

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 2026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) 公司董事會及董事、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	7,390,906,090	6,895,682,446	7.18
利潤總額	803,773,689	655,371,080	22.64
歸屬於上市公司股東的淨利潤	579,619,153	468,184,864	23.80
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	570,846,183	416,187,540	37.16
經營活動產生的現金流量淨額	-37,602,180	849,822,972	-104.42
基本每股收益(元/股)	0.082	0.066	24.24
稀釋每股收益(元/股)	0.082	0.066	24.24
加權平均淨資產收益率(%)	2.03	1.71	增加0.32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	36,965,467,385	36,942,374,336	0.06
歸屬於上市公司股東的 所有者權益	28,936,476,779	28,292,805,210	2.28

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	-886,494
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	14,605,157
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-861,757
減：所得稅影響額	4,078,528
少數股東權益影響額(稅後)	5,408
合計	8,772,970

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	37.16	本期營業收入增加，且營業收入增幅大於營業成本增幅所致。
經營活動產生的現金流量淨額	-104.42	本期銷售商品、提供勞務收到的現金減少，而購買商品、接受勞務支付的現金增加所致。

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	147,419	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	1,419,003,999	20.03	-	無	-
林乃剛	境內自然人	124,000,000	1.75	-	無	-
李偉	境內自然人	75,760,300	1.07	-	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	62,707,201	0.89	-	無	-
香港中央結算有限公司	境外法人	58,411,538	0.82	-	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	48,506,800	0.68	-	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	48,427,347	0.68	-	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	38,862,446	0.55	-	無	-
興證證券資管－華潤信託•興 證鵬熙1號家族信託－興 證資管鵬熙1號單一資產管理計劃	其他	29,263,000	0.41	-	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)	1,419,003,999	境外上市外資股	1,419,003,999
林乃剛	124,000,000	人民幣普通股	124,000,000
李偉	75,760,300	人民幣普通股	75,760,300
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	62,707,201	人民幣普通股	62,707,201
香港中央結算有限公司	58,411,538	人民幣普通股	58,411,538
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	48,506,800	人民幣普通股	48,506,800
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	48,427,347	人民幣普通股	48,427,347
中國人壽保險股份有限公司－ 傳統－普通保險產品－005L-CT001滬	38,862,446	人民幣普通股	38,862,446
興證證券資管－華潤信託•興 證鵬熙1號家族信託－興 證資管鵬熙1號單一資產管理計劃	29,263,000	人民幣普通股	29,263,000
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、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」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)	李偉合計持有公司75,760,300股，其中：通過普通證券賬戶持有53,700股，通過信用證券賬戶持有75,706,600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

2026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	2026年3月31日	2025年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	3,848,617,147	4,145,063,110
應收賬款	6,129,162,903	5,043,734,142
預付款項	79,639,700	84,343,064
其他應收款	547,012,361	982,618,598
存貨	349,513,621	328,991,863
其他流動資產	86,120,680	209,827,475
流動資產合計	11,040,066,412	10,794,578,252

合併資產負債表 (續)

2026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	2026年3月31日	2025年12月31日
非流動資產：		
長期股權投資	352,259,800	347,596,462
其他權益工具投資	704,611,354	704,611,354
固定資產	20,914,712,122	20,933,682,077
在建工程	425,256,234	713,771,784
使用權資產	1,268,402,238	1,272,406,811
無形資產	1,569,476,525	1,582,674,048
商譽	281,254,606	281,254,606
長期待攤費用	1,001,344	1,013,911
遞延所得稅資產	270,264,372	264,254,980
其他非流動資產	138,162,378	46,530,051
非流動資產合計	25,925,400,973	26,147,796,084
資產總計	36,965,467,385	36,942,374,336

合併資產負債表 (續)

2026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	2026年3月31日	2025年12月31日
流動負債：		
應付賬款	1,753,252,807	2,366,519,456
預收款項	9,196,401	3,012,246
合同負債	497,925,315	410,880,463
應付職工薪酬	411,905,501	367,943,629
應交稅費	310,188,494	110,763,835
其他應付款	2,758,371,286	3,096,971,983
其他流動負債	10,196,427	5,223,582
一年內到期的非流動負債	67,830,189	67,547,170
流動負債合計	5,818,866,420	6,428,862,364

