

广州地铁集团有限公司

2026年度第十四期超短期融资券续发募集说明书

发行人：广州地铁集团有限公司



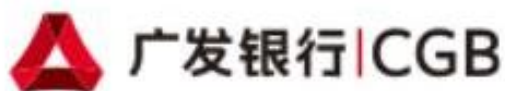
发行人	广州地铁集团有限公司
发行金额	人民币20亿元
发行期限	270天
担保方式	无担保

牵头主承销商、簿记管理人及存续期管理机构：

中国农业银行股份有限公司



联席主承销商：广发银行股份有限公司



签署日期：二〇二六年九月

目录

目录	2
声明与承诺	3
重要提示	4
一、补充风险提示	4
二、补充情形提示	4
三、发行条款提示（投资者保护机制）	5
第一章 发行条款	6
一、主要发行条款	6
二、发行安排	7
第二章 募集资金运用	10
一、募集资金运用	10
二、本期募集资金监管情况	10
三、发行人承诺	11
四、偿债资金来源及保障措施	11
第三章 对基础募集的差错与更正	14
第四章 更新部分	15
一、发行人基本情况	15
二、财务情况	15
三、资信情况	27
四、其他	30
五、其他重要事项及风险因素	32
第五章 发行有关机构	33
第六章 基础募集说明书查询方式	36

声明与承诺

本续发募集说明书是在《广州地铁集团有限公司 2026 年度第八期中期票据基础募集说明书》的基础上编制的，根据发行人最新情况、当期资金用途及基础募集说明书差错更正等方面，对其进行更新、补充或修改。续发募集说明书与基础募集说明书披露内容不同的，以续发募集说明书为准。投资人应将基础募集说明书、续发募集说明书及发行相关披露文件合并阅读使用。

主承销商、律师等中介机构按照协会有关中介机构自律规则独立对发行人本期发行的基础募集说明书、续发募集说明书履行中介机构义务，承担责任。后续发行涉及中介机构对基础募集中有关事项有异议或其他补充的，应在续发募集说明书中更正或补充，并对更正或补充事项承担责任。

发行人发行本期债务融资工具已在中国银行间市场交易商协会注册，注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价，也不表明对债务融资工具的投资风险做出了任何判断。凡欲认购本期债券的投资者，请认真阅读本募集说明书全文及有关的信息披露文件，对信息披露的真实性、准确性、完整性进行独立分析，并据以独立判断投资价值，自行承担与其有关的任何投资风险。

发行人董事会（或具有同等职责的部门）已批准本募集说明书，全体董事（或具有同等职责的人员）承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性、及时性承担个别和连带法律责任。

发行人及时、公平地履行信息披露义务，其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证募集说明书信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员不能保证所披露的信息真实、准确、完整的，应披露相应声明并说明理由。全体董事、监事、高级管理人员已按照《公司信用类债券信息披露管理办法》及协会相关自律管理要求履行了相关内部程序。

发行人负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

发行人或其授权的机构已就募集说明书中引用中介机构意见的内容向相关

中介机构进行了确认，中介机构确认募集说明书所引用的内容与其就本期债券发行出具的相关意见不存在矛盾，对所引用的内容无异议。若中介机构发现未经其确认或无法保证一致性或对引用内容有异议的，企业和相关中介机构应对异议情况进行披露。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本期债务融资工具的，均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。包括债券持有人会议规则及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人等主体权利义务的相关约定等。

发行人承诺根据法律法规、交易商协会相关自律规则的规定和本募集说明书的约定履行义务，接受投资者监督。

截至募集说明书签署日，除已披露信息外，无其他影响偿债能力的重大事项。

本募集说明书属于补充募集说明书，投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关链接详见第四章更新部分“关于基础募集说明书“第十七章 备查文件”的更新”。

重要提示

一、补充风险提示

在基础募集说明书已披露的风险提示基础上，无需要补充提示的风险。

二、补充情形提示

在基础募集说明书已披露的情形提示基础上，发行人近一年以来未涉及 MQ.4 表（重大资产重组）、MQ.8 表（股权委托管理）的情形。公司涉及 MQ.7 表（重要事项信息）相关情形，具体情况如下：

1、发行人 2026 年半年度报表出现亏损

发行人 2025 年半年度及 2026 年半年度净利润分别为 42,796.85 万元、-27,747.58 万元，2026 年半年度新出现亏损，主要系原基建期地铁线路转经营影响，费用化利息支出增加，发行人将持续加强管控运营成本，提升经营收入。

三、发行条款提示（投资者保护机制）

无。

第一章 发行条款

一、主要发行条款

债务融资工具名称	广州地铁集团有限公司 2026 年度第十四期超短期融资券
发行人全称	广州地铁集团有限公司
发行人及下属公司待偿还直接债务融资余额	截至募集说明书签署日,发行人及其下属子公司待偿还境内债 1020.41 亿元人民币、境外债 5.30 亿美元和境外债 14.2 亿元人民币,其中境内债包括 500 亿元中期票据,243 亿元超短期融资券,137.41 亿元企业债,140 亿元公司债
接受注册通知书文号	中市协注〔2025〕DFI8 号
本期发行金额	人民币贰拾亿元整 (RMB2,000,000,000.00)
本期超短期融资券期限	270 天
计息年度天数	非闰年为 365 天,闰年为 366 天
发行价格	按面值平价发行,发行价格为 100 元
票面利率	票面利率为固定利率,由集中簿记建档结果确定
发行对象	全国银行间债券市场的机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外)
发行方式	采用集中簿记建档,集中配售方式在银行间市场公开发售
承销方式	余额包销
主承销商	中国农业银行股份有限公司
联席主承销商	广发银行股份有限公司
簿记管理人	中国农业银行股份有限公司
存续期管理机构	中国农业银行股份有限公司
公告日	2026 年【10】月【8】日
发行日	2026 年【10】月【9】日
缴款日	2026 年【10】月【12】日
起息日	2026 年【10】月【12】日
债权债务登记日	2026 年【10】月【12】日
上市流通日	2026 年【10】月【13】日
兑付日期:	【2027】年【7】月【9】日,如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个工作日,顺延期间不另计息
兑付方式	(1) 利息的支付 本期超短期融资券的利息随本金一起支付。付息日为【2027】年【7】月【9】日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第 1 个工作日,顺延期间不另计息) 本期超短期融资券利息的支付通过托管人办理。利息支付的具体事项按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门指定

	媒体上发布的付息公告中加以说明 根据国家税收法律法规,投资人投资超短期融资券应缴纳的有关税费由投资人自行承担 (2) 本金的兑付 本期超短期融资券到期一次还本。本期超短期融资券的兑付日为【2027】年【7】月【9】日(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间不另计息) 本期超短期融资券到期日前5个工作日,由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”。本期超短期融资券本息的兑付由债券托管人办理。本息兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门指定媒体上发布的兑付公告中加以说明
兑付价格	按面值兑付
偿付顺序	本期超短期融资券的本金和利息在发行人破产清算时的清偿顺序等同于发行人其他同类型品种的待偿还债务融资工具
托管机构	银行间市场清算所股份有限公司
托管方式	实名记账式
集中簿记建档系统技术支持机构	北京金融资产交易所有限公司
担保情况	无担保
登记和托管机构	上海清算所
交易市场	全国银行间债券市场
税务提示	根据国家有关税收法律、法规的规定,投资者投资本期超短期融资券应缴纳的税款由投资者承担。

二、发行安排

(一) 集中簿记建档安排

1、本期超短期融资券簿记管理人为中国农业银行股份有限公司,本期超短期融资券承销团成员须在【2026】年【10】月【9】日【9:00】时至【18:00】时,通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《广州地铁集团有限公司 2026 年度第十四期超短期融资券申购要约》(以下简称“《申购要约》”),申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为 1,000 万元(含 1,000 万元),申购金额超过 1,000 万元的必须是 1,000 万元的整数倍。

