

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分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。



中國交通建設股份有限公司
CHINA COMMUNICATIONS CONSTRUCTION COMPANY LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

(股份代號：1800)

2025年第三季度報告

中國交通建設股份有限公司(「公司」，「本公司」或「中國交建」，連同其子公司「本集團」)依照中國證券監督管理委員會(「中國證監會」)關於上市公司季度報告信息披露的有關規定編製本季度報告。

本季度報告載列之全部財務資料均未經審計並按照中國企業會計準則編製。本季度報告中，本報告期或報告期或本期指本季度初至本季度末3個月期間。

本公告乃根據證券及期貨條例第XIVA部項下內幕消息條文(定義見香港聯合交易所有限公司證券上市規則(「上市規則」))及上市規則第13.09(2)條之要求撰寫。本季度報告與於上海證券交易所刊發之公告內容一致。本公告於國內及海外同時刊發。

重要提示

- ① 本公司董事會(「董事會」)、監事會及董事、監事、高級管理人員保證季度報告內容的真實、準確、完整，不存在虛假記載、誤導性陳述或者重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- ② 公司負責人、主管會計工作負責人及會計機構負責人(會計主管人員)保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。
- ③ 第三季度報告未經審計。
- ④ 本報告中任何數據及表格所載的數據之差，是由於四捨五入所致。
- ⑤ 元指中國法定貨幣人民幣元。

一、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	本報告期比上年同期增減變動幅度(%)	年初至報告期末	年初至報告期末比上年同期增減變動幅度(%)
營業收入	176,860,789,403	-1.30	513,915,419,913	-4.23
利潤總額	6,585,319,135	-11.71	22,788,183,085	-10.92
歸屬於上市公司股東的淨利潤	4,078,847,388	-16.34	13,647,200,928	-16.14
歸屬於上市公司股東的扣除非經常性損益的淨利潤	3,596,171,336	24.13	11,701,205,492	-13.45
經營活動產生的現金流量淨額	11,510,444,544	不適用	-65,790,413,885	不適用
基本每股收益(元/股)	0.23	-18.93	0.79	-16.28
稀釋每股收益(元/股)	0.23	-18.93	0.79	-16.28
加權平均淨資產收益率(%)	1.23	減少0.43個百分點	4.45	減少1.15個百分點

註：計算本報告期末基本每股收益時，已扣除永續債利息人民幣8.36億元。

	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	2,039,673,083,990	1,858,272,592,553	9.76
歸屬於上市公司股東的所有者權益	329,618,178,144	313,425,326,301	5.17

(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	408,502,659	1,076,083,681
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	94,854,748	265,268,518
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	-9,730,710	-419,137,225
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	65,885,535	352,974,249
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	29,521,796	924,877,977
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-45,156,235	182,084,693
其他符合非經常性損益定義的損益項目	10,106,376	-5,859,297
減：所得稅影響額	67,669,217	414,901,659
少數股東權益影響額(稅後)	3,638,899	15,395,500
合計	482,676,053	1,945,995,437

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

報告期，公司整體發展穩中向好，實現營業收入人民幣5,139.15億元，完成年度計劃的63%（按照董事會審議批准的在2024年營業收入7,719.44億元的基礎上增長5.0%測算），同比下降4.23%；單季度營業收入同比下降1.30%，下滑速度收窄。毛利率11.04%，同比減少0.50個百分點；單季度毛利率11.80%，同比增加0.50個百分點。歸母淨利潤為人民幣136.47億元，同比下降16.14%；扣非歸母淨利潤為人民幣117.01億元，單季度實現同比增長。經營性現金流淨流出人民幣657.90億元，同比淨流出收窄；單季度經營性現金流為淨流入人民幣115.10億元。資產負債率保持穩定，風險可控。

項目名稱	變動比例(%)	主要原因
應收款項融資	43.42	主要由於個別子公司新增應收賬款融資所致。
預付款項	35.90	主要由於新開工項目預付款和物資採購增加所致。
債權投資	125.65	主要是為提高資金使用效率，增加債權投資所致。
短期借款	79.28	主要由於業務開展需要，增加借款所致。
其他流動負債	66.25	主要由於新發行的短期融資券所致。

