

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。



中國中鐵股份有限公司
CHINA RAILWAY GROUP LIMITED
(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)
(股份代號：390)

截至2025年9月30日止第三季度業績公告

中國中鐵股份有限公司(「本公司」或「公司」)董事會宣佈本公司及其附屬公司截至2025年9月30日止第三季度根據中國企業會計準則編製的未經審計業績(「**第三季度業績**」)。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條作出及證券及期貨條例(香港法例第571章)第XIVA部內幕消息條文作出。

1 重要提示

- 1.1 公司董事會及董事、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、誤導性陳述或重大遺漏，並承擔個別和連帶的法律責任。
- 1.2 公司負責人陳文健、主管會計工作負責人孫瑾及會計機構負責人(會計主管人員)于來新保證季度報告中財務信息的真實、準確、完整。
- 1.3 本公司第三季度財務報表未經審計。

2 主要財務數據

2.1 主要會計數據和財務指標

單位：千元 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	262,720,340	-4.53	773,813,650	-5.46
利潤總額	7,265,941	-10.76	23,734,141	-12.83
歸屬於上市公司股東的淨利潤	5,663,553	-9.98	17,490,155	-14.97
歸屬於上市公司股東的扣除非 經常性損益的淨利潤	4,933,229	-16.61	15,201,308	-20.04
經營活動產生的現金流量淨額	不適用	不適用	-72,882,680	不適用
基本每股收益(元/股)	0.230	-8.73	0.642	-18.11
稀釋每股收益(元/股)	0.230	-8.73	0.642	-18.11
		減少0.78個		減少2.02個
加權平均淨資產收益率(%)	1.81	百分點	5.09	百分點
				本報告期末 比上年度末 增減變動幅度 (%)
	本報告期末		上年度末	
總資產	2,399,670,886		2,256,413,630	6.35
歸屬於上市公司股東的所有者權益	370,886,289		354,714,424	4.56

註：「本報告期」指本季度初至本季度末3個月期間，下同。

2.2 非經常性損益項目和金額

單位：千元 幣種：人民幣

非經常性損益專案	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	20,936	-14,141
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	12,104	252,081
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	-81,121	1,246
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費	24,075	714,815
單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回	929,722	1,374,435
債務重組損益	26,603	77,633
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	68,525	647,075
減：所得稅影響額	291,990	762,949
少數股東權益影響額(稅後)	-21,469	1,349
合計	730,324	2,288,847

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的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。

不適用

2.3 主要會計數據、財務指標發生變動的情況、原因

不適用

3 股東信息

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	486,853
報告期末表決權恢復的優先股股東總數(如有)	0

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	質押、標記或	數量
				有限售條件 股份數量	凍結情況 股份狀態	
中國鐵路工程集團有限公司	國有法人	11,623,119,890	46.98	0	無	0
HKSCC Nominees Limited	其他	4,012,094,101	16.22	0	無	0
國新發展投資管理有限公司	國有法人	742,605,892	3.00	0	無	0
中國證券金融股份有限公司	國有法人	619,264,325	2.50	0	無	0
香港中央結算有限公司	其他	268,922,936	1.09	0	無	0
中央匯金資產管理有限責任公司	國有法人	230,435,700	0.93	0	無	0
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	其他	174,811,789	0.71	0	無	0

股東名稱	股東性質	持股數量	持股比例 (%)	持有	質押、標記或	
				有限售條件 股份數量	凍結情況 股份狀態	數量
中國長城資產管理股份有限公司	其他	138,562,835	0.56	0	無	0
博時基金－農業銀行－博時中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
易方達基金－農業銀行－易方達中 證金融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
大成基金－農業銀行－大成中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
廣發基金－農業銀行－廣發中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
中歐基金－農業銀行－中歐中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
華夏基金－農業銀行－華夏中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
銀華基金－農業銀行－銀華中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0
南方基金－農業銀行－南方中證金 融資產管理計劃	其他	131,135,600	0.53	0	無	0

