變化對公司的影響、已採取的解決措施、解決進展以及後續解決計劃

適用 不適用

## 第四節

# 公司治理

### 三、股東大會情況簡介

#### (一) 報告期內股東大會召開情況

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( <a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a> ) 聯交所披露易網站( <a href="http://www.hkexnews.hk">www.hkexnews.hk</a> )	2023-6-16 2023-6-15	本次會議共審議通過10項議案，不存在否決議案情況。

#### (二) 下一年度股東重要事項日誌

公司計劃召開2023年度股東週年大會，對包括利潤分配方案在內的事項進行投票表決，有關2023年度股東週年大會的具體安排，請投資者及時留意並認真閱讀公司即將在上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)發佈的《2023年度股東週年大會通知》。



## 四、董事、監事和高級管理人員的情況

### (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及報酬情況

幣種：人民幣

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內從公司獲得的稅前報酬總額(萬元)	是否在公司關聯方獲取報酬
韋皓	執行董事、董事長	男	52	2024年2月6日	2026年6月15日	—	是
胡鄴鄴	執行董事 總經理	男	60	2016年5月26日 2015年12月9日	2026年6月15日 至今	68.2	否
羅敬倫	非執行董事	男	52	2024年2月6日	2026年6月15日	—	是
胡丹	非執行董事	男	51	2021年6月17日	2026年6月15日	—	是
張哲	非執行董事	男	52	2019年12月23日	2026年6月15日	—	是
周尚德	執行董事 黨委副書記	男	53	2021年6月17日 2021年3月19日	2026年6月15日 至今	50.7	否
	職工代表監事(離任)			2015年5月28日	2021年6月17日		
湯小凡	獨立非執行董事	男	55	2020年6月16日	2026年6月15日	11.2	否
邱自龍	獨立非執行董事	男	57	2020年6月16日	2026年6月15日	11.2	否
王琴	獨立非執行董事	女	53	2023年6月15日	2026年6月15日	8.3	否
黃潮新	股東代表監事、 監事會主席	男	54	2023年6月15日	2026年6月15日	—	是
陳少宏	股東代表監事	男	57	2008年6月26日	2026年6月15日	—	是
李松青	股東代表監事	男	51	2024年2月6日	2026年6月15日	—	是
孟湧	股東代表監事	男	56	2019年12月23日	2026年6月15日	—	是
林聞生	職工代表監事	男	59	2020年6月16日	2026年6月15日	45.4	否

## 第四節

### 公司治理

姓名	職務	性別	年齡	任期起始日期	任期終止日期	報告期內從 公司獲得的 稅前報酬總額 (萬元)	是否在公司 關聯方 獲取報酬
宋敏	職工代表監事	女	53	2023年6月15日	2026年6月15日	26.2	否
龔玉文	黨委副書記、紀委書記	男	57	2018年4月2日	至今	51.8	否
唐向東	工會主席	男	55	2024年2月23日	至今	51.8	否
	副總經理、董事會秘書			2019年10月29日	至今		
	公司秘書			2019年12月3日	至今		
羅建成	副總經理	男	51	2016年12月30日	至今	51.5	否
羅新鵬	總會計師	男	58	2019年10月29日	至今	51.8	否
黃武	副總經理	男	53	2024年2月6日	至今	—	是
武勇	董事長	男	60	2014年12月18日	2024年2月6日	—	是
	(離任) 執行董事			2014年12月16日	2024年2月6日		
郭繼明	非執行董事	男	56	2019年12月23日	2023年10月31日	—	是
	(離任)						
馬時亨	獨立非執行董事	男	72	2020年6月16日	2023年6月15日	6.9	否
	(離任)						
雷春亮	監事會主席	男	60	2021年6月17日	2023年6月15日	—	是
	(離任)						
向利華	股東代表監事	男	50	2019年6月13日	2023年12月22日	—	是
	(離任)						
黃崧黎	職工代表監事	男	48	2021年6月17日	2023年6月15日	17.6	否
	(離任) 副總經理			2021年4月27日	2023年6月15日		
	工會主席			2021年4月13日	2023年10月13日		
合計	/	/	/	/	/	452.6	/

註：報告期內，公司董事、監事和高級管理人員均未持有或買賣公司股票，亦未持有公司股票期權或被授予限制性股票數量。



姓名	主要工作經歷
韋皓	男，1971年10月出生，現任本公司執行董事、董事長、薪酬委員會及提名委員會成員，大學本科學歷，正高級工程師。韋先生曾任上海鐵路分局車輛分處分處長，上海鐵路局車輛處副處長、處長，鐵道部運輸局車輛部動車處處長，中國鐵路總公司運輸局副局長兼車輛部主任，廣鐵集團黨委副書記、副董事長和總經理，廣鐵集團董事、總經理和黨委副書記，國鐵集團機輛部主任等職務，現任廣鐵集團黨委書記、董事長。
胡鄴鄴	男，1963年11月出生，現任本公司執行董事、總經理、薪酬委員會及提名委員會成員，大學本科學歷，工程師。胡先生曾任廣鐵集團羊城鐵路總公司韶關車站(現韶關東站)副總工程師、副站長，廣鐵集團羊城鐵路總公司副總工程師、副總經理，廣鐵集團運輸處處長，廣鐵集團副總經理，國際鐵路聯盟常駐法國巴黎總部世界部職員，廣深港鐵路副總經理等職務，現任本公司總經理。
羅敬倫	男，1971年8月出生，現任本公司非執行董事，碩士研究生學歷，正高級會計師。羅先生曾任成都鐵路局多元經營管理中心(多元經營集團公司)總會計師，成都鐵路局財務處副處長兼成都局財務會計學會副秘書長，成都鐵路局財務會計學會秘書長，中國鐵路成都局集團有限公司財務部(收入部)副主任、主任等職務，現任廣鐵集團總會計師。
胡丹	男，1972年6月出生，現任本公司非執行董事，大學本科學歷，工程師。胡先生曾任廣鐵集團安全監察室綜合分析科科長、安全監察室副主任、婁底車務段黨委書記、婁底車務段段長和株洲車站站長等職務，現任廣鐵集團運輸部主任。



## 第四節

### 公司治理

姓名	主要工作經歷
張哲	男，1971年10月出生，現任本公司非執行董事，大學本科學歷，高級工程師。張先生曾任廣鐵集團羊城鐵路總公司棠溪車站站長、貨運營銷分處處長，廣州鐵路辦事處安全監察室副主任，本公司江村車站副站長，三茂鐵路肇慶車務段段長，本公司廣州南站站長等職務，現任廣鐵集團客運部主任。
周尚德	男，1970年12月出生，現任本公司執行董事、黨委副書記，碩士研究生學歷，政工師。周先生曾任本公司組織人事部副部長、黨委辦公室主任、綜合服務中心工會主席，廣鐵集團人事處副處長、辦公室副主任兼接待辦主任、機關事務部黨總支書記，本公司深圳站黨委書記、站長，本公司深圳北站站長兼黨委副書記、本公司職工代表監事等職務，現任本公司黨委副書記。
湯小凡	男，1968年10月出生，現任本公司獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會主席及提名委員會成員，江西農業大學經貿學院經濟管理專業研究生學歷，高級審計師、中國註冊會計師、國際註冊會計師(AIA)、國際內部審計師(CIA)。湯先生持有上交所董事會秘書資格、中國基金業證券、基金投資從業資格、證券投資顧問，曾任江西宜春審計局副科長，深圳大華天誠會計師事務所審計經理，立信羊城會計師事務所和羊城香港會計師事務所審計經理，廣州綠茵閣餐飲連鎖有限公司副總裁兼財務總監，廣州嘉誠國際物流股份有限公司(上交所上市公司)董事會秘書兼財務總監，廣東西域投資公司副總經理，江西志特新材料股份有限公司(深交所上市公司)董事、高級副總裁以及廣州德寧投資管理公司董事總經理等職務，現任廣州匯智創業投資有限公司副總經理、廣東齊力澳美新材料股份有限公司和廣州豪特節能環保科技股份有限公司獨立非執行董事。



姓名	主要工作經歷
邱自龍	男，1967年3月出生，現任本公司獨立非執行董事、提名委員會主席及審核委員會、薪酬委員會成員，湖南師範大學物理系無線電專業大學本科學歷，北京大學深圳研究生院工商管理碩士，深圳市長沙商會常務副會長。邱先生曾任廣東番禺安全設備廠助理工程師、廠長助理和副廠長，深圳市欣格蘭電子有限公司副總經理，深圳市冠中協安電子科技有限公司董事總經理以及深圳市興冠中電子科技有限公司董事總經理等職務，現任深圳市長商投資管理有限公司總經理、深圳市北大軟銀投資股份有限公司董事。
王琴	女，1970年4月出生，香港永久居民，現任本公司獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員，加拿大溫莎大學工商管理專業本科畢業。王女士曾任職於香港中國旅行社、香港郵政，曾擔任中華(海外)企業信譽協會副會長等職務，現任百年赤水(香港)酒業有限公司總經理、香港名牌科技有限公司名譽董事、香港江蘇社團總會副會長。
黃潮新	男，1969年12月出生，現任本公司股東代表監事、監事會主席，大學本科學歷，政工程師。黃先生曾任廣州鐵路局廣州分局廣州車輛段團委書記，廣鐵集團紀委、監察處路風監察室主任，廣東三茂鐵路股份有限公司黨工委副書記、紀工委書記，本公司廣州車輛段黨委書記，廣鐵集團紀委副書記、監察處處長等職務，現任廣鐵集團紀委副書記兼黨委巡查辦主任。

## 第四節

### 公司治理

姓名	主要工作經歷
陳少宏	男，1967年1月出生，現任本公司股東代表監事，大學本科學歷，正高級經濟師。陳先生曾任廣鐵集團企業管理辦公室副主任，廣鐵集團企業管理和法律事務處副處長、處長，廣鐵集團副總經濟師兼企業管理和法律事務處處長，廣鐵集團總法律顧問兼企業管理和法律事務處處長，廣鐵集團總法律顧問兼企業管理和法律事務部主任等職務，現任廣鐵集團總法律顧問。
李松青	男，1972年10月出生，現任本公司股東代表監事，大學本科學歷，高級政工師。李先生曾任廣鐵集團辦公室(黨委辦公室)政工科科長、調研督察科科長和副主任，廣鐵集團黨委宣傳部(企業文化處)部長(處長)等職務，現任廣鐵集團人事部(黨委組織部)主任(部長)。
孟湧	男，1967年9月出生，現任本公司股東代表監事，大學本科學歷，會計師。孟先生曾任廣鐵集團財務處財務計劃科科長、財務處副處長、財務部(收入部)副主任、審計部主任等職務，現任廣鐵集團財務部(收入部)主任。
林聞生	男，1964年12月出生，現任本公司職工代表監事，大學本科學歷，高級會計師。林先生曾任本公司工電事業部總會計師、廣州電務段副總經濟師、公司計劃財務部部長和公司審計部部長等職務，現任本公司審計部主任。
宋敏	女，1970年11月出生，現任本公司職工代表監事，大學本科學歷，會計師。宋女士曾任青藏鐵路公司計劃財務部運營財務室副主任，青藏鐵路公安局辦公室副主任兼財務主任，青藏鐵路公司企業年金理事會辦公室副主任，青海省國家稅務局財務管理處副調研員，中石油廣東銷售公司深圳分公司高級主管，本公司審計部部長等職務，現任本公司董事會秘書處主任。



姓名	主要工作經歷
龔玉文	男，1966年9月出生，現任本公司黨委副書記、紀委書記，大學本科學歷，經濟師。龔先生曾任廣鐵集團人事處(黨委組織部)領導幹部科副科長、科長，廣鐵集團人事處副處長兼黨委組織部副部長，本公司廣州東站黨委副書記兼副站長、黨委書記兼副站長等職務，現任本公司黨委副書記、紀委書記。
唐向東	男，1968年9月出生，現任本公司工會主席、副總經理兼董事會秘書，大學本科學歷，工商管理碩士學位，高級會計師。唐先生曾任本公司收入清算中心主任、財務部部長、總會計師、副總經理兼董事會秘書等職務，現任本公司工會主席、副總經理兼董事會秘書。
羅建成	男，1973年1月出生，現任本公司副總經理，大學本科學歷，清華大學工程碩士學位，高級工程師。羅先生曾任廣鐵集團辦公室調研督查科科長，三茂鐵路石圍塘車站站長，廣鐵集團運輸處副處長，本公司總經理助理，廣州鐵城實業有限公司總經理，廣梅汕鐵路有限責任公司副總經理等職務，現任本公司副總經理。

## 第四節

### 公司治理

姓名	主要工作經歷
羅新鵬	男，1965年10月出生，現任本公司總會計師，在職研究生學歷，高級會計師。羅先生曾任鐵道部廣州車輛廠財務處副處長，中國鐵路機車車輛工業總公司廣州鐵道車輛廠財務處處長、總會計師兼財務處處長，廣鐵集團廣州鐵道車輛廠總會計師，粵海鐵路有限責任公司總會計師，海南鐵路有限公司總會計師等職務，現任本公司總會計師。
黃武	男，1970年10月出生，現任本公司副總經理，大學本科學歷，工程碩士學位，經濟師。黃先生曾任廣鐵集團羊城鐵路總公司廣州列車段財務室會計員，廣鐵集團幹部處(黨委幹部部)人才交流培訓中心助理會計師、副主任和政法綜治(護路聯防)辦公室主任，廣鐵集團人防戰備處處長、保衛部主任兼政法辦主任等職務，現任本公司副總經理。



## (二) 現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員的任職情況

### 1、在股東單位任職情況

任職人員姓名	股東單位名稱	在股東單位擔任的職務	任期起始日期	任期終止日期
韋皓	廣鐵集團	黨委書記、董事長	2023年10月	
羅敬倫	廣鐵集團	總會計師	2023年8月	
胡丹	廣鐵集團	運輸部主任	2020年7月	
張哲	廣鐵集團	客運部主任	2019年4月	
黃潮新	廣鐵集團	紀委副書記兼黨委巡查辦主任	2019年12月	
陳少宏	廣鐵集團	總法律顧問	2017年12月	
李松青	廣鐵集團	人事部(黨委組織部)主任(部長)	2023年12月	
孟湧	廣鐵集團	財務部(收入部)主任	2020年5月	
黃武	廣鐵集團	保衛部(人民武裝部)主任(部長)	2018年11月	2024年1月
武勇(離任)	廣鐵集團	董事長	2014年8月	2023年10月
		黨委書記	2017年11月	2023年10月
郭繼明(離任)	廣鐵集團	總會計師	2019年6月	2023年7月
雷春亮(離任)	廣鐵集團	外部董事	2023年2月	
	廣鐵集團	紀委書記	2020年9月	2023年2月
向利華(離任)	廣鐵集團	人事部(黨委組織部)主任(部長)	2018年9月	2023年8月

## 第四節

# 公司治理

### 2、在其他單位任職情況

任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
羅敬倫	石長鐵路有限責任公司 武廣鐵路 滬昆鐵路客運專線湖南有限公司 海南鐵路有限公司、廣珠城際、珠三角城際	董事長 副董事長 董事 監事會主席
胡丹	深圳平南鐵路有限公司 石長鐵路有限責任公司 珠三角城際	副董事長 董事 監事
張哲	中鐵紀念票證有限公司	監事
湯小凡	廣州匯智創業投資有限公司 廣東齊力澳美新材料股份有限公司、廣州豪特節能環保科技股份有限公司	副總經理 獨立非執行董事
邱自龍	深圳市長商投資管理有限公司 深圳市北大軟銀投資股份有限公司	總經理 董事
王琴	百年赤水(香港)酒業有限公司 香港名牌科技有限公司 香港江蘇社團總會	總經理 名譽董事 副會長
陳少宏	廣東鐵路、海南鐵路有限公司、廈深鐵路、梅汕鐵路 石長鐵路有限責任公司、滬昆鐵路客運專線湖南有限責任公司	董事 監事會主席
孟湧	香港啟文貿易有限公司 武廣鐵路、廣東鐵路 滬昆鐵路客運專線湖南有限責任公司、懷邵衡鐵路有限責任公司	董事 監事會主席 監事
唐向東	深圳市廣深鐵路列車經貿實業有限公司	監事
羅建成	東莞市常盛實業有限公司、增城荔華股份有限公司 深圳市廣深鐵路列車經貿實業有限公司、深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸有限公司 廣州鐵城實業有限公司	董事長 執行董事 董事



任職人員姓名	其他單位名稱	在其他單位擔任的職務
羅新鵬	廣州鐵城實業有限公司 東莞市常盛實業有限公司、增城荔華股份有限公司 深圳市平湖群億鐵路倉儲裝卸運輸有限公司	董事 監事會主席 監事
林聞生	增城荔華股份有限公司	監事
郭繼明(離任)	長江沿岸鐵路集團股份有限公司	總會計師
馬時亨(離任)	富衛集團 中遠海運控股股份有限公司、HH&L Acquisition Co.及 Unicorn II Holdings Limited公司	主席 董事
向利華(離任)	中國鐵路南寧局集團有限公司	紀委書記
黃崧黎(離任)	廣珠城際	副總經理



## 第四節

### 公司治理

#### (三)董事、監事、高級管理人員報酬情況

董事、監事、高級管理人員報酬的決策程序	由公司董事會薪酬委員會提出建議標準，經公司董事會審議通過後，再提交公司股東大會審議批准。
董事在董事會討論本人薪酬事項時是否迴避	否
薪酬與考核委員會或獨立董事專門會議關於董事、監事、高級管理人員報酬事項發表建議的具體情況	經綜合考慮國家有關規定，以及同類公司的薪酬方案、董事須付出的時間及職責等因素，同意董事會獨立董事薪酬標準(稅前)方案並提交董事會審議。
董事、監事、高級管理人員報酬確定依據	參照公司所在地深圳地區的薪酬水平並考慮不同人員的任職情況的基礎上，結合公司年度目標、工作任務的完成情況以及公司的經營業績而確定。
董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況	報告期內，董事武勇、郭繼明、胡丹、張哲，監事雷春亮、黃潮新、陳少宏、向利華、孟湧均未在公司領取薪酬。就公司所知，截至本報告披露之日，公司不存在有關董事、監事和高級管理人員已放棄或同意放棄任何薪酬的安排。有關報告期內董事、監事和高級管理人員報酬的實際支付情況，請查閱本章節「現任及報告期內離任董事、監事和高級管理人員持股變動及報酬情況」的相關內容。
報告期末全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬合計	報告期內全體董事、監事和高級管理人員實際獲得的報酬總額為人民幣452.6萬元。



## (四) 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	變動原因
韋皓	執行董事、董事長	選舉	董事會補選
武勇	執行董事、董事長	離任	到齡退休
羅敬倫	非執行董事	選舉	董事會補選
郭繼明	非執行董事	離任	因工作變動申請辭任
湯小凡	審核委員會、薪酬委員會主席	選舉	董事會換屆
王琴	獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會及提名委員會成員	選舉	董事會換屆
馬時亨	獨立非執行董事、審核委員會、薪酬委員會主席及提名委員會成員	離任	到期離任
黃潮新	股東代表監事、監事會主席	選舉	監事會換屆
雷春亮	股東代表監事、監事會主席	離任	到期離任
李松青	股東代表監事	選舉	監事會補選
向利華	股東代表監事	離任	因工作變動申請辭任
宋敏	職工代表監事	選舉	監事會換屆
黃崧黎	職工代表監事	離任	到期離任
	副總經理	解聘	工作變動
	工會主席	離任	工作變動
唐向東	工會主席	選舉	調整分工
黃武	副總經理	聘任	工作變動

除上述披露外，並無根據《上市規則》第13.51B(1)條需作出披露之其他資料。

## 第四節

# 公司治理

### (五) 近三年受證券監管機構處罰的情況說明

適用 不適用

### (六) 董事、監事和高級管理人員其他情況

#### 1、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》有關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。

#### 2、董事、監事之服務合同

公司各董事及監事均與公司訂立了服務合同，而且公司或其任何附屬公司概無於2004年1月31日之前訂立，並獲豁免遵守聯交所《上市規則》有關股東批准規定的董事及監事服務合約。公司各董事、監事概無與公司簽訂任何於一年內不可在不予賠償(法定賠償除外)之情況下由公司終止之服務合同。

#### 3、董事、監事之合約權益

公司董事、監事在公司或任何附屬公司於年度內所訂立之重要交易、合約或安排中，概無直接或間接擁有任何權益。



## 五、報告期內召開的董事會有關情況

會議屆次	召開日期	會議決議
第九屆董事會第十六次會議	2023-3-29	本次會議共審議通過13項議案，不存在否決議案情況。
第九屆董事會第十七次會議	2023-4-27	本次會議共審議通過1項議案，不存在否決議案情況。
第十屆董事會第一次會議	2023-6-15	本次會議共審議通過5項議案，不存在否決議案情況。
第十屆董事會第二次會議	2023-8-29	本次會議共審議通過1項議案，不存在否決議案情況。
第十屆董事會第三次會議	2023-10-30	本次會議共審議通過1項議案，不存在否決議案情況。
第十屆董事會第四次會議	2023-12-22	本次會議共審議通過4項議案，不存在否決議案情況。

## 第四節

### 公司治理

#### 六、董事履行職責情況

##### (一) 董事參加董事會和股東大會的情況

董事姓名	是否獨立董事	本年應參加董事會次數	參加董事會情況				是否連續兩次未親自參加會議	參加股東大會情況
			親自出席次數	以通訊方式參加次數	委託出席次數	缺席次數		出席股東大會的次數
武勇	否	6	6	6	0	0	否	0
胡鄴鄴	否	6	6	6	0	0	否	1
郭繼明	否	5	5	5	0	0	否	1
胡丹	否	6	6	6	0	0	否	1
張哲	否	6	6	6	0	0	否	1
周尚德	否	6	6	6	0	0	否	1
馬時亨	是	2	2	2	0	0	否	0
湯小凡	是	6	6	6	0	0	否	1
邱自龍	是	6	6	6	0	0	否	1
王琴	是	4	4	4	0	0	否	0

##### 連續兩次未親自出席董事會會議的說明

適用 不適用

年內召開董事會會議次數	6
其中：現場會議次數	0
通訊方式召開會議次數	6
現場結合通訊方式召開會議次數	0



## (二) 董事對公司有關事項提出異議的情況

適用  不適用

## (三) 獨立董事履職情況

### 1、出席會議情況

報告期內，公司共召開1次股東大會、6次董事會會議、6次審核委員會會議、2次薪酬委員會會議、2次提名委員會會議，公司所有獨立董事均親自出席或委託出席了全部的會議，具體情況請查閱本章節「董事參加董事會和股東大會的情況」、「審核委員會」、「薪酬委員會」和「提名委員會」的相關內容。

### 2、對公司提出的建議及採納情況

報告期內，公司所有獨立董事本著對全體股東負責的態度，認真履行法律、法規和《公司章程》、《獨立董事工作制度》賦予的職責和義務，關心公司的生產經營和依法運作情況，積極參加董事會及相關會議，認真負責地審議了會議的各項議案，還按規定和掌握的實際情況，對公司聘任審計師、對外擔保、利潤分配和董事提名等重大事項發表了獨立意見，在年報的編制及披露過程中，嚴格按照證券監管部門的要求及《審核委員會及獨立董事年報工作制度》的規定，積極履行職責，與公司及財務審計機構進行了充分、細緻的溝通，並提出相關建議，充分發揮了獨立董事的獨立作用，切實保障了廣大股東尤其是中小股東的合法權益。

一是建議公司按照商定的審計工作計劃安排，配合外部審計師做好2022年度報告的審計工作。公司及時提供審計所需要的會計資料和其他相關資料，保證了2022年度報告的審計質量。

二是建議公司續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所作為公司2023年度的境內外審計師。公司董事會和股東大會先後審議批准了續聘上述境內外審計師的議案。

## 第四節

### 公司治理

三是建議提名武勇、胡鄴鄴、郭繼明、胡丹、張哲、周尚德、湯小凡、邱自龍和王琴為第十屆董事會董事候選人並提交董事會和股東大會審議。公司董事會和股東大會先後審議通過了董事會換屆的議案。

四是建議提名韋皓和羅敬倫為第十屆董事會董事候選人並提交董事會和股東大會審議。公司董事會和股東大會先後審議通過了董事會補選的議案。

#### 3、現場辦公、實地考察情況

報告期內，公司獨立董事主要是通過參加公司現場會議的形式了解公司的日常經營運作情況，平時也通過電話、電子郵件等保持與公司其他董事、高級管理人員和有關工作人員的溝通，具體情況如下：

時間	事項	地點	參加人員
2023年4月4日	參加公司2022年度業績說明會	公司總部	邱自龍
2023年6月15日	參加公司2022年度股東週年大會	公司總部	湯小凡、邱自龍
2023年8月31日	參加公司2023年半年度業績說明會	公司總部	邱自龍



#### 4、發表獨立意見情況

報告期內，公司獨立董事發表獨立意見的情況如下：

時間	會議	事項	意見類型
2023年3月28日	2023年度第三次 審核委員會會議	對公司聘任2023年度審計師的 獨立意見	建議公司續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)和羅兵咸永道會計師事務所作為公司2023年度的境內外審計師，並同意將相關議案提交董事會和股東大會審議。
2023年3月29日	第九屆董事會第 十六次會議	對公司2022年度對外擔保情況的 專項說明及獨立意見 對公司2022年度利潤分配預案的 獨立意見	報告期內，公司無對外擔保的情況。 該預案符合相關監管規則和《公司章程》的規定，符合公司當前的實際情況，有利於公司的持續穩定發展，不存在損害中小股東利益的情形，同意將該預案提交公司股東大會審議。



## 第四節

### 公司治理

時間	會議	事項	意見類型
2023年6月15日	2022年度股東週年大會	對董事候選人的獨立意見	經審核九位董事候選人的個人資料，我們認為該九位董事候選人具備相關專業知識和能力，任職資格符合上市公司相關監管要求；未發現有《公司法》等法律法規、規範性文件以及《公司章程》規定的不得擔任上市公司董事的情況，也不存在被中國證監會確定為證券市場禁入者且禁入尚未解除的情況，我們同意向股東大會推薦該等董事候選人。



## 七、董事會下設專門委員會情況

### (一) 董事會下設專門委員會成員情況

專門委員會類別	成員姓名
審核委員會	湯小凡(主席)、邱自龍、王琴
薪酬委員會	湯小凡(主席)、韋皓、胡鄴鄴、邱自龍、王琴
提名委員會	邱自龍(主席)、韋皓、胡鄴鄴、湯小凡、王琴

