

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、總會計師戴振傑及財務部長鄧宇暉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	7,399,107,558	7,264,710,299	1.85	22,187,976,038	21,233,691,430	4.49
利潤總額	242,846,700	440,928,938	(44.92)	1,886,185,924	1,829,480,849	3.10
歸屬於上市公司股東的淨利潤	168,977,609	347,350,594	(51.35)	1,359,060,714	1,456,266,050	(6.67)
歸屬於上市公司股東的扣除 非經常性損益的淨利潤	177,200,907	45,295,606	291.21	1,364,880,358	1,103,490,432	23.69
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	不適用	1,727,689,198	2,087,253,892	(17.23)
基本每股收益(元／股)	0.024	0.049	(51.02)	0.192	0.206	(6.80)
稀釋每股收益(元／股)	0.024	0.049	(51.02)	0.192	0.206	(6.80)
加權平均淨資產收益率(%)	0.58	1.24	減少0.66個 百分點	4.74	5.26	減少0.52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	37,469,222,829	36,942,374,336	1.43
歸屬於上市公司股東的所有者權益	29,109,563,723	28,292,805,210	2.89

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	(18,544,183)	(22,076,520)
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	0	4,857,000
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	8,418,430	11,957,878
減：所得稅影響額	(1,905,751)	542,420
少數股東權益影響額(稅後)	3,296	15,582
合計	(8,223,298)	(5,819,644)

註：非經常性損失以負數列示。

對公司將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》未列舉的項目認定為非經常性損益項目且金額重大的，以及將《公開發行證券的公司信息披露解釋性公告第1號——非經常性損益》中列舉的非經常性損益項目界定為經常性損益的項目，應說明原因。

☐適用 ☒不適用

(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
利潤總額_本報告期	(44.92)	儘管本報告期內公司營業收入增加，且其增幅高於成本費用增幅，但由於去年同期存在大額非流動資產處置等非經常性項目收益，從而造成本報告期內相關會計數據和財務指標同比下降。
歸屬於上市公司股東的淨利潤_本報告期	(51.35)	
基本每股收益(元／股)_本報告期	(51.02)	
稀釋每股收益(元／股)_本報告期	(51.02)	
加權平均淨資產收益率(%)_本報告期	減少0.66個百分點	
加權平均淨資產收益率(%)_年初至報告期末	減少0.52個百分點	
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	291.21	本報告期內鐵路客運市場需求持續回暖，公司客運收入增加；同時公司嚴控成本費用支出，報告期內成本費用增幅低於營業收入增幅。

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	139,333	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	1,419,389,939	20.04	—	無	—
林乃剛	境內自然人	124,000,000	1.75	—	無	—
中國銀行股份有限公司－易方達 藍籌精選混合型證券投資基金	其他	90,000,001	1.27	—	無	—
李偉	境內自然人	78,789,500	1.11	—	無	—
香港中央結算有限公司（註）	境外法人	65,162,704	0.92	—	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	40,800,947	0.58	—	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	30,163,000	0.43	—	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	29,914,500	0.42	—	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	28,793,971	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	1,419,389,939	境外上市外資股	1,419,389,939
林乃剛	124,000,000	人民幣普通股	124,000,000
中國銀行股份有限公司－ 易方達藍籌精選 混合型證券投資基金	90,000,001	人民幣普通股	90,000,001
李偉	78,789,500	人民幣普通股	78,789,500
香港中央結算有限公司	65,162,704	人民幣普通股	65,162,704
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	40,800,947	人民幣普通股	40,800,947
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	30,163,000	人民幣普通股	30,163,000
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	29,914,500	人民幣普通股	29,914,500
中國人壽保險股份有限公司－ 傳統－普通保險產品－ 005L-CT001滬	28,793,971	人民幣普通股	28,793,971

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
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）	李偉通過信用證券賬戶持有公司A股78,789,500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

需提醒投資者關注的關於公司報告期經營情況的其他重要信息

☒適用 ☐不適用

公司分別於2026年4月29日、2026年6月10日召開第十屆董事會第二十一次會議、2025年年度股東會暨2026年第一次A股類別股東會及2026年第一次H股類別股東會，審議通過了《關於審議以集中競價交易方式回購公司A股股份方案的議案》，公司將使用自有資金1億元（不含交易費用）進行股份回購，回購價格不超過人民幣4.53元／股，回購期限自股東會審議通過回購方案之日起不超過12個月，本次回購的股份將全部用於減少公司註冊資本。

截至本報告披露日，公司以集中競價交易方式已累計回購公司A股股份29,600,100股，已回購股份佔公司總股本比例為0.42%，成交最高價為人民幣3.14元／股，成交最低價為人民幣2.96元／股，已支付的總金額為人民幣89,993,363元（不含交易費用）。後續公司將嚴格按照《上市公司股份回購規則》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第7號——回購股份》等相關規定，在回購期限內根據市場情況擇機做出回購決策並予以實施，同時根據回購股份事項進展情況及時履行信息披露義務。

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	2026年9月30日	2025年12月31日
流動資產：		
貨幣資金	4,571,706,531	4,145,063,110
應收賬款	6,190,923,302	5,043,734,142
預付款項	21,238,526	84,343,064
其他應收款	384,894,417	982,618,598
存貨	526,027,516	328,991,863
其他流動資產	112,514,726	209,827,475
流動資產合計	11,807,305,018	10,794,578,252

合併資產負債表 (續)

