

中国铁路物资股份有限公司

2025 年半年度报告

二零二五年八月

中国铁路物资股份有限公司

2025 年半年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人赵晓宏、主管会计工作负责人谢岚及会计机构负责人李小兵声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

本公司请投资者认真阅读本半年度报告全文，并特别注意相关风险因素，详细描述请参见“第三节管理层讨论与分析”中的“十、公司面临的风险和应对措施”中的相关内容。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	4
第三节 管理层讨论与分析	7
第四节 公司治理、环境和社会	37
第五节 重要事项	39
第六节 股份变动及股东情况	50
第七节 债券相关情况	53
第八节 财务报告	55
第九节 其他报送数据	159

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。

（二）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释 义

释义项	指	释义内容
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国物流集团、控股股东	指	中国物流集团有限公司
铁物控股、原控股股东	指	中铁物总控股有限公司
本公司、公司、中国铁物	指	中国铁路物资股份有限公司
芜湖长茂	指	芜湖长茂投资中心（有限合伙）
国调基金	指	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
百利集团	指	天津百利机械装备集团有限公司
农银投资	指	农银金融资产投资有限公司
工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
油料集团	指	中铁油料集团有限公司
轨道集团	指	中铁物轨道科技服务集团有限公司
工业集团	指	中铁物工业装备集团有限公司
华东集团	指	中国铁路物资华东集团有限公司
招标公司	指	中铁物总国际招标有限公司
装备公司	指	中铁物总铁路装备物资有限公司
天津公司	指	中国铁路物资天津有限公司
物总贸易	指	北京中铁物总贸易有限公司
武汉公司	指	中国铁路物资武汉有限公司
成都公司	指	中国铁路物资成都有限公司
西安公司	指	中国铁路物资西安有限公司
供应链集团	指	中铁物总供应链科技集团有限公司
中铁物晟科技	指	中铁物晟科技发展有限公司
建龙科技	指	中铁物建龙供应链科技有限公司
西南建龙	指	中铁物建龙西南供应链有限公司
中铁伊通	指	武汉中铁伊通物流有限公司
运维科技	指	中铁物总运维科技有限公司
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	中国铁物	股票代码	000927
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中国铁路物资股份有限公司		
公司的中文简称	中国铁物		
公司的外文名称	China Railway Materials Company Limited.		
公司的外文名称缩写	CRM		
公司的法定代表人	赵晓宏		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟君奎	张爽
联系地址	北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座29层	北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座29层
电话	010-51898880	010-51898880
传真	010-51898599	010-51898599
电子信箱	ir927@crmsc.com.cn	ir927@crmsc.com.cn

三、其他情况

1. 公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

2. 信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

3. 其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐ 适用 ☒ 不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

追溯调整原因：同一控制下企业合并。

	本报告期	上年同期		本报告期比 上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	17,196,423,393.11	19,849,111,534.69	19,849,111,534.69	-13.36%
归属于上市公司股东的净利润（元）	319,984,579.08	276,209,477.42	277,178,991.91	15.44%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	304,751,929.90	269,970,918.50	270,940,432.99	12.48%
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,234,980,284.15	917,934,916.49	919,677,139.68	34.28%
基本每股收益（元/股）	0.0529	0.0457	0.0458	15.50%
稀释每股收益（元/股）	0.0529	0.0457	0.0458	15.50%
加权平均净资产收益率	3.41%	3.06%	3.07%	增加 0.34 个百分点
	本报告期末	上年度末		本报告期末比 上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	20,856,514,941.70	21,511,013,382.97	21,511,013,382.97	-3.04%
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,481,807,514.02	9,312,341,101.97	9,312,341,101.97	1.82%
资产负债率	49.29%	51.55%	51.55%	减少 2.26 个百分点

五、境内外会计准则下会计数据差异

1. 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2. 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露

的财务报告中净利润和净资产差异情况。

六、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,450,112.33	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	6,215,184.79	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	10,363,196.96	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	228,931.13	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	588,559.22	-
减：所得税影响额	1,939,045.85	-
少数股东权益影响额（税后）	1,674,289.40	-
合计	15,232,649.18	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司的主营业务为铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务。

（一）所属行业发展情况

1. 铁路产业综合服务

铁路是国家战略性、先导性、关键性的综合交通运输基础设施，国民经济的大动脉。近年来，铁路建设投资保持稳定，运营总里程持续增长，轨道交通产业高质量发展，为公司轨道线路、装备物资和铁路运维服务等业务提供了良好的发展机遇。据国铁集团数据显示，上半年全国铁路完成固定资产投资 3,559 亿元，同比增长 5.5%，累计投产新线 301 公里。我国铁路营业总里程已超过 16.2 万公里，其中高铁超过了 4.8 万公里。中国城市轨道交通协会数据显示，上半年我国内地新增城轨运营线路 220.70 公里，其中新增地铁运营线路 161.38 公里；截至 2025 年 6 月，城轨交通线路达到 12,381.48 公里。

上半年，全国房地产开发投资 46,658 亿元，同比下降 11.2%，逐步趋稳。水泥行业年初需求下滑，后期需求回升但供应加大，煤炭成本下降但错峰成本上升，整体面临产能过剩、需求萎缩与竞争失序的三重压力，价格承压。国家统计局数据显示，上半年全国水泥产量 8.15 亿吨，同比下降 4.3%。

2. 工程及生产物资供应链集成服务

上半年，全球多个地区爆发冲突，关税对抗不断升级，外部形势面临多重挑战，但我国经济保持总体平稳。据国家统计局数据，上半

年我国国内生产总值同比增长 5.3%，制造业增长 7.0%，其中装备制造业增加值同比增长 10.2%，高技术制造业增加值增长 9.5%。上半年全国固定资产投资（不含农户）248,654 亿元，同比增长 2.8%；扣除房地产开发投资，全国固定资产投资增长 6.6%，其中基础设施投资同比增长 4.6%，制造业投资增长 7.5%。上半年，铁路、电力领域一批国家重大工程建设项目加速推进，“两重”已成为上半年扩大内需、推动经济持续回升向好的重要政策举措；“两新”政策持续显效，新型消费、新基建等领域发展活力也在不断释放。

上半年，我国钢材市场整体延续了供需失衡的格局，价格中枢持续下移，市场表现较为低迷。国家统计局数据显示，上半年我国粗钢产量 51,483 万吨，同比下降 3.0%；生铁产量 43,468 万吨，同比下降 0.8%；钢材产量 73,438 万吨，同比增长 4.6%。国内动力煤市场依旧未能摆脱持续疲软的态势，价格重心还在下移。上半年全国规模以上原煤产量 24.0 亿吨，同比增长 5.4%。海关总署公布数据显示，上半年全国共进口煤炭 22,170.2 万吨，同比下降 11.1%。

3. 铁路综合物流及危险品物流服务

上半年，我国物流行业在复杂多变的经济环境中展现出较强的韧性与活力。政策端持续发力，为行业发展注入强大动力；供需两侧同步恢复，呈现出结构优化的良好态势；业态升级步伐加快，新技术、新模式不断涌现，有效助力企业降本增效。中国物流与采购联合会数据显示，上半年全国社会物流总额为 171.3 万亿元，同比增长 5.6%；物流业总收入 6.9 万亿元，同比增长 5%。国家铁路局数据显示，全国铁路货运总发送量达到了 25.58 亿吨，同比增长 1.8%；完成货运周转量 17,674.60 亿吨公里，同比增长 1.2%。从分品类运输情况看，

上半年全国铁路发送煤炭 13.37 亿吨、集装箱 5.02 亿吨，重点物资运输畅通有序；累计开行中欧班列 9,310 列，中亚班列 7,349 列，呈现量质齐升的良好态势。西部陆海新通道班列累计运输货物 74.6 万标箱，同比增长 76.9%。

危险品在社会生产中的重要性日益显著，国民经济各行业对危险品的需求也呈现增长态势。受益于石化产业的发展，我国危险品物流市场持续向好，对危险品物流服务的需求持续增加。2024 年，我国危险品运输总量增长至 21.15 亿吨，市场规模增长至 26,458 亿元，预计 2025 年我国危险品运输总量约为 21.51 亿吨，市场规模将达到 27,158 亿元。

（二）公司从事的主要业务情况

1. 铁路产业综合服务

公司凭借丰富的行业经验、不断进取的技术和优质的服务，建立了与国家铁路、地方铁路、城市轨道交通等国内外“轨道”交通领域相适应的物资供应链集成服务和运营维护服务体系。

（1）铁路物资供应链集成服务业务

公司是我国国铁市场铁路柴油、润滑油的重要供应链集成服务商，通过燃油配送系统（CROSS 系统）高效为铁路运输企业提供柴油、润滑油等油品的采购、供应、仓储、配送、现场加注等集成服务。依托规模优势和体系能力，加大地方铁路、大型厂矿、大型工程建设单位等市场化战略客户的开发力度。



图 1：铁路燃油供应业务总体架构

公司拥有中国合格评定国家认可委员会（CNAS）检测机构认可资质及国家检验检测机构资质认定（CMA），建立了全流程的钢轨供应链集成服务体系，是国内铁路钢轨供应链管理的主要服务商，为铁路客户提供涵盖质量监督、采购供应、运输组织、焊接加工、运营维护、智能维保、数字服务等不同环节的钢轨供应链集成服务。

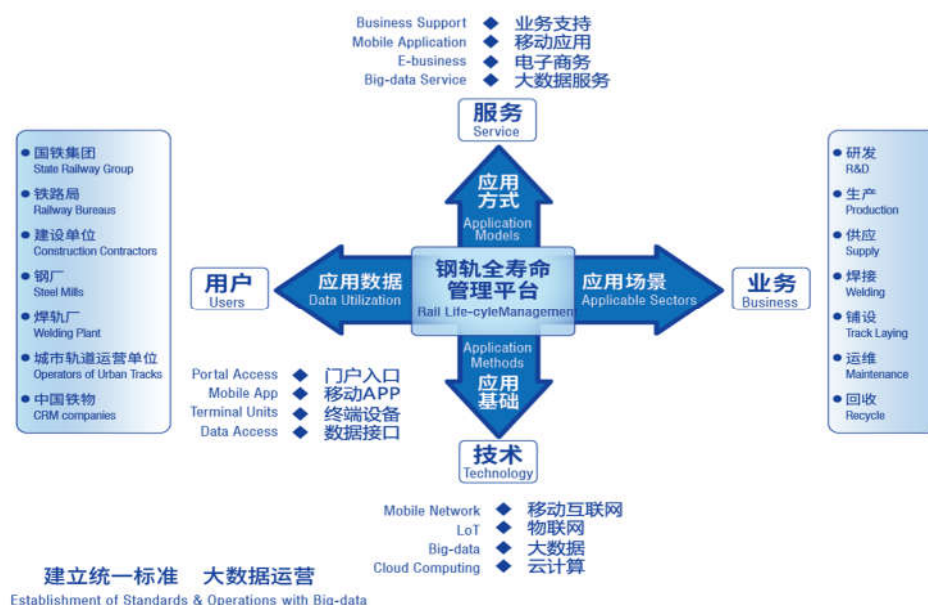


图 2：钢轨全寿命周期管理平台总体架构

公司积极融入“一带一路”建设，紧跟中国高铁走出去的步伐，

为老挝、印尼、塞尔维亚、马来西亚、乌兹别克斯坦等多家海外客户提供物资供应、排产、质监、物流、钢轨全项目检测等一体化服务。

公司是国内铁路机车车辆主要配件、造车材供应商，为国内机车车辆等移动装备的制造和维修所需配件、原材料提供供应链集成服务。

公司拥有高品质矿山资源和多条先进水泥熟料生产线，以及铁路减振扣配件生产线，形成了以水泥及水泥制品、铁路器材为主的铁路物资集成服务产品体系。

（2）铁路运营维护业务

公司强化钢轨供应链信息管理系统平台应用，不断加大“数智钢轨”电子标签推广力度，记录钢轨的生产、焊接、探伤、打磨等全寿命周期的大数据分析系统，服务钢轨上下游客户制定作业计划和管理方案。围绕路网安全和降本增效，公司开展了铁路专用检测设备研发、线路综合检测、钢轨道岔廓形设计、高铁轨道线路斜裂纹检测、高铁铁路轨道精调、钢轨焊接、大小机打磨集成服务、施工监测、道岔大修等线路综合运维集成服务，形成了完整的线路运维服务体系。



图 3：钢轨打磨前后状态对比



图 4：钢轨快速打磨车

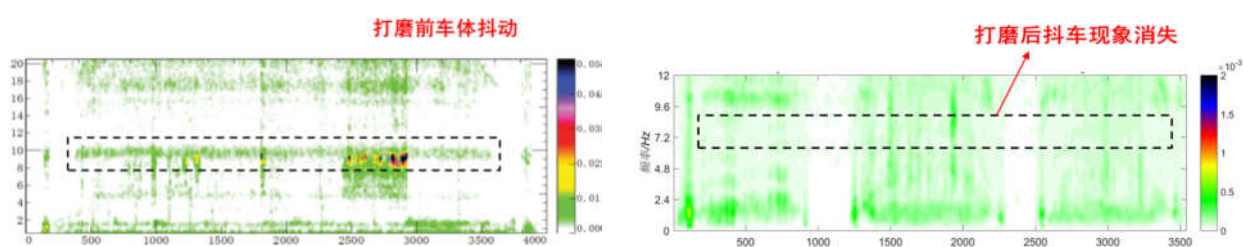


图 5：钢轨廓形打磨消除高铁动车组车体异常抖动

2. 工程及生产物资供应链集成服务

（1）工程集成服务业务

公司为铁路、水利、电力、市政等重点领域工程建设项目提供所需物资的采购、运输、仓储、加工、配送等全流程一体化综合解决方案，通过能力、品牌为整个链条赋能增信，投资关键节点，提升关键能力，整合上下游资源，协调物流运力，提供增值服务，为客户解决成本、质量、保供和资金结算方面的需求痛点，延伸工程集成服务供应链，推动不断降低物流成本，着力打造一流的专业化服务和具有核心竞争能力的工程集成服务品牌，努力成为供应链链主企业。

（2）生产物资供应链集成服务业务

公司作为生产物资供应链集成服务提供商，以物资流通为核心，整合供应链上下游资源，为客户提供涵盖生产物资采购、库存管理、加工、物流配送的端到端全链条集成服务，确保物资及时、安全、高效供应。

3. 铁路综合物流及危险品物流服务

（1）铁路综合物流业务

公司积极发挥“生于铁路、长于铁路、服务铁路”的独特优势，服务对接国铁集团货运改革，强化重点企业“总对总”战略合作，以关键仓储物流基地节点资源为依托，开展以铁路货运为中心的仓储装

卸、配送、多式联运等综合物流服务。

（2）危险品物流业务

公司致力于打造危险品供应链综合服务平台，以能源化工行业、新能源电池等领域的龙头企业为目标客户，业务布局涵盖危险品运输、仓储、货代、供应链集成服务、数字平台、包装及监管认证等单元，着力构建安全、绿色、高效的危险品物流产业链，推动危险品物流向专业化定制、高品质服务和全流程供应服务转型升级，致力于成为能源化工供应链集成服务领域的领先企业与危险品综合物流行业的“国家队”标杆。

（三）经营模式

1. 铁路产业综合服务

（1）铁路物资供应链集成服务业务

公司依托专业化、网络化的组织供应服务体系和安全可控的质量管理体系，开展包含产需衔接、质量监督、资源组织、仓储装卸、运输配送等方面的供应链集成服务。

公司已与国内骨干炼化企业形成了稳定的供应关系，按照国铁客户的用油需求，围绕保供、安全和成本控制制定组织保障方案，建立了覆盖全路汽配加油点 1300 余个，柴油联储库容近 14.4 万 m³，构建起铁路机车柴油销售网络和完备的油品配送体系。公司逐步形成研发转化、生产制造、终端销售、售后服务一体化的“研产销服”润滑油脂业务体系，致力为用户提供润滑油脂综合解决方案。自有品牌“天马”润滑油产品已推广至国铁外市场，并在国铁商城、京东商城等电商平台上线运营。公司还代理国内外著名品牌的润滑油脂产品。



图 6：铁路燃油汽配业务经营模式

公司积极发展新质生产力，践行“AI+物流”发展战略，加快实施“AI+物流”专项行动。创新开展“数字钢轨”业务，通过驻厂质量监督机构对钢轨、高速道岔、岔枕等产品的生产进行监督；通过粘贴“钢轨电子身份证”建设钢轨基础数据库；采取“分区采购、集中配送”的模式，确保钢轨的及时可靠运输供应；通过钢轨大数据系统搭建钢厂与铁路用户之间信息沟通的桥梁，助力钢轨产品技术升级、品质保证和在线维护，为全国铁路的安全运行提供数字支撑。

公司加大科技投入，通过合作开发、委托制造、代理、物流服务、质量跟踪等方式，供应新造、维修机车车辆用关键零部件和原材料，以及其他移动装备物资。

公司生产的水泥及其制品、混凝土轨枕以及铁路减振扣件等铁路相关产品，在区域市场具有较强市场竞争力。根据不同产品类型及市场获取方式，公司主要通过签订供应合同及参与工程项目公开招标等方式获取订单。

（2）铁路运营维护业务

公司大力发展钢轨全寿命周期管理中运营维护环节的科技研发

和市场开发，建立了钢轨探伤、现场焊接的管理平台。加大集成创新研发力度，强化核心技术能力建设，推动研究成果高标准转化，开发运维设备，建立了完整的钢轨保护技术服务体系，为轨道交通运营客户提供高质量的运营维护服务。

公司与国内著名重点遥感实验室合作开发的“轨道线路综合检测平台”，通过 AI 技术进行数据分析，能够精准实现对轨旁设施状态、扣件状态、轨道板裂缝、轨面伤损的检测，以及钢轨廓形测量、有砟线路道砟方量计算和隧道的自动“体检”。



图 7：轨道线路综合检测平台

公司开发的“车载式高速钢轨廓形测量仪”，采用自动识别、机器视觉、自动控制等技术，可实现钢轨廓形的更高精度（ $\pm 0.1\text{mm}$ ）、更高速度的便捷检测，大幅提升了钢轨廓形检测精度和效率，减少了现场调查人员投入，提高了钢轨廓形采集自动化水平。

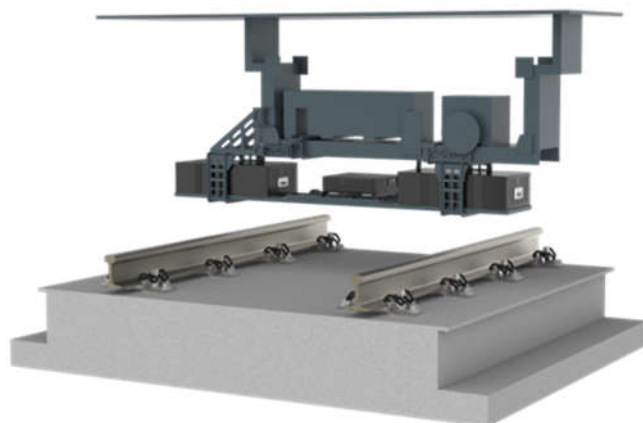


图 8: 车载式高速钢轨廓形测量仪

在维护环节，公司创新提出一整套拥有自主知识产权的钢轨道岔廓形打磨理论和实施方法，研发了“智能化钢轨廓形打磨方案设计系统”，实现钢轨道岔打磨质量（GQI）的数字化评价，显著提升了钢轨道岔打磨技术的智能化、自动化和数字化水平，为铁路安全平稳运行和延长钢轨使用寿命提供保障，降低了铁路运营维护的成本，已成为行业的引领者。

公司开发的“智能化打磨设备”，实现了道岔小机打磨的高精度、智能化控制，大幅提高了道岔打磨质量和效率，减少了人员投入和作业安全风险，丰富了公司业务品类。



图 9: 智能化打磨设备

公司开发的“焊轨基地个性化钢轨廓形预打磨加工设备”，相较于传统的上线打磨方式，不占用线路资源和作业天窗，更加节能环保安全，大幅降低了钢轨打磨成本。



图 10：焊轨基地个性化钢轨廓形预打磨加工设备

公司开发的“石砟漏斗车智能卸料系统”，可根据卸砟方案自动调节漏斗车底门开度，全流程监控石砟流向，在保障作业安全、效率的基础上，最大化降低卸砟作业的人员劳动强度。



图 11 石砟漏斗车智能卸料系统

2. 工程和生产物资供应链集成服务

（1）工程集成服务业务

公司面向国内外重点工程建设项目，通过整合招标采购、物流运

输、中转存储、装卸及现场服务等环节，针对客户质量、成本和保供痛点，制定有竞争力的涵盖招标服务、重点物资供应、物流基地建设及运营、国际联运、报关清关、仓储装卸、运输配送等一体化的供应链解决方案。

（2）生产物资供应链集成服务业务

公司面向钢铁、机械、装备等生产制造企业，深度嵌入产业链、供应链，整合生产、运输、仓储、加工等各环节社会资源，提供原材料采购供应、产品销售、运输、仓储、加工包装、信息服务等全流程集成服务。公司所属建龙科技搭建的数字化交易综合服务电商平台“流云采”，集电商系统、供应链系统、智慧云仓系统、物流管理系统、安防管理系统于一身，打造线上智慧交易、线下智慧仓库、智能物流为一体的供应链全流程线上化平台，提供高效的数字供应链集成服务。

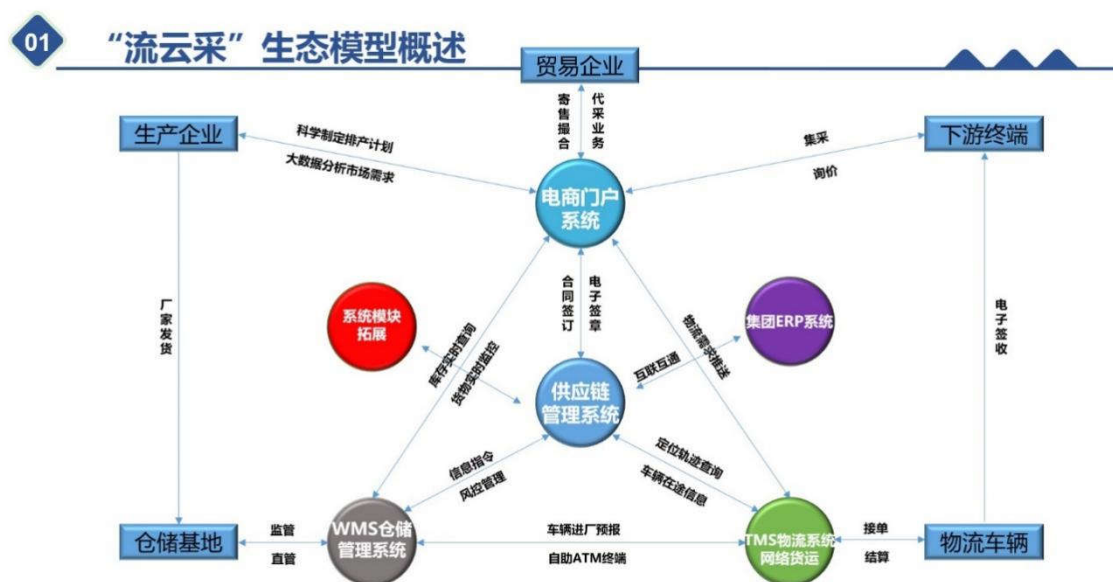


图 12: “流云采”数字供应链平台总体架构

3. 铁路综合物流及危险品物流服务

（1）铁路综合物流业务

公司依托积累的上下游客户资源，控股股东中国物流集团网络布局，以及多年来服务国铁集团积累的能力优势，紧扣国铁集团货运改革战略机遇，抓住多联快捷物流发展以及新装备、新货运政策不断推出的机会，通过自建、并购、合作、战略联盟、输出管理等多种方式，优化布局铁路关键综合物流节点实体网络，构建大宗货物新通道、国内外班列新模式、多式联运新方式等专业化铁路综合物流服务体系，全面打造成为国内领先的第三方专业铁路综合物流服务商。



