



江苏铁发

NEEQ:430659

江苏省铁路发展股份有限公司

Jiangsu Railway Development CO.,LTD.



年度报告

—2017—

公司年度大事记



公司再次入选新三板创新层

2017 年 5 月 30 日，全国中小企业股份转让系统正式发布 2017 年创新层挂牌公司名单，公司再次成功入选。

连续十一年盈利，2017 年净利润创历史新高，连续分红回馈股东

截至 2017 年底，公司连续十一年盈利，其中 2017 年归属于挂牌公司股东净利润 75,490,627.52 元，每股收益 0.51 元，均创历史新高。根据年度董事会决议，2017 年度公司拟实施每 10 股转 5 股送 5 股派 1 元的利润分配方案。至此，公司将连续十一年利润分配，持续回报广大股东。



铁路运输业务收入创历史新高，服务区业务实现稳步发展

报告期内煤炭市场量价齐升，铁路煤炭运输形势有所回升，机车运营效率较高，机车牵引业务收入和利润较上年同期均有所增长，收入创历史新高。全资子公司苏铁物流公司全面承租经营沿海公司如皋服务区，新增租赁经营连徐公司青山泉、邵楼服务区部分业务。服务区业务收入和利润较上年同期均有所增长。

目录

第一节	声明与提示	5
第二节	公司概况	7
第三节	会计数据和财务指标摘要	9
第四节	管理层讨论与分析	11
第五节	重要事项	21
第六节	股本变动及股东情况	24
第七节	融资及利润分配情况	26
第八节	董事、监事、高级管理人员及员工情况	28
第九节	行业信息	30
第十节	公司治理及内部控制	31
第十一节	财务报告	37

释义

释义项目		释义
公司、本公司、江苏铁发	指	江苏省铁路发展股份有限公司
全国股转系统、新三板	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	东海证券股份有限公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高管
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《江苏省铁路发展股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
交通控股、控股股东	指	江苏交通控股有限公司
泰州电厂、国电泰州公司	指	国电泰州发电有限公司
新陆桥公司	指	新陆桥（连云港）码头有限公司
龙源环保泰州公司	指	国电龙源环保泰州有限公司
苏铁物流公司、物流公司	指	江苏省铁路物流投资有限公司
江苏沿海高速公司、沿海公司	指	江苏沿海高速公司管理有限公司
集团财务公司	指	江苏交通控股集团财务有限公司
连徐公司	指	江苏连徐高速公路有限公司
元、万元	指	人民币元、万元
报告期、本年度	指	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

第一节 声明与提示

【声明】公司董事会及其董事、监事会及其监事、公司高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人梁云、主管会计工作负责人檀文及会计机构负责人（会计主管人员）徐学亮保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)会计师事务所对公司出具了标准无保留(审计意见类型)审计报告。

本年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

事项	是或否
是否存在董事、监事、高级管理人员对年度报告内容异议事项或无法保证真实、准确、完整	☐ 是 ☒ 否
是否存在未出席董事会审议年度报告的董事	☐ 是 ☒ 否
是否存在豁免披露事项	☐ 是 ☒ 否

【重要风险提示表】

重要风险事项名称	重要风险事项简要描述
1、控股股东控制不当风险。	控股股东江苏交通控股有限公司直接和间接持有公司 73.98%的股份。若控股股东对公司经营决策、人事、财务等不当控制，可能会给公司经营及其他股东利益带来风险。
2、市场竞争风险。	公司铁路机车牵引服务业务市场份额较小，终端控制力弱，竞争形势严峻。未来，随着能源结构调整等因素影响，煤炭运输需求将逐步减少，加之神华集团自有机车数量增加，业务份额可能继续下降。同时，公司现有机车逐步老化，维修成本、运营成本不断增加，业务收入和利润率呈下降趋势；物流业务属于完全市场竞争行业，进入门槛不高，现有项目利润率不高，业务规模与效益不甚匹配。
3、主营业务拓展风险。	报告期内，受宏观经济形势影响，公司铁路运输业务稳中有升，物流业务占总收入比重居高，且经物流业务模式调整，其潜在风险有所下降，利润率相应提高。报告期内稳步拓展的省内高速公路服务区经营及延伸业务，契合交通控股公司战略发展规划，发展空间大，但规模化拓展尚存在不确定性。同时，公司积极探索通过并购重组增加新的主营业务，但不可控因素较多，也存在一定的不确定性。如上述业务拓展过程中控制不当，公司将面临相关经营或投资风险。

4、盈利能力依赖投资收益的风险。	公司净利润主要来源于投资参股国电泰州发电有限公司、国电龙源环保泰州有限公司和新陆桥（连云港）码头有限公司的投资收益。上述三家被投资单位盈利能力或分红政策的变化将直接导致公司净利润的较大波动。
本期重大风险是否发生重大变化：	否

第二节 公司概况

一、 基本信息

公司中文全称	江苏省铁路发展股份有限公司
英文名称及缩写	Jiangsu Railway Development Co., LTD.
证券简称	江苏铁发
证券代码	430659
法定代表人	梁云
办公地址	南京市洪武路 23 号隆盛大厦 18、19 层

二、 联系方式

董事会秘书	檀文
是否通过董秘资格考试	是
电话	025-86899386
传真	025-66008659
电子邮箱	tanwen6@sina.com
公司网址	www.jsrailway.com
联系地址及邮政编码	南京市洪武路 23 号隆盛大厦 1807 室（邮编：210005）
公司指定信息披露平台的网址	www.neeq.com.cn
公司年度报告备置地	江苏省铁路发展股份有限公司董秘室

三、 企业信息

股票公开转让场所	全国中小企业股份转让系统
成立时间	1990-08-07
挂牌时间	2014-03-28
分层情况	创新层
行业（挂牌公司管理型行业分类）	G5320 交通运输、仓储和邮政业-铁路运输业-铁路货物运输； F5179 批发和零售业-批发业-机械设备、五金产品及电子产品批发-其他机械设备及电子产品批发
主要产品与服务项目	铁路货物运输服务，国内物流、贸易
普通股股票转让方式	协议转让
普通股总股本（股）	146,743,100
优先股总股本（股）	0
做市商数量	0
控股股东	江苏交通控股有限公司
实际控制人	江苏省人民政府国有资产监督管理委员会

四、 注册情况

项目	内容	报告期内是否变更
统一社会信用代码	91320000139435156C	否
注册地址	南京市洪武路 23 号 18.19 层	否
注册资本	14674.31 万元	否
注册资本与总股本一致		

五、 中介机构

主办券商	东海证券
主办券商办公地址	上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦
报告期内主办券商是否发生变化	否
会计师事务所	江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)
签字注册会计师姓名	祁成兵、王飞
会计师事务所办公地址	南京市中山北路 105-6 号中环国际广场 22-23 层

六、 报告期后更新情况

√ 适用 □ 不适用

根据全国中小企业股份转让系统发布的《关于实施全国中小企业股份转让系统股票转让方式确定及变更指引》及其过渡期有关事项的问答，公司普通股股票转让方式于 2018 年 1 月 15 日由协议转让自动变更为集合竞价交易。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
营业收入	215,626,644.26	136,462,401.36	58.01%
毛利率%	14.25%	11.63%	-
归属于挂牌公司股东的净利润	75,490,627.52	48,642,362.72	55.20%
归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	75,235,925.78	44,065,306.53	70.74%
加权平均净资产收益率%（依据归属于挂牌公司股东的净利润计算）	15.47%	11.21%	-
加权平均净资产收益率%（归属于挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	15.42%	10.15%	-
基本每股收益	0.51	0.33	54.55%

二、 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例
资产总计	572,370,151.63	523,844,605.92	9.26%
负债总计	51,045,556.17	69,206,051.98	-26.24%
归属于挂牌公司股东的净资产	521,324,595.46	454,638,553.94	14.67%
归属于挂牌公司股东的每股净资产	3.55	3.10	14.52%
资产负债率%（母公司）	4.52%	9.47%	-
资产负债率%（合并）	8.92%	13.21%	-
流动比率	254.49%	110.00%	-
利息保障倍数	101.94	20.43	-

三、 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例
经营活动产生的现金流量净额	-16,313,688.70	-5,319,741.09	206.66%
应收账款周转率	8.81	8.15	-
存货周转率	210.01	443.21	-

四、 成长情况

	本期	上年同期	增减比例
总资产增长率%	9.26%	-2.86%	-
营业收入增长率%	58.01%	2.17%	-
净利润增长率%	55.20%	40.44%	-

五、 股本情况

单位：股

	本期期末	上年期末	增减比例
普通股总股本	146,743,100.00	146,743,100.00	0.00%
计入权益的优先股数量	0	0	-
计入负债的优先股数量	0	0	-

六、 非经常性损益

单位：元

项目	金额
非流动资产处置损益	15,947.05
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	518,867.91
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-195,212.64
非经常性损益合计	339,602.32
所得税影响数	84,900.58
少数股东权益影响额（税后）	0.00
非经常性损益净额	254,701.74

七、 因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述情况

√适用□不适用

单位：元

科目	上年期末（上年同期）		上上年期末（上上年同期）	
	调整重述前	调整重述后	调整重述前	调整重述后
营业外收入	3,266,743.51	0	0	0
资产处置收益	0	3,266,743.51	0	0

八、 业绩预告、业绩快报的差异说明

□适用√不适用

第四节 管理层讨论与分析

一、 业务概要

商业模式：

本公司主要从事铁路货物运输服务以及国内物流、贸易业务等。

铁路货物运输服务业务系由公司提供铁路机车，联合山西东铁铁路运输有限公司和中铁三局集团有限公司运输工程分公司等合作方，共同开拓中国神华集团铁路运输市场，为其所属朔黄、神朔、大准等煤炭运输专用线提供电力机车牵引服务，合作各方根据运营协议进行收益分配。目前，公司共拥有自有电力机车 13 台，代管电力机车 1 台，运营在上述三条煤炭专用运输线上。其中，在朔黄线（含神朔线）运营的机车 4 台，在大准线运营的机车 10 台。公司收入来源是运输服务收费。经多年磨合，该业务合作关系、业务运营模式及经营效益相对稳定。

全资子公司江苏省铁路物流投资有限公司（以下简称“物流公司”）主要从事综合物流业务，包括铁路、公路、水路等运输服务，兼营国际、国内货运代理、电子产品分销，以及高速公路服务区综合经营业务。

公司参股投资的主要项目有：新陆桥连云港码头有限公司 20%股权、国电泰州发电有限公司 7%股权、国电龙源环保泰州有限公司 7%股权等，总投资 3.78 亿元，投资回报良好。

报告期内，公司商业模式无重大变化。

核心竞争力分析：

1、行业优势

铁路运输是一个进入壁垒较高的行业。江苏铁发从 2002 年起参与神华煤炭运输专用铁路运营，业务质量已得到神华集团的认可。江苏铁发采用与山西东铁和中铁三局组成联合经营体的模式参与运营，各方分工较明确，已形成稳定的合作关系，增强了各方在市场中的竞争力。

2、团队优势

公司拥有一支多年从事铁路、公路、水路等运输服务的管理团队，员工的专业知识较好，学习能力强，并具有不断创新的积极性。同时，由于公司良好的经营管理模式，人才流失的风险较小。

3、资源优势

公司控股股东为江苏交通控股有限公司，有利于公司发挥江苏交通系统资源优势，进一步拓展业务合作对象，拓展业务规模，培育利润增长点。

4、综合实力

公司投资收益稳定，综合实力稳步提升，为培育和拓展轨道科技和综合物流业务提供了有力的支撑。

报告期内变化情况：

事项	是或否
所处行业是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主营业务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
主要产品或服务是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
客户类型是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
关键资源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
销售渠道是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
收入来源是否发生变化	☐ 是 ☒ 否

商业模式是否发生变化	☐ 是 ☒ 否
------------	--

二、经营情况回顾

(一) 经营计划

报告期内，公司实现营业收入 215,626,644.26 元，完成年度经营计划 15000 万元的 143.75%，比上年同期增长 58.01%，其中：铁路运输服务业务收入 43,692,115.51 元，完成年度计划 3185 万元的 137.18%，同比增长 29.11%，占年度总收入的 20.26%；综合物流业务收入 171,777,195.42 元，完成年度计划 12000 万元的 143.15%，同比增长 68.22%，占年度总收入的 79.66%。

报告期内，公司实现净利润 75,490,627.52 元，完成年度经营计划的 4505 万元的 167.57%，比上年同期增长 55.20%。其中：铁路运输服务业务利润 2,946,818.54 元，较年度计划-43 万元增加 337.82 万元，比上年同期增长 57.73%；综合物流业务利润 3,395,132.93 元，实现年度计划 10 万元的 339.51%，比上年同期增长 413.32%。

报告期内，公司实现经营性现金流-16,313,688.70 元，为年度计划-2494 万元的 65.41%，其中：铁路运输服务业务完成经营性净现金流 9,538,371.66 元，完成计划 650 万元的 146.74%，比去年同期增长 251.91%；综合物流业务完成经营性现金流-3,700,220.47 元，较计划-600 万元增加 230 万元。

报告期内，公司实现投资收益总额 94,151,320.74 元，完成年度计划 7220 万元的 130.40%，比上年同期上升 47.63%。其中，新陆桥（连云港）码头有限公司权益法确认投资收益 6,176,869.03 元；国电泰州发电有限公司分红实现投资收益 75,469,432.91 元；国电龙源环保泰州有限公司分红实现投资收益 12,505,018.80 元。

报告期内，公司完成投资 2,628,493.12 元，完成年度计划 520 万元的 52.57%，其中：股权投资 1,400,000 元，完成年度计划的 100%；固定资产投资 1,228,493.12 元，完成计划 380 万元的 32.33%（其中：朔黄项目机车加装设备 259,829.06 元，大准项目机车加装设备 584,615.40 元，物流公司购置固定资产 321,878.77 元，本部购办公设备 62,169.89 元）。

报告期内公司各项指标较计划均超额完成，主要原因为：煤炭储运形势好转，公司铁路运输业务通过加强组织协调，加快回款等切实手段提质增效，全年运输业务饱满，机车运营效率较高；综合物流业务在服务区经营业务和品牌运销业务上有所突破，收入和利润同比均有较大幅度增长；泰州电厂、龙源环保泰州公司、新陆桥码头公司等投资收益超预期。

(二) 行业情况

报告期内煤炭市场量价齐升，铁路煤炭运输形势有所回升，机车牵引业务收入和利润较上年同期均有所增长。铁路煤炭运输受宏观经济形势影响较大，未来存在较多不确定性。

报告期内全资子公司物流公司积极开展综合物流业务，全面承租经营沿海高速如皋服务区，收入和利润较上年同期均有所增长。随着高速路网建设的发展和服务区改造升级的推进，服务区与综合物流业务等方面的结合将更加广泛深入，具有较广阔的发展空间。

(三) 财务分析

1. 资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		本期期末与上年期末金额变动比例
	金额	占总资产的	金额	占总资产的	

		比重		比重	
货币资金	83,879,447.46	14.65%	56,440,997.12	10.77%	48.61%
应收账款	27,280,803.68	4.77%	19,140,850.47	3.65%	42.53%
存货	1,216,730.41	0.21%	544,149.97	0.10%	123.60%
长期股权投资	109,071,227.12	19.06%	107,156,366.55	20.46%	1.79%
固定资产	57,062,618.95	9.97%	65,439,760.31	12.49%	-12.80%
在建工程		0.00%		0.00%	
短期借款		0.00%	25,000,000.00	4.77%	-100.00%
长期借款		0.00%		0.00%	
资产总计	572,370,151.63	-	523,844,605.92	-	9.26%

资产负债项目重大变动原因:

- 1、报告期内货币资金同比增长 48.61%，主要原因是投资收益取得的现金较上期增加，偿还委托贷款等债务支付的现金净流出较上期减少。
- 2、报告期内应收账款同比增长 42.53%，主要原因是机车牵引业务应收账款余额较上期增加。
- 3、报告期内存货同比增长 123.60%，主要原因是物流公司租赁如皋服务区全面经营后存货增加。
- 4、报告期内短期借款减少 100%，主要原因是公司全额偿还了集团财务公司的贷款。

2. 营业情况分析

(1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期金额变动比例
	金额	占营业收入的比重	金额	占营业收入的比重	
营业收入	215,626,644.26	-	136,462,401.36	-	58.01%
营业成本	184,900,796.08	85.75%	120,585,304.60	88.37%	53.34%
毛利率%	14.25%	-	11.63%	-	-
管理费用	40,205,334.32	18.65%	33,896,062.62	24.84%	18.61%
销售费用	6,944,695.70	3.22%	-	-	
财务费用	117,964.00	0.05%	838,163.24	0.61%	-85.93%
营业利润	76,427,662.86	35.44%	49,181,007.28	36.04%	55.40%
营业外收入	0	0%	0.07	0%	-100.00%
营业外支出	195,212.64	0.09%	33.05	0%	590,558.52%
净利润	75,490,627.52	35.01%	48,642,362.72	35.65%	55.20%

项目重大变动原因:

- 1、报告期内营业收入同比增长 58.01%，主要原因是铁路煤炭运输形势有所回升，物流公司全面承租经营沿海高速如皋服务区，销售商品收入、服务区收入和机车牵引业务收入均有所增长。
- 2、报告期内营业成本同比增长 53.34%，主要原因是经营规模扩大，营业成本随着营业收入的增长而增加。
- 3、报告期内销售费用新增 6,944,695.70 元，主要原因是物流公司全面租赁经营如皋服务区新发生的费