3、本期债务融资工具发行过程中存在延长簿记建档时间的可能。本公司承诺延长前会预先进行充分披露，簿记建档截止时间不晚于簿记截止日 18:00。簿记建档时间经披露后，原则上不调整。如遇不可抗力、技术故障，经发行人与簿记管理人协调一致，延长一次簿记建档截止时间，延长时长应不低于 30 分钟，延长后的簿记建档截止时间不晚于 18:30。各承销商请详细阅读《申购说明》。

（二）分销安排

1、认购本期超短期融资券的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立 A 类或 B 类持有人账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立 C 类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立 C 类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：2026 年【10】月【12】日 15:00 前。

2、簿记管理人将 2026 年【10】月【12】日前通过集中簿记建档系统发送《广州地铁集团有限公司 2026 年度第十四期超短期融资券配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配超短期融资券面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3.合格的承销商应于缴款日，将按簿记管理人的《缴款通知书》中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

户名：中国农业银行

开户行：中国农业银行资金清算中心

账号：9099990112104001

中国人民银行支付系统号：103100000026

如合格的承销商不能按期足额缴款，按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和签订的《承销协议》及相关协议的有关条款办理。

4.本期超短期融资券发行结束后，超短期融资券认购人可按照有关主管机构的规定进行超短期融资券的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期超短期融资券以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海

清算所为本期超短期融资券的法定债权登记人,在发行结束后负责对本期超短期融资券进行债权管理,权益监护和代理兑付,并负责向投资者提供有关信息服务。

(五) 上市流通安排

本期超短期融资券在债权登记日的次一工作日(2026 年【10】月【13】日),即可以在全国银行间债券市场流通转让,其上市流通将按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

(六) 其他

无。

第二章 募集资金运用

一、募集资金运用

经中国银行间市场交易商协会注册，发行人将本期债务融资工具募集资金用于符合国家法律法规及政策要求的生产经营活动。

本期超短期融资券金额 20 亿元，全部用于归还发行人的债务融资工具。

归还金融机构借款具体如下：

单位：亿元、天、%

发行主体	债券简称	品种	起息日	到期日	期限	借款余额	利率	拟使用募集资金偿还金额
广州地铁集团有限公司	26 广州地铁 SCP001	超短期融资券	2026/2/13	2026/11/10	270	25.00	1.55	20.00
合计			-	-	-	25.00	-	20.00

二、本期募集资金监管情况

发行人财务部负责本期超短期融资券募集资金的总体调度和安排，对募集资金支付情况建立详细的账务管理并及时做好相关会计记录，且将不定期对募集资金使用情况进行现场检查核实，确保资金做到专款专用。

对于本期超短期融资券的募集资金，发行人将按照中国银行间市场交易商协会关于超短期融资券募集资金使用有关规定、公司内部的财务制度，对募集资金进行专项管理，保障投资者利益，确保募集资金的合理有效使用。

发行人已按照《银行间债券市场非金融企业债务融资工具募集资金用途管理规程》的规定，与符合该《规程》的承销机构签署监管协议，就本期债务融资工具募集资金在中国农业银行股份有限公司广州北秀支行、广发银行股份有限公司广州广发大厦支行开立了募集资金专项账户，信息如下：

开户行：中国农业银行股份有限公司广州中旅商业城支行

账户名称：广州地铁集团有限公司

账号：44037701040004541

中国人民银行支付系统号：103581003778

开户行：广发银行股份有限公司广州广发大厦支行

账户名称：广州地铁集团有限公司

账号：101001520010000075

中国人民银行支付系统号：306581000011

发行人本期债务融资工具募集资金专户采用受托支付方式进行支付，发行人将接受监管银行监督，严格按照募集说明书的约定使用募集资金。

本期债务融资工具存续期需变更募集资金用途的，将配合存续期管理机构或主承销商核查拟变更用途是否符合法律法规、自律规则及相关产品指引、通知和信息披露要求，并按《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》要求及时披露变更公告。

三、发行人承诺

发行人承诺，本期债务融资工具募集资金用途符合国办发〔2018〕101号文等文件支持的相关领域，符合党中央、国务院关于地方政府性债务管理相关文件要求，不会新增地方政府债务，不涉及虚假化解或新增地方政府隐性债务，不会用于非经营性资产，不会划转给政府或财政使用，政府不会通过财政资金直接偿还该笔债务。

发行人承诺将加强募集资金管控，募集资金采取专户资金监管模式，仅限于募集说明书披露的用途，并采用受托支付的形式，严格按照约定用途使用募集资金。

发行人募集资金投向不用于体育中心、艺术馆、博物馆、图书馆等还款来源主要依靠财政性资金的非经营性项目建设；募集资金不用于金融投资、土地一级开发，募集资金不用于土地款、保障性住房和棚改等房地产项目，不用于房地产开发及其相关用途，不用于长期投资等，本期债券募集资金不涉及房地产板块。

募集资金不得用于归还金融子公司的有息负债、对金融子公司出资；不得直接用于参股公司、上市公司二级市场股票投资等；不得用于购买高收益理财，募集资金应按照按需原则用于生产经营活动，严禁用于套利、脱实向虚。

发行人承诺，发行本期债务融资工具不涉及重复匡算资金用途的情况。

四、偿债资金来源及保障措施

发行人将按照本期债务融资工具发行条款的约定，履行到期还本付息的义务。

具体偿债保障措施如下：

（一）发行人持有的货币资金和经营活动产生的现金流量

近三年及2026年6月末，发行人货币资金分别为178.34亿元、201.31亿元、194.81亿元和186.54亿元。随着发行人多条新线开通及客流量稳定增长，票款收入将持续提高；此外，发行人地铁沿线上盖物业开发、多种经营业务亦可带来可观的现金流入。

因此，发行人充足的货币资金和未来经营中获取的稳定现金流量将是按时偿付本期债务融资工具的主要还款来源。

（二）稳定的经营状况和良好的盈利能力

发行人自成立以来，凭借准确的战略定位，坚持以地铁建设、运营和附属资源开发为核心业务，经过20多年的发展，已经建立起较为成熟的一体化经营管理模式。截至2026年3月末，发行人运营的地铁线路长度779.88公里，同时，正全面推进8条222.45公里地铁线路建设。2025年全年安全运送乘客33.99亿人次，日均客流量超931.23万人次，承担了广州市近50%的客流运送任务，日最高客运量达到1,409.23万人次，成为全国第三个地铁客流破千万的城市。随着广州市经济的快速发展，发行人已逐步发展成为一个业务多元协同、管理较为完善的大型国有企业，在国内城市轨道交通行业形成了明显的竞争优势。公司的业务特点，使其具有较强的获取经营现金流的能力。稳定的经营状况及良好的盈利能力是本期债券本息按时偿付的坚实基础。

（三）良好的发展势头和清晰的规划

发行人作为广州市属国有全资大型企业，担负着广州市城市轨道交通系统的建设及运营管理重责，同时负责经营以地铁相关资源开发为主的多元化产业。广州市人民政府作为出资人一方面不断向公司注入资本，使得公司资产规模迅速扩大，融资能力显著增强。发行人在确保地铁运营线网不断延伸的同时，结合新建轨道交通线路积极推进地铁附属资源的综合开发，如物业开发、广告、通讯、商业等，积极尝试向设计、咨询、装备制造、教育培训、技术研发等新领域扩展，随着公司“地铁+物业”发展模式以及多元化经营机制的进一步落实，主营业务还将得到进一步夯实，盈利能力将得到显著提高。

发行人将建成集地铁线网和周边物业综合性规划、设计、投融资、建设、运营等业务为一体的，治理结构规范、管理体系完善、财务状况健康，具备行业领先的项目管理、运营服务、技术创新、创效赢利能力的城市轨道交通综合性企业。发行人良好的发展势头和清晰的发展规划为本期债券按期偿付提供强有力的保障。

