



中铁特物流股份有限公司

2025 年年度报告

2026 年 4 月

# 2025 年年度报告

## 第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人于永利、主管会计工作负责人薄夫龙及会计机构负责人（会计主管人员）刘英伟声明：保证本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报告的董事会会议。

本报告所涉宏观及行业分析、公司未来发展战略、经营计划等前瞻性陈述，能否实现取决于宏观经济状况、行业政策导向、市场供需状况、企业经营管理等多种因素，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认识，敬请广大投资者注意投资风险。

公司已在本年度报告中“第三节 管理层讨论与分析”之“十一、公司未来发展的展望”中详细描述了可能存在的相关风险，敬请投资者予以关注。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 4,444,444,444 为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.346 元（含税），送红股 0 股（含税），不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	7
第三节 管理层讨论与分析.....	11
第四节 公司治理、环境和社会.....	24
第五节 重要事项 .....	46
第六节 股份变动及股东情况.....	67
第七节 债券相关情况.....	73
第八节 财务报告 .....	74



## 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、公司盖章的 2025 年年度报告及摘要原文。

三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

四、报告期内在中国证监会指定信息披露媒体上公开披露过的公司所有公告文件。

上述文件的原件备置于公司董事会办公室。

## 释义

释义项	指	释义内容
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
中铁特货公司、中铁特货、特货公司、公司、本公司	指	中铁特货物流股份有限公司
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
中国铁投	指	中国铁路投资集团有限公司
东风集团股份	指	东风汽车集团股份有限公司
安鹏投资	指	深圳安鹏智慧投资基金企业（有限合伙）
中车资本	指	中车资本控股有限公司
京东新盛	指	宿迁京东新盛企业管理有限公司
中集投资	指	深圳市中集投资有限公司
宁波普隐	指	宁波普隐企业管理合伙企业（有限合伙）
特货有限	指	中铁特货运输有限责任公司

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	中铁特货	股票代码	001213
变更前的股票简称（如有）	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中铁特物流股份有限公司		
公司的中文简称	中铁特货		
公司的外文名称（如有）	China Railway Special Cargo Logistics Co.,Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	CRSCL		
公司的法定代表人	于永利		
注册地址	北京市丰台区南四环西路 188 号七区 24 号楼 1 至 6 层全部		
注册地址的邮政编码	100070		
公司注册地址历史变更情况	2003 年 11 月 4 日，中铁特货运输有限责任公司设立，经国家工商行政管理总局核准，公司注册地为“北京市丰台区六里桥甲 1 号”。2017 年 3 月 21 日，经公司 2016 年第一次股东会批准，并经北京市工商行政管理局核准，公司注册地由“北京市丰台区六里桥甲 1 号”变更为“北京市西城区鸭子桥路 24 号 C 区 212-229、314-328、416-429”。2022 年 3 月 3 日，经公司 2022 年第一次临时股东大会批准，并经北京市市场监督管理局核准，公司将原住所“北京市西城区鸭子桥路 24 号 C 区 212-229、314-328、416-429”变更为“北京市丰台区南四环西路 188 号七区 24 号楼 1 至 6 层全部”。		
办公地址	北京市西城区鸭子桥路 24 号		
办公地址的邮政编码	100055		
公司网址	www.crscl.com.cn		
电子信箱	ztthdshbgs@crscl.com.cn		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	刘英伟	曹宁宁
联系地址	北京市西城区鸭子桥路 24 号	北京市西城区鸭子桥路 24 号
电话	010-51896806	010-51891707
传真	010-51876750	010-51876750
电子信箱	liuyingwei@crscl.com.cn	caoningning@crscl.com.cn

### 三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所（ <a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a> ）
公司披露年度报告的媒体名称及网址	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

#### 四、注册变更情况

统一社会信用代码	91100000710932021X
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	无
历次控股股东的变更情况（如有）	无

#### 五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 8 层
签字会计师姓名	董秦川、尹明晨

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

#### 六、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

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	11,963,812,291.56	11,267,054,950.42	6.18%	10,681,662,918.03
归属于上市公司股东的净利润（元）	424,422,917.30	666,863,855.88	-36.36%	627,007,638.43
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	404,797,537.03	601,368,014.69	-32.69%	610,401,804.55
经营活动产生的现金流量净额（元）	705,684,698.92	-66,473,329.14	1,161.61%	1,346,175,861.01
基本每股收益（元/股）	0.10	0.15	-33.33%	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.15	-33.33%	0.14
加权平均净资产收益率	2.22%	3.54%	-1.32%	3.39%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	21,371,938,485.54	20,668,141,699.77	3.41%	20,402,645,262.93
归属于上市公司股东的净资产（元）	19,117,435,227.81	19,035,501,132.41	0.43%	18,679,582,579.31

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

## 七、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。

## 八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	2,581,538,237.78	2,813,171,306.86	3,058,790,114.62	3,510,312,632.30
归属于上市公司股东的净利润	171,606,821.96	166,336,985.24	134,779,279.16	-48,300,169.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	171,203,981.14	159,005,063.54	134,130,191.67	-59,541,699.32
经营活动产生的现金流量净额	337,694,185.22	145,483,875.30	76,932,901.35	145,573,737.05

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

## 九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 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）	26,766,603.05	73,503,692.87	3,435,897.70	
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）	1,523,714.55	13,319,839.32	18,310,278.31	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,612,692.05	455,168.38	392,869.87	
减：所得税影响额	7,052,245.28	21,782,859.38	5,533,212.00	

合计	19,625,380.27	65,495,841.19	16,605,833.88	--
----	---------------	---------------	---------------	----

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

#### （一）商品汽车物流板块

在商品汽车物流领域，面对客户对铁路商品汽车物流的不同需求，公司积极主动应对，深化供给侧结构性改革，通过一企一策、提升两端服务质量、加快运输效率等措施，努力实现铁路商品汽车物流增运增收。贯彻深化大客户战略，建立定期联络机制，实施“驻厂”服务，保障了公司大客户全年运量占比保持 90%以上；围绕主要客户产销布局及运到时限要求，创新产品供给，依托京广、京沪、陇海等运输干线，规划设计开发专线产品；组织开行零部件+整车班列；持续加强国铁汽车托运平台推广力度。

通过规范整合作业，优化资源配置，合理控制成本，公司商品汽车物流的两端配送能力和服务品质得到较大提高。公司积极制定保障物流畅通、促进供应链稳定的工作方案，精心调配运力、加快车辆周转，组织开行“固定频次、确定日期、稳定时效”的铁路商品汽车精品物流专线，进一步提高运输时效的同时降低成本，提升综合物流效益。

公司积极响应国家“一带一路”政策，开拓国际物流运输市场。发挥海通码头、芦潮港、太仓港、南沙港等运输优势，通过铁海联运等方式，精心组织上汽、长安、长城、吉利、比亚迪等汽车品牌的国际物流运输；充分利用阿拉山口、霍尔果斯、满洲里等陆路口岸通关能力，开通多条定制化班列线路，积极参与商品汽车中欧、中亚国际联运。公司通过提供安全、快捷、优质的物流服务，进一步促进国内国际“双循环”，助力“中国制造”走出国门、走向世界。

报告期内，公司共计运输商品汽车 805.87 万台，同比增长 7.18%。

#### （二）冷链物流板块

在冷链物流领域，公司高度重视冷链物流发展，实现量质齐增的良好发展态势。主动对接市场动态，推动冷链装备迭代升级，加大重点项目装备投放力度，重点开发粮食、牛奶和调味品等高附加值保温项目货源以及冻肉、果蔬、薯条等开机制冷项目货源，常态化开行“甬良号”乡村振兴冷链班列。

在国内冷链物流方面，公司货源开发多点突破，筑牢市场基本盘。深化大客户战略，与双汇、蒙牛、伊利、牧原、益海嘉里等头部企业建立深度合作；保温类货源规模扩张，以高端粮食、牛奶为核心，拓展多品类高附加值货源；持续新造冷链运输装备，聚焦冻品、果蔬等核心品类，进一步拓宽业务增长空间。在食用植物油运输方面，严格落实食用植物油罐车专用车操作标准，确保运输符合国家食品卫生要求；新增上海、武汉等发运站点，食用油发运量同比增长 20.91%。

冷链国际联运项目取得较好成效，中老铁路品牌效应持续增强，全年通过中老铁路运输 33.11 万吨，同比增长 88.57%。积极推进王家营西冷链运维站点建设，完善中老铁路运维保障体系。进一步拓展中越、中欧、中亚等冷链国际联运市场，全年运输 2.19 万吨，同比增长 1.6%。

报告期内，公司完成冷链货物发送 292.88 万吨，同比增长 24.46%。

#### （三）大件货物物流板块

在大件货物物流领域，公司积极推进物流总包服务，以铁路站到站运输业务为核心，与有实力的公路、水运物流商合作，为客户提供铁公水全程物流解决方案，主要运输货物为变压器、发电机定子、转子、工程机械、长钢轨、长钢板、预制梁、航空航天设备等。公司拥有经验丰富的大件货物物流专业技术人员，可以根据运输项目情况定制完善的物流解决方案，能够根据货物参数对已有车辆进行专业改造并制定相应的专业装载加固方案以适应运输需求，还可以同时协调铁路、公路、水运运力，保障大件货物安全、顺利运达。

大件货物物流积极探索新型合作模式。深度融入国家电网、能源基地建设，对中国一重集团、徐工集团等客户积极开展“总对总”对接，紧盯市场动态建立价格调节机制，提前介入货物外形适配、装载加固方案设计等工作，加强物流信息互联互通，实现需求精准匹配，为国家重点工程、铁路建设等提供有力有效的服务。电力设备发运 57 台，同比增长 72.73%；工程机械发运 1709 车，同比增长 72.98%；铁路物资发运 4003 车，同比增长 65.64%，全面彰显了铁路大件物流服务保障能力。同时，公司积极拓展军民融合类相关产品运输市场，深化战略合作，不断增强大件物流供给水平。

报告期内，公司完成大件货物发送 31.38 万吨，同比增长 1.94%。

## 二、报告期内公司所处行业情况

### （一）商品汽车物流板块

汽车行业是我国经济发展的支柱型产业之一，汽车制造企业作为汽车物流的上游产业，汽车产销市场的变化影响着汽车物流的发展。根据中国汽车工业协会的统计数据，2025 年全年汽车产量 3453.1 万台，同比增长 10.4%。

公司是商品汽车综合物流服务提供商，为汽车制造企业提供包括运输、仓储、配送在内的一体化汽车物流服务，拥有铁路商品汽车专用运输车辆近 2 万辆。目前公司与多家汽车生产厂商建立了长期、稳定的合作关系，为一汽集团、东风汽车集团、上汽集团、长安汽车集团、北汽集团、广汽集团、华晨宝马、长城汽车、吉利汽车、比亚迪和奇瑞等众多汽车制造企业或其下属公司提供以铁路运输为主的专业商品汽车物流服务，根据客户的不同需求设计高效、安全的物流解决方案，保障商品汽车安全、及时地送达目的地。

商品汽车物流属于物流行业，物流行业的宏观管理工作由国家发改委承担，其职能包括推进经济结构战略性调整，组织拟订综合性产业政策，协调各产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策。由于物流行业涉及港口、仓储、运输等业务，在管理上具有一定的跨部门特性，因此商务部、交通运输部、工信部等部门也一并参与行业的共同管理，协调推动行业发展。在铁路、公路、水路商品汽车物流领域，主要由交通运输部等部门实施监管。

交通运输部《超限运输车辆行驶公路管理系统技术规范》自 2025 年 3 月 1 日起正式实施。该规范围绕构建公路治超“全路网监控、全链条管理”体系，对超限超载运输行为实施更加规范化、信息化管理。在相关政策持续落实的背景下，货物运输方式结构调整趋势进一步显现，铁路运输在商品汽车中长途运输中的应用场景不断拓展，为商品汽车铁路物流业务稳定发展提供了有力的政策环境支撑。

根据中国汽车工业协会统计，2025 年全国新能源汽车产量达到 1662.6 万辆，同比增长 29.2%，彰显了市场对绿色低碳交通工具的需求。其中，铁路运输新能源汽车数量达到 292.2 万台，同比增长 36.2%，在保障新能源汽车高效流通、助力产业发展方面发挥了关键作用，为推动交通运输绿色转型作出了重要贡献。2025 年工业和信息化部等八部门印发《汽车行业稳增长工作方案（2025—2026 年）》，明确提出“支持汽车以旧换新、新能源城市公交车及动力电池更新，促进汽车梯次消费、更新消费”。在相关政策持续推动下，汽车市场置换需求和跨区域流转规模不断扩大，铁路运输在新能源汽车物流中的绿色低碳、规模化组织优势进一步显现，为交通运输绿色转型提供了有力支撑。

### （二）冷链物流板块

2025 年我国冷链物流市场规模持续扩大，基础设施建设稳步推进。据中国物流与采购联合会冷链专业委员会数据显示，2025 年冷链物流需求总量为 3.814 亿吨，同比增长 4.5%，增速较 2024 年加快 0.2%。从物流总收入来看，2025 年全年冷链物流总收入为 5567.1 亿元，同比增长 3.84%，增速较 2024 年加快 0.14%。

2025 年 10 月，《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》提出，健全一体衔接的流通规则和标准，高标准联通市场设施，降低全社会物流成本。2025 年 11 月，国家发改委等

部门印发《关于推动物流数据开放互联 有效降低全社会物流成本的实施方案》，指出着力夯实物流数据开放互联基础，依法合规推进物流公共数据共享开放，促进企业物流数据市场化流通利用，深化物流与信息流、资金流整合，打通多式联运数据堵点，优化物流资源配置，释放产业赋能潜力，为降低全社会物流成本、建设全国统一大市场、构建新发展格局提供有力支撑。全社会物流成本的有效降低、物流数据开放互联范围进一步扩大，对冷链物流行业高质量发展有重要意义。

2025 年 3 月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于进一步强化食品安全全链条监管的意见》，指出为进一步理清食品安全监管责任，建立健全协同监管机制，强化全链条监管合力，坚决守牢食品安全底线，切实保障人民群众身体健康和生命安全。2025 年 12 月 1 日，修改后的《中华人民共和国食品安全法》施行，此次修改的主要内容包括加强重点液态食品道路散装运输监管，对重点液态食品道路散装运输实行许可等。公司食用油罐车运输只承接食用油业务，在保障食品安全方面具有优势。相关政策对于冷链物流的质量标准提出了更高要求，公司新型冷链装备的持续投入将助力冷链物流运输品质提升。

### （三）大件货物物流板块

大件货物物流方面，公司多年来一直深耕国内大件货物运输市场，具有一定的市场地位，随着“公转铁”“绿色低碳”理念的推广，铁路运输低碳环保优势逐渐显现，铁路大件物流竞争力逐步提升；国家重点工程及地方工程建设速度加快，大型设备、冶金钢材铁路运输需求增加，为大件物流服务提供商机。国铁集团明确提出建设世界一流铁路企业总目标任务，积极推进现代化物流体系建设，公司高度重视大件业务开展，为大件板块业务创新发展提供良好氛围。

铁路大件货物物流是指针对在体积和重量上超过一般标准货物的大件货物的运输、储存、装卸等流通过程。就铁路运输而言，超过一般标准通常指单件货物长度超过 5 米，或宽度超过 3.2 米，或高度超过 3.6 米，或重量超过 60 吨。公司拥有铁路大件运输车辆 30 余种，能够覆盖市场上绝大多数大件货物的运输需求。

## 三、核心竞争力分析

### 1. 物流网络优势

在网络布局方面，公司作为国铁集团旗下的重要物流企业，充分依托铁路网络的资源优势，形成了高效的物流节点网络，在全国主要城市均设有物流基地和作业点，并具备承接全国范围内的商品汽车、冷链、大件货物运输业务的能力。公司下设哈尔滨、沈阳、北京、呼和浩特、郑州、武汉、西安、济南、上海、南昌、广州、南宁、成都、昆明、兰州和乌鲁木齐 16 家分公司，已经形成了健全的营销和服务网络。

