

山东铁路投资控股集团有限公司（合并）
2024 年度审计报告

目 录

一、审计报告·····	第 1—3 页
二、财务报表·····	第 4—13 页
(一) 合并资产负债表·····	第 4 页
(二) 母公司资产负债表·····	第 5 页
(三) 合并利润表·····	第 6 页
(四) 母公司利润表·····	第 7 页
(五) 合并现金流量表·····	第 8 页
(六) 母公司现金流量表·····	第 9 页
(七) 合并所有者权益变动表·····	第 10—11 页
(八) 母公司所有者权益变动表·····	第 12—13 页
三、财务报表附注·····	第 14—102 页
四、附件·····	第 103—106 页
(一) 本所营业执照复印件·····	第 103 页
(二) 本所执业证书复印件·····	第 104 页
(三) 本所注册会计师证书复印件·····	第 105—106 页



审计报告

天健审〔2025〕4-101号

山东铁路投资控股集团有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了山东铁路投资控股集团有限公司(以下简称山东铁投集团)财务报表,包括2024年12月31日的合并及母公司资产负债表,2024年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表,以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了山东铁投集团2024年12月31日的合并及母公司财务状况,以及2024年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则,我们独立于山东铁投集团,并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、其他信息

山东铁投集团管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息,但不包括财务报表和我们的审计报告。



我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估山东铁投集团的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

山东铁投集团治理层（以下简称治理层）负责监督山东铁投集团的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见



的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对山东铁投集团持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山东铁投集团不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

(六) 就山东铁投集团中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。



中国注册会计师：史钢伟 伟史印钢

中国注册会计师：李琳琳 琳李印琳

二〇二五年四月八日





合并资产负债表

2024年12月31日

会合01表

单位：人民币元

编制单位：山东铁路投资控股集团有限公司

资产	注释 号	期末数	上年年末数	负债和所有者权益 (或股东权益)	注释 号	期末数	上年年末数
流动资产：				流动负债：			
货币资金	1	12,491,585,115.26	7,703,465,094.35	短期借款	27	10,013,888.89	10,013,888.88
结算备付金				向中央银行借款			
拆出资金				拆入资金			
交易性金融资产	2	265,621,673.19	57,971,133.25	交易性金融负债	28	1,048,142.96	
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据	3	499,469,515.61	318,403,878.71	应付票据	29	388,290,989.11	390,572,135.37
应收账款	4	1,854,572,100.40	1,805,201,641.22	应付账款	30	6,974,899,467.99	4,861,840,121.58
应收款项融资	5	151,133,685.71	102,348,621.13	预收款项	31	71,183,048.00	105,035,794.04
预付款项	6	437,055,345.50	528,753,730.36	合同负债	32	233,216,766.49	340,208,629.27
应收保费				卖出回购金融资产款			
应收分保账款				吸收存款及同业存放			
应收分保合同准备金				代理买卖证券款			
其他应收款	7	24,423,088,740.19	28,679,957,114.38	代理承销证券款			
买入返售金融资产				应付职工薪酬	33	123,073,443.25	104,716,026.32
存货	8	1,728,411,711.74	1,625,500,272.26	应交税费	34	80,980,532.87	80,653,669.61
其中：数据资源				其他应付款	35	7,654,496,949.16	24,080,982,812.44
合同资产	9	223,444,667.45		应付手续费及佣金			
持有待售资产			78,197,389.77	应付分保账款			
一年内到期的非流动资产	10	465,871,949.40	607,784,734.41	持有待售负债			8,001,377.70
其他流动资产	11	867,973,954.12	1,145,442,545.36	一年内到期的非流动负债	36	1,737,274,265.53	1,353,278,751.71
流动资产合计		43,408,228,458.57	42,653,026,155.20	其他流动负债	37	333,163,890.32	287,333,780.47
				流动负债合计		17,607,631,384.57	31,622,636,987.39
				非流动负债：			
				保险合同准备金			
				长期借款	38	39,342,101,562.19	38,722,755,343.90
				应付债券	39	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
				其中：优先股			
				永续债			
				租赁负债	40	8,628,841.97	3,702,365.90
非流动资产：				长期应付款	41	36,620,266,593.70	9,985,000.00
发放贷款和垫款				长期应付职工薪酬			
债权投资	12	31,412,819.10	30,481,122.18	预计负债	42	11,040,588.07	20,730,642.77
其他债权投资				递延收益	43	1,098,047,420.44	957,883,462.94
长期应收款	13	13,241,610,576.81	694,245,844.37	递延所得税负债	26	1,281,719,017.10	704,559,267.32
长期股权投资	14	30,393,060,855.87	30,821,835,122.48	其他非流动负债			
其他权益工具投资	15	26,089,176,555.78	18,806,454,612.36	非流动负债合计		83,861,804,023.47	45,919,616,082.83
其他非流动金融资产	16	855,206,478.22	944,023,271.86	负债合计		101,469,435,408.04	77,542,253,070.22
投资性房地产	17	1,867,850,328.27	1,928,311,381.31	所有者权益(或股东权益)：			
固定资产	18	42,287,595,643.93	43,080,862,583.02	实收资本(或股本)	44	48,680,236,000.00	48,680,236,000.00
在建工程	19	37,394,637,365.05	28,798,152,740.93	其他权益工具	45	649,400,000.00	
生产性生物资产				其中：优先股			
油气资产				永续债			
使用权资产	20	13,485,694.30	9,869,208.36	资本公积	46	3,374,150,039.48	3,360,814,044.96
无形资产	21	9,227,959,268.69	9,231,929,947.46	减：库存股			
其中：数据资源				其他综合收益		3,202,670,883.89	1,883,207,923.37
开发支出	22	2,690,175.46		专项储备	47	891,517.29	447,888.03
其中：数据资源				盈余公积	48	394,761,715.71	394,761,715.71
商誉	23	1,520,329,065.37	1,689,033,566.39	一般风险准备			
长期待摊费用	24	17,549,465.16	19,527,834.11	未分配利润	49	-149,650,063.16	29,955,650.60
递延所得税资产	25	106,725,700.57	71,498,171.44	归属于母公司所有者权益合计		56,152,450,093.21	54,349,423,222.67
其他非流动资产	26	473,196,147.02	95,833,778.06	少数股东权益		49,308,829,098.92	46,983,409,046.64
非流动资产合计		163,522,486,139.60	136,222,059,184.33	所有者权益合计		105,461,279,190.13	101,332,832,269.31
资产总计		206,930,714,598.17	178,875,085,339.53	负债和所有者权益总计		206,930,714,598.17	178,875,085,339.53

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

中王印卫

第 4 页 共 105 页

韩东

宋昆





母 公 司 资 产 负 债 表

2024年12月31日

会企01表

单位:人民币元

编制单位: 山东铁路投资控股集团有限公司

资 产	注 释	期 末 数	上 年 年 末 数	负 债 和 所 有 者 权 益	注 释	期 末 数	上 年 年 末 数
流动资产:				流动负债:			
货币资金		9,602,401,046.00	5,790,323,136.61	短期借款			
交易性金融资产		150,000,000.00		交易性金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	1	2,790.00		应付账款		53,986.54	
应收款项融资				预收款项			
预付款项		3,986,169.15	1,985,584.01	合同负债			
其他应收款	2	25,721,410,125.22	30,352,023,484.74	应付职工薪酬		29,020,637.99	22,613,208.89
存货				应交税费		2,350,170.29	518,170.51
其中: 数据资源				其他应付款		11,326,232,967.91	26,914,487,467.66
合同资产				持有待售负债			
持有待售资产				一年内到期的非流动负债		563,485,676.61	434,471,916.53
一年内到期的非流动资产				其他流动负债			
其他流动资产		810,138.23	2,415,229.10	流动负债合计		11,921,143,439.34	27,372,090,763.59
流动资产合计		35,478,610,268.60	36,146,747,434.46	非流动负债:			
非流动资产:				长期借款		5,776,000,000.00	6,458,500,000.00
债权投资				应付债券		5,500,000,000.00	5,500,000,000.00
其他债权投资				其中: 优先股			
长期应收款		13,461,740,000.00		永续债			
长期股权投资		40,741,619,961.85	38,834,525,717.49	租赁负债		1,744,856.59	
其他权益工具投资		25,880,669,733.28	18,582,889,397.36	长期应付款		35,839,637,942.70	
其他非流动金融资产				长期应付职工薪酬			
投资性房地产				预计负债			
固定资产		11,773,101.97	13,671,885.25	递延收益		8,581,199.92	11,441,599.96
在建工程				递延所得税负债		1,130,640,432.27	563,640,560.58
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				非流动负债合计		48,256,504,431.48	12,533,582,160.54
使用权资产		16,895,533.85	43,509,000.79	负债合计		60,177,647,870.82	39,905,672,924.13
无形资产		36,384,027.76	3,076,564.15	所有者权益(或股东权益):			
其中: 数据资源				实收资本(或股本)		48,680,236,000.00	48,680,236,000.00
开发支出				其他权益工具		649,400,000.00	
其中: 数据资源				其中: 优先股			
商誉				永续债			
长期待摊费用		11,946,189.47	14,730,871.36	资本公积		704,870,076.29	704,179,632.12
递延所得税资产			8,236,660.39	减: 库存股			
其他非流动资产		9,678,139.88	30,161,669.75	其他综合收益		3,173,231,333.56	1,841,670,324.98
非流动资产合计		80,170,706,688.06	57,530,701,766.54	专项储备			
资产总计		115,649,316,956.66	93,677,449,201.00	盈余公积		394,761,715.71	394,761,715.71
				未分配利润		1,869,169,960.28	2,150,928,604.06
				所有者权益合计		55,471,669,085.84	53,771,776,276.87
				负债和所有者权益总计		115,649,316,956.66	93,677,449,201.00

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

王印中

韩东

宋昆





合并利润表

2024年度

会合02表

单位：人民币元

编制单位：山东铁路投资控股集团有限公司

项 目	注释 号	本期数	上年同期数
一、营业总收入		6,419,910,009.44	6,352,052,126.04
其中：营业收入	1	6,419,910,009.44	6,352,052,126.04
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		6,418,376,052.03	6,681,415,582.69
其中：营业成本	1	4,833,414,984.41	5,210,076,636.79
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加		53,641,653.36	78,783,145.80
销售费用	2	56,284,645.00	70,250,998.21
管理费用	3	274,452,873.83	239,850,524.14
研发费用	4	61,482,269.63	63,203,714.27
财务费用	5	1,139,099,625.80	1,019,250,563.48
其中：利息费用		1,433,592,479.30	1,266,321,664.19
利息收入		304,811,217.61	248,672,795.38
加：其他收益	6	64,030,438.33	15,231,179.43
投资收益（损失以“-”号填列）	7	281,963,226.76	-105,430,386.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,671,948.06	-216,025,622.44
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8	63,503,807.72	-4,934,889.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	9	-44,844,018.51	-44,473,420.35
资产减值损失（损失以“-”号填列）	10	-280,856,549.28	-74,236,587.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	11	439,485.20	846,024.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		85,770,347.63	-542,361,537.10
加：营业外收入	12	2,340,065.04	8,780,481.83
减：营业外支出	13	2,872,082.43	4,000,606.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		85,238,330.24	-537,581,662.08
减：所得税费用	14	71,144,579.01	36,533,211.49
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		14,093,751.23	-574,114,873.57
（一）按经营持续性分类：			
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		14,093,751.23	-574,114,873.57
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：			
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		-179,605,713.76	-540,557,969.44
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		193,699,464.99	-33,556,904.13
六、其他综合收益的税后净额		1,325,502,014.51	-63,873,447.15
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	15	1,319,462,960.52	-71,474,270.61
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,729,050,542.29	-150,051,076.36
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		20,711,695.55	
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,708,338,846.74	-150,051,076.36
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-409,587,581.77	78,576,805.75
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-412,485,938.90	
2.其他债权投资公允价值变动			-4,578,340.54
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			79,765,565.10
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额		2,898,357.13	3,389,581.19
7.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		6,039,053.99	7,600,823.46
七、综合收益总额		1,339,595,765.74	-637,988,320.72
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,139,857,246.76	-612,032,240.05
归属于少数股东的综合收益总额		199,738,518.98	-25,956,080.67
八、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：



主管会计工作的负责人：

第 6 页 共 10 页



会计机构负责人：





母公司利润表

2024年度

会企02表

编制单位：山东铁路投资控股集团有限公司

单位：人民币元

项目	注释号	本期数	上年同期数
一、营业收入	1	393,868.34	146,981.16
减：营业成本	1	115,921.21	35,799.58
税金及附加		4,276,858.99	230,964.73
销售费用			
管理费用		119,722,217.19	105,280,308.95
研发费用	2	465,014.03	1,548,126.27
财务费用		375,105,223.37	188,785,865.74
其中：利息费用		661,277,790.89	478,270,501.30
利息收入		286,195,937.30	289,502,574.84
加：其他收益		4,922,223.72	2,949,913.67
投资收益（损失以“-”号填列）	3	213,186,294.83	-180,936,330.87
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-8,871,956.46	-231,679,886.32
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）			
资产减值损失（损失以“-”号填列）			
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-281,182,847.90	-473,720,501.31
加：营业外收入		718,510.97	11,934.57
减：营业外支出		502,858.76	390,934.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-280,967,195.69	-474,099,500.74
减：所得税费用		791,448.09	-170,352.84
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-281,758,643.78	-473,929,147.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-281,758,643.78	-473,929,147.90
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		1,331,561,008.58	-81,887,605.71
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		1,744,046,947.48	-157,074,830.27
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		20,711,695.55	
3.其他权益工具投资公允价值变动		1,723,335,251.93	-157,074,830.27
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-412,485,938.90	75,187,224.56
1.权益法下可转损益的其他综合收益		-412,485,938.90	
2.其他债权投资公允价值变动			-4,578,340.54
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			79,765,565.10
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		1,049,802,364.80	-555,816,753.61
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

王印中

韩东

宋昆





合并现金流量表

2024年度

会合03表

编制单位：山东铁路投资控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	5,933,516,594.19	6,939,414,553.74
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同赔款取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	979,820,978.10	1,316,341,944.09
收到其他与经营活动有关的现金	8,395,105,927.88	5,919,981,546.71
经营活动现金流入小计	15,308,443,500.17	14,175,738,044.54
购买商品、接受劳务支付的现金	3,375,079,135.88	4,919,723,957.20
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	409,006,767.67	386,142,415.31
支付的各项税费	267,415,722.12	273,151,145.94
支付其他与经营活动有关的现金	6,570,745,488.01	6,444,264,684.97
经营活动现金流出小计	10,622,247,113.68	12,023,282,203.42
经营活动产生的现金流量净额	4,686,196,386.49	2,152,455,841.12
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	2,213,613,446.12	2,396,940,459.79
取得投资收益收到的现金	309,762,039.86	64,884,889.91
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,597,077.00	17,639,231.56
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	34,811,316.23	
收到其他与投资活动有关的现金	1,032,087,277.34	1,267,040,356.65
投资活动现金流入小计	3,592,871,156.55	3,746,504,937.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,840,702,427.49	9,011,534,332.27
投资支付的现金	14,732,101,681.27	5,643,072,080.79
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	4,578,700.00	
支付其他与投资活动有关的现金	1,366,334,023.97	517,278,226.25
投资活动现金流出小计	20,943,716,832.73	15,171,884,639.31
投资活动产生的现金流量净额	-17,350,845,676.18	-11,425,379,701.40
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,320,129,124.43	1,529,117,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,320,129,124.43	
取得借款收到的现金	3,567,957,997.43	6,393,003,023.24
收到其他与筹资活动有关的现金	15,889,658,787.58	1,740,496,923.11
筹资活动现金流入小计	20,777,745,909.44	9,662,616,946.35
偿还债务支付的现金	1,699,727,355.34	1,745,507,386.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,594,114,732.70	1,501,176,143.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	59,476,070.16	
支付其他与筹资活动有关的现金	161,812,818.39	1,042,305,908.23
筹资活动现金流出小计	4,455,654,906.43	4,288,989,437.70
筹资活动产生的现金流量净额	16,322,091,003.01	5,373,627,508.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,873,492.42	9,141,975.43
五、现金及现金等价物净增加额	3,662,315,205.74	-3,890,154,376.20
加：期初现金及现金等价物余额	4,187,762,813.35	8,077,917,189.55
六、期末现金及现金等价物余额	7,850,078,019.09	4,187,762,813.35