用。

4、报告期内财务费用同比减少 85.93%，主要原因是是归还委托贷款后贷款余额减少，利息支出较去年同期相应下降。

5、报告期内营业利润同比增长 55.40%，主要原因是机车牵引业务利润和服务区经营利润有所增长、三家参股公司股权投资收益同比有较大幅度增长。

6、报告期内营业外支出增加 195,179.59 元，主要原因是支付滞纳金和其他支出。

7、报告期内净利润同比增长 55.20%，主要原因是机车牵引业务利润和服务区经营利润有所增长、股权投资收益同比有较大幅度增长。

(2) 收入构成

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
主营业务收入	215,469,310.93	136,322,210.88	58.49%
其他业务收入	157,333.33	140,190.48	12.23%
主营业务成本	184,865,855.42	120,550,363.94	53.35%
其他业务成本	34,940.66	34,940.66	0%

按产品分类分析：

单位：元

类别/项目	本期收入金额	占营业收入比例%	上期收入金额	占营业收入比例%
铁路运输服务	43,692,115.51	20.26%	33,839,788.07	24.80%
综合物流业务	171,419,490.65	79.50%	102,111,985.19	74.83%
租赁	515,038.10	0.24%	510,628.10	0.37%

按区域分类分析：

☐ 适用 ☒ 不适用

收入构成变动的原因：

报告期内公司收入构成变动较小，主要原因是物流公司全面承租经营沿海高速如皋服务区，综合物流业务收入同比有所增长；报告期内铁路煤炭运输形势有所回升，铁路运输服务收入同比有所增长。两者均有所增长。

(3) 主要客户情况

单位：元

序号	客户	销售金额	年度销售占比	是否存在关联关系
1	四川九洲电器集团有限责任公司	85,970,675.22	39.87%	否
2	山西东铁铁路运输有限公司	36,824,750.82	17.08%	否
3	同辉电子科技股份有限公司	16,871,182.89	7.82%	否
4	中铁三局集团有限公司运输工程分公司	6,867,364.69	3.18%	否
5	江苏盖特威物流有限公司	5,415,182.44	2.51%	否
合计		151,949,156.06	70.46%	-

(4) 主要供应商情况

单位：元

序号	供应商	采购金额	年度采购占比	是否存在关联关系
1	北京金智华教育科技有限公司	85,884,023.93	46.45%	否
2	中铁三局集团有限公司运输工程分公司	18,912,249.68	10.23%	否
3	安徽博微长安电子有限公司	16,861,823.93	9.12%	否
4	江苏瑞嘉国际物流有限公司	10,845,322.03	5.87%	否
5	南京海鲨贸易实业有限公司	3,815,957.17	2.06%	否
合计		136,319,376.74	73.73%	-

3. 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-16,313,688.70	-5,319,741.09	206.66%
投资活动产生的现金流量净额	83,220,964.85	72,518,354.10	14.76%
筹资活动产生的现金流量净额	-39,466,805.55	-70,929,514.86	-44.36%

现金流量分析：

- 1、报告期内经营活动产生的现金流量净额负值同比增加 206.66%，主要原因是本年度应收账款同比增加 8,660,185.00 元。
- 2、报告期内筹资活动产生的现金流量净额负值同比减少 44.36%，主要原因是本年度偿还集团财务公司贷款 2500 万元，上年同期净偿还集团财务公司贷款和控股公司系统内单位委托贷款计 6000 万元，现金净流出较上期大幅减少。

(四) 投资状况分析

1、主要控股子公司、参股公司情况

序号	企业名称	注册资本（万元）	实际出资额（万元）	持股比例（%）
1	江苏省铁路物流投资有限公司	1,800	1,800	100%
2	新陆桥(连云港)码头有限公司	39,500	7,900	20%

江苏省铁路物流投资有限公司主要从事综合物流业务，包括铁路、公路、水路等运输服务，兼营国际、国内货运代理、电子产品分销，以及高速公路服务区综合经营业务。2017 年实现营业收入 1,717.77 万元，同比增加 68.22%；利润总额 339.51 万元，同比增长 413.32%。物流公司将逐步减少物流环节业务投入，积极培育高速公路服务区综合物流及经营业务，目前已与沿海公司、连徐公司签订三对服务区的租赁经营协议。

新陆桥（连云港）码头有限公司主要从事码头经营，散杂货装卸、仓储、中转业务。报告期末，对该公司的投资余额为 109,071,227.12 元。报告期末，权益法核算新陆桥(连云港)码头公司 20% 股权确认投资收益 6,176,869.03 元。

可出售金融资产投资情况

被投资单位	期初余额（元）	期末余额（元）	股比（%）	本期现金红利（元）
国电泰州发电公司	255,969,169.45	255,969,169.45	7.00	75,469,451.71

龙源环

保泰州公司	17,150,000.00	18,550,000.00	7.00	12,505,000.00
合 计	273,119,169.45	274,519,169.45		87,974,451.71

报告期末，对龙源环保泰州公司的投资较上年度增加 1,400,000 元，持股比例不变。2016 年 6 月 24 日国电龙源环保泰州有限公司股东会决议增加注册资本金 8,500 万元，各股东按原股比增资，公司按股比 7%应出资 595 万元，2016 年实际出资 455 万元，2017 年实际出资 140 万元。

2、委托理财及衍生品投资情况

无

(五) 研发情况

研发支出情况：

项目	本期金额/比例	上期金额/比例
研发支出金额	0	0
研发支出占营业收入的比例	0%	0%
研发支出中资本化的比例	0%	0%

研发人员情况：

教育程度	期初人数	期末人数
博士	0	0
硕士	0	0
本科以下	0	0
研发人员总计	0	0
研发人员占员工总量的比例	0%	0%

专利情况：

项目	本期数量	上期数量
公司拥有的专利数量	0	0
公司拥有的发明专利数量	0	0

研发项目情况：

无

(六) 审计情况

1. 非标准审计意见说明

☐适用 ☒不适用

2. 关键审计事项说明：

以下摘自审计报告：

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

1. 收入确认

请参阅财务报表附注三“重要会计政策、会计估计”注释十八述的会计政策及附注五“合并财务报表主要项目注释”26。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
2017年度，江苏铁发合并口径营业收入为江苏铁发合并利润表重要组成项目，根据公司政策，销售商品收入具体的收入确认政策：在将商品交付给客户并取得客户入库单或验收单时确认销售商品收入；提供劳务收入具体的收入确认政策：提供劳务后凭运输结算单据确认提供劳务收入的实现。由于收入是江苏铁发的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。	与收入确认的审计程序中包括以下程序： ● 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； ● 选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价江苏铁发的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； ● 对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、客户的收货凭证、签收单和运输结算单据，评价相关收入确认是否符合江苏铁发收入确认的会计政策； ● 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对客户的收货凭证、签收单、运输结算单据及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

2. 可供出售金融资产的期末计价

请参阅财务报表附注三“重要会计政策、会计估计”注释八述的会计政策及附注五“合并财务报表主要项目注释”9。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
公司可供出售金融资产为以按成本计量的权益工具，2017年12月期末余额为27,451.92万元，占公司资产总额47.96%，为公司资产负债表重要组成项目，本期确认投资收益8,797.45万元，占公司净利润116.54%，为公司利润表重要组成项目，我们将可供出售金融资产的期末计价识别为关键审计事项。	与可供出售金融资产的期末计价的审计程序中包括以下程序： ● 了解和评价管理层与可供出售金融资产相关的关键内部控制的设计和运行有效性； ● 对于以成本计量的权益工具投资，分析被投资单位的财务信息及所在行业信息，判断管理层对其是否存在减值迹象的判断是否合理； ● 获取被投资单位财务报表和股东会分红决议，复核公司应享有的分红数额和应归属的期间，对尚未收到的分红款履行函证程序； ● 检查管理层对可供出售金融资产相关的披露。

(七) 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用□不适用

(一) 重要会计政策变更

(1) 2017年4月28日,财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》(财会〔2017〕13号),自2017年5月28日起施行,对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营,要求采用未来适用法处理。

(2) 根据财政部于2017年度修订《企业会计准则第16号——政府补助》(财会【2017】15号),公司对2017年1月1日存在的政府补助,要求采用未来适用法处理;对于2017年1月1日至施行日之间新增的政府补助,也要求按照修订后的准则进行调整。

(3) 2017年12月25日,财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30号),适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

(二) 重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

(八) 合并报表范围的变化情况

□适用√不适用

(九) 企业社会责任

公司将社会责任意识融入到发展实践中,诚信经营、依法纳税;积极承担社会责任,服务社会公众,支持地区经济发展,与社会共享企业发展成果。

三、持续经营评价

公司积极调整业务结构,加强风险防控,经营稳健,管理规范,资产质量、经营效益不断提高,报告期内未发生对持续经营能力有重大不利影响的事项。

四、未来展望

(一) 行业发展趋势

2018年,是我们坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,积极适应我国经济转向高质量发展的新形势,深入推进公司改革发展的关键时期,也是公司实现主营业务突破的关键阶段。随着我国经济发展步入新常态,公司所处市场形势更加复杂,主要表现在:

一是宏观经济形势存在很多不确定性、不稳定性,相关产业发展不平衡。二是国内经济已由高速增长阶段进入高质量发展阶段,国有企业发展将面临更多机遇和挑战。三是在新时期全面深化国有企业改革的大背景下,省内国有企业改革向纵深推进,未来将面临更多不确定性。四是省内铁路建设正处于大发展的历史时期,铁路项目的数量、投资强度、建设速度前所未有。五是控股公司处于改革发展的关键阶段,结合控股公司“十三五”发展规划和公司自身实际,我们在资本市场运作、铁路相关行业、高速公路服务区经营管理等方面具有发展空间。

(二) 公司发展战略

以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引,认真学习贯彻党的十九大和交通控股公司党代会精

神，坚定“增强企业持续发展能力，提高员工职业安全感”的发展理念，以股票转主板为中期目标，以改革创新为突破口，以“谋发展、强管理、惠民生、铸品牌”为工作主基调，围绕“轨道科技，综合物流”主营业务拓展方向，不断增强“实业、投资、资本”协同驱动效应，核心主业更加突出，资产规模质量不断提高，内部管理更加严格规范，投资者关系更趋和谐，推动企业高质量发展。

（三） 经营计划或目标

2018 年全年计划实现营业收入 17041 万元，实现净利润 4869 万元，经营性现金流-11599 万元。其中：铁路运输服务业务实现营业收入 3650 万元，实现利润-164 万元，实现经营性净现金流-100 万元；综合物流业务实现营业收入 13259 万元，实现利润 10 万元，实现经营性净现金流-561 万元。

2018 年投资预算 8720 万元，其中：股权投资预算 8000 万元（投资轨道科技项目）；固定资产投资预算 220 万元（其中：铁路机车加装设备 210 万元；办公设备 10 万元）；沿海高速如皋服务区改造 500 万元。

本年度管理费用控制在 4788 万元以内（合并数），其中：职工薪酬 2652 万元，办公经费 545 万元，机车大中修费用 1402 万元，中介费用 181 万元，董事会费用 8 万元。

上述经营计划或目标系前瞻性陈述，并不构成公司对投资者的实质业绩承诺，敬请投资者注意投资风险。

（四） 不确定性因素

江苏交通控股有限公司“十三五”发展规划要求，江苏铁发要通过收购或注入优质经营资产，形成核心主业，力争尽早实现转板目标。围绕这一核心工作，进一步提升公司资产质量和盈利能力，发展壮大核心主业，为转板创造条件。2018 年，公司将继续重点以轨道交通相关高科技行业 and 现代物流行业为目标，组织实施开展并购，力争取得实质性突破。但并购项目影响因素众多，当年能否实现项目并购目标尚存在较大的不确定性。

五、 风险因素

（一） 持续到本年度的风险因素

1、控股股东控制不当风险

控股股东江苏交通控股有限公司直接和间接持有公司 73.98%的股份。若控股股东对公司经营决策、人事、财务等不当控制，可能会给公司经营及其他股东利益带来风险。

应对措施：控股股东江苏交通控股有限公司为江苏省最大省属国有独资企业，经营管理科学规范。江苏交通控股有限公司严格按照《公司法》、《证券法》、《股东大会议事规则》等有关规定规范治理，通过股东大会行使出资人的权利，未干预公司的决策及生产经营活动，与公司在人员、财务、资产、机构和业务方面做到相互独立，各自分开，充分保证了公司运作的独立性。

2、市场竞争风险

公司铁路机车牵引服务业务市场份额较小，终端控制力弱，竞争形势严峻。未来，随着能源结构调整等因素影响，加之神华集团自有机车数量增加，业务份额可能继续下降。同时，公司现有机车逐步老化，维修成本、运营成本不断增加，业务利润率有下降趋势。物流业务属于完全市场竞争行业，进入门槛不高，现有项目利润率偏低，业务规模与效益不相匹配。

应对措施：铁路机车牵引服务业务方面，公司将进一步加强与神华集团、中铁三局、山西东铁等有关单位沟通协调，稳定合作关系，同时，提高机车运行效率，加强现场综合管理，合理安排机车大中修修期，

千方百计稳定业务利润。物流业务方面，公司将挖掘资源优势，在稳定现有业务、控制业务风险的同时，争取拓展并壮大新业务模式。

3、主营业务拓展风险

报告期内，公司铁路运输业务稳中有升，但物流业务占总收入比重较高。经业务模式调整，公司物流业务潜在风险有所下降，利润率提高。报告期内稳步拓展的省内高速公路服务区及延伸业务经营，契合交通控股战略发展规划，发展空间大，但能否进一步规模化拓展尚存在不确定性。同时，公司也在积极探索通过并购重组增加新的主营业务，但受各种复杂因素影响，能否成功还存在较大不确定性。如上述业务拓展过程中控制不当，公司将面临相关经营或投资风险。

应对措施：一方面公司将继续积极探索、科学调研论证，争取在主营业务项目并购上积极稳妥推进，并力争有实质性突破；另一方面，物流业务将继续按照“轻资产、重规模、讲效益”的指导思想，立足交通控股公司高速公路服务区，进行物流业务的综合经营开发，争取控股股东支持，增加业务规模和效益，有效控制业务拓展风险。

4、盈利能力依赖投资收益的风险

报告期内，公司净利润主要来源于投资参股的国电泰州发电有限公司、龙源环保泰州有限公司和新陆桥（连云港）码头有限公司的投资收益。上述三家被投资单位盈利能力或分红政策的变化将直接导致公司净利润的波动。

应对措施：报告期内，国电泰州发电有限公司和龙源环保泰州公司效益实现较大增长，新陆桥码头公司受宏观经济影响，收益水平保持平稳。总体看来，由于煤价大幅上涨而上网电价涨幅较小，泰州电厂利润和分红将会有所下降，龙源环保公司不受煤价和电价影响，利润平稳，投资回报益较高，新陆桥码头利润受经济回暖影响，有所回涨，公司未来几年从投资参股公司中取得的投资收益具有稳定性和持续性。

（二） 报告期内新增的风险因素

无

第五节 重要事项

一、重要事项索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	√是□否	五.二.(一)
是否存在对外担保事项	√是□否	五.二.(二)
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产的情况	□是√否	
是否对外提供借款	□是√否	
是否存在日常性关联交易事项	√是□否	五.二.(三)
是否存在偶发性关联交易事项	√是□否	五.二.(四)
是否存在经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项	√是□否	五.二.(五)
是否存在股权激励事项	□是√否	
是否存在已披露的承诺事项	√是□否	五.二.(六)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	□是√否	
是否存在被调查处罚的事项	□是√否	
是否存在失信情况	□是√否	
是否存在自愿披露的其他重要事项	□是√否	

二、重要事项详情（如事项存在选择以下表格填列）

（一）诉讼、仲裁事项

1、报告期内发生的诉讼、仲裁事项

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁		1,232,100	1,232,100	0.24%

2、以临时公告形式披露且在报告期内未结案件的重大诉讼、仲裁事项

□适用√不适用

3、以临时公告形式披露且在报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

□适用√不适用

（二）公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保金额	担保期间	担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序	是否关联担保
国电龙源环保泰州有限公司	7,500,000.00	2015.1.26-2020.1.25	保证	连带责任	是	否
总计	7,500,000.00	-	-	-	-	-

对外担保分类汇总：

项目汇总	余额
公司对外提供担保（包括公司、子公司的对外担保，不含公司对子公司的担保）	7,500,000.00
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0.00
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保金额	0.00
公司担保总额超过净资产 50%（不含本数）部分的金额	0.00

清偿和违规担保情况：

无

（三） 报告期内公司发生的日常性关联交易情况

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力		
2. 销售产品、商品、提供或者接受劳务委托，委托或者受托销售	10,000,000.00	4,060,915.20
3. 投资（含共同投资、委托理财、委托贷款）		
4. 财务资助（挂牌公司接受的）		
5. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	120,000,000.00	4,200,347.56
6. 其他	6,000,000.00	2,857,142.85
总计	136,000,000.00	11,118,405.61

（四） 报告期内公司发生的偶发性关联交易情况

单位：元

关联方	交易内容	交易金额	是否履行必要决策程序	临时公告披露时间	临时公告编号
江苏连徐高速公路有限公司	租赁经营连徐公司青山泉服务区餐饮、商品和邵楼服务区商品项目。	9,550,000.00	是	2017年9月4日	2017-031
江苏沿海高速公路管理有限公司	对沿海公司所属如皋服务区进行改造升级	0	是	2017年9月4日	2017-030
江苏交通控股集团财务有限公司	金融服务	-	是	2017年9月4日	2017-029
总计	-	9,550,000.00	-	-	-

