

中信建投证券股份有限公司

关于京沪高速铁路股份有限公司现场检查报告

上海证券交易所：

根据《证券发行上市保荐业务管理办法》、《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》等有关法律、法规的规定，中信建投证券股份有限公司（以下简称“中信建投证券”或“保荐机构”）作为京沪高速铁路股份有限公司（以下简称“京沪高铁”或“公司”）首次公开发行股票保荐机构，正在履行京沪高铁持续督导工作。就京沪高铁 2020 年度营业利润比上年同期下降 50% 以上情形，进行了专项现场核查，报告如下：

一、本次现场检查的基本情况

（一）保荐机构

中信建投证券股份有限公司

（二）现场检查时间

2021 年 4 月 19 日至 2021 年 4 月 23 日

（三）现场检查人员

刘先丰、吴雨翹

（四）现场检查手段

在获悉京沪高铁 2020 年度经营业绩下滑的情况下，保荐机构对京沪高铁进行了现场检查，检查人员通过收集、查阅公司对经营业绩变化、疫情对同行业上市公司影响及分析有关文件资料等方式，与公司管理人员和员工进行了访谈，对京沪高铁 2020 年度业绩下降的原因进行了研究和分析。

二、京沪高铁 2020 年业绩变化情况

（一）业绩变化情况

单位：万元

项目	2020年	2019年	变动比例(%)
一、营业总收入	2,523,843.14	3,485,624.89	-27.59
其中:营业收入	2,523,843.14	3,485,624.89	-27.59
二、营业总成本	2,121,405.79	2,038,130.50	4.09
其中:营业成本	1,733,620.47	1,817,218.80	-4.60
税金及附加	12,461.65	10,389.28	19.95
管理费用	79,619.36	29,924.47	166.07
研发费用	1,187.29	1,767.26	-32.82
财务费用	294,517.01	178,830.67	64.69
加:其他收益	58.13	38.78	49.89
信用减值损失(损失以“-”号填列)		10,458.15	-100.00
资产处置收益(损失以“-”号填列)	320.06		100.00
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	402,815.54	1,457,991.32	-72.37
加:营业外收入	6.99	75.37	-90.72
减:营业外支出	25.22	93.40	-73.00
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	402,797.31	1,457,973.28	-72.37
减:所得税费用	152,744.67	397,810.61	-61.60
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	250,052.65	1,060,162.67	-76.41
归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	322,886.61	1,106,808.11	-70.83

(二) 业绩变化原因及分析

1、新冠疫情不可抗力因素对公司 2020 年经营业绩造成较大影响

2020 年是极不平凡的一年，新冠疫情肆虐全球。根据国铁集团发布的《中国国家铁路集团有限公司 2020 年统计公报》，2020 年全年国家铁路旅客发送量完成 21.67 亿人，同比下降 39.4%，国家铁路旅客周转量完成 8258.1 亿人公里，同比下降 43.2%。

2020 年上半年，受疫情影响，各地政府部门出台居民居家隔离、公共场所限流管控等措施，游客乘车出行意愿降至冰点，给公司主营运输业务带来巨大影

响。2020年6月，北京新发地地区的疫情反弹，进一步对京沪高铁暑运工作造成负面影响；后续上海、天津等地的疫情反弹，也对京沪高铁造成了持续影响。面对突如其来的疫情，京沪高铁积极响应国家疫情防控政策号召，及时调整运能运力，积极采取控制上座率、减少开行列次、增强高铁车站等公共场所疫情防控工作等防疫措施，对公司经营造成了较为明显的冲击。

全年京沪高铁本线列车运送旅客 2777.4 万人次，同比下降 47.8%；跨线列车运营里程完成 6916.0 万列公里，同比下降 12.5%；京福安徽公司管辖线路列车运营里程完成 2364.5 万列公里，同比增长 55.4%。全年实现营业总收入 252.38 亿元，比上年同期减少 96.18 亿元，下降 27.59%；营业总成本 212.14 亿元，比上年同期增加 8.33 亿元，增长 4.09%；实现利润总额 40.28 亿元，比上年同期减少 105.52 亿元，下降 72.37%。

2020 年度，由于公司营业收入、运输总周转量、客座率等指标较同期出现大幅下滑，而公司营业成本及费用中委托运输管理费、折旧摊销等固定支出占比相对较高，在疫情影响下导致公司盈利能力受到较大不利影响。

2、公司经营业绩受疫情影响程度逐步得到缓解

2020 年二季度以来，随着全国范围内疫情的逐步控制，公司在做好疫情防控工作的同时，积极通过优化列车运力结构、提升旅客服务体验、建立市场化浮动票价机制、开拓多元经营业务等措施，最大程度减少疫情带来的不利影响。2020 年度内，随着国内疫情逐渐得到有效控制，公司经营业绩已有所改善：

单位：万元

项目	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	514,473.09	490,080.63	714,625.61	804,663.81
归属于上市公司股东的净利润	32,358.57	20,668.05	131,818.35	138,041.65
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	42,754.31	20,628.56	131,821.37	137,728.33
经营活动产生的现金流量净额	261,579.60	123,435.63	407,745.50	467,424.22

三、提请上市公司注意的事项及建议

公司主要从事高铁旅客运输业务，受公共卫生事件、宏观经济环境变化等影响较大。保荐机构建议公司在日常经营中持续关注前述可能对公司业绩有较大影响的各类因素，积极制定应对措施，并进一步优化公司业务和融资结构，不断提升公司抗风险能力和持续盈利能力。

四、是否存在《保荐方法》及交易所相关规则规定应向中国证监会和交易所报告的事项

根据《上海证券交易所上市公司持续督导工作指引》第二十六条的相关规定，保荐机构需要对上市公司业绩出现亏损或营业利润比上年同期下降 50% 以上情形进行专项现场检查，现场检查报告需要上报上海证券交易所。

五、上市公司及其他中介机构的配合情况

在保荐机构本次现场检查工作中，京沪高铁积极提供所需文件资料，安排保荐机构与京沪高铁管理人员的相关访谈以及实地调研，为保荐机构的现场检查工作提供便利。会计师、律师等其他相关中介机构配合情况良好。

六、本次现场检查的结论

通过本次现场检查，保荐机构认为：京沪高铁 2020 年度出现营业利润同比下降 50% 的情形主要系受新冠肺炎疫情不可抗力因素影响所致，公司已经采取积极应对措施来缓解疫情的负面影响，降低相关损失。

本保荐机构将本着勤勉尽责的态度，对京沪高铁未来经营业绩情况进行持续关注 and 督导。

（以下无正文）

(本页无正文，为《中信建投证券股份有限公司关于京沪高速铁路股份有限公司关于京沪高速铁路股份有限公司现场检查报告》之签章页)

保荐代表人签名： 王晨宁
王晨宁

刘先丰
刘先丰

中信建投证券股份有限公司
2021年4月29日
1100000047469