

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年第三季度報告

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」）需刊發第三季度報告。

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) 第三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(%)	年初至報告期末	上年同期	年初至報告期末比上年同期增減變動幅度(%)
	(7-9月)			(1-9月)		
營業收入	7,264,710,299	7,105,300,763	2.24	21,233,691,430	20,030,021,093	6.01
利潤總額	440,928,938	409,120,139	7.77	1,829,480,849	1,682,836,229	8.71
歸屬於上市公司股東的淨利潤	347,350,594	296,938,476	16.98	1,456,266,050	1,209,219,720	20.43
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	45,295,606	292,734,945	-84.53	1,103,490,432	1,193,790,626	-7.56
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	不適用	2,087,253,892	2,163,769,507	-3.54
基本每股收益 (元／股)	0.049	0.042	16.67	0.206	0.171	20.47
稀釋每股收益 (元／股)	0.049	0.042	16.67	0.206	0.171	20.47
加權平均淨資產收益率(%)	1.24	1.12	增加0.12個百分點	5.26	4.51	增加0.75個百分點

項目	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	36,977,383,769	36,567,255,729	1.12
歸屬於上市公司股東的 所有者權益	28,184,342,425	27,109,235,057	3.97

註：淨資產收益率的「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	年初至報告 期末金額
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	373,830,081	377,305,737
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	34,554,143	105,502,110
除上述各項之外的其他營業 外收入和支出	-1,145,380	-5,767,048
減：所得稅影響額	105,183,433	124,243,496
少數股東權益影響額（稅後）	423	21,685
合計	302,054,988	352,775,618

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

項目名稱	變動比例(%)	主要原因
歸屬於上市公司股東的 扣除非經常性損益的 淨利潤本報告期	-84.53	本報告期非流動資產處置收益、 計入當期損益的政府補助等 非經常性項目收益增加。

三、股東信息

(一) 普通股股東總數和表決權恢復的優先股股東數量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	148,306	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	1,418,876,999	20.03	—	無	—
林乃剛	境內自然人	124,000,000	1.75	—	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	77,876,701	1.10	—	無	—
香港中央結算有限公司	境外法人	64,583,780	0.91	—	無	—
李偉	境內自然人	63,231,300	0.89	—	無	—

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	53,262,247	0.75	—	無	—
中國農業銀行股份有限 公司－中證500交易型 開放式指數證券投資基 金	其他	49,204,800	0.69	—	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	46,857,200	0.66	—	無	—
中國人壽保險股份有限 公司－傳統－普通保險 產品－005L-CT001滬	其他	41,009,771	0.58	—	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)	1,418,876,999	境外上市外資股	1,418,876,999
林乃剛	124,000,000	人民幣普通股	124,000,000
中國農業銀行股份有限 公司－大成睿享混合型 證券投資基金	77,876,701	人民幣普通股	77,876,701
香港中央結算有限公司	64,583,780	人民幣普通股	64,583,780
李偉	63,231,300	人民幣普通股	63,231,300

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	53,262,247	人民幣普通股	53,262,247
中國農業銀行股份有限公司－中證500交易型 開放式指數證券投資基金	49,204,800	人民幣普通股	49,204,800
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	46,857,200	人民幣普通股	46,857,200
中國人壽保險股份有限公司－傳統－普通保險 產品－005L-CT001滬	41,009,771	人民幣普通股	41,009,771
上述股東關聯關係或一致 行動的說明	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和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。		

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
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	李偉合計持有公司A股63,231,300股，其中：通過普通證券賬戶持有63,231,100股，通過信用證券賬戶持有200股。		

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9月30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9月30日	2024年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	2,860,434,844	1,934,900,900
應收賬款	6,651,879,823	5,940,313,417
應收票據	—	192,750,000
預付款項	83,232,487	37,261,405
其他應收款	703,462,725	957,959,832
存貨	459,443,524	328,302,221
其他流動資產	146,937,861	199,010,404
一年內到期的非流動資產	—	63,900,000
流動資產合計	10,905,391,264	9,654,398,179

合併資產負債表 (續)

2025年9月30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9月30日	2024年12月31日
非流動資產：		
長期股權投資	346,965,540	326,702,449
其他權益工具投資	478,375,517	478,375,517
固定資產	21,190,308,644	21,978,835,338
在建工程	509,435,454	415,115,695
使用權資產	1,276,411,384	1,288,501,143
無形資產	1,595,871,571	1,635,464,141
商譽	281,254,606	281,254,606
長期待攤費用	1,026,478	1,148,304
遞延所得稅資產	353,081,234	465,724,288
其他非流動資產	39,262,077	41,736,069
非流動資產合計	26,071,992,505	26,912,857,550
資產總計	36,977,383,769	36,567,255,729
流動負債：		
短期借款	—	300,176,917
應付賬款	2,334,286,526	2,650,474,072
預收款項	3,720,089	5,133,304
合同負債	513,849,933	322,663,026
應付職工薪酬	439,288,399	404,444,410
應交稅費	258,216,135	105,456,864
其他應付款	2,859,581,369	3,014,436,331
其他流動負債	12,784,935	8,917,024
一年內到期的非流動負債	267,358,595	66,779,309
流動負債合計	6,689,085,981	6,878,481,257