偶发性关联交易的必要性、持续性以及对公司生产经营的影响：

1. 物流公司租赁经营江苏交通控股有限公司下属连徐公司青山泉服务区餐饮、商品和邵楼服务区商品项目的关联交易。该关联交易符合公司“综合物流，轨道科技”的主营业务拓展方向，是公司在与其他高速公司合作经营服务区项目取得较好成效的基础上，发挥江苏交通系统资源优势，进一步拓展业务合作对象，在综合物流业务方面取得的新进展。该关联交易有助于物流公司拓展业务规模，抢占服务区经营市场，培养专业管理团队，培育利润增长点。报告期内，已预付连徐公司第一年租赁费 785 万元，以及履约保证金第一年 100 万元，改造装修及设备设施添置等保证金 70 万元；青山泉服务区餐饮制作销售经营期限，租期五年；青山泉服务区、邵楼服务区商品销售经营期限，租期四年七个月；具体租赁时间以连徐公司正式交付日期为准；正式交付日期为 2018 年 1 月 1 日。

2. 对沿海公司所属如皋服务区进行改造升级的对外投资暨关联交易。该投资项目是为优化物流公司租赁的沿海公司所属如皋服务区服务功能，提升服务区的社会效益和经济效益，从而培育和拓展新业务。对经营场所的改造和规模装饰，是物流公司与沿海公司租赁协议的约定条款，是改善经营环境、扩大规模、提升经营效益的必然要求。报告期内，物流公司已通过公开招投标的方式，确定项目施工单位。目前改造升级项目各项工作正稳步推进中。

3. 集团财务公司为本公司及下属全资子公司和控股子公司提供存款服务、贷款服务、资金结算服务及经中国银行业监督管理委员会批准的其它金融服务的关联交易。本公司与集团财务公司开展全面的金融服务合作，可以提高存款收益，降低融资成本，提升同外部金融机构议价能力，有利于节约财务费用。同时，集团财务公司作为交通控股集团资金管理平台和金融服务平台，“资金池”规模较大。本公司与其开展金融业务合作，在有临时性资金需求时可以充分利用集团财务公司的平台进行资金调配，有利于进一步提高资金使用效率，降低融资成本。公司在集团财务公司的内部存款，报告期末账面余额为 74,350,515.83 元。

(五) 经股东大会审议过的收购、出售资产、对外投资事项或者本年度发生的企业合并事项

1、如皋服务区改造升级的对外投资暨关联交易。根据公司 2017 年 9 月召开的 2017 年第二次临时股东大会决议，审议通过《关于对沿海公司如皋服务区进行改造升级的议案》。为优化如皋服务区服务功能，改善经营环境，扩大业务规模，提升服务区的社会效益和经济效益，根据物流公司与沿海公司租赁协议有关条款，以物流公司为投资主体，对沿海公司所属如皋服务区进行改造升级。根据控股股东对如皋服务区改造相关要求，本着节俭、实用、美观、创新的原则，经设计单位测算，如皋服务区改造升级项目概算总金额约 2,000 万元。按改造升级建设工期 1 年，并暂按如皋服务区租期 6 年进行折旧摊销测算，该项目税后财务内部收益率为 6.01%，项目经济效益持续性较好。该议案内容已于 2017 年 9 月 4 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台(www.neeq.com.cn)上公告。

(六) 承诺事项的履行情况

公司挂牌时，控股股东承诺与公司避免同业竞争，并出具了《避免同业竞争承诺函》。2014 年公司已退出建筑工程行业，与控股公司及其子公司在该领域已无同业竞争关系。

报告期内，公司与控股公司下属沿海公司、连徐公司开展战略合作，就其下属服务区开展超市及相关延伸业务经营展开探索，这是物流公司根据交通控股公司战略发展规划合作开展的资源整合和新业态尝试，不存在同业竞争。

公司报告期内新任命董事许峰先生、监事汪梅女士已按规定签署并履行相关高管人员的承诺。

公司在经营中注意减少并规范与控股股东的关联交易，已发生的关联交易定价公允、关联交易决策程序相对规范并已根据要求予以披露，不存在侵害公司其他股东合法权益的情形。

第六节 股本变动及股东情况

一、普通股股本情况

(一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售条件股份	无限售股份总数	146,743,100	100.00%	0	146,743,100	100.00%
	其中：控股股东、实际控制人	108,554,667	73.98%	0	108,554,667	73.98%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售条件股份	有限售股份总数	0	0.00%	0	0	0.00%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事、高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		146,743,100	—	0	146,743,100	—
普通股股东人数		4,160				

注：报告期末“无限售条件股份”中包含暂未确权并托管至中国证券登记结算有限责任公司的股数为11,357,380股，占股本的比例为7.74%，视为由一名自然人股东持有。

(二) 普通股前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	江苏交通控股有限公司	108,249,900	0	108,249,900	73.77%	0	108,249,900
2	刘毅	1,671,000	0	1,671,000	1.14%	0	1,671,000
3	孟祥兰	1,200,000	0	1,200,000	0.82%	0	1,200,000
4	徐州市国有资产投资经营集团有限公司	1,000,000	0	1,000,000	0.68%	0	1,000,000
5	杨军	625,050	0	625,050	0.43%	0	625,050
6	王威	460,000	25,000	485,000	0.33%	0	485,000
7	何霏	453,993	1,000	454,993	0.31%	0	454,993
8	孙梦龙	99,000	330,430	429,430	0.29%	0	429,430
9	管永国	411,650	0	411,650	0.28%	0	411,650
10	俞乐华	422,060	-33,000	389,060	0.27%	0	389,060
合计		114,592,653	323,430	114,916,083	78.32%	0	114,916,083
前十名股东间相互关系说明：公司前十大股东无关联关系。							

二、 优先股股本基本情况

☐适用 ☒不适用

三、 控股股东、实际控制人情况

(一) 控股股东情况

公司控股股东为江苏交通控股有限公司，持有公司股份 108,249,900 股，占公司总股本的 73.77%，其下属全资子公司江苏交通建设集团有限公司持有公司股份 304,767 股，占公司总股本的 0.21%。鉴此，报告期末，江苏交通控股有限公司直接和间接持有公司股份 108,554,667 股，占公司总股本的 73.98%。

江苏交通控股有限公司是江苏省国有独资企业，成立于 2000 年 5 月，现注册资本为 1,680,000 万元，统一社会信用代码：91320000134767063W，法定代表人蔡任杰。

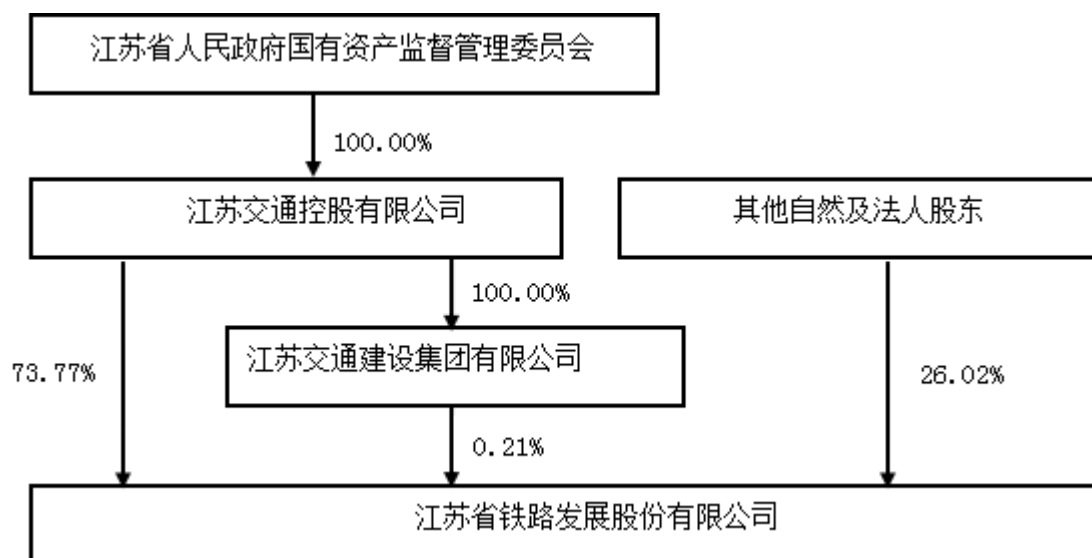
报告期内公司控股股东无变动。

(二) 实际控制人情况

公司实际控制人为江苏省人民政府国有资产监督管理委员会，间接持有公司股份 108,554,667 股，占总股本的 73.98%，为公司的实际控制人。

报告期内公司实际控制人无变动。

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系图：



第七节 融资及利润分配情况

一、最近两个会计年度内普通股股票发行情况

☐适用 ☒不适用

二、存续至本期的优先股股票相关情况

☐适用 ☒不适用

三、债券融资情况

☐适用 ☒不适用

债券违约情况

☐适用 ☒不适用

公开发行债券的特殊披露要求

☐适用 ☒不适用

四、可转换债券情况

☐适用 ☒不适用

五、间接融资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

融资方式	融资方	融资金额	利息率%	存续时间	是否违约
信用借款	江苏交通控股集团财务有限公司	15,000,000.00	4.35%	2016.11.22-2017.9	否
信用借款	江苏交通控股集团财务有限公司	10,000,000.00	4.35%	2016.12.7-2017.9	否
合计	-	25,000,000.00	-	-	-

违约情况：

☐适用 ☒不适用

六、利润分配情况

(一) 报告期内的利润分配情况

☒适用 ☐不适用

单位：元/股

股利分配日期	每10股派现数(含税)	每10股送股数	每10股转增数
2017年7月31日	0.60	0	0
合计	0.60	0	0

(二) 利润分配预案

√适用□不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
年度分配预案	1	5	5

未提出利润分配预案的说明：

□适用√不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

一、 董事、监事、高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	学历	任期	年度薪酬
梁云	董事长、总经理、党委书记	男	50	本科	2017.6-2020.6	450,106.00
许峰	董事	男	44	研究生	2017.6-2020.6	-
陈小卫	董事	男	60	本科	2017.6-2020.6	457,772.00
丁文虎	董事、副总经理	男	43	本科	2017.6-2020.6	347,559.00
檀文	董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人	男	49	博士	2017.6-2020.6	307,149.00
魏开宝	独立董事	男	62	本科	2017.6-2020.6	30,000.00
王凯	独立董事	男	57	博士	2017.6-2020.6	30,000.00
辛荣亮	副总经理	男	38	研究生	2017.6-2020.6	318,394.00
陆彩明	监事会主席	男	53	研究生	2017.6-2020.6	-
潘路立	监事、工会副主席	男	41	研究生	2017.6-2020.6	283,183.40
汪梅	监事	女	50	本科	2017.6-2020.6	177,858.00
董事会人数:						7
监事会人数:						3
高级管理人员人数:						4

董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系:

公司董事、监事、高管人员相互无关联关系，董事许峰先生、监事会主席陆彩明先生在公司控股股东江苏交通控股有限公司任职。

(二) 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量
梁云	董事长、总经理、党委书记	0	0	0	0.00%	0
许峰	董事	0	0	0	0.00%	0
陈小卫	董事	0	0	0	0.00%	0
丁文虎	董事、副总经理	0	0	0	0.00%	0

檀文	董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人	0	0	0	0.00%	0
魏开宝	独立董事	0	0	0	0.00%	0
王凯	独立董事	0	0	0	0.00%	0
辛荣亮	副总经理	0	0	0	0.00%	0
陆彩明	监事会主席	0	0	0	0.00%	0
潘路立	监事、工会副主席	0	0	0	0.00%	0
汪梅	监事	0	0	0	0.00%	0
合计	-	0	0	0	0.00%	0

(三) 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	总经理是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	董事会秘书是否发生变动	☐ 是 ☒ 否
	财务总监是否发生变动	☐ 是 ☒ 否

姓名	期初职务	变动类型（新任、换届、离任）	期末职务	变动原因
许峰	无	新任	董事	董事会正常换届
汪梅	无	新任	监事	监事会正常换届

本年新任董事、监事、高级管理人员简要职业经历：

许峰先生，1973 年 10 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。南京大学经济学系经济学专业、南京大学工商管理（MBA）专业毕业，研究生学历，硕士学位。曾任江苏省计划与经济委员会工业处科员、副主任科员，国民经济综合处副科长，综合处主任科员；江苏宁沪高速公路股份有限公司办公室主任；江苏交通控股有限公司办公室副主任（主持工作），投资发展部副部长、部长，发展战略与政策法规研究室主任；江苏铁路投资发展有限公司副总经理（主持工作）；2016 年 8 月任江苏交通控股有限公司投资发展部部长。

汪梅女士，1967 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权。本科学历。曾任江苏省铁路实业有限公司财务部会计。2000 年 11 月任江苏省铁路发展股份有限公司财务部核算会计。

二、 员工情况

(一) 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	期末人数
行政管理人员	37	39
生产人员	5	5

销售人员	8	4
技术人员	5	5
财务人员	9	8
员工总计	64	61

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	7	5
本科	36	35
专科	15	17
专科以下	5	3
员工总计	64	61

员工薪酬政策、培训计划以及需公司承担费用的离退休职工人数等情况：

1、培训计划：年初根据公司发展要求制定培训计划，全年按计划积极组织各层次、各形式的培训
工作，2017 年人均参加公司组织的各类培训 1.4 次，人均 45 学时，旨在提高各级管理人员的管理水平。

2、员工薪酬政策：本公司依据相关法律法规，员工薪酬除工资、津贴外，依法参加社会保险、住房公积金、年金、补充医疗保险等政策计划，重点以绩效考核为抓手，规范薪酬管理，推进薪酬制度改革创新。

3、至本年度末，需公司承担费用的退休职工（含非在职的离岗人员）人数为 13 人。

（二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况

核心员工

☐适用 ☒不适用

其他对公司有重大影响的人员（非董事、监事、高级管理人员）：

☐适用 ☒不适用

核心人员的变动情况：

无

第九节 行业信息

☐适用 ☒不适用

第十节 公司治理及内部控制

事项	是或否
年度内是否建立新的公司治理制度	√是□否
董事会是否设置专门委员会	□是√否
董事会是否设置独立董事	√是□否
投资机构是否派驻董事	□是√否
监事会对本年监督事项是否存在异议	□是√否
管理层是否引入职业经理人	□是√否
会计核算体系、财务管理、风险控制及其他重大内部管理制度本年是否发现重大缺陷	□是√否
是否建立年度报告重大差错责任追究制度	√是□否

一、 公司治理

(一) 制度与评估

1、 公司治理基本状况

报告期内，公司根据自身的战略目标、业务结构、人力资源等情况，按照《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《“三重一大”制度实施细则》以及全国股转系统制定的法律法规及规范性文件的要求及其他相关法律、法规要求，不断完善法人治理结构，本着全面内控的思路，突破单纯围绕会计管理建立内控的局限性，逐步制定和实施了较为完善的企业内控体系，并随着公司的发展阶段不断修订、完善，确保公司规范运作。公司股东大会、董事会、监事会的召集、召开、表决程序符合有关法律法规要求，公司重大经营决策、投资决策及财务决策均按照《公司法》、《公司章程》及有关内控制度规定的程序和规则进行，截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象和重大缺陷，能够切实履行应尽的职责和义务。

报告期内，公司审议修订了《公司章程》、《董事会议事规则》；审议通过了《江苏省铁路发展股份有限公司资产处置管理规定》。

2、 公司治理机制是否给所有股东提供合适的保护和平等权利的评估意见

公司建立了较为完善的投资者关系管理制度和内控管理制度，《公司章程》包含投资者关系管理、纠纷解决等条款，能够保护股东和投资者充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司的治理结构能够给所有的股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。

3、 公司重大决策是否履行规定程序的评估意见

报告期内，公司建立了规范的公司治理结构，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书和管理层均严格按照《公司法》等法律、法规和中国证监会有关法律法规要求，履行各自的权利和义务。公司重要的人事变动、对外投资、融资、担保等事项均按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规履行了规定的程序。

截至报告期末，上述机构和人员依法运作，未出现违法、违规现象，能够切实履行应尽的职责和义务，公司治理的实际状况符合相关法律法规要求。

4、 公司章程的修改情况

报告期内，为进一步完善公司法人治理结构，加强内部控制体系，提高经营管理水平，防范经营风险，根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，对《公司章程》进行了

修订。（详见公司在中国中小企业股份转让系统指定信息披露平台（www.neeq.com.cn）披露的《关于修订公司章程的公告》（公告编号：2017-011）

（二） 三会运作情况

1、 三会召开情况

会议类型	报告期内会议召开的次数	经审议的重大事项（简要描述）
董事会	5	1、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》。2、《2016 年度总经理工作报告》。3、《2016 年度财务决算报告》。4、《2016 年度利润分配预案》。5、《2017 年度综合经营计划》。6、《2017 年度财务预算草案》。7、《2016 年度内审工作报告及 2017 年度内审工作计划》。8、《2016 年度董事会工作报告》。9、《关于 2017 年度公司日常性关联交易计划的议案》。10、《关于聘请会计师事务所的议案》。11、《关于召开 2016 年度股东大会有关事项的议案》。12、《关于修订公司〈章程〉的议案》。13、审议通过了《关于提名第九届董事会董事的议案》。14、《关于提名第九届董事会独立董事的议案》。15、《关于偶发性关联交易的议案》。16、《江苏省铁路发展股份有限公司资产处置管理规定》。17、《关于召开 2017 年第一次临时股东大会的议案》。18、《关于选举公司第九届董事会董事长的议案》。19、《关于聘任公司总经理的议案》。20、《关于聘任公司董事会秘书的议案》。21、《关于聘任公司副总经理、财务负责人的议案》。22、《关于聘任公司证券事务代表的议案》。23、公司《2017 年半年度报告》。24、《关于与江苏交通控股集团财务有限公司签订〈金融服务协议〉的关联交易的议案》；25、《关于对沿海公司如皋服务区进行改造升级的议案》；26、《关于物流公司租赁经营连徐公司青山泉（邵楼）服务区项目的议案》；27、《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》；28、《关于召开 2017 年第二次临时股东大会的议案》。 以上第 1—11 项于第八届董事会第十二次会议通过；第 12—17 项于第八届董事会第十三次会议通过；第 18—22 项于第九届董事会第一次会议通过；第 23 项于第九届董事会第二次会议通过；第 24—28 项于第九届董事会第三次会议通过。
监事会	5	1、《公司监事会对董事会、董事及高级管理人员 2016 年履职情况的评价报告》。2、《2016 年