图 13：中泰水果冷链专列

（2）危险品物流业务

公司积极推动危险品物流公路运输实体网络布局，通过内部资源整合和外部投资并购，实现了危险货物公路运输实体和资质的突破。公司不断加大自有运力建设，在更好服务客户安全准时高效要求的同时，也提升了公司承担央企职责使命的能力，成为国内能源化工运输供应领域的重要力量。

公司拥有除第 1 和第 7 类外的其他全部七类危险货物公路运输资质，自有运输车辆近 300 台套，可调配社会运力车辆千余辆、船舶百余艘，在西北、华东、华南、华中等区域构建了自主可控、安全可靠

的物流供应体系。服务品种涵盖成品油、LNG、乙二醇、纯碱、精化以及工业盐、新能源电池等，服务客户包括中海壳牌、中盐、中石化等化工类企业。



图 14：公司在乌鲁木齐铁路局进行汽配加注作业



图 15：公司在广西北海接收站进行 LNG 装配作业

（四）报告期内主要工作

近年来，公司坚定执行董事会制定的退出较低利润贸易业务，向

供应链集成服务和综合物流服务转型的发展战略，积极应对外部环境变化所带来的挑战，紧密跟踪国家重大工程建设项目，加大经营开发力度，业务结构持续优化，经营质量和资产质量稳步提升，风险防控能力不断增强，转型升级成效明显，经营业绩实现同比提升。

报告期内，公司实现营业收入 171.96 亿元，同比下降 13.36%；归属于母公司股东的净利润为 3.19 亿元，同比增长 15.44%；归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润 3.05 亿元，同比增长 12.48%。公司实现经营性净现金流 12.35 亿元，同比增加 3.15 亿元；资产负债率 49.29%，同比下降 2.26 个百分点。截至报告期末，公司三项资产（应收账款、预付账款和存货）同比减少 15.92 亿元，同比下降 15.68%，高于营业收入降幅 2.32 个百分点。

报告期内，公司在党委和董事会的正确领导下，围绕以下几个方面积极开展工作。

1. 稳固服务铁路市场

（1）稳定开展服务铁路核心业务。报告期内，公司紧紧围绕高质量服务国铁核心主业，持续强化铁路用油料油品、大维修钢轨、机车关键部件供应能力，优质高效服务客户，平稳完成各项物资供应任务。同时，不断增强应急保障能力，有力保障铁路应急物资供应畅通。

（2）加大铁路市场开拓。公司积极推动机务油库燃料整備终端的数智化升级，汽配现场作业管控系统实现在 17 家铁路局全面上线。钢轨大数据服务扩大到 12 个铁路局；积极拓展海内外钢轨“供应+运维”服务市场。

2. 加速拓展业务布局

（1）聚焦服务国内外重大项目。近年来，公司通过整合招标采购

购、物流运输、中转存储、装卸及现场服务等环节，针对客户在质量、成本和保供方面的痛点，制定有竞争力的涵盖招标服务、重点物资供应、物流基地建设及运营、国际联运、报关清关、仓储装卸、运输配送等一体化的供应链集成解决方案，积累了丰富的经验，高质量服务和支撑重大工程项目建设的能力大幅提升，为公司继续跟踪开拓国内外重大工程建设项目奠定了坚实的基础。报告期内，公司在重点工程项目累计供应型钢、水泥、粉煤灰等物资 204.7 万吨，有力保障建设物资供应需求。

（2）积极服务“一带一路”建设。为“一带一路”重点建设项目提供物资代理、综合物流等服务；加大“一带一路”沿线站点项目开发，在海外设立经营网点；平稳运行中老铁路万象南等三站装卸及磨万铁路全线接取送达业务，采用“重去重回”运营模式，运输效益进一步提升。

（3）有效拓展服务高端制造和新能源领域。重点围绕水电、风电、光伏、特高压铁塔、输变电设备及集装箱储能装备等领域，以优质的供应链集成服务实力，为中国电装、中国电建、中国大唐等重要客户提供高端特种钢材的供应链集成服务。

3. 加快完善功能体系

（1）增强物流专业化运营能力。公司结合对“十五五”规划的研讨，从“轻重”两个维度入手，积极布局关键物流枢纽节点设施，加强平台公司建设，持续提升供应链集成服务能力和物流专业化运营能力，获得了中国物流与采购联合会认证的 5A 级物流企业资质，同步完成公司 ISO 三标体系认证证书相关内容变更，公司所属中铁伊通成功入围国家物流枢纽建设名单。加强干部人才队伍建设，举办第一

期物流能力建设培训班。

(2) 常态化运营国内国际班列。公司加强与各地班列平台合作，加大对中远海运、伊利集团、满洲里铁集等直客的获取力度，稳定发行中老泰国际班列、郑州平台班列和有色金属班列等，上半年累计发行国内国际班列 2.3 万 TEU。

(3) 积极拓展综合物流多业态。公司在湖北成功试点运行动力型锂电池铁路运输，成功服务一汽集团动力锂电池四大生产基地物流业务。公司注重新质生产力在供给侧的研发创新，针对特定场景物流需求，整合氢、电等新能源车企资源，联动场站建设、能源管理等，深入研究并积极探索物流新模式的落地应用。

(4) 聚焦矿产能源和粮食需求发挥畅通作用。公司为中国华电、中国华能、兖矿集团等大型发电、矿业企业提供大宗物资物流服务，助力电企长协煤保供；承接有色金属物流服务，增强战略物资运输保障能力；积极推动国内粮食农产品的多式联运业务。

(5) 危险品物流服务范围继续扩大。公司加大自有运力的建设，在更好服务客户的同时，提高了国资央企承担职责使命的能力。公司 LNG 配送业务实现在海南和新疆区域的突破，目前已拓展至国内 6 省。

(6) 持续推进物流园区建设。公司积极推动物流园区的智能和绿色低碳改造。在武汉沌口物流基地建成了“光储充一体化、仓运配一体化”零碳物流园，通过光伏发电+储能+换电模式，打造新能源重卡绿色物流服务样板；积极打造哈尔滨阿城智慧物流园，5 月份实现正式运营。

4. 加大改革创新力度

(1) 持续加强科技创新。推动“AI+物流供应链”“AI+轨道运

维”及“AI+物流采购招投标服务”三大应用场景建设，扎实推动现场焊接管理系统、隧道地表无人机智慧巡检系统精度提升，系统自动化与环境适应能力显著增强。铁路货车造车材研发取得突破，大容积棚车用热轧 600H 型钢和热轧 340 槽钢完成产品验证。加快科技成果转化，《TIDV 型线路综合检测平台智能化升级》《车载式连续钢轨廓形测量技术研究》等项目课题完成验收。

（2）不断深化内部改革。公司高质量推动改革深化提升行动，不断优化体制机制，提升治理效能，改革任务完成率达 89.94%；在国务院国资委 2024 年度“双百”“科改”专项考核中，轨道集团及所属运维科技获评“优秀”、中铁伊通获评“良好”。

5. 有效提升防范风险能力

（1）坚定不移加强三项资产管控。全面加强业务管控，严格贸易业务准入，坚决退出达不到回款期要求、风险大的较低利润贸易业务，主动收缩贸易业务规模，对业务开展实施全流程管控。

（2）强化运营合规管控。推动合规、风控、内控一体化管理体系建设，建立健全涵盖全流程风险控制的业务领域和管理领域系统性文件；前移审核关口，严把业务准入、严控信用业务规模，进一步加强对项目合同的法律审核把关。

（3）持续加强安全生产。公司持续推动安全生产“治本攻坚”三年行动方案及 2025 安全生产“强基固本年”细化实施方案落实，压实企业安全生产主体责任，健全安全生产规章制度，建强安全管理队伍，强化安全教育培训，加强安全监督考核力度，推动安全生产标准化建设，加大安全生产投入，切实提升公司本质安全水平。

6. 全面加强党建引领

公司认真学习贯彻习近平总书记关于党的建设、自我革命的重要思想，牢牢把握“十三个坚持”，纵深推进全面从严治党，从严开展党建工作责任制考核，强化专项监督及日常监督、联合监督检查，一体推进“三不腐”，以高质量党建引领保障高质量发展。全面开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，扎实推进问题查摆、整改整治；夯实党建根基，开展“岗区队”建设，在改革转型发展一线涌现出一批先进基层党组织和优秀党员；聚焦思想文化和企业文化建设，总结先进事迹和先进经验，“中国铁物零碳综合物流园落地”等多项履责成果、项目进展、转型实践被新华网、央视新闻、国资小新等权威媒体报道，持续擦亮“中国铁物”品牌。

二、核心竞争力分析

1. 控股股东中国物流集团在物流网络体系能力方面的有力支撑

公司控股股东中国物流集团作为中国综合物流行业的头部企业和中央企业，承担着助力构建现代流通体系和发展现代物流产业的使命，拥有“海陆空”全物流基因，拥有丰富的土地、仓库、铁路专用线和全球化的经营网点等物流资源，在现代物流供应链领域具有规模化、专业化和网络化的运营服务能力，正在向着打造具有全球竞争力的世界一流综合性现代物流集团的目标迈进。控股股东强大的物流品牌、资源、技术和平台优势，为公司向供应链集成服务和综合物流服务的转型升级提供有力支撑，注入强劲发展动力。

2. 在铁路产业综合服务领域具备丰富行业经验及领先市场地位

公司脱胎于铁路，服务于铁路，长期服务国铁集团，深度融入了铁路产业物资供应链、产业链和价值链上下游生产制造、技术服务、

运营维护、铁路物流等环节，在重要物资集成供应、轨道运维技术服务等环节创造并不断提升客户价值，具有丰富的行业经验，久经考验的服务能力和领先的市场地位。公司牢牢把握国铁集团大力发展货运业务的机遇，积极布局铁路综合物流实体网络，整合内部和外部社会物流资源，大力开发拓展专业化铁路综合物流服务业务。

3. 覆盖全国的经营服务网络和供应链集成服务能力

公司在全国主要城市建立了完善的供应链集成服务网络，整合了大量优质的供应商资源、仓储物流资源和客户资源，在工程集成服务、生产物资供应链集成服务等业务领域形成了较为完整的供应链条和规模优势，切实服务不同项目客户的个性化需求，定制解决方案，助力产业链上下游优化资源配置、降低交易成本、协同共赢发展。

4. 丰富的大数据积累及技术优势提升智慧供应链服务能力

公司建立的铁路燃油配送系统（CROSS 系统）、钢轨全寿命周期管理系统、“流云采”数字化交易综合服务电商平台、电子招投标平台、铁路建设物资采购供应管理信息系统等专用的业务信息系统，借助中国物流集团“AI+”专项行动的升级改造，通过信息化、数字化、智慧化方式赋能供应链集成服务，为公司和客户资源调配、风险管控、成本控制、安全保障等方面提供了全方位支持。

5. 经验丰富的管理团队和优秀专业的人才队伍

公司深耕铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务等细分业务领域，培养了经验丰富、团结协作的供应链服务团队，在供应链解决方案提供、客户信息资源挖掘、市场开拓、技术研发、物流资源调配、危化品安全运输等方面拥有丰富经验。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	17,196,423,393.11	19,849,111,534.69	-13.36%	主要受国内大宗物资价格下行、业务结构持续优化以及大宗物资需求波动等因素影响所致
营业成本	16,224,560,166.73	18,942,604,869.71	-14.35%	随营业收入同比减少
销售费用	259,760,346.86	260,658,732.15	-0.34%	—
管理费用	293,890,695.17	342,777,578.30	-14.26%	主要系上年同期发生职工安置费用所致
财务费用	3,732,756.89	-10,265,560.71	136.36%	主要系公司本期利息收入减少所致
所得税费用	77,603,926.22	97,195,054.73	-20.16%	主要系应纳税所得额减少所致
研发投入	14,761,807.59	14,405,008.82	2.48%	—
经营活动产生的现金流量净额	1,234,980,284.15	919,677,139.68	34.28%	公司主营业务结构调整持续优化，经营质量、资产质量进一步优化提升
投资活动产生的现金流量净额	-122,625,645.52	-197,591,153.97	37.94%	本期购置长期资产减少
筹资活动产生的现金流量净额	-517,498,580.41	25,901,608.52	-2,097.94%	报告期内分配利润及偿还银行借款
现金及现金等价物净增加额	594,775,460.99	748,503,410.64	-20.54%	—

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		营业收入同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	17,196,423,393.11	100%	19,849,111,534.69	100%	-13.36%
分行业					
铁路产业综合服务	11,842,481,563.87	68.87%	13,543,478,458.86	68.23%	-12.56%
工程及生产物资供应链集成服务	3,882,712,432.30	22.58%	5,390,427,907.58	27.16%	-27.97%
铁路综合物流及危险品物流服务	1,471,229,396.94	8.56%	915,205,168.25	4.61%	60.75%
分地区					
东北	1,935,754,686.54	11.26%	3,108,157,509.41	15.66%	-37.72%
华北	4,311,161,762.29	25.07%	3,912,387,844.63	19.71%	10.19%
华中	1,677,895,968.32	9.76%	1,549,726,484.29	7.81%	8.27%
华南	1,572,049,404.29	9.14%	1,926,022,034.70	9.70%	-18.38%
华东	2,722,713,246.68	15.83%	3,647,222,048.42	18.37%	-25.35%
西南	1,999,227,181.73	11.63%	2,127,731,570.65	10.72%	-6.04%
西北	2,931,238,375.79	17.05%	3,413,220,336.97	17.20%	-14.12%
境外	46,382,767.47	0.27%	164,643,705.62	0.83%	-71.83%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

√ 适用 □ 不适用

单位：元

单位：元	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
铁路产业综合服务	11,842,481,563.87	11,355,253,561.82	4.11%	-12.56%	-13.27%	增加 0.78 个百分点
工程及生产物资供应链集成服务	3,882,712,432.30	3,523,298,371.92	9.26%	-27.97%	-29.85%	增加 2.43 个百分点
铁路综合物流及危险品物流服务	1,471,229,396.94	1,346,008,232.99	8.51%	60.75%	62.50%	减少 0.98 个百分点
分地区						
东北	1,935,754,686.54	1,860,856,262.97	3.87%	-37.72%	-38.30%	增加 0.91 个百分点
华北	4,311,161,762.29	4,022,608,007.19	6.69%	10.19%	7.77%	增加 2.09 个百分点
华中	1,677,895,968.32	1,537,033,009.32	8.40%	8.27%	8.17%	增加 0.09 个百分点
华南	1,572,049,404.29	1,503,143,473.85	4.38%	-18.38%	-18.38%	增加 0.00 个百分点
华东	2,722,713,246.68	2,539,284,262.96	6.74%	-25.35%	-27.01%	增加 2.12 个百分点
西南	1,999,227,181.73	1,881,257,328.59	5.90%	-6.04%	-3.30%	减少 2.66 个百分点
西北	2,931,238,375.79	2,841,579,526.03	3.06%	-14.12%	-15.24%	增加 1.28 个百分点
境外	46,382,767.47	38,798,295.82	16.35%	-71.83%	-74.95%	增加 10.43 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

四、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	36,944,527.75	9.52%	主要系权益法核算的长期股权投资收益、国债逆回购投资收益和应收款项融资终止确认的损益	是
公允价值变动损益	51,968.80	0.01%	-	否
资产减值	7,858,271.96	2.03%	主要系合同资产减值损失转回	否
营业外收入	889,644.63	0.23%	主要系业务赔偿金等收益	否
营业外支出	329,030.36	0.08%	主要系子公司处理报废资产形成的损失	否

五、资产及负债状况分析

1. 资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	4,471,680,196.92	21.44%	4,066,491,515.95	18.90%	增加 2.54 个百分点	主要系业务结构优化，加大三项资产占用管理力度所致
应收账款	6,138,361,740.32	29.43%	5,929,154,215.89	27.56%	增加 1.87 个百分点	主要系公司业务结算回款周期差异所致
合同资产	418,417,289.16	2.01%	429,652,792.61	2.00%	增加 0.01 个百分点	-

存货	1,278,035,768.12	6.13%	1,706,201,598.90	7.93%	减少 1.80 个百分点	主要系对外销售所致
投资性房地产	1,229,570,100.00	5.90%	1,229,570,100.00	5.72%	增加 0.18 个百分点	-
长期股权投资	686,236,773.65	3.29%	675,171,353.00	3.14%	增加 0.15 个百分点	-
固定资产	1,885,368,243.93	9.04%	1,971,662,745.52	9.17%	减少 0.13 个百分点	-
在建工程	67,427,997.00	0.32%	99,729,640.89	0.46%	减少 0.14 个百分点	主要系在建工程完工转出所致
使用权资产	96,606,681.51	0.46%	107,431,644.35	0.50%	减少 0.04 个百分点	主要系租赁资产正常摊销所致
短期借款	445,956,863.39	2.14%	764,381,058.97	3.55%	减少 1.41 个百分点	主要系偿还银行借款所致
合同负债	602,775,689.94	2.89%	606,191,369.13	2.82%	增加 0.07 个百分点	-
长期借款	27,400,000.00	0.13%	27,400,000.00	0.13%	增加 0.00 个百分点	-
租赁负债	71,226,929.74	0.34%	68,535,306.76	0.32%	增加 0.02 个百分点	主要系本期新增租赁事项，应付租赁款增加所致
交易性金融资产	400,159,264.89	1.92%	300,190,296.09	1.40%	增加 0.52 个百分点	主要系投资国债逆回购所致
其他流动资产	87,930,590.42	0.42%	146,563,082.63	0.68%	减少 0.26 个百分点	主要系待抵扣增值税进项税额减少所致
应付账款	1,814,069,378.95	8.70%	1,641,542,388.97	7.63%	增加 1.07 个百分点	主要系期末应付货款尚未结算所致
应付职工薪酬	47,672,040.57	0.23%	20,525,100.02	0.10%	增加 0.13 个百分点	主要系计提的职工薪酬增加所致
应交税费	77,901,084.70	0.37%	95,478,250.11	0.44%	减少 0.07 个百分点	主要系报告期缴纳税费所致
其他流动负债	84,338,480.14	0.40%	105,783,225.76	0.49%	减少 0.09 个百分点	主要系背书未终止确认的应收票据减少所致

2. 主要境外资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 以公允价值计量的资产和负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
交易性金融资产(不含衍生金融资产)	300,190,296.09				25,608,712,000.00	25,508,795,000.00	51,968.80	400,159,264.89
其他权益工具投资	33,949,896.99		659,954.55					34,609,851.54
投资性房地产	1,229,570,100.00							1,229,570,100.00
应收款项融资	1,473,905,315.40				3,574,622,006.22	3,821,254,171.11		1,227,273,150.51
上述合计	3,037,615,608.48		659,954.55		29,183,334,006.22	29,330,049,171.11	51,968.80	2,891,612,366.94
金融负债	0.00						0.00	0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

4. 截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,311,591,629.54	票据保证金及保函保证金等
应收款项融资	26,000,000.00	已质押的票据
固定资产	8,322,201.34	抵押借款
无形资产	6,880,507.06	抵押借款
合计	1,352,794,337.94	-

六、投资状况分析

1. 总体情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
370,120,000.00	29,000,000.00	1176.28%

2. 报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司股权投资情况：

公司所属供应链集团与中铁国际多式联运有限公司共同出资 500 万元，设立中铁物总多式联运（宁夏）有限公司，双方分别持股 51%、49%。该公司已于 2025 年 5 月 22 日在宁夏回族自治区银川市注册成立。该公司主要通过新疆至宁夏集装箱循环班列，运营 40 英尺汽车专用箱、LNG 罐箱及新式汽柴油罐箱等业务，拓展铁路集装箱运输及相关多式联运市场，助力公司铁路综合物流主业发展。

3. 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 金融资产投资

（1）证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计 量模式	期初账面价值	本期公允价值变 动损益	计入权益的累计公允 价值变动	本期购买金额	本期出 售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科 目	资金来源
境内外股票	HK1578	天津银行	825,562.62	公允价 值计量	1,956,707.35	0.00	659,954.55	0.00	0.00	0.00	2,616,661.90	其他权益工 具投资	无偿划转
期末持有的其他证券投资				--								--	--
合计			825,562.62	--	1,956,707.35	0.00	659,954.55	0.00	0.00	0.00	2,616,661.90	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			不适用										
证券投资审批股东会公告披露日期			不适用										

(2) 衍生品投资情况

✓ 适用 □ 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

✓ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初 金额	本期公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	报告期内 购入金额	报告期内 售出金额	期末金 额	期末投资金额占公司 报告期末净资产比例
原油期货	0	0	77.81	0	38,428.92	38,506.73	0	0.00%
合计	0	0	77.81	0	38,428.92	38,506.73	0	0.00%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	对平仓损益主要通过“投资收益”和“主营业务成本”核算，对浮动盈亏通过“公允价值变动损益”核算。							
报告期实际损益情况的说明	已实现盈利 77.81 万元，对应现货端亏损 314.28 万元，期现合并亏损 236.47 万元。							
套期保值效果的说明	现货与期货的对冲有效减少了库存风险敞口，实现了对存货敞口的价格风险管理目标。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司建立了规范的组织架构和内控制度体系，明确管理体系及各层级管理职责，配备决策、操作、资金、风控、核算等前中后台专业人员，关键岗位分离，并建立期现结合的定期报告机制；公司合理控制套期保值的业务和资金投入规模，规范资金划拨和使用程序，资金规模严格控制在董事会批准额度内，密切关注期货账户资金风险，关注是否按照套期保值原则严格期现匹配操作，预防发现和化解各类可控风险。当套期保值交易出现特别风险情况时，如保证金不足、市场价格出现异常波动、期现合计亏损金额达到套期保值年度计划亏损预警线或止损限额等，及时按照制度规定采取措施或实施止损。							
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司套期保值交易品种为上海国际能源交易中心原油期货，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。							
涉诉情况（如适用）	不适用							
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024 年 12 月 4 日							
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用							

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5. 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1. 出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2. 出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

八、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中铁油料集团有限公司	全资子公司	铁路产业综合服务、铁路综合物流及危险品物流服务	110,182.28	286,634.60	155,673.69	731,849.94	7,455.00	5,487.85
中铁物轨道科技服务集团有限公司	全资子公司	铁路产业综合服务	131,500.00	557,367.94	203,623.28	345,671.02	11,342.92	9,176.36

报告期内取得和处置子公司的情况

✓ 适用 □ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中铁物总多式联运（宁夏）有限公司	与其他方共同出资设立，公司持股比例 51%	无重大影响

九、公司控制的结构化主体情况

□ 适用 ✓ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

1. 业务结构和转型风险

公司业务结构持续优化，但物流新业务、新业态对风险控制、数字化能力和资源整合要求显著提升，可能出现管理能力与业务结构错配，管理体系和人才结构无法适应新业务发展需要，导致市场开拓或收益率不达预期等问题。

应对措施：公司将聚焦主责主业，纵深推进转型升级。聚焦铁路服务多维升级，巩固基础服务优势，延伸增值链条；聚焦资源整合提质增效，完成内部专业化整合，加速国际物流节点布局；聚焦创新驱动与数字赋能，加大研发协同投入，培育技术驱动型竞争力。发挥转型标杆引领作用，突出案例示范带动效果，持续完善新业务制度体系与内控标准，发挥四轮驱动引擎作用，增强市场化机制、资本运作、改革深化和科技创新力度，发挥人才筑基平台作用，拓宽人才引进渠道，积极构建与战略发展需求相匹配的人才结构。