2026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	2026年9月30日	2025年12月31日
非流動資產：		
長期股權投資	353,734,681	347,596,462
其他權益工具投資	704,611,354	704,611,354
固定資產	19,676,880,645	20,933,682,077
在建工程	1,341,614,976	713,771,784
使用權資產	1,260,393,092	1,272,406,811
無形資產	1,543,110,536	1,582,674,048
商譽	281,254,606	281,254,606
長期待攤費用	976,210	1,013,911
遞延所得稅資產	273,017,304	264,254,980
其他非流動資產	226,324,407	46,530,051
非流動資產合計	25,661,917,811	26,147,796,084
資產總計	37,469,222,829	36,942,374,336
流動負債：		
應付賬款	2,347,887,352	2,366,519,456
預收款項	11,178,413	3,012,246
合同負債	642,337,388	410,880,463
應付職工薪酬	440,605,065	367,943,629
應交稅費	219,231,686	110,763,835
其他應付款	2,427,074,433	3,096,971,983
一年內到期的非流動負債	68,396,226	67,547,170
其他流動負債	10,492,294	5,223,582
流動負債合計	6,167,202,857	6,428,862,364

合併資產負債表 (續)

2026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	2026年9月30日	2025年12月31日
非流動負債：		
租賃負債	1,329,343,626	1,329,501,212
遞延收益	688,655,294	710,620,944
遞延所得稅負債	45,825,758	46,448,939
其他非流動負債	171,685,628	175,971,219
非流動負債合計	2,235,510,306	2,262,542,314
負債合計	8,402,713,163	8,691,404,678
股東權益：		
股本	7,083,537,000	7,083,537,000
資本公積	11,718,020,927	11,716,468,128
減：庫存股	59,999,817	—
其他綜合收益	363,377,668	363,377,668
專項儲備	323,031,897	169,368,750
盈餘公積	3,398,205,059	3,398,205,059
未分配利潤	6,283,390,989	5,561,848,605
歸屬於母公司股東權益合計	29,109,563,723	28,292,805,210
少數股東權益	(43,054,057)	(41,835,552)
股東權益合計	29,066,509,666	28,250,969,658
負債和股東權益總計	37,469,222,829	36,942,374,336

董事長：蔣輝 總經理：陳少宏 總會計師：戴振傑 財務部長：鄧宇暉

合併利潤表
2026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	2026年前三季度 (1-9月)	2025年前三季度 (1-9月)
一、營業總收入	22,187,976,038	21,233,691,430
其中：營業收入	22,187,976,038	21,233,691,430
二、營業總成本	20,344,527,812	19,907,281,497
其中：營業成本	20,145,238,418	19,671,224,342
税金及附加	59,292,493	61,333,196
銷售費用	1,325,670	—
管理費用	98,165,829	129,030,338
財務費用	40,505,402	45,693,621
其中：利息費用	51,351,848	56,944,879
利息收入	11,274,238	12,041,793
加：其他收益	31,566,899	105,502,109
投資收益(損失以「-」號填列)	22,638,450	26,030,118
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	11,884,307	17,628,444
資產減值損失(損失以「-」號填列)	(1,349,010)	—
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)	1,896,304,565	1,830,293,060
加：營業外收入	19,607,403	19,522,955
減：營業外支出	29,726,044	20,335,166

合併利潤表 (續)

2026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	2026年前三季度 (1-9月)	2025年前三季度 (1-9月)
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	1,886,185,924	1,829,480,849
減：所得稅費用	528,343,715	373,974,089
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,357,842,209	1,455,506,760
(一) 按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	1,357,842,209	1,455,506,760
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)	1,359,060,714	1,456,266,050
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	(1,218,505)	(759,290)
六、其他綜合收益的稅後淨額	—	—
七、綜合收益總額	1,357,842,209	1,455,506,760
(一) 歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	1,359,060,714	1,456,266,050
(二) 歸屬於少數股東的綜合收益總額	(1,218,505)	(759,290)
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元／股)	0.192	0.206
(二) 稀釋每股收益(元／股)	0.192	0.206

董事長：蔣輝 總經理：陳少宏 總會計師：戴振傑 財務部長：鄧宇暉

合併現金流量表
2026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	2026年前三季度 (1-9月)	2025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	14,624,285,956	13,920,745,339
收到其他與經營活動有關的現金	66,929,168	155,734,416
經營活動現金流入小計	14,691,215,124	14,076,479,755
購買商品、接受勞務支付的現金	4,308,368,537	4,024,762,233
支付給職工及為職工支付的現金	7,498,583,089	7,110,551,336
支付的各項稅費	958,334,719	652,119,738
支付其他與經營活動有關的現金	198,239,581	201,792,556
經營活動現金流出小計	12,963,525,926	11,989,225,863
經營活動產生的現金流量淨額	1,727,689,198	2,087,253,892
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	2,695,579	1,907,944
取得投資收益收到的現金	10,754,143	14,251,674
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	13,449,722	76,166,024
購建固定資產、無形資產和 其他長期資產支付的現金	818,533,656	424,998,989
投資活動現金流出小計	818,533,656	424,998,989
投資活動產生的現金流量淨額	(805,083,934)	(348,832,965)

合併現金流量表 (續)

2026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	2026年前三季度 (1-9月)	2025年前三季度 (1-9月)
三、籌資活動產生的現金流量：		
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
償還債務支付的現金	—	600,000,000
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	400,523,550	318,000,540
支付其他與籌資活動有關的現金	95,435,530	—
籌資活動現金流出小計	495,959,080	918,000,540
籌資活動產生的現金流量淨額	(495,959,080)	(812,853,830)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	(2,763)	(33,153)
五、現金及現金等價物淨增加額	426,643,421	925,533,944
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	4,571,706,531	2,860,434,844

董事長：蔣輝 總經理：陳少宏 總會計師：戴振傑 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10月29日

於本公告發出之日，本公司董事會成員包括：

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

王斌
林麗宜
王琴