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

王印卫

第 8 页 共 106 页

韩东

宋昆





母公司现金流量表

2024年度

会企03表

编制单位：山东铁路投资控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	本期数	上年同期数
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	221,165.00	59,020,200.00
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	13,253,424,958.92	15,604,982,748.48
经营活动现金流入小计	13,253,646,123.92	15,664,002,948.48
购买商品、接受劳务支付的现金	41,993.90	31,551.00
支付给职工以及为职工支付的现金	58,697,034.07	56,392,098.71
支付的各项税费	4,396,113.65	2,361,865.69
支付其他与经营活动有关的现金	11,144,906,624.34	16,670,050,421.78
经营活动现金流出小计	11,208,041,765.96	16,728,835,937.18
经营活动产生的现金流量净额	2,045,604,357.96	-1,064,832,988.70
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		1,020,000,000.00
取得投资收益收到的现金	222,058,251.29	43,762,510.86
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
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	468,120,000.00	464,081,969.20
投资活动现金流入小计	690,178,251.29	1,527,844,480.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	15,113,098.33	26,740,883.70
投资支付的现金	12,849,550,000.00	4,022,200,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	1,267,000,000.00	214,904,960.79
投资活动现金流出小计	14,131,663,098.33	4,263,845,844.49
投资活动产生的现金流量净额	-13,441,484,847.04	-2,736,001,364.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	600,000,000.00	650,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	14,971,117,676.38	
筹资活动现金流入小计	15,571,117,676.38	650,000,000.00
偿还债务支付的现金	242,500,000.00	212,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,332,624,154.32	373,967,074.98
支付其他与筹资活动有关的现金	4,380.00	34,901,479.00
筹资活动现金流出小计	1,575,128,534.32	621,368,553.98
筹资活动产生的现金流量净额	13,995,989,142.06	28,631,446.02
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	2,600,108,652.98	-3,772,202,907.11
加：期初现金及现金等价物余额	2,662,231,900.53	6,434,434,807.64
六、期末现金及现金等价物余额	5,262,340,553.51	2,662,231,900.53

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

王卫印

第 9 页 共 100 页

韩东

宋昆





合并所有者权益变动表

2024年度

单位：人民币

编制单位：山东投资控股集团有限公司

项 目	本期数											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他权益工具	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润				
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	48,600,236.00				3,300,814,944.90		1,000,207,923.27	447,000.00	204,701,715.71		25,900,000.00	49,000,400,046.84	181,232,412,200.71
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	48,600,236.00				3,300,814,944.90		1,000,207,923.27	447,000.00	204,701,715.71		25,900,000.00	49,000,400,046.84	181,232,412,200.71
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				640,400,000.00	33,330,996.83		1,100,400,000.00	400,000.00			-170,000,713.30	3,330,430,686.20	4,120,640,970.87
（一）综合收益总额							1,100,400,000.00				-170,000,713.30	180,730,616.90	1,100,109,793.74
（二）所有者投入和减少资本				640,400,000.00	33,640,996.83							3,187,940,907.50	3,649,981,904.33
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本				640,400,000.00								3,017,942,116.97	3,617,942,116.97
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他					33,640,996.83							-129,002,107.65	-129,002,107.65
（三）利润分配												-63,340,134.00	-63,340,134.00
1.提取盈余公积													
2.提取一般风险准备													
3.对所有者（或股东）的分配												-63,340,134.00	-63,340,134.00
4.其他													
（四）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本（或股本）													
2.盈余公积转增资本（或股本）													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
（五）专项储备								400,000.00				394,707.09	1,414,206.90
1.本期提取								400,000.00				1,230,939.69	1,700,806.90
2.本期使用								-100,000.00				-236,232.60	-266,225.70
（六）其他					896,464.17								896,464.17
四、本期期末余额	48,600,236.00			640,400,000.00	3,374,155,941.73		2,100,607,923.27	847,000.00	204,701,715.71		-140,000,000.00	49,330,630,696.92	185,441,270,100.00

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

王印

韩东

宋昆





合并所有者权益变动表(续)

2024年度

单位:人民币元

编制单位:山东莱钢投资控股集团有限公司

续前表

上年同期数												
项 目	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他权益工具	其他			
一、上年年末余额	48,898,136.00		3,075,745,133.31		1,804,685,195.99		384,781,715.71		875,615,405.84	48,782,747.30	100,812,685,779.34	
二、本年年初余额												
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）												
（一）综合收益总额												
（二）所有者投入和减少资本												
1.所有者投入的普通股												
2.其他权益工具持有者投入资本												
3.股份支付计入所有者权益的金额												
4.其他												
（三）利润分配												
1.提取盈余公积												
2.提取一般风险准备												
3.对所有者（或股东）的分配												
4.其他												
（四）所有者权益内部结转												
1.资本公积转增资本（或股本）												
2.盈余公积转增资本（或股本）												
3.盈余公积弥补亏损												
4.设定受益计划变动额结转留存收益												
5.其他综合收益结转留存收益												
6.其他												
（五）专项储备												
1.本期提取												
2.本期使用												
（六）其他												
四、本期末余额	48,898,136.00		3,075,745,133.31		1,804,685,195.99		384,781,715.71		875,615,405.84	48,782,747.30	100,812,685,779.34	

法定代表人:

主管会计工作的负责人:

会计机构负责人:

宋昆

韩东

宋昆





母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表

2024年度

单位：人民币元

编制单位：山东铁路投资控股集团有限公司

单位：人民币元

项 目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减 库存股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	48,000,236.00				704,179,632.12		1,841,670,324.98		394,761,715.71	2,150,828,694.06	53,771,776,276.87
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	48,000,236.00				704,179,632.12		1,841,670,324.98		394,761,715.71	2,150,828,694.06	53,771,776,276.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				640,400,000.00	890,444.17		1,331,561,008.58		-581,758,643.78	1,690,652,808.97	1,690,652,808.97
（一）综合收益总额							1,331,561,008.58		-581,758,643.78	1,690,652,808.97	1,690,652,808.97
（二）所有者投入和减少资本				640,400,000.00	890,444.17						890,690,444.17
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具所有者投入资本				640,400,000.00							640,400,000.00
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他					890,444.17						890,444.17
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股本）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
四、本年年末余额	48,000,236.00			640,400,000.00	705,070,076.29		3,173,231,333.56		394,761,715.71	1,860,180,900.28	55,471,669,085.94

法定代表人：

主管会计工作的负责人：

会计机构负责人：

王印中

韩东

宋昆





母 公 司 所 有 者 权 益 变 动 表 (续)

2024年度

单位: 人民币元

编制单位: 中王印卫投资控股集团有限公司

单位: 人民币元

项 目	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	48,689,236.00				895,635,061.48		1,923,537,938.69		394,761,715.71	2,624,807,751.98	54,919,048,259.84
加: 会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年年初余额	48,689,236.00				895,635,061.48		1,923,537,938.69		394,761,715.71	2,624,807,751.98	54,919,048,259.84
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)					-191,456,229.36		-81,887,605.71			-473,328,147.56	-747,372,982.97
(一) 综合收益总额							-81,887,605.71			-473,328,147.56	-535,816,753.41
(二) 所有者投入和减少资本					-191,456,229.36					-191,456,229.36	
1. 所有者投入的普通股					-191,456,229.36					-191,456,229.36	
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	48,689,236.00				704,178,832.12		1,841,650,332.98		394,761,715.71	2,151,479,604.42	53,771,775,276.87

法定代表人:

中王印卫

主管会计工作的负责人:

韩东

会计机构负责人:

宋昆



山东铁路投资控股集团有限公司

财务报表附注

2024 年度

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

山东铁路投资控股集团有限公司（以下简称公司或本公司）系根据山东省人民政府《关于同意山东铁路投资控股集团有限公司组建工作有关事宜的批复》（鲁政字〔2018〕33 号）组建，并于 2018 年 11 月 1 日在山东省市场监督管理局完成变更登记。现持有统一社会信用代码为 91370000683233582Q 的营业执照，注册资本 486.80 亿元，法定代表人：王中卫。

本公司经营范围：铁路等交通基础设施的投资建设、管理与运营；铁路站场经营与开发；铁路沿线及其他区域土地开发、客货运输；物资设备采购与销售；房地产开发、销售与租赁；新能源、新材料开发；商业开发与经营、物业管理、物流服务；国内贸易、国际贸易；以自有资金对外投资及投资咨询。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间



会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本对于按照准则的规定采用重置成本、可变现净值、现值或公允价值等其他属性进行计量的情形本公司将予以特别说明。

（四）企业合并

1. 同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2. 非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（五）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断

拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其可变回报金额的，认定为控制。

2. 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排分为共同经营和合营企业。

2. 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：



- (1) 确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
 - (2) 确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
 - (3) 确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
 - (4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；
 - (5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。
- (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(八) 外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

(九) 金融工具

1. 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；(2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；(3) 不属于上述(1)或(2)的财务担保合同，以及不属于上述(1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；(4) 以摊余成本计量的金融负债。



2. 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

(1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照《企业会计准则第 14 号——收入》所定义的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的后续计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(3) 金融负债的后续计量方法

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此



类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 不属于上述 1) 或 2) 的财务担保合同，以及不属于上述 1) 并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：① 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；② 初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

(4) 金融资产和金融负债的终止确认

1) 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

① 收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

② 金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

2) 当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：(1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；(2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；(2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计



入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：（1）终止确认部分的账面价值；（2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。

4. 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

（1）第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

（2）第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

（3）第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

5. 金融工具减值

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、合同资产、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。



对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

6. 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：(1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；(2) 公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

(十) 应收款项和合同资产预期信用损失的确认标准和计提方法

1. 按信用风险特征组合计提预期信用损失的应收款项和合同资产



组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
银行承兑汇票组合	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
商业承兑汇票组合	结合承兑人、背书人、出票人以及其他债务人的信用风险确定组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——关联方组合	所有关联方客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
应收账款——专项认定组合	根据业务性质，主要包括应收政府部门的款项、通过抵押质押等增信方式覆盖信用风险的款项等	
应收账款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
其他应收款——关联方组合	所有关联方客户	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——专项认定组合	根据业务性质，主要包括应收政府部门的款项、员工的备用金、保证金及押金等	
其他应收款——账龄组合	账龄	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制其他应收款账龄与预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
合同资产——建设期组合	处于建设期的项目	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产——已完工未结算组合	已完工未结算项目	
合同资产——质保金组合	未到期质保金	

2. 账龄组合的账龄与预期信用损失率对照表

(1) 集团日常经营业务产生的款项

账 龄	应收账款 预期信用损失率 (%)	其他应收款 预期信用损失率 (%)
-----	---------------------	----------------------



账 龄	应收账款 预期信用损失率（%）	其他应收款 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	5.00	5.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	30.00	30.00
3-4 年	50.00	50.00
4-5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

(2) 集团贸易业务产生的款项

账 龄	央企、国企 预期信用损失率（%）	民营企业 预期信用损失率（%）
1 年以内（含，下同）	0.50	1.00
1-2 年	3.00	6.00
2-3 年	5.00	15.00
3-4 年	10.00	30.00
4-5 年	15.00	60.00
5 年以上	30.00	100.00

(十一) 存货

1. 存货的分类

存货包括日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料、在开发经营过程中为出售或耗用而持有的开发用土地、开发产品以及在开发过程中的开发成本等。

2. 发出存货的计价方法

(1) 发出材料、设备等采用月末一次加权平均法。

(2) 项目开发时，开发用土地按开发产品占地面积/开发产品占地面积及所占地块的级差系数计算分摊计入项目的开发成本。

(3) 发出开发产品按建筑面积平均法核算。

(4) 如果公共配套设施早于有关开发产品完工的，在公共配套设施完工决算后，按有关开发项目的实际开发成本计入有关开发项目的开发成本；如果公共配套设施晚于有关开发产品完工的，则先由有关开发产品预提公共配套设施费，待公共配套设施完工决算后再按实际发生数与预提数之间的差额调整有关开发产品成本。



3. 存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

4. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

(2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

5. 存货跌价准备

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(十二) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

2. 投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报



表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

4. 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，在资产负债表日有客观证据表明其发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

5. 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

(1) 是否属于“一揽子交易”的判断原则

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，公司结合分步交易的各



个步骤的交易协议条款、分别取得的处置对价、出售股权的对象、处置方式、处置时点等信息来判断分步交易是否属于“一揽子交易”。各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明多次交易事项属于“一揽子交易”：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 不属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

2) 合并财务报表

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

(3) 属于“一揽子交易”的会计处理

1) 个别财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的长期股权投资账面价值之间的差额，在个别财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 合并财务报表

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表



中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(十三) 投资性房地产

1. 投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2. 投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十四) 固定资产

1. 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 各类固定资产的折旧方法

类 别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	8-50	5.00	1.90-11.88
铁路资产	工作量法/年限平均法	30	4.00	3.20
专用设备	工作量法	——	——	——
电子设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	4-10	3.00-5.00	9.50-24.25
其他设备	年限平均法	3-5	3.00-5.00	19.00-32.33

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十五) 在建工程

1. 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2. 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。



3. 资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备。

(十六) 借款费用

1. 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

2. 借款费用资本化期间

(1) 当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3) 当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，借款费用停止资本化。

3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

(十七) 无形资产

1. 无形资产包括土地使用权、软件使用权、特许经营权、商标权等，按成本进行初始计量。

2. 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项 目	摊销年限（年）
-----	---------



项 目	摊销年限（年）
软件使用权	3、5-10
土地使用权	50
商标权	10
特许经营权	车流量法

使用寿命不确定的无形资产不摊销，公司在每个会计期间均对该无形资产的使用寿命进行复核。对使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的判断依据是：

本集团涉及铁路业务子公司的土地使用权为铁路建设用地，未明确规定使用年限，无法预见未来经济利益流入期限，因此将其视为使用寿命不确定的无形资产。

3. 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值高于可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

4. 内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十八）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，但摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十九）合同资产、合同负债

公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

公司将拥有的、无条件（即，仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示，将已向客户转让商品而有权收取对价的权利（该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。

公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。



（二十）职工薪酬

1. 职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2. 短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3. 离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

4. 辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（1）公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；（2）公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

5. 其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项



目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十一）预计负债

1. 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2. 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十二）收入

1. 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：（1）客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；（2）客户能够控制公司履约过程中在建商品；（3）公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：（1）公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；（2）公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；（3）公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；（4）公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；（5）客户已接受该商品；（6）其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

2. 收入计量原则

（1）公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

（2）合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不



会发生重大转回的金额。

(3) 合同中存在重大融资成分的,公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。

(4) 合同中包含两项或多项履约义务的,公司于合同开始日,按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务。

(二十三) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的,作为合同取得成本确认为一项资产。如果合同取得成本的摊销期限不超过一年,在发生时直接计入当期损益。

公司为履行合同发生的成本,不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:

1. 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本;
2. 该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源;
3. 该成本预期能够收回。

公司对于与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销,计入当期损益。

如果与合同成本有关的资产的账面价值高于因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本,公司对超出部分计提减值准备,并确认为资产减值损失。以前期间减值的因素之后发生变化,使得转让该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本高于该资产账面价值的,转回原已计提的资产减值准备,并计入当期损益,但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

(二十四) 政府补助

1. 政府补助在同时满足下列条件时予以确认:(1) 公司能够满足政府补助所附的条件;(2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的,按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的,按照公允价值计量;公允价值不能可靠取得的,按照名义金额计量。