### 2. 中长距离物流优势

铁路运输服务具有全天候、运量大、成本较低、安全性高、节能环保等优势，在中长距离运输中尤为明显。

### 3. 运输组织优势

在运输组织方面，公司可以根据运输任务采取整列运输、大组运输或零散运输等灵活多样的运输模式。整列运输是公司主要运输方式，其优点在于时效性高、在途时间短、运输量大、运力有保障，对具有稳定的大批量货物运输需求的客户极具吸引力。

### 4. 专业化的品牌形象与具备深厚行业认知的管理团队

公司具有良好的品牌形象和口碑，在业务网络拓展和合作伙伴的选择领域具有较强的竞争力。公司的核心管理团队具有深厚的行业认知和丰富的管理经验，具备充足的运营经验和行业背景，有助于保持公司在行业内的重要地位。同时，公司拥有一支技术过硬、经验丰富、精干高效的铁路运输专业技术队伍，为公司提供优质高效的物流服务奠定了坚实基础。

### 5. 整车整列物流体系优势

在商品汽车运输方面，公司通过深化与汽车制造企业的合作，并依托铁路成熟的物流体系，进行整车整列发运，使得汽车制造企业生产的商品汽车可以有计划、成规模、快捷高效地通过铁路运输实现门到门全程物流。

### 6. 高品质运输优势

在冷链物流运输方面，公司加快推进适应市场需求的新型冷链运输装备的研发和购置，运输装备向无人化、单元化、智能化、大型化、集装箱化、轻量化等方向发展。铁路冷链物流严格执行国家食品安全法律法规有关要求，冷链运输装备的隔热性能、制冷性能优良，制冷运输按照相关要求全程开机控温，运输品质得到客户的广泛认可。装备的升级换代将整体提升铁路冷链物流装备现代化水平，有效提升冷链物流市场竞争力。在运输品质方面，严格满足食品运输要求，充分利用北斗定位、温湿度远程监控系统，满足货物温度、湿度等情况适时全程监控，最大限度地保证温控要求，同时逐步建立完善的冷链装备运维体系，确保冷链装备技术状态良好，满足客户高品质的冷链物流需求。

### 7. 个性化定制运输优势

在大件物流方面，特货大件物流车型种类丰富，适用于多种货源需求，并按项目实际需要与铁路、公路、水运加强合作，开展多式联运，提供定制化全程物流解决方案。公司在铁路装载加固领域和铁路大件安全保障方面技术实力雄厚，能够自主创新、设计大件货物装载加固解决方案、铁路模拟运输方案等。

## 四、主营业务分析

### 1、概述

公司成立于 2003 年，是国铁集团旗下的专业物流服务供应商，主营业务为特种货物物流服务。公司以服务经济发展、服务人民生活为己任，以建设铁路特货现代物流企业，做强做优做大特货物流业务为发展目标，致力于为客户提供安全、快捷、优质的全程物流服务。公司依托铁路运输资源优势，发展至今已形成商品汽车物流、冷链物流和大件货物物流等业务板块。

报告期内，公司主营业务未发生重大变动。

### 2、收入与成本

#### (1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		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	11,963,812,291.56	100%	11,267,054,950.42	100%	6.18%
分行业					
交通运输业	11,963,812,291.56	100.00%	11,267,054,950.42	100.00%	6.18%
分产品					
商品汽车物流	10,334,028,993.89	86.38%	9,778,696,209.76	86.79%	5.68%
冷链物流	699,439,420.59	5.85%	530,758,420.32	4.71%	31.78%
大件货物物流	152,567,171.79	1.28%	115,079,379.37	1.02%	32.58%
油罐车业务	90,200,914.96	0.75%	77,354,917.09	0.69%	16.61%
其他业务	687,575,790.33	5.75%	765,166,023.88	6.79%	-10.14%
分地区					

境内	11,963,812,291.56	100.00%	11,267,054,950.42	100.00%	6.18%
分销售模式					
商品汽车物流	10,334,028,993.89	86.38%	9,778,696,209.76	86.79%	5.68%
冷链物流	699,439,420.59	5.85%	530,758,420.32	4.71%	31.78%
大件货物物流	152,567,171.79	1.28%	115,079,379.37	1.02%	32.58%
油罐车业务	90,200,914.96	0.75%	77,354,917.09	0.69%	16.61%
其他业务	687,575,790.33	5.75%	765,166,023.88	6.79%	-10.14%

(2) 占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品、地区、销售模式的情况

适用 不适用

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						
交通运输业	11,963,812,291.56	11,177,944,322.76	6.57%	6.18%	8.37%	-1.89%
分产品						
商品汽车物流	10,334,028,993.89	9,691,450,829.21	6.22%	5.68%	9.90%	-3.60%
分地区						
境内	11,963,812,291.56	11,177,944,322.76	6.57%	6.18%	8.37%	-1.89%
分销售模式						
商品汽车物流	10,334,028,993.89	9,691,450,829.21	6.22%	5.68%	9.90%	-3.60%

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 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

(5) 营业成本构成

产品分类

产品分类

单位：元

产品分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
商品汽车物流	营业成本	9,691,450,829.21	86.70%	8,818,324,325.90	85.50%	9.90%
冷链物流	营业成本	804,128,726.45	7.19%	693,889,472.28	6.73%	15.89%
大件货物物流	营业成本	102,758,694.20	0.92%	81,727,111.45	0.79%	25.73%
油罐车业务	营业成本	65,356,747.07	0.58%	53,067,253.78	0.51%	23.16%
其他业务	营业成本	514,249,325.83	4.60%	667,152,071.87	6.47%	-22.92%

说明

不适用

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

是 否

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	5,596,127,959.47
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	46.78%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	5.06%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	客户 1	1,586,797,376.85	13.26%
2	客户 2	1,474,075,350.21	12.32%
3	客户 3	1,049,890,035.10	8.78%
4	客户 4	880,578,615.25	7.36%
5	客户 5	604,786,582.06	5.06%
合计	--	5,596,127,959.47	46.78%

主要客户其他情况说明

适用 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	8,542,316,297.65
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	76.42%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	67.59%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	中国国家铁路集团有限公司	7,555,721,003.27	67.59%
2	供应商 2	485,535,807.64	4.34%
3	供应商 3	331,510,810.34	2.97%
4	供应商 4	112,491,225.39	1.01%
5	供应商 5	57,057,451.01	0.51%
合计	--	8,542,316,297.65	76.42%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

### 3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
销售费用	2,564,422.02	3,535,237.72	-27.46%	
管理费用	244,688,446.28	228,459,036.35	7.10%	
财务费用	-50,157,040.21	-71,489,826.78	29.84%	
研发费用	3,319,926.64	7,056,969.33	-52.96%	主要系研发投入减少所致

### 4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
特货两端配送管理信息系统	为公司两端配送过程精细化管理提供信息化支撑。	目前在研发优化阶段。	提升两端配送管理水平，有效提升配送效率。	通过系统运用，提升两端配送效率，进一步提质降本增效。
特货人力资源管理信息系统（一期）	为公司人力资源管理提供信息化支撑。	目前在研发优化阶段。	提升人力资源管理水平。	通过系统运用，提升人力资源管理效率。
特货物流综合管理信息平台 3.0 项目	为公司物流过程精细化管理提供信息化支撑。	目前在研发优化阶段。	提升精细化管理水平，有效支撑业务开展。	通过平台运用，提升效率，进一步提质降本增效。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	39	36	8.33%
研发人员数量占比	1.27%	1.16%	0.11%
研发人员学历结构			
本科	23	20	15.00%
硕士	15	15	0.00%
其他（大专）	1	1	0.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	5	4	25.00%
30~40 岁	19	20	-5.00%
41~50 岁	12	10	20.00%
51 岁以上	3	2	50.00%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	14,177,454.94	29,272,624.22	-51.57%
研发投入占营业收入比例	0.12%	0.26%	-0.14%
研发投入资本化的金额（元）	10,857,528.30	22,215,654.89	-51.13%
资本化研发投入占研发投入的比例	76.58%	75.89%	0.69%

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

## 5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	17,933,620,158.76	16,594,572,764.51	8.07%
经营活动现金流出小计	17,227,935,459.84	16,661,046,093.65	3.40%
经营活动产生的现金流量净额	705,684,698.92	-66,473,329.14	1,161.61%
投资活动现金流入小计	134,322,974.69	106,863,122.63	25.70%
投资活动现金流出小计	3,520,512,899.05	438,012,538.94	703.75%
投资活动产生的现金流量净额	-3,386,189,924.36	-331,149,416.31	-922.56%
筹资活动现金流出小计	492,350,912.14	385,921,792.39	27.58%
筹资活动产生的现金流量净额	-492,350,912.14	-385,921,792.39	-27.58%
现金及现金等价物净增加额	-3,172,856,137.58	-783,544,537.84	-304.94%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

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。

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。

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。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

## 五、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	24,174,919.96	3.94%		
资产减值	-19,330.40	0.00%		
营业外收入	29,203,513.06	4.76%		
营业外支出	5,372,425.63	0.88%		

## 六、资产及负债状况分析

### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		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	1,597,583,866.34	7.48%	4,770,440,003.92	23.08%	-15.60%	
应收账款	3,337,355,071.59	15.62%	3,178,732,427.61	15.38%	0.24%	
合同资产					0.00%	
存货	54,772,743.37	0.26%	45,594,263.51	0.22%	0.04%	
投资性房地产					0.00%	
长期股权投资	170,573,410.17	0.80%	165,675,598.11	0.80%	0.00%	
固定资产	10,875,323,372.72	50.89%	10,287,490,690.35	49.77%	1.12%	
在建工程	10,088,153.43	0.05%	78,464,633.67	0.38%	-0.33%	
使用权资产	927,295,447.36	4.34%	695,447,045.54	3.36%	0.98%	
短期借款					0.00%	
合同负债	80,626,789.15	0.38%	68,241,648.56	0.33%	0.05%	
长期借款					0.00%	
租赁负债	324,444,854.69	1.52%	50,650,030.09	0.25%	1.27%	

境外资产占比较高

适用 不适用

### 2、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								
4. 其他权益工具投资	21,846,066.59	62,040.44						21,908,107.03
应收款项融资	106,539,148.80						187,970,366.65	294,509,515.45
上述合计	128,385,215.39	62,040.44					187,970,366.65	316,417,622.48
金融负债	0.00							0.00

其他变动的内容

应收款项融资增加，主要系本期银行承兑汇票增加所致。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

### 3、截至报告期末的资产权利受限情况

不适用

## 七、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 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

公司报告期不存在证券投资。

#### (2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

## 八、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

公司报告期内无应当披露的重要控股参股公司信息。

## 十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十一、公司未来发展的展望

### 一、公司主营业务发展趋势

#### （一）国家层面

1. 商品汽车物流板块。2026 年中国商品汽车行业的发展紧密围绕国家战略规划，通过政策引导、基础设施建设和产业协同，推动行业向绿色化、智能化、全球化方向转型升级。一是着力扩大国内消费，激活市场潜力。根据《财政部 税务总局 工业和信息化部关于延续和优化新能源汽车车辆购置税减免政策的公告》，2026 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，新能源汽车购置税“减半征收”；2026 年继续实施“国补”政策，汽车以旧换新政策延续。二是持续提升供给质量，强化技术支撑；推进 L3 级自动驾驶车型准入试点，推动车路协同技术应用，构建“车-路-云”一体化基础设施体系；加速固态电池、高算力芯片等关键技术攻关等目标。三是优化产业发展环境，释放政策红利。修订《道路机动车辆生产企业及产品准入管理办法》，简化智能网联汽车测试认证流程，推动 OTA 远程升级备案制。四是深化国际开放合作，拓展全球市场。成功举办第三届世界智能网联汽车大会，发布《全球自动驾驶安全白皮书》，主导智能网联汽车场景库国际标准制定。受益于以上政策，汽车市场规模的持续扩张将直接带动整车物流需求的增长，商品汽车物流产业也将迎来新的发展和机遇。

2. 冷链物流板块。2026 年，我国冷链物流行业延续“规模扩张向质量提升”的方向转型，政策聚焦基础设施补短板、智能化绿色化升级，企业加速技术赋能与模式创新，国际通道与区域协同进一步深化，整体呈现“政策驱动、技术引领、市场扩容”的发展格局。一是基础设施补短板。重点支持单体库容大于 2 万立方米的冷藏库、冷冻库新建及改扩建，存量冷库智能化改造，冷链集配中心建设。中西部地区推行“县域中心冷库+田间移动冷藏设施”模式，东部沿海地区重点建设跨境生鲜冷链通道。二是智能化与绿色化升级。推动物联网、人工智能、数字孪生等技术应用，要求冷链追溯系统接入省级平台，实现温湿度数据实时监控。试点“数字孪生冷库”，优化仓储布局与能耗管理。三是资金与机制的双重支持。2026 年国家政策重点支持 2 万立方米以上冷库、国家物流枢纽及绿色低碳项目，最高补助 5000 万元，中西部冷库与东部跨境通道可获优先支持。四是从“国内循环”到“双循环”。中老铁路、中越铁路等国际冷链专列常态化运营，运输东南亚水果直达中部地区，后续分拨至北京等地，形成“一箱到底、全程制冷”模式。随着我国经济从高速增长阶段转向高质量发展阶段，物联网、大数据、人工智能等技术的飞速发展，冷链物流行业正迎来新的发展机遇。

3. 大件货物物流板块。2026 年受益于大件物流政策落地和我国基建工程的发展，大件货物运输潜力巨大，发展势头稳中向好，多个项目需求落地。受益于 2025 年风电、光伏装机需求增长，带动叶片等超限设备运输需求；特高压电网项目密集落地，变压器运输需求旺盛；“一带一路”项目拉动大型模块化建筑，带动工程机械出口量持续增长。雅下水电工程的建设、长江黄金水道改造等国家重大工程与高端装备运输需求，为大件货物物流发展奠定了坚实基础。

#### （二）行业层面

1. 商品汽车物流板块。根据中国汽车工业协会统计，2025 年我国全年汽车产量 3453.1 万台，同比增长 10.4%；汽车销量完成 3440 万辆，同比增长 9.4%，销量再创历史新高，连续 17 年稳居全球第一。其中，新能源汽车销量完成 1649 万辆，同比增长 28.2%，新能源汽车销量达到汽车总销量的 47.9%，较去年提高 7%。汽车物流需求方面，产销量带动运输量同步增长。一是国内需求方面。2026 年中国汽车产业将持续推进高质量发展，整体市场保持稳健运行。产销量的增长需匹配的公路、铁路及水运物流需求同步提升。二是出口需求方面。2025 年对外贸易呈现出较强韧性，全年汽车出口达到 709.8 万辆，同比增长 21.1%。预计 2026 年汽车生产企业更加重视海外市场开拓，新能源汽车出口快速增长趋势明显，中国品牌国际竞争力持续提升，商品汽车运输物流需求将保持增长趋势。

2. 冷链物流板块。2025 年我国冷链物流市场规模持续扩大，基础设施建设稳步推进。一是消费升级驱动。生鲜电商市场扩大带动冷链配送需求增加，头部企业通过“产地直采+全程温控”模式，冷链物流需求大幅提高。国家药监局推动疫苗、生物制品等医药冷链标准化，要求全程温度记录可追溯，带动医药冷链市场规模同比增长。二是冷链基地扩充。国家骨干冷链物流基地增至 105 个，形成“四横四纵”骨干通道网络，连接生产、流通、消费全链条。三是国际通道拓展。中欧班列冷链集散中心成立，整合铁路、公路、海运资源；中老铁路冷链专列常态化运行。由于冷链产业环境持续改善、市场需求基本稳定、基础建设初具规模，冷链物流行业将呈现出较为强劲的发展态势。

3. 大件货物物流板块。中国大件物流市场规模持续拓展，其增长动力主要源于新能源基建、特高压电网以及“一带一路”项目出口。一是新能源产业方面。中国新能源产业依旧保持高速发展态势。风电、光伏装机量的显著增长，直接带动了大件物流需求的提升。二是特高压电网方面。2026 年作为“十五五”规划的开局之年，国家电网、南方电网对特高压项目的投资持续增加，进而带动了大型电力设备的运输需求。三是出口方面。“一带一路”倡议步入高质量发展阶段，沿线国家的基建项目推动了大型模块化建筑、工程机械的出口，成为大件物流的新增长契机。