2. 市场竞争加剧的风险

铁路行业市场化改革持续推进，服务需求升级，铁路货运向现代物流转型的步伐加快，铁路综合物流市场前景广阔但竞争加剧，对公司实现战略和经营目标提出了新的挑战。

应对措施：公司将充分发挥自身在铁路行业的基因和资源优势，

加大力度整合资源，补链强链，坚持深耕铁路大市场，积极拓展运营维护市场，加快提升物流服务能力，大力开发铁路综合物流市场，提升市场营销水平通过增值服务、科技创新等手段不断增强客户粘性，夯实公司高质量发展的基础。

3. 投资并购面临的风险

投资并购过程中，公司可能对市场环境及政策变化研判不足、投资项目储备不足，错过投资机会，或在超出自身控制能力或没有识别风险的情况下做出投资决策，导致公司在市场竞争中无法快速形成并巩固竞争优势。此外，若投后管理不到位，也可能导致投资并购项目未达预期效果，拖累企业经营业绩。

应对措施：为降低投资风险，有效通过投资并购加速战略转型，公司将坚持聚焦主业、服务战略、注重回报、量力而行的投资原则，创新投资理念，明确投资导向，加强对宏观政策、行业形势的深度研判，主动培育孵化投资并购项目，加强投前管控和投后监督，确保投资决策的科学性和合理性，着力防范和化解风险。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐ 是 ☒ 否

公司是否披露了估值提升计划。

☐ 是 ☒ 否

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☒ 是 ☐ 否

为认真践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资

者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，落实深圳证券交易所“质量回报双提升”专项行动的要求，公司制定了“质量回报双提升”行动方案，积极维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展。具体举措为（一）聚焦主责主业，实现高质量可持续发展；（二）技术引领创新，不断提升公司核心竞争力；（三）夯实公司治理，积极履行社会责任；（四）提升信息披露质量，强化投资者关系管理，高效传递公司价值；（五）高度重视股东回报，与投资者共享发展成果。

公司采取多项举措积极落实方案内容，具体内容如下：

1. 报告期内，公司向供应链集成服务和综合物流服务转型升级成效明显，效益同比提升。公司实现营业收入 171.96 亿元，同比下降 13.36%；归属于母公司股东的净利润为 3.19 亿元，同比增长 15.44%；归属于母公司的扣除非经常性损益的净利润 3.05 亿元，同比增长 12.48%，公司经营业绩实现同比提升。公司实现经营性净现金流 12.35 亿元，同比增加 3.15 亿元；资产负债率 49.29%，同比下降 2.26 个百分点。截至报告期末，公司三项资产（应收账款、预付账款和存货）同比减少 15.92 亿元，同比下降 15.68%，高于营业收入降幅 2.32 个百分点。

2. 公司进一步完善科技创新体制机制，加快培养造就一支结构合理、素质优良的创新型人才队伍。报告期末，公司持有专利总数 184 个，其中发明 39 个，实用新型 143 个，外观设计 2 个，获得软件著作权 202 个。

3. 公司积极践行可持续发展战略，注重生产线节能降耗技术改造，

打造“光储充一体化、仓运配一体化”零碳物流园，深入推进绿色低碳发展；积极服务国家乡村振兴战略部署，持续开展孝昌县定点帮扶工作。

4. 公司严格按照法律法规和证券监管部门的相关要求，不断提高信息披露的有效性和透明度。公司已建立重大信息内部报告机制，保障信息披露的及时、准确、完整，公司 2023 和 2024 连续两个年度获得深圳证券交易所信息披露考核 A 级。公司充分利用电话、邮件、深圳证券交易所互动易平台、业绩说明会、路演与反路演等多种形式加强与投资者的双向沟通，及时传递公司发展战略及经营管理信息，向投资者传递公司价值。

5. 公司在保持稳健经营的同时，高度重视投资者权益的维护，积极推动现金分红，提升投资者的获得感。公司 2025 年 6 月 16 日召开 2024 年年度股东大会，审议通过《关于 2024 年度利润分配预案的议案》，于 2025 年 6 月 27 日即尽快实施了 2024 年度利润分配方案。

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孟君奎	副总经理	聘任	2025 年 5 月 14 日	第九届董事会第六次会议
王建中	副总经理	聘任	2025 年 5 月 14 日	第九届董事会第六次会议
侯治国	副总经理	聘任	2025 年 5 月 14 日	第九届董事会第六次会议
袁宏词	原董事	离任	2025 年 5 月 14 日	工作调动
侯治国	原监事	离任	2025 年 5 月 14 日	工作调动

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒ 是 ☐ 否

序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	中国铁路物资安徽铁鹏水泥有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub-html/#/companyList
2	安徽铁鹏海豹水泥有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub-html/#/companyList
3	马鞍山铁鹏水泥有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub-html/#/companyList
4	合肥铁鹏水泥有限公司	https://39.145.37.16:8081/zhhb/yfplpub-html/#/companyList

五、社会责任情况

公司以推动加快乡村振兴建设步伐、村湾环境亮化美化、特色产业规模化标准化为目标，立足当地实际，积极开展小悟乡和观音湖区定点帮扶项目，支持当地引入先进的空中栽培技术和智能化管理系统，打造现代化草莓种植示范基地，推动当地农业产业升级，带动农民务工增收致富；支持乡村公路设施维修加固，着力改善当地群众生产生活条件，助力建设宜居宜业和美乡村。公司下半年将积极参加“央企消费帮扶兴农周”活动，动员各所属公司加大购买、帮销力度。

第五节 重要事项

一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

✓ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	-	-	-	-	-	-
资产重组时所作承诺	铁物控股；中国物流集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面承诺	1. 在本次交易完成后且本公司作为上市公司控股股东期间，本公司将尽可能地避免和减少本公司、本公司控制的其他企业与上市公司及其子公司/分公司之间可能发生的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。 2. 本公司将杜绝一切非经营性占用上市公司及其分、子公司的资金、资产的行为，不要求上市公司及其分、子公司按照《中国铁路物资集团公司资金管理办法》向本公司、中国物流集团或其控制的其他主体进行资金集中管理，不要求上市公司及其分、子公司向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的违规担保。 3. 本公司将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司的关联交易进行表决时，按照《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定履行回避表决的义务。 本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的损失。	2020年06月19日	长期	正在履行
	铁物控股；中国物流集团	关于独立性方面的承诺	1. 在本次交易完成后，本公司将维护上市公司的独立性，保证上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。 2. 本次交易完成后，保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员及其他财务人员均无在本公司及本公司控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他行政职务，无在本公司及本公司控制的其他企业领取薪水情况；保证上市公司的高级管理人员的任命依据法律法规以及上市公司章程的规定履行合法程序；保证上市公司的劳动、人事、社会保障制度、工资管理等完全独立于本公司及本公司控制的其他企业。 3. 保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营；保证不会发生干预上市公司资产管理以及违规占用上市公司资金、资产的情况。 4. 保证上市公司业务独立，独立开展经营活动；保证上市公司独立对外签订合同、开展业务，形成了独立完整的业务体系，实行经营管理独立核算、独立承担责任与风险，具有面向市场独立自主持续经营的能力。 5. 保证上市公司按照相关会计制度的要求，设置独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；保证上市公司独立在银行开户并进行收支结算，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。 6. 保证上市公司按照《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关法律法规及其公司章程的规定，独立建立其法人治理结构及内部经营管理机构，并保证该等机构独立行使各自的职权；保证上市公司的经营管理机构与本公司及本公司控制的其他企业的经营机构不存在混同的情形。 本承诺函在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效。本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的损失。	2019年12月23日	长期	正在履行

	铁物控股； 中国物流集团	关于同业竞争方面的承诺	一、解决同业竞争的措施 为维护上市公司及其公众股东的合法权益，有效解决本次交易完成后本公司上述子公司与上市公司之间的同业竞争问题，本公司采取如下措施： （一）股权托管直至注入上市公司或转让给无关联第三方或停止经营 本公司承诺在本次交易完成后五年内，在北京公司划拨地等瑕疵资产完成处置或规范，经营业绩满足注入上市公司条件的情况下，采取资产重组、股权转让或其他合法方式将北京公司的股权或其同业竞争资产或业务注入上市公司，或转让予无关联关系的第三方，或使其终止从事与上市公司构成同业竞争的相关业务。为切实解决同业竞争，在不损害上市公司及其公众股东合法权益的前提下，本公司承诺将在上述期限内采取股权托管等方式作为过渡期的保障措施，将铁物控股持有的北京公司全部股权交由上市公司（包括本次拟置入资产或其下属公司）进行托管，直至彻底解决北京公司与上市公司的同业竞争问题为止。 （二）存量竞争业务托管直至履行完毕或终止 对于国际集团及其下属公司、现代物流、哈物流公司、广州公司、沈阳公司、上海公司及其下属公司所从事的与交易完成后上市公司相竞争的业务，本公司承诺将上述公司的竞争业务和对应资产委托给上市公司（包括本次拟置入资产或其下属公司）管理，直至前述竞争性业务履行完毕或终止而不存在同业竞争问题为止。上述公司在本承诺函出具日之前已经投标、尚未开标的竞争业务项目，如后续中标，也将纳入上述托管范围。此外，自本承诺函出具日之后，上述公司不再承接新的竞争业务。 二、避免同业竞争的承诺 为进一步避免本次交易完成后与上市公司的同业竞争，本公司承诺： 1. 在本公司作为上市公司控股股东/间接控股股东期间，本公司确定上市公司系中国物流集团范围内以面向轨道交通产业为主的物资供应链管理及轨道运维技术服务和工程建设物资生产制造及集成服务业务的唯一整合平台。其中轨道交通产业物资供应链管理以铁路物资供应链管理为主，铁路建设工程物资生产制造主要为水泥、轨枕的生产制造。 2. 在本公司作为上市公司控股股东/间接控股股东期间，本公司及本公司控制的其他企业不得以任何形式直接或间接地从事任何与上市公司及其下属公司从事的业务有实质性竞争关系的业务或经营活动。 3. 在本公司作为上市公司控股股东/间接控股股东期间，如本公司或本公司控制的其他企业获得的业务或商业机会与上市公司及其下属公司业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司将立即通知或促成所控制的其他企业通知上市公司及其下属公司，并应优先将该业务或商业机会让予上市公司及其下属公司，避免与上市公司及其下属公司形成同业竞争，以确保上市公司其他股东利益不受损害。 4. 本公司承诺，如本公司违反本承诺条款，本公司将赔偿上市公司因此遭受或产生的任何损失或开支。 5. 本承诺函在上市公司合法有效存续且本公司作为上市公司的控股股东/间接控股股东期间持续有效。	2019年12月23日	五年/长期	履行完毕/正在履行
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	中国物流集团	关于独立性方面的承诺	为持续保持中国铁物的独立性，本公司现承诺如下： 1. 中国物流集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中国铁物保持独立，确保中国铁物具有独立面向市场的能力，并严格遵守法律、法规和规范性文件关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位干预中国铁物的规范运作和经营决策，也不利用控股地位损害中国铁物和其他股东的合法权益。中国物流集团及其控制的其他下属企业保证不以任何方式违规占用中国铁物及其控制的下属企业的资金。 2. 上述承诺于中国物流集团对中国铁物拥有控制权期间持续有效。如因中国物流集团未履行上述承诺而给中国铁物造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。	2023年12月21日	长期	正在履行

	中国物流集团	关于关联交易方面的承诺	为促进上市公司持续健康发展,避免本公司及本公司所控制的其他公司在生产经营活动中损害上市公司的利益,根据有关法律法规的规定,本公司就规范与上市公司的关联交易承诺如下: 1. 严格遵守有关上市公司监管法规,尽量避免与上市公司发生非必要的关联交易; 2. 严格按照市场公允公平原则,在履行上市公司有关关联交易内部决策的基础上,保证以规范公平的方式进行交易并及时披露相关信息,从制度上保证上市公司的利益不受损害; 3. 若违反上述承诺,本公司将承担相应的法律责任,就由此给上市公司造成的损失承担赔偿责任。	2023年12月21日	长期	正在履行
	中国物流集团	关于同业竞争方面的承诺	为保证上市公司及中小股东的合法权益,本公司就继续规范及避免与上市公司的同业竞争作出如下承诺: (一) 继续履行本公司就上市公司同业竞争事项已作出的承诺 为解决中国物流集团及其控制的其他企业与中国铁物的同业竞争事项,本公司已分别于2020年6月18日、2020年9月16日向上市公司中国铁物出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》、《关于避免同业竞争的补充声明与承诺函》,本公司已于2021年12月31日向中储股份出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。 本公司目前正在积极履行前述承诺中尚未履行完毕的事项。本次无偿划转完成后本公司承诺仍将继续履行前述承诺直至全部承诺事项履行完毕。 (二) 除继续履行已经做出的避免同业竞争承诺外,为合理保障中国铁物及中小股东合法利益,本公司承诺如下: 1. 在本公司作为中国铁物控股股东期间,本公司将进一步明确中国铁物及本公司所属其他子企业在中国物流集团业务定位,开展供应链相关业务优化,在不违反法律法规规定以及中国物流集团已作出承诺的前提下,最大程度保证上市公司利益。 2. 在本公司作为中国铁物控股股东期间,在不违反法律法规规定以及中国物流集团已作出承诺的前提下,本公司及本公司控制的其他企业不得以任何形式直接或间接地从事任何与中国铁物及其下属公司从事的业务有实质性竞争关系的业务或经营活动。 3. 本公司将加快供应链相关业务整合方案的研究、论证。待相关方案确定后,本公司将及时进行信息披露,加快推进实施。 4. 本公司承诺,如本公司违反本承诺条款,本公司将赔偿中国铁物因此遭受或产生的任何损失或开支。 5. 本承诺函在中国铁物合法有效存续且本公司作为中国铁物的控股股东期间持续有效。	2023年12月21日	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺						
股权激励承诺	-	-	-	-	-	-
其他对公司中小股东所作承诺	-	-	-	-	-	-
其他承诺	-	-	-	-	-	-
承诺是否按时履行	是					

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

七、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒ 适用 ☐ 不适用

公司作为原告且未审结案件金额为 11003.73 万元，公司作为原告且已审结案件金额为 25997.25 万元；公司作为被告且未审结案件金额为 1192.04 万元，公司作为被告已审结案件金额为 499.82 万元。

此外，上市公司重大资产重组中的置出资产涉及少量以公司为主体的案件，案件最终判决的支付/赔偿金额以及其他损失均由置出资产的接收方天津一汽夏利运营管理有限责任公司承担，公司不产生负债。

九、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、重大关联交易

1. 与日常经营相关的关联交易

☒ 适用 ☐ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	采购商品	商品	市场价	--	2,454.78	0.17%	3,000.00	否	现金或汇票	--	2024 年 12 月 14 日	www.cninfo.com.cn
国铁供应链管理有限公司	公司高管兼任该公司董事	销售商品	钢材、铁路设备	市场价	--	2,090.44	0.14%	20,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	销售商品	商品	市场价	--	101.28	0.01%	3,000.00	否	现金或汇票	--		
江苏中储智运物流有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	1,593.87	1.18%	8,000.00	否	现金或汇票	--		
中储智运科技股份有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	1,161.81	0.86%	7,000.00	否	现金或汇票	--		
中储智慧物流科技（天津）有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	5,637.85	4.19%	15,000.00	否	现金或汇票	--		
中铁现代物流科技股份有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	1,269.08	0.94%	8,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	接受劳务	服务	市场价	--	3,791.34	2.82%	18,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	提供劳务	劳务	市场价	--	2,986.04	2.22%	1,500.00	是	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司其他关联方	同受控股股东控制	租入资产	场地、车辆租赁	市场价	--	869.32	23.46%	2,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司其他关联方	同受控股股东控制	租出资产	场地、车辆租赁	市场价	--	136.99	5.73%	350.00	否	现金或汇票	--		
合计				--	--	22,092.80		85,850.00	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司预计 2025 年向关联人采购商品 3,000.00 万元，向关联人销售商品 23,000.00 万元，接受关联人劳务 56,000.00 万元，向关联人提供劳务 1,500.00 万元，向关联人租入资产 2,000.00 万元，向关联人租出资产 350.00 万元，总计 85,850.00 万元。 2025 年 1-6 月，公司与关联方采购金额为 2,454.78 万元；销售金额为 2,191.72 万元；接受劳务金额为 13,453.95 万元；提供劳务金额为 2,986.04 万元；租入资产 869.32 万元；租出资产 136.99 万元，总计 22,092.80 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2. 资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3. 共同对外投资的关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生共同对外投资的关联交易。

4. 关联债权债务往来

☒ 适用 ☐ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

☐ 是 ☒ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5. 与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司与存在关联关系的财务公司之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6. 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司无控股的财务公司。

7. 其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十二、重大合同及其履行情况

1. 托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☒ 适用 ☐ 不适用

为维护上市公司及其公众股东的合法权益，有效解决公司与中国铁路物资北京有限公司（以下简称“北京公司”）之间的同业竞争问题，铁物控股和中国物流集团承诺：在五年内，在北京公司划拨地等瑕疵资产完成处置或规范，经营业绩满足注入上市公司条件的情况下，采取资产重组、股权转让或其他合法方式将北京公司的股权或其同业竞争资产或业务注入上市公司，或转让予无关联关系的第三方，或使其终止从事与上市公司构成同业竞争的相关业务。为切实解决同业竞争，在不损害上市公司及其公众股东合法权益的前提下，上市公司在上述期限内采取股权托管等方式作为过渡期的保障措施，将控股股东持有的北京公司全部股权交由上市公司进行托管，直至彻底解决该公司与上市公司的同业竞争问题为止。

截至目前，鉴于控股股东中国物流集团已将北京公司股权无偿划转到其全资子公司中国物流集团资产管理有限公司（以下简称“资产公司”），北京公司目前已不再从事贸易业务，不再构成与我公司的同业竞争，我对北京公司的股权托管终止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

（2）承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

（3）租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，在租入资产方面，为满足业务和办公需要，公司所属中铁物轨道科技服务集团有限公司、中铁油料集团有限公司、中铁物工业装备集团有限公司、中铁物总国际招标有限公司、中国铁路物资成都有限公司等租赁房屋建筑物、车辆等，产生租赁费用 3,704.88 万元。

在租出资产方面，为了达到资产价值最大化，公司所属中铁油料集团有限公司、中铁物工业装备集团有限公司、中国铁路物资华东集团有限公司、中国铁路物资西安有限公司、中国铁路物资天津有限公司等出租房屋建筑物、车辆等，实现收入合计 2,728.28 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2. 重大担保

✓ 适用 □ 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）		0			报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0			
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）		0			报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0			
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中铁物总国际招标有限公司	2022 年 3 月 10 日	15,000.00	2022 年 3 月 9 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资成都有限公司	2022 年 4 月 29 日	30,000.00	2022 年 4 月 27 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资成都有限公司	2022 年 4 月 29 日	10,000.00	2022 年 4 月 27 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资华东集团有限公司	2022 年 2 月 22 日	12,500.00	2022 年 2 月 18 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资华东集团有限公司	2022 年 2 月 22 日	9,600.00	2022 年 2 月 18 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2024 年 1 月 27 日	4,000.00	2024 年 1 月 27 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中铁物建龙供应链科技有限公司	2024 年 1 月 27 日	900.00	2024 年 1 月 27 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中铁物建龙供应链科技有限公司	2024 年 6 月 28 日	2,700.00	2024 年 6 月 28 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		0			报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		0			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		84,700.00			报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		0			
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
马鞍山铁鹏水泥有限公司	2025 年 6 月 24 日	1,100.00	2025 年 6 月 24 日	-	保证担保	无	无	9 个月	否	否
合肥铁鹏水泥有限公司	2023 年 11 月 23 日	2,550.00	2023 年 11 月 23 日	-	保证担保	无	无	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		1,100.00			报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		0			
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		3,650.00			报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		0			
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		1,100.00			报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		0			
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		88,350.00			报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		0			
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.00%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				0						
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）				0						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				0						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）						无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）						无				

3. 委托理财

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

4. 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

就公司 2020 年重组涉及应由一汽方面承担的，与置出资产有关的历史欠费及或有滞纳金事宜，公司已按照一汽方面的要求经行政复议后依法提起行政诉讼。目前，该案件二审已经作出判决，驳回了我方起诉。

十四、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1. 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,060	0.00%	0	0	0	0	0	3,060	0.00%
1. 国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2. 国有法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3. 其他内资持股	3,060	0.00%	0	0	0	0	0	3,060	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	3,060	0.00%	0	0	0	0	0	3,060	0.00%
4. 外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	6,050,350,581	100.00%	0	0	0	0	0	6,050,350,581	100.00%
1. 人民币普通股	6,050,350,581	100.00%	0	0	0	0	0	6,050,350,581	100.00%
2. 境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3. 境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4. 其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	6,050,353,641	100.00%	0	0	0	0	0	6,050,353,641	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、

归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 限售股份变动情况

☐ 适用 ☒ 不适用

二、证券发行与上市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		57,556	报告期末表决权恢复的优先股股东总数				0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期末 持股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无限售条件 的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中国物流集团有限公司	国有法人	37.81%	2,287,521,635	0	0	2,287,521,635	不适用	0
芜湖长茂投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	18.09%	1,094,391,932	0	0	1,094,391,932	不适用	0
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	国有法人	7.64%	462,151,288	0	0	462,151,288	不适用	0
天津百利机械装备集团有限公司	国有法人	5.13%	310,438,808	0	0	310,438,808	不适用	0
农银金融资产投资有限公司	国有法人	3.02%	182,565,322	0	0	182,565,322	不适用	0
工银金融资产投资有限公司	国有法人	2.19%	132,642,000	0	0	132,642,000	不适用	0
谢中正	境内自然人	0.68%	40,954,286	-13,777,532	0	40,954,286	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.64%	38,558,504	-5,690,177	0	38,558,504	不适用	0
刘元龙	境内自然人	0.47%	28,315,000	55,500	0	28,315,000	不适用	0
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	境内非国有法人	0.37%	22,360,200	2,342,000	0	22,360,200	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		不适用						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
中国物流集团有限公司	2,287,521,635					人民币普通股	2,287,521,635	
芜湖长茂投资中心（有限合伙）	1,094,391,932					人民币普通股	1,094,391,932	
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	462,151,288					人民币普通股	462,151,288	
天津百利机械装备集团有限公司	310,438,808					人民币普通股	310,438,808	
农银金融资产投资有限公司	182,565,322					人民币普通股	182,565,322	
工银金融资产投资有限公司	132,642,000					人民币普通股	132,642,000	
谢中正	40,954,286					人民币普通股	40,954,286	
香港中央结算有限公司	38,558,504					人民币普通股	38,558,504	
刘元龙	28,315,000					人民币普通股	28,315,000	
招商银行股份有限公司－南方中证 1000 交易型开放式指数证券投资基金	22,360,200					人民币普通股	22,360,200	
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明		公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。						
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明		谢中正通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 40,954,286 股，较 2024 年末减少 13,777,532 股。 刘元龙通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 28,000,000 股，较 2024 年末无变化。						

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

☐ 适用 ☒ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒ 适用 ☐ 不适用

一、企业债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、非金融企业债务融资工具

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	24 铁物资 MTN001	102400809	2024 年 6 月 18 日-19 日	2024 年 6 月 20 日	2029 年 6 月 20 日	50,000	2.41%	按年付息，到期一次性还本	银行间债券市场
投资者适当性安排（如有）			无						
适用的交易机制									
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			无						