		度监事会工作报告》。3、《2016 年度财务决算报告》。4、《2016 年度利润分配预案》。5、《2017 年度财务预算草案》。6、《关于公司 2016 年年度报告及摘要的议案》。7、《关于提名第九届监事会股东代表监事的议案》。8、《关于选举第九届监事会主席的议案》。9、公司《2017 年半年度报告》。 以上第 1 项于第八届监事会第七次会议通过；第 2-6 项于第八届监事会第八次会议通过；第 7 项于第八届监事会第九次会议通过；第 8 项于第九届监事会第一次会议通过；第 9 项于第九届监事会第二次会议通过。
股东大会	3	1、《2016 年度董事会工作报告》。2、《2016 年度监事会工作报告》。3、《2016 年年度报告及摘要》。4、《2016 年度财务决算报告》。5、《2016 年度利润分配预案》。6、《2017 年度财务预算报告》。7、《关于 2017 年度公司日常性关联交易计划的议案》。8、《关于聘请会计师事务所的议案》。9、《关于修订公司〈章程〉的议案》。10、《关于选举第九届董事会董事的议案》。11、《关于选举第九届董事会独立董事的议案》。12、《关于选举第九届监事会股东代表监事的议案》。13、审议否决《关于偶发性关联交易的议案》。14、《江苏省铁路发展股份有限公司资产处置管理规定》。15、《关于与江苏交通控股集团财务有限公司签订〈金融服务协议〉的关联交易的议案》。16、《关于对沿海公司如皋服务区进行改造升级的议案》。17、《关于物流公司租赁经营连徐公司青山泉（邵楼）服务区项目的议案》。18、《关于修订公司〈董事会议事规则〉的议案》。 以上 1—8 项于 2016 年度股东大会通过；第 9-14 项于 2017 年第一次临时股东大会通过；第 15-18 项于 2017 年第二次临时股东大会通过。

2、三会的召集、召开、表决程序是否符合法律法规要求的评估意见

报告期内，公司股东大会、董事会、监事会的召集、提案审议、通知时间、召开程序、授权委托、表决和决议等事项均符合法律、行政法规和《公司章程》的有关规定。

（三）公司治理改进情况

报告期内，公司审议修订了《公司章程》、《董事会议事规则》；审议通过了《江苏省铁路发展股份有限公司资产处置管理规定》。

公司已经严格按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关法律、法规、规章制度的要

求，并结合公司实际情况全面推行制度化、规范化管理，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层各司其职、各负其责、相互制约的科学有效的工作机制。董事会负责审议公司的经营战略和重大决策；公司管理层在董事会的授权范围内，负责公司的日常生产经营活动；管理层和董事会之间责权关系明确。公司的各项内控制度较为健全，并不断完善以适应公司管理和发展的需要，有效保证了公司正常的生产经营和规范化运作。公司将在今后的工作中进一步改进、充实和完善内部控制制度，为公司健康稳定的发展提供保障。

公司的治理结构能够给所有的股东提供合适的保护，确保所有股东，特别是中小股东充分行使其合法权利。公司管理层未引入职业经理人。公司治理符合《公司法》和中国证监会相关规定。

（四） 投资者关系管理情况

公司指定董事会秘书具体负责信息披露工作，接待投资者的来访和咨询，严格按照有关法律法规以及《信息披露事务管理制度》、《信息披露制度》、《重大信息内部报告制度》等的要求，真实、准确、及时、公平、完整地披露有关信息，并确保所有投资者公平获取公司信息。通过电话、网站、当面交流等途径与投资者及潜在投资者保持沟通联系，答复有关问题，沟通渠道畅通。同时，公司聘请专职证券事务代表，进一步加强与监管机构的经常性联系和主动沟通，积极向监管机构报告公司相关事项，确保公司信息披露更加规范、有序。

（五） 独立董事履行职责情况

姓名	本年应参加董事会次数	亲自出席次数	委托出席次数	缺席次数
魏开宝	5	5	0	0
王凯	5	5	0	0

独立董事的意见：

独立董事严格按照相关法律法规、指导意见和公司章程的要求，认真履行职责，维护公司整体利益，特别关注中小股东的合法权益不受损害。报告期内未发现公司存在重大风险事项，独立董事对报告期内的事项无异议。

二、 内部控制

（一） 监事会就年度内监督事项的意见

经检查，监事会在报告期内的监督活动中未发现公司存在重大风险事项，监事会对报告期内的监督事项无异议。报告期内，依据国家有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司建立了较完善的内控体系，决策程序符合相关规定。公司董事、总经理及其他高级管理人员在履行职责时，不存在违反法律、法规和《公司章程》等规定或损害公司及股东利益的行为。董事会对年度及半年度报告的编制和审核程序符合法律、行政法规、中国证监会及全国股转系统的有关规定，符合《公司章程》的规定。报告的内容能够真实、准确、完整地反映公司实际情况。监事会对本年度内的监督事项无异议。

（二） 公司保持独立性、自主经营能力的说明

1、业务独立：公司独立从事业务经营，对控股股东及其关联企业不存在依赖关系。公司拥有独立的研发、生产、供应、销售体系，能够面向市场独立经营、独立核算和决策、独立承担责任与风险，未受到公司控股股东的干涉、控制，亦未因与公司控股股东及其控制的其他企业之间存在关联关系，而使

公司经营自主权的完整性、独立性受到不良影响。

2、人员独立：公司人员、劳动、人事及工资完全独立。公司董事、监事及其他高级管理人员均按照《公司法》及公司《章程》合法产生；公司的总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其它职务，未在控股股东及其控制的其他企业中领薪；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

3、资产完整及独立：公司合法拥有与目前业务有关的经营场所、设备及有关经营资质等有形或无形资产的所有权或使用权，不存在被股东单位或其他关联方占用的情形。

4、机构独立：公司已依法建立健全股东大会、董事会、监事会等机构，聘请了包括总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员在内的高级管理层，公司独立行使经营管理职权，独立于公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情形。公司的办公场所独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情形。

5、财务独立：公司设立了独立的财务会计部门，并依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》建立了独立的财务核算体系和规范的财务管理制度，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开立账户，依法进行纳税申报和履行纳税义务，独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其它企业共用银行账户的情形。

（三） 对重大内部管理制度的评价

公司根据自身的战略目标、业务结构、人力资源等情况，按照《公司法》、《证券法》、《非上市公司监督管理办法》等法律法规和控股公司的要求，本着全面内控的思路，突破单纯围绕会计管理建立内控的局限性，逐步制定和实施了较为完善的企业内控体系，并随着公司的发展阶段不断修订、完善内控制度。为公司经营工作的有序开展、发展战略的有效实施、资源优化配置、企业价值提升提供了较好的支撑。未来，公司面临扩大主业、争取转主板上市的艰巨任务和历史机遇，市场、规模、业务的扩大也要求有更完善的内控体系保证。公司将紧紧围绕“实业、投资、资本”协同驱动的总体规划，在业务拓展上，加强对所处铁路运输、轨道科技、综合物流及相关行业的跟踪，积极谋划应对措施，控制经营风险和投资风险，促进公司发展战略有效实施。在内控体系建设方面，将以“合理、有效”为标准，进一步完善和强化实施各项内控制度。加强流程信息化的建设，提高管理效率；加大内控知识培训力度，提高全员内控和风险防范意识；加大内审工作力度和审计范围，更好地发挥审计监督和提高经营管理效率的作用。

1、关于会计核算体系

报告期内，公司严格按照国家法律法规关于会计核算的规定，从公司自身情况出发，制定会计核算的具体细节制度，并按照要求进行独立核算，保证公司正常开展会计核算工作。

2、关于财务管理体系

报告期内，公司严格贯彻和落实各项公司财务管理制度，在国家政策及制度的指引下，做到有序工作、严格管理，继续完善公司财务管理体系。

3、关于风险控制体系

报告期内，公司紧紧围绕企业风险控制制度，在有效分析市场风险、政策风险、经营风险、法律风险等的前提下，采取事前防范、事中控制等措施，从企业规范的角度继续完善风险控制体系。

（四） 年度报告差错责任追究制度相关情况

为进一步健全公司的信息披露管理制度，提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性，提高年报信息披露的质量和透明度，健全内部约束和责任追究机制，促进公司管理层恪尽职守，结合公司实际情况，2014年4月，经第七届董事会第十四次会议审议，修订了《江苏省铁路

发展股份有限公司信息披露事务管理办法》。2016 年 4 月，公司第八届董事会第七次会议审议通过了公司《年度报告重大差错责任追究制度》。

公司严格遵守了上述制度，指定董事会秘书具体负责公司信息披露事务，并聘任证券事务代表协助其履行职责，适应了公司挂牌后规范管理的要求。报告期内，公司未发生重大会计差错更正、重大遗漏信息等情况。公司信息披露责任人及公司管理层信息披露管理制度执行情况良好。

第十一节 财务报告

一、 审计报告

是否审计	是
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	苏亚审[2018]189号
审计机构名称	江苏苏亚金诚会计师事务所(特殊普通合伙)
审计机构地址	江苏省南京市中山北路 105-6 号 2201 室
审计报告日期	2018-04-10
注册会计师姓名	祁成兵、王飞
会计师事务所是否变更	否
会计师事务所连续服务年限	4
会计师事务所审计报酬	170,000.00

审计报告正文：

审 计 报 告
苏 亚 审 [2018]189 号

江苏铁路发展股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了江苏铁路发展股份有限公司（以下简称江苏铁发公司）财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的合并资产负债表及资产负债表，2017 年度的合并利润表及利润表、合并现金流量表及现金流量表、合并所有者权益变动表及所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了江苏铁发公司 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于江苏铁发公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

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

1. 收入确认

请参阅财务报表附注三“重要会计政策、会计估计”注释十八述的会计政策及附注五

“合并财务报表主要项目注释” 26。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
2017 年度，江苏铁发合并口径营业收入为江苏铁发合并利润表重要组成项目，根据公司政策，销售商品收入具体的收入确认政策：在将商品交付给客户并取得客户入库单或验收单时确认销售商品收入；提供劳务收入具体的收入确认政策：提供劳务后凭运输结算单据确认提供劳务收入的实现。由于收入是江苏铁发的关键业绩指标之一，从而存在管理层为了达到特定目标或期望而操纵收入确认时点的固有风险，我们将收入确认识别为关键审计事项。	与收入确认的审计程序中包括以下程序： ● 了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性； ● 选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和报酬转移相关的合同条款与条件，评价江苏铁发的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求； ● 对本年记录的收入交易选取样本，核对发票、销售合同、客户的收货凭证、签收单和运输结算单据，评价相关收入确认是否符合江苏铁发收入确认的会计政策； ● 就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对客户的收货凭证、签收单、运输结算单据及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

2. 可供出售金融资产的期末计价

请参阅财务报表附注三“重要会计政策、会计估计”注释八述的会计政策及附注五“合并财务报表主要项目注释” 9。

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
公司可供出售金融资产为以按成本计量的权益工具，2017 年 12 月期末余额为 27,451.92 万元，占公司资产总额 47.96%，为公司资产负债表重要组成项目，本期确认投资收益 8,797.45 万元，占公司净利润 116.54%，为公司利润表重要组成项目，我们将可供出售金融资产的期末计价识别为关键审计事项。	与可供出售金融资产的期末计价的审计程序中包括以下程序： ● 了解和评价管理层与可供出售金融资产相关的关键内部控制的设计和运行有效性； ● 对于以成本计量的权益工具投资，分析被投资单位的财务信息及所在行业信息，判断管理层对其是否存在减值迹象的判断是否合理； ● 获取被投资单位财务报表和股东会分红决议，复核公司应享有的分红数额和应归属的期间，对尚未收到的分红款履行函证程序； ● 检查管理层对可供出售金融资产相关的披露。

四、其他信息

江苏铁发公司管理层（以下简称管理层）对其他信息负责。其他信息包括江苏铁发 2017 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督江苏铁发公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

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

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对江苏铁发公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致江苏铁发公司不能持续经营。

(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(6) 就江苏铁发公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

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

江苏苏亚金诚会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师： 祁成兵
(项目合伙人)

中国 南京市

中国注册会计师： 王飞
二〇一八年四月十日

二、 财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金	五、1	83,879,447.46	56,440,997.12
结算备付金			
拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、2	2,000,000.00	
应收账款	五、3	27,280,803.68	19,140,850.47
预付款项	五、4	8,125,098.88	20.00

应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
应收利息			
应收股利	五、5	4,200,000.00	
其他应收款	五、6	2,780,459.54	171,273.96
买入返售金融资产			
存货	五、7	1,216,730.41	544,149.97
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、8	424,900.71	
流动资产合计		129,907,440.68	76,297,291.52
非流动资产：			
发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	五、9	274,519,169.45	273,119,169.45
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、10	109,071,227.12	107,156,366.55
投资性房地产			
固定资产	五、11	57,062,618.95	65,439,760.31
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	五、12	183,436.87	373,003.76
递延所得税资产	五、13	1,626,258.56	1,459,014.33
其他非流动资产			
非流动资产合计		442,462,710.95	447,547,314.40
资产总计		572,370,151.63	523,844,605.92
流动负债：			
短期借款	五、14		25,000,000.00
向中央银行借款			
吸收存款及同业存放			
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、15	15,414,579.25	14,958,213.68

预收款项	五、16	9,220,000.00	
卖出回购金融资产款			
应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	五、17	608,972.64	520,219.20
应交税费	五、18	1,605,444.26	1,244,026.75
应付利息	五、19		33,229.17
应付股利	五、20	8,153,835.33	13,027,617.38
其他应付款	五、21	16,042,724.69	14,422,745.80
应付分保账款			
保险合同准备金			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		51,045,556.17	69,206,051.98
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		51,045,556.17	69,206,051.98
所有者权益（或股东权益）：			
股本	五、22	146,743,100.00	146,743,100.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、23	131,555,665.03	131,555,665.03
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、24	33,905,274.14	26,607,978.43
一般风险准备			
未分配利润	五、25	209,120,556.29	149,731,810.48
归属于母公司所有者权益合计		521,324,595.46	454,638,553.94

少数股东权益			
所有者权益合计		521,324,595.46	454,638,553.94
负债和所有者权益总计		572,370,151.63	523,844,605.92

法定代表人：梁云

主管会计工作负责人：檀文

会计机构负责人：徐学亮

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	期末余额	期初余额
流动资产：			
货币资金		59,070,130.51	27,556,227.07
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,000,000.00	
应收账款	十一、1	20,350,030.16	12,323,218.16
预付款项			
应收利息			
应收股利		4,200,000.00	
其他应收款	十一、2	93,413.88	58,023.96
存货			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		424,900.71	
流动资产合计		86,138,475.26	39,937,469.19
非流动资产：			
可供出售金融资产		274,519,169.45	273,119,169.45
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	十一、3	127,071,227.12	125,156,366.55
投资性房地产			
固定资产		51,418,128.26	59,767,895.73
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

递延所得税资产		1,499,510.94	1,363,871.14
其他非流动资产			
非流动资产合计		454,508,035.77	459,407,302.87
资产总计		540,646,511.03	499,344,772.06
流动负债：			
短期借款			25,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		15,076,019.63	7,763,580.51
预收款项			
应付职工薪酬	十一、4	522,811.77	479,812.57
应交税费		657,077.69	971,946.91
应付利息			33,229.17
应付股利		8,153,835.33	13,027,617.38
其他应付款		916.74	1,106.74
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计		24,410,661.16	47,277,293.28
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计		24,410,661.16	47,277,293.28
所有者权益：			
股本		146,743,100.00	146,743,100.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		131,555,665.03	131,555,665.03
减：库存股			
其他综合收益			

专项储备			
盈余公积		33,905,274.14	26,607,978.43
一般风险准备			
未分配利润		204,031,810.70	147,160,735.32
所有者权益合计		516,235,849.87	452,067,478.78
负债和所有者权益合计		540,646,511.03	499,344,772.06

(三) 合并利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业总收入	五、26	215,626,644.26	136,462,401.36
其中：营业收入	五、26	215,626,644.26	136,462,401.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本	五、26	233,366,249.19	154,322,351.34
其中：营业成本	五、26	184,900,796.08	120,585,304.60
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险合同准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、27	528,482.16	421,817.93
销售费用	五、28	6,944,695.70	-
管理费用	五、29	40,205,334.32	33,896,062.62
财务费用	五、30	117,964.00	838,163.24
资产减值损失	五、31	668,976.93	-1,418,997.05
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	五、32	94,151,320.74	63,774,213.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,176,869.03	3,571,451.93
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、33	15,947.05	3,266,743.51
其他收益			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		76,427,662.86	49,181,007.28
加：营业外收入	五、34		0.07
减：营业外支出	五、35	195,212.64	33.05
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		76,232,450.22	49,180,974.30

