

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



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

(於中華人民共和國註冊成立之股份有限公司)

(股份代號：00525)

## 海外監管公告 2025年第一季度報告

根據上海證券交易所(「上交所」)的規定，廣深鐵路股份有限公司(「本公司」)需刊發第一季度報告。

本季度報告內所載的財務數據均未經審計，並根據中國企業會計準則而編製。

本公告乃根據香港聯合交易所有限公司證券上市規則第13.09(2)(a)及13.10B條而作出。

本公司董事會及全體董事保證本公告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並對其內容的真實性、準確性和完整性承擔法律責任。

### 一、重要內容提示

- (一) 公司董事會、監事會及董事、監事、高級管理人員保證本季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- (二) 公司董事長蔣輝、總經理陳少宏、總會計師羅新鵬及財務部長鄧宇暉聲明：保證本季度報告中財務信息的真實、準確、完整。

(三) 第一季度財務報表是否經審計

是 否

二、主要財務數據

(一) 主要會計數據和財務指標

單位：元 幣種：人民幣

項目	本報告期	上年同期	本報告期 比上年同期 增減變動幅度 (%)
營業收入	6,895,682,446	6,600,382,306	4.47
歸屬於上市公司股東的淨利潤	468,184,864	546,940,436	(14.40)
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	416,187,540	540,658,598	(23.02)
經營活動產生的現金流量淨額	849,822,972	900,003,348	(5.58)
基本每股收益(元/股)	0.066	0.077	(14.29)
稀釋每股收益(元/股)	0.066	0.077	(14.29)
加權平均淨資產收益率(%)	1.71	2.05	減少0.34個 百分點

	本報告期末	上年度末	本報告期末 比上年度末 增減變動幅度 (%)
總資產	36,189,454,267	36,567,255,729	(1.03)
歸屬於上市公司股東的 所有者權益	27,638,428,357	27,109,235,057	1.95

註：加權平均淨資產收益率的「本報告期比上年同期增減變動幅度(%)」為兩期數的差值。

(二) 非經常性損益項目和金額

適用 不適用

單位：元 幣種：人民幣

非經常性損益項目	本期金額
非流動性資產處置損益，包括 已計提資產減值準備的沖銷部分	(3,696,642)
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務 密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、 對公司損益產生持續影響的政府補助除外	79,842,279
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	(2,897,792)
減：所得稅影響額	21,234,795
少數股東權益影響額(稅後)	15,726
合計	51,997,324

註：非經常性損失以負數列示。

(三) 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

適用 不適用

### 三、股東信息

#### (一) 普通股股東總數及前十名股東持股情況表

單位：股

報告期末普通股 股東總數	159,867	報告期末表決權恢復的優先股股東總數 (如有)	不適用			
前10名股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)						
股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例 (%)	持有 有限售條件 股份數量	質押、標記或 凍結情況	
					股份狀態	數量
中國鐵路廣州局集團有限公司	國有法人	2,629,451,300	37.12	—	無	—
HKSCC NOMINEES LIMITED(註)	境外法人	1,418,752,999	20.03	—	無	—
林乃剛	境內自然人	124,000,000	1.75	—	無	—
中國工商銀行股份有限公司－ 寶盈品質甄選混合型證券投資基金	其他	100,000,000	1.41	—	無	—
中國農業銀行股份有限公司－ 大成睿享混合型證券投資基金	其他	77,998,901	1.10	—	無	—
中國光大銀行股份有限公司－ 大成策略回報混合型證券投資基金	其他	48,571,747	0.69	—	無	—
中國建設銀行股份有限公司－ 寶盈增強收益債券型證券投資基金	其他	44,000,001	0.62	—	無	—
中國工商銀行股份有限公司－ 大成競爭優勢混合型證券投資基金	其他	39,930,500	0.56	—	無	—
招商銀行股份有限公司－ 寶盈新價值靈活配置 混合型證券投資基金	其他	37,000,000	0.52	—	無	—
香港中央結算有限公司(註)	境外法人	29,760,349	0.42	—	無	—