逾期未偿还债券

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

四、可转换公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.76	1.67	5.39%
资产负债率	49.29%	51.55%	减少 2.26 个百分点
速动比率	1.62	1.50	8.00%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润（万元）	30,475.19	27,094.04	12.48%
EBITDA 全部债务比	5.55%	4.14%	增加 1.41 个百分点
利息保障倍数	23.99	23.19	3.45%
现金利息保障倍数	73.18	64.38	13.67%
EBITDA 利息保障倍数	33.78	29.94	12.83%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
息偿付率	100%	100%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐ 是 ☒ 否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1. 合并资产负债表

编制单位：中国铁路物资股份有限公司		2025 年 6 月 30 日	单位：元
项目	期末余额	期初余额	
流动资产：			
货币资金	4,471,680,196.92	4,066,491,515.95	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	400,159,264.89	300,190,296.09	
衍生金融资产			
应收票据	176,440,885.77	379,249,800.04	
应收账款	6,138,361,740.32	5,929,154,215.89	
应收款项融资	1,227,273,150.51	1,473,905,315.40	
预付款项	1,141,308,322.70	1,487,596,314.04	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	491,385,850.69	446,859,843.82	
其中：应收利息			
应收股利	3,499,165.24	3,475,959.50	
买入返售金融资产			
存货	1,278,035,768.12	1,706,201,598.90	
其中：数据资源			
合同资产	418,417,289.16	429,652,792.61	
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	87,930,590.42	146,563,082.63	
流动资产合计	15,830,993,059.50	16,365,864,775.37	
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	686,236,773.65	675,171,353.00	
其他权益工具投资	34,609,851.54	33,949,896.99	
其他非流动金融资产			
投资性房地产	1,229,570,100.00	1,229,570,100.00	
固定资产	1,885,368,243.93	1,971,662,745.52	
在建工程	67,427,997.00	99,729,640.89	
生产性生物资产			

油气资产		
使用权资产	96,606,681.51	107,431,644.35
无形资产	636,239,579.90	647,528,605.58
其中：数据资源		
开发支出	3,964,740.02	2,885,170.17
其中：数据资源		
商誉	14,679,135.83	14,679,135.83
长期待摊费用	100,923,901.52	70,911,197.91
递延所得税资产	123,492,115.30	130,631,877.05
其他非流动资产	146,402,762.00	160,997,240.31
非流动资产合计	5,025,521,882.20	5,145,148,607.60
资产总计	20,856,514,941.70	21,511,013,382.97
流动负债：		
短期借款	445,956,863.39	764,381,058.97
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	4,730,088,070.46	5,038,956,304.15
应付账款	1,814,069,378.95	1,641,542,388.97
预收款项		
合同负债	602,775,689.94	606,191,369.13
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	47,672,040.57	20,525,100.02
应交税费	77,901,084.70	95,478,250.11
其他应付款	1,112,295,511.36	1,243,199,185.93
其中：应付利息		
应付股利	28,735,719.41	30,763,073.25
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	64,667,336.29	278,564,594.91
其他流动负债	84,338,480.14	105,783,225.76
流动负债合计	8,979,764,455.80	9,794,621,477.95
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	27,400,000.00	27,400,000.00
应付债券	500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	71,226,929.74	68,535,306.76
长期应付款	65,771,934.20	76,270,216.37
长期应付职工薪酬	105,986,761.56	108,692,071.90
预计负债		1,042,554.27
递延收益	31,308,921.79	13,398,187.49
递延所得税负债	208,532,232.11	208,235,884.30
其他非流动负债	291,070,000.00	291,070,000.00
非流动负债合计	1,301,296,779.40	1,294,644,221.09
负债合计	10,281,061,235.20	11,089,265,699.04
所有者权益：		
股本	6,050,353,641.00	6,050,353,641.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	7,696,761.50	7,695,105.90
减：库存股		
其他综合收益	455,078,343.20	454,802,165.32
专项储备	12,718,263.85	154,729.46
盈余公积	221,500,234.43	221,500,234.43
一般风险准备		
未分配利润	2,734,460,270.04	2,577,835,225.86
归属于母公司所有者权益合计	9,481,807,514.02	9,312,341,101.97
少数股东权益	1,093,646,192.48	1,109,406,581.96
所有者权益合计	10,575,453,706.50	10,421,747,683.93
负债和所有者权益总计	20,856,514,941.70	21,511,013,382.97

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

2. 母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,435,619,438.93	950,759,896.95
交易性金融资产	400,159,264.89	300,190,296.09
衍生金融资产		
应收票据	31,539,244.52	34,097,428.42
应收账款	2,357,049,522.29	2,075,049,227.60
应收款项融资	137,519,917.38	133,348,190.87
预付款项	202,646,284.83	164,609,906.58
其他应收款	957,005,325.60	990,824,233.24
其中：应收利息		
应收股利		87,209,792.43
存货	241,703,488.03	359,021,310.62
其中：数据资源		
合同资产	152,235,665.83	154,896,932.37
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		9,450,813.69
流动资产合计	5,915,478,152.30	5,172,248,236.43
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	18,650,418,267.01	18,016,352,725.71
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	24,206,900.48	25,871,503.45
在建工程	2,386,976.99	28,790,955.97
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	11,239,829.82	9,679,479.40
无形资产	689,306.46	895,309.25
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	42,405,042.57	4,903,388.04
递延所得税资产	5,001,656.72	5,001,656.72
其他非流动资产		

非流动资产合计	18,736,347,980.05	18,091,495,018.54
资产总计	24,651,826,132.35	23,263,743,254.97
流动负债：		
短期借款		4,000,000.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	974,859,670.77	1,179,369,483.08
应付账款	436,494,243.96	624,247,948.65
预收款项		
合同负债	62,260,551.24	9,455,800.73
应付职工薪酬	765,149.40	3,880,329.66
应交税费	4,403,159.18	2,327,590.42
其他应付款	6,511,660,837.61	4,757,366,258.86
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,323,450.57	9,996,020.35
其他流动负债	8,093,871.66	1,229,254.10
流动负债合计	8,003,860,934.39	6,591,872,685.85
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	500,000,000.00	500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,182,759.31	7,262,922.82
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	2,419,869.85	2,419,869.85
其他非流动负债		
非流动负债合计	509,602,629.16	509,682,792.67
负债合计	8,513,463,563.55	7,101,555,478.52
所有者权益：		
股本	6,050,353,641.00	6,050,353,641.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	9,283,908,155.17	9,283,908,155.17
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	581,795,921.52	581,795,921.52
未分配利润	222,304,851.11	246,130,058.76
所有者权益合计	16,138,362,568.80	16,162,187,776.45
负债和所有者权益总计	24,651,826,132.35	23,263,743,254.97

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

3. 合并利润表

项目	单位：元	
	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	17,196,423,393.11	19,849,111,534.69
其中：营业收入	17,196,423,393.11	19,849,111,534.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		

二、营业总成本	16,848,891,371.18	19,601,921,639.90
其中：营业成本	16,224,560,166.73	18,942,604,869.71
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	53,429,706.09	53,384,105.35
销售费用	259,760,346.86	260,658,732.15
管理费用	293,890,695.17	342,777,578.30
研发费用	13,517,699.44	12,761,915.10
财务费用	3,732,756.89	-10,265,560.71
其中：利息费用	16,876,111.99	18,982,861.07
利息收入	18,745,838.06	35,384,623.99
加：其他收益	7,303,609.39	18,229,942.05
投资收益（损失以“—”号填列）	36,944,527.75	21,385,371.72
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	36,569,079.93	39,610,057.11
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）	51,968.80	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-13,754,192.56	2,754,581.35
资产减值损失（损失以“—”号填列）	7,858,271.96	127,824.16
资产处置收益（损失以“—”号填列）	1,478,057.28	159,453,516.66
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	387,414,264.55	449,141,130.73
加：营业外收入	889,644.63	8,546,331.07
减：营业外支出	329,030.36	36,491,068.58
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	387,974,878.82	421,196,393.22
减：所得税费用	77,603,926.22	97,195,054.73
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	310,370,952.60	324,001,338.49
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	310,370,952.60	324,001,338.49
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.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	319,984,579.08	277,178,991.91
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	-9,613,626.48	46,822,346.58
六、其他综合收益的税后净额	276,177.88	14,058,306.54
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	276,177.88	14,058,306.54
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	659,954.55	1,211,568.02
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		
3.其他权益工具投资公允价值变动	659,954.55	1,211,568.02
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	-383,776.67	12,846,738.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
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		
5.现金流量套期储备		
6.外币财务报表折算差额	-383,776.67	-1,045,255.60
7.其他		13,891,994.12
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	310,647,130.48	338,059,645.03

归属于母公司所有者的综合收益总额	320,260,756.96	291,237,298.45
归属于少数股东的综合收益总额	-9,613,626.48	46,822,346.58
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.0529	0.0458
（二）稀释每股收益	0.0529	0.0458

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

4. 母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	2,307,345,306.93	2,258,342,689.66
减：营业成本	2,124,515,390.44	2,139,209,371.95
税金及附加	1,610,766.03	1,398,256.68
销售费用	16,017,575.74	12,272,502.00
管理费用	34,618,592.85	19,831,697.42
研发费用		
财务费用	-1,341,685.04	-4,022,429.33
其中：利息费用	5,997,895.29	13,828,755.03
利息收入	8,679,468.74	18,472,684.23
加：其他收益	577,387.59	11,372,699.86
投资收益（损失以“—”号填列）	10,856,654.83	7,237,940.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	804,853.62	7,805,123.42
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）	51,968.80	
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-4,031,373.61	-2,719,904.89
资产减值损失（损失以“—”号填列）	154,256.78	716,077.98
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	139,533,561.30	106,260,104.08
加：营业外收入	770.21	4,258,678.68
减：营业外支出	4.26	400,000.00
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	139,534,327.25	110,118,782.76
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	139,534,327.25	110,118,782.76
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	139,534,327.25	110,118,782.76
（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		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
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		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
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		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
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		
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	139,534,327.25	110,118,782.76
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

5. 合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	18,811,047,258.91	22,846,133,268.14
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		
收到原保险合同保费取得的现金		
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	1,428,339.30	6,588,668.66
收到其他与经营活动有关的现金	5,382,948,008.21	3,344,130,074.37
经营活动现金流入小计	24,195,423,606.42	26,196,852,011.17
购买商品、接受劳务支付的现金	16,765,975,032.23	21,191,775,545.00
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	461,937,692.48	446,056,646.33
支付的各项税费	281,317,486.16	304,096,528.70
支付其他与经营活动有关的现金	5,451,213,111.40	3,335,246,151.46
经营活动现金流出小计	22,960,443,322.27	25,277,174,871.49
经营活动产生的现金流量净额	1,234,980,284.15	919,677,139.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,171,646,459.84	
取得投资收益收到的现金	35,637,863.61	40,974,630.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	12,789,141.23	228,211,880.42
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		
投资活动现金流入小计	3,220,073,464.68	269,186,510.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,193,110.20	61,093,147.85
投资支付的现金	3,267,006,000.00	
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		103,340,585.00
支付其他与投资活动有关的现金	12,500,000.00	302,343,932.00
投资活动现金流出小计	3,342,699,110.20	466,777,664.85
投资活动产生的现金流量净额	-122,625,645.52	-197,591,153.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	2,450,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,450,000.00	
取得借款收到的现金	108,313,135.25	1,962,796,966.29
收到其他与筹资活动有关的现金	667,333.33	5,900,000.00
筹资活动现金流入小计	111,430,468.58	1,968,696,966.29
偿还债务支付的现金	424,921,662.72	1,889,703,211.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	200,124,946.46	41,768,089.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	9,866,929.03	
支付其他与筹资活动有关的现金	3,882,439.81	11,324,056.99

筹资活动现金流出小计	628,929,048.99	1,942,795,357.77
筹资活动产生的现金流量净额	-517,498,580.41	25,901,608.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-80,597.23	515,816.41
五、现金及现金等价物净增加额	594,775,460.99	748,503,410.64
加：期初现金及现金等价物余额	2,565,313,106.39	2,787,120,589.50
六、期末现金及现金等价物余额	3,160,088,567.38	3,535,624,000.14

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

6. 母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	2,653,217,893.54	2,161,118,711.57
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,389,114,054.07	4,620,855,070.96
经营活动现金流入小计	5,042,331,947.61	6,781,973,782.53
购买商品、接受劳务支付的现金	2,913,542,285.73	2,494,449,546.75
支付给职工以及为职工支付的现金	33,687,967.34	16,764,274.98
支付的各项税费	48,956,347.88	16,043,052.56
支付其他与经营活动有关的现金	894,616,558.98	4,091,343,205.18
经营活动现金流出小计	3,890,803,159.93	6,618,600,079.47
经营活动产生的现金流量净额	1,151,528,787.68	163,373,703.06
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	3,171,646,459.84	
取得投资收益收到的现金	87,209,792.43	560,838,136.89
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		
投资活动现金流入小计	3,258,856,252.27	560,838,136.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	18,398,109.49	2,507,159.26
投资支付的现金	3,617,006,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		103,340,585.00
支付其他与投资活动有关的现金		300,140,000.00
投资活动现金流出小计	3,635,404,109.49	405,987,744.26
投资活动产生的现金流量净额	-376,547,857.22	154,850,392.63
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		499,750,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,290,100,000.00	820,000,000.00
筹资活动现金流入小计	1,290,100,000.00	1,319,750,000.00
偿还债务支付的现金		300,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	175,409,548.31	13,497,537.50
支付其他与筹资活动有关的现金	1,350,250,000.00	1,020,000,000.00
筹资活动现金流出小计	1,525,659,548.31	1,333,497,537.50
筹资活动产生的现金流量净额	-235,559,548.31	-13,747,537.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		527,254.09
五、现金及现金等价物净增加额	539,421,382.15	305,003,812.28
加：期初现金及现金等价物余额	713,845,374.49	86,402,765.95
六、期末现金及现金等价物余额	1,253,266,756.64	391,406,578.23

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

7. 合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	6,050,353,641.00				7,695,105.90		454,802,165.32	154,729.46	221,500,234.43		2,577,835,225.86		9,312,341,101.97	1,109,406,581.96	10,421,747,683.93
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	6,050,353,641.00				7,695,105.90		454,802,165.32	154,729.46	221,500,234.43		2,577,835,225.86		9,312,341,101.97	1,109,406,581.96	10,421,747,683.93
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					1,655.60		276,177.88	12,563,534.39			156,625,044.18		169,466,412.05	-15,760,389.48	153,706,022.57
（一）综合收益总额							276,177.88				319,984,579.08		320,260,756.96	-9,613,626.48	310,647,130.48
（二）所有者投入和减少资本					1,655.60								1,655.60	2,450,000.00	2,451,655.60
1. 所有者投入的普通股														2,450,000.00	2,450,000.00
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					1,655.60								1,655.60		1,655.60
（三）利润分配											-163,359,534.90		-163,359,534.90	-8,781,131.24	-172,140,666.14
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											-163,359,534.90		-163,359,534.90	-8,781,131.24	-172,140,666.14
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								12,563,534.39					12,563,534.39		12,563,534.39
1. 本期提取								13,938,928.30					13,938,928.30		13,938,928.30
2. 本期使用								-1,375,393.91					-1,375,393.91		-1,375,393.91
（六）其他														184,368.24	184,368.24
四、本期期末余额	6,050,353,641.00				7,696,761.50		455,078,343.20	12,718,263.85	221,500,234.43		2,734,460,270.04		9,481,807,514.02	1,093,646,192.48	10,575,453,706.50

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	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	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	6,050,353,641.00					456,688,193.82	430,149.60	197,419,602.90		2,203,439,809.80		8,908,331,397.12	1,065,652,813.42	9,973,984,210.54	
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他					19,710,090.00	-11,198,098.47				-109,380.16		8,402,611.37		8,402,611.37	
二、本年期初余额	6,050,353,641.00				19,710,090.00	445,490,095.35	430,149.60	197,419,602.90		2,203,330,429.64		8,916,734,008.49	1,065,652,813.42	9,982,386,821.91	
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					24,968.33	14,058,306.54	264,962.68			216,675,455.50		231,023,693.05	46,822,346.58	277,846,039.63	
（一）综合收益总额					24,968.33	14,058,306.54				277,178,991.91		291,262,266.78	46,822,346.58	338,084,613.36	
（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										-60,503,536.41		-60,503,536.41		-60,503,536.41	
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										-60,503,536.41		-60,503,536.41		-60,503,536.41	
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							264,962.68					264,962.68		264,962.68	
1.本期提取							554,080.00					554,080.00		554,080.00	
2.本期使用							-289,117.32					-289,117.32		-289,117.32	
（六）其他															
四、本期期末余额	6,050,353,641.00				19,735,058.33	459,548,401.89	695,112.28	197,419,602.90		2,420,005,885.14		9,147,757,701.54	1,112,475,160.00	10,260,232,861.54	

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

8. 母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				581,795,921.52	246,130,058.76		16,162,187,776.45
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				581,795,921.52	246,130,058.76		16,162,187,776.45
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										-23,825,207.65		-23,825,207.65
（一）综合收益总额										139,534,327.25		139,534,327.25
（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										-163,359,534.90		-163,359,534.90
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-163,359,534.90		-163,359,534.90
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	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				581,795,921.52	222,304,851.11		16,138,362,568.80

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	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	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				559,707,789.72	89,907,911.37		15,983,877,497.26
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				559,707,789.72	89,907,911.37		15,983,877,497.26
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）										49,615,246.35		49,615,246.35
（一）综合收益总额										110,118,782.76		110,118,782.76
（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										-60,503,536.41		-60,503,536.41
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-60,503,536.41		-60,503,536.41
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	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				559,707,789.72	139,523,157.72		16,033,492,743.61

法定代表人：赵晓宏

主管会计工作负责人：谢岚

会计机构负责人：李小兵

三、财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

中国铁路物资股份有限公司(以下简称本公司, 在包含子公司时统称本集团), 原名天津一汽夏利汽车股份有限公司, 是根据国务院证券委员会证委发[1996]76号《关于确定天津汽车工业公司为境外上市预选企业的通知》, 由天津汽车工业(集团)有限公司(以下简称天汽集团)作为独家发起人, 以原天汽集团所属之天津市微型汽车厂、天津市内燃机厂和汽研所为主体重组设立, 于1997年8月28日在天津市工商行政管理局注册登记。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]69号文批准, 本公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)21,800万股, 每股面值人民币1元, 于1999年7月在深圳证券交易所挂牌上市。经历次变动, 截至2024年12月31日, 本公司股本为人民币6,050,353,641.00元。

本公司统一社会信用代码为91120000103071899G, 注册地址为天津市南开区长江道与南开三马路交口融汇广场2-1-4101, 法定代表人为赵晓宏, 办公地址为北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座29层。

本公司属商务服务行业, 主营提供铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务。

本财务报表于2025年8月28日由本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团自报告期末起至少12个月内不存在明显影响持续经营能力的因素, 本财务报表以公司持续经营假设为基础编制。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“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。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3. 营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本集团在编制财务报表时按照“附注三、10”所述方法折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 ≥ 500 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项金额占集团预付款项总额的 1%以上且金额 ≥ 1000 万元
重要的在建工程项目	单个项目金额 ≥ 500 万元
重要应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款	单项金额占集团应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款总额比例 $\geq 1\%$ 且金额 ≥ 1000 万元
重要的合营企业或联营企业	单个被投资单位贡献的投资收益占集团本期合并利润总额 $\geq 1\%$ 或对单一公司的期末投资余额 ≥ 1 亿元
重要的资本化研发项目	单个项目本期开发支出金额或期末余额 ≥ 50 万元
重要的非全资子公司	子公司本期利润总额占集团本期合并利润总额比例 $\geq 1\%$ 或收入总额占集团本期合并收入的比例 $\geq 5\%$
重要的关联方交易、重要的关联方应收应付余额	单项交易发生额、应收应付余额 ≥ 100 万元
收到、支付的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动占集团本期收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 5%以上或者金额 ≥ 500 万元
重要或有事项/资产负债表日后事项/其他重要事项	单项金额 ≥ 500 万元，或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的
重要的预计负债	单个事项的预计负债占集团预计负债总额的 10%以上且金额 ≥ 500 万元或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的
重要承诺事项	单个类型金额 ≥ 1000 万元，或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的
不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动	单项活动占集团本期相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额 ≥ 1 亿元
其他项目	管理层根据集团所处的具体环境认为重要的

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值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）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交换交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。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；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的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

控制，是指本集团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回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本集团进行重新评估。

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，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为

购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量交易当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11. 金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即：将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

（2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为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金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值

变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，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转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由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以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时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。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团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权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

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，是指本集团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。

本集团考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。

本集团对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收款项及合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

本集团对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。

如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

① 应收账款（与合同资产）

对于单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项（合同资产），按信用风险特征的相似性和相关性划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款（合同资产）组合的历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失为基础，划分为存在信用风险特征的组合及特定无信用风险的组合。其中，无信用风险的组合主要指关联方组合等低风险组合。

应收账款信用风险特征组合：

组合名称	确定组合的依据
信用风险特征组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
特定风险组合	应收关联方款项

合同资产信用风险特征组合：

组合名称	确定组合的依据
组合一：信用风险特征组合	本组合以合同资产的账龄作为信用风险特征，核算贸易业务质保金
组合二：特定风险组合	应收关联方款项、工程类项目质保金等低风险组合

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

信用风险特征组合的应收款项坏账准备以应收款项的账龄为基础，采用账龄分析法确定，账龄分析组合预期信用损失率如下：

账龄	应收账款（合同资产）预期信用损失率（%）
3 个月以内	
3 个月至 1 年	0.50
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	50.00
3 至 4 年	80.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

② 应收票据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策。按照票据性质组合列示如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑票据	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
供应链票据	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
商业承兑汇票	相较于银行承兑汇票，信用损失风险较高，与“应收账款”组合划分相同

本集团对于持有的既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标的银行承兑票据、供应链票据，计入应收款项融资中核算。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

信用风险特征组合的应收票据坏账准备以账龄为基础，采用账龄分析法确定，账龄分析组合预期信用损失率与“附注三、11.（4）应收账款（合同资产）”一致。

③其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对其他应收款预期信用损失的确定方法为一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备，详见“附注三、11.（4）金融工具减值”。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于相同风险特征将其他应收款划分为不同组别，在组合的基础上评估信用风险，确定组合依据如下。

组合名称	确定组合的依据
信用风险特征组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征
特定风险组合	应收关联方款项、保证金、准备金等低风险组合

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

信用风险特征组合的其他应收款项坏账准备以其他应收款项的账龄为基础，采用账龄分析法确定，账龄分析组合预期信用损失率如下：

账龄	其他应收账款预期信用损失率（%）
3 个月以内	
3 个月至 1 年	0.50
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	50.00
3 至 4 年	80.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于单独评估信用风险的应收款项，主要为包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、且已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，单项计提坏账准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其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，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及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同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

（7）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如商品远期合同，对商品价格风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（8）金融资产和金融负债的抵销

本集团的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时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1）本集团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）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12. 存货

本集团存货主要包括在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等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用个别计价法、月末一次加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货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。

13. 合同资产和合同负债

（1）合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述“附注三、11.（4）金融工具减值”相关内容。

（2）合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示

14. 长期股权投资

（1）确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本集团长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

控制是指本集团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回报金额。

共同控制是指按相关约定对某项安排所共有的控制，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。合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有的权利的合营安排。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，本集团一方面会考虑本集团直接或间接持有的被投资单位的表决权股份，同时考虑本集团和其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