項目名稱	變動比例(%)	主要原因
財務費用	-73.88	主要由於匯兌損失減少所致。
投資收益	-139.44	主要由於上年同期處置項目公司股權產生較大一次性收益，而本期無此類收益所致。
公允價值變動收益	213.25	主要由於公允價值變動所致。
資產處置收益	-49.65	主要由於上年同期個別子公司收到較大資產處置收益，而本期無此類收益所致。
營業外收入	38.89	主要由於營業外收入增加所致。
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	經營性現金流淨流出同比收窄，主要由於公司樹立「現金為王」的管理理念，加強現金流管理所致。

二、股東信息

截至報告期，公司股份總數16,278,611,425股，其中：境內普通股(A股) 11,860,135,425股，佔總股本的72.86%；境外普通股(H股) 4,418,476,000股，佔總股本的27.14%。

截至2025年9月30日，公司通過集中競價交易方式已回購A股股份數量為9,715,200股，約佔公司A股自由流通股(除控股股東持有的股份)的0.39%，約佔公司總股本的0.0597%。10月份，公司按照回購計劃持續在實施回購安排。

截至2025年9月30日，中國交通建設集團有限公司(「中交集團」)通過港股通系統累計增持公司H股19,400,000股，約佔公司H股的0.44%。增持後，中交集團持有公司H股316,787,000股，約佔公司H股的7.17%；持有公司A股、H股總數為9,691,403,604股(其中：A股9,374,616,604股，H股316,787,000股)，約佔公司總股本的59.53%。

截至報告期末普通股股東總數167,178戶，其中A股156,002戶，H股11,176戶。

(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	167,178	報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)			-	
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
中國交通建設集團有限公司	國家	9,374,616,604	57.59	0	無	0
香港中央結算(代理人)有限公司	境外法人	4,381,202,734	26.91		未知	
中國證券金融股份有限公司	國有法人	483,846,064	2.97		未知	
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	95,990,100	0.59		未知	
中國工商銀行股份有限公司 －華泰柏瑞滬深300交易型開放式指數證券投資基金	未知	60,471,554	0.37		未知	
中國建設銀行股份有限公司 －易方達滬深300交易型開放式指數發起式證券投資基金	未知	43,787,911	0.27		未知	
中國工商銀行股份有限公司 －華夏滬深300交易型開放式指數證券投資基金	未知	32,677,364	0.20		未知	
中國銀行股份有限公司 －嘉實滬深300交易型開放式指數證券投資基金	未知	28,174,123	0.17		未知	
閔子忠	其他	20,000,029	0.12		未知	
交通銀行股份有限公司 －廣發中證基建工程交易型開放式指數證券投資基金	未知	15,277,011	0.09		未知	

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
中國交通建設集團有限公司	9,374,616,604	人民幣普通股	9,374,616,604
香港中央結算(代理人)有限公司	4,381,202,734	境外上市外資股	4,381,202,734
中國證券金融股份有限公司	483,846,064	人民幣普通股	483,846,064
中央匯金資產管理有限責任公司	95,990,100	人民幣普通股	95,990,100
中國工商銀行股份有限公司 －華泰柏瑞滬深300交易型 開放式指數證券投資基金	60,471,554	人民幣普通股	60,471,554
中國建設銀行股份有限公司 －易方達滬深300交易型開放式 指數發起式證券投資基金	43,787,911	人民幣普通股	43,787,911
中國工商銀行股份有限公司 －華夏滬深300交易型開放式 指數證券投資基金	32,677,364	人民幣普通股	32,677,364
中國銀行股份有限公司 －嘉實滬深300交易型開放式 指數證券投資基金	28,174,123	人民幣普通股	28,174,123
閻子忠	20,000,029	人民幣普通股	20,000,029
交通銀行股份有限公司 －廣發中證基建工程交易型開放 式指數證券投資基金	15,277,011	人民幣普通股	15,277,011
上述股東關聯關係或一致行動的 說明	前十名股東中，中交集團與上述9名股東之間不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。除此之外公司未知上述股東之間存在任何關聯關係或屬於一致行動人。		

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

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

三、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

(一) 新簽合同額情況

2025年1-9月，本集團新簽合同金額為人民幣13,399.70億元，同比增長4.65%，完成本集團年度目標的67%（按照董事會審議批准的在2024年新簽合同額人民幣18,811.85億元的基礎上增長7.1%測算）。