### （三）公司层面

公司深化创新发展，推动主营业务扩能提质。商品汽车物流方面，勇担经营责任，保持近年来运量增长势头，实现商品汽车物流较大幅度增量。冷链物流方面，对接大客户，探索开展全方位、全链条、全品类合作，精准掌握客户需求并量身定制一体化物流解决方案，推动大客户增量增效。大件货物物流方面，深度挖掘大件物流市场潜力，掌握大型机械铁路运输需求，研究高原地区大件运输方案，主动服务国家重大工程建设，进一步提升经营质效。2026 年，物流市场格局变化将持续深化，面对市场挑战和机遇，公司将认真贯彻落实物流领域相关政策，积极应对市场变化，努力提质降本增效，进一步完善物流配套措施，持续提升公司整体运输规模。

## 二、 公司发展战略

坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神及中央经济工作会议精神，全面落实习近平总书记对中央企业和铁路工作的重要指示批示精神及国铁集团党组的部署要求，坚持稳中求进工作总基调，聚焦铁路“五个世界一流”目标任务，深化改革创新，强化市场导向，加快数智化转型，着力防范风险，全面提升安全、经营、管理、服务水平，加快建设世界一流铁路特货物流企业，为服务中国式现代化作出更大贡献。

## 三、 经营计划

### （一）经营目标

根据 2025 年市场和经营情况，结合 2026 年行业发展和市场预期，公司 2026 年将重点聚焦增加运量，实现经营收入较上年稳步增长、净利润保持相对稳定。经营目标是公司董事会基于所属行业以及公司的发展现状及趋势所做出的判断，不构成对投资者的业绩承诺和盈利预测，请广大投资者理性投资，注意风险。

### （二）重点工作

1. 安全管理方面：严守安全底线，筑牢高质量发展安全保障。深化风险隐患精准防控，完善安全风险分级管控体系，提升装备安全保障水平，规范现场作业安全管控，增强安全应急处置能力。

2. 业务发展方面：强化各区域、各项目协同协作，通过创新产品、加强车货衔接、优化资源利用等措施，提升业务质量，努力推动“公转铁”，开辟发展新空间。深化大客户战略，抓住市场机遇，优化运输方案，提高铁路特货运输份额。

3. 经营管理方面：以降本增效为着力点，全面强化运营保障能力。围绕满足市场经营需求、物流高效顺畅、降低物流成本等重点，着力推动公司各项运营管理能力提升，为公司高质量发展奠定基础。

4. 公司治理方面：深化公司改革，聚焦铁路“五个世界一流”目标任务，加快“六个现代化体系”建设，按照上市公司规范运作要求，持续构建合规管理工作体系，不断推进公司治理体系和治理能力现代化建设。

#### 四、公司可能面对的风险

##### （一）宏观经济及政策变化风险

公司所处行业为物流行业，主要从事商品汽车物流、冷链物流及大件货物物流业务。近年来，随着物流对国民经济的重要性日益凸显，物流行业已得到政府相关部门的高度重视，国务院、各部委、地方政府等陆续出台了一系列支持和鼓励物流行业发展的政策。如果未来宏观经济环境及相关产业政策发生变化和调整，可能会影响到公司所处的行业发展态势，进而对公司的经营产生一定影响。特别是 2026 年新能源汽车购置税“减半征收”，可能对新能源汽车市场产生一定影响。

##### （二）商品汽车、冷链、大件物流市场竞争加剧的风险

在国家相关政策的支持和鼓励下，物流行业快速发展，公司商品汽车物流、冷链物流、大件货物物流相关业务市场竞争加剧，上游企业降本压力向物流端持续传导。在充分竞争的市场环境下，公司的业务经营仍将受到较大挑战。若公司未能在产品创新、挖潜提效方面进一步提升竞争力，可能将会在市场竞中丧失优势，面临被竞争对手替代的风险。

##### （三）自然灾害的风险

公司运输生产经营过程中，可能遭受诸如地震、洪水、恶劣气候等自然灾害的影响，对公司人员、货物、设备、资产等产生伤害或损坏，将对公司开展正常的生产经营活动产生影响。

## 十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

公司报告期内未发生接待调研、沟通、采访等活动。

## 十三、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

2025 年 8 月 25 日公司召开第三届董事会第三次会议，审议通过了《关于制定公司市值管理制度的议案》，具体内容详见公司在巨潮资讯网披露的相关公告。

## 十四、“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

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》及其他相关法律、法规的要求，不断完善公司法人治理结构，健全内部控制体系，加强信息披露工作，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理实际情况符合中国证监会、深圳证券交易所有关上市公司治理的规范性文件要求。

#### 1. 关于股东与股东会

公司严格遵守法律法规，规范召集、召开股东会。股东会的召集、召开程序、出席股东会的人员资格及股东会的表决程序和表决结果均符合《公司法》《上市公司股东会规则》等法律法规和《股东会议事规则》的规定，能够确保全体股东尤其是中小股东充分行使自己的权利。

#### 2. 关于控股股东与公司

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上独立于控股股东，公司董事会和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

#### 3. 关于董事与董事会

公司严格按照《公司法》和《公司章程》规定的选聘程序选举董事，董事会的人数及人员构成符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司董事会设立了审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会四个专门委员会，为董事会的决策提供专业意见。公司全体董事依据《董事会议事规则》开展工作，以认真负责的态度按时出席董事会和股东会，积极参加相关培训，熟悉有关法律法规。

公司独立董事按照《公司章程》和《独立董事工作制度》独立履行职责，维护公司整体利益，依法召开独立董事专门会议，审议重要及重大事项。

#### 4. 关于监事与监事会

公司严格按照《公司法》《公司章程》等的有关规定选举产生监事，监事会的人数及构成符合《公司法》和《公司章程》的要求。公司监事按照《监事会议事规则》的要求，认真履行自己的职责，对董事会决策程序、决议事项及公司依法运作情况实施监督，对公司董事和高级管理人员履行职责的合法合规性等进行有效监督。

根据《公司法》以及中国证监会、深圳证券交易所对上市公司监管法规的最新修订精神，公司于 2025 年 9 月调整法人治理结构，不再设立监事和监事会，公司审计委员会行使《公司法》规定的监事会职权。

#### 5. 关于信息披露和透明度

公司严格按照《公司法》《证券法》和中国证监会及深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》《信息披露管理制度》等的要求，认真履行信息披露义务。公司指定《证券时报》《证券日报》《中国证券报》《上海证券报》和巨潮资讯网为公司信息披露的报纸和网站，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，确保公司所有股东公平地获得公司相关信息。

#### 6. 关于投资者关系管理

报告期内，公司严格按照有关法律法规和《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》《投资者关系管理制度》的要求，开展投资者关系管理工作。公司指定董事会秘书作为投资者关系管理负责人，组织实施投资者关系的日常管理工作，及时解答投资者提问，充分保证了广大投资者的知情权。

#### 7. 关于绩效评价和激励约束机制

公司正逐步完善公正、透明的绩效评价标准和激励约束机制，公司高级管理人员和中级管理人员的聘任公开、透明，符合法律法规的规定。

#### 8. 关于相关利益者

公司充分尊重和维护相关利益者的合法权益，加强与各方的沟通与交流，实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡，共同推动公司持续、稳健发展。

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否存在重大差异

是 否

公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定不存在重大差异。

## 二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司自成立以来，严格按照《公司法》《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立、健全了公司法人治理结构。公司与控股股东在业务、人员、资产、机构和财务上完全独立，公司具有独立完整的业务及自主经营能力。

## 三、同业竞争情况

适用 不适用

## 四、董事和高级管理人员情况

### 1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
于永利	男	58	董事长	现任	2022年02月16日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
于永利	男	58	董事	现任	2020年05月08日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
顾光明	男	57	副董事长	现任	2022年03月03日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
顾光明	男	57	董事	现任	2022年03月03日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
薄夫龙	男	58	董事	现任	2025年05月22日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	

易强	男	50	职工代表董事、工会主席	现任	2025年09月17日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
陈锋	男	53	董事	现任	2021年10月27日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
李勇	男	58	董事	现任	2023年07月19日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
刘清亮	男	65	独立董事	现任	2025年05月22日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
张宏亮	男	51	独立董事	现任	2025年05月22日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
谢如鹤	男	62	独立董事	现任	2025年05月22日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
于永利	男	58	党委书记	现任	2022年02月16日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
顾光明	男	57	总经理、党委副书记	现任	2022年02月16日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
张腾	女	47	党委副书记、纪委书记	现任	2023年04月26日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
刘霆	男	49	副总经理	现任	2025年10月29日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
薄夫龙	男	58	总会计师	现任	2025年05月22日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
易强	男	50	副总经理	现任	2025年10月29日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
刘英伟	男	47	董事会秘书	现任	2025年05月22日	2028年05月21日	0	0	0	0	0	
金波	男	55	董	任免	2019	2025	0	0	0	0	0	

			事、 董事 会秘 书、 总 会 计 师、 党 委 员		年 05 月 28 日	年 05 月 22 日						
金波	男	55	职 工 代 表 董 事、 副 总 经 理、 工 会 主 席、 党 委 员	离任	2025 年 05 月 22 日	2025 年 09 月 11 日	0	0	0	0	0	
蔡临 宁	男	55	独 立 董 事	离任	2020 年 06 月 20 日	2025 年 05 月 22 日	0	0	0	0	0	
马传 骐	男	70	独 立 董 事	离任	2019 年 12 月 26 日	2025 年 05 月 22 日	0	0	0	0	0	
潘志 成	男	50	独 立 董 事	离任	2019 年 12 月 26 日	2025 年 05 月 22 日	0	0	0	0	0	
温克 学	男	60	副 总 经 理、 党 委 员	离任	2020 年 04 月 23 日	2025 年 06 月 03 日	0	0	0	0	0	
滕涛	男	60	副 总 经 理、 党 委 员	离任	2021 年 10 月 11 日	2026 年 03 月 02 日	0	0	0	0	0	
合计	--	--	--	--	--	--	0	0	0	0	0	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

职工代表董事、副总经理、工会主席、党委委员金波因工作调整原因离任。

独立董事蔡临宁、马传骐、潘志成因董事会任期届满离任。

副总经理、党委委员温克学、滕涛因达到法定退休年龄离任。

公司董事、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
于永利	董事长	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
于永利	董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
顾光明	副董事长	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
顾光明	董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
薄夫龙	董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
易强	职工代表董事、工会主席	被选举	2025 年 09 月 17 日	工作调动
陈锋	董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
李勇	董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
刘清亮	独立董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
张宏亮	独立董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
谢如鹤	独立董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
于永利	党委书记	聘任	2025 年 05 月 22 日	换届
顾光明	总经理、党委副书记	聘任	2025 年 05 月 22 日	换届
张腾	党委副书记、纪委书记	聘任	2025 年 05 月 22 日	换届
刘霆	副总经理	聘任	2025 年 10 月 29 日	工作调动
薄夫龙	总会计师	聘任	2025 年 05 月 22 日	换届
易强	副总经理	聘任	2025 年 10 月 29 日	工作调动
刘英伟	董事会秘书	聘任	2025 年 05 月 22 日	换届
金波	职工代表董事	被选举	2025 年 05 月 22 日	换届
金波	副总经理、工会主席、党委委员	聘任	2025 年 05 月 22 日	换届
金波	职工代表董事、副总经理、工会主席、党委委员	离任	2025 年 09 月 11 日	工作调动
蔡临宁	独立董事	任期满离任	2025 年 05 月 22 日	换届
马传骐	独立董事	任期满离任	2025 年 05 月 22 日	换届
潘志成	独立董事	任期满离任	2025 年 05 月 22 日	换届
温克学	副总经理、党委委员	离任	2025 年 06 月 03 日	退休
滕涛	副总经理、党委委员	离任	2026 年 03 月 02 日	退休

## 2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

### (一) 董事会成员

于永利：硕士研究生学历，正高级工程师。1989 年 8 月至 1995 年 10 月，先后担任北京铁路分局双桥车站见习生、助理工程师、团委书记、经济计划员、站长办公室主任；1995 年 10 月至 1996 年 7 月，担任铁道部政治部组织部干部；1996 年 7 月至 2001 年 12 月，担任铁道部办公厅（政治部办公室）秘书；2001 年 12 月至 2013 年 5 月，先后担任铁道部安全监察司综合处副处长、综合处处长、安全监察特派员南京办事处特派员；2013 年 5 月至 2019 年 11 月，先后担任铁路总公司运输局综合部副主任、运输统筹监察局（总调度室）副局长（副主任）；2019 年 11 月至 2020 年 4 月，担任国铁集团运输部（总调度长室）副主任；2020 年 4 月至 2022 年 1 月，担任公司党委副书记、总经理、副董事长；2022 年 1 月至 2 月，担任公司党委书记、总经理、副董事长；现任公司党委书记、董事长。

顾光明：硕士学位，正高级工程师。1992 年 8 月至 2001 年 4 月，先后担任上海铁路局上海铁路分局南翔站见习生、办公室秘书、杨浦站站长助理、上海列车段段长助理、上海列车段工会主席；2001 年 4 月至 2002 年 9 月，担任上海铁路局办公室秘书一科副科长；2002 年 9 月至 2004 年 3 月，担任上海铁路局经济开发总公司总经理助理；2004 年 3 月至 2007 年 10 月，担任上海铁路经济开发有限公司副

总经理；2007 年 10 月至 2008 年 9 月，先后担任上海铁路文化广告发展有限公司党委书记、总经理；2008 年 9 月至 2019 年 7 月，担任上海分公司总经理、党总支书记；2019 年 7 月至 2022 年 1 月，担任公司党委委员、副总经理；2022 年 1 月至 2 月，担任公司党委副书记、副总经理；现任公司党委副书记、副董事长、总经理。

薄夫龙：大学本科学历，高级会计师。1987 年 8 月至 1999 年 12 月，先后担任济南铁路局工程总公司实习生、会计员、助理会计师、会计师、副科长、财务分处副分处长；1999 年 12 月至 2008 年 3 月，先后担任济南铁路局建设项目管理中心计财科副科长、财务科科长、工程管理所副所长兼总会计师；2008 年 3 月至 2012 年 6 月，担任铁道部财务司基建财务处副处长；2012 年 6 月至 2013 年 3 月，担任铁道部资金清算中心综合处处长；2013 年 3 月至 2019 年 12 月，先后担任中国铁路总公司资金清算中心综合处处长、资金处处长；2019 年 12 月至 2021 年 4 月，先后担任国铁集团资金清算中心资金处处长、结算处处长；2021 年 4 月至 2025 年 5 月，担任中国铁路国际有限公司总会计师；2025 年 5 月至今，担任公司董事、总会计师。

易强：大学本科学历，工程硕士学位，高级工程师。1998 年 8 月至 2008 年 8 月先后任郑州铁路分局郑州车辆段助理工程师，郑州铁路局办公室秘书，郑州铁路局车辆处协理；2008 年 8 月至 2011 年 8 月先后任中铁特货公司郑州分公司总经理助理，郑州分公司常务副总经理；2011 年 8 月至 2013 年 8 月任中铁特货公司中原分公司总经理；2013 年 8 月至 2019 年 7 月先后任中铁特货公司郑州分公司总经理兼党委副书记，郑州机械保温车辆段段长、党委副书记；2019 年 7 月至 2025 年 9 月先后任中铁特货公司物资管理部部长、冷链物流部主任；2025 年 9 月经公司第二届职工代表大会第七次会议选举为公司第三届董事会职工代表董事；2025 年 10 月，担任公司副总经理。

陈锋：硕士研究生学历，正高级经济师。曾任中国铁路总公司计划统计部合资开发处处长；中国铁路发展基金股份有限公司副总经理；中国铁路建设投资公司副总经理、党委委员；中国铁路投资有限公司副总经理、党委委员，中国铁路财产保险自保有限公司副总经理、党委书记、董事长；现任中国铁路投资集团有限公司副总经理、党委委员、工会主席、职工董事，中国铁路发展基金股份有限公司副总经理；2021 年 10 月至今，担任公司董事。