（2）长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

同一控制下企业合并：以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

以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长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权

投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资在个别财务报表中采用成本法核算；本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；投资方按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；投资方对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益，但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资核算方法的转换

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的按照“附注三、11. 金融工具”确认和计量的股权投资的公允价值加上为取得新增投资而支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。上述计算所得的初始投资成本，与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，前者大于后者的，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，差额调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资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。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直

接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资为指定以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

本集团对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，处置后的剩余股权适用“附注三、11. 金融工具”确认和计量的，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，在编制个别财务报表时对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；在合并财务报表中，对剩余股权按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响，适用“附注三、11. 金融工具”确认和计量的，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（5）长期股权投资的减值

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见“附注三、20. 长期资产减值”。

15. 投资性房地产

本集团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房屋建筑物。

本集团投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

持有并准备增值后转让的土地使用权、建筑物等，本集团以签订的出售协议中约定的价格作为确定公允价值的依据。

已出租的土地使用权、建筑物，本集团以聘请的评估机构出具的以资产负债表日为基准日的评估报告作为确定公允价值的依据。

16. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	10-45	3-5	2.11-9.70
2	机器设备	4-35	3-5	2.71-24.25
3	运输设备	5-12	3-5	7.92-19.40
4	电子设备	4-10	3-5	9.50-24.25
5	办公设备	4-10	3-5	9.50-24.25
6	其他	4-18	3-5	5.28-24.25

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

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

17. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

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。

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

18. 借款费用

本集团借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或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，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除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予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果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、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、采矿权等，按照成本进行初始计量，其中，外购的无形资产，按购买价款、相关税费和直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

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）
土地使用权	50
软件	5-10
非专利技术	5-10
专利权	5-10
采矿权	30

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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，按照账面价值与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。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。

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。

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

20. 长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

21. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊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。

22. 合同负债

本集团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。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

23. 职工薪酬

职工薪酬是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

(2) 离职后福利

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本集团的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险以及企业年金等，在职工为本集团提供服务的会计期间，将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。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

本集团根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本集团按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本集团第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本集团将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- 2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- 3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第 1) 项和第 2) 项计入当期损益；第 3) 项计入其他综合收益。

(3) 辞退福利

辞退福利主要包括：

- 1) 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本集团决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。
- 2) 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，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。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利，实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划，本集团选择恰当的折现率，以折现后的金额计量应计入当期损益的辞退福利金额。

(4) 其他长期职工福利

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利，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。本集团向职工提供的其他长期职工福利，符合设定受益计划条件的，本集团按照设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债和净资产。

24. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量，相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价，在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销，并按借款费用的处理原则处理。

25. 预计负债

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本集团承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出本集团，且该义务的金额能够可靠的计量时，本集团将该项义务确认为预计负债。

本集团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。

本集团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。

26. 收入确认原则和计量方法

(1) 收入的确认

本集团的营业收入主要包括销售商品、贸易收入、提供物流服务等。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团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本集团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本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始时，按照各单项履约义务所承诺商品或服务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，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团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。本集团确认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。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团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。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

（2）具体确认方式

A、销售商品收入

根据本集团与客户签订的销售合同，本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

B、贸易收入

本集团从事的贸易业务涉及第三方参与其中。如果本集团自第三方取得商品控制权后再转让给客户，在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险，并能有权自主决定所交易的商品的价格，则本集团在该交易中的身份是主要责任人，按合同约定的本集团预期有权收取的对价总额确认贸易收入。如果本集团承诺安排他人提供特定商品，在向客户提供特定商品前，本集团对特定商品并无控制权，则本集团在该交易中的身份是代理人，按照安排他人向客户提供特定商品而有权收入的佣金或手续费金额确认收入。

C、物流服务收入

本集团的专业物流为客户提供点到点的运输服务，客户于本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。由于本集团提供的专业物流服务通常在较短时间段内完成，跨越会计期间提供的服务对本集团而言并不重大，因此，本集团的上述服务在完成时点确认收入的实现。

27. 合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，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，使得前述差额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应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。

28. 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际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。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照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，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助采用总额法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，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，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，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；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。

本集团目前对收到的稳岗补贴、政府奖励款、专项资金款等采用总额法，具体详见“附注九、政府补助”。

（2）政府补助采用净额法

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，并在确认相关成本费用或损失的期间，冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接冲减相关成本。

本集团目前对开展的中欧班列货物代理业务收到的政府补贴采用净额法，用于补偿已发生的相关成本。

本集团将与日常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。将与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：

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本集团提供贷款的，本集团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本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额（暂时性差异）计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影

响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团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,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对与子公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异,确认递延所得税负债,除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异,当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时,确认递延所得税资产。

对已确认的递延所得税资产,当预计到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时,应当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,减记的金额予以转回。

30. 租赁

(1) 租赁识别

租赁,是指在一定期间内,出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日,本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的,本集团将合同予以分拆,并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团将租赁和非租赁部分分拆后分别进行会计处理。

(2) 本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁,在租赁期开始日,本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产,是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利,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扣除已享受的租赁激励相关金额;③发生的初始直接费用;④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(属于为生产存货而发生的除外)。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的,相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以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,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,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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途,计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括:①固定付款额及实质固定付款额,扣除租赁激励相关金额;②取决于指数或比率的可变租赁付款额;③本集团合理确定将行使购买选择权时,购买选择权的行权价格;④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时,行使终止租赁选择权需支付的款项;⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

4) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估，具体依据见“附注五、65. 租赁”。

本集团判断不构成销售的，本集团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。

构成销售的，本集团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。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本集团确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）

(3) 本集团作为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团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。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

31. 持有待售

(1) 本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(3) 本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(4) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转

回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(6) 持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

(8) 终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

32. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

33. 公允价值计量

(1) 公允价值初始计量

本集团对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时，市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

(2) 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债，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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3) 公允价值层次划分

本集团根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：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。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

34. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

本集团本报告期无重要会计政策变更。

(2) 重要会计估计变更

本集团本报告期无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率 (%)
增值税	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，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0、6、9、13
消费税	按应税销售收入计缴	1.52 元/升
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5、7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25（注）

注：本公司及子公司的企业所得税根据当地的现行税率计算。本集团位于中国内地的子公司除享受税收优惠的子公司外，所得税税率为 25%。境外子公司中国铁路物资（老挝）有限公司所得税税率为 24%。

2. 税收优惠

(1) 西部大开发税收优惠政策

根据《财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号》的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，本集团所属中铁物资天水油脂化工有限公司适用该优惠政策。

(2) 高新技术企业税收优惠政策

2022 年 10 月 18 日，中铁物总技术有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202211000573，证书有效期为三年。

2024 年 10 月 29 日，中铁物总运维科技有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202411003010，证书有效期为三年。

2022 年 10 月 18 日，中铁物总电子商务技术有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202211000427，证书有效期为三年。

2022 年 12 月 22 日，中铁油料飞驰物流（惠州）有限公司经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202244006084，证书有效期为三年。

① 企业所得税优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

② 研发费用加计扣除

根据《财政部、国家税务总局、科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》（财税〔2015〕119 号）、《财政部关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣

除的基础上,自 2023 年 1 月 1 日起,再按照实际发生额的 100%在税前加计扣除;形成无形资产的,自 2023 年 1 月 1 日起,按照无形资产成本的 200%在税前摊销。

(3) 小微企业税收优惠政策

根据《财政部税务总局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),自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,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;对小型微利企业减半征收资源税(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。

本集团所属安徽铁鹏商贸有限公司、西藏铁物供应链有限公司、中铁物华东集团(上海)供应链有限公司、中国铁路物资天水物流有限公司及中铁物资天水油脂化工有限公司等子公司适用上述税收优惠政策。

(4) 增值税加计抵减

根据《财政部、税务总局关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部、税务总局公告 2023 年第 43 号)规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税增值税税额。

(5) 土地使用税税收优惠政策

本集团所属中铁物(武汉)物流有限公司适用《国家税务总局关于印发<关于土地使用税若干具体问题的补充规定>的通知》国税地字[1989]第 140 号第十一条,对企业的铁路专用线、公路等用地,除另有规定者外,在企业厂区(包括生产、办公及生活区)以内的,应照章征收土地使用税;在厂区以外、与社会公用地段未加隔离的,暂免征收土地使用税。

《财政部 税务总局关于继续实施物流企业大宗商品仓储设施用地城镇土地使用税优惠政策的公告》财政部 税务总局公告 2023 年第 5 号第一条,自 2023 年 1 月 1 日起至 2027 年 12 月 31 日止,对物流企业自有(包括自用和出租)或承租的大宗商品仓储设施用地,减按所属土地等级适用税额标准的 50%计征城镇土地使用税。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据,除特别注明之外,“期初”系指 2025 年 1 月 1 日,“期末”系指 2025 年 6 月 30 日,“本期”系指 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日,“上期”系指 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日,货币单位为人民币元。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	期末余额	期初余额
库存现金	18,172.65	23,666.01
银行存款	3,325,812,721.48	2,719,872,934.18
其他货币资金	1,145,849,302.79	1,346,594,915.76
合计	4,471,680,196.92	4,066,491,515.95

(2) 期末存在抵押、质押、冻结等对使用有限款项 1,311,591,629.54 元。

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下:

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金	1,018,309,395.02	1,215,705,038.65
特准储备基金	165,742,326.75	154,581,488.81
矿石地质保证金	62,801,538.52	58,461,557.57
保函保证金	51,241,391.43	53,174,319.54
诉讼冻结款		12,540,000.00
信用证保证金	12,480,000.00	5,354,000.00
其他	1,016,977.82	1,362,004.99
合计	1,311,591,629.54	1,501,178,409.56

2. 交易性金融资产

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	400,159,264.89	300,190,296.09
其中：债务工具投资	400,159,264.89	300,190,296.09
合计	400,159,264.89	300,190,296.09

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	176,440,885.77	379,249,800.04
合计	176,440,885.77	379,249,800.04

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	176,877,752.27	100.00	436,866.50	0.25	176,440,885.77
其中：商业承兑汇票	176,877,752.27	100.00	436,866.50	0.25	176,440,885.77
合计	176,877,752.27	—	436,866.50	—	176,440,885.77

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	380,885,283.85	100.00	1,635,483.81	0.43	379,249,800.04
其中：商业承兑汇票	380,885,283.85	100.00	1,635,483.81	0.43	379,249,800.04
合计	380,885,283.85	—	1,635,483.81	—	379,249,800.04

(3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初 余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他	
商业承兑汇票	1,635,483.81	-1,198,617.31				436,866.50

(4) 期末已经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
商业承兑汇票		10,847,452.55

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	5,978,782,762.47	5,771,239,312.86
其中：3 个月以内	4,240,273,235.18	4,060,844,313.60
3 个月至 1 年	1,738,509,527.29	1,710,394,999.26
1-2 年（含 2 年）	145,660,452.97	158,588,238.31
2-3 年（含 3 年）	78,412,342.42	54,937,203.90
3-4 年（含 4 年）	7,210,362.34	16,549,087.08
4-5 年（含 5 年）	10,824,582.10	
5 年以上	950,069.45	950,069.45
合计	6,221,840,571.75	6,002,263,911.60
坏账准备	83,478,831.43	73,109,695.71
合计	6,138,361,740.32	5,929,154,215.89

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,747,154.37	0.11	6,747,154.37	100.00	
按组合计提坏账准备	6,215,093,417.38	99.89	76,731,677.06	1.23	6,138,361,740.32
其中：信用风险组合的应收账款	6,180,643,652.40	99.34	76,731,677.06	1.24	6,103,911,975.34
特定风险组合的应收账款	34,449,764.98	0.55			34,449,764.98
合计	6,221,840,571.75	—	83,478,831.43	—	6,138,361,740.32

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,997,266.88	0.11	6,997,266.88	100.00	
按组合计提坏账准备	5,995,266,644.72	99.89	66,112,428.83	1.10	5,929,154,215.89

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
其中:信用风险组合的应收账款	5,968,138,611.46	99.44	66,112,428.83	1.11	5,902,026,182.63
特定风险组合的应收账款	27,128,033.26	0.45			27,128,033.26
合计	6,002,263,911.60	—	73,109,695.71	—	5,929,154,215.89

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合肥四方环保新材料有限责任公司	1,998,345.09	1,998,345.09	100.00	预计不可收回
嘉盛建设集团有限公司	1,414,567.40	1,414,567.40	100.00	预计不可收回
武汉市华尚世纪基础工程有限公司	1,272,499.32	1,272,499.32	100.00	预计不可收回
淄博宏文市政工程有限公司	763,217.48	763,217.48	100.00	预计不可收回
中国水利水电第十工程局有限公司老挝公司	376,076.29	376,076.29	100.00	预计不可收回
广西电力工程建设有限公司	378,466.04	378,466.04	100.00	预计不可收回
三亚三和钢板桩工程有限公司	369,832.75	369,832.75	100.00	预计不可收回
云南泰宣供应链有限公司	174,150.00	174,150.00	100.00	预计不可收回
合计	6,747,154.37	6,747,154.37	—	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

①组合计提项目:信用风险组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	4,222,652,226.87		
3 个月至 1 年	1,734,296,639.01	8,678,692.21	0.50
1-2 年 (含 2 年)	136,818,710.28	20,522,806.58	15.00
2-3 年 (含 3 年)	73,558,162.36	36,779,081.18	50.00
3-4 年 (含 4 年)	4,418,715.20	3,534,972.16	80.00
4-5 年 (含 5 年)	8,415,368.75	6,732,295.00	80.00
5 年以上	483,829.93	483,829.93	100.00
合计	6,180,643,652.40	76,731,677.06	—

②组合计提项目:特定风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	34,449,764.98		

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本年变动金额	期末余额
----	------	--------	------

		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	6,997,266.88	-250,112.51				6,747,154.37
按组合计提坏账准备	66,112,428.83	10,619,248.23				76,731,677.06
合计	73,109,695.71	10,369,135.72				83,478,831.43

(4) 本年实际核销的应收账款

本年无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
单位 1	236,153,809.21	16,290,499.79	252,444,309.00	3.78	1,006,656.91
单位 2	220,957,971.32	7,778,080.55	228,736,051.87	3.43	673,684.97
单位 3	158,239,332.75	42,446,488.15	200,685,820.90	3.01	701,846.11
单位 4	176,000,937.15	12,269,004.22	188,269,941.37	2.82	408,026.30
单位 5	167,210,897.23	5,241,595.86	172,452,493.09	2.58	2,150,459.87
合计	958,562,947.66	84,025,668.57	1,042,588,616.23	15.62	4,940,674.16

5. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	期末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	451,768,695.02	33,351,405.86	418,417,289.16

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	470,889,751.80	41,236,959.19	429,652,792.61

(2) 合同资产按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	451,768,695.02	100.00	33,351,405.86	7.38	418,417,289.16
其中：信用风险组合的应收账款	411,572,402.64	91.10	33,175,392.84	8.06	378,397,009.80

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
特定风险组合的应收账款	40,196,292.38	8.90	176,013.02	0.44	40,020,279.36
合计	451,768,695.02	—	33,351,405.86	—	418,417,289.16

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	470,889,751.80	100.00	41,236,959.19	8.76	429,652,792.61
其中：信用风险组合的应收账款	424,380,133.87	90.12	41,010,126.83	9.66	383,370,007.04
特定风险组合的应收账款	46,509,617.93	9.88	226,832.36	0.49	46,282,785.57
合计	470,889,751.80	—	41,236,959.19	—	429,652,792.61

合同资产按组合计提坏账准备

1) 组合计提项目：信用风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
3个月以内	101,468,500.52		
3个月至1年(含1年)	220,475,181.50	1,102,375.93	0.50
1-2年(含2年)	51,252,718.40	7,687,907.80	15.00
2-3年(含3年)	21,403,932.10	10,701,966.07	50.00
3-4年(含4年)	8,190,816.08	6,552,652.88	80.00
4-5年(含5年)	8,253,819.38	6,603,055.50	80.00
5年以上	527,434.66	527,434.66	100.00
合计	411,572,402.64	33,175,392.84	—

2) 组合计提项目：特定风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
特定风险组合	40,196,292.38	176,013.02	0.44

(3) 合同资产计提坏账准备情况

项目	期初余额	本年变动金额				期末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		

项目	期初	本年变动金额				期末	原因
按组合计提减值准备	41,236,959.19	-7,885,553.33				33,351,405.86	
合计	41,236,959.19	-7,885,553.33				33,351,405.86	—

(4) 本年实际核销的合同资产

本年无实际核销的合同资产情况。

6. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	828,684,111.45	948,132,286.07
供应链票据	398,589,039.06	525,773,029.33
合计	1,227,273,150.51	1,473,905,315.40

(2) 期末已质押的应收款项融资

项目	期末已质押金额
银行承兑汇票	26,000,000.00
合计	26,000,000.00

(3) 期末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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	1,892,087,534.26	
供应链票据	175,699,222.67	
合计	2,067,786,756.93	

7. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	期末余额		期初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	1,141,308,322.70	100.00	1,487,596,314.04	100.00
合计	1,141,308,322.70	100.00	1,487,596,314.04	100.00

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)
单位 1	259,208,343.10	22.71
单位 2	69,645,481.05	6.10
单位 3	51,201,707.99	4.49
单位 4	40,253,459.52	3.53
单位 5	39,287,892.01	3.44
合计	459,596,883.67	40.27

8. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		

项目	期末余额	期初余额
应收股利	3,499,165.24	3,475,959.50
其他应收款	487,886,685.45	443,383,884.32
合计	491,385,850.69	446,859,843.82

8.1 应收股利

被投资单位	期末余额	期初余额
中铁十四局集团太原建筑构件有限公司	3,016,165.24	2,992,959.50
中国物流合肥公司	483,000.00	483,000.00
合计	3,499,165.24	3,475,959.50

8.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
单位往来款	286,334,708.51	244,313,923.07
押金、保证金及备用金	205,572,641.43	159,147,191.53
代垫社会保险、住房公积金	392,872.40	5,539,375.74
其他	7,047,452.04	42,036,328.28
合计	499,347,674.38	451,036,818.62

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	342,738,118.75	358,655,048.42
其中:3个月以内	183,553,976.61	121,649,000.52
3个月至1年	159,184,142.14	237,006,047.90
1-2年(含2年)	112,623,108.03	54,697,547.55
2-3年(含3年)	15,200,283.55	26,586,056.63
3-4年(含4年)	19,572,347.42	3,785,820.66
4-5年(含5年)	6,385,865.32	5,219,756.05
5年以上	2,827,951.31	2,092,589.31
合计	499,347,674.38	451,036,818.62
坏账准备	11,460,988.93	7,652,934.30
合计	487,886,685.45	443,383,884.32

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	721,994.76	0.14	692,284.90	95.89	29,709.86
按组合计提坏账准备	498,625,679.62	99.86	10,768,704.03	2.16	487,856,975.59
其中:信用风险组合的其他应	251,136,149.63	50.29	10,768,704.03	4.29	240,367,445.60

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
收款项					
特定风险组合的其他应收款项	247,489,529.99	49.56			247,489,529.99
合计	499,347,674.38	—	11,460,988.93	—	487,886,685.45

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	721,994.76	0.16	692,284.90	95.89	29,709.86
按组合计提坏账准备	450,314,823.86	99.84	6,960,649.40	1.54	443,354,174.46
其中：信用风险组合的其他应收款项	156,036,676.39	34.59	6,960,649.40	4.46	149,076,026.99
特定风险组合的其他应收款项	294,278,147.47	65.25			294,278,147.47
合计	451,036,818.62	—	7,652,934.30	—	443,383,884.32

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
陕西长青能源化工有限公司	500,000.00	470,290.14	94.06	预计不可全额收回
常州安恒物流有限公司和常州平川物流有限公司	13,227.00	13,227.00	100.00	预计不可收回
芜湖市江芜航运有限责任公司二坝分公司	208,767.76	208,767.76	100.00	预计不可收回
合计	721,994.76	692,284.90	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

2.1) 组合计提项目：信用风险组合

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	141,661,208.72		
3 个月至 1 年	50,264,880.00	251,324.40	0.50
1-2 年 (含 2 年)	55,679,826.07	8,351,973.91	15.00
2-3 年 (含 3 年)	2,499,523.02	1,249,761.51	50.00
3-4 年 (含 4 年)			
4-5 年 (含 5 年)	575,338.06	460,270.45	80.00

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
5 年以上	455,373.76	455,373.76	100.00
合计	251,136,149.63	10,768,704.03	—

2.2) 组合计提项目：特定风险组合

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	247,489,529.99		

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2025 年 1 月 1 日 余额	6,960,649.40		692,284.90	7,652,934.30
2025 年 1 月 1 日 余额在本年	—	—	—	—
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本年计提	3,808,054.63			3,808,054.63
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 6 月 30 日 余额	10,768,704.03		692,284.90	11,460,988.93

各阶段划分依据和坏账准备计提比例详见“附注三、11.(4)金融工具减值”。

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本年变动金额				期末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他	
按单项计提 坏账准备	692,284.90					692,284.90
按组合计提 坏账准备	6,960,649.40	3,808,054.63				10,768,704.03
合计	7,652,934.30	3,808,054.63				11,460,988.93

(5) 本年度实际核销的其他应收款

本年无实际核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
单位 1	往来款	86,427,280.97	2 年以内	17.31	7,481,237.28
单位 2	应收拆迁款	24,817,302.40	1 年以内	4.97	
单位 3	应收拆迁款	24,750,178.00	1-2 年	4.96	
单位 4	押金、保证金	22,961,478.38	1 年以内	4.60	
单位 5	押金、保证金	18,930,509.80	1 年以内	3.79	
合计	—	177,886,749.55	—	35.62	7,481,237.28

9. 存货

(1) 存货分类

项目	期末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
发出商品	541,027,144.99		541,027,144.99
库存商品	613,629,266.74	63,499.32	613,565,767.42
原材料	63,537,054.28		63,537,054.28
在途物资	56,261,312.98		56,261,312.98
周转材料	446,736.40		446,736.40
在产品	2,622,600.57		2,622,600.57
合同履约成本	575,151.48		575,151.48
合计	1,278,099,267.44	63,499.32	1,278,035,768.12

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
发出商品	1,071,807,461.20		1,071,807,461.20
库存商品	513,167,292.51	93,339.51	513,073,953.00
原材料	67,396,048.77		67,396,048.77
在途物资	53,232,591.25		53,232,591.25
周转材料	453,620.82		453,620.82
在产品	237,923.86		237,923.86
合同履约成本			
合计	1,706,294,938.41	93,339.51	1,706,201,598.90

(2) 存货跌价准备

项目	期初余额	本年增加		本年减少		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	93,339.51	27,281.36		57,121.55		63,499.32
合计	93,339.51	27,281.36		57,121.55		63,499.32

10. 其他流动资产

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

项目	期末余额	期初余额
待抵扣增值税进项税额	77,108,328.84	131,942,017.23
预缴企业所得税	10,698,017.66	14,491,748.56
其他	124,243.92	129,316.84
合计	87,930,590.42	146,563,082.63