1. 按業務類型統計

各業務按照業務類型統計，基建建設業務、基建設計業務、疏浚業務和其他業務分別為人民幣12,224.40億元、人民幣304.30億元、人民幣788.33億元和人民幣82.67億元。

2. 按地區分佈統計

各業務來自於境外地區的新簽合同額為人民幣2,840.58億元(約折合399.29億美元)，同比增長7.13%，約佔本集團新簽合同額的21%。其中，基建建設業務、基建設計業務、疏浚業務和其他業務分別為人民幣2,805.16億元、人民幣11.17億元、人民幣14.00億元和人民幣10.25億元。

單位：人民幣百萬元

地區分佈	2025年累計	2024年同期累計	同比增減(%)
境內	1,055,912	1,015,294	4.00
境外	284,058	265,162	7.13
合計	1,339,970	1,280,456	4.65

3. 新興業務市場開拓情況

公司「五全四大五型」業務佈局下，新興業務領域表現亮眼，各業務來自以節能環保、新能源、新材料和新一代信息技術產業為代表的新興業務領域的新簽合同額達人民幣4,663.79億元，同比增長9.38%，既印證了「全綠色」「全數字」轉型方向的市場認可度，也為「大產業」協同發展、「大融合」跨界賦能提供了堅實的業務增量支撐。

4. 新業務領域市場開拓情況

各業務來自於能源工程項目的新簽合同額為人民幣794.79億元，同比增長80.60%，農林牧漁工程類項目新簽合同額人民幣108.76億元，同比增長72.77%，水利項目新簽合同額人民幣461.22億元，同比下降3.43%。

5. 基礎設施投資類項目開拓情況

各業務按照公司股比確認基礎設施投資類項目合同額為人民幣765.84億元(境內為人民幣712.87億元，境外為人民幣52.97億元)，同比下降5.33%；預計在設計與施工環節本公司可承接的建安合同額為人民幣600.50億元。

單位：人民幣百萬元

業務分類	2025年7-9月		2025年累計		2024年累計	同比增減 (%)
	個數	金額	個數	金額	金額	
基建建設業務	1,784	324,742	5,525	1,222,440	1,149,450	6.35
港口建設	92	9,336	319	62,527	62,242	0.46
道路與橋樑建設	201	53,276	614	188,631	202,376	-6.79
城市建設等	1,349	184,003	4,147	690,766	625,852	10.37
境外工程	150	82,449	445	280,516	258,979	8.32
基建設計業務	2,321	6,066	6,643	30,430	38,716	-21.40
疏浚業務	222	15,756	1,154	78,833	84,209	-6.38
其他業務	不適用	2,352	不適用	8,267	8,081	2.31
合計	不適用	348,915	不適用	1,339,970	1,280,456	4.65

註： 本公告中任何數據及表格所載的數據之差，是由於四捨五入計算所致。

(二) 其他重大事項

1. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第三期)(品種一)：25交YK05，發行日：2025年7月9日，到期日：2027年7月9日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣20億元，發行利率：1.74%。
2. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第三期)(品種二)：25交YK06，發行日：2025年7月9日，到期日：2028年7月9日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣10億元，發行利率：1.80%。
3. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第四期)(品種一)：25交YK07，發行日：2025年7月21日，到期日：2027年7月21日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣15億元，發行利率：1.74%。
4. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第四期)(品種二)：25交YK08，發行日：2025年7月21日，到期日：2028年7月21日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣15億元，發行利率：1.82%。
5. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第五期)(品種二)：25交YK10，發行日：2025年8月6日，到期日：2028年8月6日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣20億元，發行利率：1.90%。
6. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第六期)(品種一)：25交YK11，發行日：2025年9月22日，到期日：2027年9月22日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣10億元，發行利率：1.95%。
7. 2025年面向專業機構投資者公開發行科技創新可續期公司債券(第六期)(品種二)：25交YK12，發行日：2025年9月22日，到期日：2028年9月22日(不行使續期選擇權的情況下)，發行規模：人民幣15億元，發行利率：2.09%。
8. 2025年度第一期中期票據：25中交建MTN001，發行日：2025年9月28日，到期日：2028年9月28日，發行規模：人民幣30億元，發行利率：1.96%。