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法



政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关或与收益相关的，整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

4. 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

(二十五) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3. 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价



值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4. 公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

5. 同时满足下列条件时，公司将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示：（1）拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

（二十六）租赁

1. 公司作为承租人

在租赁期开始日，公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：1）租赁负债的初始计量金额；2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；3）承租人发生的初始直接费用；4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

公司按照直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，公司在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

（2）租赁负债

在租赁期开始日，公司将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债。计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期



间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值，如使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将剩余金额计入当期损益。

2. 公司作为出租人

在租赁开始日，公司将实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

(1) 经营租赁

公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁

在租赁期开始日，公司按照租赁投资净额（未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照固定的周期性利率折现的现值之和）确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，公司按照固定的周期性利率计算并确认利息收入。

公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

3. 售后租回

(1) 公司作为承租人

公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。

(2) 公司作为出租人



公司按照《企业会计准则第 14 号——收入》的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并根据《企业会计准则第 21 号——租赁》对资产出租进行会计处理。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融资产进行会计处理。

(二十七) 公允价值计量

公允价值计量详见本财务报表附注四(九)金融工具之说明。

五、会计政策和会计估计变更的说明

(一) 会计政策变更

1. 企业会计准则变化引起的会计政策变更

(1) 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(2) 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露”规定。

(3) 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理”规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

(4) 公司自 2024 年 12 月 6 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”规定，并对可比期间信息进行追溯调整。具体调整情况如下：

受重要影响的报表项目	影响金额
2023 年度利润表项目	
销售费用	-2,230,895.37
营业成本	2,230,895.37

2. 其他会计政策变更

无。

(二) 会计估计变更

无。



六、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%[注]
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%[注]

[注]境外子公司按经营所在地区的有关规定税率计缴增值税、所得税

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
博深普锐高(上海)工具有限公司、常州市金牛研磨有限公司、汶上海纬机车配件有限公司	15%
博深普锐高(马来西亚)工具有限公司	24%
博深美国有限责任公司、美国先锋工具有限公司、美国赛克隆金刚石制品有限责任公司	联邦企业所得税采用固定税率，税率 21%；加州企业所得税税率统一为 8.84%。
博深工具(泰国)有限责任公司	2020 年 11 月开始企业所得税率 20%，享受企业所得税减免 50%(公司通过泰国 BOI 投资委员会审批，从投产年度起 8 年内企业所得税全免，全免期过后享受 5 年的企业所得税减免 50%的政策)。
赛克隆金刚石制品有限公司	固定税率 27%
山东铁投私募基金管理有限公司、山东铁投股权投资有限公司、山东齐鹏建设工程有限公司、山东铁投智慧物业发展股份有限公司、河北博深贸易有限公司、山东启瑞商业保理有限公司、铁投土地发展(莒南)有限公司	20%
除上述以外的其他纳税主体	25%

(二) 税收优惠

1. 根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部税务总局公告 2023 年第 12 号)规定，对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额，按 20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司子公司山东铁投私募



基金管理有限公司、山东铁投股权投资有限公司、山东齐鹏建设工程有限公司、河北博深贸易有限公司、山东铁投智慧物业发展股份有限公司、山东启瑞商业保理有限公司及铁投土地发展（莒南）有限公司满足小型微利企业标准，享受以上政策。

2. 根据财政部、税务总局印发的《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。本集团子公司山东铁投私募基金管理有限公司、山东铁投股权投资有限公司、山东齐鹏建设工程有限公司、河北博深贸易有限公司、山东铁投智慧物业发展股份有限公司、山东启瑞商业保理有限公司及铁投土地发展（莒南）有限公司满足小型微利企业标准，享受以上政策。

3. 本公司子公司汶上海纬机车配件有限公司于 2022 年 12 月 12 日，通过高新技术企业资格的认定并取得编号为 GR202237002987 的《高新技术企业》证书，自 2022 年至 2024 年享受 15%的优惠税率缴纳所得税。

本公司子公司常州市金牛研磨有限公司于 2024 年 12 月，通过 2024 年度高新技术企业资格的认定并取得编号为 GR202432013086 的《高新技术企业》证书，自 2024 年至 2026 年享受 15%的优惠税率缴纳所得税。

本公司子公司博深普锐高(上海)工具有限公司于 2024 年 12 月，通过 2024 年度高新技术企业资格的认定并取得编号为 GR202431001141 的《高新技术企业》证书，自 2024 年至 2026 年享受 15%的优惠税率缴纳所得税。

七、企业合并及合并财务报表

(一) 重要子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
1	济青高速铁路有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	铁路运输业
2	济郑高速铁路有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	铁路运输业
3	山东铁路综合开发有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	商务服务业
4	山东铁投供应链管理有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	商务服务业
5	山东鲁中高速铁路有限公司	2	境内非金融子企业	青岛	青岛	铁路运输业



序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
6	山东济枣高速铁路有限公司	2	境内非金融子企业	枣庄	枣庄	铁路运输业
7	山东龙烟城际铁路有限公司	2	境内非金融子企业	烟台	烟台	铁路运输业
8	山东铁投智能科技工程有限公司	2	境内非金融子企业	济南	济南	商务服务业
9	山东铁投融资租赁有限公司	3	境内金融子企业	青岛	青岛	金融业
10	济南黄河长清大桥投资有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	商务服务业
11	山东济青高铁金启置业有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	房地产业
12	山东铁投建工有限公司	3	境内非金融子企业	济南	济南	建筑业
13	铁投(济南)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	3	境内非金融子企业	济南	济南	商务服务业
14	博深股份有限公司	4	境内非金融子企业	石家庄	石家庄	金属制品业

(续上表)

序号	企业名称	实收资本(万元)	认缴持股比例(%)	实缴持股比例(%)	享有的表决权比例(%)	取得方式
1	济青高速铁路有限公司	3,000,000.00	55.34	55.34	55.34	投资设立
2	济郑高速铁路有限公司	1,777,160.10	50.58	45.55	14.07	投资设立
3	山东铁路综合开发有限公司	400,000.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
4	山东铁投供应链管理有限公司	30,000.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
5	山东鲁中高速铁路有限公司	238,885.17	44.53	30.22	30.22	投资设立
6	山东济枣高速铁路有限公司	260,301.48	39.78	29.66	59.27	非同一控制下合并
7	山东龙烟城际铁路有限公司	30,000.00	45.00			投资设立
8	山东铁投智能科技工程有限公司	1,400.00	70.00	100.00	100.00	投资设立
9	山东铁投融资租赁有限公司	100,000.00	100.00	100.00	100.00	投资设立
10	济南黄河长清大桥投资有限公司	39,000.00	60.00	60.00	60.00	非同一控制下合并
11	山东济青高铁金启置业有限公司	5,000.00	44.00	44.00	44.00	非同一控制下合并
12	山东铁投建工有限公司	7.14	70.00	70.00	70.00	非同一控制下合并



序号	企业名称	实收资本（万元）	认缴持股比例（%）	实缴持股比例（%）	享有的表决权比例（%）	取得方式
13	铁投(济南)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	168,698.20	77.45	77.45	77.45	投资设立
14	博深股份有限公司	52,683.83	29.78	29.78	29.78	非同一控制下合并

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因说明：

山东济枣高速铁路有限公司实缴持股比例不同于表决权比例的原因为根据公司与山东济枣高速铁路有限公司部分社会出资方约定，部分社会出资方不参与山东济枣高速铁路有限公司经营管理，对于股东会、董事会、监事会所有表决意见均与公司一致，合作期间所有分红，均归公司所有。

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	认缴持股比例（%）	享有的表决权比例（%）	注册资本(万元)	级次	纳入合并范围原因
1	济郑高速铁路有限公司	50.58	14.07	1,969,061.00	2	董事会席位过半数，负责公司的实际经营管理
2	山东鲁中高速铁路有限公司	44.53	30.22	1,014,700.00	2	第一大投资方，董事会席位过半数，负责公司的实际经营管理
3	山东龙烟城际铁路有限公司	45.00		377,250.00	2	项目建设期，建设管理工作由控股子公司济青高速铁路有限公司负责
4	山东铁投股权投资有限公司	40.00	40.00	300.00	3	第一大股东，董事会席位过半数
5	博深股份有限公司	29.78	29.78	52,683.83	4	第一大投资方，董事会席位过半数
6	山东铁象能源管理有限公司	45.00	45.00	1,000.00	4	第一大股东，与山东济青高铁投资开发有限公司签订一致行动协议

(三) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例（%）	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	济青高速铁路有限公司	42.00	-34,526,981.80		25,388,384,724.24
2	济郑高速铁路有限公司	85.93	137,125,772.78		17,903,623,577.94

2. 主要财务信息



项 目	期末数/本期数		期初数/上年同期数	
	济青高速铁路有限 公司	济郑高速铁路有限 公司	济青高速铁路有限 公司	济郑高速铁路有限 公司
流动资产	2,891,807,120.58	3,678,116,289.30	2,889,679,594.88	3,582,910,045.73
非流动资产	51,247,165,543.24	27,554,106,976.42	51,930,482,420.09	26,794,852,731.72
资产合计	54,138,972,663.82	31,232,223,265.72	54,820,162,014.97	30,377,762,777.45
流动负债	4,205,337,503.24	1,876,792,812.98	4,568,004,984.33	2,929,590,435.96
非流动负债	19,507,363,995.66	11,430,237,439.88	19,743,675,862.94	9,706,402,939.85
负债合计	23,712,701,498.90	13,307,030,252.86	24,311,680,847.27	12,635,993,375.81
营业收入	2,316,056,998.08	492,827,958.17	2,023,843,402.64	12,788,534.25
净利润	-82,210,002.78	159,573,611.22	-213,319,692.40	-6,235,874.78
综合收益总额	-82,210,002.78	159,573,611.22	-213,319,692.40	-6,235,874.78
经营活动现金流 流量	1,576,398,722.46	1,216,474,365.79	2,616,490,816.65	253,298,623.61

(四) 子公司与母公司会计期间不一致的说明

山东鲁中高速铁路有限公司于2024年9月24日设立,故其财务报表的会计期间为2024年9月24日起至2024年12月31日止,母公司将其自设立至2024年12月31日的财务报表纳入合并。

山东龙烟城际铁路有限公司于2024年7月23日设立,故其财务报表的会计期间为2024年7月23日起至2024年12月31日止,母公司将其自设立至2024年12月31日的财务报表纳入合并。

山东铁投智能科技工程有限公司于2024年9月2日设立,故其财务报表的会计期间为2024年9月2日起至2024年12月31日止,母公司将其自设立至2024年12月31日的财务报表纳入合并。

(五) 本期不再纳入合并范围的原子公司

序 号	公司名称	注册地	业务性质	母公司的持股比例 (%)	母公司的表决权比例 (%)	不再纳入合并范围原因
1	山东铁投智慧城市发展有限公司	济南	批 发 和 零售业	55.00	55.00	已注销
2	铁投土地发展(莱州)有限公司	济南	房 地 产 业	80.00	80.00	已注销
3	江苏启航研磨科技有限公司	淮安	专 业 设 备制造	51.00	51.00	公开挂牌转让

(六) 本期新纳入合并范围的主体



公司名称	期末净资产	本期净利润
山东鲁中高速铁路有限公司	2,388,851,727.01	
山东济枣高速铁路有限公司	2,603,014,811.00	
山东龙烟城际铁路有限公司	300,000,000.00	
山东铁投智能科技工程有限公司	13,236,951.92	-763,048.08
山东铁投建工有限公司	7,775,537.16	792,032.88
山东齐鹏建设工程有限公司		
铁投昌盛（济南）投资合伙企业（有限合伙）	55,723,812.58	574,235.77

(七) 本期发生的非同一控制下企业合并情况

1. 明细情况

被购买方名称	购买日	购买日的确定依据	购买日前持有被购买方权益比例(%)	形成合并时持有的被购买方权益比例（不含合并后的股权增减）(%)	购买日被购买方		
					账面净资产总额	可辨认净资产公允价值总额	
						金额	确定方法
山东铁投建工有限公司	2024 年 1 月 31 日	已实际控制被购买方	70.00	70.00	6,983,504.28	6,983,504.28	账面净资产数
铁投昌盛（济南）投资合伙企业（有限合伙）	2024 年 10 月 31 日	已实际控制被购买方	50.92	100.00	55,149,576.81	55,149,576.81	账面净资产数
合 计					62,133,081.09	62,133,081.09	

(续上表)

被购买方名称	交易对价	形成商誉	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流量
山东铁投建工有限公司	4,578,700.00		125,809,390.19	792,032.88	3,883,826.20
铁投昌盛（济南）投资合伙企业（有限合伙）	55,149,576.81		241,791.70	574,235.77	5,476,901.71
合 计	59,728,276.81		126,051,181.89	1,366,268.65	9,360,727.91

注 1：山东铁投建工有限公司（以下简称铁投建工公司）原由公司下属孙公司山东铁象能源管理有限公司（以下简称铁象能源公司）持股比例 70.00%，因铁投建工公司章程规定董事会会议必须由全体董事一致同意表决通过方为有效，铁象能源公司对其采用权益法进行核算；本公司收购后，铁投建工公司章程改成董事会决议二分之一以上通过方为有效，



公司占七分之四董事席位，公司能对铁投建工公司实施控制，将其纳入合并报表范围

注 2：铁投昌盛（济南）投资合伙企业（有限合伙）原由本公司、山东铁投股权投资有限公司和昌邑市城市建设发展投资集团有限公司出资设立，2024 年 10 月，昌邑市城市建设发展投资集团有限公司退出合伙企业，本公司能对铁投昌盛（济南）投资合伙企业（有限合伙）实施控制，将其纳入合并报表范围

八、合并财务报表重要项目的说明

（一）合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

（1）明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	407,279.22	371,314.54
银行存款	12,187,791,886.87	7,289,883,533.33
其他货币资金	303,385,949.17	413,210,246.48
合 计	12,491,585,115.26	7,703,465,094.35
其中：存放在境外的款项总额	117,984,947.30	166,486,359.90

（2）其他说明

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末数	期初数
银行承兑汇票保证金	263,083,026.20	334,390,907.17
履约保证金	2,177,556.80	10,945,116.66
保函保证金	18,249,093.64	11,995,622.29
监管资金	5,920,077.82	11,085,893.57
按揭贷款保证金	3,107,053.98	6,021,814.32
用于担保的定期存款或通知存款		21,027,329.00
远期结售汇保证金	6,423,629.20	
农民工工资保证金	2,486,166.04	
合 计	301,446,603.68	395,466,683.01



2. 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	265,621,673.19	57,971,133.25
其中：银行理财产品/结构性存款	212,061,514.19	31,964,109.48
其他	53,560,159.00	26,007,023.77
合 计	265,621,673.19	57,971,133.25

3. 应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	218,535,103.05		218,535,103.05
商业承兑汇票	284,932,406.63	3,997,994.07	280,934,412.56
合 计	503,467,509.68	3,997,994.07	499,469,515.61

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	206,781,931.24		206,781,931.24
商业承兑汇票	112,404,861.92	782,914.45	111,621,947.47
合 计	319,186,793.16	782,914.45	318,403,878.71

(2) 应收票据坏账准备

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损 失率(%)	
按组合计提坏账准备	503,467,509.68	100.00	3,997,994.07	0.79	499,469,515.61
合 计	503,467,509.68	100.00	3,997,994.07	0.79	499,469,515.61

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率(%)	



类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率(%)	
按组合计提坏账准备	319,186,793.16	100.00	782,914.45	0.25	318,403,878.71
合 计	319,186,793.16	100.00	782,914.45	0.25	318,403,878.71

1) 按组合计提坏账准备的应收票据

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票小计	284,932,406.63	3,997,994.07	1.40
商业承兑汇票	284,932,406.63	3,997,994.07	1.40
银行承兑汇票小计	218,535,103.05		
银行承兑汇票	218,535,103.05		
小 计	503,467,509.68	3,997,994.07	0.79