李勇：研究生学历，高级工程师。1989 年 6 月至 2008 年 7 月在东风汽车公司刃量具厂先后担任技术科量具工艺组组长、量具车间技术副主任、技术开发部副部长兼产品工艺室主任、副总工程师、厂长助理兼副总工程师、副厂长，2008 年 7 月至 2011 年 9 月担任东风汽车公司规划部投资管理处处长，2011 年 9 月至 2020 年 8 月在东风汽车公司（2017 年 11 月更名为东风汽车集团有限公司）先后担任战略规划部战略规划处处长、战略规划分部经理、规划与事业计划分部经理，2020 年 8 月至 2022 年 1 月担任东风汽车集团股份有限公司战略规划部（2021 年 4 月更名为战略规划与科技发展部）规划与事业计划分部经理，2022 年 1 月至今担任东风汽车集团股份有限公司专家；2023 年 7 月至今，担任公司董事。

刘清亮：硕士研究生学历，高级经济师、会计师。历任招商局集团审计稽核部总经理、风险管理部部长、法律合规部部长、审计部部长、审计中心主任；现任中国内部审计协会交通分会副会长、专家委员会委员；2022 年 1 月至今，担任安通控股股份有限公司（股票代码：600179）独立董事；2025 年 10 月至今，担任国投资本股份有限公司（股票代码：600061）独立董事；2025 年 5 月至今，担任公司独立董事。

张宏亮：博士研究生学历，会计学教授，注册会计师（非执业会员）。2007 年 7 月至今，历任北京工商大学商学院讲师、副教授、会计系副主任、MPACC 中心执行主任、会计系主任，现任北京工商大学商学院教授、博士生导师；2019 年 7 月至 2025 年 10 月，担任湖南湘邮科技股份有限公司（股票代码：600476）独立董事；2025 年 6 月至今，担任山东凯盛新材料股份有限公司（股票代码：301069）独立董事；2025 年 11 月至今，担任海南京粮控股股份有限公司（股票代码：000505 200505）独立董事；2025 年 5 月至今，担任公司独立董事。

谢如鹤：博士研究生学历，二级教授。1983 年 7 月至 2000 年 4 月，先后担任长沙铁道学院运输系助教、讲师、副教授、教授、教研室主任；2000 年 5 月至 2004 年 6 月，担任中南大学交通运输工程学院教授、博士生导师、副院长；2004 年 7 月至今，先后担任广州大学经济管理学院、商学院、工商管理学院、管理学院院长、书记、教授、博士生导师；2019 年 12 月至 2022 年 12 月，担任广州嘉诚国际物流股份有限公司（股票代码：603535）独立董事；2025 年 5 月至今，担任公司独立董事。

## （二）高级管理人员

于永利：请见本节“（一）董事会成员”部分。

顾光明：请见本节“（一）董事会成员”部分。

张腾：硕士学位，正高级政工师。1999 年 8 月至 2003 年 5 月，担任北京铁路分局北京站见习生、科技室助理工程师、团委代理书记、团委书记；2003 年 5 月至 2008 年 3 月，担任全国铁道团委干部、主任科员、宣传部部长；2008 年 3 月至 2013 年 10 月，担任全国铁道团委副书记；2013 年 10 月至 2023 年 3 月，担任全国铁道团委书记；2023 年 3 月至今，担任公司党委副书记、纪委书记。

刘霆：大学本科学历，工学博士学位，正高级工程师。1999 年 11 月至 2000 年 9 月任郑州铁路局郑州东站助理工程师、车站值班员；2000 年 9 月至 2016 年 3 月先后任郑州铁路局郑州北站调度车间调度员、副主任、主任，郑州北站站长助理、副站长、党委副书记，党委书记、站长；2016 年 3 月至 2017 年 11 月任郑州铁路局安全监察室主任；2017 年 11 月至 2018 年 9 月任郑州铁路局郑州东站站长、党委副书记；2018 年 9 月至 2021 年 6 月先后任中国铁路郑州局集团有限公司总工程师、副总经理、党委委员；2021 年 6 月至 2025 年 10 月，任中国铁路沈阳局集团有限公司副总经理、党委委员。2025 年 10 月至今，担任公司副总经理。

薄夫龙：请见本节“（一）董事会成员”部分。

易强：请见本节“（一）董事会成员”部分。

刘英伟：大学本科学历，会计硕士学位，正高级会计师。2002 年 8 月至 2007 年 6 月先后任北京铁路分局北京铁路分局北京内燃机务段财务科助理会计师，北京铁路分局北京机务段财务科挂职副科长；2007 年 6 月至 2016 年 3 月先后任公司预算财务部主任业务员、计划财务部主任业务员、收入管理室副主任、收入管理室主管助理；2016 年 3 月至 2021 年 1 月任公司计划财务部副部长、市场开发部副部长；2021 年 1 月至 2025 年 5 月任公司财务部主任；2025 年 5 月至今，担任公司董事会秘书兼财务部主任。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
陈锋	中国铁路投资集团有限公司	副总经理	2018年03月01日		是
陈锋	中国铁路投资集团有限公司	党委委员	2018年03月01日		是
陈锋	中国铁路投资集团有限公司	工会主席	2020年02月01日		是
李勇	东风汽车集团股份有限公司	专职董事/专家	2022年09月27日		是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
顾光明	上海安东商品轿车铁路运输有限公司	副董事长	2019年08月01日		否
顾光明	上海安北汽物流有限公司	副董事长	2019年08月01日		否
陈锋	中国铁路发展基金股份有限公司	副总经理	2024年05月14日		否
陈锋	临哈骨干铁路通道新疆有限公司	董事	2024年11月01日		否
陈锋	郑万客专河南有限责任公司	监事	2018年04月01日	2025年09月22日	否
陈锋	银西铁路有限公司	监事	2021年06月01日	2025年09月22日	否
陈锋	国铁保险代理有限公司（公司名称变更为中铁瑞成保险销售有限公司）	董事、董事长	2021年03月01日	2025年04月24日	否
陈锋	中国铁路建设管理有限公司	董事	2025年04月14日		否
李勇	东风物流集团股份有限公司	董事	2022年12月29日		否
李勇	东风资产管理有限公司	董事	2023年02月14日		否
李勇	襄阳达安汽车检测中心有限公司	董事	2025年10月24日		否
刘清亮	安通控股股份有限公司（股票代码：600179）	独立董事	2022年01月28日		是
刘清亮	国投资本股份有限公司（股票代码：600061）	独立董事	2025年10月27日		是
张宏亮	山东凯盛新材料股份有限公司（股票代码：301069）	独立董事	2025年06月30日		是
张宏亮	海南南京粮控股股份有限公司（股票代码：000505）	独立董事	2025年11月03日		是

	200505)				
谢如鹤	广州大学管理学院	院长、书记、教授、博士生导师	2004年07月01日		是
刘英伟	新时速运递有限责任公司	董事	2025年10月10日		否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

### 3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

根据《公司章程》等相关文件规定，董事的薪酬及津贴制度由董事会拟定，并提交股东会审议确定；高级管理人员的报酬制度由董事会审议确定。公司董事和高级管理人员按照披露报酬实际支付。报告期末全体董事和高级管理人员实际获得的报酬合计 660.78 万元，其中包含 2022 年度至 2024 年度三年任期激励兑现合计 192.97 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
于永利	男	58	董事长、党委书记	现任	104.69	否
顾光明	男	57	副董事长、总经理、党委副书记	现任	104.48	否
薄夫龙	男	58	董事、总会计师、党委委员	现任	19.09	否
易强	男	50	职工代表董事、副总经理、工会主席、党委委员	现任	49.68	否
陈锋	男	53	董事	现任	0	是
李勇	男	58	董事	现任	0	是
刘清亮	男	65	独立董事	现任	7	否
张宏亮	男	51	独立董事	现任	7	否
谢如鹤	男	62	独立董事	现任	7	否
张腾	女	47	党委副书记、纪委书记	现任	71.63	否
刘霆	男	49	副总经理、党委委员	现任	9.7	否
刘英伟	男	47	董事会秘书	现任	49.94	否
金波	男	55	职工代表董事、副总经理、工会主席、党委委员	离任	70.55	否
蔡临宁	男	55	独立董事	离任	5	否
马传骐	男	70	独立董事	离任	5	否
潘志成	男	50	独立董事	离任	5	否
温克学	男	60	副总经理、党委委员	离任	61.64	否

滕涛	男	60	副总经理、党委委员	离任	83.38	否
合计	--	--	--	--	660.78	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	根据《公司章程》及相关制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	已完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

## 五、报告期内董事履行职责的情况

### 1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
于永利	6	3	3	0	0	否	4
顾光明	6	3	3	0	0	否	4
陈锋	6	3	3	0	0	否	4
李勇	6	3	3	0	0	否	4
薄夫龙	5	2	3	0	0	否	4
易强	2	0	2	0	0	否	2
刘清亮	5	2	3	0	0	否	4
张宏亮	5	2	3	0	0	否	4
谢如鹤	5	2	3	0	0	否	4
金波	4	3	1	0	0	否	2
蔡临宁	1	1	0	0	0	否	1
马传骐	1	1	0	0	0	否	1
潘志成	1	1	0	0	0	否	1

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

### 2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

### 3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》以及《公司章程》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，对公司的经营管理、市场开发、装备研发、财务管理等提出了相关建议，公司对有关建议进行了研究和采纳，有效提高了公司规范运作和科学决策水平，切实维护公司和全体股东的合法权益。

### 六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况(如有)
审计委员会	马传骐、潘志成、蔡临宁	7	2025 年 01 月 16 日	审议以下议案：《关于启动公司 2025 年选聘会计师事务所工作请示报告的议案》。	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
审计委员会	马传骐、潘志成、蔡临宁	7	2025 年 04 月 27 日	审议以下议案： 1. 《关于公司 2024 年年度报告的议案》；2. 《关于公司 2024 年度审计报告的议案》；3. 《关于公司 2024 年度财务决算报告的议案》；4. 《关于公司 2025 年度财务预算报告的议案》；5. 《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》；6. 《关于聘请公司 2025 年度财务报表审计和内部控制审计机构的议案》；7. 《关于公司 2024 年度与中国国家铁路集团有限公司及其所属企业日常关联交易执行情况的议案》；8. 《关于公司	审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无

				<p>2024 年度与非中国国家铁路集团有限公司所属关联企业日常关联交易执行情况的议案》；9. 《关于预计公司 2025 年度与中国国家铁路集团有限公司及其所属企业日常关联交易的议案》；10. 《关于预计公司 2025 年度与非中国国家铁路集团有限公司所属关联企业日常关联交易的议案》；11. 《关于公司 2024 年度内部控制评价报告及内部控制审计报告的议案》；12. 《关于公司 2024 年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》；13. 《关于公司 2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明、公司对外担保情况的议案》；14. 《关于中国铁路财务有限责任公司风险评估报告的议案》；15. 《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》。</p>			
审计委员会	张宏亮、刘清亮、谢如鹤	7	2025 年 05 月 22 日	<p>审议以下议案：《关于聘任公司总会计师的议案》。</p>	<p>审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过议案，并同意将议案提交公司董事会审议。</p>	无	无
审计委员会	张宏亮、刘清亮、谢如鹤	7	2025 年 06 月 12 日	<p>审议以下议案：1. 《关于调整募集资金投资项目的议案》；2. 《关于现金收购柳州机保段土地的议案》。</p>	<p>审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作，勤勉尽</p>	无	无

					责, 根据公司的实际情况, 经过充分沟通讨论, 一致通过所有议案, 并同意将议案提交公司董事会审议。		
审计委员会	张宏亮、刘清亮、谢如鹤	7	2025 年 08 月 25 日	<p>审议以下议案: 1. 《关于修订公司审计委员会工作制度的议案》; 2. 《关于公司 2025 年半年度报告的议案》; 3. 《关于公司 2025 年半年度财务报告的议案》; 4. 《关于公司 2025 年半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告的议案》; 5. 《关于中国铁路财务有限责任公司风险评估报告的议案》; 6. 《关于 2025 年 1—6 月公司非经营性资金占用及其他关联资金往来、公司对外担保情况的议案》; 7. 《关于公司 2025 年半年度利润分配方案的议案》。</p>	<p>审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作, 勤勉尽责, 根据公司的实际情况, 经过充分沟通讨论, 一致通过所有议案, 并同意将议案提交公司董事会审议。</p>	无	无
审计委员会	张宏亮、刘清亮、谢如鹤	7	2025 年 10 月 28 日	<p>审议以下议案: 《关于公司 2025 年第三季度报告的议案》。</p>	<p>审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作, 勤勉尽责, 根据公司的实际情况, 经过充分沟通讨论, 一致通过议案, 并同意将议案提交公司董事会审议。</p>	无	无
审计委员会	张宏亮、刘清亮、谢如鹤	7	2025 年 11 月 23 日	<p>审议以下议案: 1. 《关于与中国国家铁路集团有限公司续签关联交易框架协议的议案》; 2. 《关于与中国铁路财务有限责任公司续签〈金融服务协议〉暨关联交易的议案》。</p>	<p>审计委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《审计委员会工作制度》开展工作, 勤勉尽责, 根据公司的实际情况, 经过充分沟通讨论, 一致通过所有议案, 并同意将议</p>	无	无

					案提交公司董事会审议。		
薪酬与考核委员会	蔡临宁、马传骐、李勇	2	2025 年 04 月 27 日	审议以下议案：《关于确认公司 2024 年度董事高级管理人员薪酬及 2025 年度薪酬方案的议案》。	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《薪酬与考核委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
薪酬与考核委员会	刘清亮、谢如鹤、李勇	2	2025 年 08 月 25 日	审议以下议案：《关于修订公司薪酬与考核委员会工作制度的议案》。	薪酬与考核委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《薪酬与考核委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
提名委员会	潘志成、蔡临宁、陈锋	4	2025 年 04 月 27 日	审议以下议案：1. 《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会独立董事候选人的议案》；2. 《关于公司董事会换届选举暨提名第三届董事会非独立董事候选人的议案》。	提名委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《提名委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
提名委员会	谢如鹤、张宏亮、陈锋	4	2025 年 05 月 22 日	审议以下议案：1. 《关于提名公司总经理的议案》；2. 《关于提名公司高级管理人员的议案》；3. 《关于提名公司董事会秘书的议案》。	提名委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《提名委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议	无	无

					案提交公司董事会审议。		
提名委员会	谢如鹤、张宏亮、陈锋	4	2025 年 08 月 25 日	审议以下议案：《关于修订公司提名委员会工作制度的议案》。	提名委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《提名委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
提名委员会	谢如鹤、张宏亮、陈锋	4	2025 年 10 月 29 日	审议以下议案：《关于聘任公司副总经理的议案》。	提名委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《提名委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
战略委员会	于永利、顾光明、蔡临宁	2	2025 年 04 月 27 日	审议以下议案：1. 《关于公司 2024 年年度报告的议案》；2. 《关于公司 2025 年第一季度报告的议案》。	战略委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《战略委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无
战略委员会	于永利、顾光明、张宏亮	2	2025 年 08 月 25 日	审议以下议案：1. 《关于修订公司战略委员会工作制度的议案》；2. 《关于公司 2025 年半年度报告的议案》。	战略委员会严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《战略委员会工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无

独立董事专门会议	马传骐、潘志成、蔡临宁	4	2025 年 04 月 27 日	<p>审议以下议案：1. 《关于公司 2024 年度利润分配方案的议案》；2. 《关于公司 2024 年度与中国国家铁路集团有限公司及其所属企业日常关联交易执行情况的议案》；3. 《关于公司 2024 年度与非中国国家铁路集团有限公司所属关联企业日常关联交易的议案》；4. 《关于预计公司 2025 年度与中国国家铁路集团有限公司及其所属企业日常关联交易的议案》；5. 《关于预计公司 2025 年度与非中国国家铁路集团有限公司所属关联企业日常关联交易的议案》；6. 《关于公司 2024 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明、公司对外担保情况的议案》；7. 《关于中国铁路财务有限责任公司风险评估报告的议案》。</p>	<p>独立董事专门会议严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《独立董事专门会议工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。</p>	无	无
独立董事专门会议	刘清亮、张宏亮、谢如鹤	4	2025 年 06 月 27 日	<p>审议以下议案：1. 《关于调整募集资金投资项目的议案》；2. 《关于现金收购柳州机保段土地的议案》。</p>	<p>独立董事专门会议严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《独立董事专门会议工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。</p>	无	无
独立董事专门会议	刘清亮、张宏亮、谢如鹤	4	2025 年 08 月 25 日	<p>审议以下议案：1. 《关于中国铁路财务有限责任公司风险评估报告的议案》；2. 《关于 2025 年 1—6 月公司非经营性资金占用及其他关联资金往来、公司对外担</p>	<p>独立董事专门会议严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《独立董事专门会议工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的</p>	无	无