四、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：中國交通建設股份有限公司

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	162,400,840,372	142,480,961,935
交易性金融資產	495,767,957	496,506,021
衍生金融資產	27,503,609	41,581,893
應收票據	1,260,223,338	1,752,079,631
應收賬款	148,775,650,792	138,018,850,273
應收款項融資	1,626,171,888	1,133,858,653
預付款項	30,031,583,481	22,098,864,345
其他應收款	56,305,570,628	53,675,975,142
其中：應收利息	0	679,664
應收股利	698,005,725	610,891,330
存貨	117,942,604,218	102,134,242,319
合同資產	246,697,083,898	206,239,797,953
一年內到期的非流動資產	108,594,574,694	98,150,242,376
其他流動資產	29,136,605,211	22,702,236,120
流動資產合計	903,294,180,088	788,925,196,661

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
非流動資產：		
債權投資	907,434,730	402,142,462
長期應收款	281,717,471,537	260,099,428,924
長期股權投資	116,613,612,384	114,372,063,749
其他權益工具投資	28,512,512,457	27,179,702,085
其他非流動金融資產	30,168,545,401	27,811,150,256
投資性房地產	12,023,273,851	10,130,266,027
固定資產	64,595,464,448	64,741,212,538
在建工程	14,296,312,210	14,425,612,271
使用權資產	3,861,238,674	3,864,889,101
無形資產	225,193,219,124	207,497,914,468
開發支出	547,806,175	378,867,553
商譽	5,491,996,917	5,299,836,221
長期待攤費用	1,589,922,045	1,395,437,792
遞延所得稅資產	11,774,198,205	11,535,470,406
其他非流動資產	339,085,895,746	320,213,402,039
非流動資產合計	1,136,378,903,902	1,069,347,395,892
資產總計	2,039,673,083,990	1,858,272,592,553

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
流動負債：		
短期借款	133,045,925,109	74,210,214,879
衍生金融負債	35,813,204	253,613
應付票據	31,498,851,943	29,654,925,688
應付賬款	404,180,465,772	396,124,396,588
合同負債	94,790,299,290	85,269,506,012
應付職工薪酬	2,571,709,811	2,495,740,006
應交稅費	12,188,489,775	13,903,519,062
其他應付款	144,631,005,355	137,281,070,499
其中：應付利息	0	542,846
應付股利	3,675,158,793	4,931,735,792
一年內到期的非流動負債	85,369,066,476	86,026,252,633
其他流動負債	72,885,882,167	43,842,024,431
流動負債合計	981,197,508,901	868,807,903,411
非流動負債：		
長期借款	422,385,762,413	392,946,216,502
應付債券	57,157,592,617	50,286,055,472
租賃負債	2,859,394,957	2,264,333,643
長期應付款	75,391,874,644	62,269,073,948
長期應付職工薪酬	777,434,326	844,280,945
預計負債	3,554,229,743	3,350,569,393
遞延收益	1,169,819,561	1,144,154,644
遞延所得稅負債	8,194,538,213	7,548,743,681
其他非流動負債	1,553,913,766	996,269,849
非流動負債合計	573,044,560,239	521,649,698,077
負債合計	1,554,242,069,140	1,390,457,601,488

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	16,278,611,425	16,278,611,425
其他權益工具	36,000,000,000	31,000,000,000
永續債	36,000,000,000	31,000,000,000
資本公積	39,074,193,618	39,010,457,462
減：庫存股	431,009,906	597,315,500
其他綜合收益	13,338,434,574	13,075,594,417
專項儲備	5,792,999,976	5,321,288,424
盈餘公積	12,764,782,884	12,764,782,884
一般風險準備	1,438,446,967	1,423,336,348
未分配利潤	205,361,718,606	195,148,570,841
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	329,618,178,144	313,425,326,301
少數股東權益	155,812,836,705	154,389,664,764
所有者權益(或股東權益)合計	485,431,014,850	467,814,991,065
負債和所有者權益(或股東權益)總計	2,039,673,083,990	1,858,272,592,553