（四）银行授信充足

发行人经营管理规范、财务状况良好，具有非常畅通的融资渠道。发行人在国内银行具有良好的信用记录，与银行保持着长期良好的合作关系，多家银行均给予发行人高额的授信额度。即使出现临时性现金不足，也完全有能力通过银行融资进行周转以偿付到期债务。充足的银行授信也将是公司按期偿还募集资金本息的有力支撑。

第三章 对基础募集的差错与更正

在基础募集年报有效期内，已独立核查基础募集说明书，基础募集说明书中无存在的错误或需要更正的内容。

第四章 更新部分

一、发行人基本情况

(一) 关于基础募集说明书“第五章 发行人基本情况/八、发行人主营业务情况/（一）发行人主营业务总体情况”的更新

2023-2025年及2026年1-6月，发行人经营业务总收入、总成本、毛利润和毛利率盈利情况如下¹：

图表4-1：2023-2025年及2026年1-6月经营业务总收入情况

单位：万元、%

业务类型	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运营业务	384,809.13	23.16	772,284.31	24.99	772,111.31	33.59	735,878.58	52.13
物业开发	1,001,097.17	60.25	1,741,626.51	56.37	979,684.80	42.62	246,836.81	17.49
资源经营	56,264.59	3.39	81,550.00	2.64	105,070.48	4.57	78,318.40	5.55
行业对外服务	214,802.38	12.93	474,126.49	15.34	428,868.39	18.66	341,624.88	24.20
其他业务	4,670.47	0.28	20,208.39	0.65	13,130.91	0.57	8,950.09	0.63
合计	1,661,643.74	100.00	3,089,795.70	100.00	2,298,865.87	100.00	1,411,608.76	100.00

图表4-2：2023-2025年及2026年1-6月经营业务总成本情况

单位：万元、%

业务类型	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
运营业务	439,033.72	33.16	865,917.28	37.05	915,495.87	50.66	944,499.03	72.68
物业开发	684,220.70	51.67	1,080,488.32	46.23	558,855.05	30.92	83,674.35	6.44
资源经营	34,517.35	2.61	38,195.65	1.63	37,991.58	2.10	39,942.05	3.07
行业对外服务	161,846.19	12.22	338,909.88	14.50	282,386.43	15.63	223,737.02	17.22
其他业务	4,504.68	0.34	13,892.89	0.59	12,430.19	0.69	7,711.15	0.59
合计	1,324,122.64	100.00	2,337,404.01	100.00	1,807,159.13	100.00	1,299,563.60	100.00

图表4-3：2023-2025年及2026年1-6月经营业务毛利润情况

单位：万元、%

业务类型	2026 年 1-6 月		2025 年度		2024 年度		2023 年度	
	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比	毛利润	占比
运营业务	-54,224.59	-16.07	-93,632.96	-12.44	-143,384.56	-29.16	-208,620.45	-186.19

¹为了更直观反映发行人业务经营情况，本章节中将发行人的收入按业务类型分类（数据来源于发行人相关材料），分类的形式与审计报告附注有所不同。

物业开发	316,876.47	93.88	661,138.19	87.87	420,829.74	85.59	163,162.46	145.62
资源经营	21,747.24	6.44	43,354.35	5.76	67,078.89	13.64	38,376.35	34.25
行业对外服务	52,956.19	15.69	135,216.60	17.97	146,481.95	29.79	117,887.86	105.21
其他业务	165.79	0.05	6,315.51	0.84	700.72	0.14	1,238.94	1.11
合计	337,521.10	100.00	752,391.69	100.00	491,706.75	100.00	112,045.17	100.00

其他业务利润主要由股东借款利息、工程代建、零散物业租赁等组成，其中绝对比重为股东借款利息，即对房地产项目公司的内部股东资金占用利息收入。其他业务成本主要为母公司本部各职能部门、后勤部门以及各中心的成本费用。

图表4-4：2023-2025年及2026年1-6月经营业务毛利率情况

单位：%

业务类型	2026 年 1-6 月	2025 年度	2024 年度	2023 年度
运营业务	-14.09	-12.12	-18.57	-28.35
物业开发	31.65	37.96	42.96	66.10
资源经营	38.65	53.16	63.84	49.00
行业对外服务	24.65	28.52	34.16	34.51
其他业务	3.55	31.25	5.34	13.84
综合	20.31	24.35	21.39	7.94

注：1、根据广州市的票价优惠政策，2023年9月1日起广州市实行《广州市公共交通票价优惠调整方案》，新的票价优惠方案由原来的“满15次六折”，调整为“普通乘客在一个自然月内，乘坐广州地铁公交累计实际支出票款满80元不满200元部分享受8折优惠；超出200元部分享受5折优惠”，公司为乘客提供票价优惠折扣，相关的优惠折扣将直接减少公司的运营收入，因此广州市为社会公众提供的票价优惠以财政补贴的形式向公司购买服务，报表上在营业外收入或其他收益科目核算，但实际上应属于公司的运营收入。如考虑将归属于经营线路票价优惠补贴加进运营收入，则2021-2023年公司运营业务毛利率是保持相对平稳的。

2、2018年前公司物业开发业务以自主开发为主，2018年开始调整为与品牌房地产开发商合作，合作方主导开发的模式，具体操作模式由公司拿地，然后成立项目公司，将项目公司的股权转让给合作方，公司获取股权转让溢价收益及开发收益分配的利润，能提前快速回笼资金及收益。这种模式下在经营指标上体现为高利润低收入，主要是由于合作方持股比例超过50%，合作方合并会计报表，收入没有并入公司报表内，不能带来收入规模的增长，但公司获得股权转让溢价收益及开发收益分成直接转化为利润，且物业开发利润呈递增趋势。

2023-2025年及2026年1-6月，发行人营业收入分别为1,411,608.76万元、2,298,865.87万元、3,089,795.70万元和 1,661,643.74万元，主要由运营业务收入、物业开发收入、资源经营业务收入、行业对外服务收入和其他业务收入构成。2024年营业收入较2023年增加887,257.11万元，增幅62.85%，主要是因为本年品臻项目商品房交楼结转收入，房地产板块同比增加739,702.35万元。2025年营业收入较2024年增加790,929.83万元，增幅34.41%，主要是因为本年品臻项目商品房交楼结转收入。

2023-2025年及2026年1-6月，发行人营业成本分别为1,299,563.60万元、1,807,159.13万元、2,337,404.01万元和 1,324,122.64万元。2024年营业成本较2023

年增加507,595.53万元，增幅39.06%，主要是随营业收入增加而增加。2025年营业成本较2024年增加530,244.88万元，增幅29.34%，主要是随营业收入增加而增加。

2023-2025年及2026年1-6月，发行人毛利润分别为112,045.17万元、491,706.74万元、752,391.69万元和337,521.10万元。2024年毛利润较2023年增加379,661.58万元，增幅338.85%，主要是品臻项目商品房交楼结转收入。2025年毛利润较2024年增加260,684.94万元，增幅53.02%，主要是品臻项目商品房交楼结转收入。

2023-2025年及2026年1-6月，发行人毛利率分别为7.94%、21.39%、24.35%和20.31%，2024年发行人毛利率快速增加，主要系品臻项目商品房交楼结转收入。

其余无需更新。请参考《广州地铁集团有限公司2026年度第八期中期票据基础募集说明书》第五章。

二、财务情况

（一）关于基础募集说明书“第六章发行人主要财务状况/一、发行人财务概况/（二）发行人报表合并范围变化情况”的更新

1、发行人2026年6月末合并范围较2025年末变化情况

发行人2026年6月末会计报表合并范围53户较2025年末45户增加8家子公司，新增公司为广州地铁运营集团有限公司、广东佛穗莞城际建设管理有限公司、广州地铁商业保理有限公司、广州智运科技管理有限公司、广州智运科技投资合伙企业（有限合伙）、智合广行（广州）科技有限公司、广东城际运管（马来西亚）有限公司、广州地铁创新股权投资母基金合伙企业（有限合伙）。