合併資產負債表 (續)

2025年9月30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9月30日	2024年12月31日
非流動負債：		
長期借款	—	500,000,000
租賃負債	1,329,279,800	1,328,652,169
遞延收益	768,377,774	741,960,624
遞延所得稅負債	47,072,120	48,941,663
非流動負債合計	2,144,729,694	2,619,554,456
負債合計	8,833,815,675	9,498,035,713
股東權益：		
股本	7,083,537,000	7,083,537,000
資本公積	11,715,070,385	11,641,244,237
其他綜合收益	193,700,790	193,700,790
專項儲備	201,503,554	160,640,794
盈餘公積	3,300,227,369	3,300,227,369
未分配利潤	5,690,303,327	4,729,884,867
歸屬於母公司股東權益合計	28,184,342,425	27,109,235,057
少數股東權益	-40,774,331	-40,015,041
股東權益合計	28,143,568,094	27,069,220,016
負債和股東權益總計	36,977,383,769	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1-9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年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、營業總收入	21,233,691,430	20,030,021,093
其中：營業收入	21,233,691,430	20,030,021,093
二、營業總成本	19,907,281,497	18,400,510,558
其中：營業成本	19,671,224,342	18,178,497,329
税金及附加	61,333,196	67,010,971
管理費用	129,030,338	109,033,314
財務費用	45,693,621	45,968,944
其中：利息費用	56,944,879	81,149,399
利息收入	12,041,793	18,357,228
加：其他收益	105,502,109	25,857,702
投資收益 (損失以「-」號填列)	26,030,118	26,224,599
其中：對聯營企業和合營 企業的投資收益	17,628,444	16,786,576
資產處置收益(損失 以「-」號填列)	372,350,900	—
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	1,830,293,060	1,681,592,836
加：營業外收入	19,522,955	14,326,411
減：營業外支出	20,335,166	13,083,018

合併利潤表 (續)

2025年1-9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年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	1,829,480,849	1,682,836,229
減：所得稅費用	373,974,089	473,743,183
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,455,506,760	1,209,093,046
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,455,506,760	1,209,093,046
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)	1,456,266,050	1,209,219,720
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	-759,290	-126,674
六、其他綜合收益的稅後淨額	—	—
七、綜合收益總額	1,455,506,760	1,209,093,046
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,456,266,050	1,209,219,720
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	-759,290	-126,674
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)	0.206	0.171
(二) 稀釋每股收益(元／股)	0.206	0.171

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1-9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年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
一、經營活動產生的現金流量：		
銷售商品、提供勞務收到的現金	13,920,745,339	13,441,052,570
收到其他與經營活動有關的現金	155,734,416	426,881,006
經營活動現金流入小計	14,076,479,755	13,867,933,576
購買商品、接受勞務支付的現金	4,024,762,233	4,309,441,411
支付給職工及為職工支付的現金	7,110,551,336	6,688,880,850
支付的各項稅費	652,119,738	603,142,835
支付其他與經營活動有關的現金	201,792,556	102,698,973
經營活動現金流出小計	11,989,225,863	11,704,164,069
經營活動產生的現金流量淨額	2,087,253,892	2,163,769,507
二、投資活動產生的現金流量：		
處置固定資產、無形資產和其他 長期資產收回的現金淨額	1,907,944	17,022
取得投資收益收到的現金	14,251,674	9,438,022
收到其他與投資活動有關的現金	60,006,406	—
投資活動現金流入小計	76,166,024	9,455,044
購建固定資產、無形資產和其他 長期資產支付的現金	424,998,989	978,364,346
投資活動現金流出小計	424,998,989	978,364,346
投資活動產生的現金流量淨額	-348,832,965	-968,909,302

合併現金流量表 (續)

2025年1-9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年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
三、籌資活動產生的現金流量：		
取得借款收到的現金	—	400,000,000
收到其他與籌資活動有關的現金	105,146,710	—
籌資活動現金流入小計	105,146,710	400,000,000
償還債務支付的現金	600,000,000	405,000,000
分配股利、利潤或償付利息 支付的現金	318,000,540	342,644,581
籌資活動現金流出小計	918,000,540	747,644,581
籌資活動產生的現金流量淨額	-812,853,830	-347,644,581
四、匯率變動對現金及現金等價物 的影響	-33,153	55,438
五、現金及現金等價物淨增加額	925,533,944	847,271,062
加：期初現金及現金等價物餘額	1,934,900,900	1,482,463,336
六、期末現金及現金等價物餘額	2,860,434,844	2,329,734,398

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10月30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

張哲

獨立非執行董事

湯小凡
邱自龍
王琴