2) 本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

项 目	期初数	本期变动情况				期末数
		计提	收回或转 回	核 销	其他变 动	
按组合计提坏账准备的应收 票据	782,914.45	3,215,079.62				3,997,994.07
其中:						
商业承兑汇票	782,914.45	3,215,079.62				3,997,994.07
小 计	782,914.45	3,215,079.62				3,997,994.07

(4) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票		145,464,476.05
商业承兑汇票		166,919,526.82
小 计		312,384,002.87

4. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----



	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	1,473,185,796.91	15,522,954.38	1,700,557,227.62	20,638,371.99
1-2年	387,310,341.70	14,771,328.27	129,144,162.87	14,378,299.87
2-3年	43,805,611.67	21,519,000.59	37,019,864.47	29,796,393.73
3年以上	191,669,213.75	189,585,580.39	163,456,762.01	160,163,310.16
合 计	2,095,970,964.03	241,398,863.63	2,030,178,016.97	224,976,375.75

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	203,306,669.85	9.70	198,013,738.65	97.40	5,292,931.20
按组合计提坏账准备的应收账款	1,892,664,294.18	90.30	43,385,124.98	2.29	1,849,279,169.20
其中：账龄组合	1,486,507,385.02	70.92	43,385,124.98	2.92	1,443,122,260.04
关联方组合	221,033,530.80	10.55			221,033,530.80
专项认定组合	185,123,378.36	8.83			185,123,378.36
合 计	2,095,970,964.03	100.00	241,398,863.63	11.52	1,854,572,100.40

(续上表)

类 别	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	187,796,694.97	9.25	179,682,630.86	95.68	8,114,064.11
按组合计提坏账准备的应收账款	1,842,381,322.00	90.75	45,293,744.89	2.46	1,797,087,577.11
其中：账龄组合	1,467,476,681.62	72.28	45,293,744.89	3.09	1,422,182,936.73
关联方组合	175,985,209.20	8.67			175,985,209.20
专项认定组合	198,919,431.18	9.80			198,919,431.18
合 计	2,030,178,016.97	100.00	224,976,375.75	11.08	1,805,201,641.22

(3) 期末单项计提坏账准备的应收账款



债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
上海昂克文化传媒股份有限公司	23,550,833.33	23,550,833.33	100.00	无法收回
山东腾博雅广告传媒有限公司	12,300,000.00	12,300,000.00	100.00	无法收回
北京惠诚基业装配式建筑科技有限公司	6,656,641.42	6,656,641.42	100.00	无法收回
其他单位汇总	160,799,195.10	155,506,263.90	96.71	无法全额收回
小 计	203,306,669.85	198,013,738.65	97.40	

(4) 期末采用组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	1,223,288,255.46	82.29	12,353,872.98	1,411,486,321.57	96.18	19,735,918.61
1-2 年	221,214,824.27	14.88	11,314,798.64	28,355,695.53	1.93	4,794,474.61
2-3 年	25,691,169.63	1.73	4,266,510.41	9,569,966.34	0.65	3,914,905.64
3 年以上	16,313,135.66	1.10	15,449,942.95	18,064,698.18	1.24	16,848,446.03
小 计	1,486,507,385.02	100.00	43,385,124.98	1,467,476,681.62	100.00	45,293,744.89

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	221,033,530.80			175,985,209.20		
专项认定组合	185,123,378.36			198,919,431.18		
小 计	406,156,909.16			374,904,640.38		

(8) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
内贸 ZH	109,993,312.48	5.25	1,397,554.79
中铁电气工业有限公司保定铁道变压器分公司	104,731,531.00	5.00	2,303,849.61



债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
中国铁路北京局集团有限公司	85,334,600.00	4.07	
中电建路桥集团有限公司	65,547,029.51	3.13	1,437,862.47
中国建筑第八工程局有限公司	59,528,193.91	2.84	297,640.96
小 计	425,134,666.90	20.29	5,436,907.83

5. 应收款项融资

项 目	期末数	期初数
应收票据	151,133,685.71	102,348,621.13
合 计	151,133,685.71	102,348,621.13

6. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额		减值准备	账面余额		减值准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	210,344,993.42	48.13		486,008,991.48	91.92	
1 至 2 年	221,503,871.59	50.68		42,306,035.73	8.00	
2 至 3 年	5,180,141.12	1.18		14,653.42		
3 年以上	26,339.37	0.01		424,049.73	0.08	
合 计	437,055,345.50	100.00		528,753,730.36	100.00	

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
铁投自然资源综合开发 (诸城) 有限公司	49,000,000.00	11.21	
日照海合贸易有限公司	34,585,843.81	7.91	
海南永锋实业有限公司	36,212,939.92	8.29	
石横特钢集团有限公司	30,425,112.69	6.96	
山东泉财国际贸易有限公司	25,008,756.60	5.72	



债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
小 计	175,232,653.02	40.09	

7. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收股利	9,518,888.89	3,281,402.74
其他应收款项	24,413,569,851.30	28,676,675,711.64
合 计	24,423,088,740.19	28,679,957,114.38

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数	未收回的原因	是否发生减值
账龄一年以内的应收股利	8,488,888.89	3,281,402.74	对方暂未支付	否
账龄一年以上的应收股利	1,030,000.00		对方暂未支付	否
合 计	9,518,888.89	3,281,402.74		

(3) 其他应收款项

1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	6,751,260,369.56	479,318.04	4,991,762,072.23	85,133.92
1-2 年	2,142,923,979.19	8,329,849.08	8,423,889,961.52	8,070,219.70
2-3 年	787,252,573.95	10,020,432.43	4,214,988,881.49	3,046,119.16
3 年以上	14,756,500,490.01	5,537,961.86	11,058,921,046.01	1,684,776.83
合 计	24,437,937,412.71	24,367,561.41	28,689,561,961.25	12,886,249.61

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备的 其他应收款项	13,971,533.61	0.06	13,971,533.61	100.00	



种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	24,423,965,879.10	99.94	10,396,027.80	0.04	24,413,569,851.30
合 计	24,437,937,412.71	100.00	24,367,561.41	0.10	24,413,569,851.30

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按组合计提坏账准备的其他应收款项	28,689,561,961.25	100.00	12,886,249.61	0.04	28,676,675,711.64
合 计	28,689,561,961.25	100.00	12,886,249.61	0.04	28,676,675,711.64

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
贵州开阳三环磨料有限公司	13,805,408.81	13,805,408.81	100.00	预计无法收回
常州市新北国土储备中心	156,124.80	156,124.80	100.00	预计无法收回
泰兴市福昌环保科技有限公司	10,000.00	10,000.00	100.00	预计无法收回
小 计	13,971,533.61	13,971,533.61		

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款项

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款项

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	10,635,003.82	11.13	479,318.04
1-2 年	83,330,875.34	87.17	8,329,849.08
2-3 年	61,118.72	0.06	18,335.62
3 年以上	1,571,862.27	1.64	1,568,525.06



项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
小 计	95,598,860.15	100.00	10,396,027.80

② 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	24,231,235,401.13			28,465,423,251.88		
专项认定组合	97,131,617.82			203,630,131.17		
小 计	24,328,367,018.95			28,669,053,383.05		

5) 坏账准备变动情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合 计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初数	85,133.92	8,070,219.70	4,730,895.99	12,886,249.61
期初数在本期				
--转入第二阶段	-75,805.62	75,805.62		
--转入第三阶段		-1,005,395.98	1,005,395.98	
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提	469,989.75	1,189,219.73	9,822,102.32	11,481,311.80
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末数	479,318.05	8,329,849.07	15,558,394.29	24,367,561.41

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
山东铁路发展基金有限公司	往来款	11,549,285,954.85	[注 1]	47.26	



债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
津秦铁路客运专线有限公司	往来款	6,491,500,000.00	[注 2]	26.56	
山东铁路有限公司	往来款	2,500,001,529.13	3 年以上	10.23	
山东大莱龙铁路有限责任公司	往来款	1,100,000,000.00	1-2 年	4.50	
中国铁路济南局集团有限公司综合改造工程建设指挥部	往来款	1,038,350,000.00	[注 3]	4.25	
小 计		22,679,137,483.98		92.80	

[注 1]1 年以内 59,230,092.76 元, 1-2 年 70,909,228.54 元, 2-3 年 41,146,633.55 元, 3 年以上 11,378,000,000.00 元

[注 2]1 年以内 6,141,500,000.00 元, 1-2 年 350,000,000.00 元

[注 3]1 年以内 200,000,000.00 元, 1-2 年 432,200,000.00 元, 2-3 年 67,800,000.00 元, 3 年以上 338,350,000.00 元

8. 存货

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	128,490,063.14	4,008,160.06	124,481,903.08
自制半成品及在产品	122,105,911.58	8,316,923.98	113,788,987.60
开发成本	595,429,406.59		595,429,406.59
开发产品	751,294,918.53	136,845,468.51	614,449,450.02
库存商品 (产成品)	276,606,954.36	20,694,594.14	255,912,360.22
发出商品	23,225,289.26		23,225,289.26
委托加工物资	1,124,314.97		1,124,314.97
合 计	1,898,276,858.43	169,865,146.69	1,728,411,711.74

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值



项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	106,280,727.67	1,890,330.51	104,390,397.16
自制半成品及在产品	118,857,642.81	7,995,444.08	110,862,198.73
开发成本	394,009,551.85		394,009,551.85
开发产品	837,028,007.94	37,957,411.67	799,070,596.27
库存商品（产成品）	206,282,904.57	16,768,601.18	189,514,303.39
发出商品	27,165,311.95	6,139.61	27,159,172.34
委托加工物资	494,052.52		494,052.52
合 计	1,690,118,199.31	64,617,927.05	1,625,500,272.26

9. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算项目款	107,671,827.76		107,671,827.76			
未完工未结算项目款	115,794,258.80	21,419.11	115,772,839.69			
合 计	223,466,086.56	21,419.11	223,444,667.45			

(2) 合同资产减值准备

项 目	期初数	本期计提	本期转回	本期转销/核销	其他变动	期末数
未完工未结算项目款		21,419.11				21,419.11
小 计		21,419.11				21,419.11

10. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应收款	445,585,000.00	607,784,734.41
一年内到期的债权投资	20,286,949.40	
合 计	465,871,949.40	607,784,734.41



11. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税	718,822,872.10	1,103,397,748.71
预交税金	14,041,545.28	17,762,964.36
一年及一年内定期存款	129,813,706.26	15,028,440.00
其他	5,295,830.48	9,253,392.29
合 计	867,973,954.12	1,145,442,545.36

12. 债权投资

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	31,412,819.10		31,412,819.10	30,481,122.18		30,481,122.18
合 计	31,412,819.10		31,412,819.10	30,481,122.18		30,481,122.18

13. 长期应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	860,745,486.77	28,067,987.74	832,677,499.03
减：未实现融资收益	52,806,922.22		52,806,922.22
应收债权	12,461,740,000.00		12,461,740,000.00
合 计	13,269,678,564.55	28,067,987.74	13,241,610,576.81

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	740,469,211.13	13,151,824.03	727,317,387.10
减：未实现融资收益	33,071,542.73		33,071,542.73
应收债权			
合 计	707,397,668.40	13,151,824.03	694,245,844.37

14. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对联营企业投资	30,821,835,122.48	-368,910,244.79	59,864,021.82	30,393,060,855.87
小 计	30,821,835,122.48	-368,910,244.79	59,864,021.82	30,393,060,855.87
减：长期股权投资减值准备				
合 计	30,821,835,122.48	-368,910,244.79	59,864,021.82	30,393,060,855.87

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
合 计	30,554,408,540.43	30,821,835,122.48	15,111,528.00	45,007,799.45	7,062,026.39
联营企业					
山东铁路发展基金有限公司	10,000,000,000.00	11,793,162,391.16			258,216,085.07
山东铁路有限公司	20,280,680,660.43	18,736,966,964.89			-268,697,963.20
山东铁投科技发展有限公司	17,500,000.00	22,817,292.68			2,596,139.03
山东铁投伟业新材料科技有限公司	90,000.00	1,036,989.31			905,548.72
铁投自然资源综合开发（诸城）有限公司	4,000,000.00	4,314,571.07			156,381.13
山东铁投招标有限公司	4,900,000.00	6,668,075.33			1,675,242.16
山东铁投产业园管理有限公司	10,000,000.00				
山东铁象致远土地发展有限公司	7,000,000.00	7,365,013.34			346,623.75
山东铁投自然资源综合开发有限公司	4,000,000.00	4,570,574.42			254,410.64
济南稳赢壹号能源物资合伙企业（有限合伙）	4,310,000.00	4,310,000.00			
青岛铁投能源科技有限公司	15,777,880.00	21,889,788.65	15,111,528.00		9,424,710.84
山东铁投能源发展有限公司	4,000,000.00	8,072,666.57			1,028,079.91
山东铁投建工有限公司	50,000.00	4,874,070.13		4,888,453.00	14,382.87
济南铁发投资管理合伙企业（有限合伙）	137,000,000.00	136,548,208.78			
济南欣能股权投资基金合伙企业（有限合伙）	100,000.00	105,629.14			10,370.46



被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动		
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益
济南铁投综合能源服务合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00	40,269,346.45		40,119,346.45	
山东铁投永锋科技有限公司	25,000,000.00	28,863,540.56			1,132,015.01

(续上表)

被投资单位	本期增减变动					期末数	减值准备 期末余额
	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合 计	-391,774,243.35	690,444.17	10,546,222.37		-4,310,000.00	30,393,060,855.87	
联营企业							
山东铁路发展基金有限公司	-391,774,243.35	690,444.17				11,660,294,677.05	
山东铁路有限公司						18,468,269,001.69	
山东铁投科技发展有限公司			2,800,000.00			22,613,431.71	
山东铁投伟业新材料科技有限公司			769,448.76			1,173,089.27	
铁投自然资源综合开发（诸城）有限公司						4,470,952.20	
山东铁投招标有限公司			1,457,600.00			6,885,717.49	
山东铁投产业园管理有限公司							
山东铁象致远土地发展有限公司						7,711,637.09	
山东铁投自然资源综合开发有限公司						4,824,985.06	
济南稳赢壹号能源物资合伙企业（有限合伙）					-4,310,000.00		
青岛铁投能源科技有限公司			4,883,865.28			41,542,162.21	
山东铁投能源发展有限公司			480,000.00			8,620,746.48	



被投资单位	本期增减变动					期末数	减值准备 期末余额
	其他综合 收益调整	其他权益变 动	宣告发放现金股 利或利润	计提 减值 准备	其他		
山东铁投建工有 限公司							
济南铁发投资管 理合伙企业（有 限合伙）						136,548,208.78	
济南欣能股权投 资基金合伙企业 （有限合伙）			5,308.33			110,691.27	
济南铁投综合能 源服务合伙企业 （有限合伙）			150,000.00				
山东铁投永锋科 技有限公司						29,995,555.57	

15. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数
京沪高速铁路股份有限公司	11,414,779,733.28	9,116,999,397.36
石济铁路客运专线有限公司	2,638,000,000.00	2,638,000,000.00
黄大铁路有限责任公司	1,393,000,000.00	1,393,000,000.00
晋豫鲁铁路通道股份有限公司	4,391,500,000.00	4,391,500,000.00
雄安高速铁路有限公司	1,043,390,000.00	1,043,390,000.00
山东省普惠齐鲁投资有限公司	5,000,000,000.00	
积成电子股份有限公司	196,986,822.50	207,565,215.00
青岛积成电子股份有限公司	11,520,000.00	16,000,000.00
合 计	26,089,176,555.78	18,806,454,612.36

（续上表）

项 目	本期确认的股利 收入	本期计入其他综合收 益的利得或损失	截至期末累计计入其他 综合收益的利得或损失	其他综 合收益 转入留 存收益 的金额	其他综 合收益 转入留 存收益 的原因
京沪高速 铁路股份	206,800,230.23	2,297,780,335.92	4,508,833,577.36		