减：所得税费用	五、36	741,822.70	538,611.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列）		75,490,627.52	48,642,362.72
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
(一)按经营持续性分类：	－	－	－
1.持续经营净利润		75,490,627.52	48,642,362.72
2.终止经营净利润			
(二)按所有权归属分类：	－	－	－
1.少数股东损益			
2.归属于母公司所有者的净利润		75,490,627.52	48,642,362.72
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额			
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		75,490,627.52	48,642,362.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		75,490,627.52	48,642,362.72
归属于少数股东的综合收益总额			
八、每股收益：			
(一)基本每股收益		0.51	0.33
(二)稀释每股收益		0.51	0.33

法定代表人：梁云

主管会计工作负责人：檀文

会计机构负责人：徐学亮

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、营业收入	十一、5	43,849,448.84	33,979,978.55
减：营业成本	十一、5	27,178,386.13	21,482,910.45

税金及附加		334,923.34	264,417.64
销售费用			
管理费用		36,647,996.70	30,002,138.98
财务费用		280,321.33	2,174,247.05
资产减值损失		542,559.20	-1,422,358.89
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）			
投资收益（损失以“－”号填列）	十一、6	94,151,320.74	63,774,213.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,176,869.03	3,571,451.93
资产处置收益（损失以“-”号填列）		15,947.05	3,266,743.51
其他收益			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		73,032,529.93	48,519,580.58
加：营业外收入			0.07
减：营业外支出		195,212.64	33.05
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		72,837,317.29	48,519,547.60
减：所得税费用		-135,639.80	355,589.72
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		72,972,957.09	48,163,957.88
（一）持续经营净利润		72,972,957.09	48,163,957.88
（二）终止经营净利润			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额		72,972,957.09	48,163,957.88
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		246,019,802.26	149,197,450.34
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金	五、37	7,361,839.14	31,985,110.13
经营活动现金流入小计		253,381,641.40	181,182,560.47
购买商品、接受劳务支付的现金		223,812,892.94	133,536,957.78
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		30,675,735.56	23,055,419.38
支付的各项税费		3,922,506.72	3,231,526.46
支付其他与经营活动有关的现金	五、37	11,284,194.88	26,678,397.94
经营活动现金流出小计		269,695,330.10	186,502,301.56
经营活动产生的现金流量净额		-16,313,688.70	-5,319,741.09
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		86,036,460.17	73,780,284.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,947.05	3,857,758.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		86,052,407.22	77,638,043.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,431,442.37	569,689.14
投资支付的现金		1,400,000.00	4,550,000.00
质押贷款净增加额			

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,831,442.37	5,119,689.14
投资活动产生的现金流量净额		83,220,964.85	72,518,354.10
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			45,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			45,000,000.00
偿还债务支付的现金		25,000,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,466,805.55	10,929,514.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		39,466,805.55	115,929,514.86
筹资活动产生的现金流量净额		-39,466,805.55	-70,929,514.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,020.26	
五、现金及现金等价物净增加额		27,438,450.34	-3,730,901.85
加：期初现金及现金等价物余额		56,440,997.12	60,171,898.97
六、期末现金及现金等价物余额		83,879,447.46	56,440,997.12

法定代表人：梁云

主管会计工作负责人：檀文

会计机构负责人：徐学亮

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		39,778,991.00	32,485,563.95
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		3,723,000.49	6,970,518.87
经营活动现金流入小计		43,501,991.49	39,456,082.82
购买商品、接受劳务支付的现金		28,060,508.02	26,166,506.70
支付给职工以及为职工支付的现金		22,261,804.63	19,887,413.38
支付的各项税费		2,464,305.87	1,977,254.24
支付其他与经营活动有关的现金		3,328,841.20	3,784,673.80
经营活动现金流出小计		56,115,459.72	51,815,848.12
经营活动产生的现金流量净额		-12,613,468.23	-12,359,765.30
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		86,036,460.17	73,780,284.28

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		15,947.05	3,857,758.96
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		86,052,407.22	77,638,043.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,058,230.00	211,470.00
投资支付的现金		1,400,000.00	4,550,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,458,230.00	4,761,470.00
投资活动产生的现金流量净额		83,594,177.22	72,876,573.24
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			45,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计			45,000,000.00
偿还债务支付的现金		25,000,000.00	105,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		14,466,805.55	10,929,514.86
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		39,466,805.55	115,929,514.86
筹资活动产生的现金流量净额		-39,466,805.55	-70,929,514.86
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		31,513,903.44	-10,412,706.92
加：期初现金及现金等价物余额		27,556,227.07	37,968,933.99
六、期末现金及现金等价物余额		59,070,130.51	27,556,227.07

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数 股 东 权 益	所有者权益	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其 他 综 合 收 益	专 项 储 备	盈余 公积	一 般 风 险 准 备			未分配利润
优 先 股		永 续 债	其 他										
一、上年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				26,607,978.43		149,731,810.48		454,638,553.94
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	146,743,100.00				131,555,665.03				26,607,978.43		149,731,810.48		454,638,553.94
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									7,297,295.71		59,388,745.81		66,686,041.52
（一）综合收益总额											75,490,627.52		75,490,627.52
（二）所有者投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配								7,297,295.71		-16,101,881.71		-8,804,586.00
1. 提取盈余公积								7,297,295.71		-7,297,295.71		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-8,804,586.00		-8,804,586.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				33,905,274.14		209,120,556.29	521,324,595.46

项目	上期		
	归属于母公司所有者权益		所有者权益

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	数 股 东 权 益	
		优先股	永续债	其他									
一、上年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				21,791,582.64		114,710,429.55		414,800,777.22
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	146,743,100.00				131,555,665.03				21,791,582.64		114,710,429.55		414,800,777.22
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									4,816,395.79		35,021,380.93		39,837,776.72
（一）综合收益总额											48,642,362.72		48,642,362.72
（二）所有者投入和减少资本													
1．股东投入的普通股													
2．其他权益工具持有者投入资本													
3．股份支付计入所有者权益的金额													
4．其他													
（三）利润分配									4,816,395.79		-13,620,981.79		-8,804,586.00
1．提取盈余公积									4,816,395.79		-4,816,395.79		

2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-8,804,586.00		-8,804,586.00
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他												
四、本年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				26,607,978.43		149,731,810.48	454,638,553.94

法定代表人：梁云

主管会计工作负责人：檀文

会计机构负责人：徐学亮

（八） 母公司股东权益变动表

单位：元

项目	本期									
	股本	其他权益工具	资本公积	减：	其他	专	盈余公积	一般	未分配利润	所有者权益合计

		优先股	永续债	其他		库存股	综合收益	项储备		风险准备		
一、上年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				26,607,978.43		147,160,735.32	452,067,478.78
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	146,743,100.00				131,555,665.03				26,607,978.43		147,160,735.32	452,067,478.78
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）									7,297,295.71		56,871,075.38	64,168,371.09
（一）综合收益总额											72,972,957.09	72,972,957.09
（二）所有者投入和减少资本												
1．股东投入的普通股												
2．其他权益工具持有者投入资本												
3．股份支付计入所有者权益的金额												
4．其他												
（三）利润分配									7,297,295.71		-16,101,881.71	-8,804,586.00
1．提取盈余公积									7,297,295.71		-7,297,295.71	
2．提取一般风险准备												
3．对所有者（或股东）的分配											-8,804,586.00	-8,804,586.00
4．其他												

(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				33,905,274.14		204,031,810.70	516,235,849.87

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				21,791,582.64		112,617,759.23	412,708,106.90
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	146,743,100.00				131,555,665.03				21,791,582.64		112,617,759.23	412,708,106.90
三、本期增减变动金额(减									4,816,395.79		34,542,976.09	39,359,371.88

少以“－”号填列)												
(一) 综合收益总额										48,163,957.88	48,163,957.88	
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								4,816,395.79		-13,620,981.79	-8,804,586.00	
1. 提取盈余公积								4,816,395.79		-4,816,395.79		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者(或股东)的分配										-8,804,586.00	-8,804,586.00	
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												

2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本年年末余额	146,743,100.00				131,555,665.03				26,607,978.43		147,160,735.32	452,067,478.78

江苏省铁路发展股份有限公司

2017 年度财务报表附注

附注一、公司基本情况

一、公司概况

江苏省铁路发展股份有限公司原名为“江苏沂淮地方铁路联合股份有限公司”，系 1989 年 4 月 14 日经淮阴市计划委员会批准成立，同年 5 月 18 日办理了工商登记注册。

1989 年 6 月经淮阴市体改委批准，江苏沂淮地方铁路联合股份有限公司进行股份制试点，1989 年和 1990 年经中国人民银行江苏省分行批准发行股票。

1990 年 11 月 23 日，淮阴市工商行政管理局重新办理股份公司的登记手续，经重新登记的股份公司成立日期为 1990 年 8 月 7 日，营业执照注册号 13943515-6，法定代表人蒋晓华，注册资金为 860 万元，经济性质为全民所有制，经营范围为铁路营建。

1993 年 2 月 5 日，经国家体改委批复，同意继续进行规范化的股份制企业试点，并更名为“江苏新淮铁路股份有限公司”。同年 4 月 16 日，在淮阴市工商行政管理局办理了变更登记。

1999 年 7 月 28 日江苏新淮铁路股份有限公司第四次股东会决议，同意江苏省铁路有限责任公司受让徐州市政府、淮阴市政府和宿迁市政府合计持有的本公司国家股 5,882.4532 万股，并于 1999 年 10 月 25 日经江苏省国有资产管理局苏国资企[1999]131 号文批复。本次股权转让后，公司总股本为 9,955.9732 万股，其中：江苏省铁路有限责任公司持有国有法人股 5,882.4532 万股，占股本总额的 59.09%；19 家法人持有社会法人股 911.20 万股，占股本总额的 9.15%；社会公众股 3,162.32 万股，占股本总额的 31.76%。

2000 年 6 月 30 日，经江苏新淮铁路股份有限公司股东大会决议通过，江苏新淮铁路股份有限公司更名为“江苏省铁路发展股份有限公司”（以下简称“公司”或“江苏铁发”）。同年 7 月 28 日，在江苏省工商行政管理局办理了变更登记。

2000 年公司第一次临时股东大会决议，通过了《江苏省铁路发展股份有限公司资产置换方案》，根据公司与江苏新淮铁路有限责任公司（以下简称新淮有限公司）签订的资产置换协议及补充协议，将公司截止 2000 年 10 月 31 日经评估并经国有资产管理部门确认的净资产 177,510,209.80 元置换给新淮有限公司；新淮有限公司则以截止 2000 年 10 月 31 日经评估并经国有资产管理部门确认的全部资产 150,670,048.97 元（包括新淮有限公司拥有的江苏省铁路建设工程有限公司 83%的股权，江苏省铁路物资供应有限公司 75%的股权）置换给公司，资产置换价差由新淮有限公司以现金补足。

2008 年 5 月江苏省铁路有限责任公司和江苏省铁路实业集团有限公司分别将其持有的 59.08%和 2.25%股权转让给了江苏交通控股有限公司（以下简称交通控股公司）。本次股权转让后，公司总股本为 9,955.9732 万股，其中：交通控股公司持有国有法人股 6,106.6470 万股，占股本总额的 61.34%；19 家法人持有社会法人股 687.0062 万股，占股本总额的 6.9%；社会公众股 3,162.32 万股，占股本总额

的 31.76%。同月，公司在江苏省工商行政管理局办理了变更登记。

2009 年 10 月 9 日江苏铁发与交通控股公司签订《增资扩股协议》，交通控股公司将持有的新陆桥（连云港）码头公司 20%股权（以 2009 年 9 月 31 日为基准日）注入公司，作价 102,105,018 元，增加股本 47,183,400 股，溢价部分增加资本公积 54,921,618 元。

2014 年 3 月 28 日，公司在全国中小企业股份转让系统正式挂牌，挂牌后注册资本 146,743,100.00 元，总股本 146,743,100.00 元。

经营地址：江苏省南京市秦淮区新街口洪武路 23 号隆盛大厦 19 层，注册号：320000000011853，法定代表人：梁云。

经营范围：许可经营项目：铁路运输。一般经营项目：铁路及其它基础设施投资，铁路建设；国内贸易，投资管理，实业投资，铁路建设用新材料的生产、新产品的研制。

二、合并财务报表范围

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有受控制的子公司均纳入合并财务报表的合并范围。

纳入合并财务报表范围的子公司情况详见“附注六之1在子公司中的权益”。

附注二、财务报表的编制基础

一、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则及其他相关规定进行确认和计量，并在此基础上编制财务报表。

二、持续经营

公司管理层认为，公司自报告期末起至少12个月内具有持续经营能力。

附注三、重要会计政策、会计估计

一、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

二、会计期间

公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

三、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

四、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（一）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对同一控制下的企业合并采用权益结合法进行会计处理。

在合并日，公司对同一控制下的企业合并中取得的资产和负债，按照在被合并方资产与负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；根据合并后享有被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为个别财务报表中长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资的初始投资成本与支付合并对价（包括支付的现金、转让的非现金资产、所发生或承担的债务账面价值或发行股份的面值总额）之间的差额，调整资本公积（股本溢价或资本溢价）；资本公积（股本溢价或资本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

（二）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司对非同一控制下的企业合并采用购买法进行会计处理。

1. 公司对非同一控制下的企业合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债以公允价值计量。以公司在购买日作为合并对价付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值为计量基础，其公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

2. 合并成本分别以下情况确定：

（1）一次交易实现的企业合并，合并成本以公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值与符合确认条件的或有对价之和确定。合并成本为该项长期股权投资的初始投资成本。

（2）通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为购买日之前持有股权投资在购买日按照公允价值重新计量的金额与购买日新增投资投资成本之和。个别财务报表的长期股权投资为购买日之前持有股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和。一揽子交易除外。

3. 公司在购买日对合并成本在取得的可辨认资产和负债之间进行分配。

（3）公司在企业合并中取得的被购买方除无形资产以外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的未来经济利益预期能够流入公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（4）公司在企业合并中取得的被购买方的无形资产，其公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（5）公司在企业合并中取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关的义务预期会导致经济利益流出公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量。

（6）公司在企业合并中取得的被购买方的或有负债，其公允价值能够可靠计量的，单独确认为负债并按公允价值计量。

（7）公司在对企业合并成本进行分配、确认合并中取得可辨认资产和负债时，不予考虑被购买方在企业合并之前已经确认的商誉和递延所得税项目。

4. 企业合并成本与合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额之间差额的处理

(8) 公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,确认为商誉。

(9) 公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额,按照下列规定处理:

①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核;

②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

(三) 公司为进行企业合并而发生的有关费用的处理

1. 公司为进行企业合并而发生的各项直接相关费用(包括为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用等),于发生时计入当期损益。

2. 公司为企业合并而发行债务性证券支付的佣金、手续费等交易费用,计入债务性证券的初始计量金额。

(1) 债券如为折价或面值发行的,该部分费用增加折价的金额;

(2) 债券如为溢价发行的,该部分费用减少溢价的金额。

3. 公司在合并中作为合并对价发行的权益性证券发生的佣金、手续费等交易费用,计入权益性证券的初始计量金额。

(1) 在溢价发行权益性证券的情况下,该部分费用从资本公积(股本溢价)中扣除;

(2) 在面值或折价发行权益性证券的情况下,该部分费用冲减留存收益。

五、合并财务报表的编制方法

(一) 统一会计政策和会计期间

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与公司一致,如子公司采用的会计政策、会计期间与公司不一致的,在编制合并财务报表时,按照公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

(二) 合并财务报表的编制方法

合并财务报表以公司及其子公司的财务报表为基础,根据其他有关资料,按照权益法调整对子公司的长期股权投资,抵销公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响后,由母公司编制。

(三) 子公司发生超额亏损在合并财务报表中的反映

在合并财务报表中,母公司分担的当期亏损超过了其在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额冲减归属于母公司的所有者权益(未分配利润);子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的,其余额继续冲减少数股东权益。

(四) 报告期内增减子公司的处理

1. 报告期内增加子公司的处理

(1) 报告期内因同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因同一控制下的企业合并而增加子公司的，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

(2) 报告期内因非同一控制下企业合并增加子公司的处理

在报告期内，因非同一控制下的企业合并而增加子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

2. 报告期内处置子公司的处理

公司在报告期内处置子公司的，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将该子公司期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

六、现金及现金等价物的确定标准

现金包括公司库存现金以及可以随时用于支付的银行存款和其他货币资金。

公司将持有的期限短（自购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

七、外币业务和外币报表折算

外币业务的核算方法

1. 外币交易的初始确认

对于发生的外币交易，公司均按照交易发生日中国人民银行公布的即期汇率（中间价）将外币金额折算为记账本位币金额。其中，对发生的外币兑换或涉及外币兑换的交易，公司按照交易发生日实际采用的汇率进行折算。

2. 资产负债表日或结算日的调整或结算

资产负债表日或结算日，公司按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目分别进行处理：

(1) 外币货币性项目的会计处理原则

对于外币货币性项目，在资产负债表日或结算日，公司采用资产负债表日或结算日的即期汇率（中间价）折算，对因汇率波动而产生的差额调整外币货币性项目的记账本位币金额，同时作为汇兑差额处理。其中，与购建或生产符合资本化条件的资产有关的外币借款产生的汇兑差额，计入符合资本化条件的资产的成本；其他汇兑差额，计入当期财务费用。