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
中國鐵路工程集團有限公司	11,458,725,890	人民幣普通股	11,458,725,890
中國鐵路工程集團有限公司	164,394,000	境外上市外資股	164,394,000
HKSCC Nominees Limited	4,012,094,101	境外上市外資股	4,012,094,101
國新發展投資管理有限公司	742,605,892	人民幣普通股	742,605,892
中國證券金融股份有限公司	619,264,325	人民幣普通股	619,264,325
香港中央結算有限公司	268,922,936	人民幣普通股	268,922,936
中央匯金資產管理有限責任公司	230,435,700	人民幣普通股	230,435,700
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	174,811,789	人民幣普通股	174,811,789
中國長城資產管理股份有限公司	138,562,835	人民幣普通股	138,562,835
博時基金－農業銀行－博時中證金融資產 管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
易方達基金－農業銀行－易方達中證金融 資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
大成基金－農業銀行－大成中證金融資產 管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600

股東名稱	持有無限售條件	股份種類及數量	
	流通股的數量	股份種類	數量
嘉實基金－農業銀行－嘉實中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
廣發基金－農業銀行－廣發中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
中歐基金－農業銀行－中歐中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
華夏基金－農業銀行－華夏中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
銀華基金－農業銀行－銀華中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
南方基金－農業銀行－南方中證金融資產管理計劃	131,135,600	人民幣普通股	131,135,600
上述股東關聯關係或一致行動的說明	公司第一大股東中國鐵路工程集團有限公司與上述其他股東之間不存在關聯關係，也不屬於一致行動人。公司未知上述其他股東是否存在關聯關係或一致行動關係。		
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)	無		

註：

1. 中國鐵路工程集團有限公司持有本公司股份11,623,119,890股(其中A股11,458,725,890股，H股164,394,000股)。
2. HKSCC Nominees Limited (香港中央結算(代理人)有限公司)持有的H股股份為代表多個客戶持有，並已扣除中國鐵路工程集團有限公司持有的H股股份數量。
3. 香港中央結算有限公司持有的A股股份為代表多個客戶持有。
4. 表中數據來自於公司2025年9月30日股東名冊。

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

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情況

不適用

4 其他提醒事項

4.1 新簽合同及未完合同情況

截至9月末，公司實現新簽合同額15,849.2億元(人民幣，下同)，同比增長3.7%。其中境內業務實現新簽合同額14,182.8億元，同比增長1.0%；境外業務實現新簽合同額1,666.4億元，同比增長35.2%。截至報告期末，公司未完合同額75,440.9億元，較上年末增長9.6%。

新簽合同額

單位：億元 幣種：人民幣

業務類型	2025年 前三季度	2024年 前三季度	同比增減
設計諮詢	182.0	184.7	-1.5%
工程建造	10,651.7	10,857.3	-1.9%
裝備製造	353.9	429.6	-17.6%
特色地產	240.2	227.6	5.5%
資產經營	1,512.0	724.7	108.6%
資源利用	235.0	208.3	12.8%
金融物貿	472.3	535.9	-11.9%
新興業務	2,202.1	2,110.5	4.3%
合計	15,849.2	15,278.6	3.7%
其中 境內	14,182.8	14,046.3	1.0%
境外	1,666.4	1,232.3	35.2%

4.2 經營效益情況

公司2025年前三季度實現營業總收入7,760.59億元，同比下降5.39%；綜合毛利率8.84%，同比減少0.11個百分點，詳情如下：

單位：億元 幣種：人民幣

	營業總收入	同比增減	毛利率	同比增減
基礎設施建設	6,595.61	-7.52%	7.57%	增加0.01個百分點
設計諮詢	126.68	-1.42%	22.94%	減少1.58個百分點
裝備製造	215.67	8.71%	21.85%	減少0.88個百分點
房地產開發	238.24	8.75%	7.42%	減少5.28個百分點
其他	584.39	11.32%	16.01%	減少1.28個百分點
其中：資源利用	62.23	8.04%	59.45%	增加5.20個百分點
合計	<u>7,760.59</u>	<u>-5.39%</u>	<u>8.84%</u>	<u>減少0.11個百分點</u>