				保情况的议案》；3.《关于公司 2025 年半年度利润分配方案的议案》。	实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。		
独立董事专门会议	刘清亮、张宏亮、谢如鹤	4	2025 年 11 月 23 日	审议以下议案：1. 关于与中国国家铁路集团有限公司续签关联交易框架协议的议案；2. 关于与中国铁路财务有限责任公司续签《金融服务协议》暨关联交易的议案。	独立董事专门会议严格按照《公司法》、中国证监会监管规则以及《公司章程》《独立董事专门会议工作制度》开展工作，勤勉尽责，根据公司的实际情况，经过充分沟通讨论，一致通过所有议案，并同意将议案提交公司董事会审议。	无	无

## 七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

## 八、公司员工情况

### 1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	2,942
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	146
报告期末在职员工的数量合计（人）	3,088
当期领取薪酬员工总人数（人）	3,088
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	1,968
<b>专业构成</b>	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1,741
销售人员	0
技术人员	945
财务人员	127
行政人员	275
合计	3,088
<b>教育程度</b>	
教育程度类别	数量（人）
研究生及以上	244
大学本科	1,175

专科及以下	1,669
合计	3,088

## 2、薪酬政策

根据《中铁特货公司关于规范公司机关、分（子）公司工资结构的实施办法》，公司的薪酬制度主要依据以下原则：

1. 坚持按劳分配为主，“突出效率、兼顾公平”的原则。坚持工资总额与经济效益相联系，修订完善公司市场化工资决定机制，促进公司各项经营任务指标的完成。
2. 坚持以收定支，向一线倾斜的原则。坚持激励与约束相结合，加大绩效考核力度，建立职工工资收入水平与单位完成经营指标和岗位履职质量相适应，与单位经营效益密切挂钩的内部分配机制。
3. 建立以岗位工资为主体、以经济效益为导向的工资分配模式。工资结构由岗位工资、工龄工资、津（补）贴和绩效工资四项工资单元组成。

## 3、培训计划

为加强铁路特货高技能人才队伍建设，促进特货物流高质量发展，认真落实《中铁特货关于推动新时代职工教育高质量发展的实施意见》《关于加强新时代铁路特货技能人才队伍建设实施意见》的有关要求。2025 年健全培训管理制度，优化培训管理平台，先后制定了《中铁特货公司师资队伍建设实施办法》《中铁特货公司职工教育培训管理办法》和《中铁特货公司 2025 年员工教育培训计划》。2025 年员工教育培训计划涵盖公司领导人员培训、经营管理人员培训，公司各部门组织对本系统人员培训以及生产一线关键岗位任职资格培训。持续举办新入职大学生专业能力培训班；加强校企合作，在浙江大学等高校举办骨干人员培训班。2025 年公司组织和参加各类培训班 26 期，培训各类干部职工 4576 人次。

## 4、劳务外包情况

适用 不适用

## 九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

根据《公司章程》利润分配政策及公司《中铁特货物流股份有限公司未来三年（2024-2026）股东分红回报规划》等有关规定，并综合考虑股东利益及公司长远发展需求，董事会向公司 2025 年年度股东大会提交关于 2025 年度利润分配预案，并将在 2026 年完成 2025 年度权益分配工作。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	不适用
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益	是

是否得到了充分保护：	
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

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

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.346
分配预案的股本基数（股）	4,444,444,444
现金分红金额（元）（含税）	153,777,777.76
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	153,777,777.76
可分配利润（元）	486,914,226.70
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
<p>公司根据实际情况拟定的 2025 年度利润分配方案如下： 经公司 2025 年第二次临时股东会决议通过，公司已于 2025 年 10 月 22 日完成 2025 年中期利润分配，每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），合计派发现金股利 88,888,888.88 元（含税），分红金额占 2025 年度实际可供分配利润的 18.26%。 公司拟以 2025 年 12 月 31 日总股本 4,444,444,444 股为基数，扣除 2025 年中期利润分配金额，每 10 股派发现金红利 0.346 元（含税），合计派发现金股利 153,777,777.76 元（含税），分红金额占 2025 年度实际可供分配利润的 31.58%。 2025 年度公司现金分红总额（含 2025 年中期利润分配的现金股利）为 242,666,666.64 元（含税），分红总金额占 2025 年度实际可供分配利润的 49.84%。当年净利润未分配的部分结转至下年度。</p>	

## 十、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。

## 十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

### 1、内部控制建设及实施情况

公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》和中国证监会及深圳证券交易所颁发的其他相关规则要求并结合公司实际，制定《公司章程》及其他内部控制管理制度，完善公司内部法人治理结构，规范公司行为。公司内部控制管理制度均有效实施。

### 2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

## 十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
中铁特货大件运输有限责任公司	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
中铁特货汽车物流有限责任公司	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用

对子公司的管理控制存在异常

是 否

## 十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

### 1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100.00%	
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100.00%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p><b>重大缺陷：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 公司管理层存在任何程度的舞弊；</li> <li>2. 注册会计师发现的却未被公司内部识别的当期财务报告中的重大错报；</li> <li>3. 公司审计委员会和审计机构对内部控制的监督无效；</li> <li>4. 其他可能影响报表使用者正确判断的缺陷。</li> </ol> <p><b>重要缺陷：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 未依照公认会计准则选择和使用会计政策；</li> <li>2. 未建立反舞弊程序和控制措施；</li> <li>3. 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性措施；</li> <li>4. 对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。</li> </ol> <p><b>一般缺陷：</b></p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>	<p><b>重大缺陷：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 违反国家法律、法规或规范性文件；</li> <li>2. 决策程序不科学导致重大决策失误；</li> <li>3. 重要业务制度性缺失或系统性失效；</li> <li>4. 重大或重要缺陷不能得到有效整改；</li> <li>5. 其他对公司产生重大负面影响的情形。</li> </ol> <p><b>重要缺陷：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 重要业务制度或系统存在的缺陷；</li> <li>2. 内部监督发现的重要缺陷未及时整改；</li> <li>3. 其他对公司产生较大负面影响的情形。</li> </ol> <p><b>一般缺陷：</b></p> <p>除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。</p>
定量标准	<p><b>重大缺陷：</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. 利润表错报的绝对金额<math>\geq</math>利润总额的 5%</li> <li>2. 资产负债表错报的绝对金额<math>\geq</math>资产总额的 1%</li> </ol>	<p><b>重大缺陷：</b></p> <p>可能造成直接损失的绝对金额<math>\geq</math>利润总额的 5%</p> <p><b>重要缺陷：</b></p> <p>利润总额的 3%<math>\leq</math>可能造成直接损失的</p>

	<b>重要缺陷：</b> 1. 利润总额的 3% ≤ 利润表错报的绝对金额 < 利润总额的 5% 2. 资产总额的 0.5% ≤ 资产负债表错报的绝对金额 < 资产总额的 1% <b>一般缺陷：</b> 1. 利润表错报的绝对金额 < 利润总额的 3% 2. 资产负债表错报的绝对金额 < 资产总额的 0.5%	绝对金额 < 利润总额的 5% <b>一般缺陷：</b> 可能造成直接损失的绝对金额 < 利润总额的 3%
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

## 2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，中铁特货公司于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

## 十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

不存在自查问题整改情况。

## 十五、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

## 十六、社会责任情况

公司全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神以及中央经济工作会议精神，紧扣建设世界一流铁路特货物流企业目标，充分发挥行业优势，改革创新、提质增效，为客户提供优质多样的物流产品，安全高效的运输服务保障，为员工谋福祉，为股东创造价值，努力为中国式现代化建设贡献更大力量。

#### （一）运输服务责任

公司认真贯彻落实关于加快建设世界一流铁路企业的决策部署，充分发挥多式联运和干线物流中的骨干作用，深入落实降低全社会物流成本专项行动，推动物流产品供给升级，努力提升特货物流供给、支撑、保障能力，为我国绿色低碳发展和稳定物流供应链发挥积极作用。

#### （二）安全生产责任

公司深入贯彻国家总体安全观，牢固树立大安全意识，坚持统筹发展与安全，严格落实安全责任，努力构建现代化安全保障体系，推动安全治理由防事故向防风险转变，不断夯实安全管理基础，顺利实现第 22 个安全年，为公司生产经营、创新发展提供坚强保障。

#### （三）回馈股东责任

公司不断完善现代企业制度，严格按照法律法规和《公司章程》的规定，依照决策程序审议公司重大事项，规范制度管理体系建设，实现治理效能全面提升，公司营业收入、利润均完成预期目标，努力以良好经营业绩和利润贡献回报股东。

#### （四）员工保障责任

认真贯彻习近平总书记关于以人民为中心的重要论述，着力构建企业与职工命运共同体。调整年金缴费基数，保持职工收入稳步增长。大力宣传先进典型，树立职业自豪感，充分调动、激励广大职工的积极性、主动性、创造性。加强岗位技能和管理培训，助力员工不断提升专业素养。持续改善职工生产生活条件，开展“送温暖”“送清凉”和帮扶活动，职工幸福感、获得感持续增强。

### 十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司深入学习贯彻习近平总书记关于乡村振兴工作的重要论述和党中央、国务院决策部署，按照国铁集团党组部署要求，提高助力乡村振兴工作的政治站位和社会责任担当，充分发挥公司行业优势，通过定点帮扶、消费帮扶等方式主动服务乡村振兴战略，助力乡村振兴发展。2025 年，共投入乡村振兴资金 461 万元。