项 目	本期确认的股利收入	本期计入其他综合收益的利得或损失	截至期末累计计入其他综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
有限公司					
晋豫鲁铁路通道股份有限公司					
石济铁路客运专线有限公司					
雄安高速铁路有限公司					
国能黄大铁路有限责任公司					
山东省普惠齐鲁投资有限公司					
积成电子股份有限公司	571,805.00	-10,578,392.50	12,429,025.22		
青岛积成电子股份有限公司	400,000.00	-4,480,000.00	-8,480,000.00		
合 计	207,772,035.23	2,282,721,943.42	4,512,782,602.58		

16. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
交易性权益工具投资	855,206,478.22	944,023,271.86
合 计	855,206,478.22	944,023,271.86

17. 投资性房地产

按成本计量的投资性房地产



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	2,094,310,293.69	229,566.59		2,094,539,860.28
其中：房屋、建筑物	2,045,032,394.36	229,566.59		2,045,261,960.95
土地使用权	49,277,899.33			49,277,899.33
累计折旧和累计摊销合计	165,998,912.38	60,690,619.63		226,689,532.01
其中：房屋、建筑物	158,940,685.68	59,130,718.52		218,071,404.20
土地使用权	7,058,226.70	1,559,901.11		8,618,127.81
投资性房地产减值准备累计金额合计				
其中：房屋、建筑物				
土地使用权				
投资性房地产账面价值合计	1,928,311,381.31			1,867,850,328.27
其中：房屋、建筑物	1,886,091,708.68			1,827,190,556.75
土地使用权	42,219,672.63			40,659,771.52

18. 固定资产

项 目	期末数	期初数
固定资产	42,287,546,583.82	43,080,862,583.02
固定资产清理	49,060.11	
合 计	42,287,595,643.93	43,080,862,583.02

(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计	47,166,231,772.98	67,921,001.20	20,333,629.42	47,213,819,144.76
其中：房屋及建筑物	9,378,678,764.19	17,324,908.26	2,708,785.87	9,393,294,886.58
铁路资产	29,566,667,081.56			29,566,667,081.56
专用设备	7,569,020,109.83	18,730,008.24		7,587,750,118.07
电子设备	19,187,720.20	438,691.16	803,630.64	18,822,780.72
运输设备	28,045,792.78	2,500,646.92	826,728.78	29,719,710.92
其他设备	604,632,304.42	28,926,746.62	15,994,484.13	617,564,566.91
累计折旧小计	4,085,369,189.96	856,778,132.07	15,874,761.09	4,926,272,560.94



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：房屋及建筑物	1,081,313,821.16	199,452,745.42	1,173,425.32	1,279,593,141.26
铁路资产	1,116,626,697.15	206,105,828.30		1,322,732,525.45
专用设备	1,479,814,963.18	401,442,335.19		1,881,257,298.37
电子设备	5,944,379.03	3,159,235.49	763,529.17	8,340,085.35
运输设备	20,906,627.88	2,158,905.46	740,457.98	22,325,075.36
其他设备	380,762,701.56	44,459,082.21	13,197,348.62	412,024,435.15
减值准备小计				
其中：房屋及建筑物				
铁路资产				
专用设备				
电子设备				
运输设备				
其他设备				
固定资产账面价值小计	43,080,862,583.02			42,287,546,583.82
其中：房屋及建筑物	8,297,364,943.03			8,113,701,745.32
铁路资产	28,450,040,384.41			28,243,934,556.11
专用设备	6,089,205,146.65			5,706,492,819.70
电子设备	13,243,341.17			10,482,695.37
运输设备	7,139,164.90			7,394,635.56
其他设备	223,869,602.86			205,540,131.76

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
济青高铁站房	7,606,214,697.65	未办理竣工结算
小 计	7,606,214,697.65	

19. 在建工程

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值



项 目	期末数			期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
在建工程	37,372,082,085.57	154,029.45	37,371,928,056.12	28,798,225,970.38	73,229.45	28,798,152,740.93
工程物资	22,709,308.93		22,709,308.93			
合 计	37,394,791,394.50	154,029.45	37,394,637,365.05	28,798,225,970.38	73,229.45	28,798,152,740.93

(1) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资 产	期末数
郑济铁路项目	35,540,000,000.00	26,754,070,244.67	734,347,141.30		27,488,417,385.97
济青高铁项目	62,424,000,000.00	1,997,528,882.75	209,282,089.20		2,206,810,971.95
济枣高铁项目	64,000,000,000.00		4,861,043,471.68		4,861,043,471.68
潍坊至宿迁高速铁路	23,731,000,000.00	20,425,690.89	2,625,386,676.30		2,645,812,367.19
龙烟市域化铁路建设	7,545,000,000.00		81,891,374.65		81,891,374.65
小 计	193,240,000,000.00	28,772,024,818.31	8,511,950,753.13		37,283,975,571.44

(续上表)

项目名 称	工程累计投入占预 算比例(%)	工程进度 (%)	利息资本化累计金 额	其中：本期利息资本 化金额	本期利息资本化 年率(%)	资金来源
郑济铁路项目	77.52	77.52	849,305,627.29	323,934,547.47	3.32	资本金、银行借款
济青高铁项目	76.82	76.82	919,686,594.62	31,691,143.65	3.46	资本金、银行借款
济枣高铁项目	7.58	7.58	5,105,830.12	5,105,830.12	2.30	资本金和银行借款
潍宿高铁至青岛连接线	11.18	11.18				资本金
龙烟市域化铁路建设	1.09	1.09				资本金
小 计	—	—	1,774,098,052.03	360,731,521.24	—	

(2) 本期计提在建工程减值准备情况

项 目	本期计提金 额	计提原因
信息系统建设用友系统开发款项	80,800.00	2025 年预计更换系统，该系统不再投入使用



项 目	本期计提金 额	计提原因
小 计	80,800.00	

20. 使用权资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	22,452,275.72	12,376,374.21	3,001,336.46	31,827,313.47
其中：房屋及建筑物	20,635,989.57	7,598,048.93	1,185,050.31	27,048,988.19
土地使用权	1,816,286.15	4,312,975.63	1,816,286.15	4,312,975.63
运输工具		465,349.65		465,349.65
累计折旧合计	12,583,067.36	6,771,352.09	1,012,800.28	18,341,619.17
其中：房屋及建筑物	12,510,415.88	6,443,906.07	940,148.80	18,014,173.15
土地使用权	72,651.48	273,155.21	72,651.48	273,155.21
运输工具		54,290.81		54,290.81
减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
土地使用权				
运输工具				
使用权资产账面价值合计	9,869,208.36			13,485,694.30
其中：房屋及建筑物	8,125,573.69			9,034,815.04
土地使用权	1,743,634.67			4,039,820.42
运输工具				411,058.84

21. 无形资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	9,458,426,870.80	40,760,266.03	2,763.80	9,499,184,373.03
其中：软件使用权	24,819,218.56	39,158,276.61	2,763.80	63,974,731.37
土地使用权	7,724,719,799.27	1,601,989.42		7,726,321,788.69
特许经营权	1,675,039,620.86			1,675,039,620.86
商标权	7,769,143.13			7,769,143.13



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专利技术	26,079,088.98			26,079,088.98
累计摊销额合计	226,496,923.34	44,730,944.59	2,763.59	271,225,104.34
其中：软件使用权	16,785,487.88	3,626,449.35	2,763.59	20,409,173.64
土地使用权	29,784,338.43	4,762,560.05		34,546,898.48
特许经营权	164,131,287.88	27,772,616.42		191,903,904.30
商标权	5,290,637.35	690,439.92		5,981,077.27
专利技术	10,505,171.80	7,878,878.85		18,384,050.65
无形资产减值准备金额合计				
其中：软件使用权				
土地使用权				
特许经营权				
商标权				
专利技术				
账面价值合计	9,231,929,947.46			9,227,959,268.69
其中：软件使用权	8,033,730.68			43,565,557.73
土地使用权	7,694,935,460.84			7,691,774,890.21
特许经营权	1,510,908,332.98			1,483,135,716.56
商标权	2,478,505.78			1,788,065.86
专利技术	15,573,917.18			7,695,038.33

22. 开发支出

项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
双化改造项目		2,600,552.82					2,600,552.82
山东地区高铁车站供热（冷）智慧化调控技术研究科研项目		2,211,931.90		2,211,931.90			
高铁车站配套光伏发电电能质量检测与保障技		89,622.64					89,622.64



项 目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
术措施的研究							
合 计		4,902,107.36		2,211,931.90			2,690,175.46

23. 商誉

(1) 明细情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面原值			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
济南黄河长清大桥投资有限公司	33,679,328.59			33,679,328.59
山东济青高铁金启置业有限公司	33,692,714.01			33,692,714.01
博深股份有限公司	1,704,773,984.24			1,704,773,984.24
合 计	1,772,146,026.84			1,772,146,026.84

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉减值准备			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
济南黄河长清大桥投资有限公司				
山东济青高铁金启置业有限公司	20,027,465.92	13,665,248.09		33,692,714.01
博深股份有限公司	63,084,994.53	155,039,252.93		218,124,247.46
合 计	83,112,460.45	168,704,501.02		251,816,961.47

(2) 其他说明

1) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

济南黄河长清大桥投资有限公司、山东济青高铁金启置业有限公司、博深股份有限公司作为独立的经济实体运行，独立产生现金流量，减值测试时将其分别视为独立的资产组。商誉相关资产组的组成范围与商誉初始及以前会计期间确定的范围及经营业务保持一致。

2) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项 目	账面价值	可收回金额	商誉减值金额	预测期的年限
-----	------	-------	--------	--------



项 目	账面价值	可收回金额	商誉减值金额	预测期的年限
济南黄河长清大桥投资有限公司	1,539,267,930.88	1,563,172,684.11		19 年
山东济青高铁金启置业有限公司	952,932,917.46	844,399,400.05	33,692,714.01	5 年
博深股份有限公司	3,515,817,207.91	3,388,807,902.65	127,009,305.26	5 年

注：另有组成部分商誉减值金额 28,029,947.67 元，已经同致信德（北京）资产评估有限公司评估，出具《博深股份有限公司以财务报告为目的的商誉减值测试涉及的常州市金牛研磨有限公司相关资产组》（同致信德评报字〔2025〕第 010043 号）评估报告，并经中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，出具《博深股份有限公司审计报告》（勤信审字〔2025〕第 0227 号）。

本公司本年聘请北京天健兴业资产评估有限公司对包含商誉的资产组可收回金额进行评估，根据评估结果计提商誉减值准备金额。

24. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
展厅	14,635,588.43	240,566.04	3,268,390.76		11,607,763.71
大修理支出	1,304,032.92	2,040,000.00	252,892.56		3,091,140.36
技术改造	1,286,706.93	43,894.12	72,416.76		1,258,184.29
财务共享中心提升改造项目		356,237.63	17,811.87		338,425.76
“三重一大”决策和运行监管系统	95,282.93		95,282.93		
其他	2,206,222.90	1,518,962.92	1,873,993.89	597,240.89	1,253,951.04
合 计	19,527,834.11	4,199,660.71	5,580,788.77	597,240.89	17,549,465.16

25. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税资产/负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债



项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	561,175,109.08	121,284,590.62	358,093,915.33	71,498,171.44
资产减值准备	399,882,600.91	83,574,514.77	244,202,010.47	45,504,404.94
折旧年限差异	8,969,181.79	1,345,377.27	7,963,292.24	1,194,493.84
合并抵消内部未实现收益	28,837,641.01	8,354,311.90	21,101,701.16	6,024,222.97
预计负债	17,971,196.76	4,257,139.99	20,730,642.77	4,860,905.97
可抵扣亏损	62,266,966.08	15,566,741.52	7,826,967.17	1,956,741.79
其他	43,247,522.53	8,186,505.17	56,269,301.52	11,957,401.93
递延所得税负债	5,274,099,523.26	1,296,277,907.15	2,914,221,228.99	704,559,267.32
公允价值计量变动计入损益的金融工具	37,963,727.08	9,471,275.75	3,743,276.49	927,575.98
无形资产摊销税会差异	222,556,236.96	55,639,059.24	186,855,216.88	46,713,804.22
非同一控制企业合并资产评估增值	302,818,989.87	72,401,936.10	316,875,186.96	73,813,509.82
其他权益工具投资公允价值变动	4,508,833,577.36	1,127,208,394.37	2,211,053,241.44	552,763,310.38
固定资产账面价值与计税价值差异	43,604,076.10	6,540,611.42	42,337,672.63	6,350,650.89
非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成的金融资产公允价值变动	143,006,304.05	21,450,945.61	143,006,304.05	21,450,945.61
其他	15,316,611.84	3,565,684.66	10,350,330.54	2,539,470.42

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	14,558,890.05	106,725,700.57		71,498,171.44
递延所得税负债	14,558,890.05	1,281,719,017.10		704,559,267.32

26. 其他非流动资产



项 目	期末数	期初数
预付长期资产款	163,548,233.83	90,090,324.69
对外长期借款	306,341,103.51	
其他	3,306,809.68	5,743,453.37
合 计	473,196,147.02	95,833,778.06

27. 短期借款

项 目	期末数	期初数
保证借款	10,000,000.00	10,000,000.00
短期借款应计利息	13,888.89	13,888.88
合 计	10,013,888.89	10,013,888.88

28. 交易性金融负债

项 目	期末公允价值	期初公允价值
远期外汇结算期权	1,048,142.96	
合 计	1,048,142.96	

29. 应付票据

种 类	期末数	期初数
银行承兑汇票	388,290,989.11	390,572,135.37
合 计	388,290,989.11	390,572,135.37

30. 应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含，下同）	4,011,231,689.62	3,491,496,557.20
1-2 年	2,199,549,012.81	538,380,749.38
2-3 年	69,118,830.43	327,608,130.42
3 年以上	694,989,935.13	504,354,684.58



账 龄	期末数	期初数
合 计	6,974,889,467.99	4,861,840,121.58

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
济莱高速铁路有限公司	1,014,674,700.00	项目未结算
中国建筑股份有限公司	485,678,026.66	项目未结算
中国中铁股份有限公司	462,922,768.12	项目未结算
中国铁建电气化局集团有限公司	253,780,041.00	项目未结算
天元建设集团有限公司	132,213,634.00	项目未结算
中电建路桥集团有限公司	105,923,598.84	项目未结算
小 计	2,455,192,768.62	

31. 预收款项

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	35,711,187.10	85,405,308.71
1 年以上	35,471,860.90	19,630,485.33
合 计	71,183,048.00	105,035,794.04

32. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收货款	227,497,576.18	340,208,629.27
预收工程款	5,672,020.50	
预收管理费	47,169.81	
合 计	233,216,766.49	340,208,629.27

33. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	104,635,469.24	388,120,881.17	369,789,241.10	122,967,109.31



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
离职后福利—设定提存计划		35,462,635.43	35,453,068.75	9,566.68
辞退福利	80,557.08	663,955.38	647,745.20	96,767.26
合 计	104,716,026.32	424,247,471.98	405,890,055.05	123,073,443.25

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	96,238,427.50	334,045,295.50	315,732,200.65	114,551,522.35
职工福利费		12,230,521.24	11,569,481.24	661,040.00
社会保险费	2,110,450.95	21,464,053.95	21,423,611.20	2,150,893.70
其中：医疗保险费		16,338,790.44	16,338,790.44	
工伤保险费		1,106,980.63	1,106,980.63	
生育保险		239,497.54	239,497.54	
补充医疗保险	2,110,450.95	3,778,785.34	3,738,342.59	2,150,893.70
住房公积金	509	13,440,458.28	13,440,967.28	
工会经费和职工教育经费	6,286,081.79	4,786,943.57	5,469,372.10	5,603,653.26
其他短期薪酬		2,153,608.63	2,153,608.63	
小 计	104,635,469.24	388,120,881.17	369,789,241.10	122,967,109.31