（二）关于基础募集说明书“第六章发行人主要财务状况/二、发行人主要财务数据”的更新

1、发行人财务报表

发行人2023-2025年及2026年1-6月合并资产负债表、利润表、现金流量表如下：

（1）合并资产负债表

图表4-5：发行人2023-2025年及2026年1-6月合并资产负债表

单位：万元

项目	2026年6月末	2025年末	2024年末	2023年末
流动资产：				

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
货币资金	1,865,375.14	1,948,078.01	2,013,061.41	1,783,412.47
交易性金融资产	11.40	9,770.51	5,087.35	2,993.73
应收票据	1,718.60	1,694.74	2,935.92	3,306.43
应收账款	814,335.98	706,877.34	590,844.24	483,618.65
应收款项融资	3,729.30	3,671.44	2,839.98	
预付款项	111,021.85	44,787.03	49,670.90	94,862.39
其他应收款	484,573.25	719,492.79	1,271,641.89	1,253,107.93
存货	4,573,928.13	4,962,582.41	5,267,609.43	5,069,124.50
合同资产	238,227.41	219,942.30	169,743.17	149,752.40
其他流动资产	815,379.32	783,368.21	686,431.93	529,310.23
流动资产合计	8,908,300.38	9,400,264.78	10,059,866.22	9,369,488.74
非流动资产：				
发放贷款和垫款	61,173.67	64,242.58	65,431.89	60,631.30
长期股权投资	6,570,480.69	6,620,211.17	6,082,736.05	6,037,468.93
其他权益工具投资	1,934,574.59	1,817,419.67	1,911,487.96	800,129.61
其他非流动金融资产	3,460.80	3,049.59	3,058.29	3,074.44
投资性房地产	852,152.05	865,004.69	565,149.05	594,674.98
固定资产	27,151,338.97	27,211,701.22	22,920,872.50	21,678,817.29
在建工程	20,917,570.85	20,234,287.36	21,586,758.02	19,806,195.17
使用权资产	3,162.95	4,027.12	6,039.83	5,243.75
无形资产	325,809.21	325,599.59	326,948.12	70,929.42
开发支出	1,737.99	1,530.80	553.38	473.78
长期待摊费用	10,643.02	11,880.31	4,726.62	4,381.04
递延所得税资产	102,181.61	104,764.87	108,174.71	93,291.26
其他非流动资产	4,904,617.57	5,027,673.83	5,511,526.42	5,086,587.55
非流动资产合计	62,838,903.97	62,291,392.80	59,093,462.84	54,241,898.51
资产总计	71,747,204.35	71,691,657.58	69,153,329.05	63,611,387.25
流动负债：				
短期借款	3,471,917.41	2,398,979.50	1,102,579.44	2,243,983.51
应付票据	5,391.57	8,748.38	4,088.69	348.56
应付账款	6,913,054.37	7,276,316.28	6,670,487.57	6,083,721.32
预收款项	15,238.54	12,783.19	26,388.76	29,895.64
合同负债	1,148,370.85	1,781,829.34	2,743,511.18	2,420,836.78
应付职工薪酬	127,872.36	234,510.47	255,929.04	279,500.82
应交税费	126,152.94	131,171.37	114,719.85	141,792.07
其他应付款	488,983.91	525,342.39	797,528.73	625,806.01
一年内到期的非流动负债	4,638,263.39	5,405,828.70	1,827,722.92	1,955,490.71
其他流动负债	2,059,649.67	1,147,261.70	1,387,516.19	2,736,665.34
流动负债合计	18,994,895.01	18,922,771.30	14,930,472.37	16,518,040.77
非流动负债：				
长期借款	11,125,278.49	13,641,382.96	16,750,371.17	13,650,850.39
应付债券	7,292,671.50	5,270,556.46	5,024,800.08	4,652,518.01
租赁负债	1,738.12	2,500.02	4,058.61	3,341.10
长期应付款	857,083.70	856,817.71	874,818.87	1,074,095.98
预计负债	34.84	34.84	-	-
递延收益	192,185.03	187,601.12	79,619.73	9,040.64
递延所得税负债	9,913.46	9,326.78	5,338.70	4,435.06

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
其他非流动负债	10,561.09	15,392.05	51,287.79	77,219.72
非流动负债合计	19,489,466.24	19,983,611.93	22,790,294.95	19,471,500.91
负债合计	38,484,361.25	38,906,383.23	37,720,767.32	35,989,541.68
所有者权益：				
实收资本	5,842,539.67	5,842,539.67	5,842,539.67	5,842,539.67
其他权益工具	700,000.00	700,000.00	700,000.00	700,000.00
资本公积	26,000,705.55	25,360,064.30	23,766,506.02	20,209,174.27
其他综合收益	105,987.29	118,613.41	236,210.20	204,025.68
专项储备	5,830.60	35.42	10.92	-
盈余公积	55,023.09	55,023.09	55,023.09	55,023.09
未分配利润	147,303.15	252,166.52	134,313.12	148,242.52
归属于母公司所有者权益合计	32,857,389.35	32,328,442.41	30,734,603.03	27,159,005.23
少数股东权益	405,453.75	456,831.94	697,958.70	462,840.34
所有者权益合计	33,262,843.10	32,785,274.35	31,432,561.74	27,621,845.57
负债和所有者权益总计	71,747,204.35	71,691,657.58	69,153,329.05	63,611,387.25

(2) 合并利润表

图表4-6：发行人2023-2025年及2026年1-6月合并利润表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
一、营业总收入	1,664,736.79	3,097,346.83	2,306,227.81	1,412,422.99
其中：营业收入	1,661,643.74	3,089,795.70	2,298,865.87	1,411,608.76
二、营业总成本	1,638,702.73	3,017,509.32	2,426,769.99	1,880,450.39
其中：营业成本	1,324,122.64	2,337,404.01	1,807,159.13	1,299,563.60
税金及附加	48,094.97	132,333.30	90,157.58	82,302.93
销售费用	25,661.37	46,219.37	39,354.79	24,195.17
管理费用	39,181.92	136,473.86	138,581.78	140,437.36
研发费用	6,209.04	33,063.84	34,464.81	33,758.86
财务费用	195,432.80	332,014.93	317,051.89	300,192.46
信用减值损失	-8,724.09	-9,181.12	-5,100.53	-7,728.09
资产减值损失	-311.95	-11,773.99	-15,913.54	-7,516.05
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-9,761.19	9,687.71	-2,936.75	-34,522.04
投资收益	1,715.12	-28,103.72	66,701.75	233,124.17
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-4,142.89	-41,152.96	51,121.62	150,973.53
其他收益	33,535.79	65,090.68	74,098.25	33,626.72
资产处置收益	-1,014.99	175,290.24	232,061.49	274,047.80
三、营业利润	41,472.76	280,847.30	228,368.49	23,005.11
加：营业外收入	1,018.94	3,286.91	3,765.29	9,419.87
减：营业外支出	168.40	4,957.75	2,114.83	7,636.30
四、利润总额	42,323.31	279,176.46	230,018.95	24,788.68
减：所得税费用	70,070.89	125,780.82	93,488.23	16,367.09
五、净利润	-27,747.58	153,395.64	136,530.72	8,421.59
归属于母公司所有者的净利润	-98,051.36	2,008.38	2,185.47	2,092.73

少数股东损益	70,303.78	151,387.26	134,345.25	6,328.86
六、其他综合收益的税后净额	-12,626.12	19,438.52	32,184.52	312.41
七、综合收益总额	-40,373.71	172,834.16	168,715.25	8,734.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-110,677.49	21,459.46	34,369.99	2,405.14
归属于少数股东的综合收益总额	70,303.78	151,374.70	134,345.25	6,328.86