## 第四節

### 公司治理

#### (二) 報告期內審核委員會召開6次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月7日	聽取公司2022年度審計工作安排、初步審閱公司2022年度財務報表、與公司審計師進行審計前溝通。	建議公司按照審計計劃安排，及時向審計師提供資料，配合完成審計工作，同時要求審計師在約定時限內提交審計報告。	無。
2023年3月14日	對公司審計師2022年度審計工作進行評價、向董事會建議聘任2023年度審計師、再次審閱公司2022年度財務報表、與公司審計師進行中期溝通、向審計師發出《審計督促函》。	建議公司續聘普華永道中天會計師事務所(特殊普通合伙)和羅兵咸永道會計師事務所作為公司2023年度的境內外審計師、要求審計師按照審計計劃完成審計工作，確保公司年度報告按時披露。	無。
2023年3月28日	審閱公司2022年度報告、審議2022年度獨立董事述職報告和審核委員會履職報告、聽取公司匯報2022年度內部審計及內控工作和2023年度內部審計計劃等。	無。	無。



召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年4月26日	審閱公司2023年第一季度財務報告、聽取公司管理層對2023年第一季度經營情況的匯報。	無。	無。
2023年8月28日	審閱公司2023年半年度報告、聽取公司管理層對2023年半年度經營情況的匯報。	無。	無。
2023年10月27日	審閱公司2023年第三季度財務報告。	無。	無。

### (三) 報告期內薪酬委員會召開2次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月13日	審議董事會獨立董事薪酬標準(稅前)方案。	同意獨立董事薪酬標準方案並建議提交董事會審議。	無。
2023年8月28日	對公司2022年度經營業績考核結果進行審定。	無。	無。

## 第四節

### 公司治理

#### (四) 報告期內提名委員會召開2次會議

召開日期	會議內容	重要意見和建議	其他履行職責情況
2023年3月13日	審議《關於第十屆董事會成員需求情況的報告》，並就董事會董事候選人向董事會提供建議。	建議提名武勇、胡鄙鄙、郭繼明、胡丹、張哲、周尚德、湯小凡、邱自龍和王琴為公司第十屆董事會董事候選人並提交董事會審議。	無。
2023年12月15日	就董事候選人向董事會提供建議。	建議提名韋皓和羅敬倫為公司第十屆董事會董事候選人並提交董事會審議。	無。

#### (五) 存在異議事項的具體情況

適用 不適用

### 八、監事會發現公司存在風險的說明

監事會對報告期內的監督事項無異議。



## 九、報告期末公司和主要子公司的員工情況

### (一) 員工情況

在職員工的數量合計	37,906
公司及主要子公司需承擔費用的離退休職工人數	22
專業構成	
客運、貨運、運轉人員	17,320
機務人員	4,872
車輛人員	3,111
工務人員	3,221
電務人員	1,815
供電、供水人員	2,216
房建公寓人員	1,274
多種經營及其他子公司人員	82
技術行管人員	3,995
合計	37,906
教育程度	
研究生及以上	161
大學本科	5,237
大學專科	16,895
其他(中專、高中、職業技校等)	15,613
合計	37,906

## 第四節

# 公司治理

### (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請查閱財務報表附註30。

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) 退休計劃

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，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，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。

公司職工還參加了由廣鐵集團組織實施的補充養老保險，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102人，共有785,442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100%，培訓支出約為人民幣5,424萬元。

#### (五) 勞務外包情況

適用  不適用

## 十、利潤分配或資本公積金轉增預案

### (一) 現金分紅政策的制定、執行或調整情況

根據中國證監會、深圳證監局《關於進一步落實上市公司現金分紅有關事項的通知》的相關規定，公司於2012年對《公司章程》中有關利潤分配的條款進行了修訂，修訂後的《公司章程》對公司現金分紅標準、比例、相關決策程序以及利潤分配政策調整的具體條件、決策程序和機制進行了明確規定，為獨立董事盡職履責和中小股東充分表達訴求提供了制度保障，充分維護了中小股東的合法權益。

公司利潤分配政策中對現金分紅的主要規定為：在滿足現金分配股利條件的情況下，公司原則上每年度進行一次現金分紅，年度派息率不低於30%。三個連續年度內，公司以現金形式累計分配的利潤不少於該三年實現的年均可分配利潤的30%。除法律、行政法規另有規定外，中期股利的數額不應超過公司中期利潤表可分配利潤額的50%。公司分配中期股利可以採取現金形式分配。

公司始終堅持持續、穩定的利潤分配政策，重視對投資者的合理回報並兼顧公司的可持續發展，公司自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，但2020年度—2022年度，因受外部環境的持續影響，公司面臨較大的經營壓力，經綜合考慮公司的盈利狀況以及維持公司正常經營的資金需求，公司未進行現金分紅。



## 第四節

### 公司治理

#### (二) 現金分紅政策的專項說明

是否符合公司章程的規定或股東大會決議的要求	✓是	□否
分紅標準和比例是否明確和清晰	✓是	□否
相關的決策程序和機制是否完備	✓是	□否
獨立董事是否履職盡責並發揮了應有的作用	✓是	□否
中小股東是否有充分表達意見和訴求的機會，其合法權益是否得到了充分保護	✓是	□否

(三) 報告期內盈利且母公司可供股東分配利潤為正，但未提出現金利潤分配方案預案的，公司應當詳細披露原因以及未分配利潤的用途和使用計劃

適用 不適用

#### (四) 本報告期利潤分配及資本公積金轉增股本預案

單位：千元 幣種：人民幣

每10股送紅股數(股)	0
每10股派息數(元)(含稅)	0.70
每10股轉增數(股)	0
現金分紅金額(含稅)	495,848
分紅年度合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤	1,058,289
佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	46.85
以現金方式回購股份計入現金分紅的金額	0
合計分紅金額(含稅)	495,848
合計分紅金額佔合併報表中歸屬於上市公司普通股股東的淨利潤的比率(%)	46.85



## 十一、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

(一) 相關激勵事項已在臨時公告披露且後續實施無進展或變化的

適用  不適用

(二) 臨時公告未披露或有後續進展的激勵情況

適用  不適用

(三) 董事、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

(四) 報告期內對高級管理人員的考評機制，以及激勵機制的建立、實施情況

為加強對高級管理人員的激勵和約束，激勵高級管理人員提高管理能力和水平，及檢查評價各高級管理人員的工作和管理業績，公司對高級管理人員實行目標責任制考核，董事會每年年初與公司高級管理人員以及各子公司管理層簽訂包括客貨運量、運輸收入、安全、成本、利潤、管理等指標在內的目標考核責任書，考核期滿後，公司根據各高級管理人員目標任務完成情況和評價結果，分別兌現獎勵承諾。

## 第四節

# 公司治理

### 十二、報告期內的內部控制制度建設及實施情況

公司一貫致力於構建符合國際標準和監管要求的內部控制體系，公司從2006年開始根據有關規定開展財務報告內部控制有效性的建設和評價工作，並從2011年開始貫徹落實國家五部委聯合頒佈的《企業內部控制基本規範》及《企業內部控制配套指引》，至今已形成了一套以機關各部門和下屬各單位為核心的包括投融資管理、信息披露、預算管理、資金管理、合同管理、工程項目管理、採購與付款、銷售與收款、成本費用、人事管理以及財務報告編製等內容的內部控制體系。公司基本建立起了貫穿決策、執行和監督全過程的內控制度，不相容崗位相互分離的制約機制，以及符合公司經營特點的管理規範與流程，形成了一套較為完整的內部控制評價體系。

報告期內，公司依據國家法律法規及各監管機構的要求，結合公司自身管理需要，繼續推行「業務及職能部門進行內控運行效果的自我查核，內部審計部門獨立評價、聘請會計師事務所進行內控審計」三道防線的分工與協作，同時實施全員關於風險管理及內部控制體系的培訓和測試，鞏固全員風險管理意識，強化業務部門直接承擔風險管理控制的能力，實現「全員風險管理意識，內部控制人人參與、合規執行人人有責」的風險管理內部控制的日常化運作機制，促進內控機制整體運轉良好。

報告期內，公司董事會繼續按照境內外有關要求，對內部控制的有效性進行自我評價，有關評價報告的具體內容請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2023年度內部控制評價報告》。

#### 報告期內部控制存在重大缺陷情況的說明

適用 不適用



### 十三、報告期內對子公司的管理控制情況

適用 不適用

### 十四、內部控制審計報告的相關情況說明

普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)對董事會關於財務報告內控制度有效性的評價進行審計，並出具了無保留意見的審計報告。有關審計報告的具體內容請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2023年度內部控制審計報告》。

是否披露內部控制審計報告：是

內部控制審計報告意見類型：標準的無保留意見

### 十五、上市公司治理專項行動自查問題整改情況

2021年度，公司按照《中國證監會關於開展上市公司治理專項行動的通知》(證監辦發[2020]69號)的要求，對公司2018年、2019年和2020年三個年度的公司治理情況進行了全面自查，未發現公司存在公司治理方面的問題。有關自查清單已於2021年3月29日通過中國證監會政務服務平台(<http://neris.csrc.gov.cn/portal>)進行填報。

### 十六、企業管治報告

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C1《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。

## 第四節

# 公司治理

### (一) 企業目的、策略及管治

#### 1. 企業策略、業務模式及文化

公司已建立了以董事會為核心的多層次公司治理架構。公司董事會按照股東大會的授權，在發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務監控、人力資源以及公司治理等方面行使管理決策權，負責領導公司的發展，確保公司能獲得必要的資源以實現既定的發展目標，以及對公司的發展和經營進行監督與檢查。

公司的治理規則以《公司章程》為基礎，涵蓋了在公司治理、合規運作、行為準則等方面的總體政策、原則和工作規範，明確了各方的職責、權限和行為準則，其中包括公司董事的忠誠勤勉義務。

公司每年都在年度報告中討論及分析公司表現，包括內外部環境的對公司經營的影響及變化趨勢、當年的實際經營成果及其影響因素、經營計劃的完成情況以及下一年計劃等，以確保公司發展目標能夠實現。

#### 2. 企業管治職能

董事會負責履行企業管治方面的職責，包括但不限於：

- (1) 制定及檢討公司的企業管治政策及常規；
- (2) 檢討及監察公司董事及高級管理層的培訓及持續專業發展；
- (3) 檢討及監察公司在遵守法律及監管規定方面的政策及常規；
- (4) 制定、檢討及監察公司僱員及董事的操守準則及合規手冊；
- (5) 檢討公司遵守《企業管治守則》的情況及在《企業管治報告》內的披露。



董事會還設立了審核委員會、薪酬委員會和提名委員會3個專門委員會。《公司章程》及《董事會議事規則》已詳細列明了董事會在發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務監控、人力資源以及公司治理方面的職權，以及董事會對公司發展和經營的監督與檢查職權。各專門委員會均制訂了職權範圍書，對其職責和權力做了明確說明和界定，並已獲得董事會或股東大會的批准。委員會獲董事會授權在職權範圍內行使職權，向董事會負責而非享有獨特的權力。除非獲得正式授權，委員會無權取代董事會行使決策管理的職能。

## (二) 董事會組成及提名

### 1、董事會組成、繼任及評核

根據《公司章程》的規定，公司董事會由9名董事組成。董事會通過提名委員會定期檢討董事會的架構、人數和組成(包括技能、知識和經驗等方面)。

於本報告披露日，公司董事會成員包括執行董事韋皓、胡鄴鄴、周尚德，非執行董事羅敬倫、胡丹、張哲以及獨立非執行董事湯小凡、邱自龍、王琴。董事會成員具有不同的行業背景，在經驗、技能、判斷力等方面保持了多樣性，有助於董事會從多角度分析和討論問題，令決策更加審慎周詳。

公司及時公佈最新的董事會成員名單，並列明其角色和職能，包括在各專門委員會所承擔的角色，以及註明其是否獨立董事，並在所有載有董事姓名的公司通訊中，均說明每位董事的身份(執行董事、非執行董事或獨立非執行董事)。

董事會每年對年度董事會主要工作、經營情況及財務信息、公司治理的具體實踐等履職情況進行回顧和總結，並最終形成《董事會工作報告》向股東大會報告；獨立非執行董事每年向股東大會述職。公司股東週年大會每年審議《董事會工作報告》，對董事會履職情況進行評估。

## 第四節

# 公司治理

報告期內，公司董事會成員中有3名獨立非執行董事，不低於董事會人數的1/3，符合相關規定。根據聯交所《上市規則》第3.13條的規定，公司認為，於報告期內，獨立非執行董事均符合該條款所載的相關指引，屬於獨立人士。

### 2、委任、重選和罷免

《公司章程》已規定，董事由股東大會選舉或更換，董事任期3年，任期屆滿後須重新提交股東大會審議其委任事宜，連選可以連任；獨立董事的連任時間不超過6年。公司董事選舉實行累積投票制度，獨立董事與非獨立董事實行分開投票。《公司章程》列明了公司對董事任職資格與基本素質的要求、董事的提名方式和建議程序。提名委員會負責對董事候選人進行資格審核與素質評估、向董事會提出建議及向股東大會作出說明。

### 3、提名委員會

董事會已設立提名委員會，成員由董事會委任且獨立董事佔多數，現由三位獨立非執行董事和兩位執行董事組成，委員會主席由獨立董事擔任。公司董事會秘書唐向東先生任提名委員會秘書。

經股東大會批准的《提名委員會工作條例》已在聯交所及公司網站發佈。按照《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。提名委員會已獲得公司充足資源以履行其職務。報告期內，沒有發生提名委員會因履職提出尋求專業獨立意見的情形。

於報告期內，提名委員會共召開了2次會議，全體成員均親自出席了所有會議，主要內容為就董事候選人向董事會提供建議。

有關本報告披露日提名委員會的人員組成以及報告期內提名委員會年度履職情況請參閱本章節「董事會下設專門委員會情況」的相關內容。



#### 4、多元化

##### (1) 董事會成員多元化政策

公司已制訂董事會成員多元化政策。根據該政策，董事會在甄選、評估和提名所有董事候選人時，在堅持用人唯才的原則下，須考慮包括但不限於性別、文化及教育背景、地區、行業及專業經驗、知識儲備和服務年資等一系列多元化因素，並充分考慮公司的實際情況和發展需要，遵循多元化原則組建董事會。

董事會授權提名委員會監察政策的執行情況以及在適當時候檢討政策、拓展和檢討可計量目標。於本報告披露日，根據可計量目標對董事會9名成員之多元化分析載列如下：

性別	男性：8名 女性：1名
年齡	51-55歲：7名 56-60歲：2名
職位	執行董事：3名 非執行董事：3名 獨立非執行董事：3名
地區	中國大陸地區：8名 中國香港地區：1名
文化及教育背景	碩士：4名 大學本科：5名
行業及專業經驗	會計與財務：2名 企業管理：2名 與公司業務相關的經驗：5名

經檢討，報告期內公司董事會在成員的專業經驗和背景、服務任期、性別、年齡、文化背景以及獨立性等方面均較好地體現了多元化的原則，符合董事會成員多元化目標。



## 第四節

# 公司治理

### (2) 員工性別多元化

公司一直致力於全體員工(包括高級管理人員)性別多元化，努力實現員工性別多樣性和性別平等。於報告期末，公司全體員工(包括高級管理人員)人數為37,906人，其中男性佔比為75.21%(28,509人)，女性佔比為24.79%(9,397人)。結合公司的行業特點，經檢討，報告期內公司員工性別已達到多元化。

### (三) 董事責任、權力轉授及董事會程序

#### 1、董事責任

公司已訂立《董事會議事規則》、各專門委員會《工作條例》以及《獨立董事工作制度》，清楚列明董事的職責，確保董事充分理解其角色及責任。

報告期內，各位董事出席會議的詳情以及獨立董事年度履職情況概述，請參閱本章節「董事履行職責情況」的相關內容。

報告期內，公司董事以審慎負責、積極認真的態度出席董事會和專門委員會會議，在了解公司運作和經營動態的基礎上，發揮各自的專業經驗及特長，對所討論的事項提供了獨立的判斷、知識和經驗，使董事會能夠進行富有成效的討論並做出迅速而審慎的決策，並在保障董事會以公司最佳利益為目標行事方面起到了積極的促進作用。

公司每名董事、監事在接受委任時及在委任後，須及時提供在其他公司的任職情況。相關資料已在有關提名及選舉董事／監事的公告和股東文件中披露，並可在本章節「董事、監事和高級管理人員情況」中查閱。

董事會已根據聯交所《上市規則》附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》以及境內相關證券監管規定，制訂了公司的《證券交易守則》，作為規範董事、監事及相關員工買賣公司證券的書面指引。在向所有董事、監事及高級管理人員作出特定查詢後，公司確認該等人員於報告期內均有遵守上述守則所規定的有關進行證券交易的標準。



公司非常重視董事的後續培訓工作，每名董事加入董事會時均會收到董事培訓材料，內載操守指引及有關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責任手冊，告知最新的《上市規則》的要求和修訂，同時鼓勵所有董事參加相關培訓課程，並記錄董事的培訓紀錄。報告期內，公司新任職獨立董事王琴參加了上交所組織的「2023年第2期主板獨立董事任前培訓」，公司獨立董事湯小凡、邱自龍和王琴參加了上交所組織的「2023年第6期上市公司獨立董事後續培訓」，公司董事會秘書唐向東參加了上交所組織的「2023年第4期上市公司董事會秘書後續培訓」。

## 2、主席及行政總裁

公司並無設立行政總裁職務，有關行政總裁履行的職責由公司總經理負責。公司已清晰界定董事長和總經理的職責，董事會與經理層的職能分開，以保障權力和授權分佈均衡。於本報告披露日，公司董事長由韋皓先生擔任，總經理由胡鄴鄴先生擔任。董事長與總裁之間沒有關聯或利益關係，包括財務、業務、家屬或其他相關關係。董事長主持和協調董事會的工作，領導董事會制定公司的整體發展戰略和方向並實現公司目標，確保董事會有效運作並確保公司具有良好的公司治理常規和程序。總經理在董事會和公司其他高級管理人員的支持和協助下，負責統籌和管理公司的業務與運作、執行董事會制定的策略以及作出日常決策。

董事會已建立信息匯報和報送機制，確保董事能夠及時獲取其履職所需的各類資料和信息。有關詳情請參閱本章節「董事會議事程序以及數據提供及使用」的相關內容。

董事會鼓勵董事保持應有的謹慎和懷疑態度，並營造開放的討論氛圍，鼓勵持不同意見的董事充分發表其觀點和看法，促進董事，特別是非執行董事，對董事會作出有效的貢獻。

公司已建立完善的治理架構並制定了多層次的治理規則，有關詳情請參閱本章節「公司治理」的相關內容。

## 第四節

# 公司治理

### 3、管理功能

公司董事會與經理層的職能分開，並在《公司章程》、《董事會議事規則》和《總經理工作條例》等制度中作詳細列明，保障公司董事會決策與經營管理活動的相對獨立。

董事會負責領導公司的發展、確立公司的戰略目標、並確保公司能獲得必要的財務和其他資源以實現既定的戰略目標。《公司章程》及《董事會議事規則》已詳細列明了董事會在發展戰略、管理架構、投資及融資、計劃、財務監控、人力資源以及公司治理方面的職權，以及董事會對公司發展和經營的監督與檢查職權。

在確保不會對董事會整體履行職權的能力造成重大妨礙或削弱的前提下，董事會給予了執行董事和管理層一定的授權，以提升公司的整體決策質量和效率。有關授權的具體內容和管理程序，已在《公司章程》及《董事會議事規則》中明確。

### 4、董事會轄下的委員會

董事會設立了審核委員會、薪酬委員會和提名委員會3個專門委員會，各委員會均制訂了職權範圍書，對其職責和權力做出明確說明和界定，並已獲得董事會或股東大會的批准。委員會負責對財務報告、會計政策以及管理層的提名、考核及薪酬等特定範疇的事務作出檢討、進行監察以及向董事會提出建議。各專門委員會由指定的管理人員擔任委員會秘書，並參照董事會的議事規則明確了會議及匯報的程序。委員會的會議記錄載有會議討論事項的詳細資料，經全體委員確認後按照公司的檔案管理制度妥善保管。

有關本報告披露日董事會各專門委員會的人員組成情況以及報告期內各專門委員會年度履職情況請參閱本章節「董事會下設專門委員會情況」的相關內容。



## 5、董事會議事程序以及數據提供及使用

董事會每季度舉行一次定期會議，並在有需要時召開臨時會議。每次召開董事會定期會議皆有大部分有權出席會議的董事親身出席，或透過電子通訊方法積極參與。在定期會議召開前，公司向全體董事發出有關會議召開日期和擬提交審議事項清單，確保其有機會提出商討事項並列入會議議程。所有定期會議的正式通知均在會議召開14天前發送給全體董事，臨時會議的通知則在會議召開前的合理時間內發出。如果主要股東或董事在所議事項中存有重大的利益衝突，公司將舉行董事會會議進行審議，不得以書面決議方式達成決議。在審議相關事項時，有關聯或有利害關係的董事應迴避表決。

董事會及轄下委員會的會議紀要載有會議討論事項的詳細資料，包括各位董事所考慮的因素、提出的問題或表達的反對意見以及達成的決定。會議紀要的草稿在各次會議後的合理時間內發送給各位董事審閱；其定稿則按照公司的檔案管理制度進行妥善保管，並發送副本給各位董事備案，董事亦可通過董事會秘書隨時查閱。

根據議事和決策的需要，公司會根據實際情況主動聘請會計師、律師、評估機構等專業機構出具書面報告提供董事審閱。此外，根據《董事會議事規則》及相關規定，董事及各專門委員會可按照既定的程序聘請專業機構或人員為其提供專業意見，由此發生的費用由公司承擔。為保障專業機構的獨立性，公司在就關聯交易事宜聘任獨立財務顧問時，均由獨立董事或審核委員會具體負責選聘工作。選聘時，須經半數以上成員的同意，而有關聯關係或利益衝突的成員必須迴避且不計入全部成員人數。

公司經理層負責在合理時限內向董事會、董事會專門委員會以及監事會提供審議各項議案所需的資料和信息，並在董事或監事提出合理的查詢要求後，盡快作出恰當的回應或提供進一步資料。一般情況下，載有擬提呈董事會審議或討論事項的相關文件，至少在會議召開前3天送達各位董事、監事。每位董事、監事均擁有在需要時與公司高級管理人員及專門委員會秘書之間獨立溝通和聯絡的途徑。

## 第四節

# 公司治理

### 6、公司秘書

公司設董事會秘書，為公司的高級管理人員，由董事會聘任，日常工作向董事長匯報。董事會秘書負責公司與董事、股東之間的溝通協調工作，向董事會及經理層提供有關公司治理、信息披露和投資者關係管理方面的意見並進行具體的事務安排。報告期內，公司董事會秘書為唐向東先生。報告期內，唐向東先生已參加了合計不少於15小時的相關培訓，以持續更新專業知識和技能，更好地支持董事會的運作。

公司所有董事在就任期間均能通過董事會秘書及時獲得上市公司董事須遵守的法定、監管及其他持續責任的相關資料及最新動向；並在需要時能夠個別而獨立地與董事會秘書直接聯繫，以獲取更詳盡的資料及意見。

### (四)核數、內部監控及風險管理

#### 1、財務匯報

在歷年的定期財務匯報中，董事會努力遵循相關法律和《上市規則》的規定，並按照從多、從嚴的原則編製文件和披露信息，以同時符合上海和香港兩地市場的監管要求。公司在年度報告中除了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外，還提供有關在經營活動中面臨的風險、應對措施以及發展戰略和計劃等的信息，以加深投資者對公司業務、管理和發展趨勢的了解。公司亦按照中國證監會和上交所的要求，在每年第一季度和第三季度結束後一個月內編製及發佈季度業績報告。董事會能夠在充分了解所需信息的基礎上評核公司表現及進行決策。

公司董事承認其有編製賬目的責任，並負責監督編製每個財政期間的賬目，使賬目能真實和公平地反映公司在該段期間的業務狀況、業績及現金流量表現。於編製截至報告期末止年度之賬目時，董事已採用適當之會計政策並貫徹使用，作出審慎判斷及估計，並按持續經營之基準編製賬目。

有關公司董事及審計師對財務報表的申報責任的聲明載於本年度報告第十節「財務報告」之「審計報告」內。



## 2 · 風險管理及內部監控

完善且具操作性的內部控制體系是良好公司治理的基礎。董事會負責建立及維持公司的內部控制系統，以檢討有關財務、經營、合規性和風險管理等所有重要監控程序的有效性，保障股東權益及公司資產。董事會根據《公司法》、《證券法》、《企業內部控制基本規範》及其配套指引、《上市公司內部控制指引》等法律、法規的要求，通過以風險為導向建立、完善公司經營管理中各環節的風險控制措施，也就是風險管理的內部控制管理體系，該體系旨在管理而非消除未能達成業務目標的風險，且公司董事會只能就不會有重大的失實陳述或損失作出合理而非絕對的保證。

公司董事會負責持續監督公司的風險管理及內部控制系統，並至少每年1次對公司及附屬公司內部監控系統進行效益檢討。報告期內，董事會已對公司內部控制體系的健全性和有效性進行檢討，並出具了內部控制自我評價報告，所檢討的內容包括並不限於聯交所《上市規則》C1《企業管治守則》所載之有關守則條文的內容。此外，公司還聘請了審計師對公司財務報告相關內部控制的有效性進行審計，以審計報告的形式提供獨立客觀的評價與建議。有關公司內部控制和風險管理體系的建設情況、董事會的責任聲明、自我評價、重大缺陷(如有)以及審計情況，請參閱本章節有關內部控制的相關內容以及公司對外披露的《2023年度內部控制評價報告》、《內部控制審計報告》。

公司設立審計部，推行具獨立性的內部審計制度。公司審計部在董事會的領導下，在審核委員會的督導下，負責監督、審查、評價公司及下屬各控股子公司的風險管理所採取內部控制的實施情況，協調內部控制審計，以及對公司的經營管理活動和內部監控系統是否足夠及其成效進行獨立審核。審核計劃每年經由審核委員會商討及議定，每次審核主要結果亦與審核委員會討論。審計部的主要報告流程是向總經理報告，亦可直接向審核委員會主席報告。所有內部審核報告均送交董事會主席、總經理、財務總監、被審核部門及相關部門的管理層。公司董事會及審核委員會積極監察內部審核部門提交的調查結果的數目和嚴重性，以及相關的部門採取的糾正行動。