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险		26,160,835.04	26,160,835.04	
失业保险费		1,088,602.37	1,079,035.69	9,566.68
企业年金缴费		8,197,634.02	8,197,634.02	
补充养老保险		15,564.00	15,564.00	
小 计		35,462,635.43	35,453,068.75	9,566.68

34. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	18,028,497.17	38,240,977.19
企业所得税	45,300,434.89	30,409,473.60



项 目	期末数	期初数
城市维护建设税	421,527.53	567,992.76
房产税	5,824,350.86	6,277,293.73
土地使用税	635,785.64	710,793.50
个人所得税	2,726,018.04	2,019,286.84
教育费附加	242,624.95	290,501.51
地方教育附加	60,660.97	157,946.09
营业税	1,010,444.30	
环保税		3,069.78
其他税费	6,730,188.52	1,976,334.61
合 计	80,980,532.87	80,653,669.61

35. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付股利	1,921,322.21	
其他应付款项	7,652,575,626.95	24,080,982,812.44
合 计	7,654,496,949.16	24,080,982,812.44

(2) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
昌邑市城市建设发展投资集团有限公司	1,921,322.21	
小 计	1,921,322.21	

(3) 其他应付款项

1) 按款项性质列示其他应付款项

项 目	期末数	期初数
应付暂收款项	539,900,526.88	20,852,312,271.35
押金及保证金	375,712,085.66	337,020,625.07
往来款	4,727,847,637.75	965,462,279.05
代建费用代收政府出资款	1,994,764,571.59	1,303,675,562.17



项 目	期末数	期初数
其他	14,350,805.07	622,512,074.80
小 计	7,652,575,626.95	24,080,982,812.44

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末数	未偿还原因
山东中合健康科技有限公司	100,000,000.00	未到期
鲁南高速铁路有限公司	78,599,401.64	未到期
青岛红岛经济区管委（筹）	59,134,951.43	未到期
济南铁投肆号建设工程合伙企业（有限合伙）	55,900,000.00	未到期
济南铁投陆号建筑工程合伙企业（有限合伙）	55,900,000.00	未到期
小 计	349,534,353.07	

36. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	1,240,231,779.14	1,160,908,273.70
1 年内到期的长期应付款	170,000,000.00	
1 年内到期的长期应付款利息	123,061,327.16	
1 年内到期的应付债券利息	122,951,000.01	122,951,000.00
1 年内到期的长期借款利息	68,891,724.24	62,519,224.33
1 年内到期的预计负债	6,930,608.69	
1 年内到期的租赁负债	5,207,826.29	6,900,253.68
合 计	1,737,274,265.53	1,353,278,751.71

37. 其他流动负债

项 目	期末数	期初数
待转销项税	20,779,887.45	37,255,502.79
已背书未到期的应收票据	312,384,002.87	250,078,277.68
合 计	333,163,890.32	287,333,780.47



38. 长期借款

项 目	期末数	期初数	期末利率区间（%）
抵押借款	822,665,373.96	888,000,000.00	4.05
保证借款	8,081,515,505.35	8,992,323,779.05	1.2-4.19
信用借款	30,437,920,682.88	28,842,431,564.85	2.57-3.71
合 计	39,342,101,562.19	38,722,755,343.90	

39. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
公司债	3,500,000,000.00	3,500,000,000.00
企业债	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
合 计	5,500,000,000.00	5,500,000,000.00

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	期初数	期末数
16 鲁铁投债	2,000,000,000.00	2016-3-2	15 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
21 鲁铁 G2	2,000,000,000.00	2021-11-30	5 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
22 鲁铁 01	1,200,000,000.00	2022-3-8	5 年	1,200,000,000.00	1,200,000,000.00
22 鲁铁 02	300,000,000.00	2022-3-8	10 年	300,000,000.00	300,000,000.00
小 计	5,500,000,000.00			5,500,000,000.00	5,500,000,000.00

40. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	16,614,850.98	6,711,126.53
减：未确认的融资费用	2,778,182.72	1,290,434.24
重分类至一年内到期的非流动负债	5,207,826.29	1,718,326.39
租赁负债净额	8,628,841.97	3,702,365.90

41. 长期应付款



项 目	期末数	期初数
长期应付款	36,620,266,593.70	9,985,000.00
合 计	36,620,266,593.70	9,985,000.00

(1) 长期应付款期末余额最大的前 5 项

项 目	期末数	期初数
山东省财政厅	32,616,955,513.70	
国开发展基金有限公司	799,000,000.00	
交银保险资产管理有限公司	600,000,000.00	
济南铁拾投资合伙企业（有限合伙）	534,746,942.00	
中国保险投资基金（有限合伙）	400,000,000.00	
小 计	34,950,702,455.70	

42. 预计负债

项 目	期末数	期初数
产品质量保证	2,356,592.01	3,217,547.28
BOT 特许经营期大修理支出	8,683,996.06	17,513,095.49
合 计	11,040,588.07	20,730,642.77

43. 递延收益

类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
与资产相关的政府补助	957,883,462.94	145,650,300.00	5,486,342.50	1,098,047,420.44
合 计	957,883,462.94	145,650,300.00	5,486,342.50	1,098,047,420.44

44. 实收资本

投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例（%）			投资金额	所占比例（%）
合 计	48,680,236,000.00	100.00			48,680,236,000.00	100.00
烟台市城市建设发展集团有限公司	3,124,666,000.00	6.42			3,124,666,000.00	6.42
山东省财金发展有限公司	8,241,351,660.94	16.93			8,241,351,660.94	16.93



投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
华鲁控股集团有限公司	658,648,339.06	1.35			658,648,339.06	1.35
山东高速集团有限公司	15,700,000,000.00	32.25			15,700,000,000.00	32.25
日照交通投资控股集团有限公司	1,744,270,000.00	3.58			1,744,270,000.00	3.58
寿光市金宏投资开发集团有限公司	353,115,000.00	0.73			353,115,000.00	0.73
东营交通发展集团有限公司	330,000,000.00	0.68			330,000,000.00	0.68
青岛财通集团有限公司	3,888,300,000.00	7.99			3,888,300,000.00	7.99
威海城市投资集团有限公司	630,000,000.00	1.29			630,000,000.00	1.29
山东省土地发展集团有限公司	8,000,000,000.00	16.43			8,000,000,000.00	16.43
山东高速轨道交通集团有限公司	300,000,000.00	0.62			300,000,000.00	0.62
菏泽投资发展集团有限公司	30,000,000.00	0.06			30,000,000.00	0.06
山东省农村经济开发投资有限公司	100,000,000.00	0.21			100,000,000.00	0.21
济南金融控股集团有限公司	1,800,000,000.00	3.70			1,800,000,000.00	3.70
淄博市城市资产运营集团有限公司	220,000,000.00	0.45			220,000,000.00	0.45
鲁南（枣庄）经济开发投资有限公司	280,000,000.00	0.58			280,000,000.00	0.58
潍坊滨海投资发展有限公司	186,885,000.00	0.38			186,885,000.00	0.38
济宁城投控股集团有限公司	353,000,000.00	0.72			353,000,000.00	0.72
泰安市泰山投资有限公司	670,000,000.00	1.38			670,000,000.00	1.38
齐鲁财金（山东）经济发展有限公司	220,000,000.00	0.45			220,000,000.00	0.45
临沂投资发展集团有限公司	270,000,000.00	0.55			270,000,000.00	0.55
德州市交通运输投资发展集团有限公司	1,090,000,000.00	2.24			1,090,000,000.00	2.24
聊城市财信投资控股集团有限公司	130,000,000.00	0.27			130,000,000.00	0.27
滨州市财金投资集团有限公司	360,000,000.00	0.74			360,000,000.00	0.74

45. 其他权益工具



(1) 明细情况

项 目	期初数		本期增加		本期减少		期末数	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
其他				649,400,000.00				649,400,000.00
小 计				649,400,000.00				649,400,000.00

(2) 其他说明

本期增加的其他权益工具为津潍宿高铁项目东营市和庆云县出资款，本公司作为省方出资人代表收取沿线地级市承担资本金，并根据津潍宿高铁项目投资计划进行拨付。

46. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他资本公积	3,360,814,044.96	8,404,390.14	-4,931,604.38	3,374,150,039.48
合 计	3,360,814,044.96	8,404,390.14	-4,931,604.38	3,374,150,039.48

(2) 其他说明

其他资本公积本期增加 690,444.17 元，系权益法核算的山东铁路发展基金有限公司其他权益变动形成；本期减少 139,045.38 元系处置孙公司江苏启航研磨有限公司导致其他资本公积减少；其他变动为子公司博深股份有限公司本期回购注销发行股份购买资产业绩承诺补偿部分导致所有者权益变动，从而对合并层面资本公积产生影响。

47. 专项储备

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	447,888.03	538,328.89	104,699.63	881,517.29
合 计	447,888.03	538,328.89	104,699.63	881,517.29

(2) 其他说明

本期安全生产费变动系根据相关规定进行计提。

48. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
-----	-----	------	------	-----



项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	394,761,715.71			394,761,715.71
合 计	394,761,715.71			394,761,715.71

49. 未分配利润

项 目	本期数	上年同期数
上年年末余额	29,955,650.60	570,513,620.04
本期期初余额	29,955,650.60	570,513,620.04
本期增加额	-179,605,713.76	-540,557,969.44
其中：本期净利润转入	-179,605,713.76	-540,557,969.44
本期期末余额	-149,650,063.16	29,955,650.60

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	6,261,541,026.00	4,778,670,119.44	6,244,765,003.00	5,167,472,738.98
交通运输收入	2,851,340,718.54	2,085,948,674.72	2,105,608,896.21	1,687,637,172.72
房地产销售收入	75,370,175.63	74,868,254.28	969,565,119.40	869,051,458.67
物资销售收入	1,286,216,312.77	1,217,167,315.78	1,314,882,974.79	1,221,519,956.08
其他	2,048,613,819.06	1,400,685,874.66	1,854,708,012.60	1,389,264,151.51
其他业务小计	158,368,983.44	54,744,864.97	107,287,123.04	42,603,897.81
其他	158,368,983.44	54,744,864.97	107,287,123.04	42,603,897.81
合 计	6,419,910,009.44	4,833,414,984.41	6,352,052,126.04	5,210,076,636.79

2. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	34,976,926.41	33,276,213.66
物业费	1,710,668.36	1,529,951.26
办公费	1,195,943.04	1,240,370.32



项 目	本期数	上年同期数
广告费	655,926.46	1,352,382.05
租赁费	491,656.80	372,170.12
销售代理费	335,425.66	12,661,136.51
活动推广费	217,279.01	38,834.95
制作费	10,679.61	414,069.49
物料消耗	1,859.91	194,077.10
劳务费		310,000.00
其他	16,688,279.74	18,861,792.75
合 计	56,284,645.00	70,250,998.21

3. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	176,369,554.86	156,365,949.08
办公费	5,713,428.95	6,231,369.50
业务招待费	5,522,470.76	5,185,099.40
差旅费	4,515,756.43	4,378,808.68
水电物业费	4,060,042.21	4,660,089.00
折旧摊销费	32,013,770.43	19,430,635.69
中介服务费	12,033,082.42	12,140,966.34
劳务费	4,917,358.48	4,587,497.65
广告宣传费	1,201,864.29	2,388,250.24
其他	28,105,545.00	24,481,858.56
合 计	274,452,873.83	239,850,524.14

4. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
人员人工费用	25,296,461.85	25,117,493.14
直接投入费用	23,485,589.55	26,535,793.89
折旧费用	6,564,551.41	6,503,553.18



项 目	本期数	上年同期数
委托研发费用	1,797,549.29	1,548,126.27
其他研发支出	4,338,117.53	3,498,747.79
合 计	61,482,269.63	63,203,714.27

5. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	1,433,592,479.30	1,266,321,664.19
减：利息收入	304,811,217.61	248,672,795.38
金融机构手续费	8,304,624.77	5,245,996.32
其他	2,013,739.34	-3,644,301.65
合 计	1,139,099,625.80	1,019,250,563.48

6. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数
政府补助	12,441,082.64	10,068,772.94
个税手续费返还	171,437.80	216,295.73
增值税进项税加计抵减	50,505,183.27	4,946,110.76
其他	912,734.62	
合 计	64,030,438.33	15,231,179.43

7. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
其他权益工具投资持有期间的投资收益	207,772,035.23	21,160,772.30
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	18,592,976.89	31,771,847.75
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	16,762,090.02	54,897,550.93
权益法核算的长期股权投资收益	8,671,948.07	-216,025,622.44
处置长期股权投资产生的投资收益	5,854,589.09	
债权投资持有期间的利息收益	5,071,446.64	481,122.18



项 目	本期数	上年同期数
其他权益工具投资持有期间的投资收益	207,772,035.23	21,160,772.30
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	18,592,976.89	31,771,847.75
其他非流动金融资产在持有期间的投资收益	16,762,090.02	54,897,550.93
处置交易性金融资产取得的投资收益	365,987.05	
其他债权投资持有期间的利息收益	286,949.40	
其他	18,585,204.37	2,283,942.43
合 计	281,963,226.76	-105,430,386.85

8. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期数	上年同期数
交易性金融资产	28,805,890.11	20,252,513.49
其他非流动金融资产	35,054,260.57	-25,187,403.17
交易性金融负债	-356,342.96	
合 计	63,503,807.72	-4,934,889.68

9. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-44,844,018.51	-44,473,420.35
合 计	-44,844,018.51	-44,473,420.35

10. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-112,049,829.15	-54,209,121.25
商誉减值损失	-168,704,501.02	-20,027,465.92
合同资产减值损失	-21,419.11	
在建工程减值损失	-80,800.00	
合 计	-280,856,549.28	-74,236,587.17

11. 资产处置收益



项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置收益	346,600.66	846,024.17
使用权资产处置收益	117,680.10	
其他	-24,795.56	
合 计	439,485.20	846,024.17

12. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
非流动资产毁损报废利得	307,056.06	68,449.17
接受捐赠	11,062.42	
罚没利得	1,189,697.16	2,927,140.02
违约金		5,523,669.92
其他	832,249.40	261,222.72
合 计	2,340,065.04	8,780,481.83

13. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
对外捐赠支出	121,000.00	390,934.00
非流动资产毁损报废损失	1,544,794.79	
行政性罚款、滞纳金	356,272.50	1,001,288.17
违约金支出	531,581.01	331,681.75
其他	318,434.13	2,276,702.89
合 计	2,872,082.43	4,000,606.81

14. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	103,657,442.36	86,824,126.40
递延所得税费用	-32,512,863.35	-50,290,914.91
合 计	71,144,579.01	36,533,211.49



15. 归属于母公司所有者的其他综合收益

项 目	本期数		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	2,303,495,626.28	574,445,083.99	1,729,050,542.29
① 权益法下不能转损益的其他综合收益	20,711,695.55		20,711,695.55
② 其他权益工具投资公允价值变动	2,282,783,930.73	574,445,083.99	1,708,338,846.74
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-409,587,581.77		-409,587,581.77
① 权益法下可转损益的其他综合收益	-412,485,938.90		-412,485,938.90
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	-412,485,938.90		-412,485,938.90
② 外币财务报表折算差额	2,898,357.13		2,898,357.13
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	2,898,357.13		2,898,357.13
3) 其他综合收益合计	1,893,908,044.51	574,445,083.99	1,319,462,960.52

(续上表)

项 目	上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-200,068,101.81	-50,017,025.45	-150,051,076.36
① 权益法下不能转损益的其他综合收益			
② 其他权益工具投资公允价值变动	-200,068,101.81	-50,017,025.45	-150,051,076.36
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	104,769,074.34	26,192,268.59	78,576,805.75
① 权益法下可转损益的其他综合收益			
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			