合併資產負債表 (續)

2026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	2026年3月31日	2025年12月31日
非流動負債：		
租賃負債	1,329,445,831	1,329,501,212
遞延收益	703,225,622	710,620,944
遞延所得稅負債	44,690,848	46,448,939
其他非流動負債	174,542,689	175,971,219
非流動負債合計	2,251,904,990	2,262,542,314
負債合計	8,070,771,410	8,691,404,678
股東權益：		
股本	7,083,537,000	7,083,537,000
資本公積	11,716,183,789	11,716,468,128
其他綜合收益	363,377,668	363,377,668
專項儲備	233,705,505	169,368,750
盈餘公積	3,398,205,059	3,398,205,059
未分配利潤	6,141,467,758	5,561,848,605
歸屬於母公司股東權益合計	28,936,476,779	28,292,805,210
少數股東權益	-41,780,804	-41,835,552
股東權益合計	28,894,695,975	28,250,969,658
負債和股東權益總計	36,965,467,385	36,942,374,336

董事長：蔣輝

總經理：陳少宏

財務部長：鄧宇暉

合併利潤表
2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
一、營業總收入	7,390,906,090	6,895,682,446
其中：營業收入	7,390,906,090	6,895,682,446
二、營業總成本	6,604,936,985	6,319,182,431
其中：營業成本	6,526,055,823	6,231,590,233
税金及附加	17,965,192	20,103,818
銷售費用	283,783	–
管理費用	46,536,761	50,721,103
財務費用	14,095,426	16,767,277
其中：利息費用	17,114,430	19,678,522
利息收入	3,267,726	3,091,183
加：其他收益	14,605,157	79,842,278
投資收益	4,947,678	5,623,221
其中：對聯營企業和合營企業的 投資收益	4,947,678	5,623,221
三、營業利潤	805,521,940	661,965,514
加：營業外收入	1,714,765	5,487,637
減：營業外支出	3,463,016	12,082,071
四、利潤總額	803,773,689	655,371,080
減：所得稅費用	224,099,788	186,050,233

合併利潤表 (續)

2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
五、淨利潤	579,673,901	469,320,847
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤	579,673,901	469,320,847
2. 終止經營淨利潤	-	-
(二) 按所有權歸屬分類		
1. 歸屬於母公司股東的淨利潤	579,619,153	468,184,864
2. 少數股東損益	54,748	1,135,983
六、其他綜合收益的稅後淨額	-	-
七、綜合收益總額	579,673,901	469,320,847
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	579,619,153	468,184,864
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	54,748	1,135,983
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)	0.082	0.066
(二) 稀釋每股收益(元／股)	0.082	0.066

董事長：蔣輝

總經理：陳少宏

財務部長：鄧宇暉

合併現金流量表
2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
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	4,003,401,328	4,291,188,406
收到其他與經營活動有關的現金	454,867,999	614,279,149
經營活動現金流入小計	4,458,269,327	4,905,467,555
購買商品、接受勞務支付的現金	1,908,909,480	1,527,769,498
支付給職工及為職工支付的現金	2,272,647,874	2,282,387,043
支付的各項稅費	185,027,164	196,497,146
支付其他與經營活動有關的現金	129,286,989	48,990,896
經營活動現金流出小計	4,495,871,507	4,055,644,583
經營活動產生的現金流量淨額	-37,602,180	849,822,972
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	24,338	-
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	24,338	6,406
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	258,866,313	146,816,581
投資活動現金流出小計	258,866,313	146,816,581
投資活動產生的現金流量淨額	-258,841,975	-146,810,175

合併現金流量表 (續)

2026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	2026年第一季度	2025年第一季度
三、籌資活動產生的現金流量：		
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
籌資活動現金流出小計	-	302,764,667
籌資活動產生的現金流量淨額	-	-302,764,667
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	-1,808	11,574
五、現金及現金等價物淨增加額	-296,445,963	400,259,702
加：期初現金及現金等價物餘額	4,145,063,110	1,934,900,900
六、期末現金及現金等價物餘額	3,848,617,147	2,335,160,601

董事長：蔣輝

總經理：陳少宏

財務部長：鄧宇暉

(三) 2026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
2026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

鐘寧
李丹江
劉啟義(職工代表董事)

獨立非執行董事

湯小凡
邱自龍
王琴