

中铁特货物流股份有限公司

2025 年度财务决算报告

2025 年公司积极应对市场环境变化，推进运输组织优化，严格预算管理，加强内部控制，深化内部挖潜，大力节支降耗，紧盯资金安全，防范经营风险，公司的经营管理水平进一步提升。

公司 2025 年度财务报表经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告，现将公司有关财务决算情况汇报如下：

一、主要指标完成情况

1. 截至 2025 年末，公司资产总额 2,137,193.85 万元，负债总额 225,450.33 万元，所有者权益总额 1,911,743.52 万元，资产负债率 10.55%。

2. 全年实现营业收入 1,196,381.23 万元，较上年同期 1,126,705.50 万元，增加 69,675.73 万元，增幅 6.18%；成本费用及税费 1,140,068.24 万元，较上年同期 1,050,284.65 万元，增加 89,783.59 万元，增幅 8.55%。

3. 全年实现净利润 42,442.29 万元，较上年同期 66,686.39 万元，减少 24,244.09 万元，减幅 36.36%；基本每股收益 0.10 元，加权平均净资产收益率 2.22%。

4. 全年经营活动产生的现金净流入 70,568.47 万元；投资活动产生的现金净流出 338,618.99 万元；筹资活动产生的现金净流出 49,235.09 万元。

二、公司财务状况、经营成果、现金流量分析

(一) 资产、负债、所有者权益变动情况分析

1. 资产情况

单位：万元

项目	2025/12/31	2024/12/31	变动比例 (%)
流动资产			
货币资金	159,758.39	477,044.00	-66.51%
应收票据	3,227.10	0.00	
应收账款	333,735.51	317,873.24	4.99%
应收款项融资	29,450.95	10,653.91	176.43%
预付款项	33,172.32	36,365.89	-8.78%
其他应收款	35,094.84	33,495.88	4.77%
存货	5,477.27	4,559.43	20.13%
其他流动资产	112,157.82	14,338.60	682.21%
流动资产合计	712,074.19	894,330.95	-20.38%
非流动资产			
长期股权投资	17,057.34	16,567.56	2.96%
其他权益工具投资	2,190.81	2,184.61	0.28%
固定资产	1,087,532.34	1,028,749.07	5.71%
在建工程	1,008.82	7,846.46	-87.14%
使用权资产	92,729.54	69,544.70	33.34%
无形资产	193,994.41	32,736.16	492.60%
开发支出	1,097.17	1,361.33	-19.40%
长期待摊费用	4,377.94	5,670.80	-22.80%
递延所得税资产	11,074.35	7,822.53	41.57%
其他非流动资产	14,056.94	0.00	
非流动资产合计	1,425,119.66	1,172,483.22	21.55%
资产总计	2,137,193.85	2,066,814.17	3.41%

同比变动较大的资产项目说明：

(1) 货币资金：较上年期末减少 317,285.61 万元，减

少 66.51%，主要系支付募投项目资金及财务公司定存重分类所致。

(2) 应收票据：较上年期末增加 3,227.10 万元，主要系非“6+9 银行”承兑汇票增加所致。

(3) 应收款项融资：较上年期末增加 18,797.04 万元，增加 176.43%，主要系银行承兑汇票增加所致。

(4) 其他流动资产：较上年期末增加 97,819.22 万元，增加 682.21%，主要系财务公司定存重分类所致。

(5) 在建工程：较上年期末减少 6,837.65 万元，减少 87.14%，主要系车辆大修减少所致。

(6) 使用权资产：较上年期末增加 23,184.84 万元，增加 33.34%，主要系新租及续租物流货场增加所致。

(7) 无形资产：较上年期末增加 161,258.25 万元，增加 492.60%，主要系募投场站的土地使用权增加所致。

(8) 递延所得税资产：较上年期末增加 3,251.82 万元，增加 41.57%，主要系租赁负债增加所致。

(9) 其他非流动资产：较上年期末增加 14,056.94 万元，主要系预付工程及设备款增加所致。

2. 负债情况

单位：万元

项目	2025/12/31	2024/12/31	变动比例
流动负债			
应付账款	116,559.13	92,516.21	25.99%
预收款项	486.95	14.55	3246.12%
合同负债	8,062.68	6,824.16	18.15%