## 第四節

# 公司治理

公司已建立重大信息內部監控系統，處理及發佈股價敏感數據的程序和內部監控措施。公司建立了信息披露、內幕信息知情人登記管理等制度，防範敏感信息的不當使用和傳播。從內幕信息的上報、識別、審核披露到最後的發佈，公司已經建立了完善的處理及發佈內幕信息的程序和內部監控措施，並由公司董事會秘書處協助董事管理內幕消息相關的資料。同時，公司按照法律、法規、《上市規則》、《公司章程》及公司《信息披露管理辦法》等的規定，真實、準確、完整、及時地進行信息披露，確保公司所有投資者有平等的機會及時獲得公司有關信息。

公司制訂了《反欺詐舞弊工作條例》，明確反舞弊工作的重點領域和職責分工、舞弊的預防和控制、舞弊案件的舉報、調查、處理和報告流程等事項。公司設立了獨立的舉報電話熱線和電子郵箱，並已在公司內外部網站公佈，作為各級員工及公司利益相關方反映、舉報公司或其人員違反職業道德問題或疑似舞弊案件的渠道。

報告期內，董事會確認公司已具有辨認、管理及報告對達到其策略性目標所面對的重大風險的系統和程序，並且有效、足夠。董事會持續監察風險，並獲得各專業委員會及高級管理人員的支持。

### 3、審核委員會

董事會已設立審核委員會，成員由董事會委任，現由三位獨立非執行董事組成，審核委員會成員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。



經董事會批准的《審核委員會工作條例》已在聯交所及公司網站發佈。按照《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、外聘審計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，公司董事會亦沒有不同意其對審計師甄選、委任、辭任或罷免事宜的意見。報告期內，沒有發生審核委員會因履職提出尋求專業獨立意見的情形。

審核委員會於報告期內共召開了6次會議，全體成員均親自出席了所有會議，主要內容包括審核、檢討及監督公司與財務報告相關的內部控制工作，審核公司財務報表、審計師之審核結果，並向董事會建議委任外聘審計師。

有關本報告披露日審核委員會的人員組成以及報告期內審核委員會年度履職情況請參閱本章節「董事會下設專門委員會情況」的相關內容。

#### **4、核數師酬金及核數師相關事宜**

報告期內，公司審計師分別為普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)(境內審計師)及羅兵咸永道會計師事務所(境外審計師)。截止報告期末，公司境內審計師為公司連續服務的時間為16年，境外審計師為公司連續服務的時間為22年，有關審計項目負責人及簽字註冊會計師的輪換符合中國證監會和中國財政部《關於證券期貨審計業務簽字註冊會計師定期輪換的規定》的要求。

報告期內，公司給予普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)人民幣325萬元(含內控審計費30萬元人民幣)及羅兵咸永道會計師事務所人民幣200萬元作為審計服務的酬金，未發生非審計業務支出。



## 第四節

# 公司治理

### (五) 薪酬委員會與薪酬

董事會已設立薪酬委員會，成員由董事會委任且獨立董事佔多數，現由三位獨立非執行董事和兩位執行董事組成，委員會主席由獨立董事擔任。公司董事會秘書唐向東先生任薪酬委員會秘書。

經董事會批准的《薪酬委員會工作條例》已在聯交所及公司網站發佈。按照《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及批准執行董事服務合約條款。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。報告期內，沒有發生薪酬委員會因履職提出尋求專業獨立意見的情形。

報告期內，薪酬委員會共召開了2次會議，全體成員均親自出席了所有會議，主要內容為審議董事會獨立董事薪酬標準(稅前)方案、對公司2022年度經營業績考核結果進行審定。

有關本報告披露日薪酬委員會的人員組成以及報告期內薪酬委員會年度履職情況請參閱本章節「董事會下設專門委員會情況」的相關內容。

公司具名披露董事、監事和高級管理人員的薪酬。有關詳情請參閱本章節「董事、監事和高級管理人員情況」的相關內容。

### (六) 股東參與

#### 1、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。

#### (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，公司按時完成了年度、中期以及季度報告的編制和披露工作，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，公司一貫堅持在年度報告、中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。

- A、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。
- B、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。
- C、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。

## 第四節

# 公司治理

D、公司通過上交所為上市公司和投資者搭建的「e互動」平台，及時關注和回覆投資者的留言。

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－2022年度因受外部環境持續影響未進行現金分紅外，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。有關公司現金分紅政策的詳情請參閱本章節「利潤分配或資本公積金轉增預案」的相關內容。

### (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。

## 2、股東大會

公司鼓勵所有股東出席股東大會。報告期內，公司召開了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

是否建立環境保護相關機制	是
報告期內投入環保資金(單位：萬元)	2,313.10

#### (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，並依法公開披露環境信息，自覺接受社會監督。

##### 1、排污信息

有關廣州機務段2023年的排污信息、防治污染設施建設與運行情況、環境保護行政許可、突發環境事件應急預案以及環境自行監測方案等的詳細情況，請參見廣州機務段通過廣東省生態環境廳「企業環境信息依法披露工作專欄」公開披露的「2023年度環境信息依法披露報告」，具體網址為：<https://www-app.gdeei.cn/gdeepub/front/dal/report/list>。

##### 2、報告期內因環境問題受到行政處罰的情況

2023年，廣州機務段因廢水自動監測不能穩定工作，被廣州市生態環境局行政處罰7.2萬元。

#### (二) 重點排污單位之外的公司環保情況說明

適用 不適用

#### (三) 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



#### (四)在報告期內為減少其碳排放所採取的措施及效果

是否採取減碳措施	是
減少排放二氧化碳當量(單位：萬噸)	4.20
減碳措施類型(如使用清潔能源發電、在生產過程中使用減碳技術、研發生產助於減碳的新產品等)	在運輸過程中優先使用電力機車，盡量減少內燃機車使用；在列車上和生產作業場所更換更加環保的設施設備，做好污物、污水、廢氣和噪音處理；堅持對鐵路沿線進行綠化植樹，利用自然生態系統增加碳吸收；推廣無紙辦公、無紙通信，提倡雙面使用打印紙，減少紙張消耗；堅持節約用電，在生產生活場所加強自然光使用，安裝節能照明設備，提倡隨手關燈，杜絕長明燈，有效減少電力消耗；倡導綠色出等等。

## 二、社會責任工作情況

### (一)是否單獨披露社會責任報告、可持續發展報告或ESG報告

報告期內，公司不存在重大環保或其他重大社會安全問題。有關報告期內公司在運輸安全、環境保護、社會公益等方面履行社會責任的工作情況，請查閱公司於上交所網站(<http://www.sse.com.cn>)、聯交所披露易網站(<http://www.hkexnews.hk>)以及公司網站(<http://www.gsrc.com>)披露的《2023年度社會責任報告》。

### (二)社會責任工作具體情況

適用 不適用

---

## 第五節

### 環境與社會責任

---

#### 三、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

## 第六節

### 重要事項

#### 一、承諾事項履行情況

(一)公司實際控制人、股東、關聯方、收購人以及公司等承諾相關方在報告期內或持續到報告期內的承諾事項

承諾背景	承諾類型	承諾方	承諾內容	承諾時間	是否有履行期限	承諾期限	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它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它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。	2006年12月	是	20年	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



## 第六節

### 重要事項

(二)公司資產或項目存在盈利預測，且報告期仍處在盈利預測期間，公司就資產或項目是否達到原盈利預測及其原因作出說明

已達到 未達到 不適用

(三)業績承諾的完成情況及其對商譽減值測試的影響

適用 不適用

#### 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、公司董事會對會計師事務所「非標準意見審計報告」的說明

適用 不適用

#### 五、公司對會計政策、會計估計變更或重大會計差錯更正原因和影響的分析說明

適用 不適用



## 六、聘任、解聘會計師事務所情況

單位：萬元 幣種：人民幣

		現聘任
境內會計師事務所名稱	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	
境內會計師事務所報酬		295
境內會計師事務所審計年限		16
境內會計師事務所註冊會計師姓名	裘小瑩、郭雯	
境內會計師事務所註冊會計師審計服務的累計年限		1
境外會計師事務所名稱	羅兵咸永道會計師事務所	
境外會計師事務所報酬		200
境外會計師事務所審計年限		22
名稱		報酬
內部控制審計會計師事務所	普華永道中天會計師事務所(特殊普通合夥)	30
財務顧問	德勤華永會計師事務所(特殊普通合夥)	96

## 七、面臨退市風險的情況

適用 不適用

## 八、破產重整相關事項

適用 不適用

## 第六節

### 重要事項

#### 九、重大訴訟、仲裁事項

本年度公司有重大訴訟、仲裁事項 本年度公司無重大訴訟、仲裁事項

#### 十、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

#### 十一、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

#### 十二、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40(e)，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	列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	3,775,837
聯營公司	本公司的聯營公司	提供勞務	列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	2,870
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	提供勞務	通過國鐵集團清算的路網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	1,345,046
廣鐵集團之子公司	控股股東的子公司	提供勞務	鐵路運營服務	協議定價，按照成本加成結算	809,474
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	按照全成本協商定價	119,883
聯營公司	本公司的聯營公司	銷售商品	出售存料及供應品	按照全成本協商定價	5,436
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	其他	其他服務	-	29,502
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	721,819
聯營公司	本公司的聯營公司	接受勞務	列車服務	按照全成本協商定價或國鐵集團制定價格結算	3,688
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	通過國鐵集團清算的路網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	3,910,428
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	維修及保養服務	按照全成本協商定價	509,436
聯營公司	本公司的聯營公司	接受勞務	維修及保養服務	按照全成本協商定價	4,231

## 第六節

### 重要事項

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	採購物資	購買存料及供應品	按照全成本協商定價	895,263
廣鐵集團及其子公司	控股股東及其子公司	接受勞務	建設工程服務	按國家鐵路工程定額核定的 預決算結算	143,995
聯營公司	本公司的聯營公司	接受勞務	建設工程服務	按國家鐵路工程定額核定的 預決算結算	117,409



## 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	列車服務	按照全成本協商定價或 國鐵集團制定價格結算	51,838
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	通過國鐵集團清算的路 網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	2,594,242
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	鐵路運營服務	協議定價，按照成本加成 結算	2,556,324
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	貨車維修及其他服務	按照國鐵集團制定價格結算	823,325
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	其他服務	-	1,317
國鐵集團及 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	列車服務	按照全成本協商定價或 國鐵集團制定價格結算	22,285
國鐵集團及 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	通過國鐵集團清算的路 網清算服務	按照國鐵集團制定價格結算	1,802,763
國鐵集團及 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	維修及保養服務	按照全成本協商定價	20,601
國鐵集團及 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	採購物資	購入存料及供應品	按照全成本協商定價	36,151
國鐵集團及 其他鐵路公司	實際控制人及其子公司	接受勞務	建設工程服務	按國家鐵路工程定額核定的 預決算結算	17,640

## 第六節

### 重要事項

#### 3、獨立非執行董事對持續關連交易的確認

公司設有內部監控程序，確保進行持續關連交易時遵守聯交所《上市規則》有關關連交易的規定。公司亦有內部審核人員審核此等交易並確保內部監控程序充足有效，並提交結果予獨立非執行董事。對於公司於報告期內所參與之持續關連交易，公司獨立非執行董事在向管理層適當查詢後確認：該等關連交易均在日常業務中訂立，且均按一般商務條款並根據有關協議的條款進行，交易條款公平合理，符合公司和股東的整體利益；且未有超越先前公告所披露的上限。

#### 4、審計師對持續關連交易的確認

公司的審計師已根據香港會計師公會發佈的香港鑒證業務準則第3000號「歷史財務資料審核或審閱以外之鑒證工作」並參考實務說明第740號「香港上市規則規定的持續關連交易的審計師函件」，對截至報告期末止年度的關連交易執行情序，並對上述關連交易報告如下：

- (1) 公司審計師並無注意到任何事項令其相信該等已披露的持續關連交易未獲公司董事會批准；
- (2) 就公司提供貨品或服務所涉及的交易，公司審計師並無注意到任何事項令其相信該等交易在所有重大方面未有按照公司的定價政策進行；
- (3) 公司審計師並無注意到任何事項令其相信該等交易在所有重大方面未有按照該等交易的協議條款進行；
- (4) 就每項持續關連交易的總金額而言，公司審計師並無注意到任何事項令其相信該等持續關連交易的總金額超出公司先前公告的年度上限總額。



(二) 資產或股權收購、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的影響		對公司經營成果及財務狀況的均無重大影響。		

註：由於增城荔華股份有限公司的經營狀況惡化，公司預計與該公司的往來款項已無法收回，因此已於以前年度對其計提了全額壞賬準備。

(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



## 第六節

### 重要事項

#### (六)其他重大關聯交易

適用 不適用

#### (七)與控股股東及其附屬公司之間訂立的合約

報告期內，除本年度報告中披露者外，公司或其任何一家附屬公司與控股股東或其附屬公司之間無訂立其他重要合約。

### 十三、重大合同及其履行情況

#### (一)託管、承包、租賃事項

適用 不適用

#### (二)擔保情況

適用 不適用

#### (三)委託他人進行現金資產管理的情況

適用 不適用

#### (四)質押情況

報告期內，公司控股股東及實際控制人沒有把其持有的公司股份全部或部分權益加以質押，以擔保公司的債務、保證或其他責任上的支持。



#### (五) 貸款協議及其履行情況

報告期內，公司或其附屬公司沒有訂立任何貸款協議，亦沒有違反任何對其業務運作影響重大的貸款協議條款。

#### (六) 其他重大合同

適用  不適用

### 十四、募集資金使用進展說明

適用  不適用

### 十五、其他對投資者作出價值判斷和投資決策有重大影響的重大事項的說明

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、證券發行與上市情況

適用  不適用

#### 三、股東和實際控制人情況

##### (一) 股東總數

---

截至報告期末普通股股東總數(戶)	170,804
年度報告披露日前上一月末的普通股股東總數(戶)	169,649

---



## (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)	報告期內增減	期末持股數量	比例(%)	前十名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)			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	0	2,629,451,300	37.12	0	無	0	國有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED(註)	93,327,340	1,598,848,096	22.57	0	無	0	境外法人
林乃剛	0	124,000,000	1.75	0	無	0	境內自然人
中國農業銀行股份有限公司-大成 睿享混合型證券投資基金	73,049,601	80,164,501	1.13	0	無	0	其他
太平資產-工商銀行-太平之星19 號投資產品	—	48,985,000	0.69	0	無	0	其他
中國光大銀行股份有限公司-大成 策略回報混合型證券投資基金	32,584,044	42,768,147	0.60	0	無	0	其他
中國工商銀行股份有限公司-大成 競爭優勢混合型證券投資基金	39,590,100	40,794,600	0.58	0	無	0	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	—	29,263,000	0.41	0	無	0	其他
全國社保基金一一七組合	—	22,999,920	0.32	0	無	0	其他
趙凱	3,009,200	21,060,000	0.30	0	無	0	境內自然人

## 第七節

### 股份變動及股東情況

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)	1,598,848,096	人民幣普通股	181,404,797
		境外上市外資股	1,417,443,299
林乃剛	124,000,000	人民幣普通股	124,000,000
中國農業銀行股份有限公司－大成睿享混合型證券投資基金	80,164,501	人民幣普通股	80,164,501
太平資產－工商銀行－太平之星19號投資產品	48,985,000	人民幣普通股	48,985,000
中國光大銀行股份有限公司－大成策略回報混合型證券投資基金	42,768,147	人民幣普通股	42,768,147
中國工商銀行股份有限公司－大成競爭優勢混合型證券投資基金	40,794,600	人民幣普通股	40,794,600
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	29,263,000	人民幣普通股	29,263,000
全國社保基金一一七組合	22,999,920	人民幣普通股	22,999,920
趙凱	21,060,000	人民幣普通股	21,060,000
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	在上述前10大股東中，除「中國農業銀行股份有限公司－大成睿享混合型證券投資基金、中國光大銀行股份有限公司－大成策略回報混合型證券投資基金、中國工商銀行股份有限公司－大成競爭優勢混合型證券投資基金」都屬於大成基金管理有限公司旗下管理基金外，公司未知其他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：

- (1) HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其持有公司A股181,404,797股和H股1,417,443,299股，乃分別代表其多個客戶持有。
- (2) 「太平資產－工商銀行－太平之星19號投資產品、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、全國社保基金一一七組合」上年度末普通賬戶、信用賬戶持股不在公司前200名內。



## 前十名股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

## 前十名股東較上期發生變化

單位：股

股東名稱(全稱)	本報告期		期末轉融通出借股份 且尚未歸還數量		期末股東普通賬戶、 信用賬戶持股以及轉融通 出借尚未歸還的股份數量	
	新增/退出	數量合計	比例 (%)	數量合計	比例 (%)	
中國農業銀行股份有限公司-大成睿享混合 型證券投資基金	新增	—	—	80,164,501	1.13	
太平資產-工商銀行-太平之星19號投資產品	新增	—	—	48,985,000	0.69	
中國光大銀行股份有限公司-大成策略回報 混合型證券投資基金	新增	—	—	42,768,147	0.60	
中國工商銀行股份有限公司-大成競爭優勢 混合型證券投資基金	新增	—	—	40,794,600	0.58	
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	新增	—	—	29,263,000	0.41	
全國社保基金一一七組合	新增	—	—	22,999,920	0.32	
趙凱	新增	—	—	21,060,000	0.30	
李偉	退出	—	—	18,230,400	0.26	
中國農業銀行股份有限公司-中證500交易型 開放式指數證券投資基金	退出	—	—	—	—	

## 第七節

### 股份變動及股東情況

股東名稱(全稱)	前十名股東較上期末變化情況				期末股東普通賬戶、 信用賬戶持股以及轉融通 出借尚未歸還的股份數量	
	本報告期 新增/退出	期末轉融通出借股份 且尚未歸還數量 數量合計	比例 (%)	數量合計	比例 (%)	
李聖熙	退出	—	—	—	—	
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理 計劃	退出	—	—	6,697,600	0.09	
張艷霞	退出	—	—	—	—	
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理 計劃	退出	—	—	—	—	
中信證券股份有限公司	退出	—	—	8,859,599	0.13	

註：「中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型開放式指數證券投資基金、李聖熙、張艷霞、大成基金－農業銀行－大成中證金融資產管理計劃」本年度末普通賬戶、信用賬戶持股不在公司前200名內。

#### 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)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)

註：字母(L)代表好倉。

(四)戰略投資者或一般法人因配售新股成為前10名股東

適用 不適用



## 第七節

### 股份變動及股東情況

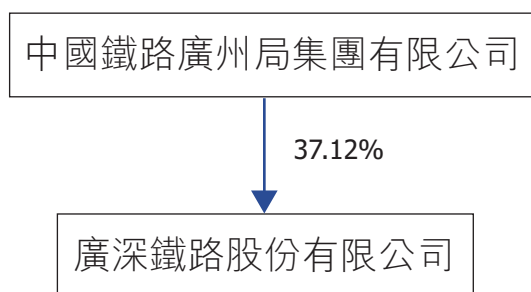
#### 四、控股股東及實際控制人情況

##### (一) 控股股東情況

###### 1、法人

名稱	中國鐵路廣州局集團有限公司
單位負責人或法定代表人	韋皓
成立日期	1992-12-5
主要經營業務	組織管理鐵路客貨運輸、科技與其他實業開發等。
報告期內控股和參股的其他境內外 上市公司的股權情況	無

###### 2、公司與控股股東之間的產權及控制關係的方框圖



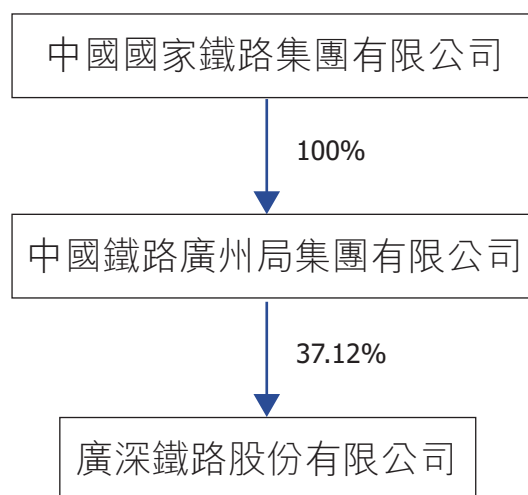


## (二) 實際控制人情況

### 1、法人

名稱	中國國家鐵路集團有限公司
單位負責人或法定代表人	劉振芳
成立日期	2013-3-14
主要經營業務	以鐵路客貨運輸服務為主業，實行多元化經營。
報告期內控股和參股的其他境內外上市公司的股權情況	中鐵鐵龍集裝箱物流股份有限公司(600125)、大秦鐵路股份有限公司(601006)、京滬高速鐵路股份有限公司(601816)、北京鐵科首鋼軌道技術股份有限公司(688569)、金鷹重型工程機械股份有限公司(301048)、中鐵特貨物流股份有限公司(001213)、哈爾濱國鐵科技集團股份有限公司(688459)。

### 2、公司與實際控制人之間的產權及控制關係的方框圖



### 3、實際控制人通過信託或其他資產管理方式控制公司

適用  不適用

### (三) 控股股東及實際控制人其他情況介紹

適用  不適用

## 第七節

### 股份變動及股東情況

五、公司控股股東或第一大股東及其一致行動人累計質押股份數量佔其所持公司股份數量比例達到80%以上

適用 不適用

六、其他持股在百分之十以上的法人股東

適用 不適用

七、股份限制減持情況說明

適用 不適用

八、股份回購在報告期的具體實施情況

適用 不適用

九、公眾持股量

截止報告期末，公司公眾持股數量為4,454,085,700股，佔公司總股本的62.88%，按照報告期末公司H股收市價格每股港幣1.52元計算，公眾持股市值約為港幣67.70億元，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。

十、重疊情況

報告期內，公司董事、最高行政人員或該等其他人士的權益沒有出現重疊情況。



## 十一、購回、出售或贖回公司上市股份

截止報告期末，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。

## 十二、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。

## 十三、有關涉及本身的證券之交易

截止報告期末，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，亦無可贖回證券及認股期權計劃。

## 十四、上市證券持有人稅項減免

截止報告期末，公司的上市證券持有人按中國法律地位並不能夠因持有該等證券而享有稅項減免。

---

## 第八節

### 優先股相關情況

---

適用 不適用

---

## 第九節

### 債券相關情況

---

#### 一、企業債券、公司債券和非金融企業債務融資工具

適用 不適用

#### 二、可轉換公司債券情況

適用 不適用

## 第十節

# 財務報告

### 獨立核數師報告

致廣深鐵路股份有限公司股東  
(於中華人民共和國註冊成立的有限公司)

### 意見

#### 我們已審計的內容

廣深鐵路股份有限公司(以下簡稱「貴公司」)及其附屬公司(以下統稱「貴集團」)列載於第117至224頁的綜合財務報表，包括：

- 於2023年12月31日的綜合資產負債表；
- 截至該日止年度的綜合全面收益表；
- 截至該日止年度的綜合權益變動表；
- 截至該日止年度的綜合現金流量表及
- 綜合財務報表附註，包括重大會計政策信息及其他解釋信息。

#### 我們的意見

我們認為，該等綜合財務報表已根據《國際財務報告會計準則》真實而中肯地反映了貴集團於2023年12月31日的綜合財務狀況及其截至該日止年度的綜合財務表現及綜合現金流量，並已遵照香港《公司條例》的披露規定妥為擬備。



## 意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計綜合財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

根據國際會計師職業道德準則理事會頒布的《國際會計師職業道德守則(包含國際獨立性標準)》(以下簡稱「道德守則」)，我們獨立於貴集團，並已履行道德守則中的其他職業道德責任。

## 關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期綜合財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體綜合財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 應收賬款壞賬準備
- 商譽減值評估



## 第十節

### 財務報告

關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p data-bbox="113 648 327 674">應收賬款壞賬準備</p> <p data-bbox="113 720 625 745">參見後附財務報表附註3.1(b)(ii)、4(a)及19</p> <p data-bbox="113 791 724 892">於2023年12月31日，廣深鐵路的應收賬款總額為6,273,376,000元，計提的壞賬準備餘額約為33,823,000元。</p> <p data-bbox="113 937 724 1071">管理層依據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合的基礎上結合違約風險敞口以及預期信用損失率，包括違約概率、違約損失率以及前瞻性信息的預測，計算預期信用損失，確認壞賬準備。</p> <p data-bbox="113 1116 724 1218">上述應收賬款的餘額重大，並且壞賬準備的計提涉及重大會計估計與判斷，尤其是預期信用損失率的確定。因此我們將該事項作為關鍵審計事項。</p>	<p data-bbox="740 648 1252 674">我們執行了下列程序以應對該關鍵審計事項：</p> <ul data-bbox="740 720 1361 1649" style="list-style-type: none"><li data-bbox="740 720 1361 853">(i) 了解與應收賬款預期信用損失計提相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平如複雜性、主觀性，評估重大錯報的固有風險；</li><li data-bbox="740 899 1361 1000">(ii) 評估並測試與應收賬款預期信用損失計提相關的關鍵控制，包括對應收賬款組合劃分及預期信用損失確定的控制；</li><li data-bbox="740 1045 1361 1108">(iii) 評估管理層使用的預期信用損失計算模型與方法是否符合會計準則要求；</li><li data-bbox="740 1153 1361 1215">(iv) 評估管理層對應收賬款組合劃分及共同風險特徵的判斷是否合理；</li><li data-bbox="740 1261 1361 1362">(v) 評估預期信用損失率計算中使用的關鍵數據的合理性及準確性，包括各組合的違約概率及違約損失率；</li><li data-bbox="740 1407 1361 1541">(vi) 了解管理層在前瞻性信息預測中考慮的因素，包括經濟下滑的風險、外部市場環境、技術環境以及客戶情況等變化的預測，並評估其合理性；</li><li data-bbox="740 1586 1361 1649">(vii) 獲取管理層對應收賬款預期信用損失的評估文件，驗證其計算的準確性。</li></ul> <p data-bbox="740 1694 1361 1795">根據執行的審計工作，管理層對應收賬款計提壞賬準備時作出的估計與判斷及壞賬準備的計提結果可以被我們獲取的審計證據所支持。</p>