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### 1、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尚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
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国国家铁路集团有限公司	关于股份锁定方面的承诺	1、自中铁特货股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的中铁特货首次公开发行股票前已发行的股份，也不由中铁特货回购该部分股份。2、如本企业所持中铁特货股票在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于中铁特货首次公开发行的发行价；中铁特货上市后 6 个月内如中铁特货股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业持有中铁特货股票的锁定期限自动延长 6 个月。若因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，上述股份价格、股份数量按规定做相应调整。3、如本企业因违反上述承诺而获得收入的，所有收入归中铁特货所有。若本企业因未履行上述承诺给中铁特货或者其他投资者造成损失的，本企业将向中铁特货及其他投资者依法承担赔偿责任。	2020 年 06 月 05 日	2021 年 9 月 8 日至 2024 年 9 月 7 日	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	关于股份锁定方面的承诺	1、自发行人上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本公司持有的发行人首次公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。2、如本公司所持发行人股票在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于发行人首次公开发行的发行价；发行人上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本公司持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。若因派发现金红利、送股、转增股本等原因进行除权、除息的，上述股份价格、股份数量按规定做相应调整。3、如本公司因未履行上述承诺而获得收入的，所有收入归发行人所有。若本公司因未履行上述承诺给发行人或者其他投资者造成损失的，本公司将向发行人及其他投资者依法承担赔偿责任。	2020 年 06 月 05 日	2021 年 9 月 8 日至 2024 年 9 月 7 日	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	关于减持方面的承诺	1、本公司所持发行人股份的锁定期届满后，本公司将在依法合规的前提下，结合证券市场整体状况、发行人经营业绩及股票走势、本公司业务发展需要等具体情况确定是否进行减持。2、如本公司确定减持所持发行人股份，本公司届时将按照法	2020 年 06 月 05 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			律、法规等规定提前将减持意向和拟减持数量等信息以书面方式通知发行人，并由发行人及时予以公告，自发行人公告之日起 3 个交易日后，本公司可以减持发行人股份。3、本公司减持所持发行人股份，将按照法律、法规和《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》，以及《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等要求实施。如有有关法律、法规、证监会规章、规范性文件和证券交易所规则发生变化，以届时有效的规定为准。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	东风汽车集团股份有限公司	关于减持方面的承诺	1、本企业在锁定期满、遵守相关法律、法规、规章、规范性文件及证券交易所监管规则且不违背本企业已做出的其他承诺的情况下，将根据资金需求、投资安排等各方面因素确定是否减持所持公司股份。2、锁定期届满后，在本企业减持发行人股份时且本企业仍为发行人持股 5%以上的股东，本企业将遵守中国证监会、证券交易所有关法律、法规的相关规定，并提前三个交易日公告，按照相关法律、法规及证券交易所的规则及时、准确地履行信息披露义务。3、此承诺为不可撤销的承诺，如违反该承诺给上市公司或相关各方造成损失的，本企业愿承担相应的法律责任。	2020 年 06 月 05 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	其他方面的承诺	1、作为控股股东，不越权干预发行人经营管理活动，不侵占发行人利益。2、本公司将根据中国证监会、证券交易所等监管机构出台的相关规定，积极采取一切必要、合理措施，使发行人填补回报措施能够得到有效的实施。3、如本公司未能履行上述承诺，本公司将积极采取措施，使上述承诺能够重新得到履行并使发行人填补回报措施能够得到有效的实施，并在中国证监会指定网站上公开说明未能履行上述承诺的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。	2021 年 08 月 24 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	公司全体董事、高级管理人员	其他方面的承诺	（1）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。 （2）对本人的职务消费行为进行约束。 （3）不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。 （4）在自身职责和权限范围内，全力促使公司董事会或者薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）。 （5）如果公司拟实施股权激励，本人承诺在自身职责和权限范围内，全力促使公司拟公布的股权激励行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并对公司董事会和股东大会审议的相关议案投票赞成（如有表决权）； （6）切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回	2020 年 05 月 09 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任；作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国国家铁路集团有限公司	关于同业竞争方面的承诺	1、由于我国铁路行业具有全网全程的特点和自然垄断属性，铁路特种货物运输不同于其他充分竞争的一般商品及服务。中铁特货作为铁路系统内部特种货物运输的主要运营平台已经承担了绝大部分特种货物运输任务，但考虑到在全国铁路统筹经营管理的大环境下，以冷藏货物运输为代表的特种货物铁路运输呈现市场规模巨大、产品类型多元、运输需求分散的特征，本企业本着为全国范围内的铁路货运需求提供保障支持的原则，将充分协调全网铁路资源满足社会对特种货物运输的多样性需求，从而更好地发挥铁路服务国家经济发展和对实体经济流通需求的支撑作用。2、如本企业控制的其他企业从事了与中铁特货的业务构成竞争的业务，本企业将加强内部协调与控制管理，确保中铁特货健康、持续发展，不会出现损害中铁特货及其公众投资者利益的情况。3、本企业充分尊重中铁特货的独立法人地位，不干预其采购、生产和销售等具体经营活动。本企业若因干预中铁特货的具体生产经营活动，致使中铁特货及其公众投资者受到损失的，将承担相关责任。	2020年05月29日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	关于同业竞争方面的承诺	1、本公司或本公司控股或实际控制的其他企业没有、将来也不会以任何方式在中国境内外直接或间接参与任何导致或可能导致与发行人主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动。本公司承诺将尽最大努力促使本公司参股企业在目前或将来不在中国境内外直接或间接参与任何导致或可能导致与发行人主营业务直接或间接产生竞争的业务或活动。2、如果本公司或本公司控股或实际控制的其他企业发现任何与发行人主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的新业务机会，将立即书面通知发行人，并尽力促使该业务机会按合理和公平的条款和条件首先提供给发行人。3、如果发行人放弃该等竞争性新业务机会且本公司或本公司控股或实际控制的其他企业从事该等竞争性业务，则发行人有权随时一次性或分多次向本公司或本公司控股或实际控制的其他企业收购在上述竞争性业务中的任何股权、资产及其他权益，或由发行个人根据国家法律法规许可的方式选择委托经营、租赁或承包经营本公司或本公司控股或实际控制的其他企业在上述竞争性业务中的资产或业务。4、在本公司或本公司控股或实际控制的其他企业拟转让、出售、出租、许可使用	2020年05月29日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			或以其他方式转让或允许使用与发行人主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的资产和业务时，本公司或本公司控股或实际控制的其他企业将向发行人提供优先受让权，并承诺尽最大努力促使本公司参股企业在上述情况下向发行人提供优先受让权。5、本公司将保证合法、合理地运用股东权利，不采取任何限制或影响发行人正常经营的行为。6、自本承诺函出具之日起，若违反本承诺，本公司将在发行人股东大会及有关监管机构认可的媒体上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人及其公众投资者道歉；若因本公司违反本承诺函任何条款而致使发行人及其公众投资者遭受或产生的任何损失或开支，本公司将予以全额赔偿。			
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国国家铁路集团有限公司	关于关联交易方面的承诺	1、本企业及本企业控制的下属单位将尽量避免和减少目前和将来与中铁特货之间发生不必要的关联交易。本企业及本企业控制的下属单位不以向中铁特货借款或采取由中铁特货代垫款项、代偿债务等方式侵占中铁特货资金。2、对于无法避免或者有合理理由而发生的关联交易，则本企业将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行相关程序。本企业及本企业控制的下属单位将与中铁特货签订必要的协议，遵循公正、公开、公平的原则，关联交易的定价原则上应遵循市场化原则，并按照有关法律法规、规范性文件以及中铁特货公司章程的规定履行决策程序，保证不通过关联交易损害中铁特货及其他股东的合法权益。3、自本承诺函出具之日起，若因本企业违反上述承诺而致使中铁特货及其公众投资者遭受损失的，本企业将承担相关责任。	2020年05月29日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	关于关联交易方面的承诺	1、本公司及本公司控制的下属其他单位将尽量避免和减少目前和将来与发行人之间发生不必要的关联交易。本公司及本公司控制的下属单位不以向发行人借款或采取由发行人代垫款项、代偿债务等方式侵占发行人资金。2、对于无法避免或者有合理理由而发生的关联交易，则本公司将促使上述交易按照公平合理和正常商业交易的条件进行，并且严格按照国家有关法律法规、公司章程的规定履行相关程序；涉及需要回避表决的，本公司将严格执行回避表决制度，并不会干涉其他董事和/或股东对关联交易的审议。本公司及本公司控制人的下属其他单位将与发行人签订必要的协议，遵循公正、公开、公平的原则，关联交易的定价原则上应遵循市场化原则，并按照有关法律法规、规范性文件以及发行人公司章程的规定履行决策程序，保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。本公司及本公司控制的下属其他单位还将严格和善意地履行与	2020年05月29日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			<p>发行人签订的各种关联交易协议。本公司承诺将不会向发行人谋求或给予任何超过上述协议规定以外的利益或收益。3、本公司将严格遵守《公司法》等法规和发行人公司治理制度中关于关联交易的相关规定，自觉维护发行人及全体股东的利益，不会利用关联交易损害发行人及其他股东的合法权益。4、自本承诺函出具之日起，若因本公司违反本承诺函任何条款而致使发行人及其公众投资者遭受或产生的任何损失或开支，本公司将予以全额赔偿。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	东风汽车集团股份有限公司	关于关联交易方面的承诺	<p>1、本企业及本企业控制的其他企业现在及将来与公司发生的关联交易均是公允的，是按照正常商业行为准则进行的；</p> <p>2、本企业保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司发生关联交易，对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件 and 公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性；</p> <p>3、本企业保证通过公司按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务；</p> <p>4、本企业保证不利用对公司的控制地位操纵、指示公司或者公司的董事、监事、高级管理人员，使得公司以不公平的条件，提供或者接受资金、商品、服务或者其他资产，或从事任何损害公司利益的行为；</p> <p>5、本企业保证本企业及控制的其他企业将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及本企业及本企业控制的其他企业与公司的关联交易时，切实遵守在公司董事会和股东大会上进行关联交易表决时的回避程序。</p> <p>6、如本企业违反本承诺致使公司遭受损失的，在依法确定损失后，本企业将在公司董事会通知的时限内依法赔偿公司因此遭受的损失。</p>	2020年05月29日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中铁特物流股份有限公司	发行相关重要承诺的约束机制的承诺	<p>1、若公司对本次发行上市作出的相关承诺如未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致的除外），将采取如下措施：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。（2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。（3）将上述补充承诺或替代承诺提交股东大会审议（如需）。（4）因本公司违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。（5）本公司在相关承诺中已明确了约束措施的，以相关承诺中的约束措施为准。特此承诺。</p> <p>2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致公司承诺未能履行、确已</p>	2020年06月05日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			<p>无法履行或无法按期履行的，公司将采取以下措施：（1）在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>（2）向投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护投资者的权益。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	发行相关重要承诺的约束机制的承诺	<p>1、如本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本公司将采取以下措施：（1）通过发行人及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；（4）本公司违反承诺所得收益将归属于发行人，因此给发行人或投资者造成损失的，将依法对发行人或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：1）将本公司应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给发行人或投资者带来的损失；2）若本公司在未完全履行承诺或赔偿完毕前进行股份减持，则需将减持所获资金交由发行人董事会监管并专项用于履行承诺或用于赔偿，直至本公司承诺履行完毕或弥补完发行人、投资者的损失为止。</p> <p>2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致本公司承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本公司将采取以下措施：（1）通过发行人及时、充分披露本公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护发行人及其投资者的权益。</p>	2020年06月05日	持续履行	报告期内严格履行了承诺
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国国家铁路集团有限公司	发行相关重要承诺的约束机制的承诺	<p>1、如本企业承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本公司无法控制的客观原因导致的除外），本企业将采取以下措施：（1）通过中铁特货及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向中铁特货及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护中铁特货及其投资者的权益；（3）将上述补充承诺或替代承诺提交中铁特货股东大会审议；（4）本企业违反承诺所得收益将归属于中铁特货，因此给中铁特货或投资者造成损失的，将依法对中铁特货或投资者进行赔偿，并按照下述程序进行赔偿：1）将本企业应得的现金分红由发行人直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给中铁特货或投资者带来的损失；2）若本企业在未完全履行承诺或赔偿完毕前进行股份减持，则需将减持所获资金</p>	2020年06月05日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

			<p>交由中铁特货董事会监管并专项用于履行承诺或用于赔偿，直至本企业承诺履行完毕或弥补完中铁特货、投资者的损失为止。2、如因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致本企业承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本企业将采取以下措施：（1）通过中铁特货及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向中铁特货及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护中铁特货及其投资者的权益。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国国家铁路集团有限公司	完善土地房产等资产权属的承诺	<p>1、对于中铁特货所属郑州机械保温车辆段房屋建筑物存在的尚未办理变更登记或取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物均为铁路生产生活用房，并坐落在本企业下属企业的土地上，该等房屋建筑物为中铁特货所有，产权无纠纷或潜在争议，并承诺将积极协调该等房屋建筑物所在地的相应主管部门尽快完善该等房屋建筑物的产权登记手续。如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保中铁特货在取得权属证书前能够按照现状使用该等房屋。中铁特货前述自有房屋建筑物所在土地原为划拨用地，原权利人为中国铁路郑州局集团有限公司前身郑州铁路局，该土地于中铁特货前身中铁特货运输有限责任公司（以下简称“特货有限”）设立时未作为实物资产纳入评估范围作价出资注入特货有限，但随同地上房产交付特货有限占用、经营及使用，后于 2016 年 8 月经国土资源部同意办理国家授权经营手续至郑州铁路局，并于 2019 年 12 月由中铁特货向中国铁路郑州局集团有限公司收购。本企业确认中铁特货在该划拨土地办理国家授权经营手续前可以无偿使用该等土地，在办理国家授权经营手续后至收购完成期间应当进行有偿使用。本企业将积极协调中国铁路郑州局集团有限公司配合中铁特货取得土地使用权、办理土地使用权和房屋建筑物权属证书。中铁特货经营状况良好，不存在因前述房屋、土地问题而无法持续、正常经营的情形。2、对于中铁特货所属广州机械保温车辆段和柳州机械保温车辆段房屋建筑物存在的尚未办理变更登记或取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物均为铁路生产生活用房，坐落在国铁集团下属企业的土地上，该等房屋建筑物为中铁特货所有，产权无纠纷或潜在争议，并承诺将积极协调该等房屋建筑物所在地的相应主管部门尽快完善该等房屋建筑物的产权登记手续。如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保中铁特货在取得权属证书前能够按照现状使用该等房屋。中铁特</p>	2020 年 05 月 29 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

		<p>货前述自有房屋建筑物所在土地为划拨用地，目前登记的权利人为中国铁路广州局集团有限公司的前身广州铁路（集团）公司及其下属企业广州铁路集团羊城铁路总公司、中国铁路南宁局集团有限公司的前身柳州铁路局（机保段），上述土地于特货有限设立时未作为实物资产纳入评估范围作价出资注入特货有限，但随同地上房产交付特货有限占用、经营及使用。本企业确认中铁特货在引入外部股东前可以无偿使用该等土地，在引入外部股东后至收购完成期间应当进行有偿使用。本企业承诺将在未来两年内完成上述划拨土地的授权经营手续，促成中铁特货取得上述土地使用权，并积极协调中国铁路广州局集团有限公司、中国铁路南宁局集团有限公司配合完善配合中铁特货取得土地使用权、办理土地使用权和房屋建筑物权属证书。如未能在上述期限内办理完成授权经营手续，导致中铁特货无法取得上述土地使用权及地上房屋的权属证书，将对因此给中铁特货造成的损失承担赔偿责任，并采取其他替代措施解决该等历史遗留问题。中铁特货经营状况良好，不存在因前述房屋、土地问题而无法持续、正常经营的情形。</p> <p>3、对于中铁特货在本企业下属企业的土地上的房屋建筑物未取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物均为铁路生产生活用房，坐落在本企业下属企业的土地上，该等房屋建筑物为中铁特货所有，房屋建筑物的产权无纠纷或潜在争议。本企业承诺将积极协调相关下属企业及该等房屋建筑物所在地的相应主管部门认可中铁特货对该等房屋建筑物的使用，如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保中铁特货能够按照现状持续使用该等房屋建筑物。中铁特货经营状况良好，不存在因前述房屋、土地问题而无法持续、正常经营的情形。</p> <p>4、对于中铁特货使用的本企业下属企业的房屋建筑物未取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物的产权无纠纷或潜在争议，确保中铁特货按照现状并根据其需要持续使用该等房屋建筑物。</p> <p>5、对于中铁特货存在的租赁房屋建筑物未取得产权证书或取得产权证书但未就租赁事宜向所属地管辖的行政机关办理房屋租赁备案手续的情况，本企业确认该等房屋建筑物的产权无纠纷或潜在争议，确保中铁特货能够按照租赁合同使用该等房屋建筑物。</p> <p>6、对于中铁特货租赁使用的土地中存在划拨用地的的问题，本企业承诺将积极协调土地所在地的相应主管部门认可中铁特货对该等土地的使用，确保中铁特货能够按照现状使用该等土地且不会因此受到行政处罚。</p> <p>7、对于中铁特货募投项目涉及的土地及房屋建筑物存在的未取得权属证书等瑕</p>			
--	--	---	--	--	--

			<p>疵，本企业确认该等土地及房屋建筑物均为本企业的下属企业所有，产权无纠纷或潜在争议，并承诺将积极协调该等土地及房屋建筑物所在地的相应主管部门尽快完善该等土地及房屋建筑物的产权登记手续。如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保中铁特货在取得权属证书前能够正常使用该等土地及房屋建筑物。本企业进一步承诺，将全额承担由于上述土地、房产瑕疵事项所致的一切风险、损失及法律责任，保证中铁特货不致因此遭到损失或承担法律责任。承诺人承诺在相关损失发生之日起 30 日内对中铁特货进行足额补偿，前述损失包括但不限于行政处罚、搬迁费用、相关设施的拆除费用、因影响正常生产经营活动产生的损失等。</p>			
首次公开发行或再融资时所作承诺	中国铁路投资有限公司	完善土地房产等资产权属的承诺	<p>1、对于中铁特货所属郑州机械保温车辆段房屋建筑物存在的尚未办理变更登记或取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物均为铁路生产生活用房，并坐落在中国国家铁路集团有限公司（以下简称“国铁集团”）下属企业的土地上，该等房屋建筑物为发行人所有，产权无纠纷或潜在争议，并承诺将积极协调该等房屋建筑物所在地的相应主管部门尽快完善该等房屋建筑物的产权登记手续。如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保发行人在取得权属证书前能够按照现状使用该等房屋。中铁特货前述自有房屋建筑物所在土地原为划拨用地，原权利人为郑州局集团公司前身郑州铁路局，该土地于中铁特货前身中铁特货运输有限责任公司（以下简称“特货有限”）设立时未作为实物资产纳入评估范围作价出资注入特货有限，但随同地上房产交付特货有限占用、经营及使用，后于 2016 年 8 月经国土资源部同意办理国家授权经营手续至郑州局集团公司，并于 2019 年 12 月由中铁特货向郑州局集团公司收购。本企业确认中铁特货在该划拨土地办理国家授权经营手续前可以无偿使用该等土地，在办理国家授权经营手续后至收购完成期间应当进行有偿使用。本企业将积极协调郑州局集团公司配合中铁特货取得土地使用权、办理土地使用权和房屋建筑物权属证书。中铁特货经营状况良好，不存在因前述房屋、土地问题而无法持续、正常经营的情形。2、对于中铁特货所属广州机械保温车辆段和柳州机械保温车辆段房屋建筑物存在的尚未办理变更登记或取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物均为铁路生产生活用房，坐落在国铁集团下属企业的土地上，该等房屋建筑物为发行人所有，产权无纠纷或潜在争议，并承诺将积极协调该等房屋建筑物所在地的相应主</p>	2020 年 05 月 29 日	持续履行	报告期内严格履行了承诺

		<p>管部门尽快完善该等房屋建筑物的产权登记手续。如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保发行人在取得权属证书前能够按照现状使用该等房屋。中铁特货前述自有房屋建筑物所在土地为划拨用地，目前登记的权利人为中国铁路广州局集团有限公司的前身广州铁路（集团）公司及其下属企业广州铁路集团羊城铁路总公司、中国铁路南宁局集团有限公司的前身柳州铁路局（机保段），上述土地于特货有限设立时未作为实物资产纳入评估范围作价出资注入特货有限，但随同地上房产交付特货有限占用、经营及使用。本企业确认中铁特货在引入外部股东前可以无偿使用该等土地，在引入外部股东后之收购完成期间应当进行有偿使用。本企业承诺将协调国铁集团在未来两年内完成上述划拨土地的授权经营手续，促成发行人取得上述土地使用权，并积极协调中国铁路广州局集团有限公司、中国铁路南宁局集团有限公司配合完善配合中铁特货取得土地使用权、办理土地使用权和房屋建筑物权属证书。如未能在上述期限内办理完成授权经营手续，导致发行人无法取得上述土地使用权及地上房屋的权属证书，将对因此给发行人造成的损失承担赔偿责任，并采取其他替代措施解决该等历史遗留问题。中铁特货经营状况良好，不存在因前述房屋、土地问题而无法持续、正常经营的情形。</p> <p>3、对于中铁特货在国铁集团下属企业的土地上建造的房屋建筑物未取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物均为铁路生产生活用房，坐落在国铁集团下属企业的土地上，该等房屋建筑物为中铁特货所有，房屋建筑物的产权无纠纷或潜在争议。本企业承诺将积极协调相关国铁集团下属企业及该等房屋建筑物所在地的相应主管部门认可中铁特货对该等房屋建筑物的使用，如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保中铁特货能够按照现状持续使用该等房屋建筑物。中铁特货经营状况良好，不存在因前述房屋、土地问题而无法持续、正常经营的情形。</p> <p>4、对于中铁特货使用的国铁集团下属企业的房屋建筑物未取得权属证书的情形，本企业确认该等房屋建筑物的产权无纠纷或潜在争议，确保中铁特货按照现状并根据其需要持续使用该等房屋建筑物。</p> <p>5、对于中铁特货存在的租赁房屋建筑物未取得产权证书或取得产权证书但未就租赁事宜向所属地管辖的行政机关办理房屋租赁备案手续的情况，本企业确认该等房屋建筑物的产权无纠纷或潜在争议，确保中铁特货能够按照租赁合同使用该等房屋建筑物。</p> <p>6、对于中铁特货租赁使用的土地中存在划拨用地的问题，本企</p>			
--	--	---	--	--	--