(3) 合并现金流量表

图表4-7：发行人2023-2025年及2026年1-6月合并现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
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	913,783.14	2,131,503.98	2,622,586.23	2,420,212.81
收到的税费返还	1,722.53	15,751.72	59,411.54	152,049.59
收到其他与经营活动有关的现金	226,689.46	689,085.91	924,638.41	555,150.41
经营活动现金流入小计	1,142,195.12	2,836,341.60	3,606,636.18	3,127,412.81
购买商品、接受劳务支付的现金	502,585.66	1,537,386.50	1,003,885.30	1,139,407.45
客户贷款及垫款净增加额	-1,405.07	596.19	6,460.70	7,183.84
支付给职工以及为职工支付的现金	546,848.58	973,691.24	939,475.76	914,392.58
支付的各项税费	182,894.18	305,980.72	353,581.06	226,615.69
支付其他与经营活动有关的现金	176,547.71	525,853.50	805,506.18	930,261.51
经营活动现金流出小计	1,407,471.05	3,343,508.14	3,108,908.99	3,217,861.07
经营活动产生的现金流量净额	-265,275.93	-507,166.54	497,727.18	-90,448.26
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	16,839.98	141,194.62	145,920.00	544,050.46
取得投资收益收到的现金	5,915.54	54,108.56	66,352.01	82,187.52
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,000.62	147,295.83	283,793.29	262,969.53
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	6,191.40	5,049.61	-	-
投资活动现金流入小计	78,947.54	347,648.62	496,065.30	889,207.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	910,192.28	1,882,447.54	3,294,006.90	2,855,545.85
投资支付的现金	120,926.49	631,403.74	1,376,700.79	1,306,148.82
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	3,274.38
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	5,000.00	60,219.35
投资活动现金流出小计	1,031,118.77	2,513,851.28	4,675,707.69	4,225,188.40
投资活动产生的现金流量净额	-952,171.23	-2,166,202.66	-4,179,642.39	-3,335,980.89
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	662,327.34	1,538,249.53	3,831,840.21	2,765,458.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0	735.00	6,588.72	490
取得借款收到的现金	5,918,582.38	7,713,528.88	9,081,565.60	13,552,643.56
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	15,506.23	2,103.33
筹资活动现金流入小计	6,580,909.73	9,251,778.41	12,928,912.03	16,320,205.68

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
偿还债务支付的现金	5,082,069.61	5,875,444.81	8,157,709.58	12,936,861.78
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	360,970.77	739,928.24	842,235.45	1,015,291.88
支付其他与筹资活动有关的现金	1,700.00	25,855.23	19,849.83	4,673.79
筹资活动现金流出小计	5,444,740.38	6,641,228.28	9,019,794.86	13,956,827.45
筹资活动产生的现金流量净额	1,136,169.35	2,610,550.13	3,909,117.18	2,363,378.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-704.84	-496.92	332.94	987.48
五、现金及现金等价物净增加额	-81,982.65	-63,315.99	227,534.90	-1,062,063.44
加：期初现金及现金等价物余额	1,942,290.61	2,005,606.61	1,778,070.45	2,840,133.89
六、期末现金及现金等价物余额	1,860,307.96	1,942,290.61	2,005,605.35	1,778,070.45

发行人 2023-2025 年及 2026 年 6 月末母公司资产负债表、利润表、现金流量表如下：

(1) 母公司资产负债表

图表4-8：发行人2023-2025年及2026年1-6月母公司资产负债表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动资产：				
货币资金	764,584.04	1,051,259.90	992,321.33	1,067,459.51
交易性金融资产	11.40	9,770.51	74.1	2,993.73
应收账款	786,198.12	674,678.24	533,649.53	445,665.35
预付款项	96,730.48	38,782.51	41,192.55	44,721.24
其他应收款	1,951,093.29	1,709,080.36	2,044,896.64	3,068,369.03
存货	1,298,630.84	1,372,674.62	1,222,677.30	1,108,847.71
合同资产	35,315.14	73,480.96	54,545.07	79,308.19
其他流动资产	542,109.09	587,952.78	440,432.36	317,036.38
流动资产合计：	5,474,672.40	5,517,679.89	5,329,788.88	6,134,401.14
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	10,228,273.42	9,327,279.35	8,652,882.39	6,703,459.48
其他权益工具投资	221,068.47	216,668.47	386,421.10	287,701.64
投资性房地产	420,632.90	427,995.08	442,719.44	469,680.48
固定资产	25,944,140.19	26,609,865.25	22,312,639.68	21,084,870.31
在建工程	20,565,979.21	19,955,525.98	21,453,091.52	19,086,211.45
无形资产	168,827.10	168,985.61	168,831.36	8,768.58
开发支出	1,737.28	1,530.80	167.98	35.12
长期待摊费用	4,114.74	4,682.61	751.18	1,675.16
递延所得税资产	329.81	338.16	279.92	177.24
其他非流动资产	2,841,275.48	3,009,113.00	3,652,307.86	3,991,812.27
非流动资产合计：	60,396,378.60	59,721,984.31	57,070,092.44	51,634,391.73
资产总计：	65,871,051.01	65,239,664.20	62,399,881.32	57,768,792.87

图表4-9：发行人2023-2025年及2026年1-6月母公司资产负债表-续表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
流动负债：				
短期借款	3,401,000.00	2,352,025.15	920,530.65	2,195,931.99
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	6,249,920.44	6,664,114.95	6,419,750.71	5,776,790.18
预收款项	5,694.25	6,168.94	21,232.68	20,863.88
合同负债	118,291.22	112,269.50	71,653.38	2,753.79
应付职工薪酬	69,767.02	153,385.87	166,023.45	182,708.09
应交税费	42,600.65	53,412.44	53,176.71	117,642.83
其他应付款	1,395,108.82	1,360,561.17	1,887,084.47	1,702,420.21
一年内到期的非流动负债	4,464,696.47	5,213,901.87	1,440,942.06	1,796,383.98
其他流动负债	1,993,332.07	1,011,937.57	1,107,058.85	2,517,212.71
流动负债合计：	17,740,410.93	16,927,777.48	12,087,452.96	14,312,707.67
非流动负债：				
长期借款	10,128,383.70	12,695,284.04	15,921,537.60	13,194,173.05
应付债券	6,594,100.00	4,544,100.00	4,644,100.00	3,924,100.00
租赁负债	0	0.00	-	-
长期应付款	578,816.70	578,550.71	596,529.50	797,882.70
长期应付职工薪酬	0	0.00	-	-
预计负债	0	0.00	-	-
递延收益	181,633.28	166,884.06	79,187.03	8,623.10
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计：	17,482,933.68	17,984,818.81	21,241,354.14	17,924,778.85
负债合计：	35,223,344.62	34,912,596.29	33,328,807.10	32,237,486.52
所有者权益：				
实收资本	5,842,539.67	5,842,539.67	5,842,539.67	5,842,539.67
其他权益工具	700,000.00	700,000.00	700,000.00	700,000.00
资本公积	24,069,204.58	23,580,342.32	22,312,447.43	18,779,540.56
其他综合收益	106,801.45	107,012.72	215,498.57	186,634.64
专项储备	2,500.62	-	-	-
盈余公积	55,023.09	55,023.09	55,023.09	55,023.09
未分配利润	-128,363.03	42,150.10	-54,434.54	-32,431.62
所有者权益合计：	30,647,706.39	30,327,067.91	29,071,074.23	25,531,306.35
负债和所有者权益总计：	65,871,051.01	65,239,664.20	62,399,881.32	57,768,792.87