公司負責人：
宋海良

主管會計工作負責人：
劉正昶

會計機構負責人：
張華芳

合併利潤表
2025年1－9月

編製單位：中國交通建設股份有限公司

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	513,915,419,913	536,636,414,787
其中：營業收入	513,915,419,913	536,636,414,787
二、營業總成本	487,534,305,189	509,308,296,234
其中：營業成本	457,177,882,785	474,727,784,502
税金及附加	1,636,829,975	1,633,433,931
銷售費用	2,123,762,890	2,065,302,008
管理費用	10,916,603,733	12,141,317,922
研發費用	15,339,683,125	17,440,554,931
財務費用	339,542,680	1,299,902,940
其中：利息費用	15,612,492,227	16,608,941,414
利息收入	17,368,058,054	16,803,954,603
加：其他收益	273,225,298	276,713,575
投資收益(損失以「-」號填列)	-385,084,336	976,314,155
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-580,121,438	-776,446,043
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益	-1,541,272,302	-1,276,092,344
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-451,454,749	-144,120,809
信用減值損失(損失以「-」號填列)	-2,797,200,999	-2,401,877,917
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-557,991,295	-675,505,202
資產處置收益(損失以「-」號填列)	123,614,650	245,518,735

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
三、營業利潤(虧損以「-」號填列)	22,586,223,293	25,605,161,090
加：營業外收入	551,113,798	396,792,781
減：營業外支出	349,154,006	419,929,900
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	22,788,183,085	25,582,023,971
減：所得稅費用	4,578,697,357	4,589,834,973
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	18,209,485,727	20,992,188,998
(一)按經營持續性分類		
1.持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	18,209,485,727	20,992,188,998
(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)	13,647,200,928	16,274,469,983
2.少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	4,562,284,799	4,717,719,015
六、其他綜合收益的稅後淨額		
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	263,681,657	3,748,405,487
1.不能重分類進損益的其他綜合收益		
(1)重新計量設定受益計劃變動額	769,592	-20,380,980
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益	38,501,815	481,822
(3)其他權益工具投資公允價值變動	992,679,974	4,287,701,770

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
2.將重分類進損益的其他綜合收益		
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益	-106,221,120	-55,723,045
(2)現金流量套期儲備	-35,191,435	2,571,667
(3)外幣財務報表折算差額	-626,857,169	-466,245,747
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	13,039,185	-188,075,033
七、綜合收益總額		
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	13,910,882,585	20,022,875,470
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額	4,575,323,984	4,529,643,982
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元／股)	0.79	0.94
(二)稀釋每股收益(元／股)	0.79	0.94

公司負責人：
宋海良

主管會計工作負責人：
劉正昶

會計機構負責人：
張華芳

合併現金流量表
2025年1－9月

編製單位：中國交通建設股份有限公司

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	499,873,103,734	519,091,279,666
收到的稅費返還	1,311,703,025	1,277,966,076
收到其他與經營活動有關的現金	21,862,571,328	26,161,563,348
經營活動現金流入小計	523,047,378,086	546,530,809,090
購買商品、接受勞務支付的現金	508,359,936,772	535,959,091,603
支付給職工及為職工支付的現金	34,818,589,433	37,053,750,732
支付的各項稅費	18,234,037,145	18,945,812,065
支付其他與經營活動有關的現金	27,425,228,622	31,600,499,255
經營活動現金流出小計	588,837,791,971	623,559,153,655
經營活動產生的現金流量淨額	-65,790,413,885	-77,028,344,565

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	7,364,957,345	17,066,732,813
取得投資收益收到的現金	2,031,639,396	3,996,745,729
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	270,479,498	607,018,683
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	2,936,302,797	1,144,812,848
收到其他與投資活動有關的現金	3,984,468,283	3,805,852,618
投資活動現金流入小計	16,587,847,320	26,621,162,691
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	20,587,844,181	12,793,605,011
投資支付的現金	9,593,089,458	27,350,146,047
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	3,055,710,738	790,951,282
支付其他與投資活動有關的現金	4,645,743,383	7,777,520,158
投資活動現金流出小計	37,882,387,759	48,712,222,498
投資活動產生的現金流量淨額	-21,294,540,439	-22,091,059,807
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	52,566,067,449	14,023,853,258
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	37,066,067,449	13,940,616,258
取得借款收到的現金	308,775,865,395	296,820,028,767
收到其他與籌資活動有關的現金	6,927,169,295	7,804,514,302
籌資活動現金流入小計	368,269,102,140	318,648,396,327
償還債務支付的現金	185,852,785,205	128,545,215,258
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	25,893,528,405	22,350,944,635
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	2,880,084,322	1,663,960,261
支付其他與籌資活動有關的現金	50,701,912,270	27,836,293,883
籌資活動現金流出小計	262,448,225,881	178,732,453,776
籌資活動產生的現金流量淨額	105,820,876,259	139,915,942,551