4.3 回購進展情況

公司2025年6月20日召開的2024年年度股東大會、2025年第一次A股類別股東會議、2025年第一次H股類別股東會議審議通過了《關於〈中國中鐵回購公司部分A股股份方案〉的議案》。截至本報告披露日，公司通過上海證券交易所系統以集中競價交易方式已回購A股股份6,998,600股，佔公司總股本的比例約為0.0283%，已回購總金額為39,999,328.00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資訊披露義務。

4.4 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

不適用

5 附錄－根據中國企業會計準則編製之財務報表

根據中國企業會計準則編製之財務報表載列於本公告附錄。

6 公佈第三季度業績公告

本公告同時刊載於香港聯合交易所有限公司網站www.hkexnews.hk及本公司網站www.crec.cn。根據中國企業會計準則編製的2025年第三季度報告同時刊登於上海證券交易所網站www.sse.com.cn和本公司網站www.crec.cn。

承董事會命
中國中鐵股份有限公司
陳文健
董事長

中國•北京
2025年10月30日

於本公告日期，本公司的執行董事為陳文健先生(董事長)及王士奇先生；本公司的非執行董事為文利民先生及房小兵先生；本公司的獨立非執行董事為修龍先生、孫力實女士及屠海鳴先生。

附錄

I 審計意見類型

不適用

II 財務報表

合併資產負債表

2025年9月30日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 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	191,541,165	250,061,988
交易性金融資產	12,152,649	12,024,808
衍生金融資產	116,027	129,812
應收票據	1,622,819	1,866,002
應收賬款	295,717,155	246,194,352
應收款項融資	646,230	752,023
預付款項	44,073,566	40,254,469
其他應收款	46,496,034	43,594,227
其中：應收利息	1,333,483	1,441,319
應收股利	772,769	1,406,927
存貨	257,115,159	245,715,648
合同資產	383,013,459	333,119,548
持有待售資產	688,512	688,512
一年內到期的非流動資產	11,297,244	8,060,011
其他流動資產	67,124,561	81,631,095
流動資產合計	1,311,604,580	1,264,092,495

合併資產負債表(續)

項目	2025年 9月30日	2024年 12月31日
非流動資產：		
債權投資	22,961,416	24,773,629
其他債權投資	—	—
長期應收款	148,008,839	85,859,549
長期股權投資	137,183,446	126,858,132
其他權益工具投資	19,117,845	20,971,488
其他非流動金融資產	17,044,019	17,964,712
投資性房地產	20,192,791	18,959,237
固定資產	74,398,101	74,912,389
在建工程	73,956,453	69,063,338
使用權資產	3,106,993	4,421,857
無形資產	275,845,163	251,624,239
開發支出	269,076	263,775
商譽	1,557,756	1,557,756
長期待攤費用	757,377	820,330
遞延所得稅資產	16,022,117	15,216,305
其他非流動資產	277,644,914	279,054,399
非流動資產合計	1,088,066,306	992,321,135
資產總計	2,399,670,886	2,256,413,630
流動負債：		
短期借款	136,788,662	100,674,419
吸收存款及同業存放	6,551,943	7,626,938
交易性金融負債	29,188	28,104
衍生金融負債	800,314	636,670
應付票據	50,840,388	57,662,540
應付帳款	788,849,198	715,506,694
預收款項	1,710,296	2,218,656
合同負債	153,741,843	161,138,690
應付職工薪酬	5,855,154	6,540,114
應交稅費	13,056,048	14,701,350
其他應付款	122,362,193	114,676,566
其中：應付利息	554,887	338,960
應付股利	1,503,082	950,092
一年內到期的非流動負債	38,227,309	48,813,782
其他流動負債	49,379,753	45,972,628
流動負債合計	1,368,192,289	1,276,197,151