(2) 母公司利润表

图表4-10：发行人2023-2025年及2026年1-6月母公司利润表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
一、营业收入	449,090.15	890,012.77	1,050,723.41	1,108,988.03
减：营业成本	451,436.12	878,650.59	1,039,470.68	1,101,079.53
营业税金及附加	15,749.26	29,657.07	48,821.13	69,885.24
销售费用	83.34	834.15	3,690.17	2,712.14
管理费用	11,391.40	76,867.67	87,906.29	98,280.98
研发费用	420.00	17,194.80	17,344.90	20,587.43
财务费用	178,355.96	292,073.00	308,040.86	297,166.28
其中：利息费用	183,681.59	289,363.46	320,147.58	289,370.83
其中：利息收入	1,078.51	7,553.33	11,288.02	22,087.37
加：其他收益(损失以“-”号填列)	33,123.84	63,577.84	72,977.88	31,581.54
投资收益(损失以“-”号填列)	22,769.48	161,032.42	172,453.84	317,494.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-2,837.68	-5,982.65	80,903.86	145,028.50
公允价值变动净收益(损失以“-”号填列)	-9,759.10	9,696.41	-2,919.63	-34,497.49
信用减值损失(损失以“-”号填列)	0.00	-2,106.21	-2,901.87	-1,093.80
资产减值损失(损失以“-”号填列)	0.00	-1,029.08	-3,450.87	-2,041.68
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-1,006.19	157,577.39	213,671.32	238,483.87
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-163,217.91	-16,515.74	-4,719.95	69,203.61
加：营业外收入	471.67	1,859.35	2,072.63	5,775.59
减：营业外支出	125.87	2,557.62	612.83	1,986.35
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-162,872.11	-17,214.02	-3,260.16	72,992.85
减：所得税费用	829.54	2,047.22	2,270.89	2,164.80
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-163,701.65	-19,261.24	-5,531.05	70,828.06
五、其他综合收益的税后净额	-211.27	28,562.03	28,863.93	113.11
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-211.27	0.00	0.00	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0	0.00	0.00	0.00
六、综合收益总额	-163,912.92	9,300.79	23,332.87	70,941.16
归属于母公司股东的综合收益总额	-163,912.92	9,300.79	23,332.87	70,941.16
归属于少数股东的综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00

(3) 母公司现金流量表

图表4-11：发行人2023-2025年及2026年1-6月母公司现金流量表

单位：万元

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
销售商品、提供劳务收到的现金	369,266.81	880,697.51	1,132,932.77	924,456.83

项目	2026 年 6 月末	2025 年末	2024 年末	2023 年末
收到的税费返还	39.07	9,339.61	55,873.25	135,286.74
收到其他与经营活动有关的现金	121,186.57	362,890.70	626,827.34	795,893.15
经营活动现金流入小计	490,492.45	1,252,927.83	1,815,633.36	1,855,636.72
购买商品、接受劳务支付的现金	348,304.51	574,618.54	421,500.50	577,376.02
支付给职工以及为职工支付的现金	239,129.14	652,217.01	645,163.66	640,754.10
支付的各项税费	25,030.37	41,559.11	173,405.25	36,591.23
支付其他与经营活动有关的现金	191,968.65	173,478.50	300,146.54	168,679.79
经营活动现金流出小计	804,432.68	1,441,873.16	1,540,215.93	1,423,401.14
经营活动产生的现金流量净额	-313,940.23	-188,945.33	275,417.43	432,235.58
收回投资收到的现金	99,958.53	577,579.26	737,740.15	546,123.79
取得投资收益收到的现金	33,862.19	105,112.61	172,053.72	80,805.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	50,000.02	127,000.33	263,059.16	244,509.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	183,820.74	809,692.21	1,172,853.03	871,437.81
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	696,045.32	1,921,296.46	3,054,809.96	2,779,317.37
投资支付的现金	469,800.99	907,056.59	1,614,276.43	1,070,835.68
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0.00	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0	0.00	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	1,165,846.31	2,828,353.05	4,669,086.39	3,850,153.05
投资活动产生的现金流量净额	-982,025.56	-2,018,660.85	-3,496,233.35	-2,978,715.23
吸收投资收到的现金	564,696.84	1,213,731.45	3,497,864.66	2,349,266.62
借款收到的现金	5,790,278.75	6,983,155.25	8,165,340.03	13,130,593.50
发行债券收到的现金	0	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0	0.00	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	6,354,975.59	8,196,886.70	11,663,204.69	15,479,860.12
偿还债务支付的现金	5,012,365.24	5,207,687.79	7,728,086.99	12,546,211.32
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	332,715.85	699,085.29	788,649.38	969,022.66
支付其他与筹资活动有关的现金	495.44	23,514.68	894.35	556.93
筹资活动现金流出小计	5,345,576.53	5,930,287.77	8,517,630.72	13,515,790.91
筹资活动产生的现金流量净额	1,009,399.06	2,266,598.94	3,145,573.97	1,964,069.21
汇率变动对现金的影响额	-109.12	-83.10	79.50	-590.26
现金及现金等价物净增加额	-286,675.86	58,909.66	-75,162.45	-583,000.70
加：期初现金及现金等价物余额	1,046,655.75	987,746.10	1,062,908.55	1,645,909.25
期末现金及现金等价物余额	759,979.90	1,046,655.75	987,746.10	1,062,908.55

2、主要会计科目变动情况

单位：万元

主要科目	2026 年 6 月末	2025 年末	变动金额	变化率
------	-------------	---------	------	-----

主要科目	2026 年 6 月末	2025 年末	变动金额	变化率
资产总计	71,747,204.35	71,691,657.58	55,546.77	0.08%
负债总计	38,484,361.25	38,906,383.23	-422,021.98	-1.08%
所有者权益总计	33,262,843.10	32,785,274.35	477,568.75	1.46%
主要科目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动金额	变化率
营业收入	1,661,643.74	1,502,904.19	158,739.55	10.56%
净利润	-27,747.58	42,796.85	-70,544.43	-164.84%
经营活动产生的现金流量净额	-265,275.93	-577,792.07	312,516.14	54.09%

3、重要会计科目变动情况

单位：万元

资产负债表科目	2026 年 6 月末	2025 年末	变动金额	变化率	变化原因
交易性金融资产	11.4	9,770.51	-9,759.11	-99.88%	理财产品到期收回
预付款项	111,021.85	44,787.03	66,234.82	147.89%	预付工程款增加
其他应收款	484,573.25	719,492.79	-234,919.54	-32.65%	往来款减少
短期借款	3,471,917.41	2,398,979.50	1,072,937.91	44.72%	短期借款提取增加
应付票据	5,391.57	8,748.38	-3,356.81	-38.37%	子公司使用银行承兑 汇票付款
合同负债	1,148,370.85	1,781,829.34	-633,458.49	-35.55%	工程服务合同负债增 加
应付职工薪酬	127,872.36	234,510.47	-106,638.11	-45.47%	发放应付职工薪酬
其他流动负债	2,059,649.67	1,147,261.70	912,387.97	79.53%	应付超短期融资券增 加
应付债券	7,292,671.50	5,270,556.46	2,022,115.04	38.37%	新增超短期融资券发 行
租赁负债	1,738.12	2,500.02	-761.90	-30.48%	一年以内到期的租赁 负债增加
其他非流动负债	10,561.09	15,392.05	-4,830.96	-31.39%	少数股东借款及利息 减少
专项储备	5,830.60	35.42	5,795.18	16361.32%	提取专项储备
未分配利润	147,303.15	252,166.52	-104,863.37	-41.58%	归母净利润亏损
损益及现金流量表科目	2026 年 1-6 月	2025 年 1-6 月	变动金额	变化率	变化原因
税金及附加	48,094.97	32,346.09	15,748.88	48.69%	本年品臻公司等发生 企业所得税增加
销售费用	25,661.37	16,088.10	9,573.27	59.51%	本年结转商品房销售 中介服务费同比增加
投资收益	1,715.12	-12,425.76	14,140.89	113.80%	铁投公司对联营企业 的投资亏损同比减少
资产减值损失	-311.95	-2,659.42	2,347.46	88.27%	设计院公司计提合同 资产减值损失
资产处置收益	-1,014.99	62.84	-1,077.83	-1715.19%	土储收益减少
净利润	-27,747.58	42,796.85	-70,544.44	-164.84%	线路转经营影响, 费用 化利息支出增加
经营活动产生的现金流 量净额	-265,275.93	-577,792.07	312,516.14	54.09%	购地支出同比减少