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本年增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			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	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		
一、合营企业												
北京铁福轨道维护技术有限公司	107,149,896.46				5,349,658.84						112,499,555.30	
蓉欧铁物(成都)供应链有限公司	15,600,161.85				1,252,538.23						16,852,700.08	
小计	122,750,058.31				6,602,197.07						129,352,255.38	
二、联营企业												
国铁供应链管理有限公司	53,438,781.09				-1,340,370.00						52,098,411.09	
国铁国际工贸有限公司	56,431,457.34				-688,450.00						55,743,007.34	
中石油中铁油品销售有限公司	50,577,394.36				3,101,700.00						53,679,094.36	
中物流上合（青岛）国际物流有限公司			6,000,000.00		-268,026.38						5,731,973.62	
西安酒钢中铁物流有限公司	3,122,862.84				173,173.74						3,296,036.58	
中铁十四局集团太原建筑构件有限公司	4,357,679.89				43,930.66			145,314.88			4,256,295.67	
黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司	40,567,268.90				757,906.87						41,325,175.77	
中国物流合肥有限公司	40,116,882.59				771,750.68						40,888,633.27	
芜湖中铁轨道装备有限公司	25,688,379.88				-598,250.31		1,655.60				25,091,785.17	
中原利达铁路技术发展有限公司	274,824,700.73				27,898,134.73			31,360,000.00			271,362,835.46	
北京九州铁物轨道科技服务有限公司	3,295,887.07				115,382.87						3,411,269.94	
小计	552,421,294.69		6,000,000.00		29,966,882.86		1,655.60	31,505,314.88			556,884,518.27	
合计	675,171,353.00		6,000,000.00		36,569,079.93		1,655.60	31,505,314.88			686,236,773.65	

12. 其他权益工具投资

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
新疆天山铁道有限责任公司	21,142,119.38						21,142,119.38				非交易性权益投资
武汉长江经济联合发展股份有限公司	262,345.26						262,345.26				非交易性权益投资
眉山中车制动科技股份有限公司	2,600,000.00						2,600,000.00				非交易性权益投资
四川攀钢嘉德精工科技有限公司	7,790,725.00						7,790,725.00				非交易性权益投资
中原百货集团有限公司	198,000.00						198,000.00				非交易性权益投资
天津银行股份有限公司	1,956,707.35			659,954.55			2,616,661.90	158,389.09		-3,528,719.25	非交易性权益投资
合计	33,949,896.99			659,954.55			34,609,851.54	158,389.09		-3,528,719.25	

13. 投资性房地产

采用公允价值计量模式的投资性房地产：

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、期初余额	591,690,694.17	637,879,405.83	1,229,570,100.00
二、本年变动			
加：固定资产转入			
减：处置			
加：公允价值变动			
三、期末余额	591,690,694.17	637,879,405.83	1,229,570,100.00

14. 固定资产

项目	期末余额	期初余额
固定资产	1,885,193,402.19	1,971,620,688.47
固定资产清理	174,841.74	42,057.05
合计	1,885,368,243.93	1,971,662,745.52

14.1 固定资产

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	1,306,669,084.31	1,843,970,991.14	155,815,710.68	142,810,632.21	22,750,387.91	381,617,760.80	3,853,634,567.05
2. 本年增加金额	11,826,743.49	2,917,950.47	11,922,709.16	2,576,742.28	314,505.88	2,128,668.44	31,687,319.72
(1) 购置	177,070.02	2,561,750.47	11,922,709.16	2,108,533.81	314,505.88	2,128,668.44	19,213,237.78
(2) 在建工程转入	5,132,920.62						5,132,920.62
(3) 其他	6,516,752.85	356,200.00		468,208.47			7,341,161.32
3. 本年减少金额	5,048.56	5,494,344.68	8,822,731.29	2,187,633.16	669,591.00	13,267,607.55	30,446,956.24
(1) 处置或报废		4,960,714.93	2,852,778.93	1,903,582.48	128,206.92	13,267,607.55	23,112,890.81
(2) 其他	5,048.56	533,629.75	5,969,952.36	284,050.68	541,384.08		7,334,065.43
4. 期末余额	1,318,490,779.24	1,841,394,596.93	158,915,688.55	143,199,741.33	22,395,302.79	370,478,821.69	3,854,874,930.53
二、累计折旧							
1. 期初余额	624,560,747.90	881,376,765.93	95,781,311.54	82,127,015.84	15,841,479.48	175,116,408.91	1,874,803,729.60
2. 本年增加金额	19,658,844.42	58,527,008.59	8,802,121.43	10,754,126.47	1,011,735.43	12,374,331.94	111,128,168.28
(1) 计提	19,658,844.42	57,550,787.80	8,802,121.43	10,474,355.59	1,011,735.43	12,918,451.00	110,416,295.67
(2) 其他		976,220.79		279,770.88		-544,119.06	711,872.61
3. 本年减少金额	4,622.87	4,213,680.33	8,004,258.70	1,885,047.66	586,989.91	7,675,258.94	22,369,858.41
(1) 处置或报废		3,731,967.82	2,676,173.12	1,746,390.74	112,542.43	7,675,258.94	15,942,333.05
(2) 其他	4,622.87	481,712.51	5,328,085.58	138,656.92	474,447.48	0.00	6,427,525.36
4. 期末余额	644,214,969.45	935,690,094.19	96,579,174.27	90,996,094.65	16,266,225.00	179,815,481.91	1,963,562,039.47
三、减值准备							
1. 期初余额		7,195,983.10		14,165.88			7,210,148.98
2. 本年增加金额							
(1) 计提							

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
3. 本年减少金额		1,086,134.14		4,525.97			1,090,660.11
4. 期末余额		6,109,848.96		9,639.91			6,119,488.87
四、账面价值							
1. 期末账面价值	674,275,809.79	899,594,653.78	62,336,514.28	52,194,006.77	6,129,077.79	190,663,339.78	1,885,193,402.19
2. 期初账面价值	682,108,336.41	955,398,242.11	60,034,399.14	60,669,450.49	6,908,908.43	206,501,351.89	1,971,620,688.47

14.2 固定资产清理

项目	期末余额	期初余额
机器设备	174,841.74	42,057.05
合计	174,841.74	42,057.05

15. 在建工程

项目	期末余额	期初余额
在建工程	67,427,997.00	99,729,640.89
工程物资		
合计	67,427,997.00	99,729,640.89

(1) 在建工程情况

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
沌口二期“仓库+光储充换”新基建园区项目	37,533,589.58		37,533,589.58	40,378,634.73		40,378,634.73
天津厂升级改造	13,960,561.96		13,960,561.96	13,960,561.96		13,960,561.96
铁路物流园（一期）建设项目	5,618,580.12		5,618,580.12	5,602,994.03		5,602,994.03
4000 吨水泥熟料生产线项目	3,805,442.00		3,805,442.00	3,805,442.00		3,805,442.00
阳光半岛新厂房建设	3,297,099.91		3,297,099.91	2,977,186.57		2,977,186.57
CZ 铁路（林芝）公铁转运站工程项目				14,550,306.34		14,550,306.34
CZ 铁路（小中甸）公铁转运站工程项目				10,272,174.56		10,272,174.56
其他项目	3,212,723.43		3,212,723.43	8,182,340.70		8,182,340.70
合计	67,427,997.00		67,427,997.00	99,729,640.89		99,729,640.89

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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	本期利息资本化率	资金来源
沌口二期“仓库+光储充换”新基建园区项目	49,970,000.00	40,378,634.73	1,558,624.57	4,403,669.72		37,533,589.58	83.92	83.92				自筹
天津厂升级改造	17,879,742.55	13,960,561.96				13,960,561.96	78.08	78.08				自筹
铁路物流园（一期）建设项目	18,199,500.00	5,602,994.03	15,586.09			5,618,580.12	30.87	30.87				自筹
4000 吨水泥熟料生产线项目	618,000,000.00	3,805,442.00				3,805,442.00	97.77	100.00				自筹

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度 (%)	利息资本化金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
阳光半岛新厂房建设	46,370,000.00	2,977,186.57	319,913.34			3,297,099.91	21.00	21.00				自筹
CZ 铁路（林芝）公铁转运站工程项目	24,951,500.00	14,550,306.34	3,781,695.76		18,332,002.10							自筹
CZ 铁路（小中甸）公铁转运站工程项目	17,933,000.00	10,272,174.56	3,118,702.66		13,390,877.22							自筹
其他项目	44,865,500.00	8,182,340.70	8,524,831.86	729,250.90	12,765,198.23	3,212,723.43						自筹
合计	838,169,242.55	99,729,640.89	17,319,354.28	5,132,920.62	44,488,077.55	67,427,997.00						

16. 使用权资产

项目	土地资产	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	19,272,614.88	188,061,656.22	207,334,271.10
2. 本年增加金额	6,194,792.49	10,290,439.51	16,485,232.00
(1) 新增租赁	6,194,792.49	10,290,439.51	16,485,232.00
(2) 其他			
3. 本年减少金额	1,229,537.06	9,119,246.77	10,348,783.83
(1) 处置	1,229,537.06	9,119,246.77	10,348,783.83
4. 期末余额	24,237,870.31	189,232,848.96	213,470,719.27
二、累计折旧			
1. 期初余额	17,927,034.10	81,975,592.65	99,902,626.75
2. 本年增加金额	2,456,368.54	20,447,353.64	22,903,722.18
(1) 计提	2,456,368.54	20,447,353.64	22,903,722.18
(2) 其他			
3. 本年减少金额	1,024,614.21	4,917,696.96	5,942,311.17
(1) 处置	1,024,614.21	4,917,696.96	5,942,311.17
4. 期末余额	19,358,788.43	97,505,249.33	116,864,037.76
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	4,879,081.88	91,727,599.63	96,606,681.51
2. 期初账面价值	1,345,580.78	106,086,063.57	107,431,644.35

17. 无形资产

项目	软件	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	67,292,532.23	647,198,961.01	2,780,472.42	1,621,777.95	314,657,096.26	1,033,550,839.87
2. 本年增加金额	2,300,732.41		498,113.21	2,629,891.79		5,428,737.41
(1) 购置	312,518.99		498,113.21	3,539.82		814,172.02
(2) 内部研发	1,988,213.42			2,626,351.97		4,614,565.39
(3) 其他						
3. 本年减少金额	35,830.38					35,830.38
(1) 处置	35,830.38					35,830.38
4. 期末余额	69,557,434.26	647,198,961.01	3,278,585.63	4,251,669.74	314,657,096.26	1,038,943,746.90
二、累计摊销						
1. 期初余额	34,033,382.79	222,664,625.51	1,200,213.25	697,204.96	127,426,807.78	386,022,234.29
2. 本年增加金额	791,169.50	6,447,974.61	347,067.29	416,802.56	8,697,053.25	16,700,067.21
(1) 计提	791,169.50	6,447,974.61	347,067.29	416,802.56	8,697,053.25	16,700,067.21
(2) 其他						
3. 本年减少金额	18,134.50					18,134.50
(1) 处置	18,134.50					18,134.50
4. 期末余额	34,806,417.79	229,112,600.12	1,547,280.54	1,114,007.52	136,123,861.03	402,704,167.00
三、减值准备						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	34,751,016.47	418,086,360.89	1,731,305.09	3,137,662.22	178,533,235.23	636,239,579.90
2. 期初账面价值	33,259,149.44	424,534,335.50	1,580,259.17	924,572.99	187,230,288.48	647,528,605.58

18. 商誉

被投资单位名称 (或形成商誉事项)	期初余额	本年增加		本年减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
中铁物(马鞍山)轨交装备有限公司	5,649,706.92					5,649,706.92
中铁油料飞驰物流(惠州)有限公司	9,029,428.91					9,029,428.91
合计	14,679,135.83					14,679,135.83

19. 长期待摊费用

项目	期初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	期末余额
征迁款	43,584,905.70		4,358,490.57		39,226,415.13
房屋装修费	22,043,077.13	354,892.55	5,249,686.85		17,148,282.83
其他	5,283,215.08	1,057,270.43	598,092.97		5,742,392.54
粉煤灰公转站		41,077,581.34	2,270,770.32		38,806,811.02
合计	70,911,197.91	42,489,744.32	12,477,040.71		100,923,901.52

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	116,090,200.03	29,022,687.54	132,731,491.07	33,182,872.77
资产减值准备	108,664,264.66	27,143,882.27	114,955,427.67	28,722,997.19
租赁负债	101,859,862.27	24,747,233.60	108,035,718.05	26,331,627.09
矿山治理费	57,550,921.31	14,387,730.33	55,260,789.12	13,815,197.28
固定资产加速折旧	53,272,831.05	13,318,207.76	56,367,874.04	14,091,968.51
福利计划	45,901,895.96	11,491,423.98	46,333,731.03	11,419,132.76
递延收益	7,591,028.44	1,897,757.11	7,721,160.40	1,930,290.10
内部交易未实现利润	2,423,779.28	605,944.82	173,779.28	43,444.82
预计负债			1,042,554.27	260,638.57
无形资产	764,057.82	191,014.46	764,057.82	191,014.46
其他	2,744,933.68	686,233.43	2,570,773.98	642,693.50
合计	496,863,774.50	123,492,115.30	525,957,356.73	130,631,877.05

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	732,367,414.76	183,091,853.67	730,042,482.13	182,510,620.52

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
使用权资产	100,773,992.61	24,828,764.93	103,213,859.90	25,097,815.02
非同一控制企业合并资产评估增值	3,614,745.33	543,636.32	3,729,810.40	559,471.57
500 万元以下固定资产一次性抵扣	141,557.64	35,389.41	141,557.64	35,389.41
固定资产折旧	130,351.10	32,587.78	130,351.10	32,587.78
合计	837,028,061.44	208,532,232.11	837,258,061.17	208,235,884.30

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	121,408,276.31	101,252,905.63
可抵扣亏损	337,468,828.76	369,584,213.89
合计	458,877,105.07	470,837,119.52

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末金额	期初金额	备注
2025	174,270,238.96	269,751,831.46	
2026	3,295,959.96	3,295,959.96	
2027	25,749,632.18	25,749,632.18	
2028	15,590,250.35	15,590,250.35	
2029	54,075,137.32	54,075,137.32	
2030	21,638,817.12		
2031			
2032	333,621.05	333,621.05	
2033	787,781.57	787,781.57	
合计	295,741,438.51	369,584,213.89	—

21. 其他非流动资产

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
特种储备物资	130,826,762.00		130,826,762.00	145,709,240.31		145,709,240.31
预付工程建设款	15,000,000.00		15,000,000.00	15,000,000.00		15,000,000.00
预付设备款	576,000.00		576,000.00	288,000.00		288,000.00
合计	146,402,762.00		146,402,762.00	160,997,240.31		160,997,240.31

22. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,311,591,629.54	1,311,591,629.54	保证金	票据保证金及保函保证金等
应收款项融资	26,000,000.00	26,000,000.00	质押	已质押的票据
固定资产	11,812,223.65	8,322,201.34	抵押	抵押借款
无形资产	9,059,031.74	6,880,507.06	抵押	抵押借款
合计	1,358,462,884.93	1,352,794,337.94	—	—

(续)

项目	期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,501,178,409.56	1,501,178,409.56	保证金	票据保证金及保函保证金等
应收票据	18,317,338.81	18,317,338.81	质押	已质押的票据
应收款项融资	236,304,313.70	236,304,313.70	质押	已质押的票据
固定资产	11,812,223.65	8,528,392.00	抵押	抵押借款
无形资产	9,059,031.74	6,989,433.28	抵押	抵押借款
合计	1,776,671,317.46	1,771,317,887.35	—	—

23. 短期借款

借款类别	期末余额	期初余额
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	7,000,000.00	17,000,000.00
信用借款	418,956,863.39	715,063,720.16
贴现未终止确认的应收票据		12,317,338.81
合计	445,956,863.39	764,381,058.97

24. 应付票据

票据种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	4,719,275,947.22	5,026,227,649.32
商业承兑汇票	10,812,123.24	12,728,654.83
合计	4,730,088,070.46	5,038,956,304.15

25. 应付账款

项目	期末余额	期初余额
货物采购款	1,814,069,378.95	1,641,542,388.97

26. 合同负债

项目	期末余额	期初余额
货款	602,775,689.94	606,191,369.13

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
短期薪酬	10,893,706.90	423,230,384.75	393,721,111.74	40,402,979.91
离职后福利-设定提存计划	9,631,393.12	72,249,549.10	74,611,881.56	7,269,060.66
辞退福利		1,561,233.84	1,561,233.84	
合计	20,525,100.02	497,041,167.69	469,894,227.14	47,672,040.57

(2) 短期薪酬

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴		307,610,335.24	277,960,335.24	29,650,000.00
职工福利费		22,284,110.98	21,770,683.32	513,427.66
社会保险费	4,037,500.11	32,580,452.86	33,150,108.94	3,467,844.03
其中：医疗保险	3,973,821.61	28,700,256.85	29,271,844.33	3,402,234.13
工伤保险费	63,588.50	1,640,612.38	1,640,917.55	63,283.33
生育保险费		341,091.83	338,912.48	2,179.35
其他	90.00	1,898,491.80	1,898,434.58	147.22
住房公积金	387,563.20	35,830,735.64	36,030,797.72	187,501.12
工会经费和职工教育经费	6,468,643.59	6,737,096.45	6,904,148.47	6,301,591.57
其他短期薪酬		18,187,653.58	17,905,038.05	282,615.53
合计	10,893,706.90	423,230,384.75	393,721,111.74	40,402,979.91

(3) 设定提存计划

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
基本养老保险	2,872,624.49	49,300,083.15	49,510,735.53	2,661,972.11
失业保险费	120,470.68	1,733,985.68	1,741,585.94	112,870.42
企业年金缴费	6,638,297.95	21,215,480.27	23,359,560.09	4,494,218.13
合计	9,631,393.12	72,249,549.10	74,611,881.56	7,269,060.66

(4) 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	1,561,233.84	

28. 应交税费

项目	期末余额	期初余额
增值税	21,804,346.56	27,663,165.62
企业所得税	28,565,123.48	30,199,397.01
个人所得税	1,440,361.06	15,836,130.16
资源税	7,531,909.02	6,678,502.34
城市维护建设税	747,598.27	1,474,785.56
土地使用税	1,931,090.15	1,929,849.13
教育费附加	571,845.84	1,102,189.22

项目	期末余额	期初余额
房产税	2,360,639.96	1,806,869.96
消费税	12,148.35	117,490.69
其他税费	12,936,022.01	8,669,870.42
合计	77,901,084.70	95,478,250.11

29. 其他应付款

项目	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	28,735,719.41	30,763,073.25
其他应付款	1,083,559,791.95	1,212,436,112.68
合计	1,112,295,511.36	1,243,199,185.93

(1) 应付股利

项目	期末余额	期初余额
中铁物总控股有限公司	26,830,827.88	26,830,827.88
上海振泰设备安装维修(集团)有限公司		1,085,797.79
芜湖鹏翼商贸有限公司		862,781.26
合肥鹏巢水泥有限公司	727,955.56	727,955.56
中国物流股份有限公司	600,000.00	600,000.00
马鞍山市雷驰科技有限公司	576,935.97	576,935.97
安徽省锦翔驰塑业有限公司		78,774.79
合计	28,735,719.41	30,763,073.25

(2) 其他应付款

款项性质	期末余额	期初余额
往来款	666,800,162.07	687,833,473.76
押金、保证金及质保金	351,078,419.90	481,585,388.31
其他	65,681,209.98	43,017,250.61
合计	1,083,559,791.95	1,212,436,112.68

30. 一年内到期的非流动负债

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	700,000.00	201,549,722.22
一年内到期的应付债券		6,493,777.78
一年内到期的租赁负债	39,861,470.36	43,659,356.64
一年内到期的长期应付款		899,738.27
一年内到期的长期应付职工薪酬	24,105,865.93	25,962,000.00
合计	64,667,336.29	278,564,594.91

31. 其他流动负债

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	73,491,027.59	77,190,058.31
背书未终止确认的应收票据	10,847,452.55	28,593,167.45

项目	期末余额	期初余额
合计	84,338,480.14	105,783,225.76

32. 长期借款

借款类别	期末余额	期初余额	利率区间(%)
信用借款	27,400,000.00	27,400,000.00	2.55-3.8

33. 应付债券

项目	期末余额	期初余额
中期票据	500,000,000.00	500,000,000.00

34. 租赁负债

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	118,191,105.94	121,367,988.21
减：未确认的融资费用	7,102,705.84	9,173,324.81
重分类至一年内到期的非流动负债	39,861,470.36	43,659,356.64
合计	71,226,929.74	68,535,306.76

35. 长期应付款

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	65,771,934.20	76,270,216.37

(1) 长期应付款按款项性质分类

款项性质	期末余额	期初余额
售后租回	7,554,004.78	7,997,190.40
矿山综合治理费用	57,717,929.42	40,120,253.25
征迁款	500,000.00	29,052,510.99
减：一年内到期的长期应付款		899,738.27
合计	65,771,934.20	76,270,216.37

36. 长期应付职工薪酬

项目	期末余额	期初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	103,468,305.66	106,173,616.00
其他长期福利	2,518,455.90	2,518,455.90
合计	105,986,761.56	108,692,071.90

37. 预计负债

项目	期末余额	期初余额	形成原因
诉讼或有负债		1,042,554.27	尚未判决诉讼

38. 递延收益

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额	形成原因
政府补助	13,398,187.49	18,448,100.00	537,365.70	31,308,921.79	土地出让金返还及购房补助等

39. 其他非流动负债

项目	期末余额	期初余额
特种储备基金	291,070,000.00	291,070,000.00

40. 股本

项目	期初余额	本年变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	6,050,353,641.00						6,050,353,641.00

41. 资本公积

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
股本溢价	7,663,590.00			7,663,590.00
其他资本公积	31,515.90	1,655.60		33,171.50
合计	7,695,105.90	1,655.60		7,696,761.50

42. 其他综合收益

项目	期初 余额	本年所得税前 发生额	本年发生额					期末 余额
			减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计入其他 综合收益当期转 入留存收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能重分类进损益 的其他综合收益	15,682,065.96	659,954.55				659,954.55		16,342,020.51
其中：重新计量设定受 益计划变动额	20,055,435.20							20,055,435.20
权益法下不能转损益的 其他综合收益								
其他权益工具投资公允 价值变动	-4,373,369.24	659,954.55				659,954.55		-3,713,414.69
企业自身信用风险公允 价值变动								
二、将重分类进损益的 其他综合收益	439,120,099.36	-383,776.67				-383,776.67		438,736,322.69
其中：权益法下可转损 益的其他综合收益	402,733,786.60							402,733,786.60
其他债权投资公允价值 变动								
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值 准备								
现金流量套期储备								

项目	期初 余额	本年所得税前 发生额	本年发生额					期末 余额
			减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计入其他 综合收益当期转 入留存收益	减：所得税费 用	税后 归属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
外币财务报表折算差额	-10,800,241.52	-383,776.67				-383,776.67		-11,184,018.19
其他	47,186,554.28							47,186,554.28
其他综合收益合计	454,802,165.3	276,177.88				276,177.88		455,078,343.2

43. 专项储备

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
安全生产费	154,729.46	13,938,928.30	1,375,393.91	12,718,263.85

44. 盈余公积

项目	期初余额	本年增加	本年减少	期末余额
法定盈余公积	221,500,234.43			221,500,234.43

45. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上期末未分配利润	2,577,835,225.86	2,203,439,809.80
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-109,380.16
同一控制合并范围变更		-109,380.16
调整后期初未分配利润	2,577,835,225.86	2,203,330,429.64
加：本年归属于母公司所有者的净利润	319,984,579.08	277,178,991.91
减：提取法定盈余公积		
应付普通股股利	163,359,534.90	60,503,536.41
本年期末余额	2,734,460,270.04	2,420,005,885.14

46. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	17,148,066,185.84	16,211,948,808.86	19,792,724,684.81	18,912,746,096.84
其他业务	48,357,207.27	12,611,357.87	56,386,849.88	29,858,772.87
合计	17,196,423,393.11	16,224,560,166.73	19,849,111,534.69	18,942,604,869.71