项 目	上年同期数		
	税前金额	所得税	税后净额
小 计			
② 其他债权投资公允价值变动	-6,104,454.05	-1,526,113.51	-4,578,340.54
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	-6,104,454.05	-1,526,113.51	-4,578,340.54
③ 其他债权投资信用减值准备	106,354,086.80	26,588,521.70	79,765,565.10
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	106,354,086.80	26,588,521.70	79,765,565.10
④ 外币财务报表折算差额	4,519,441.59	1,129,860.40	3,389,581.19
减：前期计入其他综合收益当期转入损益			
小 计	4,519,441.59	1,129,860.40	3,389,581.19
3) 其他综合收益合计	-95,299,027.47	-23,824,756.86	-71,474,270.61

(三) 其他信息

1. 租赁

(1) 公司作为出租人

1) 融资租赁

项 目	金 额
收入情况	
销售损益	55,936,985.95
租赁投资净额的融资收益	71,976,100.62
与未纳入租赁投资净额的可变租赁付款额相关的收入	
资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第 1 年	503,320,712.51



项 目	金 额
第 2 年	409,827,763.60
第 3 年	286,904,337.04
第 4 年	164,013,386.12
第 5 年	
5 年以上	
未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节	
剩余年度将收到的未折现租赁收款额小计	1,364,066,199.27
减：未实现融资收益	116,586,199.27
加：未担保余值的现值	
租赁投资净额	1,247,480,000.00
2) 经营租赁	
项 目	金 额
收入情况	
租赁收入	126,489,849.25
其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入	
资产负债表日后将收到的未折现租赁收款额	
第 1 年	31,070,700.00
第 2 年	23,690,000.00
第 3 年	19,350,000.00
第 4 年	16,100,000.00
第 5 年	14,740,000.00
5 年以上	
(2) 公司作为承租人	
项 目	金 额
租赁负债的利息费用	505,377.23
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	204,325.68
与租赁相关的总现金流出	1,363,221.13

2. 外币货币性项目



项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金			160,572,862.65
其中：美元	16,170,860.53	7.1884	116,242,613.84
泰铢	9,336,797.70	0.2126	1,985,003.19
欧元	3,376,203.44	7.5257	25,408,294.26
加元	2,797,303.71	5.0498	14,125,824.25
澳大利亚元	1,550.00	4.5070	6,985.85
新加坡元	7,990.79	5.3214	42,522.19
第纳尔	7,200.00	0.0529	380.88
瑞士法郎	236,486.03	7.9977	1,891,344.32
林吉特	536,753.94	1.6199	869,487.71
其他	406.16	1.0000	406.16
应收账款			109,984,881.02
其中：美元	8,612,261.54	7.1884	61,908,380.85
欧元	1,229,489.13	7.5257	9,252,766.35
加元	1,153,008.27	5.0498	5,822,461.16
泰铢	153,849,343.54	0.2126	32,708,370.44
林吉特	180,815.00	1.6199	292,902.22
其他应收款			29,968.75
其中：泰铢	140,963.09	0.2126	29,968.75
其他流动资产			134,162,141.05
其中：美元	16,281,375.56	7.1884	117,037,165.92
加元	3,391,218.49	5.0498	17,124,975.13
应付账款			4,032,789.73
其中：美元	224,708.88	7.1884	1,615,297.31
泰铢	10,245,092.68	0.2126	2,178,106.70
加元	47,404.99	5.0498	239,385.72
其他应付款			484,102.85
其中：美元	24,621.56	7.1884	176,989.62
加元	37,265.96	5.0498	188,185.64



项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
泰铢	408,286.58	0.2126	86,801.73
林吉特	19,832.00	1.6199	32,125.86

3. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	301,446,603.68	保证金、监管资金等
应收票据	312,384,002.87	已背书未到期的应收票据
固定资产	9,804,298.08	售后回租
无形资产	1,345,530,591.24	抵押借款
长期应收款	20,000,000.00	保理借款
合 计	1,989,165,495.87	

(四) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	14,093,751.23	-574,114,873.57
加: 资产减值损失	280,856,549.28	74,236,587.17
信用减值损失	44,844,018.51	44,473,420.35
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	917,468,751.70	915,750,924.90
使用权资产折旧	6,123,741.85	13,008,815.95
无形资产摊销	44,730,944.59	46,945,664.40
长期待摊费用摊销	5,580,788.77	6,489,951.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“—”号填列)	-439,485.20	-846,024.17
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)	1,237,738.73	914,473.34
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)	-63,503,807.72	4,934,889.68
财务费用(收益以“—”号填列)	1,300,364,613.77	1,257,179,688.76
投资损失(收益以“—”号填列)	-281,963,226.76	105,430,386.85



补充资料	本期数	上年同期数
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-35,980,948.60	-25,236,601.79
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	3,468,085.25	-25,807,507.75
存货的减少(增加以“-”号填列)	-214,961,268.63	876,738,949.58
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,482,618,984.58	-528,547,392.19
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	8,145,476,787.45	-39,095,511.46
其他	1,418,336.85	
经营活动产生的现金流量净额	4,686,196,386.49	2,152,455,841.12
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
新增使用权资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	7,850,078,019.09	4,187,762,813.35
减: 现金的期初余额	4,187,762,813.35	8,077,917,189.55
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,662,315,205.74	-3,890,154,376.20

2. 现金和现金等价物的构成

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	7,850,078,019.09	4,187,762,813.35
其中: 库存现金	407,279.22	371,314.54
可随时用于支付的银行存款	7,847,731,394.38	4,187,391,498.81
可随时用于支付的其他货币资金	1,939,345.49	
(2) 现金等价物		
(3) 期末现金及现金等价物余额	7,850,078,019.09	4,187,762,813.35
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物	321,947.67	

(2) 不属于现金和现金等价物的货币资金



项 目	期末数	期初数	不属于现金和现金等价物的理由
银行承兑汇票保证金	263,083,026.20	334,390,907.17	保证金使用受限
履约保证金	2,177,556.80	10,945,116.66	保证金使用受限
保函保证金	18,249,093.64	11,995,622.29	保证金使用受限
监管资金	5,920,077.82	11,085,893.57	使用受限
预收房款保证金	3,107,053.98	6,021,814.32	保证金使用受限
用于担保的定期存款或通知存款		21,027,329.00	使用受限
远期结售汇保证金	6,423,629.20		保证金使用受限
农民工保证金	2,486,166.04		保证金使用受限
大额存单	4,157,000,000.00	3,040,000,000.00	公司意图持有至到期
大额存单利息	183,060,492.49	80,235,597.99	公司意图持有至到期计提利息
小 计	4,641,507,096.17	3,515,702,281.00	

九、公允价值的披露

以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值明细情况

项 目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合 计
持续的公允价值计量				
1. 交易性金融资产和其他非流动金融资产			1,120,828,151.41	1,120,828,151.41
分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			1,120,828,151.41	1,120,828,151.41
权益工具投资			855,206,478.22	855,206,478.22
银行理财产品/结构性存款			212,061,514.19	212,061,514.19
其他			53,560,159.00	53,560,159.00



项 目	期末公允价值			
	第一层次公允 价值计量	第二 层次 公允 价值 计量	第三层次公允 价值计量	合 计
2. 应收款项融资			151,133,685.71	151,133,685.71
3. 其他权益工具投资	11,623,286,555.78		14,465,890,000.00	26,089,176,555.78
持续以公允价值计量的资产总额	11,623,286,555.78		15,737,851,837.12	27,361,138,392.90
4. 交易性金融负债			1,048,142.96	1,048,142.96
持续以公允价值计量的负债总额			1,048,142.96	1,048,142.96

十、或有事项

截至资产负债表日，本公司无需要在财务报表附注中披露的重要或有事项。

十一、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本公司不存在需要披露的重大资产负债表日后事项中的非调整事项。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息

本公司的最终控制方为山东省人民政府国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司有关信息

本公司的子公司信息详见本附注七(一)之说明。

(三) 合营企业和联营企业有关信息

1. 本公司的合营和联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注八(一)14之说明。

(四) 本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
鲁南高速铁路有限公司	联营企业子公司
山东莱荣高速铁路有限公司	联营企业子公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
山东潍烟高速铁路有限公司	联营企业子公司
德龙烟铁路有限责任公司	联营企业子公司
青连铁路有限责任公司	联营企业子公司
青荣城际铁路有限责任公司	联营企业子公司
沂沭铁路有限责任公司	联营企业子公司
枣临铁路有限责任公司	联营企业子公司
山东潍莱高速铁路有限公司	联营企业子公司
山东济滨高速铁路有限公司	联营企业子公司
山东铁发股权投资管理有限公司	联营企业子公司
山东铁发资本投资管理有限公司	联营企业子公司
山东高速轨道交通集团有限公司	股东
中国国家铁路集团有限公司	其他关联方
中国铁路济南局集团有限公司	其他关联方
中国铁路南昌局集团有限公司	其他关联方
中国铁路北京局集团有限公司	其他关联方
中航物业管理有限公司济宁分公司	其他关联方
济南稳赢壹号能源物资合伙企业（有限合伙）	其他关联方
津秦铁路客运专线有限公司	其他关联方
山东大莱龙铁路有限责任公司	其他关联方
济南铁路资金结算所	其他关联方
石济铁路客运专线有限公司	其他关联方
晋豫鲁铁路通道股份有限公司	其他关联方
京沪高速铁路股份有限公司	其他关联方
济南铁投物资合伙企业（有限合伙）	其他关联方
中国建筑股份有限公司	其他关联方
中铁二十五局集团有限公司	其他关联方
中国建筑第八工程局有限公司	其他关联方
济南铁投港沟贰号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投柒号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
济南铁投肆号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投陆号建筑工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投玖号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投港沟肆号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投港沟叁号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投港沟壹号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投捌号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南众诚建筑合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投物资合伙企业（有限合伙）	其他关联方
济南铁投贰号建设工程合伙企业（有限合伙）	其他关联方
铁投昌宜（济南）投资合伙企业（有限合伙）	其他关联方
山东铁投仁才运营管理合伙企业（有限合伙）	其他关联方

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中国铁路济南局集团有限公司	铁路运营成本	743,892,212.71	493,284,107.79
鲁南高速铁路有限公司	利息支出	7,841,041.53	17,485,456.13
中国国家铁路集团有限公司	铁路运营成本	5,945,195.67	4,515,970.17
山东铁路发展基金有限公司	利息支出	1,692,359.47	28,523,143.07
山东铁投产业园管理有限公司	利息支出	1,090,884.68	
山东莱荣高速铁路有限公司	利息支出	204,479.38	
山东潍烟高速铁路有限公司	利息支出	157,679.98	
山东铁路投资控股集团有限公司	管理费	754.72	
德龙烟铁路有限责任公司	采购商品及利息支出	313.75	211,524.76
青连铁路有限责任公司	采购商品		547,593.42
青荣城际铁路有限责任公司	采购商品		130,733.91
枣临铁路有限责任公司	接受劳务		23,362.83



(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
中国国家铁路集团有限公司	技术服务费	2,479,791,512.00	1,811,557,476.89
中国铁路济南局集团有限公司	铁路运营收入	187,403,968.54	129,908,389.76
山东济滨高速铁路有限公司	物资贸易等收入	93,769,432.34	41,983,350.69
山东铁投产业园管理有限公司	租赁物业等收入	87,408,835.53	
山东铁路投资控股集团有限公司	利息收入	75,639,418.30	31,315,936.52
山东潍烟高速铁路有限公司	物资贸易等收入	64,789,690.96	338,337,935.17
山东铁路发展基金有限公司	租赁物业等收入	58,300,422.77	20,520,715.70
山东莱荣高速铁路有限公司	物资贸易等收入	32,935,090.92	307,329,678.67
山东铁路有限公司	租赁物业等收入	27,249,039.81	22,407,025.15
鲁南高速铁路有限公司	租赁物业等收入	19,083,511.02	19,468,967.93
中国铁路南昌局集团有限公司	铁路运营收入	19,006,717.84	12,914,153.48
德龙烟铁路有限责任公司	其他	5,177,191.20	1,116,543.83
青连铁路有限责任公司	其他	1,761,730.34	1,262,550.04
青荣城际铁路有限责任公司	其他	1,756,731.12	655,341.71
山东铁投科技发展有限公司	其他	1,580,222.23	
山东铁投伟业新材料科技有限公司	租赁物业收入	1,454,079.02	
山东铁象致远土地发展有限公司	其他	765,493.79	
枣临铁路有限责任公司	其他	694,427.44	628,515.38
山东潍莱高速铁路有限公司	利息收入	500,183.99	7,194,339.62
铁投自然资源综合开发(诸城)有限公司	其他	194,802.69	
山东铁投自然资源综合开发有限公司	其他	77,553.66	
山东铁发股权投资管理有限公司	其他	2,358.49	



关联方	关联交易内容	本期数	上年同期数
山东铁发资本投资管理有限公司	其他	1,811.32	

2. 关联担保情况

担保方	被担保方	被担保单位性质	期末担保金额 (亿元)	担保期	担保是否已经履行完毕
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	25.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	25.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	35.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	35.00	10年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	1.00	15年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	20.00	7年	否
山东铁路投资控股集团有限公司	山东铁路发展基金有限公司	国有企业	20.00	7年	否
山东高速集团有限公司	山东铁路投资控股集团有限公司	国有企业	58.885	20年	否

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	中国铁路北京局集团有限公司	85,334,600.00		58,428,200.00	
	中国国家铁路集团有限公司	60,406,844.42		36,326,080.31	
	山东济滨高速铁路有限公司	34,513,897.39		19,461,020.93	
	山东莱荣高速铁路有限公司	18,674,782.55		20,251,180.25	
	山东潍烟高速铁路有限公司	12,107,871.46		9,095,477.43	
	中国铁路南昌局集团有限公司	5,369,397.77		14,592,993.43	
	鲁南高速铁路有限公司	2,424,200.56		142,695.24	



项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	山东潍莱高速铁路有限公司	517,500.00			
	青连铁路有限责任公司	466,141.82			
	青荣城际铁路有限责任公司	402,350.54		23,279.41	
	德龙烟铁路有限责任公司	307,330.37		23,529.87	
	山东铁路有限公司	177,358.99		119,844.33	
	山东铁投产业园管理有限公司	133,907.47			
	山东铁投能源发展有限公司	117,942.25			
	中航物业管理有限公司济宁分公司	40,064.17			
	枣临铁路有限责任公司	25,603.56		22,709.33	
	山东铁投伟业新材料科技有限公司	11,817.48		11,817.48	
	山东铁发资本投资管理有限公司	1,920.00			
	中国铁路济南局集团有限公司			17,486,381.19	
小 计		221,033,530.80		175,985,209.20	
预付账款					
	济南稳赢壹号能源物资合伙企业(有限合伙)	2,419,602.30		2,800,000.00	
	青连铁路有限责任公司	75,719.74		490,963.30	
	青荣城际铁路有限责任公司			43,578.02	
小 计		2,495,322.04		3,334,541.32	
其他应收款					
	山东铁路发展基金有限公司	11,549,285,954.85		22,077,728,509.98	
	津秦铁路客运专线有限公司	6,491,500,000.00		350,000,000.00	
	山东铁路有限公司	2,500,001,529.13		3,120,611,800.21	
	山东大莱龙铁路有限责任公司	1,100,000,000.00		1,100,000,000.00	
	中国铁路济南局集团有限公司综合改造工程建设指挥部	1,038,350,000.00		838,350,000.00	
	山东高速轨道交通集团有限公司	416,346,600.00		416,346,600.00	