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	229,289,908	-830,329,472
五、現金及現金等價物淨增加額	18,965,211,843	39,966,208,707
加：期初現金及現金等價物餘額	134,974,399,850	110,405,516,639
六、期末現金及現金等價物餘額	153,939,611,693	150,371,725,346

公司負責人：
宋海良

主管會計工作負責人：
劉正昶

會計機構負責人：
張華芳

母公司資產負債表
2025年9月30日

編製單位：中國交通建設股份有限公司

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	30,113,873,723	16,954,892,075
衍生金融資產	0	15,966
應收票據	22,942,050	20,106,416
應收賬款	6,214,935,038	6,018,065,511
應收款項融資	0	38,667,939
預付款項	7,086,745,142	5,221,975,968
其他應收款	43,017,616,700	46,857,951,416
其中：應收股利	6,474,820,700	5,833,309,245
存貨	518,073,039	483,762,622
合同資產	10,372,044,423	9,773,958,623
一年內到期的非流動資產	3,717,032,623	3,673,417,344
其他流動資產	1,002,890,888	750,174,240
流動資產合計	102,066,153,628	89,792,988,120

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
非流動資產：		
長期應收款	5,876,049,463	4,379,557,946
長期股權投資	193,746,311,720	184,287,128,800
其他權益工具投資	9,255,283,986	7,919,259,293
其他非流動金融資產	1,114,695,492	1,114,695,492
投資性房地產	1,543,089,178	1,587,967,030
固定資產	184,117,584	191,752,714
在建工程	485,955	485,955
使用權資產	110,019,496	114,613,127
無形資產	478,176,270	573,049,588
開發支出	353,076,520	277,393,051
長期待攤費用	29,541,540	26,050,090
其他非流動資產	2,988,599,706	2,271,822,032
非流動資產合計	215,679,446,910	202,743,775,118
資產總計	317,745,600,538	292,536,763,238
流動負債：		
短期借款	53,034,977,041	43,046,121,979
應付賬款	20,270,124,256	17,503,228,866
合同負債	7,211,643,979	5,708,476,800
應付職工薪酬	94,478,114	137,282,292
應交稅費	595,307,612	662,800,333
其他應付款	35,068,168,058	36,552,013,737
其中：應付股利	671,855,415	3,034,164,368
一年內到期的非流動負債	19,155,289,411	9,923,064,374
其他流動負債	2,688,923,785	3,614,864,446
流動負債合計	138,118,912,256	117,147,852,827

項目	2025年9月30日	2024年12月31日
非流動負債：		
長期借款	13,600,905	10,058,134,477
應付債券	10,500,000,000	10,000,000,000
租賃負債	97,930,082	106,962,244
長期應付款	8,999,716,542	7,188,198,580
長期應付職工薪酬	20,708,817	21,930,000
預計負債	19,837,730	19,296,730
遞延收益	5,381,600	5,261,600
遞延所得稅負債	2,405,203,931	2,088,916,482
非流動負債合計	22,062,379,607	29,488,700,113
負債合計	160,181,291,863	146,636,552,940
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	16,278,611,425	16,278,611,425
其他權益工具	36,000,000,000	31,000,000,000
永續債	36,000,000,000	31,000,000,000
資本公積	26,802,931,317	26,406,610,796
減：庫存股	431,009,906	597,315,500
其他綜合收益	6,474,172,015	5,476,861,961
盈餘公積	13,252,222,890	13,252,222,890
未分配利潤	59,187,380,934	54,083,218,726
所有者權益(或股東權益)合計	157,564,308,674	145,900,210,298
負債和所有者權益(或股東權益)總計	317,745,600,538	292,536,763,238