關鍵審計事項	我們在審計中如何應對關鍵審計事項
<p data-bbox="236 648 389 676">商譽減值評估</p> <p data-bbox="236 720 676 748">參見後附財務報表附註2.1.3、4(b)及9</p> <p data-bbox="236 791 839 892">於2023年12月31日，廣深鐵路的商譽為281,255,000元，管理層將其分攤至最小現金產出單元即鐵路運輸分部。</p> <p data-bbox="236 935 839 1179">管理層於每年或者存在減值跡象時對商譽進行減值測試。根據管理層年末減值測試的結果，包含商譽的資產組的可回收金額高於其賬面價值，因此無需對商譽計提減值準備。可回收金額採用預計未來現金流量的現值來確定。商譽減值測試涉及關鍵假設，包括預測期收入增長率、永續收入增長率、毛利率及稅前折現率等。</p> <p data-bbox="236 1222 839 1323">上述商譽的金額重大，並且商譽減值測試中使用的關鍵假設涉及重大會計估計與判斷。因此我們將該事項作為關鍵審計事項。</p>	<p data-bbox="858 648 1369 676">我們執行了下列程序以應對該關鍵審計事項：</p> <ul data-bbox="858 720 1474 1560" style="list-style-type: none"><li data-bbox="858 720 1474 858">(i) 了解與商譽減值相關的內部控制和評估流程，並通過考慮估計不確定性的程度和其他固有風險因素的水平如複雜性、主觀性，評估重大錯報的固有風險；</li><li data-bbox="858 901 1474 1002">(ii) 評估並測試與商譽減值評估相關的關鍵控制，包括對形成商譽減值測試模型及測試中使用的關鍵假設的控制；</li><li data-bbox="858 1045 1474 1146">(iii) 評估未來現金流量預測的可靠性，包括將前一年度的預計未來現金流量與本年度的實際經營情況進行比較；</li><li data-bbox="858 1190 1474 1248">(iv) 測試現金流預測中使用的基礎數據的合理性及相關性，以及相關計算的準確性；</li><li data-bbox="858 1291 1474 1455">(v) 結合公司的歷史經營情況以及未來經營計畫、市場發展情況等，評估商譽減值測試中所採用的預測期收入增長率、永續收入增長率及毛利率等關鍵假設的合理性以及與在審計其他領域獲取的審計證據的一致性；</li><li data-bbox="858 1498 1474 1556">(vi) 利用專家的專門技能和知識以評估商譽減值測試模型和稅前折現率的適當性。</li></ul> <p data-bbox="858 1599 1474 1696">根據執行的審計工作，管理層在商譽減值測試中採用的評估方法及關鍵假設可以被我們獲取的審計證據所支持。</p>

## 第十節

# 財務報告

### 其他信息

貴公司董事須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括綜合財務報表及我們的核數師報告。

我們對綜合財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對綜合財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與綜合財務報表或我們在審計過程中所瞭解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

### 董事及審核委員會就綜合財務報表須承擔的責任

貴公司董事須負責根據《國際財務報告會計準則》及香港《公司條例》的披露規定擬備真實而中肯的綜合財務報表，並對其認為為使綜合財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備綜合財務報表時，董事負責評估貴集團持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非董事有意將貴集團清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

審核委員會須負責監督貴集團的財務報告過程。



## 核數師就審計綜合財務報表承擔的責任

我們的目標，是對綜合財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下(作為整體)報告我們的意見，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或滙總起來可能影響綜合財務報表使用者依賴綜合財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致綜合財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 瞭解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對貴集團內部控制的有效性發表意見。
- 評價董事所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對董事採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對貴集團的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意綜合財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致貴集團不能持續經營。

## 第十節

### 財務報告

- 評價綜合財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及綜合財務報表是否中肯反映交易和事項。
- 就貴集團內實體或業務活動的財務信息獲取充足、適當的審計憑證，以便對綜合財務報表發表意見。我們負責貴集團審計的方向、監督和執行。我們為審計意見承擔全部責任。

除其他事項外，我們與審核委員會溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向審核委員會提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，用以消除對獨立性產生威脅的行動或採取的防範措施。

從與審核委員會溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期綜合財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是楊儀謀。

羅兵咸永道會計師事務所  
執業會計師

香港，二零二四年三月二十八日



## 綜合資產負債表

於二零二三年十二月三十一日

(金額均以人民幣千元為單位)

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
<b>資產</b>			
<b>非流動資產</b>			
固定資產 — 淨額	6	<b>22,786,696</b>	23,430,371
使用權資產	8	<b>2,993,887</b>	3,046,599
在建工程	7	<b>561,178</b>	1,112,582
固定資產及在建工程預付款		<b>58,926</b>	64,816
商譽	9	<b>281,255</b>	281,255
在聯營公司的投資	11	<b>298,743</b>	274,601
遞延稅項資產	12	<b>883,835</b>	1,284,105
長期待攤費用	13	<b>32,709</b>	41,796
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	15	<b>462,696</b>	463,696
長期存款	16	<b>60,000</b>	60,000
長期應收款	17	<b>16,744</b>	12,232
		<b>28,436,669</b>	30,072,053
<b>流動資產</b>			
存料及供應品	18	<b>289,527</b>	262,645
應收賬款	19	<b>6,239,552</b>	4,656,294
預付款及其他應收款	20	<b>784,787</b>	578,557
長期存款流動部分	16	<b>1,950</b>	172,192
現金及現金等價物	21	<b>1,482,463</b>	1,299,635
		<b>8,798,279</b>	6,969,323
<b>總資產</b>		<b>37,234,948</b>	37,041,376
<b>權益及負債</b>			
股本	22	<b>7,083,537</b>	7,083,537
股本溢價		<b>11,562,657</b>	11,562,657
其他儲備	23	<b>3,472,256</b>	3,331,067
未分配溢利		<b>4,271,436</b>	3,312,435

## 第十節

### 財務報告

		於十二月三十一日	
	附註	二零二三年	二零二二年
可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備 非控股權益		<b>26,389,886</b> <b>(37,890)</b>	25,289,696 (36,495)
<b>總權益</b>		<b>26,351,996</b>	25,253,201
<b>負債</b>			
<b>非流動負債</b>			
借款	25	<b>780,000</b>	775,000
租賃負債	8	<b>1,326,892</b>	1,324,231
遞延稅項負債	12	<b>51,434</b>	53,927
政府補助相關遞延收入	24	<b>702,384</b>	747,585
		<b>2,860,710</b>	2,900,743
<b>流動負債</b>			
應付賬款及應付票據	26	<b>3,181,832</b>	3,525,291
合同負債	27	<b>228,526</b>	172,866
借款	25	<b>710,952</b>	721,268
固定資產及在建工程應付款		<b>1,931,405</b>	2,053,638
應付股利		<b>13,744</b>	13,746
應交所得稅		<b>1,840</b>	2,660
租賃負債流動部分	8	<b>65,539</b>	64,498
預提費用及其他應付款	28	<b>1,868,854</b>	2,323,722
其他流動負債		<b>19,550</b>	9,743
		<b>8,022,242</b>	8,887,432
<b>總負債</b>		<b>10,882,952</b>	11,788,175
<b>總權益及負債</b>		<b>37,234,948</b>	37,041,376

上述綜合資產負債表應與隨附的附註一併閱讀。

第117至224頁的財務報表於二零二四年三月二十八日由董事會批准，並由下列代表簽署。

韋皓  
董事

胡鄺鄺  
董事



## 綜合全面收益表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(除每股溢利資料外，金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年	二零二二年
<b>鐵路業務營業額</b>			
客運		<b>10,727,769</b>	6,682,952
貨運		<b>1,828,302</b>	1,617,110
路網清算及其他運輸相關服務		<b>12,093,070</b>	10,422,800
		<b>24,649,141</b>	18,722,862
<b>其他業務營業額</b>		<b>1,545,757</b>	1,220,568
<b>總營業額</b>		<b>26,194,898</b>	19,943,430
<b>營業支出：</b>			
<b>鐵路業務</b>			
營業稅金及附加		<b>(36,708)</b>	(2,007)
僱員福利	30	<b>(8,970,300)</b>	(8,269,989)
設備租賃及服務		<b>(8,265,305)</b>	(7,386,515)
存料及供應品		<b>(1,467,297)</b>	(1,211,606)
維修及設施保養費用(不含存料及供應品)		<b>1,298,877</b>	(1,119,050)
固定資產減值	8	<b>(57,070)</b>	(57,068)
使用權資產折舊	6	<b>1,836,776</b>	(1,809,415)
固定資產折舊	6	<b>(120,819)</b>	—
貨物兩端物流及外包服務費		<b>(387,681)</b>	(485,413)
常務及行政費用		<b>(37,476)</b>	(84,419)
其他	31	<b>(1,094,805)</b>	(948,130)
		<b>(23,573,114)</b>	(21,373,612)
<b>其他業務</b>			
營業稅金及附加		<b>(11,605)</b>	(8,548)
僱員福利	30	<b>(510,410)</b>	(615,029)
存料及供應品		<b>(386,660)</b>	(345,315)
使用權資產折舊	8	<b>(11,332)</b>	(11,332)
固定資產折舊	6	<b>(27,314)</b>	(27,004)
常務及行政費用		<b>(73,918)</b>	(97,273)
其他	31	<b>(302,840)</b>	(91,641)
		<b>(1,324,079)</b>	(1,196,142)
<b>總營業支出</b>		<b>(24,897,193)</b>	(22,569,754)



## 第十節

### 財務報告

	附註	截至十二月三十一日止年度 二零二三年	二零二二年
土地使用權終止確認		<b>93,440</b>	18,664
金融資產減值虧損，淨額		<b>(5,506)</b>	(4,093)
其他收益 — 淨額	32	<b>152,821</b>	59,718
經營溢利／(虧損)		<b>1,538,460</b>	(2,552,035)
財務費用 — 淨額	33	<b>(105,338)</b>	(79,925)
應佔聯營公司的業績，扣除稅項	11	<b>23,454</b>	52,167
除所得稅前溢利／(虧損)		<b>1,456,576</b>	(2,579,793)
所得稅(支出)／抵免	34	<b>(399,682)</b>	586,146
年內溢利／(虧損)		<b>1,056,894</b>	(1,993,647)
年內溢利／(虧損)		<b>1,056,894</b>	(1,993,647)
其他全面收益			
不會重新分類至損益賬的項目：			
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值變動	23	<b>10,590</b>	—
年內總全面收益／(虧損)，扣除稅項		<b>1,067,484</b>	(1,993,647)
溢利／(虧損)可供分配予：			
本公司權益所有者		<b>1,058,289</b>	(1,994,665)
非控股權益		<b>(1,395)</b>	1,018
		<b>1,056,894</b>	(1,993,647)
總全面收益／(虧損)可供分配予：			
本公司權益所有者		<b>1,068,879</b>	(1,994,665)
非控股權益		<b>(1,395)</b>	1,018
		<b>1,067,484</b>	(1,993,647)
年內可供分配予本公司權益所有者溢利／(虧損)的			
每股溢利／(虧損)			
每股基本溢利／(虧損)	35	人民幣 <b>0.15</b> 元	人民幣(0.28)元
每股攤薄溢利／(虧損)	35	人民幣 <b>0.15</b> 元	人民幣(0.28)元

上述綜合全面收益表應與隨附的附註一併閱讀。

韋皓  
董事

胡鄺鄺  
董事



## 綜合股東權益變動表

截至二零二三年十二月三十一日止年度

(金額均以人民幣千元為單位)

	可供分配予本公司權益所有者						總計	非控股權益	總權益
	股本 (附註22)	股本溢價	法定盈餘 公積金 (附註23)	任意盈餘 公積金 (附註23)	其他儲備 (附註23)	未分配溢利			
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	—	—	—	—	—	(1,994,665)	(1,994,665)	1,018	(1,993,647)
年內虧損	—	—	—	—	—	(1,994,665)	(1,994,665)	1,018	(1,993,647)
其他全面收益(附註23)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
專項儲備 — 安全生產費(附註23)	—	—	—	—	38,722	—	38,722	—	38,722
分配	—	—	—	—	162,335	—	162,335	—	162,335
使用	—	—	—	—	(123,613)	—	(123,613)	—	(123,613)
由未分配溢利分配(附註23)	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他(附註11)	—	—	—	—	3,690	—	3,690	—	3,690
於二零二二年十二月三十一日的餘額	7,083,537	11,562,657	2,780,425	304,059	246,583	3,312,435	25,289,696	(36,495)	25,253,201

## 第十節

### 財務報告

	可供分配予本公司權益所有者								
	股本 (附註22)	股本溢價	法定盈餘 公積金 (附註23)	任意盈餘 公積金 (附註23)	其他儲備 (附註23)	未分配溢利	總計	非控股權益	總權益
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	—	—	—	—	10,590	1,058,289	1,068,879	(1,395)	1,067,484
年內溢利	—	—	—	—	—	1,058,289	1,058,289	(1,395)	1,056,894
其他全面收益(附註23)	—	—	—	—	10,590	—	10,590	—	10,590
專項儲備 — 安全生產費(附註23)	—	—	—	—	30,623	—	30,623	—	30,623
分配	—	—	—	—	159,485	—	159,485	—	159,485
使用	—	—	—	—	(128,862)	—	(128,862)	—	(128,862)
由未分配溢利分配(附註23)	—	—	108,819	—	—	(108,819)	—	—	—
由按公允價值計入其他全面收益儲備轉 出至未分配溢利(附註23)	—	—	1,059	—	(10,590)	9,531	—	—	—
其他(附註11)	—	—	—	—	688	—	688	—	688
於二零二三年十二月三十一日的餘額	7,083,537	11,562,657	2,890,303	304,059	277,894	4,271,436	26,389,886	(37,890)	26,351,996

上述綜合股東權益變動表應與隨附的附註一併閱讀。

韋皓  
董事

胡鄺鄺  
董事



## 綜合現金流量表

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(金額均以人民幣千元為單位)

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年	二零二二年
經營產生／(使用)的現金			
經營業務的現金流量	37(a)	<b>1,119,089</b>	(191,456)
已交所得稅		<b>(2,724)</b>	(1,993)
經營業務產生／(使用)的現金淨額		<b>1,116,365</b>	(193,449)
投資業務的現金流量			
出售固定資產的所得款項	37(b)	<b>65,430</b>	114,983
出售其他長期資產的預付款		—	91,119
出售其他長期資產所得款項		<b>5,831</b>	20,047
已收存期超過三個月的定期存款利息		<b>12,192</b>	683
已收股利		<b>16,285</b>	19,715
贖回存期超過三個月的定期存款		<b>160,000</b>	60,000
銷售按公允價值計入其他全面收益的金融資產的所得款項		<b>5,795</b>	—
贖回存期超過三個月的定期存款		—	(60,000)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的付款		<b>(66,065)</b>	(20,000)
收購固定資產及在建工程的支出與固定資產及在建工程預付款，已扣除相應的應付款		<b>(1,022,308)</b>	(1,652,417)
投資業務使用的現金淨額		<b>(822,840)</b>	(1,425,870)

## 第十節

### 財務報告

	附註	截至十二月三十一日止年度	
		二零二三年	二零二二年
<b>融資業務的現金流量</b>			
借款所得款項	37(c)	<b>1,200,000</b>	1,500,000
償還借款	37(c)	<b>(1,205,000)</b>	(5,000)
已付利息	37(c)	<b>(41,285)</b>	(12,250)
支付租賃負債	37(c)	<b>(64,412)</b>	(63,258)
融資業務(使用)/產生的現金淨額		<b>(110,697)</b>	1,419,492
現金及現金等價物淨增加/(減少)		<b>182,828</b>	(199,827)
年初現金及現金等價物		<b>1,299,635</b>	1,499,462
年終現金及現金等價物		<b>1,482,463</b>	1,299,635

上述綜合現金流量表應與隨附的附註一併閱讀。

韋皓  
董事

胡鄺鄺  
董事

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(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相關業務(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(「廣州鐵路集團」)及其若干附屬公司經營。

前身公司由廣州鐵路集團全權控制和管理。根據廣州鐵路集團、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(「國有內資股」)的方式向廣州鐵路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(「深鐵實業」)。

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(「美國存託股份」，每股美國存託股份代表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，以收購與廣州鐵路集團羊城鐵路實業發展總公司(「羊城鐵路」，廣州鐵路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(「羊城鐵路業務」)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。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 1 一般資料(續)

本集團主要經營提供鐵路客運和貨運業務。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。

於二零二三年十二月三十一日，廣州鐵路集團持有本公司37.12%的股份，為本公司的最大股東。

財務報表於二零二四年三月二十八日由本公司董事會批准刊發。

尚無英文註冊公司名稱，財務報表所列全部公司的英文名稱乃其中文註冊名稱的直譯名稱。

## 2 會計政策概要

本附註載列編製本綜合財務報表時所採納的會計政策。除另有說明者外，該等政策在所呈報各年度內貫徹一致。財務報表乃為本集團而編製，本集團由本公司及其附屬公司組成。

### 2.1 主要會計政策概要

#### 2.1.1 編製基準

##### (a) 遵守國際財務報告準則及香港《公司條例》

本集團的綜合財務報表乃按照國際財務報告準則(「國際財務報告準則」)、國際財務報告準則詮釋委員會(「國際財務報告詮釋委員會」)所頒佈適用於根據國際財務報告準則報告的公司的詮釋以及香港《公司條例》(「香港《公司條例》」)(第622章)的規定編製。綜合財務報表符合國際會計準則理事會(「國際會計準則理事會」)頒佈的國際財務報告準則。

##### (b) 歷史成本基準

綜合財務報表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」)的金融資產按公允價值計量除外。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.1 編製基準(續)

##### (c) 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：

- 國際財務報告準則第17號會計合約 — 國際財務報告準則第17號
- 會計估計的定義 — 國際會計準則第8號(修訂本)
- 國際稅項改革 — 支柱二模型規則 — 國際會計準則第12號(修訂本)
- 披露會計政策 — 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)

以上所列修訂本並未對過往期間所確認的金額造成任何重大影響，且預期不會對本期間或未來期間造成任何重大影響。

##### (d) 尚未採納的新訂準則及詮釋

若干會計準則修訂本及詮釋已予頒佈但於二零二三年十二月三十一日報告期內並非強制生效，且未獲本集團提早採納。正評估該等修訂本對實體當前或未來報告期間以及可見未來交易的影響。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.1 編製基準(續)

##### (d) 尚未採納的新訂準則及詮釋(續)

		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 (修訂本)	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 (修訂本)	二零二四年 一月一日
國際財務報告準則第16號 (修訂本)	售後租回的租賃負債(修訂本)	二零二四年 一月一日
國際會計準則第7號及國際財務 報告準則第7號(修訂本)	供應商融資安排(修訂本)	二零二四年 一月一日
國際會計準則第21號(修訂本)	缺乏可交換性(修訂本)	二零二五年 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(修訂本)	待定



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.2 固定資產

固定資產以歷史成本減折舊及減值虧損後列賬。歷史成本包括收購項目直接應佔開支(就本公司於重組時向前身公司收購的固定資產而言，重組的重估金額為認定成本)。

其後的成本僅會於與該項目有關的未來經濟利益可能流入本集團，而該項目成本能可靠計量時，計入資產的賬面價值或確認為一項獨立資產(倘適用)。已按獨立資產入賬的任何部分的賬面價值在被置換時終止確認。所有其他維修及保養於產生的報告期間內在損益賬內扣除。

折舊是按各資產的估計可使用年限，並計及佔成本不超過4%的估計殘值後以直線法計算，以分配成本值。估計可使用年限如下：

樓宇(a)	20至40年
路軌、橋樑及維修服務通道(a)	16至100年
機車及車廂	20年
通訊及信號系統	8至20年
其他機器及設備	4至25年

(a) 部份樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道的估計可使用年限是超過經營租賃所產生的土地使用權的初步租賃期；及該等資產所在若干已收購土地使用權(附註2.1.6)的初步租賃期。

本集團將嚴格遵守相關法律及法規的規定，於土地使用權屆滿後重續其年期。除公眾利益外，重續並無實質障礙。此外，根據與廣州鐵路集團訂立的土地使用權經營租賃協議的條文(附註8)，本公司可於經營租賃期屆滿時酌情續租。根據上述考慮，本公司管理層認為該等資產的現行估計可使用年期為合理。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.2 固定資產(續)

##### (a) (續)

該等資產的殘值及估計可使用年限會於每個報告期末檢討，並於有需要時予以調整。

倘某項資產賬面價值高於其估計可收回價值時，則即時將該資產的賬面價值撇減至可收回價值(附註2.2.6)。

出售收益及虧損乃透過比較所得款項與賬面價值而釐定，並計入綜合全面收益表中的「其他虧損 — 淨額」。

#### 2.1.3 商譽

商譽指已轉讓代價、任何於被收購方的非控股權益金額及任何先前於被收購方的股權於收購日期的公允價值超過本集團應佔所收購可識別淨資產公允價值的差額。收購附屬公司業務所產生的商譽會於綜合資產負債表分開披露。

就減值測試而言，於業務合併中所收購的商譽會被分配至預期自合併協同效應受惠的各個現金產生單位(「現金產生單位」)，或現金產生單位組別。各個獲分配商譽的單位或單位組別指就內部管理而言實體監察商譽的最低層面。商譽於經營分部層面接受監察。

商譽會每年進行減值檢討最少一次，或倘於有事件出現或情況變動顯示可能出現減值時，作出更頻密檢討。商譽的賬面價值與可收回金額作比較，可收回金額為使用價值與公允價值減銷售成本之間的較高者。任何減值即時會獲確認為支出，且其後不予撥回。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.4 即期及遞延所得稅

期內稅項支出包括即期及遞延稅項。稅項乃於損益賬內確認，惟與於其他全面收益表或直接於權益中確認的項目則除外。在該情況下，稅項亦分別於其他全面收益或直接於權益中確認。

##### (a) 即期所得稅

即期所得稅支出的計算基準乃以於結算日、本公司的附屬公司及聯營公司於中國營運及產生應納稅收入的已制定或在相當程度上已制定的稅法而釐定。管理層會定期檢討報稅表中對於有關需解釋的適用稅例所採納的立場，以及預期需向稅務機構支付的款項的基準建立適當的準備。

##### (b) 遞延所得稅

###### 內部基準差異

遞延所得稅以負債法、按各資產及負債的稅基與其於綜合財務報表的賬面價值者間的暫時性差異而悉數計提。然而，如遞延所得稅乃源自業務合併以外的交易中初始確認資產或負債，而在交易時並不影響會計或應納稅溢利或虧損且不會產生等額的應課稅及可抵扣暫時性差異，則不會入賬處理。遞延所得稅按於報告期末已制定的稅率(及稅法)釐定，並預期於相關遞延所得稅資產實現或遞延所得稅負債償還後實行。

若有可能動用暫時性差異抵銷未來的應納稅溢利，則確認遞延所得稅資產。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.4 即期及遞延所得稅(續)

##### (b) 遞延所得稅(續)

###### 外部基準差異

遞延所得稅負債會因在附屬公司和聯營公司的投資及合營安排所產生的應課稅暫時性差異而計提準備，惟暫時性差異的撥回時間可由本集團控制或暫時性差異不能在可預見的未來得到撥回的該等遞延所得稅負債則除外。一般而言，本集團不能控制聯營公司的暫時性差異。僅在訂有協議賦予本集團權力於可見未來控制暫時性差異的撥回時，方不就聯營公司的未分派盈利所產生的應課稅暫時性差異確認遞延稅項負債。

僅在暫時性差異可能將於日後撥回，且有充足的應課稅溢利可用以抵銷暫時性差異時，方會就因投資附屬公司、聯營公司及合營安排而產生的可扣減暫時性差異確認遞延所得稅資產。

##### (c) 抵銷

當有法定可執行權力將即期稅項資產與即期稅項負債抵銷，且遞延稅項結餘與同一稅務機關有關，則可將遞延所得稅資產與負債互相抵銷。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.5 營業額確認

本集團營業額包括鐵路及相關業務的營業額，以及其他業務的營業額。

##### (a) 鐵路及相關業務的營業額

本集團鐵路業務的運營為中國全國鐵路系統的其中一部份，由中國鐵路監管及管理。本集團提供客運及貨運服務，相關服務費用及收費由本集團向客戶或其他鐵路公司收取。

服務相關運費及收費以及不同鐵路公司間分享營業額及分配成本的處理方式透過由中國鐵路運營的中央結算系統統一進行。

##### 客運業務的營業額

客運業務一般包括廣深城際列車、長途車和粵港直通車運輸業務。本集團作為承運人於中國內地及香港提供該等服務，相應的營業額資料透過一個中央結算系統獲取及由中國鐵路處理。

營業額於提供鐵路運輸服務時隨時間確認。營業額經扣除增值稅後呈報。

##### 貨運業務的營業額

本集團亦提供貨運服務業務。服務資料及本集團應佔營業額的計算是透過中國鐵路的中央結算系統處理。

營業額於提供服務的會計期間按總額確認。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.5 營業額確認(續)

##### (a) 鐵路及相關業務的營業額(續)

###### 路網清算及其他運輸相關服務的營業額

路網清算及其他運輸相關服務的營業額主要包括路網清算服務(機車牽引、軌道清算及電氣化接觸網服務等)、鐵路運營服務及其他服務，均由本集團連同中國其他鐵路公司提供。路網清算服務的相關資料是透過中國鐵路的中央結算系統獲取及處理。路網清算服務的營業額於提供服務的會計期間及能夠可靠計量營業額時隨時間確認。鐵路運營服務及其他服務全部由本集團提供，而所得收益直接由本集團收取。

當本集團提供的服務超出付款，則確認合同資產。倘付款超出所提供服務，則確認合同負債。

##### (b) 其他業務的營業額

其他業務的營業額主要包括來自列車餐飲服務、租賃、存料銷售、商品銷售及其他與鐵路運輸有關的業務。列車餐飲服務的營業額於提供有關服務時隨時間確認。存料及供應品銷售以及商品銷售的收入於相關存料及商品付運至客戶時於某一時點確認。若干物業及機車的經營租賃安排的收入於各自租賃期內以直線法隨時間確認。

##### (c) 融資部份

當轉讓已承諾貨品或服務予客戶及客戶付款之間的期間超過一年時，本集團並不預期有任何合同。因此，本集團並無就交易價格的時間價值作出任何調整。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.6 租賃

租賃於租賃資產可供本集團使用的日期確認為使用權資產及相應負債。

本集團的使用權資產主要包括作自用的土地租賃及租賃土地付款。

土地租賃方面，就收購羊城鐵路業務而言，本公司與廣州鐵路集團於二零零四年十一月十五日就租賃羊城鐵路業務所收購資產所在土地的相關土地使用權簽訂了一項協議。該協議於二零零七年一月一日收購完成後生效，租賃期為20年，並可由本集團酌情續簽。