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年金额	
	营业收入	营业成本
商品类型：		
铁路产业综合服务	11,842,481,563.87	11,355,253,561.82
工程及生产物资供应链集成服务	3,882,712,432.30	3,523,298,371.92
铁路综合物流及危险品物流服务	1,471,229,396.94	1,346,008,232.99

(3) 履约义务的说明

本集团根据约定的交货方式已将商品交付给客户，在客户获得合同约定中所属商品的控制权时，本集团完成合同履约义务时点确认收入。

47. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
消费税	324,598.31	304,792.65
城市维护建设税	6,273,911.33	5,714,762.88

项目	本年发生额	上年发生额
教育费附加	2,816,203.91	2,583,452.11
资源税	12,953,627.78	12,426,778.19
房产税	7,366,416.47	8,141,970.45
土地使用税	5,367,774.28	5,857,978.04
车船使用税	115,928.84	98,666.64
印花税	13,339,973.30	13,638,663.45
地方教育费附加	1,906,206.86	1,744,290.23
其他税费	2,965,065.01	2,872,750.71
合计	53,429,706.09	53,384,105.35

48. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	186,128,522.72	192,269,589.08
租赁费用	8,711,860.26	8,164,232.16
交通差旅费	9,362,263.19	11,304,421.97
市场费用	20,265,289.13	16,021,257.52
办公费用	5,393,605.56	4,795,754.03
折旧摊销	19,975,892.58	17,077,895.42
其他费用	9,922,913.42	11,025,581.97
合计	259,760,346.86	260,658,732.15

49. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	198,129,219.66	189,519,420.12
折旧摊销	33,947,099.24	39,911,544.26
物业维护费	8,253,235.68	6,923,421.75
业务招待费	7,443,073.79	10,091,363.60
办公费用	2,317,055.34	5,042,886.99
中介服务费	3,158,325.01	3,428,869.77
租赁费用	6,478,072.70	3,741,598.84
交通差旅费	5,200,637.94	6,273,584.62
三类人员精算费用	8,287,559.73	47,789,523.14
其他费用	20,676,416.08	30,055,365.21
合计	293,890,695.17	342,777,578.30

50. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	9,100,472.89	7,668,132.74
技术服务费	2,370,260.32	2,176,595.86
折旧摊销	708,879.23	672,580.50
交通差旅费	119,804.20	1,433,264.16
租赁费用		81,931.50

项目	本年发生额	上年发生额
中介服务费		33,657.92
其他	1,218,282.80	695,752.42
合计	13,517,699.44	12,761,915.10

51. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	16,876,111.99	18,982,861.07
减：利息收入	18,745,838.06	35,384,623.99
汇兑损益	95,683.58	-1,227,341.16
手续费	5,506,799.38	7,363,543.37
合计	3,732,756.89	-10,265,560.71

52. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助	6,765,601.82	17,765,011.13
代扣个人所得税手续费	538,007.57	464,930.92
合计	7,303,609.39	18,229,942.05

计入其他收益的政府补助

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
财政扶持及奖励	6,142,728.35	12,850,602.51	与收益相关
搬迁奖励补偿款		4,284,970.15	与收益相关
稳岗补贴	85,507.77	150,374.27	与收益相关
专项资金		200,000.00	与收益相关
项目改造	258,301.50		与资产相关
购房补助	130,182.24	130,182.24	与资产相关
土地出让金返还	130,131.96	130,131.96	与资产相关
车辆补助	18,750.00	18,750.00	与资产相关
合计	6,765,601.82	17,765,011.13	—

53. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	36,569,079.93	39,610,057.11
交易性金融资产在持有期间的投资收益	76,505.83	
处置交易性金融资产取得的投资收益	11,089,328.16	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	158,389.09	138,937.80
应收款项融资贴现损失	-10,948,775.26	-18,363,623.19
合计	36,944,527.75	21,385,371.72

54. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	51,968.80	

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
合计	51,968.80	

55. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	1,198,617.31	3,370,708.72
应收账款坏账损失	-11,144,755.25	1,200,064.48
其他应收款坏账损失	-3,808,054.62	-1,816,191.85
合计	-13,754,192.56	2,754,581.35

56. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-27,281.36	-302,105.17
合同资产减值损失	7,885,553.32	429,929.33
合计	7,858,271.96	127,824.16

57. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
固定资产处置收益	1,014,918.31	159,453,516.66
使用权资产处置收益	463,138.97	
合计	1,478,057.28	159,453,516.66

58. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
赔偿补偿款	3,400.00	4,087,115.78	3,400.00
非流动资产处置利得	136,427.94	54,207.49	136,427.94
政府补助		420.00	
其他	749,816.69	4,404,587.80	749,816.69
合计	889,644.63	8,546,331.07	889,644.63

59. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产处置损失	164,372.89	34,895,696.13	164,372.89
其他	164,657.47	1,595,372.45	164,657.47
合计	329,030.36	36,491,068.58	329,030.36

60. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	69,339,738.16	95,551,448.20
递延所得税费用	8,264,188.06	1,643,606.53
合计	77,603,926.22	97,195,054.73

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	387,974,878.82
按法定/适用税率计算的所得税费用	96,993,719.71
子公司适用不同税率的影响	-2,395,302.39
调整以前期间所得税的影响	354,516.51
非应税收入的影响	-9,142,269.98
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,497,532.96
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-23,669,376.21
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	13,583,849.72
加计扣除的纳税影响	-618,744.10
所得税费用	77,603,926.22

61. 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“五、合并财务报表主要项目注释，42. 其他综合收益”。

62. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
押金保证金及往来款	5,357,384,664.51	3,288,927,822.62
利息收入	18,745,838.06	35,384,623.99
政府补助	6,767,086.64	17,019,203.73
备用金及个人借款	50,419.00	2,798,424.03
合计	5,382,948,008.21	3,344,130,074.37

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
押金保证金及往来款	5,383,287,970.23	3,246,329,344.63
业务招待费	7,443,073.79	10,091,363.60
交通差旅费	14,562,901.13	17,571,304.70
办公费用等日常性支出	3,638,435.00	9,836,795.15
物业租赁费	23,443,168.64	18,801,367.64
仓储物流费	4,937,021.92	5,830,491.25
银行手续费	5,506,799.38	7,363,013.23
中介服务费	3,158,325.01	3,401,213.74
市场费用	5,235,416.30	16,021,257.52
合计	5,451,213,111.40	3,335,246,151.46

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
----	-------	-------

国债逆回购	3,171,646,459.84	
土地压覆补偿款		211,000,000.00
合计	3,171,646,459.84	211,000,000.00

2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
国债逆回购	3,261,006,000.00	300,140,000.00
购买参股公司支付对价	6,000,000.00	103,340,585.00
合计	3,267,006,000.00	403,480,585.00

3) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
国债逆回购		300,140,000.00
征迁款	12,500,000.00	
合计	12,500,000.00	300,140,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
关联方资金拆借	667,333.33	5,900,000.00
合计	667,333.33	5,900,000.00

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
租赁支出等	3,882,439.81	11,324,056.99
合计	3,882,439.81	11,324,056.99

(4) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

63. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	310,370,952.60	324,001,338.49
加: 资产减值准备	-7,858,271.96	-127,824.16
信用减值损失	13,754,192.56	-2,314,841.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	110,416,295.67	71,153,660.87
使用权资产折旧	22,903,722.18	25,649,834.85
无形资产摊销	16,700,067.21	23,821,639.99
长期待摊费用摊销	12,477,040.71	7,628,902.89
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)	-1,478,057.28	-159,453,516.66
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	27,944.95	34,841,488.64

项目	本年金额	上年金额
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-51,968.80	
财务费用（收益以“-”号填列）	16,876,111.99	18,982,861.07
投资损失（收益以“-”号填列）	-36,944,527.75	-21,385,371.72
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,967,840.25	-1,892,083.38
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	296,347.81	3,903,031.20
存货的减少（增加以“-”号填列）	428,165,830.78	600,684,941.22
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	553,231,042.65	542,456,863.02
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-403,520,045.09	-1,015,771,831.41
其他	191,645,765.67	467,498,046.10
经营活动产生的现金流量净额	1,234,980,284.15	919,677,139.68
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	3,160,088,567.38	3,535,624,000.14
减：现金的期初余额	2,565,313,106.39	2,787,120,589.50
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	594,775,460.99	748,503,410.64

（2） 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	期初余额
现金	3,160,088,567.38	2,565,313,106.39
其中：库存现金	18,172.65	23,666.01
可随时用于支付的银行存款	3,160,070,394.73	3,525,392,116.35
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
期末现金和现金等价物余额	3,160,088,567.38	2,565,313,106.39

64. 外币货币性项目**（1） 外币货币性项目**

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	—	—	38,490,518.80
其中：基普	8,944,151,408.00	0.0003	2,683,221.42
美元	5,001,713.12	7.1586	35,805,263.54
卢布	22,276.45	0.0913	2,033.84
应收账款			
其中：美元	1,719,855.54	7.1586	12,311,757.87

（2） 境外经营实体

中国铁路物资（老挝）有限公司，主要境外经营地：老挝，记账本位币：基普币，因为基普为中国铁路物资（老挝）有限公司经营所处的主要经济环境中的货币。

65. 租赁

（1）公司作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	2,513,387.54	2,953,579.07
短期及低价值租赁费用	24,690,632.20	17,360,336.96
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	34,691,969.18	20,311,716.02
售后租回交易产生的相关损益	200,953.26	84,450.00
售后租回交易现金流入		2,409,855.00
售后租回交易现金流出	644,138.88	928,955.50

1) 各类使用权资产的账面价值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“五、16. 使用权资产”之说明。

2) 本集团对于公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本附注“三、30. 租赁”之说明。

（2）公司作为出租方

1) 公司作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	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（除房屋）出租	4,214,849.23	
房屋（投资性物业）出租	23,067,976.46	
合计	27,282,825.69	

六、研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
课题研究项目	3,676,089.85	3,833,250.20
“流云采”平台	719,277.49	1,284,080.31
系统研发项目	4,654,430.95	979,378.65
数字钢轨研究项目	908,687.91	965,265.46
安全风险智能平台		712,616.77
建龙科技钢铁数字供应链综合服务平台		652,000.49
轨枕产品升级及其它混凝土产品的研发	409,522.27	580,494.06
系统研发项目		499,745.92
基于双中台技术的智能运输调度系统研发		478,819.30
基于 V2X 智能网联技术的智能物流系统设计研究		463,126.39
钢轨焊缝全断面机器人自动打磨装备研发		452,184.90
基于大型物联网的物流货物追踪定位系统的设计研究		420,270.21
新型推挽式全向行驶的 AGV 物流系统的研发		413,422.94
帽型钢研发与推广		363,823.46

项目	本年发生额	上年发生额
基于 5G+物联网技术的货运物流运输安全平台的研究		338,756.81
基于物联网技术的智能运输在途管理平台的设计研究		313,968.04
能源化工物流平台项目	355,909.84	
机务油库燃料管理数智化建设项目终端软件重构及业务应用模块升级项目	891,733.31	
2025 年润滑油业务管理系统 ERP 对接扩展升级项目	382,486.47	
2025 年成品油业务应用功能扩展升级开发项目	412,772.92	
铁路轮轨保护管理信息系统升级	454,305.49	
基于工业固废磷石膏原料替代提升水泥性能的应用研究与开发	959,344.94	
水泥窑协同利用碳黑替代燃料节能无害化处置技术的研发	881,737.86	
国铁新型大容积棚车用热轧 600H 型钢和热轧 340 槽钢的研制及应用	477,854.45	
钢铁板块仓储可视化平台	670,485.51	
其他项目	1,023,343.45	1,653,804.91
合计	16,877,982.71	14,405,008.82
其中：费用化研发支出	13,517,699.44	12,761,915.10
资本化研发支出	3,360,283.27	1,643,093.72

七、合并范围的变更

1. 同一控制下企业合并

无

2. 其他原因的合并范围变动

本集团所属中铁物总供应链科技集团有限公司与中铁国际多式联运有限公司共同出资 500 万元，设立中铁物总多式联运（宁夏）有限公司，双方分别持股 51%、49%。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
中铁物晟科技发展有限公司	500,000,000.00	北京市	北京市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资天津有限公司	774,220,600.00	天津市	天津市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
北京中铁物总贸易有限公司	454,590,400.00	北京市	北京市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中铁物建龙供应链科技有限公司	200,000,000.00	哈尔滨市	哈尔滨市	供应链集成服务、综合物流服务	45.00		投资设立
中铁物建龙西南供应链有限公司	200,000,000.00	成都市	成都市	供应链集成服务、综合物流服务	45.00		投资设立
中铁油料集团有限公司	1,101,822,800.00	天津市	天津市	铁路产业综合服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中铁物工业装备集团有限公司	2,053,400,000.00	合肥市	合肥市	水泥制造、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中铁物轨道科技服务集团有限公司	1,315,000,000.00	北京市	北京市	铁路产业综合服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资华东集团有限公司	1,206,103,400.00	上海市	上海市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资武汉有限公司	530,920,000.00	武汉市	武汉市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资西安有限公司	376,300,000.00	西安市	西安市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资成都有限公司	640,300,000.00	成都市	成都市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买

子公司名称	注册资本（元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
中铁物总国际招标有限公司	255,000,000.00	北京市	北京市	工程管理服务	100.00		发行股份购买
中铁物总铁路装备物资有限公司	200,000,000.00	北京市	北京市	铁路产业综合服务	100.00		发行股份购买
中石化中铁油品销售有限公司	147,812,000.00	北京市	北京市	石油及制品批发	50.00		发行股份购买
中海油中铁油品销售有限公司	100,000,000.00	北京市	北京市	石油及制品批发	50.00		发行股份购买
中铁物总供应链科技集团有限公司	200,000,000.00	北京市	北京市	综合物流服务	100.00		同一控制下企业合并
武汉中铁伊通物流有限公司	100,000,000.00	武汉市	武汉市	综合物流服务	73.60		同一控制下企业合并
中国铁路物资（老挝）有限公司	19,710,090.00	万象市	万象市	供应链集成服务	100.00		同一控制下企业合并

说明：1、本公司与中铁物建龙供应链科技有限公司小股东黑龙江臻智投资合伙企业（有限合伙）签订《一致行动人协议》，约定黑龙江臻智投资合伙企业（有限合伙）充分信任和认可本公司对中铁物建龙供应链科技有限公司的战略决策和管理能力，自合资以来双方在实际生产及财务、人员管理及决策等重大决策意见上均一致。

2、本公司与中铁物建龙西南供应链有限公司小股东成都和信聚赢企业管理合伙企业（有限合伙）签订《一致行动人协议》，约定成都和信聚赢企业管理合伙企业（有限合伙）充分信任和认可本公司对中铁物建龙西南供应链有限公司的战略决策和管理能力，自合资以来双方在实际生产及财务、人员管理及决策等重大决策意见上均一致。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
武汉中铁伊通物流有限公司	26.40	1,869,057.52		39,554,144.20
中石化中铁油品销售有限公司	50.00	657,763.27		191,299,398.23

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	期末余额或本期发生额	
	武汉中铁伊通物流有限公司	中石化中铁油品销售有限公司
流动资产	210,579,139.82	708,400,526.43
非流动资产	19,157,712.86	14,863,216.50
资产合计	229,736,852.68	723,263,742.93
流动负债	79,719,923.90	335,327,476.63
非流动负债	190,625.00	5,337,469.85
负债合计	79,910,548.90	340,664,946.48
营业收入	296,774,554.11	2,018,058,348.66
净利润（净亏损）	7,079,763.35	1,315,526.53
综合收益总额	7,079,763.35	1,315,526.53
经营活动现金流量	-22,214,750.34	95,405,799.20

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
北京铁福轨道维护技术有限公司	北京市	北京市	轨道打磨技术服务	51.00		权益法
二、联营企业						
中原利达铁路轨道技术发展有限公司	郑州市	郑州市	轨枕生产及销售	39.20		权益法

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	北京铁福轨道维护技术有限公司	
	期末余额/本年发生额	期初余额/上年发生额
流动资产	202,280,488.40	184,107,704.69
其中：现金和现金等价物	89,798,695.38	43,904,592.04
非流动资产	31,228,658.47	34,801,936.40
资产合计	233,509,146.87	218,909,641.09
流动负债	11,412,481.51	7,765,453.59
非流动负债	1,498,719.88	1,035,769.16
负债合计	12,911,201.39	8,801,222.75
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	220,597,945.48	210,108,418.34
按持股比例计算的净资产份额	112,504,952.19	107,155,293.35
调整事项	-5,396.89	-5,396.89
--商誉	-5,396.89	-5,396.89
对合营企业权益投资的账面价值	112,499,555.30	107,149,896.46

项目	北京铁福轨道维护技术有限公司	
	期末余额/本年发生额	期初余额/上年发生额
营业收入	17,301,769.99	50,948,899.84
财务费用	-3,827.57	-90,160.08
所得税费用	582,022.65	2,466,069.92
净利润	2,002,599.56	12,984,266.99
综合收益总额	2,002,599.56	12,984,266.99

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	中原利达铁路技术发展有限公司	
	期末余额/本年发生额	期初余额/上年发生额
流动资产	779,528,893.05	934,877,070.10
非流动资产	130,658,900.54	134,773,283.26
资产合计	910,187,793.59	1,069,650,353.36
流动负债	246,715,848.36	396,662,929.47
非流动负债	-	
负债合计	246,715,848.36	396,662,929.47
少数股东权益	11,326,012.47	11,857,679.03
归属于母公司股东权益	652,145,932.76	661,129,744.86
按持股比例计算的净资产份额	255,641,205.64	259,162,859.99
调整事项		
—其他		
对联营企业权益投资的账面价值	271,362,835.46	274,824,700.73
营业收入	354,307,707.56	279,521,980.18
净利润	72,167,044.48	54,313,760.74

项目	中原利达铁路技术发展有限公司	
	期末余额/本年发生额	期初余额/上年发生额
综合收益总额	72,167,044.48	54,313,760.74
本年度收到的来自联营企业的股利	31,360,000.00	27,440,000.00

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	期初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	13,398,187.49	18,448,100.00		537,365.70		31,308,921.79	与资产相关
合计	13,398,187.49	18,448,100.00		537,365.70		31,308,921.79	—

2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
财政扶持及奖励	6,142,728.35	12,851,022.51
搬迁奖励补偿款		4,284,970.15
稳岗补贴	85,507.77	150,374.27
专项资金		200,000.00
项目改造	258,301.50	
购房补助	130,182.24	130,182.24
土地出让金返还	130,131.96	130,131.96
车辆补助	18,750.00	18,750.00
合计	6,765,601.82	17,765,431.13

十、与金融工具相关风险

1. 各类风险管理目标和政策

本集团在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本集团发生财务损失的风险。

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资等，以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。

本集团货币资金主要为存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，本集团设定相关政策以控制信用风险敞口。本集团基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本集团会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本集团会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本集团的整体信用风险在可控的范围内。

（2） 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保集团在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控集团是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

（3） 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和价格风险。

3.1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本集团会采用利率互换工具来对冲利率风险。

3.2) 汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团除中国铁路物资（老挝）有限公司位于境外以基普作为本位币计价外，其他公司于中国内地经营，主要活动以人民币计价。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

3.3) 价格风险

本集团价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的钢材、柴油等品种市场价格变动而发生波动的风险。

本集团的库存柴油，因现货价格波动较大，并且与期货价格关联性较强，经物流集团批准，在经营过程中以减少现货风险敞口为目的，选择原油对应期货合约进行套期保值，年度保值规模不超过现货经营规模的80%，持仓规模及平均月度操作套保头寸均符合物流集团制度相关规定。本集团基于市场固有风险，通过有效的期货套保策略、风险控制措施及丰富的经营手段，套期保值操作效果良好，有效的为正常经营活动提供保障。

本集团套期保值业务各岗位严格按照岗位分工进行操作。套期保值业务策略方案、指令审批、下单交易、期限匹配等工作均通过商品类金融衍生业务管理系统线上进行，对套期保值业务交易人员、策略审批人员、运营风险控制岗、财务资金风险控制岗、业务分管领导的账号添加管理和权限配置进行严格把关，关键岗位分离，保证交易操作合规。本集团建立了重大风险应急预案，明确了风险预警和处置机制，各品种现货与期货对冲后库存风险敞口趋近于0。

2. 套期业务

(1) 本集团开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
柴油	以降低商品价格波动带来的损益波动为目的，本集团建立较完备的期货套期保值管理制度和 risk 管理体系，并制定套保计划和套保方案，通过建立期货空头头寸，对库存柴油价格的变动风险进行对冲。	被套期风险是指库存柴油价格波动的风险，年度套期保值规模不超过年度实货经营规模的 80%，时点净持仓规模不超过对应实货风险敞口。	被套期项目及相关套期工具在数量、期限方面相近，品种方面具有较高的相关性，二者因价格变动产生的公允价值变动相反，被套期项目与套期工具之间存在经济关系。	通过制定制度、风险管理体系和套保方案，设置专门岗位进行复核和监控，建立期货空头头寸等措施，基本实现了预期风险管理目标。	通过开展套期保值业务，可以充分利用商品期货合约的套期保值功能，规避由于商品价格波动所带来的风险，降低其对公司正常经营的影响。

(2) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
柴油	公司严格按照现货经营规模开展规定额度以内的期货交易，并严格控制风险，考虑期货交易期限短、套期会计相关信息处理成本与效益等情况，本期暂未使用。	按照《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的要求，对平仓损益和浮动盈亏计入当期损益。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

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
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	400,159,264.89			400,159,264.89
（二）应收款项融资			1,227,273,150.51	1,227,273,150.51
（三）其他权益工具投资	2,616,661.90		31,993,189.64	34,609,851.54
（四）投资性房地产			1,229,570,100.00	1,229,570,100.00
1. 出租的土地使用权			637,879,405.83	637,879,405.83
2. 出租的建筑物			591,690,694.17	591,690,694.17
持续以公允价值计量	402,775,926.79		2,488,836,440.15	2,891,612,366.94

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
的资产总额				

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持有的第一层次公允价值计量的其他权益工具投资，系集团持有的上市集团权益投资成本及按资产负债表日或本期最后一个交易日证券交易所收盘价确认的公允价值变动收益。

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

应收款项融资主要为银行承兑汇票及其他票据，由于银行承兑汇票、其他票据信用风险低、变现时限较短，故用成本代表公允价值。

本集团持有的投资性房地产中出租部分按照第三方机构评估值代表对公允价值的最佳估计，故用评估值代表公允价值。

本集团持有对新疆天山铁道有限责任集团、眉山中车制动科技股份有限集团、四川攀钢嘉德精工科技有限集团、武汉长江经济联合发展股份有限集团、中原百货集团有限集团的投资，系在活跃市场中没有报价，本集团认为成本能代表公允价值。

十二、关联方及关联交易

1. 关联方关系

(1) 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对公司的持股比例(%)	母公司对公司的表决权比例(%)
中国物流集团有限公司	北京市	综合物流服务、供应链集成服务、国际物流服务、物流设施综合服务、物流包装装备服务	3,000,000.00	37.81	37.81

本公司最终控制方是中国物流集团有限公司。

(2) 公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. 在子公司中的权益”相关内容。

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见本附注“八、2. 在合营企业或联营企业中的权益”相关内容。

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
港中旅华贸国际物流股份有限公司	同一母公司
中国物流集团国际控股有限公司	同一母公司
中国物流股份有限公司	同一母公司