其他暂无需更新。请参考《广州地铁集团有限公司2026年度第八期中期票据
基础募集说明书》第六章。

三、资信情况

(一) 关于基础募集说明书“第七章发行人资信状况/一、发行人主要银行授信情况”的更新

截至 2026 年 6 月末，广州地铁集团有限公司从国内各商业银行获得的授信额度约为 80,461,272 万元，已使用授信额度约 22,137,285 万元，主要授信银行为中国建设银行、中国农业银行、中国银行、中国工商银行和国家开发银行等。主要合作银行授信情况如下：

图表 4-12：截至 2026 年 6 月末发行人银行授信额度情况

单位：万元

	授信银行	授信额度	已使用额度	可使用额度
1	中国建设银行股份有限公司广州越秀支行	8,254,400	2,442,006	5,812,394
2	中国银行股份有限公司广州珠江支行	7,360,000	1,826,437	5,533,563
3	中国工商银行股份有限公司广州南方支行	8,509,958	3,300,263	5,209,695
4	中国农业银行股份有限公司广州北秀支行	13,730,249	2,924,265	10,805,984
5	中信银行广州分行	3,000,000	767,148	2,232,852
6	中国邮政储蓄银行股份有限公司广州市分行	6,137,799	643,460	5,494,339
7	中国进出口银行广东省分行	1,170,000	185,370	984,630
8	国家开发银行广东省分行	2,193,918	1,086,438	1,107,480
9	平安银行股份有限公司广州分行	3,000,000	1,254,595	1,745,405
10	华商银行广州分行	220,000	45,000	175,000
11	华夏银行股份有限公司广州分行	129,725	38,680	91,045
12	招商银行广州分行	4,630,000	2,258,347	2,371,653
13	兴业银行股份有限公司广州分行	1,300,000	1,102,608	197,392
14	上海浦东发展银行股份有限公司广州分行	1,647,750	19,070	1,628,680
15	交通银行广州大道支行	3,566,438	32,244	3,534,194
16	广州农村商业银行股份有限公司华夏支行	738,000	80,019	657,981
17	中国光大银行股份有限公司广州分行	505,000	364,311	140,689
18	渣打银行（中国）有限公司广州分行	100,000	-	100,000
19	创兴银行有限公司广州海珠支行	45,000	-	45,000
20	中国民生银行股份有限公司广州分行	2,056,000	1,540,030	515,970
21	浙商银行股份有限公司广州分行	300,000	-	300,000
22	广州银行股份有限公司营业部	1,080,000	522,900	557,100
23	华侨银行有限公司	288,735	50,000	238,735
24	广发银行股份有限公司广州分行	5,500,000	819,476	4,680,524
25	汇丰银行（中国）有限公司广州分行	388,300	373,732	14,568
26	宁波银行股份有限公司深圳分行	1,800,000	103,000	1,697,000
27	江苏银行股份有限公司深圳分行	600,000	55,600	544,400
28	广东华兴银行股份有限公司广州分行	150,000	288	149,712
29	星展银行（中国）有限公司广州分行	230,000	131,000	99,000
30	杭州银行股份有限公司深圳分行	300,000	12,000	288,000
31	渤海银行股份有限公司广州分行	500,000	-	500,000
32	北京银行深圳分行	500,000	21,000	479,000
33	徽商银行深圳碧海湾支行	430,000	58,000	372,000

	授信银行	授信额度	已使用额度	可使用额度
34	大丰银行广州分行	100,000	80,000	20,000
		80,461,272	22,137,285	58,323,986

注：授信额度不等同于发行人可以实际获得的银行贷款

（二）关于基础募集说明书“第七章发行人资信状况/三、发行人直接债务融资工具情况”的更新

截至募集说明书签署日，发行人及其下属子公司待偿还境内债1020.41亿元人民币、境外债5.30亿美元和境外债14.20亿元人民币，其中境内债包括500亿元中期票据，243亿元超短期融资券，137.41亿元企业债，140亿元公司债。

图表4-13：发行人存续期债券明细表

单位：亿元、%

证券简称	证券类别	发行总额	票面利率	当前余额	起息日期	到期日期
26 广州地铁 SCP012	超短期融资债券	24	1.4	24	2026/8/28	2027/5/25
26 广州地铁 SCP013	超短期融资债券	20	1.4	20	2026/8/28	2027/5/25
26 广州地铁 SCP011	超短期融资债券	22	1.4	22	2026/8/19	2027/2/15
26 广州地铁 SCP010	超短期融资债券	20	1.41	20	2026/8/6	2027/3/4
26 广州地铁 SCP009	超短期融资债券	20	1.41	20	2026/8/5	2027/5/2
26 广州地铁 SCP007	超短期融资债券	25	1.35	25	2026/7/9	2027/4/5
26 广州地铁 SCP006	超短期融资债券	21	1.36	21	2026/6/30	2027/3/27
26 广州地铁 MTN011	一般中期票据	13.5	2.11	13.5	2026/6/29	2036/6/29
26 广州地铁 MTN010	一般中期票据	10	2.16	10	2026/6/15	2036/6/15
26 广州地铁 SCP005	超短期融资债券	23	1.4	23	2026/6/15	2027/3/12
26 广州地铁 SCP004	超短期融资债券	22	1.38	22	2026/6/12	2027/3/9
26 广州地铁 MTN009	一般中期票据	10	2.15	10	2026/5/29	2036/5/29
26 广州地铁 MTN008	一般中期票据	15	2.22	15	2026/5/21	2036/5/21
26 广州地铁 MTN007	一般中期票据	20	1.75	20	2026/5/8	2031/5/8
26 广铁 K5	一般公司债	16	1.8	16	2026/4/14	2031/4/14
26 广州地铁 MTN006	一般中期票据	15	1.77	15	2026/4/10	2031/4/10
26 广州地铁 MTN005	一般中期票据	20	1.63	20	2026/4/8	2029/4/8
26 广州地铁 SCP003	超短期融资债券	21	1.42	21	2026/4/7	2026/10/4
26 广铁 K4	一般公司债	20	1.74	20	2026/4/2	2029/4/2
26 广州地铁 MTN004	一般中期票据	15	1.84	15	2026/3/27	2031/3/27
26 广州地铁 MTN003	一般中期票据	15	1.87	15	2026/3/20	2031/3/20
26 广铁 K3	一般公司债	15	1.9	15	2026/3/13	2031/3/13
26 广铁 K2	一般公司债	15	1.88	15	2026/3/6	2031/3/6
26 广州地铁 SCP001	超短期融资债券	25	1.55	25	2026/2/13	2026/11/10
26 广州地铁 MTN002	一般中期票据	10	1.91	10	2026/2/12	2031/2/12
26 广铁 K1	一般公司债	17	1.92	17	2026/2/5	2031/2/5
26 广州地铁 MTN001	一般中期票据	13.5	1.95	13.5	2026/1/6	2031/1/6
25 广铁 K1	一般公司债	17	1.86	17	2025/12/4	2028/12/4
25 广州地铁 MTN013	一般中期票据	15	1.83	15	2025/11/27	2028/11/27
25 穗铁债 02	一般企业债	19	1.87	19	2025/11/19	2028/11/19
25 广州地铁 MTN012	一般中期票据	10	1.96	10	2025/11/17	2030/11/17
25 广州地铁 MTN011	一般中期票据	13	1.83	13	2025/11/10	2028/11/10
25 广州地铁 MTN010	一般中期票据	10	1.94	10	2025/10/15	2028/10/15