前10名無限售條件股東持股情況(不含通過轉融通出借股份)			
股東名稱	持有無限售條件 流通股的數量	股份種類及數量	
		股份種類	數量
中國鐵路廣州局集團有限公司	2,629,451,300	人民幣普通股	2,629,451,300
HKSCC NOMINEES LIMITED (註)	1,418,752,999	境外上市外資股	1,418,752,999
林乃剛	124,000,000	人民幣普通股	124,000,000
中國工商銀行股份有限公司－ 寶盈品質甄選混合型證券投資基金	100,000,000	人民幣普通股	100,000,000
中國農業銀行股份有限公司－ 大成睿享混合型證券投資基金	77,998,901	人民幣普通股	77,998,901
中國光大銀行股份有限公司－ 大成策略回報混合型證券投資基金	48,571,747	人民幣普通股	48,571,747
中國建設銀行股份有限公司－ 寶盈增強收益債券型證券投資基金	44,000,001	人民幣普通股	44,000,001
中國工商銀行股份有限公司－ 大成競爭優勢混合型證券投資基金	39,930,500	人民幣普通股	39,930,500
招商銀行股份有限公司－寶盈新價值 靈活配置混合型證券投資基金	37,000,000	人民幣普通股	37,000,000
香港中央結算有限公司(註)	29,760,349	人民幣普通股	29,760,349
上述股東關聯關係或一致行動的說明	<p>在上述股東中，(1)「HKSCC NOMINEES LIMITED和香港中央結算有限公司」同為香港交易及結算所有限公司的附屬公司；(2)「中國工商銀行股份有限公司－寶盈品質甄選混合型證券投資基金、中國建設銀行股份有限公司－寶盈增強收益債券型證券投資基金、招商銀行股份有限公司－寶盈新價值靈活配置混合型證券投資基金」同為寶盈基金管理有限公司管理；(3)「中國農業銀行股份有限公司－大成睿享混合型證券投資基金、中國光大銀行股份有限公司－大成策略回報混合型證券投資基金、中國工商銀行股份有限公司－大成競爭優勢混合型證券投資基金」同為大成基金管理有限公司管理。除此之外，公司未知其他股東之間是否存在關聯關係或屬於《上市公司收購管理辦法》規定的一致行動人。</p>		
前10名股東及前10名無限售股東參與融資 融券及轉融通業務情況說明(如有)	無。		

註：HKSCC NOMINEES LIMITED即香港中央結算(代理人)有限公司，其持有的公司H股乃代表其多個客戶持有；香港中央結算有限公司持有的公司A股乃代表其多個客戶持有。

(二) 持股5%以上股東、前10名股東及前10名無限售流通股股東參與轉融通業務出借股份情況

適用 不適用

(三) 前10名股東及前10名無限售流通股股東因轉融通出借／歸還原因導致較上期發生變化

適用 不適用

四、其他提醒事項

適用 不適用

五、季度財務報表

(一) 審計意見類型

適用 不適用

## (二) 財務報表

### 合併資產負債表

2025年3月31日

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>流動資產：</b>		
貨幣資金	2,335,160,601	1,934,900,900
應收賬款	6,337,746,312	5,940,313,417
應收票據	15,613,965	192,750,000
預付款項	24,793,298	37,261,405
其他應收款	455,386,410	957,959,832
存貨	346,967,472	328,302,221
其他流動資產	134,362,173	199,010,404
一年內到期的非流動資產	63,900,000	63,900,000
流動資產合計	9,713,930,231	9,654,398,179

合併資產負債表 (續)

2025年3月31日

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>非流動資產：</b>		
長期股權投資	332,581,688	326,702,449
其他權益工具投資	478,375,517	478,375,517
固定資產	21,355,337,538	21,978,835,338
在建工程	675,630,161	415,115,695
使用權資產	1,284,439,540	1,288,501,143
無形資產	1,622,266,618	1,635,464,141
商譽	281,254,606	281,254,606
長期待攤費用	1,077,960	1,148,304
遞延所得稅資產	339,428,574	465,724,288
其他非流動資產	105,131,834	41,736,069
非流動資產合計	26,475,524,036	26,912,857,550
資產總計	36,189,454,267	36,567,255,729

合併資產負債表 (續)

2025年3月31日

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>流動負債：</b>		
短期借款	—	300,176,917
應付賬款	2,118,949,676	2,650,474,072
預收款項	5,066,503	5,133,304
合同負債	367,297,480	322,663,026
應付職工薪酬	419,615,504	404,444,410
應交稅費	131,219,644	105,456,864
其他應付款	2,862,329,079	3,014,436,331
其他流動負債	6,009,260	8,917,024
一年內到期的非流動負債	66,985,109	66,779,309
流動負債合計	5,977,472,255	6,878,481,257

合併資產負債表 (續)

2025年3月31日

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年3月31日	2024年12月31日
<b>非流動負債：</b>		
長期借款	500,000,000	500,000,000
租賃負債	1,328,855,353	1,328,652,169
遞延收益	734,635,697	741,960,624
遞延所得稅負債	48,941,663	48,941,663
非流動負債合計	2,612,432,713	2,619,554,456
負債合計	8,589,904,968	9,498,035,713
<b>所有者權益 (或股東權益)：</b>		
實收資本 (或股本)	7,083,537,000	7,083,537,000
資本公積	11,641,500,256	11,641,244,237
其他綜合收益	193,700,790	193,700,790
專項儲備	221,393,211	160,640,794
盈餘公積	3,300,227,369	3,300,227,369
未分配利潤	5,198,069,731	4,729,884,867
歸屬於母公司所有者權益 (或股東權益) 合計	27,638,428,357	27,109,235,057
少數股東權益	(38,879,058)	(40,015,041)
所有者權益 (或股東權益) 合計	27,599,549,299	27,069,220,016
負債和所有者權益 (或股東權益) 總計	36,189,454,267	36,567,255,729