其他关联方名称	与本企业关系
中国物流集团资产管理有限公司	同一母公司
《铁路采购与物流》杂志社有限公司	同一母公司
中国物流集团财务有限公司	同一母公司
安徽中储智慧物流科技有限公司	同一最终控制方
北京诚智通达物流有限公司	同一最终控制方
北京金属回收有限公司	同一最终控制方
河南国统建材有限公司	同一最终控制方
湖南电力物流服务有限公司	同一最终控制方
江苏中储智运物流有限公司	同一最终控制方
内蒙古铁物能源有限公司	同一最终控制方
青岛中储物流有限公司	同一最终控制方
上海铁贸物业管理有限公司	同一最终控制方
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	同一最终控制方
四川国统混凝土制品有限公司	同一最终控制方
武汉诚通联众物流有限公司	同一最终控制方
新疆国统管道股份有限公司	同一最终控制方
新疆建化实业有限责任公司	同一最终控制方
郑州华贸国际物流有限公司	同一最终控制方
中储发展股份有限公司	同一最终控制方
中储恒科物联网系统有限公司	同一最终控制方
中储南京物流有限公司	同一最终控制方
中储智慧物流科技（天津）有限公司	同一最终控制方
中储智运科技股份有限公司	同一最终控制方
中国诚通供应链服务有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资（香港）贸易有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资北京有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资广州有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资哈尔滨物流有限公司	同一最终控制方
中国物流亳州有限公司	同一最终控制方
中国物流合肥有限公司	同一最终控制方
中国物流泰安有限公司	同一最终控制方
中国物资储运广州有限公司	同一最终控制方
中国物资储运天津有限责任公司	同一最终控制方
中物流资产管理有限公司	同一最终控制方
中铁物资成都物流有限公司	同一最终控制方
中铁物资马鞍山商贸有限公司	同一最终控制方
中铁物资天津油品供应有限公司	同一最终控制方
中铁物资武汉金属有限公司	同一最终控制方
中物流（鹰潭）物流有限公司	同一最终控制方
中铁物总华东资源科技有限公司	同一最终控制方
中铁物总控股有限公司	同一最终控制方

其他关联方名称	与本企业关系
中铁物总资源科技有限公司	同一最终控制方
中铁现代物流科技股份有限公司	同一最终控制方
中物流（常州）物流有限公司	同一最终控制方
中物流（上海）置业管理有限公司	同一最终控制方
中物流（武汉）物流有限公司	同一最终控制方
中物流服务管理（雄安）有限公司	同一最终控制方
重庆华江印务有限责任公司	同一最终控制方
中物流建设开发（北京）有限公司	同一最终控制方
北京中物京贸易有限公司	同一最终控制方
内蒙古中铁轨道技术有限公司	同一最终控制方
天津河海管业有限公司	同一最终控制方
桐城龙源建材科技有限公司	同一最终控制方
中储发展（沈阳）物流有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资（香港）贸易有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资沈阳有限公司	同一最终控制方
中国物流南充有限公司	同一最终控制方
中铁物总国际集团有限公司	同一最终控制方
中铁物总进出口有限公司	同一最终控制方
中铁物总能源有限公司	同一最终控制方
中物西凤（宝鸡）物流有限公司	同一最终控制方
中企云商科技股份有限公司	控股股东子企业联营企业

2. 关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1）采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中石油中铁油品销售有限公司	采购商品	3,426,166,510.04	3,846,621,555.05
中铁现代物流科技股份有限公司	接受劳务	12,690,777.80	25,180,314.90
中储智慧物流科技（天津）有限公司	接受劳务	56,378,460.21	20,347,569.31
中储智运科技股份有限公司	接受劳务	11,618,133.75	15,426,176.85
安徽中储智慧物流科技有限公司	接受劳务	192,642.18	10,377,715.43
中铁物资成都物流有限公司	接受劳务	8,192,132.99	8,390,382.34
北京铁福轨道维护技术有限公司	接受劳务	-	8,027,922.84
中储南京物流有限公司	接受劳务	190,736.94	
中储南京物流有限公司	采购商品		5,947,206.00
蓉欧铁物（成都）供应链有限公司	接受劳务	4,436,947.02	5,865,358.58
中物流服务管理（雄安）有限公司	接受劳务	3,082,127.68	2,875,837.36
上海铁贸物业管理有限责任公司	接受劳务	1,260,511.04	1,292,452.84
中国物流泰安有限公司	接受劳务	982,611.51	1,137,470.07
中铁物资天津油品供应有限公司	接受劳务	528,301.91	358,490.57

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中企云商科技股份有限公司	接受劳务		273,349.05
中储发展股份有限公司	接受劳务	511,487.79	248,677.05
中国物资储运广州有限公司	接受劳务	4,104.01	231,048.81
中铁物资马鞍山商贸有限公司	接受劳务	310,260.68	200,160.43
国铁供应链管理有限公司	采购商品		168,249.13
《铁路采购与物流》杂志社有限公司	接受劳务	28,590.53	34,120.38
港中旅华贸国际物流股份有限公司	接受劳务		28,871.99
中铁物资武汉金属有限公司	接受劳务	30,120.00	26,520.00
重庆华江印务有限责任公司	接受劳务		13,000.00
江苏中储智运物流有限公司	接受劳务	15,938,687.67	7,924.53
中国铁路物资广州有限公司	接受劳务	4696.09	6,346.55
中国物流股份有限公司	采购商品	16,836.00	
中国物流股份有限公司	接受劳务		1,548.00
中铁物总控股有限公司	接受劳务		100
黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司	采购商品	20,240,572.73	
青岛中储物流有限公司	接受劳务	114,330.71	
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	接受劳务	18,955.50	
武汉诚通联众物流有限公司	接受劳务	185,873.58	
郑州华贸国际物流有限公司	接受劳务	30,275.23	
中储恒科物联网系统有限公司	接受劳务	4,690.27	
中国诚通供应链服务有限公司	接受劳务	204,488.86	
中国铁路物资哈尔滨物流有限公司	接受劳务	403,674.67	
中国物流亳州有限公司	接受劳务	3,394,429.65	
中国物流合肥有限公司	接受劳务	12,740,171.25	
中铁物总华东资源科技有限公司	接受劳务	53,305.34	
中物流（常州）物流有限公司	接受劳务	8,905.68	
芜湖中铁轨道装备有限公司	采购商品	4,290,398.85	
中物流包装有限公司	接受劳务	999,110.41	
合计		3,585,253,858.57	3,953,088,368.06

2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
国铁供应链管理有限公司	销售商品	20,904,445.32	29,499,515.01
北京九州铁物轨道科技服务有限公司	销售商品	51,662.23	10,875,585.11
中铁物总华东资源科技有限公司	销售商品		2,267,517.51
新疆国统管道股份有限公司	提供劳务		1,589,035.74
河南国统建材有限公司	提供劳务		1,128,256.87
中铁物总华东资源科技有限公司	提供劳务		830,438.07

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中企云商科技股份有限公司	销售商品		760,088.93
中铁物资武汉金属有限公司	提供劳务	600,000.00	450,000.00
中储发展股份有限公司	销售商品	442,546.98	387,561.73
中铁现代物流科技股份有限公司	提供劳务	26,748,990.77	369,056.60
中储智运科技股份有限公司	销售商品	111,187.02	315,873.98
北京铁福轨道维护技术有限公司	提供劳务		246,672.17
四川国统混凝土制品有限公司	提供劳务		75,229.36
中铁物总资源科技有限公司	提供劳务	291,229.37	68,807.34
中国物流集团有限公司	销售商品	61,946.90	44,247.79
中国铁路物资北京有限公司	销售商品	53,759.59	27,713.52
中铁物总控股有限公司	销售商品		26,548.67
中国物流集团资产管理有限公司	销售商品	9,919.62	14,532.74
中物流资产管理有限公司	销售商品		4,424.78
中铁物总资源科技有限公司	销售商品		4,176.99
中物流（武汉）物流有限公司	提供劳务	107,800.00	3,840.36
中原利达铁路轨道技术发展有限公司	提供劳务	377.36	1,509.44
国铁供应链管理有限公司	提供劳务		1,415.09
中国物资储运天津有限责任公司	提供劳务	9,108.71	
中储智运科技股份有限公司	提供劳务	109,178.07	2,935.78
北京诚智通达物流有限公司	提供劳务	16,981.13	
北京金属回收有限公司	提供劳务	188.68	
湖南电力物流服务有限公司	销售商品	13,716.81	
内蒙古铁物能源有限公司	提供劳务	28,301.88	
新疆建化实业有限责任公司	销售商品	261,006.27	
中国诚通供应链服务有限公司	提供劳务	455,469.94	
中国铁路物资（香港）贸易有限公司	提供劳务	1,285,130.33	
中国物流集团财务有限公司	提供劳务	13,207.55	
中物流（鹰潭）物流有限公司	提供劳务	53,535.67	
中物流服务管理（雄安）有限公司	销售商品	7,079.65	
中储发展股份有限公司	提供劳务	140,861.49	
合计	—	51,777,631.34	48,994,983.58

(2) 关联租赁情况

1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
中物流（上海）置业管理有限公司	房屋建筑物	665,539.00	753,440.36
中国物资储运天津有限责任公司	房屋建筑物	484,650.06	494,412.94
中铁现代物流科技股份有限公司	房屋建筑物	147,428.57	37,629.08

承租方名称	租赁 资产种类	本年确认的租赁 收入	上年确认的租赁收入
中铁物资武汉金属有限公司	房屋建筑物	45,714.28	45,714.28
中国物流集团有限公司	车辆	26,548.67	
合计	—	1,369,880.58	1,331,196.66

2) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
中铁物资成都物流有限公司	房屋建筑物	4,909,062.07	5,364,146.10			5,350,877.66					
中国铁路物资广州有限公司	车辆	271,428.59	401,266.40			140,248.57					
中铁现代物流科技股份有限公司	车辆	115,044.25	28,301.77			172,477.88					
中物流(上海)置业管理有限公司	房屋建筑物	96,294.09	299,508.00								
其他关联方	车辆、房屋建筑物	176,764.12	1,563,382.22			2,582,935.90		94,895.94			
合计		5,568,593.12	7,656,604.49			8,246,540.01		94,895.94			

(3) 关联担保情况

1) 作为担保方

① 本公司作为担保方为子公司提供担保情况

被担保方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁物总国际招标有限公司	15,000.00	2022年03月09日	2025年03月09日	是
中国铁路物资成都有限公司	30,000.00	2022年04月27日	2025年04月27日	是
中国铁路物资成都有限公司	10,000.00	2022年04月27日	2025年04月27日	是
中国铁路物资华东集团有限公司	12,500.00	2022年02月18日	2025年02月18日	是
中国铁路物资华东集团有限公司	9,600.00	2022年02月18日	2025年02月18日	是
中国铁路物资天津有限公司	4,000.00	2024年01月27日	2025年01月27日	是
中铁物建龙供应链科技有限公司	900.00	2024年01月27日	2025年01月27日	是
中铁物建龙供应链科技有限公司	2,700.00	2024年06月28日	2025年06月28日	是

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	国铁供应链管理有限公司	509,357.62		16,552,936.77	
应收账款	天津河海管业有限公司	7,460,740.66		7,460,740.66	
应收账款	桐城龙源建材科技有限公司	4,487,050.56		4,487,050.56	
应收账款	河南国统建材有限公司	1,260,392.00		1,664,352.00	
应收账款	新疆国统管道股份有限公司	2,922,200.48		2,922,200.48	
应收账款	中铁现代物流科技股份有限公司广州分公司	15,258,600.00			
应收账款	内蒙古中铁轨道技术有限公司	660,293.66			
应收账款	其他关联方小计	986,217.73		1,080,166.71	
预付账款	中储智慧物流科技(天津)有限公司	12,702,922.54		11,867,241.46	
预付账款	安徽中储智慧物流科技有限公司	9,637.40		115,738.53	
预付账款	中铁物资马鞍山商贸有限公司	565,826.20		1,378,175.17	
预付账款	江苏中储智运物流有限公司	355,711.82		4,578,083.93	
预付账款	中国物流亳州有限公司	1,457,520.29			

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
预付款项	其他关联方小计	1,622,474.37		1,723,625.58	
其他应收款	中国铁路物资哈尔滨物流有限公司	51,419.35			
其他应收款	中铁物总控股有限公司	3,915,705.83		3,915,705.83	
其他应收款	中国铁路物资广州有限公司	117,046.29			
其他应收款	中储智运科技股份有限公司	112,200.00			
其他应收款	国铁供应链管理有限公司			2,762,471.36	
其他应收款	其他关联方小计	911,309.26		1,186,014.05	
应收股利	中铁十四局集团太原建筑构件有限公司	3,016,165.24		2,362,695.20	
合同资产	中铁物总控股有限公司	435,400.00		435,400.00	
合同资产	国铁供应链管理有限公司			298,635.00	
合计		58,818,191.30		64,791,233.29	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中石油中铁油品销售有限公司	505,953,879.32	403,951,966.27
应付账款	中铁现代物流科技股份有限公司	4,285,539.09	1,444,867.30
应付账款	国铁供应链管理有限公司		1,970.00
应付账款	中国物流合肥有限公司	5,328,152.10	6,288,561.41
应付账款	芜湖中铁轨道装备有限公司	7,353,251.80	5,301,243.45
应付账款	黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司		5,018,625.84
应付账款	北京铁福轨道维护技术有限公司		4,937,315.52
应付账款	中国诚通供应链服务有限公司		1,937,492.01
应付账款	中储智慧物流科技(天津)有限公司	3,334,836.38	
应付账款	其他关联方小计	443,390.47	868,569.43
合同负债	中国物资储运天津有限责任公司	288,680.99	709,163.80
合同负债	其他关联方		356,192.15
应付股利	中铁物总控股有限公司	26,830,827.88	26,830,827.88
应付股利	中国物流股份有限公司	600,000.00	
其他应付款	中国物流集团有限公司	250,830,474.50	248,752,956.13
其他应付款	中铁物资成都物流有限公司	85,267,907.86	84,715,983.79
其他应付款	北京中物京贸易有限公司	42,937,358.35	50,752,546.35
其他应付款	中铁物总控股有限公司	31,146,790.18	19,284,579.38
其他应付款	中国物流集团资产管理有限公司	65,661.19	2,314,644.24
其他应付款	中储智运科技股份有限公司	668,747.93	

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	安徽中储智慧物流科技有限公司	300,000.00	
其他应付款	中铁物总国际集团有限公司	96,155.57	
其他应付款	中物流服务管理（雄安）有限公司	394,417.32	
其他应付款	中物流资产管理有限公司	9,020,000.00	
其他应付款	中物西凤（宝鸡）物流有限公司	500,000.00	
其他应付款	中国物流集团财务有限公司	309,910.60	
其他应付款	天津物通科技有限公司	49,615,153.51	49,125,153.51
其他应付款	其他关联方小计	174,866.01	1,879,804.63
合计		1,025,746,001.05	914,472,463.09

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团开具尚未到期的信用证金额 55,906,600.00 元，本集团开具的尚未到期的保函金额 344,631,412.93 元。

2. 或有事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本集团无需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

无

十五、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,361,630,870.36	2,078,537,318.87
其中：3 个月以内	1,431,915,151.51	1,344,861,797.97
3 个月至 1 年	929,715,718.85	733,675,520.90
3 年以上	336,998.04	901,431.67
3 至 4 年	336,998.04	901,431.67
合计	2,361,967,868.40	2,079,438,750.54
坏账准备	4,918,346.11	4,389,522.94
账面价值	2,357,049,522.29	2,075,049,227.60

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,361,967,868.40	100.00	4,918,346.11	0.21	2,357,049,522.29
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	2,357,384,900.60	99.81	4,918,346.11	0.21	2,352,466,554.49

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按其他组合方法计提坏账准备的应收账款	4,582,967.80	0.19			4,582,967.80
合计	2,361,967,868.40	—	4,918,346.11	—	2,357,049,522.29

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,079,438,750.54	100.00	4,389,522.94	0.21	2,075,049,227.60
其中: 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	2,074,245,566.53	99.75	4,389,522.94	0.21	2,069,856,043.59
特定风险组合的应收账款	5,193,184.01	0.25			5,193,184.01
合计	2,079,438,750.54	—	4,389,522.94	—	2,075,049,227.60

1) 按组合计提应收账款坏账准备

其中: 按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	1,427,332,183.65		
3 个月至 1 年	929,715,718.91	4,648,747.68	0.50
3-4 年 (含 4 年)	336,998.04	269,598.43	80.00
合计	2,357,384,900.60	4,918,346.11	—

其中: 按其他组合方法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	4,582,967.80		
合计	4,582,967.80		

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本年变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按组合计提坏账准备	4,389,522.94	528,823.17		4,918,346.11

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	应收账款和合同资产坏账准备期末余额
------	----------	----------	---------------	--------------------------	-------------------

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	应收账款和合同资产期 末余额	占应收账款和合 同资产期末余额 合计数的比例 (%)	应收账款和合同资 产坏账准备期末余 额
单位1	224,169,783.48	15,830,508.59	240,000,292.07	10.16	537,932.80
单位2	197,659,791.69	7,400,882.16	205,060,673.85	8.68	637,079.90
单位3	155,254,314.45	11,595,009.12	166,849,323.57	7.06	263,891.60
单位4	149,414,584.02	11,659,375.10	161,073,959.12	6.82	308,682.09
单位5	141,874,454.46	9,777,711.94	151,652,166.40	6.42	250,466.15
合计	868,372,928.10	56,263,486.91	924,636,415.01	39.14	1,998,052.54

2. 其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		87,209,792.43
其他应收款	957,005,325.60	903,614,440.81
合计	957,005,325.60	990,824,233.24

2.1 应收股利

(1) 应收股利分类

被投资单位	期末余额	期初余额
中铁物轨道科技服务集团有限公司		7,478,364.26
中国铁路物资工业(集团)有限公司		17,730,926.19
中铁油料集团有限公司		41,682,100.34
中国铁路物资武汉有限公司		3,164,599.25
中国铁路物资华东集团有限公司		7,535,303.26
中铁物总铁路装备物资有限公司		9,618,499.13
合计		87,209,792.43

2.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
关联方往来款	953,416,670.42	904,844,080.88
押金、保证金及备用金	11,069,892.46	1,914,910.72
其他		551,272.47
合计	964,486,562.88	907,310,264.07

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内(含1年)	882,359,901.79	883,178,265.61
其中: 3个月以内	248,095,739.23	26,946,801.77
3个月至1年	634,264,162.56	856,231,463.84
1-2年(含2年)	55,188,861.13	23,943,468.26
2-3年(含3年)	26,927,799.96	178,530.20

账龄	期末账面余额	期初账面余额
3-4 年（含 4 年）	10,000.00	10,000.00
合计	964,486,562.88	907,310,264.07
坏账准备	7,481,237.28	3,695,823.26
合计	957,005,325.60	903,614,440.81

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	964,486,562.88	100.00	7,481,237.28	0.78	957,005,325.60
其中：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	98,180,324.62	10.18	7,481,237.28	7.62	90,699,087.34
按其他组合计提坏账准备的其他应收款	866,306,238.26	89.82			866,306,238.26
合计	964,486,562.88	—	7,481,237.28	—	957,005,325.60

(续)

类别	期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	907,310,264.07	100.00	3,695,823.26	0.41	903,614,440.81
其中：信用风险组合的其他应收款	86,330,792.61	9.52	3,695,823.26	4.28	82,634,969.35
特定风险组合的其他应收款	820,979,471.46	90.48			820,979,471.46
合计	907,310,264.07	—	3,695,823.26	—	903,614,440.81

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	11,753,043.82	—	
3 个月至 1 年	37,812,792.00	189,063.96	0.50
1-2 年（含 2 年）	48,614,488.80	7,292,173.32	15.00
2-3 年（含 3 年）			
3-4 年（含 4 年）			
合计	98,180,324.62	7,481,237.28	—

特定风险组合的其他应收款：

组合名称	期末余额
------	------

	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	866,306,238.26		

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

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)	
2025 年 1 月 1 日 余额	3,695,823.26			3,695,823.26
2025 年 1 月 1 日 余额在本年				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	3,785,414.02			3,785,414.02
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 6 月 30 日 余额	7,481,237.28			7,481,237.28

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	期初余额	本年变动金额		期末余额
		计提	收回或转回	
按组合计提	3,695,823.26	3,785,414.02		7,481,237.28

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例 (%)	坏账准备 期末余额
单位1	往来款	502,030,462.46	2186 万元一年以上, 其 余一年以内	52.05	
单位2	往来款	210,568,404.09	566 万元一年以上, 其余一年以内	21.83	
单位3	政府补助款	86,427,280.97	4861 万元一年以上, 其余一年以内	8.96	7,481,237.28
单位4	往来款	65,333,530.14	一年以内	6.77	
单位5	往来款	52,555,259.82	一年以内	5.45	
合计	—	916,914,937.48	—	95.06	7,481,237.28

3. 长期股权投资

项目	期末余额
----	------

	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	18,483,165,780.60		18,483,165,780.60
对联营、合营企业投资	167,252,486.41		167,252,486.41
合计	18,650,418,267.01		18,650,418,267.01

(续)

项目	期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,855,905,092.92		17,855,905,092.92
对联营、合营企业投资	160,447,632.79		160,447,632.79
合计	18,016,352,725.71		18,016,352,725.71

(1) 对联营企业投资

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本年增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			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	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		
一、联营企业												
国铁供应链管理有 限公司	53,438,781.09				-1,340,370.00						52,098,411.09	
国铁国际工贸有限 公司	56,431,457.34				-688,450.00						55,743,007.34	
中石油中铁油品销 售有限公司	50,577,394.36				3,101,700.00						53,679,094.36	
中物流上合（青岛） 国际物流有限公司			6,000,000.00		-268,026.38						5,731,973.62	
合计	160,447,632.79		6,000,000.00		804,853.62						167,252,486.41	

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,307,345,306.93	2,124,515,390.44	2,258,342,689.66	2,139,209,371.95
其他业务				
合计	2,307,345,306.93	2,124,515,390.44	2,258,342,689.66	2,139,209,371.95

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	804,853.62	7,805,123.42
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
处置交易性金融资产取得的投资收益	10,311,228.16	
应收款项融资贴现损失	-259,426.95	-567,183.23
合计	10,856,654.83	7,237,940.19

十六、财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,450,112.33	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	6,215,184.79	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	10,363,196.96	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	228,931.13	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动		

项目	本年金额	说明
产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	588,559.22	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	18,845,984.43	
减：所得税影响额	1,939,045.85	
少数股东权益影响额（税后）	1,674,289.40	
合计	15,232,649.18	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	3.41	0.0529	0.0529
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3.24	0.0504	0.0504

第九节 其他报送数据

一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

☐是 ☒否 ☐不适用

报告期内是否被行政处罚

☒是 ☐否 ☐不适用

2024 年 12 月 16 日，公司所属工业集团所属的中铁物（太原）物流有限公司在设备维修作业中，发生一起安全事故。2025 年 4 月 25 日，太原市应急管理局《行政处罚决定书》对该公司给予 50 万元的行政处罚。

公司进一步加强了安全生产管理，采取了以下措施：严格贯彻安全管理方针，落实安全生产责任制；盯控危险作业，扎实开展隐患排查；加强培训考核，严控考核质量；强化相关方管理，严把安全准入审查；注重风险辨识，完善“双预防”体系建设；抓好“三违”行为管控，建立安全管理长效机制；开展“四不两直”飞行检查，时刻强化安全意识。

二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025 年 04 月 02 日	公司会议室	网络平台 线上交流	其他	公司投资者与潜在投资者	公司经营、业务转型、投资情况、利润分配、发展规划等相关情况	www.cninfo.com.cn

三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

☐适用 ☒不适用