25 广州地铁 MTN009	一般中期票据	10	2.18	10	2025/10/14	2030/10/14
25 广州地铁 MTN008	一般中期票据	10	2.58	10	2025/9/30	2035/9/30
25 广州地铁 MTN007	一般中期票据	10	2.33	10	2025/8/28	2035/8/28
25 广州地铁 MTN006	一般中期票据	5	2.15	5	2025/8/11	2035/8/11
25 广州地铁 MTN005	一般中期票据	10	2.14	10	2025/8/8	2035/8/8
25 广州地铁 MTN004	一般中期票据	10	2.14	10	2025/8/7	2035/8/7
25 广州地铁 MTN003	一般中期票据	10	2.11	10	2025/7/25	2040/7/25
25 穗铁债 01	一般企业债	6	2.1	6	2025/7/18	2040/7/18
25 广州地铁 MTN002	一般中期票据	15	2.12	15	2025/7/8	2045/7/8
25 广州地铁 MTN001	一般中期票据	15	2.3	15	2025/5/29	2055/5/29
24 穗铁债 02	一般企业债	15	2.43	15	2024/9/18	2039/9/18
24 穗铁债 01	一般企业债	10	2.6	10	2024/6/20	2039/6/20
24 广州地铁 MTN004	一般中期票据	12	2.63	12	2024/3/20	2029/3/20
24 广州地铁 MTN003	一般中期票据	25	2.61	25	2024/3/7	2029/3/7
24 广州地铁 MTN002	一般中期票据	25	2.77	25	2024/2/2	2029/2/2
24 广州地铁 MTN001	一般中期票据	25	2.88	25	2024/1/19	2029/1/19
23 广州地铁 MTN007	一般中期票据	25	3.07	25	2023/11/20	2028/11/20
23 广州地铁 MTN009(绿色)	一般中期票据	13	2.83	13	2023/10/19	2026/10/19
23 广州地铁 MTN008	一般中期票据	25	3.04	25	2023/9/22	2028/9/22
23 广州地铁 MTN006	一般中期票据	25	3.02	25	2023/8/9	2028/8/9
23 广州地铁 MTN005	一般中期票据	25	3.07	25	2023/6/28	2028/6/28
22 广铁 G2	一般公司债	20	2.88	20	2022/9/22	2027/9/22
22 广铁 01	一般公司债	20	3.2	20	2022/1/17	2027/1/17
20 广铁绿色债 02	一般企业债	15	3.6	15	2020/3/10	2027/3/10
17 广州地铁专项债 01	一般企业债	30	2.9	2.41	2017/8/9	2027/8/9
16 广州地铁永续期债 03	一般企业债	24	2.55	24	2016/8/16	2028/8/16
16 广州地铁永续期债 02	一般企业债	20	2.75	20	2016/7/25	2028/7/25
16 广州地铁永续期债 01	一般企业债	26	2.62	26	2016/1/26	2028/1/26
合计		1048		1020.41		

截至本募集说明书出具之日，发行人其他有息债务情况如下：

图表4-14：发行人其他主要有息债务情况表

债务人	起始日	到期日	利率	融资模式名称	原币金额 (万元)	余额 (万元人民币)
维京公司	2025-09-04	2028-09-04	2.1500%	美元中期票据	142,000.00	1,008,938.40
维京公司	2020-09-17	2030-09-17	2.3100%	美元中期票据	33,000.00	221,053.80
维京公司	2021-09-23	2026-09-23	1.5790%	美元中期票据	20,000.00	129,180.00
合计					195,000.00	

四、其他

(一) 关于基础募集说明书“第十一章 信息披露安排”发行前信息披露的更新：

发行人将在本次债务融资工具发行前【1】个工作日，通过交易商协会认可的信息披露渠道向市场公告：

- 1、广州地铁集团有限公司2026年度第十四期超短期融资券续发募集说明书；
- 2、广州地铁集团有限公司2026年度第十四期超短期融资券法律意见书；
- 3、广州地铁集团有限公司2023-2025年度经审计的合并及母公司财务报告；
- 4、广州地铁集团有限公司2026年半年度未经审计的合并及母公司财务报表；
- 5、中国银行间市场交易商协会要求的其他需披露的文件。

（二）关于基础募集说明书“第十二章 持有人会议机制”中召集人表述的更新：

中国农业银行股份有限公司为本期债务融资工具持有人会议的召集人。召集人联系方式：

机构名称：中国农业银行股份有限公司

联络人姓名：梁柏斯

联系方式：020-38008785

联系地址：广东省广州市天河区珠江东路425号

邮政编码：510000

（三）关于基础募集说明书“第十七章 备查文件”的更新：

1、备查文件清单

（1）中国银行间市场交易商协会出具的《接受注册通知书》（中市协注〔2025〕DFI8号）；

（2）广州地铁集团有限公司2026年度第八期中期票据基础募集说明书；

（3）广州地铁集团有限公司2026年度第十四期超短期融资券续发募集说明书；

（4）广州地铁集团有限公司2026年度第十四期超短期融资券法律意见书；

（5）广州地铁集团有限公司2023-2025年度经审计的财务报告及2026年半年度未经审计的合并及母公司财务报表；

（6）本次发行的有权机构决议；

（7）相关法律法规、规范性文件要求披露的其他文件。

2、文件查询地址

如对本募集说明书或上述备查文件有任何疑问，可以咨询发行人和主承销商。

发行人：广州地铁集团有限公司

联系地址：广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 塔 35 楼

法定代表人：刘智成

联系人：陈奇烨

电话：020-83106559

传真：020-83106611

邮编：510335

牵头主承销商：中国农业银行股份有限公司

地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：谷澍

联系人：李斌

电话：010-85607522

传真：/

邮政编码：100005

联席主承销商：

名称：广发银行股份有限公司

地址：广州市越秀区东风东路 713 号广发银行大厦

法定代表人：林朝晖

联系人：钟绍豪

电话：020-38321266

传真：/

邮编：510080

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所网站（<http://www.shclearing.com.cn>）下载本募集说明书，或在本期债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

五、其他重要事项及风险因素

无更新，参考基础募集。

注册有效期内发行前，主承销商及发行人已按照 MQ.7 表对发行人是否发生重要事项、是否触发再次提交注册会议评议的情形等进行排查，除上述披露事项外，不涉及上述事项或情形，无其他可能对发行人产生重大不利影响的变化。

第五章 发行有关机构

一、发行人

名称：广州地铁集团有限公司

联系地址：广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 塔 35 楼

法定代表人：刘智成

联系人：陈奇烨

电话：020-83106559

传真：020-83106611

二、牵头主承销商/簿记管理人

名称：中国农业银行股份有限公司

联系地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：谷澍

联系人：李斌

联系电话：010-85607522

传真：-

三、联席主承销商

名称：广发银行股份有限公司

联系地址：广州市越秀区东风东路 713 号广发银行大厦

法定代表人：林朝晖

联系人：汪祥波、李勋博、李勘

电话：020-38322393、020-38321885、020-38328430

传真：-

四、存续期管理机构

名称：中国农业银行股份有限公司

联系地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：谷澍

联系人：李斌

联系电话：010-85607522

传真：-

五、律师事务所

名称：北京大成（广州）律师事务所

地址：广州市天河区珠江东路 6 号广州周大福金融中心大厦 14 层、15 层

负责人：郑城

联系人：蒋瑜文

电话：020-85277000

传真：020-85277002

邮政编码：510623

六、会计师事务所

名称：致同会计师事务所(特殊普通合伙)

地址：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

执行事务合伙人：李惠琦

联系人：梁春玲

电话：13922775859

传真：020-38963399

邮编：510623

七、登记、托管、结算机构

名称：银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市黄浦区北京东路 2 号

法定代表人：马贱阳

联系人：发行岗

电话：021-23198800

传真：021-23198866

邮政编码：200010

八、集中簿记建档系统技术支持机构

名称：北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙 17 号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

发行人与发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间都不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第六章 基础募集说明书查询方式

投资者可通过中国货币网（www.chinamoney.com.cn）或上海清算所网站（www.shclearing.com.cn）等交易商协会认可的网站下载《广州地铁集团有限公司 2026 年度第八期中期票据基础募集说明书》，或在本期债务融资工具发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

（本页无正文，为《广州地铁集团有限公司 2026 年度第十四期超短期融资券续发募集说明书》之盖章页）



广州地铁集团有限公司

2026 年 09 月 23 日