(2) 外币非货币性项目的会计处理原则

①对于以历史成本计量的外币非货币性项目，公司仍按照交易发生日的即期汇率（中间价）折算，不

改变其记账本位币金额，不产生汇兑差额。

②对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，如果其可变现净值以外币确定，则公司在确定存货的期末价值时，先将可变现净值按期末汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较。

③对于以公允价值计量的非货币性项目，如果期末的公允价值以外币反映，则公司先将该外币按照公允价值确定当日的即期汇率折算为记账本位币金额，再与原记账本位币金额进行比较，其差额作为公允价值变动（含汇率变动）损益，计入当期损益。

八、金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（一）金融工具的分类

1. 金融资产的分类

公司根据业务特点、投资策略和风险管理要求，将取得的金融资产分为以下四类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（2）持有至到期投资；（3）贷款和应收款项；（4）可供出售金融资产。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括：（1）交易性金融资产；（2）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；（3）投资性主体对不纳入合并财务报表的子公司的权益性投资；（4）风险投资机构、共同基金以及类似主体持有的权益性投资等。

对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的权益性投资，按业务特点、投资策略和风险管理要求可以划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。在某些特殊情况下，划分为可供出售金融资产的权益性投资可以采用成本法进行会计处理。

2. 金融负债的分类

公司根据业务特点和风险管理要求，将承担的金融负债分为以下两类：（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）；（2）其他金融负债。

（二）金融工具的确认依据和计量方法

1. 金融工具的确认依据

公司在成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。

2. 金融工具的计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：按照取得时的公允价值作为初始计量金额，相关交易费用在发生时计入当期损益。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，确认为投资收益。资产负债表日，按照公允价值计量，并将其公允价值变动计入

当期损益。出售交易性金融资产时，按实际收到的价款（如有应收股利、应收利息应予扣除）与处置日交易性金融资产账面价值的差额确认投资收益，并将原已计入公允价值变动损益的累计金额全部转入投资收益。

（2）持有至到期投资：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始计量金额。实际支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收利息。持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。资产负债表日，按照摊余成本计量。处置时，将取得的价款（如有应收利息应予扣除）与该项持有至到期投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

（3）贷款和应收款项：贷款和应收款项主要是指金融企业发放的贷款和一般企业销售商品或提供劳务形成的应收款项等债权。采用实际利率法，按照摊余成本计量。金融企业根据当前市场条件发放的贷款，按发放贷款的本金和相关交易费用之和作为初始确认金额。一般企业对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。贷款持有期间所确认的利息收入，根据实际利率计算。企业收回或处置贷款和应收款项时，将取得的价款与该贷款和应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产：按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。实际支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息，单独确认为应收股利或应收利息。持有期间取得的现金股利或债券利息，计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其公允价值变动计入其他综合收益。处置时，将取得的价款（如有应收股利、应收利息应予扣除）与该项可供出售金融资产账面价值之间的差额，计入投资收益；同时，将原直接计入其他综合收益的累计公允价值变动对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债：按照发生时的公允价值和相关交易费用之和作为初始入账金额，采用实际利率法确认利息费用，资产负债表日按照摊余成本计量。

（三）金融资产转移的确认依据和计量方法

1. 金融资产终止确认条件

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，公司采用实质重于形式的原则。

2. 金融资产转移满足终止确认条件的处理

公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和金融资产部分转移。

（1）金融资产整体转移满足终止确认条件的，公司将因转移而收到的对价与所转移金融资产的账面价值之间的差额计入当期损益，并将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）转入当期损益。

（2）金融资产部分转移满足终止确认条件的，公司将所转移金融资产整体的账面价值在终止确认

部分和未终止确认部分之间按照各自的相对公允价值进行分摊，并将终止确认部分的对价与金融资产终止确认部分的账面价值之间的差额计入当期损益，同时将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）转入当期损益。

3. 金融资产转移不满足终止确认条件的处理

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（四）金融负债终止确认条件

1. 金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则公司终止确认该金融负债或其一部分；公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认该现存金融负债，并同时确认新金融负债。

2. 公司对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

3. 金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

4. 公司如回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分和终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（五）金融工具公允价值的确定方法

1. 存在活跃市场的金融资产或金融负债，按照计量日活跃市场上未经调整的报价确定其公允价值。

2. 不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，具体确定原则和方法依据《企业会计准则第39号——公允价值计量》相关规定。

（六）金融资产（不含应收款项）减值认定标准、测试方法和减值准备计提方法

公司在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产（含单项金融资产或一组金融资产）的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括发行方或债务人发生严重财务困难、债务人很可能倒闭或进行其他财务重组、因发行方发生重大财务困难导致该金融资产无法在活跃市场继续交易、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌等。

1. 持有至到期投资减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日，对于持有至到期投资，有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。

（1）对于单项金额重大的持有至到期投资，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提减值准备。

(2) 对于单项金额非重大的持有至到期投资以及经单独测试后未发生减值的单项金额重大的持有至到期投资, 按类似信用风险特征划分为若干组合, 再按这些组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失, 计提减值准备。

2. 可供出售金融资产的减值测试方法和减值准备计提方法

资产负债表日, 如果有客观证据表明可供出售金融资产发生减值的, 计提减值准备, 确认减值损失。对于权益工具投资, 当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时, 表明该可供出售权益工具投资发生减值。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过成本的50%; “非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过12个月。

可供出售金融资产计提减值准备时, 将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失, 予以转出, 计入当期损益。该转出的累计损失, 为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后, 期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 原确认的减值损失予以转回, 可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益, 可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资, 或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时, 将该金融资产的账面价值, 与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额, 确认为减值损失, 计入当期损益。发生的减值损失一经确认, 不得转回。

(七) 将尚未到期的持有至到期投资重分类为可供出售金融资产的会计处理方法

因持有意图或能力的改变致使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的, 公司将其重分类为可供出售金融资产; 公司将持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大, 且出售或重分类不属于公司无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事件所引起, 也将该类投资的剩余部分重分类为可供出售的金融资产。

九、应收款项

(一) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

1. 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

单项金额重大的应收款项, 是指期末余额在 100.00 万元以上的应收款项。

2. 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

资产负债表日, 公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的, 则按其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额, 确认减值损失, 计提坏账准备; 单项金额重大的应收款项经测试未发生减值的并入其他单项金额不重大的应收款项, 依据其期末余额, 按照账龄分析法计提坏账准备。

应收款项发生减值的客观证据, 包括下列各项: (1) 债务人发生严重财务困难; (2) 债务人违反了合

同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；（3）出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；（4）债务人很可能倒闭或进行其他债务重组。

（二）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

1. 确定组合的依据

（1）账龄组合

单项金额重大但经单独测试后未计提坏账准备的应收款项加上扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合。

（2）其他组合

公司财务报表合并范围内的应收款项及关联方往来余额。

2. 按组合计提坏账准备的计提方法

（1）账龄组合，公司按照账龄分析法计提坏账准备的计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	5	5
1~2 年	20	20
2~3 年	50	50
3 年以上	100	100

（2）其他组合：不计提坏账准备

（三）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项金额不重大的应收款项是指单项金额在 100.00 万元以下的应收款项。

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项（与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等），可以单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。同时，公司将扣除单项计提坏账准备后的单项金额不重大的应收款项，以应收款项账龄为类似信用风险特征组合计提坏账准备。

十、存货

（一）存货的分类

公司存货分为原材料、低值易耗品和库存商品等。

（二）发出存货的计价方法

发出库存商品采用先进先出法核算。

（三）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

1. 存货可变现净值的确定依据

(1) 库存商品等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(2) 需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

(3) 为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；公司持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

(4) 为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

2. 存货跌价准备的计提方法

公司按照单个存货项目的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

(四) 存货的盘存制度

公司存货盘存采用永续盘存制，并定期进行实地盘点。

(五) 低值易耗品的摊销方法

公司领用低值易耗品采用一次转销法进行摊销。

十一、长期股权投资

(一) 长期股权投资初始投资成本的确定

1. 企业合并形成的长期股权投资，其初始投资成本的确认详见本附注三之四同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

2. 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

(1) 通过支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

(2) 通过发行的权益性证券（权益性工具）等方式取得的长期股权投资，按照所发行权益性证券（权益性工具）公允价值作为其初始投资成本。如有确凿证据表明，取得的长期股权投资的公允价值比所发行权益性证券（权益性工具）的公允价值更加可靠的，以投资者投入的长期股权投资的公允价值为基础确定其初始投资成本。与发行权益性证券（权益性工具）直接相关费用，包括手续费、佣金等，冲减发行溢价，溢价不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。通过发行债务性证券（债务性工具）取得的长期股权投资，比照通过发行权益性证券（权益性工具）处理。

(3) 通过债务重组方式取得的长期股权投资，公司以债权转为股权所享有股份的公允价值作为其初始投资成本。

(4) 通过非货币性资产交换方式取得的长期股权投资，在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的情况下，公司以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述条件的，公司以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

公司发生的与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，计入长期股权投资的初始投资成本。

公司无论以何种方式取得长期股权投资，实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润，作为应收股利单独核算，不构成长期股权投资的成本。

(二) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法

1. 采用成本法核算的长期股权投资

(1) 公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资，即对子公司投资，采用成本法核算。

(2) 采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司不分是否属于投资前和投资后被投资单位实现的净利润，均按照应享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认投资收益。

2. 采用权益法核算的长期股权投资

(1) 公司对被投资单位具有共同控制的合营企业或重大影响的联营企业，采用权益法核算。

(2) 采用权益法核算的长期股权投资，对于初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的初始投资成本。

(3) 取得长期股权投资后，公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位账面净利润经过调整后计算确定。但是，公司对无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产公允价值的、投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值之间的差额较小的或是其他原因导致无法取得被投资单位有关资料的，直接以被投资单位的账面净损益为基础计算确认投资损益。公司按照被投资单位宣告分派的现金股利或利润计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。公司对被投资单位除净损益、其他综合收益以及利润分配以外的所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认由联营企业及合营企业投资产生的投资收益时，对公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易收益按照持股比例计算归属于公司的部分予以抵销，并在此基础上确认投资损益。公司与被投资单位发生的内部交易损失属于资产减值损失的，全额予以确认。公司对于纳入合并范围的子公司与其联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益，也按照上述原则进行抵销，并在此基础上确认投资损益。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，按照下列顺序进行处理：首先冲减长期股权投资的账面价

值；如果长期股权投资的账面价值不足以冲减的，则以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益的账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收款的账面价值；经过上述处理，按照投资合同或协议约定公司仍承担额外损失义务的，按照预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司扣除未确认的亏损分担额后，按照与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面金额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益和长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

（三）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

1. 确定对被投资单位具有共同控制的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。某项安排的相关活动通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究开发活动以及融资活动等。合营企业，是公司仅对某项安排的净资产享有权利的合营安排。合营方享有某项安排相关资产且承担相关债务的合营安排是共同经营，而不是合营企业。

2. 确定对被投资单位具有重大影响的依据

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

十二、固定资产

（一）固定资产的确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

1. 与该固定资产有关的经济利益很可能流入公司；
2. 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（二）固定资产折旧

1. 除已提足折旧仍继续使用的固定资产和土地以外，公司对所有固定资产计提折旧。
2. 公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧，并按照固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率计算确定折旧率和折旧额，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

3. 固定资产类别、预计使用年限、预计净残值率和年折旧率列示如下：

固定资产类别	折旧年限（年）	净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30	0	3.33
通讯及监控设备	8	3	12.12
运输设备	8-16	3	6.06-12.12

电子设备	5	3	19.40
家具	5	3	19.40
其他	5	3	19.40

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，公司按照该项固定资产的账面价值、预计净残值和尚可使用寿命重新计算确定折旧率和折旧额。

资产负债表日，公司复核固定资产的预计使用寿命、预计净残值率和折旧方法，如有变更，作为会计估计变更处理。

4. 符合资本化条件的固定资产装修费用，在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

5. 融资租赁方式租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

（三）融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法

1. 融资租入固定资产的认定依据

在租赁期开始日，公司将满足融资租赁标准的租入固定资产确认为融资租入固定资产。

2. 融资租入固定资产的计价方法

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者和发生的初始直接费用作为融资租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用。未确认融资费用在租赁期的各个期间内采用实际利率法进行分摊。

3. 融资租入固定资产的折旧方法

采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

十三、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

公司对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少在每年年度终了进行减值测试。

公司进行资产减值测试时，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

十四、长期待摊费用

（一）长期待摊费用的范围

长期待摊费用是指公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用，包括以经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出等。

（二）长期待摊费用的初始计量

长期待摊费用按照实际发生的支出进行初始计量。

（三）长期待摊费用的摊销

长期待摊费用按照受益期限采用直线法分期摊销。

十五、职工薪酬

职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（一）短期薪酬

短期薪酬是指企业预期在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内将全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。

短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二）离职后福利——设定提存计划

公司参与的设定提存计划是按照有关规定为职工缴纳的基本养老保险费、失业保险费、企业年金缴费

等。公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应缴存的金额，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（三）辞退福利

辞退福利，是指公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

1. 企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。
2. 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（四）其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利和辞退福利以外的其他所有职工福利。在报告期末，公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

1. 服务成本。
2. 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。
3. 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

十六、借款费用

（一）借款费用的范围

公司的借款费用包括因借款而发生的借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

（一）借款费用的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，包括需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

（二）借款费用资本化期间的确定

1. 借款费用开始资本化时点的确定

当资产支出已经发生、借款费用已经发生且为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。其中，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出。

2. 借款费用暂停资本化时间的确定

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。公司将在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用

或者可销售状态必要的程序，则借款费用的资本化继续进行。

3. 借款费用停止资本化时点的确定

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止借款费用的资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为当期损益。

购建或者生产的符合资本化条件的资产的各部分分别完工，且每部分在其他部分继续建造过程中可供使用或者可对外销售，且为使该部分资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动实质上已经完成的，停止与该部分资产相关的借款费用的资本化；购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用的资本化。

（三）借款费用资本化金额的确定

1. 借款利息资本化金额的确定

在资本化期间内，每一会计期间的利息（包括折价或溢价的摊销）资本化金额，按照下列规定确定：

（1）为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，公司以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定。

（2）为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，公司根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（3）借款存在折价或者溢价的，公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（4）在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，不能超过当期相关借款实际发生的利息金额。

2. 借款辅助费用资本化金额的确定

（1）专门借款发生的辅助费用，在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，在发生时根据其发生额予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本；在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

（2）一般借款发生的辅助费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3. 汇兑差额资本化金额的确定

在资本化期间内，外币专门借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本。

十七、预计负债

（一）预计负债的确认原则

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、亏损合同、重组等或有事项相关的义务同时符合以下三个条件时，确认为预计负债：

1. 该义务是公司承担的现时义务；
2. 该项义务的履行很可能导致经济利益流出公司；
3. 该义务的金额能够可靠地计量。

（二）预计负债的计量方法

预计负债的金额按照该或有事项所需支出的最佳估计数计量。

1. 所需支出存在一个连续范围且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定。

2. 在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- （1）或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- （2）或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

十八、收入

公司营业收入主要包括销售商品收入、提供劳务收入和让渡资产使用权收入，其确认原则如下：

（一）销售商品收入的确认原则

公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入公司；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认销售商品收入的实现。

公司销售商品收入具体的收入确认政策：在将商品交付给客户并取得客户入库单或验收单时确认销售商品收入。

服务区收入具体的收入确认政策：按每日的营收系统报表确认收入。

（二）提供劳务收入的确认原则

1. 提供劳务交易的结果能够可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入公司，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量时，提供劳务交易的结果能够可靠地估计。

2. 提供劳务交易的结果不能可靠估计情况下的提供劳务收入的确认原则

公司在资产负债表日提供劳务交易的结果不能可靠估计的，分别以下三种情况确认提供劳务收入：

(1) 如果已经发生的劳务成本预计全部能够得到补偿, 则按已收或预计能够收回的金额确认提供劳务收入, 并结转已经发生的劳务成本;

(2) 如果已经发生的劳务成本预计部分能够得到补偿, 则按能够得到补偿的劳务成本金额确认提供劳务收入, 并结转已经发生的劳务成本;

(3) 如果已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿, 则将已经发生的劳务成本计入当期损益(主营业务成本), 不确认提供劳务收入。

公司提供劳务收入具体的收入确认政策: 主要从事铁路运输业务, 以经双方核对后的日运输明细表编制月结算单, 经双方签字盖章后开具发票确认收入。结算收入=载重周转量*合同约定价格, 载重周转量=吨数*载重走行公里。

(三) 让渡资产使用权收入的确认原则

公司在与交易相关的经济利益很可能流入公司, 收入的金额能够可靠地计量时, 确认让渡资产使用权收入的实现。

公司让渡资产使用权收入具体的收入确认政策: 根据合同约定的收入, 按照租赁合同期按权责发生制分期确认让渡资产使用权收入的实现。

十九、政府补助

(一) 政府补助的类型

政府补助, 是指公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助, 是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与收益相关的政府补助, 是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

(二) 政府补助的确认原则和确认时点

政府补助的确认原则:

1. 公司能够满足政府补助所附条件;
2. 公司能够收到政府补助。

政府补助同时满足上述条件时才能予以确认。

(三) 政府补助的计量

1. 政府补助为货币性资产的, 公司按照收到或应收的金额计量。
2. 政府补助为非货币性资产的, 公司按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量(名义金额为人民币1元)。

（四）政府补助的会计处理方法

1. 与资产相关的政府补助，在取得时按照到账的实际金额确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