合併資產負債表(續)

項目	2025年 9月30日	2024年 12月31日
非流動負債：		
長期借款	359,408,868	325,646,375
應付債券	49,795,038	37,759,796
租賃負債	2,786,273	3,015,463
長期應付款	78,075,835	94,430,329
長期應付職工薪酬	1,558,644	1,654,144
預計負債	2,628,015	1,709,238
遞延收益	1,135,914	929,085
遞延所得稅負債	5,136,650	4,710,677
其他非流動負債	95,465	221,490
非流動負債合計	500,620,702	470,076,597
負債合計	1,868,812,991	1,746,273,748
所有者權益(或股東權益)：		
實收資本(或股本)	24,741,009	24,741,865
其他權益工具	55,287,781	50,289,818
其中：優先股	—	—
永續債	55,287,781	50,289,818
資本公積	56,389,942	56,448,969
減：庫存股	169,329	333,487
其他綜合收益	-412,303	-331,479
專項儲備	—	—
盈餘公積	18,546,303	18,541,574
一般風險準備	4,335,952	4,382,665
未分配利潤	212,166,934	200,974,499
歸屬於母公司所有者權益(或股東權益)合計	370,886,289	354,714,424
少數股東權益	159,971,606	155,425,458
所有者權益(或股東權益)合計	530,857,895	510,139,882
負債和所有者權益(或股東權益)總計	2,399,670,886	2,256,413,630

公司負責人：陳文健

主管會計工作負責人：孫璿

會計機構負責人：于來新

合併利潤表

2025年1-9月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 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	776,059,089	820,283,313
其中：營業收入	773,813,650	818,479,344
利息收入	956,384	560,553
手續費及佣金收入	1,289,055	1,243,416
二、營業總成本	750,077,858	791,706,165
其中：營業成本	706,954,851	746,493,652
利息支出	466,959	356,028
税金及附加	3,488,774	3,433,403
銷售費用	4,309,927	4,383,452
管理費用	15,200,826	17,629,697
研發費用	13,671,640	16,086,998
財務費用	5,984,881	3,322,935
其中：利息費用	9,775,556	9,176,561
利息收入	4,824,265	6,101,181
加：其他收益	541,828	675,879
投資收益(損失以「－」號填列)	212,274	541,611
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	1,904,524	2,056,800
以攤餘成本計量的金融資產終止確 認收益	-2,926,520	-3,397,454
匯兌收益(損失以「－」號填列)	—	—
淨敞口套期收益(損失以「－」號填列)	—	—
公允價值變動收益(損失以「－」號填列)	-279,999	61,616
信用減值損失(損失以「－」號填列)	-2,725,763	-1,745,379
資產減值損失(損失以「－」號填列)	-780,430	-1,178,251
資產處置收益(損失以「－」號填列)	72,031	84,147

合併利潤表(續)

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)	23,021,172	27,016,771
加：營業外收入	1,412,800	994,859
減：營業外支出	699,831	785,342
四、利潤總額(虧損總額以「-」號填列)	23,734,141	27,226,288
減：所得稅費用	4,516,005	4,765,577
五、淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	19,218,136	22,460,711
(一)按經營持續性分類		
1. 持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	19,218,136	22,460,711
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)	17,490,155	20,569,710
2. 少數股東損益(淨虧損以「-」號填列)	1,727,983	1,891,001
六、其他綜合收益的稅後淨額	-2,625,133	608,317
(一)歸屬母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額	-138,785	-221,817
1. 不能重分類進損益的其他綜合收益	-43,394	38,276
(1)重新計量設定受益計劃變動額	-790	-33,424
(2)權益法下不能轉損益的其他綜合收益	-1,103	12,052
(3)其他權益工具投資公允價值變動	-41,501	59,648
(4)企業自身信用風險公允價值變動	-	-
2. 將重分類進損益的其他綜合收益	-95,391	-260,093
(1)權益法下可轉損益的其他綜合收益	130	-74,230