项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	济南铁路资金结算所	213,711,234.66			
	山东铁投产业园管理有限公司	202,692,336.52		183,406,451.30	
	青连铁路有限责任公司	181,473,696.72			
	东平铁路有限责任公司	326,022,342.04			
	沂沭铁路有限责任公司	52,004,768.11			
	海青铁路有限责任公司	52,093,193.13			
	青连铁路有限责任公司	54,019,054.61		54,013,487.00	
	鲁南高速铁路有限公司	27,209,609.69		26,990,840.72	
	山东莱荣高速铁路有限公司	17,799,675.43		17,427,871.12	
	山东铁投招标有限公司	4,292,103.57			
	中国铁路济南局集团有限公司工程项目管理所	2,338,582.33			
	国能黄大铁路有限责任公司	1,073,813.12		1,073,813.12	
	晋豫鲁铁路通道股份有限公司	899,020.43		899,020.43	
	京沪高速铁路股份有限公司	100,000.00		100,000.00	
	青荣城际铁路有限责任公司	21,886.79			
	德龙烟铁路有限责任公司			36,400,000.00	
	济南稳赢壹号能源物资合伙企业(有限合伙)			3,974,858.00	
	铁投昌盛(济南)投资合伙企业(有限合伙)			238,100,000.00	
小 计		24,231,235,401.13		28,465,423,251.88	
长期应收款					
	山东铁路发展基金有限公司	12,461,740,000.00			
小 计		12,461,740,000.00			

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			



项目名称	关联方	期末数	期初数
	中国铁路济南局集团有限公司	412,780,003.15	501,399,229.62
	中国建筑股份有限公司	190,890,039.10	
	中铁二十五局集团有限公司	164,108,980.10	
	中国建筑第八工程局有限公司	54,908,798.84	248,750,501.26
	鲁南高速铁路有限公司	256,530.86	
	德龙烟铁路有限责任公司	156,950.00	143,990.82
	青荣城际铁路有限责任公司	14,525.99	
	青连铁路有限责任公司	4,432.48	
	山东铁投能源发展有限公司		554,875.00
	中国国家铁路集团有限公司		357,709.06
	沂沭铁路有限责任公司		95,238.10
小 计		823,120,260.52	751,301,543.86
预收款项			
	鲁南高速铁路有限公司	7,055,958.09	6,392,218.78
	山东铁路发展基金有限公司	4,676,771.93	4,193,110.29
	山东铁路有限公司	2,076,882.34	1,977,983.19
	枣临铁路有限责任公司	617,520.16	0.00
	德龙烟铁路有限责任公司	244,898.53	71,496.56
	山东铁投能源发展有限公司	102,097.53	114,201.80
	青荣城际铁路有限责任公司	43,747.71	43,747.71
	青连铁路有限责任公司	39,220.18	39,220.18
	山东铁投产业园管理有限公司		765,592.60
	山东铁投伟业新材料科技有限公司		8,831.96
小 计		14,857,096.47	13,606,403.07
合同负债			
	山东铁路发展基金有限公司	518,952.01	378,176.43
	山东铁路有限公司	242,085.21	171,729.89
	鲁南高速铁路有限公司		540,293.53



项目名称	关联方	期末数	期初数
	山东铁投产业园管理有限公司		87,205.29
	山东潍烟高速铁路有限公司		30,607,571.02
小 计		761,037.22	31,784,976.16
预收账款			
	鲁南高速铁路有限公司	7,055,958.09	6,392,218.78
	山东铁路发展基金有限公司	4,676,771.93	4,193,110.29
	山东铁路有限公司	2,076,882.34	1,977,983.19
	枣临铁路有限责任公司	617,520.16	
	德龙烟铁路有限责任公司	244,898.53	71,496.56
	山东铁投能源发展有限公司	102,097.53	114,201.80
	青荣城际铁路有限责任公司	43,747.71	43,747.71
	青连铁路有限责任公司	39,220.18	39,220.18
	山东铁投产业园管理有限公司		765,592.60
	山东铁投伟业新材料科技有限公司		8,831.96
其他应付款		14,857,096.47	13,606,403.07
	山东莱荣高速铁路有限公司	1,636,039,501.69	7,900,500.00
	山东潍烟高速铁路有限公司	1,546,818,639.15	72,808,554.42
	山东潍莱高速铁路有限公司	436,815,400.27	447,033,717.55
	鲁南高速铁路有限公司	425,773,820.54	589,916,663.46
	青荣城际铁路有限责任公司	60,000,000.00	60,000,000.00
	济南铁投港沟贰号建设工程合伙企业（有限合伙）	55,900,000.00	52,723,900.00
	济南铁投柒号建设工程合伙企业（有限合伙）	55,900,000.00	52,670,538.06
	济南铁投陆号建筑工程合伙企业（有限合伙）	55,900,000.00	52,611,090.38
	济南铁投玖号建设工程合伙企业（有限合伙）	55,900,000.00	52,000,000.00
	济南铁投港沟肆号建设工程合伙企业（有限合伙）	45,687,500.00	42,640,090.80
	济南铁投港沟叁号建设工程合伙企业（有限合伙）	44,713,275.00	41,986,052.50



项目名称	关联方	期末数	期初数
	济南铁投港沟壹号建设工程合伙企业（有限合伙）	41,925,000.00	39,580,425.00
	济南铁投捌号建设工程合伙企业（有限合伙）	27,950,000.00	26,143,034.76
	济南铁投物资合伙企业（有限合伙）	26,000,000.00	56,992,591.51
	山东铁路有限公司	4,880,000.00	4,147,100.00
	山东铁投产业园管理有限公司	130,196.88	130,146.88
	山东铁发股权投资管理有限公司	113,834.31	
	德龙烟铁路有限责任公司	46,348.06	46,034.31
	中国铁路济南局集团有限公司	8,361.60	
	济南众诚建筑合伙企业（有限合伙）	1,000.00	1,000.00
	山东铁投科技发展有限公司	150.00	150.00
	山东铁路发展基金有限公司		103,515,089.14
	山东铁投自然资源综合开发有限公司		4,000,000.00
	济南铁投贰号建设工程合伙企业（有限合伙）		475,246.96
	山东铁投科技园建设有限公司		132,575.23
	济南铁投综合能源服务合伙企业（有限合伙）		18,131.64
小 计		4,520,503,027.50	1,707,472,632.60
租赁负债			
	沂沭铁路有限责任公司	594,450.19	570,457.09
	鲁南高速铁路有限公司	4,213,599.15	
小 计		4,808,049.34	570,457.09
一年以内到期的非流动负债			
	沂沭铁路有限责任公司	71,245.00	68,209.68
	鲁南高速铁路有限公司	104,322.12	
小 计		175,567.12	68,209.68



十三、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	2,790.00			
合 计	2,790.00			

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按组合计提坏账准备的应收账款	2,790.00	100.00			2,790.00
其中：专项认定组合	2,790.00	100.00			2,790.00
合 计	2,790.00	100.00			2,790.00

2. 其他应收款

(1) 按账龄披露其他应收款项

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	7,218,123,855.83		5,036,300,785.83	
1-2 年	2,175,048,978.32		10,352,009,727.17	
2-3 年	1,674,494,516.06		4,199,868,739.16	
3 年以上	14,653,742,775.01		10,763,844,232.58	
合 计	25,721,410,125.22		30,352,023,484.74	

(2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	25,721,410,125.22	100.00			25,721,410,125.22



种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
合 计	25,721,410,125.22	100.00			25,721,410,125.22

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金 额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备的其他应收款项	30,352,023,484.74	100.00			30,352,023,484.74
合 计	30,352,023,484.74	100.00			30,352,023,484.74

(3) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	25,720,295,205.73			30,350,905,551.16		
专项认定组合	1,114,919.49			1,117,933.58		
小 计	25,721,410,125.22			30,352,023,484.74		

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
山东铁路发展基金有限公司	往来款	11,549,285,954.85	[注 1]	44.90	
津秦铁路客运专线有限公司	往来款	6,491,500,000.00	[注 2]	25.24	
山东铁路有限公司	往来款	2,500,000,000.00	3 年以上	9.72	
山东大莱龙铁路有限责任公司	往来款	1,100,000,000.00	1-2 年	4.28	
中国铁路济南局集团有限公司工程项目管理所	往来款	1,038,350,000.00	[注 3]	4.04	
小 计		22,679,135,954.85		88.18	

[注 1]1 年以内 59,230,092.76 元, 1-2 年 70,909,228.54 元, 2-3 年 41,146,633.55 元, 3 年以上 11,378,000,000.00 元

[注 2]1 年以内 6,141,500,000.00 元, 1-2 年 350,000,000.00 元



[注 3]1 年以内 200,000,000.00 元,1-2 年 432,200,000.00 元,2-3 年 67,800,000.00 元,3 年以上 338,350,000.00 元

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	8,304,396,361.44	2,307,050,000.00		10,611,446,361.44
对联营企业投资	30,530,129,356.05	-399,955,755.64		30,130,173,600.41
合 计	38,834,525,717.49	1,907,094,244.36		40,741,619,961.85

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初数	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合 计	40,892,127,021.87	38,834,525,717.49	2,307,050,000.00		-8,871,956.46	-391,774,243.35
1) 子公司						
山东鲁中高速铁路有限公司	722,000,000.00		722,000,000.00			
济青高速铁路有限公司	4,803,396,361.44	4,004,396,361.44	799,000,000.00			
山东济枣高速铁路有限公司	772,050,000.00		772,050,000.00			
山东铁路综合开发有限公司	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00				
山东铁投供应链管理有限公司	300,000,000.00	300,000,000.00				
山东铁投智能科技工程有限公司	14,000,000.00		14,000,000.00			
小 计	10,611,446,361.44	8,304,396,361.44	2,307,050,000.00			
2) 联营企业						
山东铁路发展基金有限公司	10,000,000,000.00	11,793,162,391.16			259,826,006.74	-391,774,243.35
山东铁路有限公司	20,280,680,660.43	18,736,966,964.89			-268,697,963.20	
小 计	30,280,680,660.43	30,530,129,356.05			-8,871,956.46	-391,774,243.35

(续上表)

被投资单位	本期增减变动	期末数	减值准备期
-------	--------	-----	-------



	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合 计	690,444.17				40,741,619,961.85	
1) 子公司						
山东鲁中高速铁路有限公司					722,000,000.00	
济青高速铁路有限公司					4,803,396,361.44	
山东济枣高速铁路有限公司					772,050,000.00	
山东铁路综合开发有限公司					4,000,000,000.00	
山东铁投供应链管理有限公司					300,000,000.00	
山东铁投智能科技工程有限公司					14,000,000.00	
小 计					10,611,446,361.44	
2) 联营企业						
山东铁路发展基金有限公司	690,444.17				11,661,904,598.72	
山东铁路有限公司					18,468,269,001.69	
小 计	690,444.17				30,130,173,600.41	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
其他业务小计	393,868.34	115,921.21	146,981.16	35,799.58
其中：其他	393,868.34	115,921.21	146,981.16	35,799.58
合 计	393,868.34	115,921.21	146,981.16	35,799.58

2. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
委托研发费用	465,014.03	1,548,126.27
合 计	465,014.03	1,548,126.27

3. 投资收益



项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-8,871,956.46	-231,679,886.32
其他权益工具投资持有期间的投资收益	206,800,230.23	21,124,754.70
理财收益	15,258,021.06	29,397,305.02
其他		221,495.73
合 计	213,186,294.83	-180,936,330.87

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-281,758,643.78	-473,929,147.90
加：资产减值损失		
信用减值损失		
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,265,051.96	3,370,060.26
使用权资产折旧	31,376,743.80	30,712,235.76
无形资产摊销	1,157,755.30	828,029.47
长期待摊费用摊销	3,381,485.56	1,769,101.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	70,372.15	
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)		
财务费用(收益以“-”号填列)	442,820,170.75	478,270,501.30
投资损失(收益以“-”号填列)	-213,186,294.83	180,936,330.87
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	8,236,660.39	7,507,706.10
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-7,445,212.30	-7,678,058.94
存货的减少(增加以“-”号填列)		
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,903,599,272.03	-1,758,302,794.84
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	5,961,285,540.99	471,683,048.14
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,045,604,357.96	-1,064,832,988.70



补充资料	本期数	上年同期数
(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
(3) 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,262,340,553.51	2,662,231,900.53
减：现金的期初余额	2,662,231,900.53	6,434,434,807.64
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	2,600,108,652.98	-3,772,202,907.11

十四、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

本公司本期无按照有关财务会计制度应披露的其他内容。

十五、财务报表的批准

本公司 2024 年度财务报表经管理层批准。



本复印件仅供山东铁路投资控股集团有限公司天健审（2025）4-101号报告后附之用，证明天健会计师事务所（特殊普通合伙）合法经营，他用无效且不得擅自外传。

统一社会信用代码 913300005793421213 (1/3)		营业执照 (副本)		扫描二维码 “国家企业信用信息公示系统” 了解更多登记、备案、许可、监管信息	
名称 天健会计师事务所（特殊普通合伙）		出资额 壹亿玖仟伍佰壹拾伍万元整		成立日期 2011年07月18日	
类型 特殊普通合伙企业		主要经营场所 浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路128号		登记机关 浙江省市场监督管理局	
经营范围 许可项目：注册会计师业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。一般项目：企业管理咨询；税务服务；会议及展览服务；商务秘书服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；数据处理服务；软件销售；软件开发；网络与信息安全软件开发；软件外包服务；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；信息系统运行维护服务；安全咨询服务；公共安全管理咨询服务；互联网安全服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。					

国家企业信用信息公示系统网址http://www.gsxt.gov.cn
市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家信用公示系统报送公示年度报告。



说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关:

2024 年 12 月 20 日

中华人民共和国财政部制



注册会计师执业证书

称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

钟建国

注册会计师:

場所:

浙江省杭州市西湖区灵隐街道西溪路
128号

组织形式:

业证书编号: 330000001

准执业文号: 浙财会〔2011〕25号

准执业日期: 1998年11月21日设立, 2011年6月28日转制

本复印件仅供山东铁路投资控股集团有限公司委建审(2025)4-101号报告后附之用,证明天健会计师事务所(特殊普通合伙)具有合法执业资质,他用无效且不得擅自外传。





 THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS

B06140331
 鲁会协办(2007)1
 07.1.5

姓名 史钢伟
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日期 1980-06-16
 Date of birth
 工作单位 北京中路华会计师事务所
 Working unit
 东分所
 身份证号 370782198006162610
 Identity card No.



年度检验登记 2019年 注册会计师 年检合格专用章
 Annual Renewal Registration 2019 Year CPA Annual Inspection合格专用章
 本证书在有效期内有效，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after the expiration date.





注册会计单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
 Agree the holder to be transferred from
 山东铁路投资控股集团有限公司
 Shandong Railway Investment and Management Co., Ltd.
 2013年 3月 22日
 2013年 3月 22日

天健会计师事务所(普通合伙)
 Tianjian Accounting Firm (General Partnership)
 110612493680
 2013年 3月 22日

注意事项
 NOTES

一、注册会计师执业，必要时应向委托方出示本证书。
 二、本证书只限本人使用，不得转让、涂改。
 三、注册会计师停止执业或变更单位时，应将本证书交还主管注册会计师协会。
 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废，办理补办手续。

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
 2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
 3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
 4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.

注册会计单位变更事项登记
 Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调入
 Agree the holder to be transferred to
 天健会计师事务所
 Tianjian Accounting Firm
 2010年 1月 7日
 2010年 1月 7日

山东铁路投资控股集团有限公司
 Shandong Railway Investment and Management Co., Ltd.
 2013年 3月 22日

本复印件仅供山东铁路投资控股集团有限公司天健审(2025)4-101号报告后附之用，
 证明史钢伟是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。



THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
中国注册会计师协会

姓名: 李琳琳
Full name: 李琳琳
性别: 女
Sex: 女
出生日期: 1993-08-08
Date of birth: 1993-08-08
工作单位: 天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
Working unit: 天健会计师事务所(特殊普通合伙) 山东分所
身份证号码: 370687199308085244
Identity card No: 370687199308085244



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2022年 注册会计师 年检合格专用章

2023年 注册会计师 年检合格专用章

本证书经检验合格，继续有效。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate 330000011578

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs 山东省注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance 2021 05 31

年 月 日
/ /

本复印件仅供山东铁路投资控股集团有限公司天健审(2025)4-101号报告后附之用，证明李琳琳是中国注册会计师，他用无效且不得擅自外传。