		<p>业承诺将积极协调土地所在地的相应主管部门认可中铁特货对该等土地的使用，确保中铁特货能够按照现状使用该等土地且不会因此受到行政处罚。7、对于中铁特货募投项目涉及的土地及房屋建筑物存在的未取得权属证书等瑕疵，本企业确认该等土地房屋建筑物均为国铁集团的下属企业所有，产权无纠纷或潜在争议，并承诺将积极协调该等土地及房屋建筑物所在地的相应主管部门尽快完善该等土地及房屋建筑物的产权登记手续。如果有关主管部门或第三方提出异议或权利主张，本企业将负责进行沟通并予以妥善解决，确保发行人在取得权属证书前能够正常使用该等土地及房屋建筑物。本企业进一步承诺，将全额承担由于上述土地、房产瑕疵事项所致的一切风险、损失及法律责任，保证中铁特货不致因此遭到损失或承担法律责任。承诺人承诺在相关损失发生之日起 30 日内对中铁特货进行足额补偿，前述损失包括但不限于行政处罚、搬迁费用、相关设施的拆除费用、因影响正常生产经营活动产生的损失等。</p>			
<p>承诺是否按时履行</p>	<p>否</p>				
<p>如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划</p>	<p>承诺中涉及的相关土地除广州机械保温车辆段仍在推进落实土地收购相关事项外，其他土地已完成款项支付，正在推进办理相关权属变更事宜。</p>				

**2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明**

适用 不适用

**3、公司涉及业绩承诺**

适用 不适用

**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、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

#### 五、董事会、独立董事（如有）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、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

#### 七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司报告期无合并报表范围发生变化的情况。

#### 八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	72
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	董秦川（签字合伙人）、尹明晨（签字经理）
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	董秦川 1 年、尹明晨 1 年

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

1. 聘请信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）进行内部控制审计。

2. 中国国际金融股份有限公司为公司首次公开发行股票并上市的保荐人，2025 年按照有关规定对公司进行督导。

#### 九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

#### 十、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。

### 十一、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。

### 十二、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。

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

### 十四、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
中国铁路集团有限公司及其下属企业	控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	购买商品及受劳务	铁路运输相关成本等	行业管理定价及市场价格	依照国家部委相关文件或行业规则以及和无关联关系的独立第三方进行相同或类似交易时的价格确定	755,572.1	80.19%	765,954.31	否	当月预付，次月据实结算	不适用		
中国铁路集团有限公司	控股股东、实际控制人及	销售产品或提供服务	商品汽车、冷链、大件	行业管理定价及市场价格	依照国家部委相关文件或行	13,332.95	1.11%	22,068.46	否	当月预付，次月据实结算	不适用		

及其 下属 企业	其控 制的 其他 企业		运输 收入 等		业规 则以 及与 无关 联系 的独 立第 三方 进行 相同 或类 似交 易时 的价 格确 定								
合计				--	--	768,9 05.05	--	788,0 22.77	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				不适用									
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）				2025 年度日常关联交易符合公司业务发展及生产经营的需要。公司关联销售和关联采购不会对公司财务状况和经营成果造成重大不利影响，不会损害公司及股东特别是中小股东的合法权益，不会对上市公司独立性产生影响。									
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

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	转让资产的账面价值（万元）	转让资产的评估价值（万元）	转让价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
中铁信息工程集团有限公司	控股股东控制的其他企业	资产转让	购置资产	市场化	389.1	389.1	389.1	按项目进度支付资金	0		
中国铁路郑州局集团有限公司	控股股东控制的其他企业	资产转让	购置资产	市场化	5,959.63	5,959.63	5,959.63	按项目进度支付资金	0		
中国铁路成都局集团有限公司	控股股东控制的其他企业	资产转让	购置资产	市场化	144,171.44	144,171.44	144,171.44	一次性支付资金	0		
中国铁路哈尔滨局集团有限公司	控股股东控制的其他企业	资产转让	购置资产	市场化	14,950.19	14,950.19	14,950.19	一次性支付资金	0		
中国铁路南宁局集团	控股股东控制的其他	资产转让	购置资产	市场化	20,892.8	20,892.8	20,892.8	按项目进度支付资金	0		

有限公司	企业										
中国铁路沈阳局集团有限公司	控股股东控制的其他企业	资产转让	购置资产	市场化	47,257.45	47,257.45	47,257.45	一次性支付资金	0		
中国铁路西安局集团有限公司	控股股东控制的其他企业	资产转让	购置资产	市场化	13,596.96	13,596.96	13,596.96	按项目进度支付资金	0		
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				不适用							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				不适用							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				不适用							

### 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期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

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
中国铁路财务有限公司	实际控制人控制的其他企业	200,000	0.25%-2.00%	96,000	98,724.75	98,046.94	96,677.81

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度（万元）	贷款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计贷款金额（万元）	本期合计还款金额（万元）	

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
-----	------	------	--------	-----------

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 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。

## 十五、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

公司报告期不存在托管情况。

#### (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

公司报告期不存在租赁情况。

### 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

### 3、委托他人进行现金资产管理情况

#### (1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

#### (2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

#### 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。

### 十六、募集资金使用情况

适用 不适用

#### 1、募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	证券上市日期	募集资金总额	募集资金净额(1)	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额(2)	报告期末募集资金使用比例(3) = (2)/(1)	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021年	首次公开发行	2021年09月08日	172,791.24	172,791.24	55,904.14	182,229.13	105.46%	0	0	0.00%	0	不适用	0
合计	--	--	172,791.24	172,791.24	55,904.14	182,229.13	105.46%	0	0	0.00%	0	--	0

募集资金总体使用情况说明：

#### • 募集资金金额及到位时间

2021年7月23日，经《中国证券监督管理委员会关于核准中铁特物流股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2021]2488号）文核准，本公司向社会公开发行人民币普通股（A股）444,444,444股，每股面值1元，实际发行价格每股3.96元，募集资金总额为1,759,999,998.24元，扣除发行费用人民币32,087,576.14元后，实际募集资金净额为人民币1,727,912,422.10元。上述资金已于2021年9月2日全部到位，并业经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）2021年9月2日XYZH/2021BJAA20601号报告审验。

#### • 募集资金本年度使用金额及年末金额

本公司募集资金账户初始入账金额1,735,094,337.89元（募集资金总额1,759,999,998.24元扣除承销和保荐费用24,905,660.35元），支付股票发行费用6,441,349.72元，募集项目累计已使用1,822,291,220.67元（其中本年度使用金额为559,041,367.65元），募集资金账户利息净收益93,638,232.50元。

2025 年 11 月 18 日，本公司募集资金专户资金已按规定使用完毕，并完成了募集资金专户的注销手续。

募集资金具体使用情况如下：

单位：元

项目	金额
一、募集资金入账净额	1,728,652,988.17
加：募集资金利息收入减除手续费	93,638,232.50
二、募集资金使用	1,822,291,220.67
其中：1. 利用超募资金永久补充流动资金	0.00
2. 利用超募资金偿还银行贷款	0.00
3. 募集资金到位后募集资金项目使用募集资金	1,822,291,220.67
4. 利用超募资金进行对外投资	0.00
5. 募集资金项目终止或结项后永久补充流动资金	0.00
三、尚未使用的募集资金余额	0.00
四、募集资金专户实际余额	0.00
五、差异	0.00

## 2、募集资金承诺项目情况

适用 不适用

单位：万元

融 资 项 目 名 称	证 券 上 市 日 期	承 诺 投 资 项 目 和 超 募 资 金 投 向	项 目 性 质	是 否 已 变 更 项 目 ( 含 部 分 变 更)	募 集 资 金 承 诺 投 资 总 额	调 整 后 投 资 总 额 (1)	本 报 告 期 投 入 金 额	截 至 期 末 累 计 投 入 金 额 (2)	截 至 期 末 投 资 进 度 (3) = (2)/(1)	项 目 达 到 预 定 可 使 用 状 态 日 期	本 报 告 期 实 现 的 效 益	截 止 报 告 期 末 累 计 实 现 的 效 益	是 否 达 到 预 计 效 益	项 目 可 行 性 是 否 发 生 重 大 变 化
承诺投资项目														
物流仓储基地收购项目	2021年09月08日	物流仓储基地收购项目	生产建设	否	86,395.62	86,395.62	55,904.14	95,904.14	111.01%				不适用	否
冷链物流专用车辆和设备购	2021年09月08日	冷链物流专用车辆和设备购	生产建设	否	79,483.97	79,483.97	0	79,310.5	99.78%		4,358.64	12,999.92	是	否

置项目		置项目												
信息化平台建设项目	2021年09月08日	信息化平台建设项目	生产建设	否	6,911.65	6,911.65	0	7,014.49	101.49%				不适用	否
承诺投资项目小计				--	172,791.24	172,791.24	55,904.14	182,229.13	--	--	4,358.64	12,999.92	--	--
超募资金投向														
													不适用	否
合计				--	172,791.24	172,791.24	55,904.14	182,229.13	--	--	4,358.64	12,999.92	--	--
分项目说明未达到计划进度、预计收益的情况和原因（含“是否达到预计效益”选择“不适用”的原因）	<p>物流仓储基地收购项目：通过收购区域中心城市铁路沿线的物流仓储基地，有助于扩大商品汽车、冷链网络整体布局，实现运送、仓储、调配一体化，充分把握公转铁的交通运输供给侧结构性改革市场机遇，更好地发挥铁路在长距离运输中的骨干作用，适应运输市场发展趋势，增强客户黏性。其效益体现在公司的整体业绩中，无法单独核算效益。</p> <p>信息化平台建设项目：通过设备购置及软件研发，有利于提升公司全方面的运营效率和管理水平，实现物流信息化技术的提前布局，从而提升公司在现代物流服务领域的核心竞争力，其效益体现在公司的整体业绩中，无法单独核算效益。</p>													
项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用													
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用													
存在擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的情形	不适用													
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用													
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用													
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用													
用闲置募集资金暂时补充流动资金	不适用													

情况	
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用
尚未使用的募集资金用途及去向	截至 2025 年 12 月 31 日公司首次公开发行股票募集资金已按照相关规定使用完毕，不存在尚未使用的募集资金。
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	不适用

### 3、募集资金变更项目情况

适用 不适用

单位：万元

融资项目名称	募集方式	变更后的项目	对应的原承诺项目	变更后项目拟投入募集资金总额(1)	本报告期实际投入金额	截至期末实际累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	变更后的项目可行性是否发生重大变化
冷链物流专用车辆和设备购置项目	首次公开发行	冷链物流专用车辆和设备购置项目	冷链物流专用车辆和设备购置项目	79,483.97	0	79,310.5	99.78%		4,358.64	是	否
信息化平台建设项目	首次公开发行	信息化平台建设项目	信息化平台建设项目	6,911.65	0	7,014.49	101.49%			不适用	否
物流仓储基地收购项目	首次公开发行	物流仓储基地收购项目	物流仓储基地收购项目	86,395.62	55,904.14	95,904.14	111.01%			不适用	否
合计	--	--	--	172,791.24	55,904.14	182,229.13	--	--	4,358.64	--	--
变更原因、决策程序及信息披露情况说明(分具体项目)	<p>为提高募集资金使用效率，加强对募集资金使用项目的管理，结合公司发展需要以及募集资金投资项目实施的内外情况，从审慎投资和合理利用资金的角度出发，公司对原募投项目中的“冷链物流专用车辆和设备购置项目”和“信息化平台建设项目”的投资总额进行调整。公司 2024 年 4 月 24 日第二届董事会第九次会议、第二届监事会第九次会议和 2023 年年度股东大会审议通过了《关于调整公司募集资金投资项目的议案》。</p> <p>根据国家有关部门对涉及公司募投物流场站土地授权经营的办理结果，公司积极推进相关物流基地项目的收购工作。鉴于相关资产前次评估基准日为 2020 年 3 月 31 日，距今时间较长，经与相关资产出售方协商，以 2024 年 6 月 30 日为评估基准日对“物流仓储基地收购项目”拟收购的物流基地资产重新进行评估。根据评估结果，公司对原募投项目中的物流仓储基地收购项目的投资总额进行调整。公司 2025 年 6 月 12 日第三届董事会第二次会议、第二届监事会第十三次会议和 2025 年第一次临时股东大会审议通过了《关于调整公司募集资金投资项目的议案》。</p> <p>上述募集资金投资项目的调整，是公司考虑到相关资产的具体情况变化，为保证交易的公允性而进行的，符合相关法律法规及国有资产监管相关规定的要求，未改变募集资金的投资方向，不会对募投项目的实施产生实质性的影响，符合公司经营需要，不存在伤害股东利益的情形。</p>										
未达到计划进度或预计收益	<p>信息化平台建设项目：通过设备购置及软件研发，有利于提升公司全方面的运营效率和</p>										

的情况和原因(分具体项目)	管理水平, 实现物流信息化技术的提前布局, 从而提升公司在现代物流服务领域的核心竞争力, 其效益体现在公司的整体业绩中, 无法单独核算效益。 物流仓储基地收购项目: 通过收购区域中心城市铁路沿线的物流仓储基地, 有助于扩大商品汽车、冷链网络整体布局, 实现运送、仓储、调配一体化, 充分把握“公转铁”的交通运输供给侧结构性改革市场机遇, 更好地发挥铁路在长距离运输中的骨干作用, 适应运输市场发展趋势, 增强客户黏性。其效益体现在公司的整体业绩中, 无法单独核算效益。
变更后的项目可行性发生重大变化的情况说明	不适用

#### 4、中介机构关于募集资金存储与使用情况的核查意见

适用 不适用

公司年度审计会计师事务所信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）就公司 2025 年度募集资金存放与实际使用情况出具《中铁特货物流股份有限公司募集资金年度存放、管理与使用情况鉴证报告》，认为公司编制的《中铁特货物流股份有限公司关于募集资金 2025 年度存放、管理与使用情况的专项报告》符合深圳证券交易所相关规定，在所有重大方面如实反映了中铁特货公司 2025 年度募集资金的实际存放、管理与使用情况。

公司保荐机构中国国际金融股份有限公司就公司 2025 年度募集资金存放与使用情况出具《关于中铁特货物流股份有限公司 2025 年度募集资金存放、管理与使用情况的专项核查报告》，认为公司 2025 年度募集资金存放与使用情况符合《证券发行上市保荐业务管理办法》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 13 号——保荐业务》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——主板上市公司规范运作》等相关规定的要求，对募集资金进行了专户存储和专项使用，及时履行了相关信息披露义务，募集资金具体使用情况与公司已披露情况一致，不存在募集资金违规使用的情况。

#### 十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

#### 十八、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									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	4,444,444	100.00%						4,444,444	100.00%
1、人民币普通股	4,444,444	100.00%						4,444,444	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	4,444,444,444	100.00%						4,444,444,444	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

### 1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

### 2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

### 3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### 1、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	67,804	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	65,681	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注8）	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	持有有限售条件的	持有无限售条件的	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量

				情况	股份数量	股份数量		
中国铁路投资集团有限公司	国有法人	76.50%	3,400,000,000	-	0	3,400,000,000	不适用	0
东风汽车集团股份有限公司	国有法人	6.30%	280,000,000	-	0	280,000,000	不适用	0
深圳市中集投资有限公司	境内非国有法人	0.90%	40,000,000	-	0	40,000,000	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.33%	14,831,869	+1,995,701	0	14,831,869	不适用	0
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.29%	13,061,300	+13,061,300	0	13,061,300	不适用	0
付晓薇	境内自然人	0.11%	4,887,600	-1,458,900	0	4,887,600	不适用	0
丁孔实	境外自然人	0.10%	4,493,200	+1,523,200	0	4,493,200	不适用	0
黄红梅	境内自然人	0.09%	4,200,000	-	0	4,200,000	不适用	0
方胜玲	境内自然人	0.08%	3,640,000	+1,580,000	0	3,640,000	不适用	0
王寿庆	境内自然人	0.08%	3,597,200	+1,597,200	0	3,597,200	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（如有）（参见注3）	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》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（如有）（参见注10）	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					
中国铁路投资集团有限公司	3,400,000,000	人民币普通股	3,400,000,000					
东风汽车集团股份有限公司	280,000,000	人民币普通股	280,000,000					
深圳市中集投资有限公司	40,000,000	人民币普通股	40,000,000					
香港中央结算有限公司	14,831,869	人民币普通股	14,831,869					
中国农业银行股份有限	13,061,300	人民币普通	13,061,300					