合併利潤表(續)

項目	2025年 前三季度 (1-9月)	2024年 前三季度 (1-9月)
(2)其他債權投資公允價值變動	—	—
(3)金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	—	—
(4)其他債權投資信用減值準備	—	—
(5)現金流量套期儲備	—	—
(6)外幣財務報表折算差額	-95,521	-185,863
(7)其他	—	—
(二)歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額	-2,486,348	830,134
七、綜合收益總額	16,593,003	23,069,028
(一)歸屬於母公司所有者的綜合收益總額	17,351,370	20,347,893
(二)歸屬於少數股東的綜合收益總額	-758,365	2,721,135
八、每股收益：		
(一)基本每股收益(元／股)	0.642	0.784
(二)稀釋每股收益(元／股)	0.642	0.784

本期發生同一控制下企業合併的，被合併方在合併前實現的淨利潤為：0元，上期被合併方實現的淨利潤為：0元。

公司負責人：陳文健
 主管會計工作負責人：孫璿
 會計機構負責人：于來新

合併現金流量表

2025年1-9月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 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	728,424,375	807,198,204
客戶存款和同業存放款項淨增加額	—	351,910
存放中央銀行款項淨減少額	431,039	—
收取利息、手續費及佣金的現金	2,245,439	1,803,969
收到的稅費返還	2,079,512	2,462,157
收到其他與經營活動有關的現金	56,062,797	21,032,876
經營活動現金流入小計	789,243,162	832,849,116
購買商品、接受勞務支付的現金	737,007,772	791,882,062
客戶存款減少	1,074,995	—
客戶貸款及墊款淨增加額	643,812	—
存放中央銀行和同業款項淨增加額	—	153,931
支付利息、手續費及佣金的現金	466,959	356,028
支付給職工及為職工支付的現金	64,984,603	67,046,817
支付的各項稅費	23,401,542	24,282,379
支付其他與經營活動有關的現金	34,546,159	20,385,246
經營活動現金流出小計	862,125,842	904,106,463
經營活動產生的現金流量淨額	-72,882,680	-71,257,347
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	9,497,054	15,042,657
取得投資收益收到的現金	3,173,842	2,364,235
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	646,087	1,027,008
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	20,077	75,066
收到其他與投資活動有關的現金	11,124,008	3,248,243
投資活動現金流入小計	24,461,068	21,757,209

合併現金流量表(續)

項目	2025年 前三季度 (1-9月)	2024年 前三季度 (1-9月)
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	29,833,305	40,482,559
投資支付的現金	17,700,580	16,917,892
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	69,524
支付其他與投資活動有關的現金	1,234,131	1,098,304
投資活動現金流出小計	48,768,017	58,568,279
投資活動產生的現金流量淨額	-24,306,948	-36,811,070
三、籌資活動產生的現金流量：		
吸收投資收到的現金	9,491,731	8,414,625
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金	9,491,731	8,414,625
取得借款收到的現金	206,353,410	193,947,419
收到其他與籌資活動有關的現金	7,512,408	1,831,440
籌資活動現金流入小計	223,357,549	204,193,484
償還債務支付的現金	141,607,966	110,850,263
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	18,483,552	19,039,538
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤	1,755,101	1,498,891
支付其他與籌資活動有關的現金	10,672,726	4,822,653
籌資活動現金流出小計	170,764,243	134,712,454
籌資活動產生的現金流量淨額	52,593,306	69,481,030
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	462,261	670,359
五、現金及現金等價物淨增加額	-44,134,061	-37,917,028
加：期初現金及現金等價物餘額	199,484,633	196,149,692
六、期末現金及現金等價物餘額	155,350,572	158,232,664