2. 与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

（1）用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

（2）用于补偿公司已发生的相关费用或损失的与收益相关的政府补助，在取得时直接计入当期损益。

3. 对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，可以区分的，则分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，则整体归类为与收益相关的政府补助。

4. 与公司日常经营相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。财政将贴息资金直接拨付给公司的，公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

5. 已确认的政府补助需要返还的，分别下列情况处理：

（1）初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值。

（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面金额，超出部分计入当期损益。

（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

二十、递延所得税

公司采用资产负债表债务法核算所得税。

（一）递延所得税资产或递延所得税负债的确认

1. 公司在取得资产、负债时确定其计税基础。公司于资产负债表日，分析比较资产、负债的账面价值与其计税基础，资产、负债的账面价值与其计税基础存在暂时性差异的，在有关暂时性差异发生当期且符合确认条件的情况下，公司对应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异分别确认递延所得税负债或递延所得税资产。

2. 递延所得税资产的确认依据

（1）公司以未来期间很可能取得用以抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。在确定未来期间很可能取得的应纳税所得额时，包括未来期间正常生产经营活动实现的应纳税所得额，以及在可抵扣暂时性差异转回期间因应纳税暂时性差异的转回而增加的应纳税所得额。

（2）对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，公司以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值；在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

3. 递延所得税负债的确认依据

公司将当期和以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额所形成的暂时性差异。

(二) 递延所得税资产或递延所得税负债的计量

1. 资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，公司根据税法规定按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2. 适用税率发生变化的，公司对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入税率变化当期的所得税费用。

3. 公司在计量递延所得税资产和递延所得税负债时，采用与收回资产或清偿债务的预期方式相一致的税率和计税基础。

4. 公司对递延所得税资产和递延所得税负债不进行折现。

二十一、经营租赁与融资租赁

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。

(一) 经营租赁的会计处理

作为承租人，对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为出租人，按资产的性质将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内；对于经营租赁的租金，在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益；对于经营租赁资产中的固定资产，采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销；或有租金在实际发生时计入当期损益。

(二) 融资租赁的会计处理

作为承租人，在租赁期开始日将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用；在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值；未确认融资费用在租赁期内各个期间进行分摊，采用实际利率法计算确认当期的融资费用；或有租金在实际发生时计入当期损益。

作为出租人，在租赁期开始日将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益；未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配；采用实际利率法计

算确认当期的融资收入；或有租金在实际发生时计入当期损益。

二十二、重要会计政策和会计估计的变更

（一）重要会计政策变更

（1）2017年4月28日，财政部发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13号），自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

（2）根据财政部于2017年度修订《企业会计准则第16号——政府补助》（财会【2017】15号），公司对2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日之间新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

（3）2017年12月25日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），适用于2017年度及以后期间的财务报表的编制。

（二）重要会计估计变更

公司在本报告期内重要会计估计没有发生变更。

附注四、税项

税种	计税依据	税率
增值税	销项税额－可抵扣进项税额	6%、11%、17%
城市维护建设税	应纳流转税额	7%或5%
教育费附加	应纳流转税额	5%
企业所得税	应纳税所得额	25%
房产税	原值或租金收入	原值扣除30%后按1.2%或租金的12%

附注五、合并财务报表主要项目注释（除另有说明外，货币单位均为人民币元）

1. 货币资金

项目	期末余额	期初余额
库存现金	932,594.60	72,236.59
银行存款	8,596,337.03	3,029,479.02
存放财务公司款项	74,350,515.83	53,339,281.51
合计	83,879,447.46	56,440,997.12

2. 应收票据

票据类别	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	2,000,000.00	

期末公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

3. 应收账款

(1) 应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	28,808,448.65	100.00	1,527,644.97	5.30	27,280,803.68
账龄组合	28,808,448.65	100.00	1,527,644.97	5.30	27,280,803.68
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	28,808,448.65	100.00	1,527,644.97	/	27,280,803.68

(续表)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按组合计提坏账准备的应收账款	20,148,263.65	100.00	1,007,413.18	5.00	19,140,850.47
账龄组合	20,148,263.65	100.00	1,007,413.18	5.00	19,140,850.47
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	20,148,263.65	100.00	1,007,413.18	/	19,140,850.47

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	28,226,965.06	1,411,348.25	5.00	20,148,263.65	1,007,413.18	5.00
1-2 年	581,483.59	116,296.72	20.00			
合计	28,808,448.65	1,527,644.97	/	20,148,263.65	1,007,413.18	/

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为 520,231.79 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备金额
山东东铁铁路运输有限公司	13,652,007.41	47.39	682,600.37
中铁三局集团有限公司运输工程分公司	7,860,890.17	27.29	480,267.05
南京海鲨贸易实业有限公司	5,301,337.00	18.40	265,066.85

上海悠游堂投资发展股份有限公司	790,036.27	2.74	39,501.81
南京金鹰国际贸易有限公司	568,230.70	1.97	28,411.54
合计	28,172,501.55	97.79	1,495,847.62

4. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	8,125,098.88	100	20.00	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
江苏连徐高速公路有限公司	7,850,000.00	96.62
上海铁路局南京货运中心古雄站	184,373.40	2.27
如皋市烟草专卖局	80,705.40	0.99
宜宾五粮特头曲品牌营销有限公司	10,020.08	0.12
合计	8,125,098.88	100.00

5. 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
国电泰州发电有限公司	4,200,000.00	

6. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	4,757,848.82	100.00	1,977,389.28	41.56	2,780,459.54
账龄组合	4,757,848.82	100.00	1,977,389.28	41.56	2,780,459.54
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	4,757,848.82	/	1,977,389.28	/	2,780,459.54

(续表)

类别	期初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,999,918.10	100.00	1,828,644.14	91.44	171,273.96
账龄组合	1,999,918.10	100.00	1,828,644.14	91.44	171,273.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,999,918.10	100.00	1,828,644.14	/	171,273.96

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)	其他应收款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	2,919,509.07	145,975.45	5.00	69,235.75	3,461.79	5.00
1~2年	8,657.40	1,731.48	20.00	100,000.00	20,000.00	20.00
2~3年			50.00	51,000.00	25,500.00	50.00
3年以上	1,829,682.35	1,829,682.35	100.00	1,779,682.35	1,779,682.35	100.00
合计	4,757,848.82	1,977,389.28	/	1,999,918.10	1,828,644.14	/

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 148,745.14 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
江苏连徐高速公路有限公司	保证金	1,700,000.00	1年以内	35.73	85,000.00
河北怀安鑫汇煤炭公司	货款	1,085,644.76	3年以上	22.82	1,085,644.76
江苏沿海高速公路管理有限公司	保证金	500,000.00	1年以内	10.51	25,000.00
宜宾五粮特头曲品牌营销有限公司	定金	500,000.00	1年以内	10.51	25,000.00
江苏兰丹网络有限责任公司	费用代垫款	366,526.28	3年以上	7.70	366,526.28
合计	/	4,152,171.04	/	87.27	1,587,171.04

7. 存货

存货分类

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	571,270.49		571,270.49			
库存商品	645,459.92		645,459.92	544,149.97		544,149.97
合计	1,216,730.41		1,216,730.41	544,149.97		544,149.97

8. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	424,900.71	

9. 可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具-按成本计量的权益工具	274,519,169.45		274,519,169.45	273,119,169.45		273,119,169.45

(2) 期末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
国电泰州发电有限公司	255,969,169.45			255,969,169.45
国电龙源环保泰州有限公司（注）	17,150,000.00	1,400,000.00		18,550,000.00
合计	273,119,169.45	1,400,000.00		274,519,169.45

(续表)

被投资单位	减值准备				在被投资单位持股比例（%）	本期现金红利
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额		
国电泰州发电有限公司					7.00	75,469,432.91
国电龙源环保泰州有限公司（注）					7.00	12,505,018.80
合计					/	87,974,451.71

注：2016年6月24日国电龙源环保泰州有限公司股东会决议增加注册资本金8,500万元，各股东按原股比增资，江苏铁发应出资595万元，2016年实际出资455万元，2017年实际出资140万元。

10. 长期股权投资

被投资单位	期初 余额	本期增减变动								期末余额	减值准备 期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合收 益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备	其他		
(1)成本法											
南京益丰物资仓储有限公司（注）	3,000,000.00									3,000,000.00	3,000,000.00
小计	3,000,000.00									3,000,000.00	3,000,000.00
(2)联营企业											
新陆桥(连云港)码头有限公司	107,156,366.55			6,176,869.03			4,262,008.46			109,071,227.12	
小计	107,156,366.55			6,176,869.03			4,262,008.46			109,071,227.12	
合计	110,156,366.55			6,176,869.03			4,262,008.46			112,071,227.12	3,000,000.00

注：2006年8月江苏铁发就知情权事宜将江苏铁发投资单位——南京益丰物资仓储有限公司（简称“益丰公司”）诉至南京市六合区人民法院。经法院审理，准许江苏铁发查阅益丰公司的股东大会会议记录、资产负债表、损益表、财务状况变动表、财务情况说明书、利润分配表、注册会计师对财务报表出具的审计报告及监事会的检查报告、董事会决议、公司帐簿等资料。

因益丰公司未履行义务，江苏铁发向南京市六合区人民法院申请执行。2006年12月31日，南京市六合区人民法院下达民事裁定书：因益丰公司法定代表人下落不明而终止执行。

2006年公司根据江苏富华会计师事务所出具的《关于江苏省铁路发展股份有限公司清产核资专项财务审计报告》（苏富会专[2006]304号），按对益丰公司的投资额计提了300万元的减值准备，故期末账面价值为0。

因不能有效地对益丰公司实施控制，故益丰公司不纳入[合并会计报表](#)的合并范围。

11. 固定资产

（1）固定资产情况

项目	房屋建筑物	通讯及监控设备	家具	交通工具	运输设备	电子设备	其他	合计
----	-------	---------	----	------	------	------	----	----

一、账面原值：								
1. 期初余额	27,234,971.42	10,113,855.79	563,408.09	2,164,152.83	120,208,111.05	1,560,481.46	333,152.57	162,178,133.21
2. 本期增加金额			13,648.50		206,530.05	938,442.78	69,871.79	1,228,493.12
(1) 购置			13,648.50		206,530.05	938,442.78	69,871.79	1,228,493.12
(2) 在建工程转入								
(3) 企业合并增加								
(4) 其他								
3. 本期减少金额								
(1) 处置或报废								
(2) 企业合并减少								
4. 期末余额	27,234,971.42	10,113,855.79	577,056.59	2,164,152.83	120,414,641.10	2,498,924.24	403,024.36	163,406,626.33
二、累计折旧								
1. 期初余额	10,170,262.11	7,239,173.67	538,187.47	896,705.95	76,507,004.81	1,119,196.94	267,841.95	96,738,372.90
2. 本期增加金额	994,483.21	781,504.56	3,669.73	199,349.76	7,409,423.75	190,986.01	26,217.46	9,605,634.48
(1) 计提	994,483.21	781,504.56	3,669.73	199,349.76	7,409,423.75	190,986.01	26,217.46	9,605,634.48
(2) 企业合并增加								
3. 本期减少金额								
(1) 处置或报废								
(3) 企业合并减少								
4. 期末余额	11,164,745.32	8,020,678.23	541,857.20	1,096,055.71	83,916,428.56	1,310,182.95	294,059.41	106,344,007.38
三、减值准备								

1. 期初余额								
2. 本期增加金额								
3. 本期减少金额								
4. 期末余额								
四、账面价值								
1. 期末账面价值	16,070,226.10	2,093,177.56	35,199.39	1,068,097.12	36,498,212.54	1,188,741.29	108,964.95	57,062,618.95
2. 期初账面价值	17,064,709.31	2,874,682.12	25,220.62	1,267,446.88	43,701,106.24	441,284.52	65,310.62	65,439,760.31

(2) 通过经营租赁租出的固定资产情况

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	1,412,198.64

12. 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			摊销额	其他减少	
沿海高速-如皋服务区业务	373,003.76	1,750.43	191,317.32		183,436.87

13. 递延所得税资产

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	3,505,034.25	876,258.56	2,836,057.32	709,014.33
长期股权投资减值准备	3,000,000.00	750,000.00	3,000,000.00	750,000.00
合计	6,505,034.25	1,626,258.56	5,836,057.32	1,459,014.33

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	94,983,470.75	80,668,657.04

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	期初余额	备注
2017		6,456,630.54	
2018	17,710,633.95	17,710,633.95	
2019	21,801,967.08	21,801,967.08	
2020	18,022,400.43	18,022,400.43	
2021	16,677,025.04	16,677,025.04	
2022	20,771,444.25		
合计	94,983,470.75	80,668,657.04	

14. 短期借款

短期借款分类

项目	期末余额	期初余额
信用借款		25,000,000.00

15. 应付账款

应付账款列示

项目	期末余额	期初余额
牵引作业服务费	10,999,230.73	5,564,508.61
修理费	4,076,788.90	2,199,071.90
货款	16,000.00	7,194,633.17
运输费	322,559.62	
合计	15,414,579.25	14,958,213.68

公司无账龄超过1年的重要应付账款

16. 预收款项

项目	期末余额	期初余额
服务区租赁费	9,220,000.00	

17. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	519,037.22	27,569,414.84	27,480,661.40	607,790.66
二、离职后福利—设定提存计划	1,181.98	3,195,074.16	3,195,074.16	1,181.98
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	520,219.20	30,764,489.00	30,675,735.56	608,972.64

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		15,273,177.40	15,273,177.40	
二、劳务派遣费		7,502,080.39	7,502,080.39	
三、职工福利费		781,100.53	781,100.53	
四、社会保险费	2,274.00	1,875,738.32	1,875,738.32	2,274.00
其中：1. 医疗保险费	2,274.00	1,010,841.59	1,010,841.59	2,274.00
2. 补充医疗保险费		737,308.80	737,308.80	
3. 工伤保险费		42,945.57	42,945.57	
4. 生育保险费		84,642.36	84,642.36	
五、住房公积金	1,561.70	1,450,025.00	1,450,025.00	1,561.70
六、住房性补贴				
七、工会经费和职工教育经费	515,201.52	687,293.20	598,539.76	603,954.96
八、短期带薪缺勤				
九、短期利润分享计划				
十、其他短期薪酬				
合计	519,037.22	27,569,414.84	27,480,661.40	607,790.66

(3) 设定提存计划列示

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	-4,778.60	2,078,534.81	2,078,534.81	-4,778.60
2、失业保险费	5,960.58	65,626.35	65,626.35	5,960.58
3、企业年金缴费		1,050,913.00	1,050,913.00	
合计	1,181.98	3,195,074.16	3,195,074.16	1,181.98

18. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
企业所得税	909,067.93	183,863.32
增值税	28,647.16	215,524.91
营业税		106,628.19
土地使用税		16,822.86
城市维护建设税	2,469.11	22,460.33
教育费附加	2,421.48	17,328.73
代扣代缴个人所得税	652,292.79	657,070.15
印花税	4,831.50	8,089.40
其他	5,714.29	16,238.86
合计	1,605,444.26	1,244,026.75

19. 应付利息

项目	期末余额	期初余额
借款利息		33,229.17

20. 应付股利

项目	期末余额	期初余额
江苏交通控股有限公司		5,412,495.00
江苏交通建设集团有限公司	22,857.50	22,857.50
其他	8,130,977.83	7,592,264.88
合 计	8,153,835.33	13,027,617.38

21. 其他应付款

(1) 按款项性质列示的其他应付款

项目	期末余额	期初余额
往来款	11,297,814.49	14,361,939.06
保证金	4,743,993.46	59,700.00
其他	916.74	1,106.74
合计	16,042,724.69	14,422,745.80

(2) 账龄超过1年的重要其他应付款

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
江苏省苏铁交通工程有限公司	10,437,240.49	未结算

22. 股本

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量
江苏交通控股有限公司	国有法人	73.7683	108,249,900.00
刘毅	自然人	1.1387	1,671,000.00
孟祥兰	自然人	0.8178	1,200,000.00
徐州市国有资产投资经营集团有限公司	国有法人	0.6815	1,000,000.00
杨军	自然人	0.4259	625,050.00
王威	自然人	0.3305	485,000.00
何霏	自然人	0.3101	454,953.00
孙梦龙	自然人	0.2926	429,430.00
管永国	自然人	0.2805	411,650.00
俞乐华	自然人	0.2651	389,060.00
其他自然人及法人合计	法人或自然人	21.689	31,827,057.00
合计		100.00	146,743,100.00

23. 资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	54,921,618.00			54,921,618.00
其他资本公积	76,634,047.03			76,634,047.03
合计	131,555,665.03			131,555,665.03

24. 盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	26,607,978.43	7,297,295.71		33,905,274.14

25. 未分配利润

项目	金额	提取或分配比例
调整前上期末未分配利润	149,731,810.48	--
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		--
调整后期初未分配利润	149,731,810.48	--
加：本期归属于母公司所有者的净利润	75,490,627.52	--
减：提取法定盈余公积	7,297,295.71	母公司净利润的 10.00%
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利[注]	8,804,586.00	

转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	209,120,556.29	

注：根据江苏铁发 2017 年股东会通过的利润分配方案，同意以 2016 年 12 月 31 日已发行股份 146,743,100 股（每股人民币 1 元）计算，以每 10 股向全体股东派发现金股利 0.60 元（含税），不进行公积金转增股本。