部份樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道的估計可使用年限超過該等資產所在地的經營租賃所產生的土地使用權的初步租賃期，以及若干已收購土地使用權的初步租賃期。根據與廣州鐵路集團訂立的使用權經營租賃協議的條文，本公司可於經營租賃期屆滿時酌情續租，且預期本公司將於該等資產的剩餘可使用年限內行使有關權利以延長租賃期。因此，本集團根據該等資產的餘下可使用期限合理確定租賃期限。

就土地使用權而言，本集團取得若干用於鐵路沿線、火車站和其他業務的多項土地使用權。為該土地所支付的代價指預付租賃款，並按租賃期36.5年至50年以直線法攤銷。

土地使用權於本集團已轉移相關所有權的絕大部分風險及回報時予以終止確認。終止確認所產生的任何收益或虧損直接於損益確認，並呈列為土地使用權終止確認。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.6 租賃(續)

租賃所產生的資產及負債初步按現值計量。租賃負債包括以下租賃付款的淨現值：

- 固定付款(包括實質固定付款)，減去所得的任何應收租賃獎勵；
- 根據指數或利率的可變租賃付款(於開始日期使用有關指數或利率初步計量)；
- 本集團根據剩餘價值擔保預期應付款項；
- 購買選擇權的行使價(如本集團合理肯定會行使該選擇權)；及
- 終止租賃的罰款(倘租賃期反映承租人行使該選擇權)。

計量負債時，在合理確定續租權下所作出的租賃付款亦會被計算在內。

租賃付款採用租賃隱含的利率貼現。倘無法輕易釐定該利率(對本集團的租賃情況而言屬常見)，則使用承租人的增量借款利率，即個別承租人在類似條款、擔保及條件的類似經濟環境中借入獲得與資產使用權類似價值所需資金而必須支付的利率。

為釐定增量借款利率，本集團：

- (如屬可行)使用個別承租人最近獲得的第三方融資為出發點作出調整，以反映自獲得第三方融資起融資條件的變動
- 使用累加法，首先就本集團所持有租賃的信貨風險(最近並無第三方融資者)調整無風險利率；及
- 個別就租賃作出調整，如年期、國家、貨幣及擔保。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.6 租賃(續)

倘個別承租人可獲取與租賃具有相似付款模式的易觀察攤銷貸款利率(通過近期融資或市場數據)，則本集團實體使用該利率作為釐定增量借款利率的起始點。

本集團根據指數或利率的可變租賃付款面臨未來潛在增加的風險，有關增加在生效前未計入租賃負債。當對根據指數或利率的租賃付款所作調整生效時，將重新評估租賃負債，並對使用權資產作出調整。

租賃付款於本金額與財務費用兩者間作出分配。財務費用於租賃期間自損益扣除，藉此制定各期間負債結餘的固定週期利率。

使用權資產按成本計量，包括以下各項：

- 租賃負債的初步計量金額
- 於開始日期或之前所作的任何租賃付款，減去所得的任何租賃優惠
- 任何初始直接成本；及
- 修復成本。

使用權資產一般於資產的可使用年限及租賃期(以較短者為準)內按直線法予以折舊。倘本集團合理確定行使購買選擇權，則使用權資產於相關資產的可使用年限內予以折舊。

與短期租賃和低價值資產租賃相關的付款以直線法於損益確認為支出。短期租賃指租賃期為12個月或以下且無購買選擇權的租賃。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.6 租賃(續)

作為承租人，本集團會在下列兩個條件均達成時對租賃變更進行會計處理：

- 該變更通過增加一項或多項相關資產的使用權而擴大了租賃範圍。
- 增加的代價與租賃範圍擴大部分的單獨價格相當，且對單獨價格的任何調整反映特定合同的情況。

租賃變更未作為一項單獨租賃進行會計處理的，在租賃變更生效日，本集團會分配變更後合同的代價，確定變更後的租賃期，並通過使用修訂後的折現率貼現變更後租賃付款額而重新計量租賃負債。

若變更導致全面或部分縮小租賃範圍，本集團會調減使用權資產的賬面價值，以反映有關租賃的部分或完全終止。該等調整之間的任何差額於變更生效日在損益內確認。

對於所有其他未作為單獨租賃進行會計處理的租賃變更，本集團在不影響損益的情況下將租賃負債的重新計量金額確認為對相應使用權資產的調整。

本集團作為出租人的經營租賃的租賃收入於租賃期內按直線法於收益內確認。取得經營租賃所產生的初始直接成本將於租賃期內按租賃收入的相同基準，加入至相關資產的賬面價值並確認為支出。各租賃資產按其性質計入資產負債表。本集團毋須因採納新租賃準則就其作為出租人所持有的資產的會計方法作出任何調整。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.1 主要會計政策概要(續)

#### 2.1.7 應收賬款的減值

本集團按前瞻性基準評估與應收賬款相關的預期信貸虧損。

管理層根據所面對的違約風險及預期信貸虧損率(包括考慮過往信貸虧損經驗、現時狀況及前瞻性資料)確認信貸虧損準備。

本集團應用國際財務報告準則第9號所允許的簡化方法，該方法規定確認應收賬款自初始確認以來的存續期預期信貸虧損(附註3.1(b)(iii))。

### 2.2 其他會計政策概要

#### 2.2.1 附屬公司

##### 2.2.1.1 綜合入賬

附屬公司為本集團控制的所有實體(包括結構性實體)。倘本集團自其參與實體業務而承受可變回報的風險，或有權享有可變回報，並有能力透過其指示實體業務活動的權力而影響該等回報，則本集團控制該實體。附屬公司自其控制權轉移予本集團當日起全面綜合入賬，並於控制權終止當日停止綜合入賬。

公司間的交易、結餘及因集團公司間的交易而產生的未實現收益予以抵銷。除非該交易提出轉讓資產減值的證據，否則未實現虧損亦予以抵銷。於有需要時，附屬公司的會計政策已作出改變，以確保與本集團所採納的會計政策相符一致。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.1 附屬公司(續)

##### 2.2.1.1 綜合入賬(續)

###### (a) 業務合併

本集團採用收購法就所有業務合併入賬，不論是否收購權益工具或其他資產。收購一間附屬公司的轉讓代價包括：

- 所轉讓資產的公允價值
- 對所收購業務的前擁有人產生的負債
- 本集團所發行的股權
- 或有代價安排產生的任何資產或負債的公允價值
- 於該附屬公司的任何先前股權的公允價值。

於業務合併時所收購的可識別資產及所承擔的負債及或有負債，初始按收購當日的公允價值計量。

本集團基於逐項收購基準按公允價值或按非控股權益佔被收購方可識別資產淨值的比例確認於被收購方的任何非控股權益。

收購相關成本於產生時列為開支。

倘業務合併分階段進行，須按於收購當日的公允價值重新計量其先前持有的被收購方股權於收購當日的賬面值。重新計量所產生的盈虧在損益賬內確認。

本集團所轉讓的任何或有代價按收購當日的公允價值確認。被視為一項資產或負債的或有代價公允價值的後續變動，會按照國際會計準則第39號於損益賬內確認。分類為權益的或有代價不予重新計量，而其後結算乃於權益入賬。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.1 附屬公司(續)

##### 2.2.1.1 綜合入賬(續)

###### (a) 業務合併(續)

所轉讓代價、於被收購方的任何非控股權益金額及任何先前於被收購方的股本權益在收購日期的公允價值超過所收購可識別淨資產公允價值的差額，作為商譽記賬。倘有關金額低於所收購業務可識別淨資產的公允價值，則該差額會直接於損益賬確認為議價收購。

集團內的交易、結餘及因集團公司間的交易而產生的未實現收益予以抵銷。未實現虧損亦予以抵銷，除非有關交易提供所轉讓資產的減值跡象。附屬公司的會計政策已作出必要變更，以確保與本集團所採用的政策保持一致。

###### (b) 不導致控制權改變的附屬公司所有者權益變動

本集團將不導致失去控制權的與非控股權益交易視為與本集團的權益所有者交易。所有權權益變動導致在控股權益與非控股權益的賬面價值之間作出調整，以反映彼等於附屬公司的相對權益。對非控股權益的調整金額與任何已付或已收代價之間的任何差額乃於權益內單獨確認為一項儲備。

###### (c) 出售附屬公司

倘本集團不再擁有控制權時，於實體的任何保留權益按失去控制權當日的公允價值重新計量，有關賬面價值變動於損益賬內確認。就其後入賬列作聯營公司、合營公司或金融資產的保留權，其公允價值為初始賬面價值。此外，先前於其他全面收益確認與該實體有關的任何金額會按猶如本集團已直接出售有關資產或負債的方式入賬，這代表先前在其他全面收益確認的金額會重新分類至損益。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.1 附屬公司(續)

##### 2.2.1.2 獨立財務報表

在附屬公司的投資乃按成本值減減值入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。附屬公司的業績乃由本公司按已收及應收股利的基準入賬。

倘自該等投資收取的股利超出宣派股利期間該附屬公司的總全面收益，或倘獨立財務報表的投資賬面價值超出綜合財務報表所示被投資公司的資產淨值(包括商譽)的賬面價值，則須於收取股利時對該等附屬公司的投資進行減值測試。

#### 2.2.2 聯營公司

聯營公司指本集團有能力對其擁有重大影響力但非控制權或共同控制的所有實體，通常為本集團擁有其20%至50%投票權的情況。

在聯營公司的投資會在初始按成本值確認後根據權益會計法列賬，而通過增加或減少賬面價值，以確認投資者於收購當日後應佔被投資方的損益。本集團在聯營公司的投資包括於收購時識別的商譽。在收購聯營公司的所有者權益時，聯營公司的成本與本集團應佔聯營公司可識別資產和負債的公允價值淨額的差額確認為商譽。

倘在聯營公司的所有者權益減少但仍保留重大影響力，則先前於其他全面收益確認的金額僅按比例計算部份重新分類至損益(如適用)。

本集團應佔收購後損益會於損益賬內確認，而其應佔收購後的其他全面收益變動則於其他全面收益確認，並對投資的賬面價值作出相應調整。當本集團應佔聯營公司的虧損等於或大於其在聯營公司的權益(包括任何其他無抵押的應收款)時，本集團不再確認進一步的虧損，除非本集團已代該聯營公司產生法定或推定義務或支付款項。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.2 聯營公司

於各報告期末，本集團釐定是否存在任何客觀證據證明在聯營公司的投資出現減值。倘出現此情況，本集團根據聯營公司的可收回金額與其賬面價值之間的差額計算減值額，並會確認計入綜合全面收益表「應佔聯營公司業績」內的金額。

本集團與其聯營公司之間進行的上下游交易所產生的損益及其他全面收益，僅會以無關聯投資者在聯營公司的權益為限，且於本集團的財務報表確認。未實現虧損予以抵銷，除非交易證明所轉讓的資產出現減值。聯營公司的會計政策已在必要情況下作出修訂，確保與本集團所採納的政策一致。

在本公司的資產負債表中，在聯營公司的投資乃按成本值減減值虧損準備入賬。成本亦包括直接應佔投資成本。聯營公司的業績乃由本公司按已收及應收股利的基準入賬。

#### 2.2.3 分部報告

經營分部按提供予主要經營決策人的內部報告一致的方式呈報。主要經營決策人負責就經營分部份配資產及評估業績，並已獲確認為是本公司作出策略決定的高級行政人員。

#### 2.2.4 外幣交易

##### (a) 功能及呈報貨幣

本集團旗下每個實體的財務報表所包括的項目均以該實體經營所在的主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計算。綜合財務報表以人民幣（「人民幣」）呈報，人民幣為本公司的功能貨幣及本集團的呈報貨幣。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.4 外幣交易(續)

##### (b) 交易及結餘

外幣交易均按交易或估值(如項目重新計量)當日的匯率換算為功能貨幣。此等交易結算及按年結日的匯率換算以外幣計值的貨幣資產和負債而產生的匯兌收益及虧損一般均於損益賬內確認。

匯兌收益及虧損於綜合全面收益表的「財務費用 — 淨額」內呈列。

#### 2.2.5 在建工程

在建工程指在建樓宇、路軌、橋樑及維修服務通道，主要包括與本集團現有鐵路線的有關設施相關的建築成本。在建工程按成本值列賬，包括所有開支及其他直接成本、地盤恢復成本、建築所佔預付款，以及於建築期間為提供建築資金而借款所致的利息支出減減值虧損。在建工程將於該等資產完工並可用作計劃用途後，方會開始計提折舊。

本集團若干鐵路資產須不時進行重大修改及改善。賬面價值從固定資產轉至在建工程。在完成改善項目後，賬面價值(包括修改成本)轉回至固定資產。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.6 商譽以外的非金融資產減值

倘有情況或環境變化顯示須予攤銷的資產賬面價值或未能收回時，本集團會測試該項資產的減值情況。若該項資產的賬面價值超過其可收回價值，其差額會獲確認為減值虧損。可收回價值指資產的公允價值減處置成本後的淨額與在用價值兩者中的較高者。對減值進行評估時，資產已按具備基本上獨立於其他資產或資產組別現金流入的可單獨識別現金流入的最小單位(現金產生單位)分組。商譽以外的非金融資產倘曾出現減值，則須於各報告期檢討其可予撥回的減值。

#### 2.2.7 投資及其他金融資產

##### (a) 分類

本集團將其金融資產分類至以下計量類別：

- 按攤銷成本計量的金融資產；或
- 其後按公允價值計入其他全面收益的金融資產。

有關分類視乎管理金融資產的實體業務模式及現金流的合同條款。

就按公允價值計量的資產而言，收益及虧損將於損益或其他全面收益(「其他全面收益」)入賬。就非持作買賣的股權工具投資而言，本集團已於初始確認時不可撤回地選擇將股權投資按公允價值計入其他全面收益入賬。

##### (b) 確認及終止確認

以一般方式買賣的金融資產均於交易日(即本集團承諾收購或出售該資產當日)確認。當本集團從該等金融資產收取現金流量的權利已到期或已被轉讓，且本集團已大致上將擁有權的所有風險和回報轉移，則會終止確認該等金融資產。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.7 投資及其他金融資產(續)

##### (c) 計量

於初始確認時，本集團按公允價值另加收購金融資產直接應佔交易成本計量金融資產。

##### 權益工具

本集團隨後按公允價值計量所有股權投資。本集團並無控制權、共同控制權或重大影響力且並非持作買賣的股本工具投資乃按公允價值計入其他全面收益。倘本集團管理層選擇於其他全面收益呈列股權投資的公允價值收益及虧損，則於終止確認投資後，不會將公允價值收益及虧損重新分類至損益，而任何按公允價值計入其他全面收益儲備內的相關餘額重新分類至未分配溢利。

當本集團有權收取款項，來自該等投資的股息繼續於損益中確認為其他收入。

按公允價值計入其他全面收益的股權投資減值虧損(及減值虧損的撥回)並無與公允價值的其他變動分開呈報。

##### 債務工具

隨後的債務工具計量取決於本集團管理資產的業務模式及資產的現金流特徵。本集團將其所有債務工具分類為按攤銷成本計量。

持作收取合同現金流的資產(該等現金流僅為本金及利息付款)按攤銷成本計量。來自該等金融資產的利息收入以實際利率法計入財務收入。終止確認產生的任何收益或虧損直接於損益中確認及連同外匯收益及虧損於其他收益/(虧損)中呈列。減值虧損於綜合全面收益表以個別項目呈列。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.7 投資及其他金融資產(續)

##### (d) 減值

本集團按前瞻性基準評估與其按攤銷成本入賬的債務工具(包括其他應收款及長期應收款)及合同資產相關的預期信貸虧損。

管理層按違約風險承擔及預期信貸虧損率(包括違約可能性和違約損失以及前瞻性資料)確認信貸虧損準備。就須計量預期信貸虧損的金融資產(應收賬款及合同資產除外)而言，於每個資產負債表結算日，本集團評估自初始確認以來信貸風險是否有顯著增加或資產是否被視為發生信貸減值。每一類該等金融資產均已建立「三階段」預期信貸虧損模型，且已界定每一階段的信貸虧損。

就屬第1階段及第2階段的金融工具而言，本集團根據在作出減值準備調整前的總賬面價值(即攤銷成本)使用實際利率計算利息收入。就屬第3階段的金融工具而言，利息收入按資產的賬面價值(已扣除減值準備)使用實際利率計算利息收入。就產生或購買時已發生信貸減值的金融資產屬於初始確認時已減值的金融資產，而該等資產的減值準備屬整個存續期的預期信貸虧損。

#### 2.2.8 抵銷金融工具

當有法定可執行權力抵銷已確認金額及有意按淨額基準結算，或同時實現資產及清償負債，則金融資產及負債將互相抵銷，其淨額於資產負債表呈報。法定可執行權利必須不得依賴未來事件而定，而在一般業務過程中以及倘本公司或對手方一旦出現違約、無償債能力或破產時，這也必須具有約束力。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.9 長期待攤費用

長期待攤費用包括已經發生但應由本期和以後各期負擔的攤銷期限在一年以上的各項費用。長期待攤費用按預計受益期以直線法攤銷，並以發生的實際支出減去累計攤銷後的淨額列示。

#### 2.2.10 存料及供應品

存料及供應品以成本與可變現淨值兩者間的較低者列示。成本以先入先出法釐定。存料及供應品於消耗時作為燃料成本及維修及保養費用扣除。倘存料及供應品受損、全部或部份變得陳舊，或其售價因各種原因下跌，則其成本不可收回。若出現此等情況，存料及供應品的成本將撇減至可變現淨值，即估計售價減除適用可變開支。

#### 2.2.11 其他應收款

倘預期應收賬款及其他應收款會於一年或以內(或倘較長，於正常營運週期內)收回，則分類為流動資產，否則呈報為非流動資產。

其他應收款初始以公允價值確認，其後則使用實際利息法按經攤銷成本扣除減值準備計量。

#### 2.2.12 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括手頭現金、存放於銀行的活期存款，以及流動性極強、原存期為三個月或以下、可即時轉換為已知現金金額且價值風險波動很小的其他短期投資。

#### 2.2.13 股本

普通股獲分類為權益。直接歸屬於發行新股或購股權的新增成本在權益中列為所得款項的減少(扣除稅項)。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.14 金融負債

本集團的金融負債包括應付賬款、其他應付款(不包括其他應付稅項、僱員薪金及應付利益及預付款項)、固定資產及在建工程預付款、應付股利及租賃負債。

應付賬款及其他應付款呈列為流動負債，除非付款並非於報告期後12個月內到期。應付賬款及其他應付款初始按公允價值確認，其後使用實際利率按攤銷成本計量。

倘應付賬款於一年或以內(或倘較長，則於正常營運週期內)到期，則該等應付賬款會獲分類為流動負債，否則呈報為非流動負債。

金融負債初始按公允價值確認，其後則使用實際利息法按經攤銷成本計量。

本集團僅於其責任解除、註銷或屆滿時，方會終止確認金融負債。已終止確認金融負債的賬面價值與已付及應付代價兩者間的差額會於損益確認。

#### 2.2.15 僱員福利

##### (a) 定額供款計劃

本集團向地方政府為退休金及失業員工福利而經營的定額供款計劃作出供款。本集團亦向廣州鐵路集團為僱員補充退休福利運作的定額供款計劃供款。供款一經支付，本集團即無其他付款責任。定額供款計劃的供款於到期時確認為職工成本。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.15 僱員福利(續)

##### (b) 終止受僱福利

終止受僱福利於僱員在正常退休日期前被本集團終止僱用，或當僱員接受自願遣散以換取此等福利時支付。本集團將於以下日期確認終止受僱福利(以較早者為準)：(a)本集團不能取消提供該等福利時；及(b)實體確認任何屬國際會計準則第37號範圍內及涉及終止受僱福利付款的重組成本時。在提出提供終止服務權益以鼓勵自願遣散的情況下，終止受僱福利根據預期接納該建議的僱員數目而計量。在報告期末後超過12個月到期支付的福利乃貼現為現值。

#### 2.2.16 準備

在出現以下情況時將確認準備：本集團因已發生的事件而產生現有的法律或推定責任；有可能需要資源流出以償付責任；以及金額能夠可靠估計。本集團並不就未來經營虧損確認準備。

如有多項類似責任，則將需要在償付中流出資源的可能性將會根據責任的類別作整體考慮。即使在同一責任類別所包含的任何一個項目相關的資源流出的可能性極低，仍須確認準備。

準備乃按管理層對報告期末結算現時義務所需開支的最佳估計之現值計量。用於釐定現值的貼現率為反映貨幣時間價值及特定責任風險的現行市場評估的稅前貼現率。因時間流逝所產生的準備增加確認為利息支出。



## 2 會計政策概要(續)

### 2.2 其他會計政策概要(續)

#### 2.2.17 利息收入

利息收入採用實際利息法確認。倘貸款及應收款出現減值，本集團會將賬面價值減至其可收回款額(即按有關工具原有實際利率貼現的估計未來現金流量)，並繼續解除貼現作為利息收入。已減值應收款的利息收入採用原有實際利率確認。

#### 2.2.18 股利收入

股利在收取款項的權利確定時於損益確認為其他收入。

#### 2.2.19 政府補助

政府補助於有合理保證本集團將收到補助，且能符合補助的所有條件時按公允價值確認。

與成本有關的政府補助以遞延方式處理，並於有需要為將其配合成本擬定獲補償期間於損益賬內確認。

與固定資產有關的政府補助計入非流動負債為遞延收入，並按相關資產的預期可使用年限內按直線法計入損益賬。

#### 2.2.20 股利分派

向股東作出的股利分派會於本公司股東批准派發股利的當期，在本集團及本公司的財務報表上確認為負債。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3 財務風險管理

### 3.1 財務風險因素

本集團的活動承受各種不同的財務風險，即市場風險(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。本集團的整體風險管理策略是致力減低對本集團財務表現造成的潛在不利影響。

#### (a) 市場風險

##### (i) 外幣風險

本集團主要在中國經營，而大部份交易均以人民幣結算。人民幣亦為本集團的功能及呈列貨幣。人民幣不可自由兌換為其他外幣。將以人民幣計值的結餘兌換為外幣須受到中國政府所頒佈的匯率及外匯管制法規所規限。任何以人民幣以外的外幣計值的貨幣資產及負債將令本集團須面對外匯風險。

本集團管理外幣風險的目標是減低外幣交易造成的潛在不利影響。管理層會視乎所面對的特定外幣風險波動性，採取措施管理外幣倉位。

下表顯示本集團以外幣為單位的貨幣資產及負債(人民幣千元等值)：

貨幣資產	計值貨幣	於十二月三十一日	
		二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
現金及現金等價物	港幣	13,067	22,639



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (a) 市場風險(續)

##### (i) 外幣風險(續)

本集團或會因關乎上述貨幣資產及負債的任何外幣匯率波動而蒙受損失。本集團並無以任何工具對沖該風險。

於二零二三年十二月三十一日，倘人民幣兌港幣升值／貶值5%而所有其他可變因素維持不變，年內除稅後溢利將減少／增加人民幣490,000元(二零二二年：年內除稅後虧損將增加／減少人民幣849,000元)。

##### (ii) 現金流量及公允價值利率風險

除存放於銀行的存款及長期應收款外，本集團並無重大計息資產。中國的現金及現金等價物以及長期存款的平均利率分別為每年1.75%及3.25%(二零二二年：分別為1.55%及3.84%)。中國人民銀行不時公佈的任何利率變動並不被認為會對本集團構成任何重大影響。長期應收款的平均實際利率為6.54%。

本集團的主要利率風險產生於浮動利率借款，其使本集團面臨現金流量利率風險，而固定利率借款使本集團面臨公允價值利率風險。於二零二三年十二月三十一日，本集團的借款為以人民幣計值的浮動利率長期借款人民幣790,000,000元及以人民幣計值的浮動利率短期借款人民幣700,000,000元。

於二零二三年十二月三十一日，倘若按一年期LPR的浮動利率計算的借款利率上升／下降50個基點而所有其他因素保持不變，則年內除稅後溢利將增加或減少人民幣5,587,500元(二零二二年：年內除稅後虧損將增加／減少人民幣5,606,000元)。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (a) 市場風險(續)

##### (iii) 其他價格風險

本集團的價格風險承擔來自本集團持有並分類為按公允價值計入其他全面收益的股本投資。

於二零二三年十二月三十一日，倘本集團持有的股本投資預期價格上升／下跌5%而所有其他變數不變，年內其他全面收益將減少／增加人民幣17,351,000元(二零二二年：年內其他全面虧損(除稅後) 將減少／增加人民幣17,389,000元)。

#### (b) 信貸風險

信貸風險由現金及現金等價物、定期存款、應收賬款及其他應收款(不包括預付款)及長期應收款所產生。上述各類金融資產的賬面值為本集團就金融資產面臨的最大信貸風險。

##### (i) 風險管理

現金及定期存款乃存放於具聲譽的銀行。於該等金融機構的現金及現金等價物以及定期存款並無近期拖欠紀錄。本集團認為並無重大信貸風險，且不會因銀行違約而承受任何重大損失。

對於應收賬款及其他應收款以及長期應收款，本集團通過制定相關政策來管理信貸風險敞口。本集團通過全面考慮客戶／債務人的財務狀況、從第三方獲取抵押品的可能性、信貸記錄及其他因素，為其客戶／債務人設定信貸期。信貸期由管理層持續監控。對於信貸記錄較差的客戶／債務人，本集團通過設定較短的信貸期或取消信貸期來降低信貸風險。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

###### (i) 風險管理(續)

本集團的應收賬款及其他應收款以及長期應收款主要為通過提供鐵路運營服務或銷售貨品而產生的應收款及按金。管理層對客戶／債務人財務狀況作持續信貸評估，且一般不會要求客戶／債務人提供抵押品。對收取未償還結餘的預期可靠性及時間進行評估後，本集團會提撥應收款減值準備。經考慮與客戶／債務人的以往經驗及收款情況，本集團認為並無重大信貸風險。

於二零二三年十二月三十一日，本集團並無因債務人按揭及其他信貸增強措施而持有任何重大抵押品(二零二二年十二月三十一日：無)。

###### (ii) 金融資產的減值

本集團擁有三類金融資產須採用預期信貸虧損模型，即應收賬款、其他應收款及長期應收款。

現金及現金等價物以及定期存款亦須遵守國際財務報告準則第9號的減值規定，惟已識別的減值虧損並不重大。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產的減值(續)