应付职工薪酬	8,911.56	8,795.02	1.33%
应交税费	6,677.06	3,002.02	122.42%
其他应付款	13,950.39	11,663.88	19.60%
一年内到期的非流动负债	26,021.69	29,147.44	-10.72%
其他流动负债	583.03	597.26	-2.38%
流动负债合计	181,252.48	152,560.54	18.81%
非流动负债			
租赁负债	32,444.49	5,065.00	540.56%
长期应付款	542.43	542.43	0.00%
长期应付职工薪酬	338.48	361.98	-6.49%
递延所得税负债	10,872.44	4,734.11	129.66%
非流动负债合计	44,197.84	10,703.52	312.93%
负债合计	225,450.33	163,264.06	38.09%

同比变动较大的负债项目说明：

（1）预收账款：较上年期末增加 472.40 万元，增加 3246.12%，主要系预收集装箱租用费增加所致。

（2）应交税费：较上年期末增加 3,675.04 万元，增加 122.42%，主要系本年购置募投货场的契税增加及大件公司应交企业所得税上涨所致。

（3）租赁负债：较上年期末增加 27,379.48 万元，增加 540.56%，主要系新租及续租物流货场增加所致。

（4）递延所得税负债：较上年期末增加 6,138.34 万元，增加 129.66%，主要系使用权资产增加所致。

3. 净资产情况

单位：万元

项目	2025/12/31	2024/12/31	变动比例
股东权益			
股本	444,444.44	444,444.44	0.00%
资本公积	1,170,973.77	1,170,973.77	0.00%
其他综合收益	874.36	869.70	0.54%
专项储备	27,101.00	25,354.54	6.89%
盈余公积	33,749.87	28,339.71	19.09%
未分配利润	234,600.08	233,567.94	0.44%
股东权益合计	1,911,743.52	1,903,550.11	0.43%

(二) 经营成果分析

单位：万元

项目	2025 年度	2024 年度	变动比例
一、营业总收入	1,196,381.23	1,126,705.50	6.18%
其中:营业收入	1,196,381.23	1,126,705.50	6.18%
二、营业总成本	1,140,068.24	1,050,284.65	8.55%
其中:营业成本	1,117,794.43	1,031,416.02	8.37%
税金及附加	2,232.23	2,112.48	5.67%
销售费用	256.44	353.52	-27.46%
管理费用	24,468.84	22,845.90	7.10%
研发费用	331.99	705.70	-52.96%
财务费用	-5,015.70	-7,148.98	29.84%
加: 其他收益	197.05	1,370.91	-85.63%
投资收益	2,417.49	2,787.63	-13.28%

信用减值损失（损失以“-”号填列）	-58.00	54.05	-207.31%
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1.93	-65.81	97.06%
资产处置收益	87.60	254.88	-65.63%
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	58,955.20	80,822.52	-27.06%
加：营业外收入	2,920.35	7,494.65	-61.03%
减：营业外支出	537.24	392.58	36.85%
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	61,338.31	87,924.59	-30.24%

同比变动较大的项目说明：

（1）研发费用：较上年同期减少373.70万元，减少52.96%，主要系研发投入减少所致。

（2）其他收益：较上年同期减少1,173.86万元，减少85.63%，主要系政府补助减少所致。

（3）信用减值损失：较上年同期减少112.05万元，减少207.31%，主要系计提应收款项坏账准备增加所致。

（4）资产减值损失：较上年同期增加63.87万元，增加97.06%，主要系计提存货跌价准备减少所致。

（5）资产处置收益：较上年同期减少167.28万元，减少65.63%，主要系上年度有部分使用权资产终止确认所致。

（6）营业外收入：较上年同期减少4,574.30万元，减少61.03%，主要系报废固定资产收益减少所致。

(7) 营业外支出：较上年同期增加144.66万元，增加36.85%，主要系支付赔偿款增加所致。

(三) 现金流分析

单位：万元

主要指标	本年数	上年数	变化率
经营活动产生的现金流量净额	70,568.47	-6,647.33	1161.61%
投资活动产生的现金流量净额	-338,618.99	-33,114.94	-922.56%
筹资活动产生的现金流量净额	-49,235.09	-38,592.18	-27.58%

(1) 经营活动产生的现金流量净额：较上年同期增加77,215.8万元，增加1,161.61%，主要系物流收入增加所致。

(2) 投资活动产生的现金流量净额：较上年同期减少305,504.05万元，减少922.56%，主要系购置无形资产、固定资产增加所致。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额：较上年同期减少10,642.91万元，减少27.58%，主要系分配股利支出增加所致。

中铁特物流股份有限公司

2026年4月27日