26. 营业收入和营业成本

（1）营业收入与营业成本基本情况

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	215,469,310.93	184,865,855.42	136,322,210.88	120,550,363.94
其他业务	157,333.33	34,940.66	140,190.48	34,940.66
合计	215,626,644.26	184,900,796.08	136,462,401.36	120,585,304.60

（2）主要业务（分类别）

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
商品贸易	133,614,760.73	131,617,121.50	86,036,183.57	85,210,397.80
运输服务	43,692,115.51	27,143,445.47	33,839,788.07	21,447,969.79
货运服务	12,175,832.94	11,579,825.68	12,014,886.42	10,648,857.50
服务区	25,628,896.98	14,525,462.77	4,060,915.20	2,424,528.97
租赁	515,038.10	34,940.66	510,628.10	853,550.54
合计	215,626,644.26	184,900,796.08	136,462,401.36	120,585,304.60

（3）公司前五名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例(%)
四川九洲电器集团有限责任公司	85,970,675.22	39.87
山西东铁铁路运输有限公司	36,824,750.82	17.08
同辉电子科技股份有限公司	16,871,182.89	7.82
中铁三局集团有限公司运输工程分公司	6,867,364.69	3.18
江苏盖特威物流有限公司	5,415,182.44	2.51
合计	151,949,156.06	70.46

27. 税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
营业税		6,279.50
城市维护建设税	99,037.26	60,093.64
教育费附加	79,407.32	42,924.04
房产税	241,868.49	260,613.01

土地使用税	11,067.82	11,000.74
印花税	46,654.00	38,758.70
车船使用税	5,416.05	2,148.30
其他	45,031.22	
合计	528,482.16	421,817.93

28. 销售费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬费用	6,106,057.83	
差旅费	112,388.72	
办公费	24,236.25	
水电煤气费	314,305.22	
车辆使用费	12,382.00	
通讯费	1,370.94	
广告宣传费	26,297.17	
业务招待费	17,023.77	
折旧费	4,195.07	
维护修理费	11,783.13	
劳动保护费	54,225.52	
财产保险费	3,716.96	
咨询及聘请中介机构费	38,000.00	
低值易耗品摊销	93,538.34	
环保费	25,891.40	
绿化费	996.00	
招投标费用	97,087.38	
其他	1,200.00	
合计	6,944,695.70	

29. 管理费用

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	24,658,431.17	23,232,397.57
折旧费	1,300,288.28	1,211,854.93
修理费	11,610,415.16	8,818,060.17
业务招待费	604,730.49	562,628.17
咨询及聘请中介机构费	1,325,929.70	723,752.52
董事会费	60,000.00	60,000.00

租赁费	136,300.02	114,250.71
劳动保护费	228,992.00	204,351.60
差旅费	926,194.36	756,978.18
办公费	249,847.83	300,236.60
水电煤气费	304,149.86	301,201.92
汽车费用	356,347.10	414,229.98
通讯费用	236,451.55	239,563.72
其他（注）	-1,792,743.20	-3,043,443.45
合计	40,205,334.32	33,896,062.62

注：其他费用主要为收回外派其他铁路公司人员费用

30. 财务费用

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	755,208.33	2,531,618.06
减：利息收入	665,359.01	1,707,418.84
加：汇兑损失（减收益）	2,020.26	-1,150.88
加：手续费支出	26,094.42	15,114.90
合计	117,964.00	838,163.24

31. 资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	668,976.93	-1,418,997.05

32. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	87,974,451.71	60,202,761.82
权益法核算的长期股权投资收益	6,176,869.03	3,571,451.93
合计	94,151,320.74	63,774,213.75

33. 资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
固定资产处置利得或损失	15,947.05	3,266,743.51	15,947.05

34. 营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额
其他		0.07

35. 营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(1) 滞纳金	107,867.64	33.05
(2) 其他	87,345.00	
合计	195,212.64	33.05

36. 所得税费用

(1) 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	909,066.93	183,862.32
递延所得税费用	-167,244.23	354,749.26
合计	741,822.70	538,611.58

(2) 会计利润与所得税费用的调整过程

项目	本期发生额
利润总额	76,232,450.22
按法定/适用税率计算的所得税费用	19,058,112.56
子公司适用不同税率的影响	
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-23,537,830.18
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	28,679.27
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	5,192,861.06
所得税费用	741,822.70

37. 合并现金流量表项目注释

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	665,359.01	1,707,418.84
资产处置收益	15,947.05	
营业外收入		0.07
往来款	6,680,533.08	30,277,691.22
合计	7,361,839.14	31,985,110.13

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	4,365,907.32	862,839.82
营业外支出	195,212.64	33.05
银行手续费	26,094.42	15,114.90
往来款	6,696,980.50	25,800,410.17

合计	11,284,194.88	26,678,397.94
----	---------------	---------------

38. 合并现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	75,490,627.52	48,642,362.72
加：资产减值准备	668,976.93	-1,418,997.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	9,605,634.48	9,772,691.86
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销	191,317.32	727,343.28
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列)	-15,947.05	-3,266,743.51
固定资产报废损失(收益以“－”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“－”号填列)		
财务费用(收益以“－”号填列)	757,228.59	2,531,618.06
投资损失(收益以“－”号填列)	-94,151,320.74	-63,774,213.75
递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)	-167,244.23	354,749.26
递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)		
存货的减少(增加以“－”号填列)	-672,580.44	-544,149.97
经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)	-19,969,845.74	-2,703,428.55
经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)	11,949,464.66	4,359,026.56
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-16,313,688.70	-5,319,741.09
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	83,879,447.46	56,440,997.12
减：现金的期初余额	56,440,997.12	60,171,898.97
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	27,438,450.34	-3,730,901.85
--------------	---------------	---------------

(2) 公司本期销售商品收到的银行承兑汇票背书转让的金额为7,160,000.00元,商业承兑汇票背书转让的金额为0元

(3) 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
一、现金	83,879,447.46	56,440,997.12
其中：库存现金	932,594.60	72,236.59
可随时用于支付的银行存款	82,946,852.86	56,368,760.53
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	83,879,447.46	56,440,997.12
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

附注六、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
江苏省铁路物流投资有限公司	江苏南京	南京	物流投资、国内贸易等	100.00		货币出资
南京益丰物资仓储有限公司[注1]	江苏南京	南京	塑料及塑料制品、建筑材料等销售仓储	60.00		购买股权

注1：请参照附注五.10长期股权投资。

2. 在联营企业中的权益

(1) 重要的联营企业

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新路桥(连云港)码头有限公司	江苏连云港	江苏连云港	装卸、运输	20.00		权益法

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	新路桥(连云港)码头有限公司	
	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产	151,871,295.07	134,356,814.27
非流动资产	382,678,836.09	404,420,638.42
资产合计	534,550,131.16	538,777,452.69
流动负债	32,098,956.48	40,275,116.76
非流动负债	13,104,824.70	17,699,091.25
负债合计	45,203,781.18	57,974,208.01
少数股东权益		

归属于母公司股东权益	489,346,349.98	480,803,244.68
按持股比例计算的净资产份额	97,869,270.00	96,160,648.94
调整事项		
-商誉	10,995,717.61	10,995,717.61
-内部交易未实现利润		
-其他	206,239.51	
对联营企业权益投资的账面价值	109,071,227.12	107,156,366.55
存在公开报价的权益投资的公允价值		
营业收入	258,758,193.56	251,649,366.95
净利润	31,096,552.81	23,677,824.73
其他综合收益		
综合收益总额	31,096,552.81	23,677,824.73
本期收到的来自联营企业的股利	4,262,008.46	6,277,522.46

附注七、关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例(%)	母公司对本公司的表决权(%)	本公司最终控制方
江苏交通控股有限公司	江苏南京	高速公路建设与经营	168 亿元	73.77	73.77	江苏交通控股有限公司

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注六之1。

3. 本公司合营和联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见附注六之2。

4. 其他关联方情况

关联方名称	与本公司的关系
江苏省铁路有限责任公司	受同一母公司控制
江苏省铁路实业集团有限公司	受同一母公司控制
江苏省苏铁交通工程有限公司	受同一母公司控制
江苏交通控股集团财务有限公司	受同一母公司控制
江苏沿海高速公路管理有限公司	受同一母公司控制
江苏连徐高速公路有限公司	受同一母公司控制

5. 关联交易情况

(1) 销售商品/提供劳务情况表

关联方名称	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-------	--------	-------	-------

江苏沿海高速公路管理有限公司	销售商品	4,060,915.20	11,130,062.35
----------------	------	--------------	---------------

（2）关联租赁情况

公司作为承租方：

出租方名称	租赁资产种类	本期确定的租赁费	上期确定的租赁费
江苏沿海高速公路管理有限公司	如皋服务区	2,857,142.85	

（3）关联方资金拆借

①内部借款

关联方名称	拆借金额	集团内部借款利率
归还资金		
江苏交通控股集团财务有限公司	25,000,000.00	4.35%

注：集团内部借款通过短期借款核算。

②内部往来

关联方名称	拆借金额	说明
拆入资金		
江苏省铁路有限责任公司	25,344.00	
江苏省铁路实业集团有限公司	1,193,557.00	
江苏省苏铁交通工程有限公司	2,981,446.56	
拆出资金		
江苏省铁路有限责任公司	25,344.00	归还
江苏省铁路实业集团有限公司	3,832,923.00	归还
江苏省苏铁交通工程有限公司	3,406,205.13	归还

6. 关联方应收应付款项

（1）应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	江苏沿海高速公路管理有限公司 如皋服务区			1,175,939.98	58,797.00
预付账款	江苏连徐高速公路有限公司	7,850,000.00			
其他应收款	江苏沿海高速公路管理有限公司	500,000.00	25,000.00	100,000.00	20,000.00
其他应收款	江苏连徐高速公路有限公司	1,700,000.00	85,000.00		

（2）应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	江苏省苏铁交通工程有限公司	10,437,240.49	10,861,999.06

其他应付款	江苏省铁路实业集团有限公司	860,574.00	3,499,940.00
-------	---------------	------------	--------------

附注八、承诺及或有事项

截止2017年12月31日，公司无需要披露的承诺及或有事项。

附注九、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况说明

2018年4月9日，本公司召开第九届董事会第四次会议，会议审议通过了《关于2017年度利润分配的预案》，根据分配预案，本年度本公司拟进行利润分配，每10股转增5股送红股5股派发现金红利1元（含税）。

2. 其他资产负债表日后事项说明

截止财务报表批准报出日，除上述事项外，本公司无需要披露的资产负债表日后事项。

附注十、分部信息

1. 报告分部的确定依据与会计政策

按照收入类型作为划分分部标准

2. 报告分部的财务信息

项目	商品贸易	运输服务	货运服务代理	服务区	租赁	合计
营业收入	133,614,760.73	43,692,115.51	12,175,832.94	25,628,896.98	515,038.10	215,626,644.26
营业成本	131,617,121.50	27,143,445.47	11,579,825.68	14,525,462.77	34,940.66	184,900,796.08

附注十一、母公司财务报表主要项目注释（除另有说明外，货币单位均为人民币元）

1. 应收账款

（1）应收账款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	21,512,897.58	100.00	1,162,867.42	5.41	20,350,030.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	21,512,897.58	/	1,162,867.42	/	20,350,030.16

（续表）

类别	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	12,971,808.59	100.00	648,590.43	5.00	12,323,218.16
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	12,971,808.59	/	648,590.43	/	12,323,218.16

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额			期初余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	20,931,413.99	1,046,570.70	5.00	12,971,808.59	648,590.43	5.00
1~2 年	581,483.59	116,296.72	20.00			
合计	21,512,897.58	1,162,867.42	/	12,971,808.59	648,590.43	/

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备金额为514,276.99元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备金额
山西东铁铁路运输有限公司	13,652,007.41	63.46	682,600.37
中铁三局集团有限公司运输工程分公司	7,860,890.17	36.54	480,267.05
合计	21,512,897.58	100.00	1,162,867.42

2. 其他应收款

(1) 其他应收款分类披露

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按组合计提坏账准备的其他应收款	1,928,590.23	100.00	1,835,176.35	95.16	93,413.88
账龄组合	1,928,590.23	100.00	1,835,176.35	95.16	93,413.88
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,928,590.23	/	1,835,176.35	/	93,413.88

(续表)

类别	期初余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款					
按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	1,864,918.10	100.00	1,806,894.14	96.89	58,023.96
账龄组合	1,864,918.10	100.00	1,806,894.14	96.89	58,023.96
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款					
合计	1,864,918.10	/	1,806,894.14	/	58,023.96

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	期末余额			期初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	95,250.48	4,762.52	5.00	34,235.75	1,711.79	5.00
1~2 年	3,657.40	731.48	20.00			20.00
2~3 年			50.00	51,000.00	25,500.00	50.00
3 年以上	1,829,682.35	1,829,682.35	100.00	1,779,682.35	1,779,682.35	100.00
合计	1,928,590.23	1,835,176.35	/	1,864,918.10	1,806,894.14	/

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期转回坏账准备金额 28,282.21 元。

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
河北怀安鑫汇煤炭公司	货款	1,085,644.76	3 年以上	56.29	1,085,644.76
江苏兰丹网络有限责任公司	费用代垫款	366,526.28	3 年以上	19.00	366,526.28
代垫个人所得税		261,029.25	3 年以上	13.53	261,029.25
杨磊	备用金	106,482.06	1 年以内 40000, 3 年以上 66482.06	5.52	68,482.06
谈亦东	备用金	50,000.00	3 年以上	2.59	50,000.00
合计	/	1,869,682.35	/	96.93	1,831,682.35

3. 长期股权投资

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	21,000,000.00	3,000,000.00	18,000,000.00	21,000,000.00	3,000,000.00	18,000,000.00
对联营、合营企业投资	109,071,227.12		109,071,227.12	107,156,366.55		107,156,366.55
合计	130,071,227.12	3,000,000.00	127,071,227.12	128,156,366.55	3,000,000.00	125,156,366.55

(1) 对子公司投资

被投资单位名称	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
江苏铁路物流投资有限公司	18,000,000.00			18,000,000.00		
南京益丰物资仓储有限公司	3,000,000.00			3,000,000.00		3,000,000.00
合计	21,000,000.00			21,000,000.00		3,000,000.00

(2) 对联营企业投资

投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
新路桥（连云港）码头有限公司	107,156,366.55			6,176,869.03			4,262,008.46			109,071,227.12	

4. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	478,630.59	19,316,469.42	19,273,470.22	521,629.79
二、离职后福利—设定提存计划	1,181.98	2,988,334.41	2,988,334.41	1,181.98
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合 计	479,812.57	22,304,803.83	22,261,804.63	522,811.77

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴		14,264,416.40	14,264,416.40	
二、劳务派遣费		583,788.02	583,788.02	
三、职工福利费		723,125.53	723,125.53	
四、社会保险费	2,274.00	1,744,907.51	1,744,907.51	2,274.00
其中：1. 医疗保险费	2,274.00	944,330.16	944,330.16	2,274.00
2. 补充医疗保险费		681,929.00	681,929.00	
3. 工伤保险费		39,965.71	39,965.71	
4. 生育保险费		78,682.64	78,682.64	
五、住房公积金	1,561.70	1,358,333.00	1,358,333.00	1,561.70
六、住房性补贴				
七、工会经费和职工教育经费	474,794.89	641,898.96	598,899.76	517,794.09
八、短期带薪缺勤				
九、短期利润分享计划				
十、其他短期薪酬				
合计	478,630.59	19,316,469.42	19,273,470.22	521,629.79

(3) 设定提存计划

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险费	-4,778.60	1,936,991.27	1,936,991.27	-4,778.60
2、失业保险费	5,960.58	61,366.14	61,366.14	5,960.58
3、企业年金缴费		989,977.00	989,977.00	
合计	1,181.98	2,988,334.41	2,988,334.41	1,181.98

5. 营业收入和营业成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	43,692,115.51	27,143,445.47	33,839,788.07	21,447,969.79
其他业务	157,333.33	34,940.66	140,190.48	34,940.66
合计	43,849,448.84	27,178,386.13	33,979,978.55	21,482,910.45

公司前三名客户的营业收入情况

客户名称	营业收入	占公司全部营业收入的比例 (%)
山东东铁铁路运输有限公司	36,824,750.82	83.98
中铁三局集团有限公司运输工程分公司	6,867,364.69	15.66
江苏交控汽车服务有限公司	157,333.33	0.36
合计	43,849,448.84	100.00

6. 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
可供出售金融资产持有期间取得的投资收益	87,974,451.71	60,202,761.82
权益法核算的长期股权投资收益	6,176,869.03	3,571,451.93
合计	94,151,320.74	63,774,213.75

附注十二、补充资料

1. 当期非经常性损益明细表

项目	金额
非流动资产处置损益	15,947.05
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	
计入当期损益的政府补助（与公司业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	518,867.91
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	
非货币性资产交换损益	
委托他人投资或管理资产的损益	
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	
债务重组损益	
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	
对外委托贷款取得的损益	
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	
受托经营取得的托管费收入	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-195,212.64
其他符合非经常性损益定义的损益项目	
非经常性损益合计（影响利润总额）	339,602.32
减：所得税影响数	84,900.58
非经常性损益净额（影响净利润）	254,701.74
其中：影响少数股东损益	
影响归属于母公司普通股股东净利润合计	254,701.74

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	15.47	0.5144	0.5144
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.42	0.5127	0.5127

附注十三、财务报表之批准

公司本年度财务报表已于二〇一八年四月九日经第九届第四次董事会批准。

董事长：梁云

江苏省铁路发展股份有限公司

二〇一八年四月十一日

附：

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）年度内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

江苏省铁路发展股份有限公司董秘室