###### 應收賬款

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為所有應收賬款使用存續期預期虧損準備。

本集團根據信貸風險特徵將應收賬款分類為以下組合：

- 組合1：通過中國鐵路收取及清算的收入產生的應收款；
- 組合2：提供鐵路經營服務的收入產生的應收款；
- 組合3：鐵路經營服務以外的收入及並非通過中國鐵路收取及清算的收入產生的應收款；及
- 組合4：信貸風險較低的銀行承兌匯票。

信貸虧損準備按違約風險承擔及預期信貸虧損率(包括各投資組合所面對的違約可能性和違約損失以及前瞻性資料)予以確認。在考慮前瞻性資料時，本集團會考慮經濟衰退的風險、外部市場環境、技術環境及客戶情況變動。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產的減值(續)

應收賬款(續)

按此基準，於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日的應收賬款虧損準備(以人民幣千元計)釐定如下：

	於二零二三年十二月三十一日			於二零二二年十二月三十一日		
	賬面價值	預期信貸 虧損率	虧損準備	賬面價值	預期信貸 虧損率	虧損準備
組合1	269,407	—	—	230,613	—	—
組合2	5,784,729	0.55%	(31,688)	4,273,061	0.58%	(24,815)
組合3	219,239	0.97%	(2,135)	181,056	2.00%	(3,621)
	<b>6,273,375</b>		<b>(33,823)</b>	4,684,730		(28,436)

於十二月三十一日的應收賬款虧損準備與年初虧損準備的對賬如下：

	應收賬款	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日的年初虧損準備	28,436	23,751
減值虧損準備	5,387	4,685
於十二月三十一日的年終虧損準備	<b>33,823</b>	28,436

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產的減值(續)

按攤銷成本列賬的其他金融資產

按攤銷成本列賬的其他金融資產包括其他應收款及長期應收款。

其他應收款及長期應收款的減值按12個月預期信貸虧損或存續期預期信貸虧損計量，視乎自初始確認後信貸風險有否顯著增加確定。倘存款或應收款的信貸風險自初始確認後出現顯著增長，則減值按存續期預期信貸虧損計量。

並無被視為自初始確認起信貸風險有顯著增加的金融工具分類為「第1階段」。減值準備按相等於該筆金融資產的12個月預期信貸虧損的金額計量。

倘識別自初始確認以來信貸風險有顯著增加，但有關金融工具尚未被視為發出信貸減值，則有關金融工具移至「第2階段」。減值準備按存續期預期信貸虧損計量。

倘金融工具已發生信貸減值，則該金融工具移至「第3階段」。減值準備按存續期預期信貸虧損計量。



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.1 財務風險因素(續)

##### (b) 信貸風險(續)

##### (ii) 金融資產的減值(續)

按攤銷成本列賬的其他金融資產(續)

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日的其他應收款虧損準備(以人民幣千元計)如下：

	於二零二三年十二月三十一日			於二零二二年十二月三十一日		
	賬面價值	預期信貸 虧損率	虧損準備	賬面價值	預期信貸 虧損率	虧損準備
第1階段(組合)	505,078	0.24%	(1,220)	334,626	0.38%	(1,281)
第1階段(個別)	128,903	—	—	128,903	—	—
	<b>633,981</b>		<b>(1,220)</b>	463,529		(1,281)

應收賬款及其他應收款以及長期應收款的減值虧損於經營溢利內以減值虧損淨額呈列。其後收回之前撇銷的金額將記入同一行項目內。

##### (c) 流動資金風險

審慎的流動資金風險管理是指維持充足的現金及有價證券，以及可取得足夠的已承諾信貸融資資金滿足到期應付責任及於市場平倉的能力。管理層按預期現金流量基準，監察本集團的流動資金儲備(包括現金及現金等價物)的滾動預測。

下表按有關合同於結算日至到期日剩餘時間分類，以分析本集團金融負債為相關到期日組合。於下表披露的金額為合同未貼現現金流量。由於貼現影響並不重大，故在12個月內到期的結餘相等於其賬面結餘。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.1 財務風險因素(續)

#### (c) 流動資金風險(續)

	少於1年 人民幣千元	1至5年 人民幣千元	5年以上 人民幣千元	賬面價值 人民幣千元
於二零二三年十二月三十一日				
應付賬款及應付票據及其他應付款(不包括非金融負債)	4,541,730	—	—	4,541,730
固定資產及在建工程應付款	1,931,405	—	—	1,931,405
租賃負債	65,539	272,470	5,460,000	5,798,009
短期借款	711,362	—	—	711,362
長期借款	30,689	800,360	—	831,049
應付股利	13,744	—	—	13,744
	<b>7,294,469</b>	<b>1,072,830</b>	<b>5,460,000</b>	<b>13,827,299</b>
於二零二二年十二月三十一日				
應付賬款及應付票據及其他應付款(不包括非金融負債)	5,023,979	—	—	5,023,979
固定資產及在建工程應付款	2,053,638	—	—	2,053,638
租賃負債	64,498	268,220	5,529,790	5,862,508
短期借款	715,760	—	—	715,760
長期借款	44,601	811,070	—	855,671
應付股利	13,746	—	—	13,746
	<b>7,916,222</b>	<b>1,079,290</b>	<b>5,529,790</b>	<b>14,525,302</b>



### 3 財務風險管理(續)

#### 3.2 資本風險管理

本集團管理資本的目標為保障本集團持續運作的能力，從而為股東提供回報、為其他利益相關者提供利益，以及保持理想的資本架構以減低資本成本。

本集團並無受限於外部強制性資本要求，並使用資產負債比率監控資本。於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團的資產負債比率呈列如下：

	於二零二三年 十二月三十一日	於二零二二年 十二月三十一日
資產負債比率	29.23%	31.82%

管理層認為流動資本架構屬適當。

#### 3.3 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號的修訂本，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)。

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，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(附註15)除外。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 3 財務風險管理(續)

### 3.3 公允價值估計(續)

下表呈列本集團於二零二三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
資產				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	—	462,696	462,696

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
資產				
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	—	—	463,696	463,696

年內，第一、二及三級之間並無轉入，估值技術亦無變動(二零二二年：無)。

下表呈列截至二零二三年十二月三十一日止期間第三級項目的變動：

	按公允價值計入 其他全面收益的 金融資產
於二零二二年一月一日的期初結餘	463,696
收購	—
於二零二二年十二月三十一日的期末結餘	463,696
公允價值變動(附註15(b))	10,590
出售	(11,590)
已收股利	16,285
於二零二三年十二月三十一日的期末結餘	462,696

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、定期存款、現金及現金等價物、應付賬款及其他應付款以及借款，彼等的公允價值與其賬面價值相若。



## 4 關鍵會計估計及判斷

估計及判斷受到持續評估，以及基於歷史經驗及其他因素進行，包括在該等情況下相信為合理的未來事件的預測。

本集團有作出關乎未來的估計及假設。最終得出的會計估計如其定義，極少等同相關實際業績。以下是極可能導致須對下一財政年度內的資產與負債賬面價值作出重大調整的估計及假設。

### (a) 應收賬款減值準備

應收賬款減值準備按基於信貸風險特徵的組合分組、違約風險承擔及預期信貸虧損率(包括各投資組合所面對的違約可能性和違約損失以及前瞻性資料)予以確認，並全面計及客戶／債務人的信貸記錄及財務狀況。本集團會定期檢討與預期信貸虧損計算有關的主要假設。本集團已在前瞻性估計時考慮的因素，例如經濟低迷、外部市場環境、技術環境及客戶狀況變動的風險。

當實際虧損有別於基於上述估計初始入賬的金額時，差額將影響本集團於未來期間的應收賬款的賬面價值。

### (b) 商譽減值

商譽減值審閱至少每年或在有事件或情況變動表明可能出現減值時更頻繁地進行。當現金產生單位或現金產生單位組別的賬面價值中包含商譽，則該單位或該組單位的可收回金額為在用價值與公允價值減銷售成本兩者中的較高者。

當現金產生單位的賬面價值包含商譽時，基於在用價值計算該現金產生單位的可收回金額時需要使用假設。管理層使用的主要假設於附註9披露。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 4 關鍵會計估計及判斷(續)

### (c) 遞延稅項資產的確認

僅於有可用以動用暫時性差異抵銷未來的應納稅溢利，方才確認遞延所得稅資產。未來應課稅溢利包括本集團通過正常營業活動實現的應課稅溢利及未來轉回於先前期間產生的應課稅暫時性差異。於釐定未來應課稅溢利及可動用暫時性差異的期間時涉及估計及判斷。倘實際情況有別於估計，該等差異將對本集團於未來期間的遞延稅項資產的賬面價值產生影響。

### (d) 固定資產的折舊年期

固定資產(尤其是路軌、橋樑及維修服務通道)的可折舊年限估計乃由董事參考以下各項釐定：(1)該等資產的過往用途；(2)其預期物理磨損；(3)近期進行的耐用性評估結果；(4)同類固定資產因生產改變或改良導致技術或商業過時；(5)本集團更新資產所在的土地使用權批授權及土地使用權租賃的權利(附註8)；(6)附加於該等固定資產用途的市場需求或法定或可資比較限制變動。年內可使用年限及殘值已由董事檢討，且於本年度內並無變動。

現行估計可使用年限載於附註2.1.2。倘路軌、橋樑及維修服務通道的估計可折舊年限已延長／縮短10%，截至二零二三年十二月三十一日止年度的固定資產折舊費用將分別減少／增加約人民幣19,320,000元及人民幣23,613,000元(二零二二年：人民幣19,032,000元及人民幣23,262,000元)。

## 5 分部信息

主要經營決策人已獲確認為本公司的高級行政人員。本公司的高級行政人員會審閱本集團的內部申報，以評估業績及分配資源。經營分部已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。本公司的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。提供予本公司的高級行政人員的其他資料(下文所述者除外)的計量方式與綜合財務報表者貫徹一致。



## 5 分部信息(續)

二零二三年及二零二二年的分部業績如下：

	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>24,649,141</b>	18,722,862	—	—	—	—	<b>24,649,141</b>	18,722,862
— 來自外部客戶的營業額	<b>24,649,141</b>	18,722,862	—	—	—	—	<b>24,649,141</b>	18,722,862
— 分部間營業額	—	—	—	—	—	—	—	—
— 其他業務	<b>1,493,231</b>	1,145,413	<b>134,051</b>	169,076	<b>(81,525)</b>	(93,921)	<b>1,545,757</b>	1,220,568
— 來自外部客戶的營業額	<b>1,493,231</b>	1,145,413	<b>52,526</b>	75,155	—	—	<b>1,545,757</b>	1,220,568
— 分部間營業額	—	—	<b>81,525</b>	93,921	<b>(81,525)</b>	(93,921)	—	—
總營業額	<b>26,142,372</b>	19,868,275	<b>134,051</b>	169,076	<b>(81,525)</b>	(93,921)	<b>26,194,898</b>	19,943,430
確認營業額的時間								
— 隨時間	<b>25,967,175</b>	19,770,846	<b>36,391</b>	52,313	<b>(17,456)</b>	(93,921)	<b>25,986,110</b>	19,729,238
— 於某一時點	<b>139,040</b>	83,705	<b>75,864</b>	99,314	<b>(54,535)</b>	—	<b>160,369</b>	183,019
— 租賃	<b>36,157</b>	13,724	<b>21,796</b>	17,449	<b>(9,534)</b>	—	<b>48,419</b>	31,173
	<b>26,142,372</b>	19,868,275	<b>134,051</b>	169,076	<b>(81,525)</b>	(93,921)	<b>26,194,898</b>	19,943,430
分部業績	<b>1,488,457</b>	(2,459,701)	<b>(18,936)</b>	(111,694)	<b>(12,945)</b>	(8,398)	<b>1,456,576</b>	(2,579,793)
財務費用—淨額	<b>105,173</b>	79,793	<b>165</b>	132	—	—	<b>105,338</b>	79,925
應佔聯營公司的業績，扣除稅項	<b>23,454</b>	52,167	—	—	—	—	<b>23,454</b>	52,167
固定資產折舊	<b>1,860,060</b>	1,912,497	<b>4,030</b>	4,029	—	—	<b>1,864,090</b>	1,916,526
使用權資產折舊	<b>57,070</b>	57,068	<b>11,332</b>	11,332	—	—	<b>68,402</b>	68,400
長期待攤費用攤銷	<b>22,605</b>	23,135	<b>349</b>	460	—	—	<b>22,954</b>	22,954
固定資產減值	<b>120,819</b>	—	—	—	—	—	<b>120,819</b>	120,819
存料及供應品減值準備	—	37	—	—	—	—	—	—
金融資產減值準備的撥回	<b>5,506</b>	4,093	—	—	—	—	<b>5,506</b>	5,506

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 5 分部信息(續)

分部業績調整至二零二三年及二零二二年的年內溢利如下：

	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>1,488,457</b>	(2,459,701)	<b>(18,936)</b>	(111,694)	<b>(12,945)</b>	(8,398)	<b>1,456,576</b>	(2,579,793)
所得稅開支/(抵免)	<b>(400,265)</b>	588,700	<b>583</b>	(2,554)	—	—	<b>(399,682)</b>	586,146
年內溢利/(虧損)	<b>1,088,192</b>	(1,871,001)	<b>(18,353)</b>	(114,248)	<b>(12,945)</b>	(8,398)	<b>1,056,894</b>	(1,993,647)

本集團於中國註冊。本集團的所有營業額均產生自中國，而本集團的資產亦位於中國。

	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
總分部資產	<b>37,380,306</b>	37,125,305	<b>378,548</b>	393,012	<b>(523,908)</b>	(476,941)	<b>37,234,947</b>	37,041,376
總分部資產包括：								
在聯營公司的投資	<b>298,743</b>	274,601	—	—	—	—	<b>298,743</b>	274,601
非流動資產(金融工具及遞延稅項資產除外)增加	<b>960,035</b>	1,049,828	<b>668</b>	1,074	—	—	<b>960,703</b>	1,050,902
總分部負債	<b>10,470,676</b>	11,345,768	<b>863,863</b>	859,971	<b>(451,587)</b>	(417,564)	<b>10,882,952</b>	11,788,175

營業額約人民幣6,077,868,000元(二零二二年：人民幣5,506,484,000元)來自廣州鐵路集團及其附屬公司，佔本集團總營業額的23.2%(二零二二年：27.6%)。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%。



## 6 固定資產 — 淨額

	樓宇 人民幣千元	路軌、橋樑及 維修服務通道 人民幣千元	機車及車輛 人民幣千元	通訊及信號 系統 人民幣千元	其他機器及 設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日						
成本	9,428,440	15,346,319	6,981,827	2,242,637	7,062,632	41,061,855
累計折舊	(3,834,561)	(4,048,162)	(2,640,943)	(1,411,662)	(5,058,903)	(16,994,231)
減值	(23,257)	(16,796)	(11,835)	—	(5,575)	(57,463)
淨賬面價值	5,570,622	11,281,361	4,329,049	830,975	1,998,154	24,010,161
截至二零二二年十二月三十一日止年度						
年初淨賬面價值	5,570,622	11,281,361	4,329,049	830,975	1,998,154	24,010,161
其他增加	2,058	13,232	8,105	—	67,662	91,057
在建工程轉入(附註7)	113,763	48,768	3,187	404,206	229,079	799,003
轉出在建工程作改善/修改(附註7)	(128)	(187,332)	(1,040,935)	(936)	(15,567)	(1,244,898)
維修後在建工程轉入(附註7)	—	275,052	1,529,767	16,099	34,488	1,855,406
重新分類	(228)	—	(72)	—	300	—
出售	(11,787)	(44,863)	(94,786)	(6,083)	(6,313)	(163,832)
折舊費用	(380,952)	(266,615)	(672,490)	(215,436)	(381,033)	(1,916,526)
減值費用	—	—	—	—	—	—
年終淨賬面價值	5,293,348	11,119,603	4,061,825	1,028,825	1,926,770	23,430,371
於二零二二年十二月三十一日						
成本	9,473,196	15,354,240	6,534,798	2,595,337	7,196,602	41,154,173
累計折舊	(4,179,358)	(4,234,637)	(2,472,677)	(1,566,512)	(5,268,368)	(17,721,552)
減值	(490)	—	(296)	—	(1,464)	(2,250)
淨賬面價值	5,293,348	11,119,603	4,061,825	1,028,825	1,926,770	23,430,371



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 6 固定資產 — 淨額(續)

	樓宇 人民幣千元	路軌、橋樑及 維修服務通道 人民幣千元	機車及車廂 人民幣千元	通訊及信號 系統 人民幣千元	其他機器及 設備 人民幣千元	合計 人民幣千元
截至二零二三年十二月三十一日止年度						
年初淨賬面價值	5,293,348	11,119,603	4,061,825	1,028,825	1,926,770	23,430,371
其他增加	7,240	414	10,413	1,707	64,576	84,350
在建工程轉入(附註7)	54,061	179,024	240,546	10,683	696,193	1,180,507
轉出在建工程改善/修改(附註7)	(41,791)	(523,470)	(218,728)	(16,878)	(21,731)	(822,598)
維修後在建工程轉入(附註7)	18,143	725,096	67,147	58,084	97,599	966,069
重新分類	196	—	—	328	(524)	—
出售	(32,964)	(20,479)	(4,656)	(6,245)	(2,750)	(67,094)
折舊費用	(370,298)	(233,342)	(673,853)	(190,582)	(396,015)	(1,864,090)
減值費用	—	(120,819)	—	—	—	(120,819)
年終淨賬面價值	4,927,935	11,126,027	3,482,694	885,922	2,364,118	22,786,696
於二零二三年十二月三十一日						
成本	9,396,699	15,586,508	6,172,312	2,434,889	7,844,160	41,434,568
累計折舊	(4,468,274)	(4,339,662)	(2,689,322)	(1,548,967)	(5,478,578)	(18,524,803)
減值	(490)	(120,819)	(296)	—	(1,464)	(123,069)
淨賬面價值	4,927,935	11,126,027	3,482,694	885,922	2,364,118	22,786,696

(a) 於二零二三年十二月三十一日，本集團尚未取得其總賬面價值約人民幣1,628,856,000元(二零二二年：人民幣1,729,675,000元)的若干樓宇的所有權證。



## 6 固定資產 — 淨額(續)

### (a) (續)

此等樓宇獲分類如下：

	於二零二三年 十二月三十一日 的賬面價值 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 的賬面價值 人民幣千元	延遲取得所有權證的原因
正處於申請程序的樓宇的所有權證	<b>1,193,720</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>42,823</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>392,313</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。

- (b) 於二零二三年十二月三十一日，本集團淨賬面價值總額約人民幣143,269,000元(二零二二年：人民幣144,172,000元)的固定資產已全數折舊但仍在使用中。

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 7 在建工程

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	<b>1,112,582</b>	1,588,935
固定資產轉入作改善／修改(附註6)	<b>822,598</b>	1,244,898
其他增加	<b>772,574</b>	933,158
轉入固定資產(附註6)	<b>(1,180,507)</b>	(799,003)
改善／修改後轉出固定資產(附註6)	<b>(966,069)</b>	(1,855,406)
於十二月三十一日	<b>561,178</b>	1,112,582

於二零二三年十二月三十一日的在建工程主要包括在中國的路軌、橋樑、維修服務通道以及設備改良項目。

於二零二三年十二月三十一日，撇減在建工程的準備結餘約為人民幣15,456,000元(二零二二年：人民幣15,456,000元)。



## 8 使用權資產及租賃負債

### (1) 使用權資產

	土地使用權(a) 人民幣千元	二零二二年 土地使用權 的租賃(b) 人民幣千元	總計 人民幣千元
<b>成本</b>			
於二零二一年十二月三十一日	2,399,215	1,380,243	3,779,458
增加(b)	—	—	—
出售	(2,531)	—	(2,531)
於二零二二年十二月三十一日	2,396,684	1,380,243	3,776,927
<b>累計折舊</b>			
於二零二一年十二月三十一日	(620,072)	(43,004)	(663,076)
折舊費用	(52,154)	(16,246)	(68,400)
出售	1,148	—	1,148
於二零二二年十二月三十一日	(671,078)	(59,250)	(730,328)
<b>淨賬面價值</b>			
於二零二二年十二月三十一日	1,725,606	1,320,993	3,046,599
於二零二一年十二月三十一日	1,779,143	1,337,239	3,116,382

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 8 使用權資產及租賃負債(續)

### (1) 使用權資產(續)

	土地使用權(a) 人民幣千元	二零二三年 土地使用權 的租賃 人民幣千元	總計 人民幣千元
成本			
於二零二二年十二月三十一日	2,396,684	1,380,243	3,776,927
增加	19,201	—	19,201
出售	(7,541)	—	(7,541)
於二零二三年十二月三十一日	2,408,344	1,380,243	3,788,587
累計折舊			
於二零二二年十二月三十一日	(671,078)	(59,250)	(730,328)
折舊費用	(52,156)	(16,246)	(68,402)
出售	4,030	—	4,030
於二零二三年十二月三十一日	(719,204)	(75,496)	(794,700)
淨賬面價值			
於二零二三年十二月三十一日	1,689,140	1,304,747	2,993,887
於二零二二年十二月三十一日	1,725,606	1,320,993	3,046,599

### (2) 租賃負債

	於二零二三年 十二月三十一日	於二零二二年 十二月三十一日
租賃負債	1,392,431	1,388,729
減：租賃負債流動部分	(65,539)	(64,498)
	1,326,892	1,324,231



## 8 使用權資產及租賃負債(續)

### (2) 租賃負債(續)

年內，於綜合全面收益表就有關租賃合同而確認的金額如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
使用權資產的折舊費用	<b>68,402</b>	68,400
租賃負債的利息支出(附註33)	<b>68,114</b>	67,903
有關短期租賃的支出	<b>2,121,759</b>	2,139,333
	<b>2,258,275</b>	2,275,636

於二零二三年，就該等租賃的總現金流出為人民幣2,186,171,000元(二零二二年：人民幣2,202,590,000元)。

於二零二三年十二月三十一日的使用權資產餘下租賃期為租賃1至83年。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 8 使用權資產及租賃負債(續)

### (2) 租賃負債(續)

- (a) 於二零二三年十二月三十一日，透過資產／業務收購及集團重組獲得總賬面價值約人民幣30,385,000元(二零二二年：人民幣50,785,000元)的土地所有權證尚未將相關原擁有人的名稱更改為本公司名稱，而本集團尚未取得本集團總賬面價值約人民幣1,090,493,000元(二零二二年：人民幣1,126,189,000元)的土地使用權的擁有權證，原因如下：

	於二零二三年十二月三十 一日的賬面價值 人民幣千元	延遲取得所有權證的原因
廣深四線(本公司其中一條經營鐵 路線)營運有關的若干土地	1,090,493	由於廣深四線跨越中國多個城市、縣及村莊，本集團向負責規管業權登記及轉讓的相關地方局及機關協調及執行申領相關土地使用權證的程序實為繁重及耗時，因此，申領正式業權證明的進展緩慢。

經諮詢本公司的法律顧問意見後，本公司董事認為本集團或本公司申領及取得土地使用權證應無法律限制，且應不會導致對本集團或本公司的營運造成重大不利影響。



## 9 商譽

人民幣千元

截至二零二二年及二零二三年十二月三十一日止年度	
年初淨賬面價值	281,255
增加	—
減值	—
年終淨賬面價值	281,255

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，商譽的餘額乃由本公司於二零零七年就收購羊城鐵路業務已支付購買代價超出可識別資產、負債及或有負債的總公允價值所產生。

於二零零九年一月一日，本集團整合羊城鐵路業務與本集團的鐵路業務，以改善營運效率。因此，管理層認為，羊城鐵路業務及本集團的其他鐵路業務（「鐵路運輸業務」）為本集團中就內部管理目的對其商譽進行監察的最低級別現金產生單位。因此，商譽結餘已被分配至組成鐵路運輸業務的現金產生單位。

通過比較合併鐵路運輸業務的賬面價值與其可收回金額，商譽被分配至現金產生單位以進行減值測試。有關減值測試會按年或在出現減值跡象時進行。倘可收回金額低於賬面價值，其差額直接於損益確認。有關分配於二零二三年未發生改變。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 9 商譽(續)

現金產生單位的可收回金額乃按在用價值與公允價值減出售成本兩者間的較高者釐定。有關計算方法使用根據由管理層編製涵蓋五年期間的財務預測而作出的稅前現金流量預測。五年期間後的現金流量乃利用下文所述的估計增長率推算。

本集團根據以往的經驗及其對市場發展的預期對增長率及毛利率作出估計。五年期間後的現金流量乃利用估計增長率推算，而該增長率不超過業內的長期平均增長率。所使用的貼現率為稅前貼現率，反映與鐵路運輸業務部門有關的特定風險。

在用價值計算方法中採用的主要假設如下：

鐵路業務	二零二三年	二零二二年
營業額增長率(五年期間內)	<b>6%-7%</b>	8%-22%
長期增長率(五年期間後)	<b>3%</b>	3%
毛利率	<b>8%-9%</b>	0%-8%
稅前貼現率	<b>11%</b>	11%

於二零二三年十二月三十一日，按使用價值計算的可收回金額超出現金產生單位賬面值人民幣4,867,000,000元(二零二二年：人民幣3,387,000,000元)。根據評估結果，毋須確認商譽減值費用。



## 10 附屬公司

於二零二三年十二月三十一日的主要附屬公司列表如下：

公司名稱	註冊成立地點及法人實體性質	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	於中國提供倉儲	51%	51%	49%	38,000
深圳市平湖群德鐵路倉儲裝卸運輸有限公司	中國，有限責任公司	於中國提供貨物裝卸、倉儲及貨運	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	於中國提供餐飲管理	100%	100%	—	2,000
廣州鐵路黃埔服務有限公司	中國，有限責任公司	於中國提供貨物裝卸、倉儲及貨運	100%	100%	—	379
增城荔華股份有限公司(「增城荔華」)(/))	中國，有限責任公司	於中國提供地產建設、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。

於二零二三年十二月三十一日，非全資擁有附屬公司在個別及整體上對本集團而言並不重大。因此，並無披露非全資擁有附屬公司的財務資料。

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 11 在聯營公司的投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應佔淨資產	<b>298,743</b>	274,601
減：減值準備	—	—
	<b>298,743</b>	274,601

本集團於年內在聯營公司的投資變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
年初	<b>274,601</b>	225,338
應佔除稅後業績	<b>23,454</b>	52,167
應佔其他儲備	<b>688</b>	3,690
已收股息	—	(6,594)
年終	<b>298,743</b>	274,601