公司負責人：陳文健

主管會計工作負責人：孫璿

會計機構負責人：于來新

母公司資產負債表

2025年9月30日

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 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	24,091,691	37,382,763
交易性金融資產	45,367	44,141
衍生金融資產	—	—
應收票據	4,845	—
應收賬款	11,239,810	11,594,697
應收款項融資	—	—
預付款項	4,043,316	2,537,104
其他應收款	32,386,221	33,248,540
其中：應收利息	—	—
應收股利	2,501,077	1,452,640
存貨	39,265	31,693
合同資產	4,452,162	3,821,257
持有待售資產	—	—
一年內到期的非流動資產	2,882,475	3,300,979
其他流動資產	1,426,323	2,196,056
流動資產合計	80,611,475	94,157,230

母公司資產負債表(續)

項目	2025年 9月30日	2024年 12月31日
非流動資產：		
債權投資	1,702,634	1,773,252
其他債權投資	—	—
長期應收款	2,533,529	907,058
長期股權投資	360,858,142	359,659,372
其他權益工具投資	758,432	2,838,943
其他非流動金融資產	308,830	308,830
投資性房地產	103,940	106,686
固定資產	207,213	235,380
在建工程	258,928	284,802
使用權資產	75,717	98,194
無形資產	696,072	692,381
長期待攤費用	51,083	70,896
遞延所得稅資產	984,348	847,174
其他非流動資產	40,761,033	38,276,995
非流動資產合計	409,299,900	406,099,963
資產總計	489,911,374	500,257,193

母公司資產負債表(續)

項目	2025年 9月30日	2024年 12月31日
流動負債：		
短期借款	36,500,000	30,776,000
交易性金融負債	—	—
衍生金融負債	—	—
應付票據	—	73,433
應付帳款	26,277,191	30,506,313
預收款項	—	—
合同負債	5,559,547	5,939,264
應付職工薪酬	12,920	8,569
應交稅費	145,312	154,349
其他應付款	86,679,762	103,086,719
其中：應付利息	—	—
應付股利	694,130	115,750
持有待售負債	—	—
一年內到期的非流動負債	12,812,763	25,638,498
其他流動負債	2,206,632	2,372,994
流動負債合計	170,194,127	198,556,139
非流動負債：		
長期借款	12,203,690	12,296,000
應付債券	32,600,000	26,520,000
其中：優先股	—	—
永續債	—	—
租賃負債	73,853	96,223
長期應付款	3,688,667	3,813,519
長期應付職工薪酬	4,825	7,000
預計負債	—	—
遞延收益	5,222	5,769
遞延所得稅負債	—	—
其他非流動負債	—	—
非流動負債合計	48,576,257	42,738,511
負債合計	218,770,384	241,294,650

母公司資產負債表(續)

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)	24,741,009	24,741,865
其他權益工具	55,287,781	50,289,818
其中：優先股	—	—
永續債	55,287,781	50,289,818
資本公積	61,481,235	61,482,024
減：庫存股	169,329	333,487
其他綜合收益	-31,649	35,135
專項儲備	—	—
盈餘公積	17,874,928	17,870,193
未分配利潤	111,957,016	104,876,995
所有者權益(或股東權益)合計	271,140,990	258,962,543
負債和所有者權益(或股東權益)總計	489,911,374	500,257,193

公司負責人：陳文健

主管會計工作負責人：孫璿

會計機構負責人：于來新

母公司利潤表

2025年1-9月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 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	10,987,631	22,623,821
減：營業成本	8,998,268	19,940,242
税金及附加	30,694	39,132
銷售費用	1,567	—
管理費用	563,934	641,142
研發費用	12,517	28,815
財務費用	2,116,256	2,323,877
其中：利息費用	2,301,139	2,690,246
利息收入	189,628	216,449
加：其他收益	1,524	2,201
投資收益(損失以「—」號填列)	13,936,707	12,690,593
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益	-55,464	202,592
以攤餘成本計量的金融資產終止確認		
收益	—	—
淨敞口套期收益(損失以「—」號填列)	—	—
公允價值變動收益(損失以「—」號填列)	1,226	-1,533
信用減值損失(損失以「—」號填列)	-515,238	351,434
資產減值損失(損失以「—」號填列)	-2,163	98
資產處置收益(損失以「—」號填列)	558	-35
二、營業利潤(虧損以「—」號填列)	12,687,008	12,693,371
加：營業外收入	82,596	3,481
減：營業外支出	91,373	88,019
三、利潤總額(虧損總額以「—」號填列)	12,678,231	12,608,833
減：所得稅費用	-406,895	-87,612