董事長：蔣輝 總經理：陳少宏 總會計師：羅新鵬 財務部長：鄧宇暉

**合併利潤表**  
2025年1—3月

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
一、營業總收入	6,895,682,446	6,600,382,306
其中：營業收入	6,895,682,446	6,600,382,306
二、營業總成本	6,319,182,431	5,860,611,391
其中：營業成本	6,231,590,233	5,795,404,553
税金及附加	20,103,818	21,873,298
管理費用	50,721,103	37,995,772
財務費用	16,767,277	5,337,768
其中：利息費用	19,678,522	27,363,058
利息收入	3,091,183	4,806,485
加：其他收益	79,842,278	18,952,508
投資收益(損失以「-」號填列)	5,623,221	5,106,884
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	5,623,221	5,106,884
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	661,965,514	763,830,307
加：營業外收入	5,487,637	2,041,190
減：營業外支出	12,082,071	4,216,195
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	655,371,080	761,655,302
減：所得稅費用	186,050,233	214,159,612

合併利潤表 (續)

2025年1-3月

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	469,320,847	547,495,690
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	469,320,847	547,495,690
2. 終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	—	—
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	468,184,864	546,940,436
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	1,135,983	555,254
六、其他綜合收益的稅後淨額	—	—
七、綜合收益總額	469,320,847	547,495,690
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	468,184,864	546,940,436
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	1,135,983	555,254
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)	0.066	0.077
(二) 稀釋每股收益(元/股)	0.066	0.077

董事長：蔣輝 總經理：陳少宏 總會計師：羅新鵬 財務部長：鄧宇暉

**合併現金流量表**  
2025年1—3月

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
<b>一、經營活動產生的現金流量：</b>		
銷售商品、提供勞務收到的現金	4,291,188,406	4,606,461,054
收到其他與經營活動有關的現金	614,279,149	344,724,005
經營活動現金流入小計	4,905,467,555	4,951,185,059
購買商品、接受勞務支付的現金	1,527,769,498	1,660,565,576
支付給職工及為職工支付的現金	2,282,387,043	2,110,867,281
支付的各項稅費	196,497,146	204,855,544
支付其他與經營活動有關的現金	48,990,896	74,893,310
經營活動現金流出小計	4,055,644,583	4,051,181,711
經營活動產生的現金流量淨額	849,822,972	900,003,348
<b>二、投資活動產生的現金流量：</b>		
收到其他與投資活動有關的現金	6,406	—
投資活動現金流入小計	6,406	—
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	146,816,581	224,465,859
投資活動現金流出小計	146,816,581	224,465,859
投資活動產生的現金流量淨額	(146,810,175)	(224,465,859)

合併現金流量表 (續)

2025年1-3月

編製單位：廣深鐵路股份有限公司 單位：元 幣種：人民幣 審計類型：未經審計

項目	2025年第一季度	2024年第一季度
<b>三、籌資活動產生的現金流量：</b>		
取得借款收到的現金	—	400,000,000
籌資活動現金流入小計	—	400,000,000
償還債務支付的現金	300,000,000	—
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	2,764,667	9,964,306
籌資活動現金流出小計	302,764,667	9,964,306
籌資活動產生的現金流量淨額	(302,764,667)	390,035,694
<b>四、匯率變動對現金及現金等價物的影響</b>	11,574	—
<b>五、現金及現金等價物淨增加額</b>	400,259,702	1,065,573,183
加：期初現金及現金等價物餘額	1,934,900,900	1,552,409,589
<b>六、期末現金及現金等價物餘額</b>	2,335,160,601	2,617,982,772

董事長：蔣輝 總經理：陳少宏 總會計師：羅新鵬 財務部長：鄧宇暉

(三) 2025年起首次執行新會計準則或準則解釋等涉及調整首次執行當年年初的財務報表

適用 不適用

特此公告。

廣深鐵路股份有限公司董事會  
2025年4月29日

於本公告發出之日，董事會成員包括：

**執行董事**

蔣輝  
陳少宏  
周尚德

**非執行董事**

羅敬倫  
胡丹  
張哲

**獨立非執行董事**

湯小凡  
邱自龍  
王琴