於二零二三年十二月三十一日，本集團直接擁有下列公司的權益，該等公司均於中國註冊成立／成立及經營：

公司名稱	本公司所佔的股本權益百分比	實收資本	主要業務
廣州鐵城實業有限公司(「鐵城」)	49%	人民幣342,988,791元	物業租賃及商品貿易
深圳廣鐵土木工程有限公司(「深土」)	24.42%	人民幣206,670,000元	鐵路物業建設

上述聯營公司為有限責任公司，亦為非上市公司。概無有關本集團在聯營公司權益的重大或然負債，自聯營公司轉撥資產或盈利至本集團亦無重大限制。



## 11 在聯營公司的投資(續)

以下載列鐵城及深土使用權益法於綜合財務報表入賬的財務資料概述。

### 資產負債表概述

	鐵城		深土	
	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
流動資產	<b>141,047</b>	120,677	<b>4,152,798</b>	3,517,146
非流動資產	<b>403,524</b>	409,192	<b>32,644</b>	33,612
總資產	<b>544,571</b>	529,869	<b>4,185,442</b>	3,550,758
流動負債	<b>218,206</b>	223,291	<b>3,535,283</b>	2,952,180
非流動負債	<b>21,412</b>	21,412	<b>38,708</b>	46,287
總負債	<b>239,618</b>	244,703	<b>3,573,991</b>	2,998,467
權益	<b>304,953</b>	285,166	<b>611,451</b>	552,291
應佔淨資產	<b>149,427</b>	139,732	<b>149,316</b>	134,869
在聯營公司的權益的賬面價值	<b>149,427</b>	139,732	<b>149,316</b>	134,869

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 11 在聯營公司的投資(續)

所呈列財務資料概述調整至其在聯營公司的權益的賬面價值如下：

	鐵城		深土		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
年初淨資產	<b>285,166</b>	259,617	<b>552,291</b>	401,823	<b>837,457</b>	661,440
年內溢利	<b>19,787</b>	25,610	<b>56,344</b>	162,236	<b>76,131</b>	187,846
年內其他儲備變動	—	(61)	<b>2,816</b>	15,232	<b>2,816</b>	15,171
年內已宣派股息	—	—	—	(27,000)	—	(27,000)
年終淨資產	<b>304,953</b>	285,166	<b>611,451</b>	552,291	<b>916,404</b>	837,457
所有者權益百分比	<b>49.00%</b>	49.00%	<b>24.42%</b>	24.42%	—	—
賬面價值	<b>149,427</b>	139,732	<b>149,316</b>	134,869	<b>298,743</b>	274,601



## 12 遞延稅項資產／(負債)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延稅項資產	<b>1,279,716</b>	1,683,454
減：抵銷遞延稅項負債	<b>(395,881)</b>	(399,349)
遞延稅項資產(淨值)	<b>883,835</b>	1,284,105
遞延稅項負債	<b>(447,315)</b>	(453,276)
減：抵銷遞延稅項資產	<b>395,881</b>	399,349
遞延稅項負債(淨值)	<b>(51,434)</b>	(53,927)
	<b>832,401</b>	1,230,178

遞延稅項資產與遞延稅項負債的分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
遞延稅項資產：		
— 超過12個月後收回的遞延稅項資產	<b>840,288</b>	1,671,489
— 於12個月內收回的遞延稅項資產	<b>439,428</b>	11,965
	<b>1,279,716</b>	1,683,454
遞延稅項負債：		
— 超過12個月後收回的遞延稅項負債	<b>(433,547)</b>	(441,297)
— 於12個月內收回的遞延稅項負債	<b>(13,768)</b>	(11,979)
	<b>(447,315)</b>	(453,276)

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 12 遞延稅項資產／(負債)(續)

本集團於年內的遞延稅項資產及負債的變動(並無計入抵銷相同稅項司法權區的結餘)如下：

	於二零二二年 一月一日 人民幣千元	於全面收益表 (扣除)/計入 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於全面收益表 (扣除)/計入 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延稅項資產：					
可扣減稅項虧損	392,753	604,896	997,649	(428,231)	<b>569,418</b>
應收款減值準備	7,563	(134)	7,429	1,332	<b>8,761</b>
固定資產及在建工程減值準備	18,230	(13,804)	4,426	30,205	<b>34,631</b>
存料及供應品減值準備	915	(915)	—	—	—
政府補助的會計基礎與稅務基礎的差異	194,451	(8,541)	185,910	(11,197)	<b>174,713</b>
員工福利責任的會計基礎與稅務基礎的差異	96,298	(15,003)	81,295	7,478	<b>88,773</b>
出售固定資產的虧損	24,672	1,258	25,930	(195)	<b>25,735</b>
黨組織活動費用的會計基礎與稅務基礎的差異	23,629	10,004	33,633	(4,056)	<b>29,577</b>
租賃負債的會計基礎與稅務基礎的差異	339,736	7,446	347,182	926	<b>348,108</b>
其他	5,974	(5,974)	—	—	—
	<b>1,104,221</b>	<b>579,233</b>	<b>1,683,454</b>	<b>(403,738)</b>	<b>1,279,716</b>



## 12 遞延稅項資產／(負債)(續)

	於二零二二年 一月一日 人民幣千元	於全面收益表 計入 人民幣千元	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	於全面收益表 (扣除)/計入 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
遞延稅項負債：					
確認固定資產的會計基礎與稅務基礎的差異	3,230	(369)	2,861	(488)	<b>2,373</b>
確認租賃土地付款的會計基礎與稅務基礎的差異	56,420	(2,493)	53,927	(2,493)	<b>51,434</b>
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的公允價值 變動	60,647	—	60,647	—	<b>60,647</b>
使用權資產的會計基礎與稅務基礎的差異	334,310	(4,062)	330,248	(4,061)	<b>326,187</b>
其他	7,638	(2,045)	5,593	1,081	<b>6,674</b>
	462,245	(8,969)	453,276	(5,961)	<b>447,315</b>

倘有可能透過未來應納稅溢利實現相關稅務利益，則就結轉的稅項虧損及其他暫時性差異確認遞延所得稅資產。

本集團並無就來自附屬公司營運(並無預見於不久將來有足夠可扣減課稅溢利)的稅項虧損及其他暫時性差異人民幣385,186,000元(二零二二年：人民幣391,733,000元)確認遞延所得稅資產。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
可結轉的稅項虧損(a)	<b>367,432</b>	373,761
可扣減暫時性差異	<b>17,754</b>	17,972
	<b>385,186</b>	391,733



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 12 遞延稅項資產／(負債)(續)

(a) 並無確認遞延所得稅資產的結轉稅項虧損將於以下年度到期：

	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	—	23,435
二零二四年	<b>37,602</b>	37,602
二零二五年	<b>104,651</b>	105,003
二零二六年	<b>94,546</b>	94,547
二零二七年	<b>113,174</b>	113,174
二零二八年	<b>17,459</b>	—
	<b>367,432</b>	373,761



### 13 長期待攤費用

長期待攤費用指員工制服費用。長期待攤費用的變動載列如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日		
成本	<b>200,880</b>	199,629
累計攤銷	<b>(159,084)</b>	(135,489)
淨賬面價值	<b>41,796</b>	64,140
截至十二月三十一日止年度		
年初淨賬面價值	<b>41,796</b>	64,140
增加	<b>13,867</b>	1,251
攤銷	<b>(22,954)</b>	(23,595)
年終淨賬面價值	<b>32,709</b>	41,796
於十二月三十一日		
成本	<b>214,748</b>	200,880
累計攤銷	<b>(182,039)</b>	(159,084)
淨賬面價值	<b>32,709</b>	41,796

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 14 按類別劃分的金融工具

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>金融資產</b>		
按攤銷成本列賬的金融資產		
應收賬款及其他應收款(不包括預付款)(附註19及20)	<b>6,872,313</b>	5,118,542
定期存款(附註16)	<b>61,950</b>	232,192
現金及現金等價物(附註21)	<b>1,482,463</b>	1,299,635
長期應收款(附註17)	<b>16,744</b>	12,232
按公允價值計入其他全面收益的金融資產(附註15)	<b>462,696</b>	463,696
<b>總計</b>	<b>8,896,166</b>	7,126,297

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>金融負債</b>		
按攤銷成本列賬的負債		
應付賬款及應付票據以及其他應付款(不包括非金融負債) (附註26及28)	<b>4,541,730</b>	4,508,892
固定資產及在建工程應付款	<b>1,931,405</b>	2,053,638
應付股利	<b>13,744</b>	13,746
借款(附註25)	<b>1,490,952</b>	1,496,268
租賃負債(附註8(2))	<b>1,392,431</b>	1,388,729
<b>總計</b>	<b>9,370,262</b>	9,461,273



## 15 按公允價值計入其他全面收益的金融資產

### (a) 按公允價值計入其他全面收益的金融資產的分類

按公允價值計入其他全面收益的金融資產與股權證券有關，屬策略性投資及並非持作買賣，且本集團於初始確認時已不可撤回地選擇於此分類中確認。

### (b) 按公允價值計入其他全面收益的股權投資

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
非流動資產		
在非上市公司的投資	<b>462,696</b>	463,696

按公允價值計入其他全面收益者主要指本集團於擁有權百分比個別少於2%的若干非上市公司中持有的股本權益。

於出售此等股權投資時，按公允價值計入其他全面收益儲備內的任何相關結餘將重新分類至未分配溢利。

於二零二三年，本集團出售了在China Railway Information Computer Engineering Co., Ltd (「CRICEC」)的投資。CRICEC的投資成本為人民幣1,000,000元，二零二三年按公允價值計入其他全面收益確認的公允價值變動為人民幣10,590,000元。以代價人民幣11,590,000元出售此項投資時，按公允價值計入其他全面收益的儲備結餘人民幣10,590,000元重新分類至未分配溢利及法定盈餘公積。

### (c) 於損益及其他全面收益確認的金額

年內，以下收益乃於損益及其他全面收益確認。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於損益中確認為「其他收益－淨額」(附註32)的按公允價值計入其他全面收益的股權投資的股利		
－有關於報告期末持有的投資	<b>16,285</b>	13,121

### (d) 公允價值

所有按公允價值計入其他全面收益的金融資產均以人民幣計值。有關此等資產的價格風險敏感度分析，請參閱附註3.1(a)(iii)。

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 16 定期存款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
流動資產		
長期存款流動部分	1,950	172,192
	<b>1,950</b>	172,192
非流動資產		
長期存款	60,000	60,000

定期存款的原實際利率為每年3.25%(二零二二年：每年3.84%)。

### 17 長期應收款

長期應收款餘額指於二零零七年就應收一名第三方客戶的貨運服務費，而該餘額乃向羊城鐵路業務收購。於收購羊城鐵路業務日期，該應收款以公允價值計量，並於其後採用平均實際利率6.54%按經攤銷成本列賬。

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，該結餘與其公允價值相若。

### 18 存料及供應品

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
原材料	221,739	204,831
配件	32,477	26,403
可再用鐵道路線軌道存料	34,993	31,034
零售存料	318	377
	<b>289,527</b>	262,645



## 18 存料及供應品(續)

本集團於年內已消耗存料及供應品的成本人民幣1,853,957,000元(二零二二年：人民幣1,556,921,000元)確認為「營業支出」。

於二零二三年十二月三十一日，並無計提準備以撇減存料及供應品至其可變現淨值(二零二二年：相同)。

年內並無作出準備，亦無撥回及撤銷(二零二二年：人民幣37,000元、零及人民幣3,698,000元)。

## 19 應收賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款	<b>6,273,375</b>	4,684,730
包括：應收關聯公司款項	<b>5,350,421</b>	4,008,569
減：應收款減值準備	<b>(33,823)</b>	(28,436)
	<b>6,239,552</b>	4,656,294

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，本集團的應收賬款均以人民幣計值。大部份應收賬款均來自國有鐵路公司或運輸行業公司。

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。因此，本集團視任何於按交易日期釐定的一年內的應收款餘額為未逾期。按交易日期釐定的未收回應收賬款的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	<b>4,823,400</b>	3,122,287
一年至兩年	<b>1,295,753</b>	1,497,790
兩年至三年	<b>125,069</b>	64,653
三年以上	<b>29,153</b>	—
	<b>6,273,375</b>	4,684,730

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 19 應收賬款(續)

本集團應用國際財務報告準則第9號簡化方法計量預期信貸虧損，為所有應收賬款使用存續期預期虧損準備。

於報告日所面對的最高信貸風險為上述各項的賬面價值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。

### 20 預付款及其他應收款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收第三方款項	<b>388,724</b>	328,999
應收關聯公司款項	<b>396,063</b>	249,558
	<b>784,787</b>	578,557

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
其他應收款	<b>633,981</b>	463,529
減：減值準備	<b>(1,220)</b>	(1,281)
其他應收款，淨額(a)	<b>632,761</b>	462,248
預付款(b)	<b>152,026</b>	116,309
	<b>784,787</b>	578,557



## 20 預付款及其他應收款(續)

- (a) 其他應收款主要為本集團於提供鐵路運輸服務以外的服務期間產生的各項按金及應收款。

其他應收款減值準備的變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	1,281	6,503
減值虧損準備	530	—
減值虧損準備的撥回	(411)	(591)
撤銷減值虧損準備	(180)	(4,631)
於十二月三十一日	1,220	1,281

- (b) 預付款主要為尚未接獲或核證的增值稅進項稅連同相關發票以及本集團因水電消耗及其他營業支出而預先支付予供應商的款項。於二零二三年十二月三十一日，尚未接獲或核證的增值稅進項稅連同相關發票為人民幣129,038,000元(二零二二年：人民幣105,538,000元)。

本集團的預付款及其他應收款的賬面價值以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	784,787	578,557

於報告日所面對的最高信貸風險為上述各類應收款的賬面價值。本集團並無持有任何抵押品作為擔保。



## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 21 現金及現金等價物

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行及手頭現金	<b>1,482,463</b>	1,299,635

(a) 現金及現金等價物的賬面價值以下列貨幣計值：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
人民幣	<b>1,469,396</b>	1,276,996
港幣	<b>13,067</b>	22,639
	<b>1,482,463</b>	1,299,635

### 22 股本

於二零二三年及二零二二年十二月三十一日，法定普通股總數為7,083,537,000股，票面值為每股人民幣1.00元。該等股份分為A股及H股，彼此享有同等地位並已全數繳足。

	於二零二二年 十二月三十一日 人民幣千元	變動 人民幣千元	於二零二三年 十二月三十一日 人民幣千元
法定、已發行及繳足：			
上市股份			
— H股	1,431,300	—	<b>1,431,300</b>
— A股	5,652,237	—	<b>5,652,237</b>
總計	7,083,537	—	<b>7,083,537</b>



## 23 儲備

### (a) 法定盈餘公積金及任意盈餘公積金

根據本公司的公司章程規定，本公司每年須首先將本公司法定財務報表中所列示的股東應佔除稅後溢利10%撥入法定盈餘公積金（除非該項儲備已達本公司註冊股本金額的50%）。本公司亦可在經股東大會通過決議案批准後從股東應佔溢利轉撥至任意盈餘公積金。除儲備設立的目的外，該等儲備不得用作其他用途，且除在特定情況下經股東於股東大會上事先批准外，亦不得用作現金股利分配。

當法定盈餘公積金不足以彌補本公司過往年度虧損時，本年度的股東應佔溢利在分配至法定盈餘公積金前須先用作彌補虧損。

法定盈餘公積金、任意盈餘公積金及股本溢價賬可轉為本公司股本，但留存的法定盈餘公積金不得少於註冊股本金額的25%，並須經股東大會通過決議案批准。本公司可按股東原有股份數目比例向股東配發新股或增加每股票面值。

	二零二三年		二零二二年	
	比例	人民幣千元	比例	人民幣千元
法定盈餘公積金	10%	109,878	—	—

截至二零二三年十二月三十一日止年度，董事建議轉撥人民幣108,819,000元至本公司儲備（二零二二年：無）。

於二零二三年，由於本集團已出售其於China Railway Information Computer Engineering Co., Ltd.的投資，因此本集團將人民幣10,590,000元從按公允價值計入其他全面收益儲備計入清盤後的未分配溢利，當中10%的人民幣1,059,000元已計入本公司儲備（附註15）。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 23 儲備(續)

### (b) 未分配溢利及其他儲備

#### (i) 未分配溢利

根據本公司的公司章程規定，分配至儲備後及可供分派予股東的溢利乃以分別根據(a)中國會計準則或(b)國際財務報告準則所釐定的未分配溢利兩者中的較低者為基準。由於本公司法定財務報表乃按中華人民共和國公認會計原則(「中國會計準則」)編製，故此所呈報的未分配溢利可能與本財務報表所載根據國際財務報告準則編製的股東權益變動表所呈報的金額不同。根據中國會計準則釐定的本公司未分配溢利與根據國際財務報告準則釐定者的主要差異，與根據中國會計準則和國際財務報告準則就在聯營公司的投資採納的會計政策不同有關。

#### (ii) 專項儲備 — 安全生產費

本集團從事客運和貨運業務。根據中國財政部及國家安全生產監督管理總局發佈的規例，本集團須按以下百分比根據上一年的客運和貨運收入計算設立特別儲備(「安全生產費」)：

- i) 定期貨運業務收入的1%；
- ii) 客運業務、危險品交付業務及其他特別業務收入的1.5%。

安全生產費主要用作改善、修理及保養安全防護設備及設施、生產安全檢查、評估、諮詢及標準化建設開支等。就根據國際財務報告準則編製的綜合財務報表而言，該儲備乃透過根據上述方法由未分配溢利分配而設立。安全生產費實際使用時，產生的實際開支自損益賬扣除。



## 23 儲備(續)

### (b) 未分配溢利及其他儲備(續)

#### (ii) 專項儲備 — 安全生產費(續)

於二零二三年及二零二二年，本集團的「專項儲備 — 安全生產費」變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	<b>50,606</b>	11,884
就未分配溢利作出分配 使用	<b>159,485</b> <b>(128,862)</b>	162,335 (123,613)
於十二月三十一日	<b>81,229</b>	50,606

#### (iii) 按公允價值計入其他全面收益儲備

誠如附註2.10所闡述，本集團已選擇於其他全面收益確認若干股權證券投資的公允價值變動。此等變動在權益內的按公允價值計入其他全面收益儲備中累計。

於二零二三年及二零二二年，本集團的「按公允價值計入其他全面收益儲備」變動如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
於一月一日	<b>181,941</b>	181,941
公允價值變動 轉入未分配溢利及法定盈餘公積金(附註15(b))	<b>10,590</b> <b>(10,590)</b>	— —
於十二月三十一日	<b>181,941</b>	181,941

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 23 儲備(續)

#### (b) 未分配溢利及其他儲備(續)

##### (iv) 其他

該儲備用於記錄因在投資聯營公司的股權交易但仍保留重大影響力的情況下可能產生的差額及應佔聯營公司其他儲備。於二零二三年十二月三十一日，本集團該等儲備的餘額分別為人民幣10,346,000元及人民幣4,378,000元(二零二二年：人民幣10,346,000元及人民幣3,690,000元)，詳見附註11。

### 24 遞延收入

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
政府補助	<b>702,384</b>	747,585

有關成本的政府補助遞延入賬，並按擬補償的成本於所需期間內在損益中確認。

有關購買物業、廠房及設備的政府補助於非流動負債中入賬為遞延收入，且於有關資產的預期年期內按直線法基準計入損益中。



## 25 借款

	二零二三年			二零二二年		
	流動 人民幣千元	非流動 人民幣千元	合計 人民幣千元	流動 人民幣千元	非流動 人民幣千元	合計 人民幣千元
銀行貸款	<b>710,952</b>	<b>780,000</b>	<b>1,490,952</b>	721,268	775,000	1,496,268

銀行借款直至二零二六年到期，短期借款及長期借款的加權平均年利率分別為2.52%及2.56%（二零二二年：銀行借款直至二零二五年到期，短期借款及長期借款的加權平均年利率分別為2.44%及3.16%）。

於十二月三十一日，本集團的借款須按以下方式償還：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	<b>710,952</b>	721,268
一年至兩年	<b>280,000</b>	20,000
兩年至五年	<b>500,000</b>	755,000
	<b>1,490,952</b>	1,496,268

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 26 應付賬款及應付票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付賬款(a)	<b>2,981,832</b>	3,025,291
應付票據(b)	<b>200,000</b>	500,000
	<b>3,181,832</b>	3,525,291

#### (a) 應付賬款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付第三方款項	<b>1,182,077</b>	1,203,697
應付關聯公司款項	<b>1,799,755</b>	1,821,594
	<b>2,981,832</b>	3,025,291

#### (b) 應付票據

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
銀行承兌票據	<b>200,000</b>	500,000

應付賬款及應付票據的賬齡分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
一年內	<b>2,583,521</b>	2,052,344
一年至兩年	<b>535,412</b>	1,168,873
兩年至三年	<b>47,296</b>	282,537
三年以上	<b>15,603</b>	21,537
	<b>3,181,832</b>	3,525,291



## 27 合同負債

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客戶的預收賬款	<b>86,234</b>	77,446
常客計劃	<b>142,292</b>	95,420
	<b>228,526</b>	172,866

於二零二三年，上年合同負債中的人民幣160,616,000元(二零二二年：人民幣99,675,000元)已結轉及已在營業額內確認，其中人民幣65,196,000(二零二二年：人民幣39,780,000元)為客戶的預收賬款，而人民幣95,420,000元(二零二二年：人民幣59,896,000元)為常客計劃。

## 28 預提費用及其他應付款

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應付第三方款項	<b>1,242,912</b>	1,751,944
應付關聯公司款項	<b>625,942</b>	571,778
	<b>1,868,854</b>	2,323,722

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
業務合併後承擔的應付予深鐵實業的款項	<b>351,558</b>	354,560
其他已收按金	<b>238,970</b>	282,604
應付工資及福利費	<b>406,679</b>	688,626
黨組織經費	<b>118,747</b>	134,969
已收建築項目的保證金	<b>67,798</b>	107,749
其他應交稅金	<b>88,782</b>	40,612
代表工會收取費用	<b>73,423</b>	76,954
出售土地使用權而收取的墊款	<b>1,665</b>	91,119
已收車票代理的按金	<b>73,713</b>	17,314
員工福利責任	<b>2,005</b>	2,891
按公允價值計入其他全面收益的金融資產資本增加所承擔的 應付款	—	66,065
其他應付款	<b>445,514</b>	460,259
	<b>1,868,854</b>	2,323,722



## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 29 核數師酬金

截至二零二三年十二月三十一日止年度有關核數師所提供的核數及非核數服務的核數師酬金分別為人民幣5,250,000元及零(二零二二年：分別為人民幣5,250,000元及人民幣60,000元)。

### 30 僱員福利

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
工資及薪金	<b>6,387,951</b>	6,180,827
醫療、住房計劃及其他員工福利準備(a)	<b>1,820,372</b>	1,479,628
定額供款計劃的供款(b)	<b>1,272,387</b>	1,224,563
	<b>9,480,710</b>	8,885,018

#### (a) 住房計劃

根據中國住房改革規定，本集團須按僱員的薪金的10%或12%向國家資助的住房公積金作出供款。同時，僱員亦須從其薪金按薪金的10%或12%作出供款。僱員有權在若干特定提取情況下領取全數公積金。除作出上述供款外，本集團對該等僱員並無有關已提供的住房福利的其他法定或推定責任。

#### (b) 定額供款退休金計劃

本集團所有全職僱員可參加法定退休金計劃。僱員將於其退休起至其身故止期間，收取相等於其基本薪金的退休金。根據中國法例及法規，本集團每月向政府機關上繳為當地職工設立的基本養老保險，保險供款金額按由省級政府釐定的標準薪金確定。政府機構有責任在僱員退休時向其支付退休金。本集團會按應計基準將此等供款入賬，並將有關的供款於其相關年度在開支中扣除。



## 30 僱員福利(續)

### (c) 五位最高薪人員

本集團本年度的五位最高薪人員包括一位(二零二二年：一位)最高行政人員、四位(二零二二年：四位)高級行政人員及零位(二零二二年：零位)監事，其酬金如附註42內的分析所示。本集團並無向五位最高薪人員支付任何酬金，以作為加入本集團的獎勵或離職補償。

各人的酬金範圍由零至人民幣1,000,000元(二零二二年：零至人民幣1,000,000元)不等。

## 31 其他營業支出

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
建設開支	<b>262,514</b>	108,599
客運設施維護開支	<b>163,184</b>	171,777
乘客安檢開支	<b>134,017</b>	124,242
車廂清潔開支	<b>120,149</b>	88,023
員工住宿開支	<b>88,768</b>	83,679
車站後勤開支	<b>78,840</b>	86,304
鋪位清潔開支	<b>4,554</b>	5,388
專業開支	<b>8,834</b>	11,191
行政開支及其他	<b>536,785</b>	360,568
	<b>1,397,645</b>	1,039,771

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 32 其他收益／(虧損) — 淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
出售固定資產的虧損 — 淨額	<b>(12,912)</b>	(15,075)
政府補助	<b>88,208</b>	46,116
銀行利息收入	<b>33,660</b>	26,377
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的股利收入	<b>16,285</b>	13,121
補償產生的收入	<b>523</b>	199
存料及供應品減值	—	(37)
長期應收款的累計利息撥回	<b>21,187</b>	7,226
撤回未結算應付款	<b>6,814</b>	1,361
其他	<b>(944)</b>	(19,570)
	<b>152,821</b>	59,718

### 33 財務費用 — 淨額

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
租賃負債的利息支出	<b>(68,114)</b>	(67,903)
外幣換算淨收益	<b>363</b>	1,959
利息開支	<b>(40,969)</b>	(13,518)
其他	<b>3,382</b>	(493)
	<b>(105,338)</b>	(79,925)



### 34 所得稅開支／(抵免)

於二零二三年及二零二二年，本公司適用所得稅稅率為25%。

於本年度的所得稅抵免分析如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
即期所得稅	<b>1,905</b>	2,056
遞延所得稅(附註12)	<b>397,777</b>	(588,202)
	<b>399,682</b>	(586,146)