公司負責人：
宋海良

主管會計工作負責人：
劉正昶

會計機構負責人：
張華芳

母公司利潤表
2025年1－9月

編製單位：中國交通建設股份有限公司

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、營業收入	24,260,637,234	22,648,788,730
減：營業成本	22,555,684,641	21,346,045,289
税金及附加	39,102,555	30,524,087
銷售費用	484,393	2,070,540
管理費用	1,039,655,297	1,042,640,236
研發費用	103,141,088	88,917,666
財務費用	745,327,383	767,997,935
其中：利息費用	1,573,646,806	1,723,888,783
利息收入	838,609,036	967,233,935
加：其他收益	3,584,596	4,667,679
投資收益(損失以「-」號填列)	8,846,021,735	6,828,878,237
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	111,460,892	41,420,576
公允價值變動收益(損失以「-」號填列)	-15,966	0
信用減值損失(損失以「-」號填列)	27,608,455	2,238,004
資產減值損失(損失以「-」號填列)	-21,361,211	-7,994,022
資產處置收益(損失以「-」號填列)	105,899	78,215
二、營業利潤(虧損以「-」號填列)	8,633,185,386	6,198,461,088
加：營業外收入	871,738	24,356,601
減：營業外支出	83,598,914	152,661,132
三、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	8,550,458,210	6,070,156,557
減：所得稅費用	-18,735,366	-13,188,009

項目	2025年前三季度 (1-9月)	2024年前三季度 (1-9月)
四、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	8,569,193,576	6,083,344,567
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	8,569,193,576	6,083,344,567
五、其他綜合收益的稅後淨額		
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	1,002,935,068	1,483,454,476
1.權益法下不能轉損益的其他綜合收益	0	6,953,075
2.其他權益工具投資公允價值變動	1,002,935,068	1,476,501,401
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	-5,625,015	-12,770,344
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	2,399,546	-8,403,988
2.外幣財務報表折算差額	-8,024,561	-4,366,356
六、綜合收益總額	9,566,503,630	7,554,028,699

公司負責人：
宋海良

主管會計工作負責人：
劉正昶

會計機構負責人：
張華芳

母公司現金流量表
2025年1－9月

編製單位：中國交通建設股份有限公司

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	22,029,460,314	20,439,381,887
收到的稅費返還	14,022,408	2,448,678
收到其他與經營活動有關的現金	5,526,685,763	969,859,370
經營活動現金流入小計	27,570,168,485	21,411,689,935
購買商品、接受勞務支付的現金	20,972,107,106	19,472,186,670
支付給職工及為職工支付的現金	1,010,675,431	1,064,507,264
支付的各項稅費	766,051,401	699,589,827
支付其他與經營活動有關的現金	6,008,023,246	20,162,555,368
經營活動現金流出小計	28,756,857,184	41,398,839,129
經營活動產生的現金流量淨額	-1,186,688,699	-19,987,149,194
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	83,763,426	171,652,250
取得投資收益收到的現金	8,243,351,988	7,026,107,452
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	404,747	432,275
收到其他與投資活動有關的現金	0	451,043,123
投資活動現金流入小計	8,327,520,160	7,649,235,101
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	67,069,178	74,485,766
投資支付的現金	9,334,852,512	8,258,471,444
支付其他與投資活動有關的現金	5,944,048	81,760,229
投資活動現金流出小計	9,407,865,738	8,414,717,439
投資活動產生的現金流量淨額	-1,080,345,578	-765,482,339

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：		
吸收投資收到的現金	15,500,000,000	83,237,036
取得借款收到的現金	65,724,875,685	95,363,781,802
收到其他與籌資活動有關的現金	4,111,109	4,080,972
籌資活動現金流入小計	81,228,986,793	95,451,099,810
償還債務支付的現金	48,126,863,508	60,903,421,942
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	7,185,003,224	6,233,428,439
支付其他與籌資活動有關的現金	10,587,427,744	6,633,671,786
籌資活動現金流出小計	65,899,294,475	73,770,522,166
籌資活動產生的現金流量淨額	15,329,692,318	21,680,577,644
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	135,698,615	-18,154,755
五、現金及現金等價物淨增加額	13,198,356,656	909,791,356
加：期初現金及現金等價物餘額	16,915,517,067	23,346,169,151
六、期末現金及現金等價物餘額	30,113,873,723	24,255,960,507

公司負責人：
宋海良

主管會計工作負責人：
劉正昶

會計機構負責人：
張華芳

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

承董事會命
中國交通建設股份有限公司
劉正昶 俞京京
董事會秘書 公司秘書

中國北京
2025年10月30日

於本公告日期，本公司董事為宋海良、張炳南、劉翔、劉輝[#]、陳永德[#]、武廣齊[#]及周孝文[#]。

[#] 獨立非執行董事