母公司利潤表(續)

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)	13,085,126	12,696,445
(一)持續經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	13,085,126	12,696,445
(二)終止經營淨利潤(淨虧損以「-」號填列)	-	-
五、其他綜合收益的稅後淨額	-19,441	26,404
(一)不能重分類進損益的其他綜合收益	-13,033	31,677
1.重新計量設定受益計劃變動額	7	-142
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益	-	-
3.其他權益工具投資公允價值變動	-13,040	31,820
4.企業自身信用風險公允價值變動	-	-
(二)將重分類進損益的其他綜合收益	-6,408	-5,273
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益	-	-
2.其他債權投資公允價值變動	-	-
3.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額	-	-
4.其他債權投資信用減值準備	-	-
5.現金流量套期儲備	-	-
6.外幣財務報表折算差額	-6,408	-5,273
7.其他	-	-
六、綜合收益總額	13,065,685	12,722,849
七、每股收益：		
(一)基本每股收益(元/股)	不適用	不適用
(二)稀釋每股收益(元/股)	不適用	不適用

公司負責人：陳文健

主管會計工作負責人：孫璿

會計機構負責人：于來新

母公司現金流量表

2025年1-9月

編製單位：中國中鐵股份有限公司

單位：千元 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	11,077,348	21,776,561
收到的稅費返還	91,599	—
收到其他與經營活動有關的現金	140,960	641,330
經營活動現金流入小計	11,309,907	22,417,891
購買商品、接受勞務支付的現金	15,572,978	23,428,200
支付給職工及為職工支付的現金	510,460	642,882
支付的各項稅費	209,201	492,196
支付其他與經營活動有關的現金	1,403,004	2,816,995
經營活動現金流出小計	17,695,643	27,380,273
經營活動產生的現金流量淨額	-6,385,736	-4,962,382
二、投資活動產生的現金流量：		
收回投資收到的現金	2,000,000	1,189,370
取得投資收益收到的現金	12,375,995	5,438,773
處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金淨額	1,798	—
處置子公司及其他營業單位收到的現金淨額	—	—
收到其他與投資活動有關的現金	3,240,000	9,074,217
投資活動現金流入小計	17,617,793	15,702,360
購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金	74,508	63,320
投資支付的現金	1,116,076	3,018,150
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額	—	—
支付其他與投資活動有關的現金	8,800,000	6,346,910
投資活動現金流出小計	9,990,584	9,428,380
投資活動產生的現金流量淨額	7,627,209	6,273,980

母公司現金流量表(續)

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	—	—
取得借款收到的現金	64,057,690	62,900,000
收到其他與籌資活動有關的現金	—	—
籌資活動現金流入小計	64,057,690	62,900,000
償還債務支付的現金	49,526,000	45,053,140
分配股利、利潤或償付利息支付的現金	7,499,331	8,753,299
支付其他與籌資活動有關的現金	21,879,570	13,673,920
籌資活動現金流出小計	78,904,901	67,480,359
籌資活動產生的現金流量淨額	-14,847,211	-4,580,359
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響	433,388	92,076
五、現金及現金等價物淨增加額	-13,172,350	-3,176,685
加：期初現金及現金等價物餘額	37,146,843	34,806,282
六、期末現金及現金等價物餘額	23,974,493	31,629,597

公司負責人：陳文健

主管會計工作負責人：孫璿

會計機構負責人：于來新

III 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

不適用