本集團除稅前溢利／(虧損)的稅項與本公司所在國家稅率計算的理論稅額的差別如下：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除稅前溢利／(虧損)	<b>1,456,576</b>	(2,579,793)
按25%(二零二二年：25%)法定稅率計算的稅項	<b>364,144</b>	(644,948)
不同稅率的影響	<b>(262)</b>	—
不得抵扣稅項費用的影響	<b>37,798</b>	48,033
毋須納稅收入的影響	<b>(9,935)</b>	(16,322)
並無確認遞延稅項資產的稅項虧損及會計基礎與稅務基礎的暫時性差異	<b>4,311</b>	28,584
就過往期間的即期稅項作出的調整	<b>3,626</b>	(792)
動用早前未確認稅項虧損及暫時性差異	—	(701)
所得稅開支／(抵免)	<b>399,682</b>	(586,146)

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 35 每股溢利／(虧損)

每股基本溢利乃按權益所有者應佔年內溢利淨額約人民幣1,058,288,000元(二零二二年：虧損淨額人民幣1,994,665,000元)除以年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。兩個年度內並無具有攤薄性的潛在普通股。

	二零二三年	二零二二年
本公司擁有人應佔溢利／(虧損)(人民幣千元)	<b>1,058,289</b>	(1,994,665)
已發行普通股加權平均數	<b>7,083,537,000</b>	7,083,537,000
每股基本及攤薄溢利／(虧損)(人民幣元)	<b>0.15</b>	(0.28)

### 36 股利

於二零二四年三月二十八日舉行的董事會議上，董事建議派發截至二零二三年十二月三十一日止年度的末期股息，每股普通股人民幣0.07元(二零二二年：無)，該建議須經股東大會批准。該建議股息並未在本集團和本公司於二零二三年十二月三十一日的財務報表內反映為應付股息。



## 37 現金流量資料

(a) 除所得稅前虧損／溢利調整至經營業務產生的現金淨額：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
除所得稅前溢利／(虧損)：	<b>1,456,576</b>	(2,579,793)
就下列各項調整：		
固定資產折舊	<b>1,864,090</b>	1,836,419
使用權資產折舊(附註8)	<b>68,402</b>	68,400
固定資產減值(附註6)	<b>120,819</b>	—
土地使用權終止確認	<b>(93,440)</b>	(18,664)
存料及供應品減值準備(附註32)	—	37
出售固定資產虧損及維修成本	<b>1,664</b>	48,849
長期待攤費用攤銷(附註13)	<b>22,954</b>	23,595
應佔聯營公司的業績，扣除稅項(附註11)	<b>(23,454)</b>	(52,167)
按公允價值計入其他全面收益的金融資產的股利收入 (附註32)	<b>(16,285)</b>	(13,121)
應收款減值	<b>5,506</b>	4,093
撤回未結算應付款(附註32)	<b>(6,814)</b>	(1,361)
遞延收入攤銷	<b>(47,412)</b>	(37,000)
租賃負債的利息支出(附註33)	<b>68,114</b>	67,903
已付利息	<b>40,968</b>	13,518
利息收入	<b>(23,136)</b>	(11,514)
營運資金變動前的經營溢利／(虧損)	<b>3,438,552</b>	(650,806)
應收賬款增加	<b>(1,582,850)</b>	(264,805)
存料及供應品增加／(減少)	<b>(26,882)</b>	8,901
預付款及其他應收款增加	<b>(182,823)</b>	(60,271)
長期應收款減少	<b>16,675</b>	15,220
應付賬款(減少)／增加	<b>(343,458)</b>	412,581
預提費用及其他應付款(減少)／增加	<b>(200,125)</b>	347,724
經營業務產生／(使用)的現金淨額	<b>1,119,089</b>	(191,456)

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 37 現金流量資料(續)

(b) 於現金流量表中，出售固定資產的所得款項包括：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
淨賬面價值(附註6)	<b>67,094</b>	163,832
出售固定資產的虧損及維修成本	<b>(1,664)</b>	(48,849)
出售固定資產的所得款項	<b>65,430</b>	114,983

(c) 淨債務對賬

本節載列各呈列期間淨資產及淨債務的變動情況。

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
借款(附註25)	<b>1,490,952</b>	1,496,268
租賃負債(附註8)	<b>1,392,431</b>	1,388,729
淨債務	<b>2,883,383</b>	2,884,997

	融資活動產生的負債		
	借款 人民幣千元	租賃 人民幣千元	合計 人民幣千元
於二零二二年一月一日的淨債務	—	1,384,084	1,384,084
融資現金流量	1,482,750	(63,258)	1,419,492
累計利息	13,518	67,903	81,421
於二零二二年十二月三十一日的淨債務	1,496,268	1,388,729	2,884,997
融資現金流量	(46,285)	(64,412)	(110,697)
累計利息	40,969	68,114	109,083
於二零二三年十二月三十一日的淨債務	1,490,952	1,392,431	2,883,383



## 38 或有事項

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日以及截至批准本財務報表當日，概無存在任何重大或有負債。

## 39 承擔

### 資本性承擔

於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團有以下資本性承擔：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
已訂約但未準備	<b>61,359</b>	47,025
已批准但未訂約	<b>368,641</b>	272,975
	<b>430,000</b>	320,000

大部份該等承擔與本公司現有鐵路線的相關火車站或設施改革有關，其中有關資金將以公司本身產生的經營業務現金流量撥付。

## 40 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。

### (a) 主要附屬公司

有關主要附屬公司，請參閱附註10。

### (b) 持有本公司**37.12%**股權的單一最大股東：

廣州鐵路集團為持有本公司**37.12%**股權的單一最大股東。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 40 關聯公司交易(續)

### (c) 聯營公司

有關聯營公司，請參閱附註11。

### (d) 其他關聯公司

#### (i) 廣州鐵路集團及其附屬公司

關聯公司名稱	與本公司的關係
<b>單一最大股東及其附屬公司</b>	
廣州鐵路集團	持有本公司37.12%股權的單一最大股東
廣州鐵路地產置業有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣東鐵路有限公司	單一最大股東的附屬公司
深鐵實業	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路物資總公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路站車服務中心	單一最大股東的附屬公司
廣州市粵鐵經營發展公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵道車輛有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣東鐵青國際旅行社有限責任公司	單一最大股東的附屬公司
廈深鐵路廣東有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路房產建築工程有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣東粵通鐵路物流有限公司	單一最大股東的附屬公司
三茂鐵路小塘西貨場服務公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路科技開發有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州安茂鐵路工程諮詢有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州北羊信息技術有限公司	單一最大股東的附屬公司
湖南鐵路聯創技術發展有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州東北貨車外繞線鐵路有限責任公司	單一最大股東的附屬公司
湖南長鐵裝卸有限公司	單一最大股東的附屬公司
海南鐵路有限公司	單一最大股東的附屬公司
贛深鐵路(廣東)有限公司	單一最大股東的附屬公司
廣州鐵路科開測繪有限公司	單一最大股東的附屬公司



## 40 關聯公司交易(續)

### (d) 其他關聯公司(續)

#### (ii) 與中國鐵路及其他鐵路公司的關係

於二零一三年三月十四日，根據批覆，廣州鐵路集團原控制實體鐵道部被撤銷。鐵道部(「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中國鐵路。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中國鐵路(「改革」)。改革自二零一七年一月一日起已經完成，且本公司披露於二零二三年及二零二二年與中國鐵路集團所進行的交易詳情，以供參考。除另有指明者外，下文所披露與中國鐵路集團所進行的交易不包括與廣州鐵路集團及其附屬公司進行的交易。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 40 關聯公司交易(續)

(e) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：

(I) 與聯營公司、廣州鐵路集團及其附屬公司的重大交易：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>提供服務及銷售貨品</b>		
<b>運輸相關服務</b>		
向廣州鐵路集團及其附屬公司提供列車運輸服務(i)	<b>3,775,837</b>	3,557,523
向聯營公司提供鐵路運輸服務(i)	<b>2,870</b>	1,685
中國鐵路就向廣州鐵路集團及其附屬公司提供路網 使用及相關服務收取的收入(ii)	<b>1,345,046</b>	1,158,823
向廣州鐵路集團的附屬公司提供鐵路經營服務 的收入(iii)	<b>809,474</b>	768,443
	<b>5,933,227</b>	5,486,474
<b>其他服務</b>		
向廣州鐵路集團及其附屬公司銷售存料及供應品(iv)	<b>119,883</b>	85,892
向聯營公司銷售存料及供應品(iv)	<b>5,436</b>	4,796
其他	<b>29,502</b>	—
	<b>154,821</b>	90,688
<b>接受服務及採購貨品</b>		
<b>運輸相關服務</b>		
廣州鐵路集團及其附屬公司提供列車運輸服務(i)(vi)	<b>721,819</b>	590,669
聯營公司提供鐵路運輸服務(i)(vi)	<b>3,688</b>	2,460
中國鐵路就廣州鐵路集團及其附屬公司提供路網使用 及相關服務清算的成本(ii)	<b>3,910,428</b>	3,093,132
	<b>4,635,935</b>	3,686,261



## 40 關聯公司交易(續)

(e) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

(I) 與聯營公司、廣州鐵路集團及其附屬公司的重大交易：(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<i>其他服務</i>		
廣州鐵路集團及其附屬公司提供維修及保養服務(iv)	<b>509,436</b>	434,708
聯營公司提供維修及保養服務(iv)	<b>4,231</b>	11,759
向廣州鐵路集團及其附屬公司採購存料及供應品(iv)	<b>895,263</b>	516,740
廣州鐵路集團及其附屬公司提供建設服務(v)	<b>143,995</b>	131,370
聯營公司提供建設服務(v)	<b>117,409</b>	41,789
	<b>1,670,334</b>	1,136,366

- (i) 該等服務費用按照中國鐵路制定價格方案，或按照訂約雙方經參考所產生的實際成本協商釐定。
- (ii) 該等收入／費用由中國鐵路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，並經訂約雙方協定。
- (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。
- (v) 於二零二三年確認的金額並無計入有關租賃旅客列車而支付予廣州鐵路集團的短期租賃付款人民幣344,150,000元(二零二二年：人民幣266,981,000元)。

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 40 關聯公司交易 (續)

(e) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

### (II) 與中國鐵路及其他鐵路公司的重大交易

當本集團營運的旅客列車及貨運列車通過中國鐵路控制的其他鐵路公司擁有的鐵路線，本集團須就所提供的服務(軌道清算、機車牽引及電氣化接觸網服務等)向該等公司付款，反之亦然。該等服務的收費由中國鐵路指示，並由中國鐵路根據其中央紀錄及清算系統收取及清算(詳情見附註2.22)。

除於財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內已與中國鐵路集團進行以下重大交易：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>提供服務及銷售貨品</b>		
<b>運輸相關服務</b>		
向中國鐵路集團提供列車運輸服務(i)	51,838	37,528
中國鐵路就向中國鐵路集團提供服務收取的收入(ii)	2,594,242	2,007,393
向中國鐵路集團提供鐵路經營服務的收入(iii)	2,556,324	2,165,015
	<b>5,202,404</b>	<b>4,209,936</b>
<b>其他服務</b>		
向中國鐵路集團提供貨車維修服務及其他服務(ii)	823,325	514,325
向中國鐵路集團提供公寓租賃服務(iv)	—	2,762
其他	1,317	1,385
	<b>824,642</b>	<b>518,472</b>



## 40 關聯公司交易(續)

(e) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

### (II) 與中國鐵路及其他鐵路公司的重大交易(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
<b>接受服務及採購貨品</b>		
<b>運輸相關服務</b>		
中國鐵路集團提供列車運輸服務(i)(v)	<b>22,285</b>	33,879
中國鐵路就中國鐵路集團提供服務清算的成本(ii)(v)	<b>1,802,763</b>	1,481,845
	<b>1,825,048</b>	1,515,724
<b>其他服務</b>		
中國鐵路集團提供維修及保養服務(iv)	<b>20,601</b>	41,394
向中國鐵路集團採購存料及供應品(iv)	<b>36,151</b>	25,260
中國鐵路集團提供建設服務(vi)	<b>17,640</b>	—
	<b>74,392</b>	66,654

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 40 關聯公司交易 (續)

(e) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

### (II) 與中國鐵路及其他鐵路公司的重大交易 (續)

- (i) 該等服務費用按照中國鐵路制定價格方案，或按照訂約雙方經參考所產生的實際成本協商釐定。
- (ii) 該等收入／費用由中國鐵路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，並經訂約雙方明確協定。
- (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。
- (v) 於二零二三年確認的金額並無計入有關租賃旅客列車及貨運列車而支付予中國鐵路的短期租賃付款人民幣1,777,609,000元(二零二二年：人民幣1,872,352,000元)。
- (vi) 於二零二三年，深圳市龍崗城市更新及土地整理局及深圳市龍崗規劃及自然資源管理局代表廣州鐵路集團向本集團購買土地，而本集團確認出售該資產的收益人民幣93,440,100元。



## 40 關聯公司交易(續)

(e) 除財務報表其他地方所披露者外，本集團於年內有如下與關聯公司進行的重大交易：(續)

(III) 透過中國鐵路收取及清算的收入：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
客運	<b>10,612,449</b>	6,584,255
貨運	<b>1,633,074</b>	1,412,364
其他運輸相關服務	<b>2,399</b>	5,063
	<b>12,247,922</b>	8,001,682

(IV) 租賃 — 作為承租人：

於二零二三年，使用權資產的折舊費用為人民幣16,246,000元(二零二二年：人民幣16,246,000元)，租賃負債的利息支出為人民幣68,091,000元(二零二二年：人民幣64,151,000元)，以及實際支付予廣州鐵路集團的金額為人民幣64,151,000元(二零二二年：人民幣63,019,000元)。

對關聯方的短期租賃付款於附註40(e)(I)(v)及附註40(e)(II)(vi)列示。

(f) 主要管理人員酬金

就僱員服務已付或應付予主要管理人員的酬金載於附註42。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 40 關聯公司交易(續)

(g) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團與關聯公司有以下重大結餘：

(I) 與聯營公司、廣州鐵路集團及其附屬公司的重大結餘：

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收賬款	<b>4,312,911</b>	3,211,496
— 廣州鐵路集團(i)	<b>1,804,644</b>	545,889
— 廣州鐵路集團的附屬公司(i)	<b>2,506,833</b>	2,665,218
— 聯營公司	<b>1,434</b>	389
減：減值準備	<b>(25,360)</b>	(19,493)
	<b>4,287,551</b>	3,192,003
預付款及其他應收款	<b>144,621</b>	87,411
— 廣州鐵路集團	<b>9,991</b>	7,505
— 廣州鐵路集團的附屬公司	<b>132,828</b>	79,843
— 聯營公司	<b>1,802</b>	63
減：減值準備	<b>(757)</b>	(116)
	<b>143,864</b>	87,295
固定資產及在建工程預付款	<b>26,951</b>	29,459
— 廣州鐵路集團的附屬公司(ii)	<b>26,951</b>	29,459
應付賬款及應付票據	<b>1,754,399</b>	2,020,174
— 廣州鐵路集團(i)	<b>25,198</b>	5,138
— 廣州鐵路集團的附屬公司(ii)	<b>1,700,257</b>	1,961,015
— 聯營公司	<b>28,944</b>	54,021



## 40 關聯公司交易(續)

(g) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團與關聯公司有以下重大結餘：(續)

(I) 與聯營公司、廣州鐵路集團及其附屬公司的重大結餘：(續)

	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
固定資產及在建工程應付款	<b>645,418</b>	626,062
— 廣州鐵路集團	<b>31,643</b>	18,411
— 廣州鐵路集團的附屬公司	<b>341,751</b>	234,734
— 聯營公司	<b>272,024</b>	372,917
合同負債	<b>1,356</b>	5,632
— 廣州鐵路集團的附屬公司	<b>1,180</b>	4,977
— 聯營公司	<b>176</b>	655
預提費用及其他應付款	<b>620,918</b>	500,133
— 廣州鐵路集團	<b>160,136</b>	409
— 廣州鐵路集團的附屬公司(iii)	<b>447,001</b>	474,289
— 聯營公司(iv)	<b>13,781</b>	25,435

- (i) 應收／應付廣州鐵路集團、廣州鐵路集團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) 應付廣州鐵路集團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) 應付廣州鐵路集團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。

於二零二三年十二月三十一日，所有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。

## 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

### 40 關聯公司交易 (續)

(g) 於二零二三年十二月三十一日及二零二二年十二月三十一日，本集團與關聯公司有以下重大結餘：(續)

(II) 與中國鐵路集團的重大結餘：

	於十二月三十一日	
	二零二三年 人民幣千元	二零二二年 人民幣千元
應收中國鐵路集團		
— 應收賬款	<b>1,037,510</b>	797,073
減：應收款減值	<b>(4,676)</b>	(3,439)
	<b>1,032,834</b>	793,634
— 其他應收款	<b>251,441</b>	162,147
減：應收款減值	<b>(1,469)</b>	(3)
	<b>249,972</b>	162,144
應付中國鐵路集團		
— 應付賬款以及固定資產及在建工程應付款	<b>160,897</b>	221,833
— 其他應付款	<b>5,024</b>	71,645

於二零二三年十二月三十一日，所有與中國鐵路集團的往來款項結餘均無抵押、不計息及須於要求時繳還。



## 41 公司資產負債表及儲備變動

### 本公司的資產負債表

	於十二月三十一日	
	二零二三年	二零二二年
<b>資產</b>		
<b>非流動資產</b>		
固定資產 — 淨額	<b>22,734,154</b>	23,368,599
使用權資產	<b>2,759,301</b>	2,800,681
在建工程	<b>561,178</b>	1,112,582
固定資產及在建工程預付款	<b>29,450</b>	35,341
商譽	<b>281,255</b>	281,255
在附屬公司的投資	<b>62,031</b>	62,031
在聯營公司的投資	<b>132,201</b>	132,201
遞延稅項資產	<b>895,428</b>	1,295,693
長期待攤費用	<b>32,450</b>	41,187
按公允價值計入其他全面收益的金融資產	<b>460,978</b>	461,978
長期按金	<b>60,000</b>	60,000
長期應收款	<b>16,744</b>	12,232
	<b>28,025,170</b>	29,663,780
<b>流動資產</b>		
存料及供應品	<b>289,515</b>	258,164
應收賬款	<b>6,237,999</b>	4,652,530
預付款及其他應收款	<b>1,176,667</b>	936,605
長期存款流動部分	<b>1,950</b>	172,192
現金及現金等價物	<b>1,482,463</b>	1,299,634
	<b>9,188,594</b>	7,319,125
<b>總資產</b>	<b>37,213,764</b>	36,982,905

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 41 公司資產負債表及儲備變動(續)

本公司的資產負債表(續)

	附註	於十二月三十一日	
		二零二三年	二零二二年
權益及負債			
可供分配予本公司權益所有者的資本及儲備			
股本		<b>7,083,537</b>	7,083,537
股本溢價	(a)	<b>11,564,462</b>	11,564,462
其他儲備	(a)	<b>3,472,256</b>	3,331,067
未分配溢利	(a)	<b>4,622,833</b>	3,658,071
總權益		<b>26,743,088</b>	25,637,137
負債			
非流動負債			
借款		<b>780,000</b>	775,000
租賃負債		<b>1,326,892</b>	1,324,231
政府補助相關遞延收入		<b>702,384</b>	747,585
		<b>2,809,276</b>	2,846,816
流動負債			
應付賬款及應付票據		<b>3,172,390</b>	3,495,832
合同負債		<b>228,526</b>	172,812
借款		<b>710,952</b>	721,268
固定資產及在建工程應付款		<b>1,931,405</b>	2,053,638
應付股利		<b>869</b>	870
租賃負債流動部分		<b>65,539</b>	64,498
預提費用及其他應付款		<b>1,530,778</b>	1,980,291
其他流動負債		<b>20,941</b>	9,743
		<b>7,661,400</b>	8,498,952
總負債		<b>10,470,676</b>	11,345,768
總權益及負債		<b>37,213,764</b>	36,982,905

本公司資產負債表於二零二四年三月二十八日由董事會批准，並由下列代表簽署。

韋皓  
董事

胡鄺鄺  
董事



## 41 公司資產負債表及儲備變動(續)

### (a) 本公司儲備變動：

	股本溢價	其他儲備	未分配溢利
於二零二二年一月一日	11,564,462	3,288,655	5,578,335
總全面收益	—	—	(1,920,264)
年內虧損	—	—	(1,920,264)
其他全面收益	—	—	—
專項儲備 — 安全生產費	—	38,722	—
分配	—	162,335	—
使用	—	(123,613)	—
由未分配溢利分配	—	—	—
股權攤薄	—	3,690	—
於二零二二年十二月三十一日	11,564,462	3,331,067	3,658,071
於二零二三年一月一日	11,564,462	3,331,067	3,658,071
總全面收益	—	10,590	1,064,050
年內溢利	—	—	1,064,050
其他全面收益	—	10,590	—
專項儲備 — 安全生產費	—	30,623	—
分配	—	159,485	—
使用	—	(128,862)	—
由未分配溢利分配	—	108,819	(108,819)
由按公允價值儲備轉撥至未分配溢利	—	(9,531)	9,531
應佔聯營公司儲備	—	688	—
於二零二三年十二月三十一日	11,564,462	3,472,256	4,622,833

# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 42 董事福利及權益

### (a) 董事、監事及高級行政人員的酬金

截至二零二三年十二月三十一日止年度

就擔任本公司或其附屬公司董事的個人服務已付或應收酬金

姓名	酬金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	津貼及實物福利 人民幣千元	退休福利計劃 僱主供款 人民幣千元	就接受董事 職務已付或 應收酬金 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>董事</b>								
武勇	—	—	—	—	—	—	—	—
周尚德	—	384	20	44	—	60	—	507
郭繼明 <sup>(i)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—
胡丹	—	—	—	—	—	—	—	—
張哲	—	—	—	—	—	—	—	—
馬時亨 <sup>(ii)</sup>	69	—	—	—	—	—	—	69
湯小凡	112	—	—	—	—	—	—	112
王琴 <sup>(iii)</sup>	83	—	—	—	—	—	—	83
邱自龍	112	—	—	—	—	—	—	112
<b>監事</b>								
雷春亮 <sup>(ii)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—
黃瀚新 <sup>(iii)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—
陳少宏	—	—	—	—	—	—	—	—
向利華 <sup>(iv)</sup>	—	—	—	—	—	—	—	—
孟涌	—	—	—	—	—	—	—	—
黃松黎 <sup>(v)</sup>	—	101	50	11	—	14	—	176
宋敏 <sup>(iii)</sup>	—	175	30	22	—	35	—	262
林國生	—	326	21	41	—	66	—	454
<b>最高行政人員</b>								
胡國壽	—	554	9	53	—	66	—	682
<b>高級行政人員</b>								
羅建成	—	384	23	48	—	60	—	515
唐向東	—	384	23	48	—	63	—	518
羅新鵬	—	384	19	48	—	66	—	518
龔玉文	—	384	19	48	—	66	—	518

- (i) 於二零二三年十月辭任職務。  
(ii) 於二零二三年六月辭任職務。  
(iii) 於二零二三年六月獲委任為監事職務。  
(iv) 於二零二三年十二月辭任職務。  
(v) 於二零二三年十月辭任職務。



## 42 董事福利及權益(續)

### (a) 董事、監事及高級行政人員的酬金(續)

截至二零二二年十二月三十一日止年度

就擔任本公司或其附屬公司董事的個人服務已付或應收酬金

姓名	酬金 人民幣千元	薪金 人民幣千元	酌情花紅 人民幣千元	住房津貼 人民幣千元	津貼及 實物福利 人民幣千元	退休福利計劃 僱主供款 人民幣千元	就接受董事 職務已付或 應收酬金 人民幣千元	總額 人民幣千元
<b>董事</b>								
武勇	—	—	—	—	—	—	—	—
周尚德(i)	—	342	20	41	—	57	—	460
郭繼明	—	—	—	—	—	—	—	—
胡丹	—	—	—	—	—	—	—	—
張哲	—	—	—	—	—	—	—	—
馬時亨	145	—	—	—	—	—	—	145
湯小凡	112	—	—	—	—	—	—	112
邱自龍	112	—	—	—	—	—	—	112
<b>監事</b>								
雷春亮	—	—	—	—	—	—	—	—
陳少宏	—	—	—	—	—	—	—	—
向利華	—	—	—	—	—	—	—	—
孟涌	—	—	—	—	—	—	—	—
黃焯黎(ii)	—	342	30	45	—	54	—	471
林聞生	—	293	27	39	—	63	—	422
<b>最高行政人員</b>								
胡耀輝	—	485	21	50	—	63	—	619
<b>高級行政人員</b>								
羅建成	—	341	28	47	—	57	—	473
唐向東	—	342	29	47	—	60	—	478
羅新鵬	—	341	26	47	—	63	—	477
龔玉文	—	342	26	47	—	60	—	475

(i) 於二零二二年六月獲委任為董事職務。

(ii) 於二零二二年六月獲委任為監事職務。



# 財務報表附註

截至二零二三年十二月三十一日止年度  
(除另有說明者外，金額均以人民幣為單位)

## 42 董事福利及權益(續)

### (a) 董事、監事及高級行政人員的酬金(續)

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無董事自本集團收取任何酬金作為加入或離開本集團的獎勵或失去職位的補償；概無董事及高級管理人員放棄或同意放棄任何酬金(二零二二年：無)。

### (b) 董事退休福利

於二零二三年底，以定額供款退休金計劃(基本養老保險及企業年金)而向董事就其擔任本公司及其附屬公司董事的服務支付退休福利人民幣60,000元(二零二二年：人民幣57,000元)。概無就彼等提供有關本公司或其附屬公司管理事務的其他服務向彼等支付其他退休福利(二零二二年：無)。

### (c) 董事終止受僱福利

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無就本公司董事提早終止委任而向董事支付任何補償(二零二二年：無)。

### (d) 就獲取董事服務而向第三方支付代價

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，本公司概無就獲取董事服務而支付任何第三方代價(二零二二年：無)。

### (e) 有關以董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易的資料

於截至二零二三年十二月三十一日止年度，概無以本公司董事、董事的受控制法團及關連實體為受益人的貸款、準貸款及其他交易(二零二二年：無)。

### (f) 董事於交易、安排或合同中的重大權益

除於附註40中披露與廣州鐵路集團的交易外，並無有關本集團業務而本公司作為其中一方且本公司董事於其中(不論直接或間接)擁有重大權益(於本年年底或於年內任何時間)的重大交易、安排及合同(二零二二年：無)。



广深铁路股份有限公司  
GUANGSHEN RAILWAY COMPANY LIMITED

地址：深圳市和平路1052号  
電話：(86)-755-25587920  
公司網址：www.gsrc.com

郵編：518010  
傳真：(86)-755-25591480