公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金		股	
付晓薇	4,887,600	人民币普通股	4,887,600
丁孔实	4,493,200	人民币普通股	4,493,200
黄红梅	4,200,000	人民币普通股	4,200,000
方胜玲	3,640,000	人民币普通股	3,640,000
王寿庆	3,597,200	人民币普通股	3,597,200
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于《上市公司收购管理办法》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（如有）（参见注 4）	不适用		

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。

## 2、公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国铁路投资集团有限公司	谭光明	1982 年 03 月 24 日	911000001000006813	投资与投资管理、资产管理；企业管理；建设工程项目管理；铁路资产资源开发、咨询；招投标业务；机械设备、铁路运输设备及铁路专用器件开发、销售、租赁；铁路土地综合开发；房地产开发、销售自行开发商品房；销售农畜产品、副食品、纺织、服装、日用品、文化体育用品及器材、第 I、II 类医疗器械、矿产品、建筑材料、化工产品

				(不含一类易制毒化学品)、机械设备、通讯设备、电子产品、非金属矿石及制品;物业管理;出租办公用房、出租商业用房;技术推广;经济贸易咨询;从事产权经纪业务;从事房地产经纪业务;工程勘察;工程设计;销售食品、药品;零售烟草。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	中国铁路投资集团有限公司为京沪高速铁路股份有限公司的控股股东,持有其 43.55%股权,未持有其他境内外上市公司 1%以上股份。			

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。

### 3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质:中央国资管理机构

实际控制人类型:法人

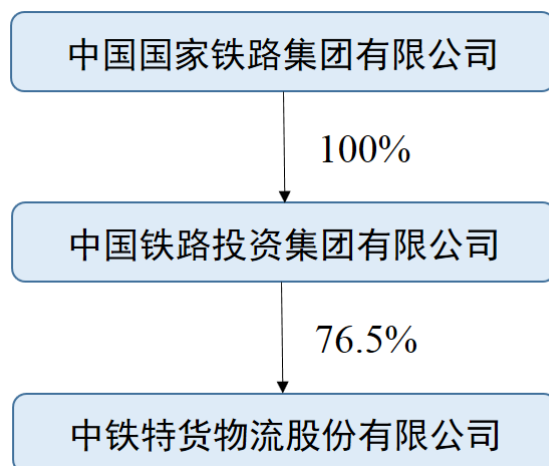
实际控制人名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国国家铁路集团有限公司	郭竹学	2013 年 03 月 14 日	91100000000013477B	铁路客货运输;承包与其实力、规模、业绩相适应的对外承包工程项目;并派遣实施上述对外承包工程所需的劳务人员。铁路客货运输相关业务;铁路工程建设及相关业务;铁路专用设备及其他工业设备的制造、维修、租赁业务;物资购销、物流服务、对外贸易、咨询服务、运输代理、广告、旅游、电子商务、其他商贸服务业务;铁路土地综合开发、卫生检测与技术服务;国务院或主管部门批准或允许的其他业务;互联网信息服务。
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	中国国家铁路集团有限公司是京沪高速铁路股份有限公司、大秦铁路股份有限公司、广深铁路股份有限公司、中铁铁龙集装箱物流股份有限公司、金鹰重型工程机械股份有限公司、北京京科首钢轨道技术股份有限公司、哈尔滨国铁科技集团股份有限公司的实际控制人。			

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。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

4、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

#### 四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

#### 五、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

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026 年 04 月 27 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2026BJAA2B0263
注册会计师姓名	董秦川、尹明晨

审计报告正文

#### • 审计意见

我们审计了中铁特物流股份有限公司（以下简称中铁特货公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中铁特货公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

#### • 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于中铁特货公司，并履行了独立性和职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

#### • 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

1. 收入确认事项	
关键审计事项	审计中的应对
<p>中铁特货公司主要向客户提供商品汽车物流服务、冷链物流服务、大件货物运输服务等物流服务，2025 年度营业收入为 119.64 亿元。其中“门</p>	<p>针对中铁特货公司的收入确认，我们实施的主要审计程序包括：</p> <p>1、了解和评价管理层与收入确认相关的关键内</p>

到门”全程物流业务收入确认时点为运输服务已经提供完毕，被运输货物已运至接受服务方指定的目的地并经接收方验收确认，确认收入的重要依据为经货物接收方签字确认的运输交接单；“站到站”铁路运输业务及冷链物流及大件货物运输收入确认时点为运输服务已经提供完毕，被运输货物已运至指定车站。有关收入确认政策和收入构成披露数据详见附注三（二十二）、附注五（三十五）。

收入是中铁特货公司关键业绩指标之一，在业务执行过程中涉及大量单据流转，且信息流转依赖系统控制。收入确认是否恰当会对中铁特货公司财务报表产生重大影响，因此我们将中铁特货公司的营业收入确认确定为关键审计事项。

部控制的设计和运行有效性；

2、对运输物流信息系统执行专项审计程序，了解和评价管理层与收入确认相关的信息系统的设计和运行有效性及信息系统所记录数据的真实性及完整性；

3、通过审核销售合同及与管理层的访谈，了解和评估收入确认会计政策；复核相关业务收入确认的会计政策及具体方法是否符合会计准则规定、行业特点，且被一贯执行；

4、结合业务类型对相关营业收入、毛利情况实施分析程序，并结合公开获取的行业数据、铁路运输业务数据与财务系统数据进行核对，分析判断报告期收入是否存在重大异常波动；

5、对报告期记录的收入交易选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、销售发票、运输交接单等；选取样本，选取重要客户发函询证，检查公司应收账款期后回款情况，验证收入确认的真实性；采取抽样方式，进行截止性测试，检查是否存在重大跨期收入。

## • 其他信息

中铁特货公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中铁特货公司 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

## • 管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估中铁特货公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算中铁特货公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中铁特货公司的财务报告过程。

#### • 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中铁特货公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中铁特货公司不能持续经营。
- 评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- 就中铁特货公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)		中国注册会计师：  (项目合伙人)
		中国注册会计师：
中国 北京		二〇二六年四月二十七日

## 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：中铁特物流股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	32,270,972.84	
应收账款	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61
应收款项融资	294,509,515.45	106,539,148.80
预付款项	331,723,197.08	363,658,887.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	350,948,388.30	334,958,769.96
其中：应收利息		
应收股利	0.00	46,096,244.77
买入返售金融资产		
存货	54,772,743.37	45,594,263.51
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		

一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,121,578,161.24	143,385,974.61
流动资产合计	7,120,741,916.21	8,943,309,475.53
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	170,573,410.17	165,675,598.11
其他权益工具投资	21,908,107.03	21,846,066.59
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	10,875,323,372.72	10,287,490,690.35
在建工程	10,088,153.43	78,464,633.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	927,295,447.36	695,447,045.54
无形资产	1,939,944,071.14	327,361,595.30
其中：数据资源		
开发支出	10,971,698.11	13,613,283.04
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	43,779,430.35	56,708,015.19
递延所得税资产	110,743,475.12	78,225,296.45
其他非流动资产	140,569,403.90	
非流动资产合计	14,251,196,569.33	11,724,832,224.24
资产总计	21,371,938,485.54	20,668,141,699.77
流动负债：		
短期借款		
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		
应付账款	1,165,591,265.13	925,162,080.88
预收款项	4,869,498.77	145,526.55
合同负债	80,626,789.15	68,241,648.56
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	89,115,610.16	87,950,165.56

应交税费	66,770,629.60	30,020,192.95
其他应付款	139,503,903.13	116,638,803.93
其中：应付利息		
应付股利		
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	260,216,865.11	291,474,412.87
其他流动负债	5,830,259.93	5,972,572.47
流动负债合计	1,812,524,820.98	1,525,605,403.77
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	324,444,854.69	50,650,030.09
长期应付款	5,424,311.96	5,424,311.96
长期应付职工薪酬	3,384,823.87	3,619,768.04
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	108,724,446.23	47,341,053.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	441,978,436.75	107,035,163.59
负债合计	2,254,503,257.73	1,632,640,567.36
所有者权益：		
股本	4,444,444,444.00	4,444,444,444.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,709,737,743.13	11,709,737,743.13
减：库存股		
其他综合收益	8,743,580.09	8,697,049.75
专项储备	271,010,016.77	253,545,370.33
盈余公积	337,498,667.12	283,397,086.37
一般风险准备		
未分配利润	2,346,000,776.70	2,335,679,438.83
归属于母公司所有者权益合计	19,117,435,227.81	19,035,501,132.41
少数股东权益		
所有者权益合计	19,117,435,227.81	19,035,501,132.41
负债和所有者权益总计	21,371,938,485.54	20,668,141,699.77

法定代表人：于永利    主管会计工作负责人：薄夫龙    会计机构负责人：刘英伟

## 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	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	22,885,398.94	
应收账款	3,286,032,758.30	3,113,693,735.20
应收款项融资	271,477,674.67	87,464,030.80
预付款项	318,583,698.59	352,315,469.11
其他应收款	349,707,239.77	334,022,138.42
其中：应收利息		
应收股利		46,096,244.77
存货	54,761,993.73	45,583,505.01
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,121,161,328.48	142,472,524.59
流动资产合计	7,022,193,958.82	8,845,991,407.05
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	193,468,047.40	181,294,497.45
其他权益工具投资	21,908,107.03	21,846,066.59
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	10,861,555,272.57	10,272,944,146.46
在建工程	10,088,153.43	78,464,633.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	927,295,447.36	695,447,045.54
无形资产	1,939,586,253.11	326,895,417.39
其中：数据资源		
开发支出	10,971,698.11	13,613,283.04
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	43,779,430.35	56,708,015.19
递延所得税资产	110,216,225.12	78,019,196.45
其他非流动资产	140,569,403.90	
非流动资产合计	14,259,438,038.38	11,725,232,301.78
资产总计	21,281,631,997.20	20,571,223,708.83
流动负债：		

短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,206,829,883.01	1,008,470,688.15
预收款项	4,867,352.04	145,526.55
合同负债	77,716,228.75	66,587,710.49
应付职工薪酬	83,484,628.17	82,987,259.01
应交税费	51,034,100.39	24,444,681.35
其他应付款	265,330,117.48	298,365,066.07
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	260,216,865.11	291,474,412.87
其他流动负债	5,616,049.33	5,856,887.86
流动负债合计	1,955,095,224.28	1,778,332,232.35
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	324,444,854.69	50,650,030.09
长期应付款	5,424,311.96	5,424,311.96
长期应付职工薪酬	3,384,823.87	3,619,768.04
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	108,724,446.23	47,341,053.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	441,978,436.75	107,035,163.59
负债合计	2,397,073,661.03	1,885,367,395.94
所有者权益：		
股本	4,444,444,444.00	4,444,444,444.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	11,709,591,903.25	11,709,591,903.25
减：库存股		
其他综合收益	8,743,580.09	8,697,049.75
专项储备	270,537,782.79	252,898,098.62
盈余公积	337,498,667.12	283,397,086.37
未分配利润	2,113,741,958.92	1,986,827,730.90
所有者权益合计	18,884,558,336.17	18,685,856,312.89
负债和所有者权益总计	21,281,631,997.20	20,571,223,708.83

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	11,963,812,291.56	11,267,054,950.42
其中：营业收入	11,963,812,291.56	11,267,054,950.42
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	11,400,682,374.75	10,502,846,496.07
其中：营业成本	11,177,944,322.76	10,314,160,235.28
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	22,322,297.26	21,124,844.17
销售费用	2,564,422.02	3,535,237.72
管理费用	244,688,446.28	228,459,036.35
研发费用	3,319,926.64	7,056,969.33
财务费用	-50,157,040.21	-71,489,826.78
其中：利息费用	6,058,278.11	11,729,334.14
利息收入	56,693,973.15	83,700,884.92
加：其他收益	1,970,547.38	13,709,143.42
投资收益（损失以“-”号填列）	24,174,919.96	27,876,295.46
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	24,174,919.96	27,876,295.46
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-580,000.00	540,500.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,330.40	-658,058.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	875,990.74	2,548,816.31
三、营业利润（亏损以“-”号填	589,552,044.49	808,225,150.69

列)		
加：营业外收入	29,203,513.06	74,946,520.65
减：营业外支出	5,372,425.63	3,925,779.81
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	613,383,131.92	879,245,891.53
减：所得税费用	188,960,214.62	212,382,035.65
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	424,422,917.30	666,863,855.88
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	424,422,917.30	666,863,855.88
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	424,422,917.30	666,863,855.88
2.少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	46,530.34	123,084.80
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	46,530.34	123,084.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	46,530.34	123,084.80
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	46,530.34	123,084.80
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		
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	424,469,447.64	666,986,940.68
归属于母公司所有者的综合收益总额	424,469,447.64	666,986,940.68
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.10	0.15
（二）稀释每股收益	0.10	0.15

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：于永利 主管会计工作负责人：薄夫龙 会计机构负责人：刘英伟

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	11,863,830,542.54	11,185,252,004.65
减：营业成本	11,234,718,963.35	10,371,339,888.90
税金及附加	20,652,540.79	19,484,294.67
销售费用	2,250,119.92	3,535,237.72
管理费用	172,814,702.90	150,751,401.34
研发费用	3,319,926.64	6,785,271.22
财务费用	-50,062,044.16	-71,180,454.82
其中：利息费用	6,058,278.11	11,729,334.14
利息收入	56,565,066.55	83,354,532.19
加：其他收益	1,872,384.79	13,365,393.65
投资收益（损失以“-”号填列）	200,157,074.48	17,691,655.06
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	15,314,999.10	17,691,655.06
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	155,000.00	-29,500.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-19,330.40	-658,058.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）	875,990.74	2,548,816.31
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	683,177,452.71	737,454,671.79
加：营业外收入	29,203,512.87	74,904,830.38
减：营业外支出	5,369,524.51	3,921,684.85
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	707,011,441.07	808,437,817.32
减：所得税费用	165,995,633.62	203,594,544.47
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	541,015,807.45	604,843,272.85
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	541,015,807.45	604,843,272.85
（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	46,530.34	123,084.80
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	46,530.34	123,084.80
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	46,530.34	123,084.80
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	541,062,337.79	604,966,357.65
七、每股收益		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	11,902,469,883.83	11,456,108,274.85
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	1,854,311.18	843,855.18
收到其他与经营活动有关的现金	6,029,295,963.75	5,137,620,634.48
经营活动现金流入小计	17,933,620,158.76	16,594,572,764.51
购买商品、接受劳务支付的现金	9,265,660,475.14	9,283,572,765.19
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	928,917,163.32	929,086,739.14
支付的各项税费	355,001,229.04	346,366,493.66

支付其他与经营活动有关的现金	6,678,356,592.34	6,102,020,095.66
经营活动现金流出小计	17,227,935,459.84	16,661,046,093.65
经营活动产生的现金流量净额	705,684,698.92	-66,473,329.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	65,373,352.67	4,195,915.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	68,949,622.02	102,667,207.60
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	134,322,974.69	106,863,122.63
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,560,512,899.05	438,012,538.94
投资支付的现金	960,000,000.00	
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		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,520,512,899.05	438,012,538.94
投资活动产生的现金流量净额	-3,386,189,924.36	-331,149,416.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	359,999,999.96	257,777,777.75
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	132,350,912.18	128,144,014.64
筹资活动现金流出小计	492,350,912.14	385,921,792.39
筹资活动产生的现金流量净额	-492,350,912.14	-385,921,792.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,172,856,137.58	-783,544,537.84
加：期初现金及现金等价物余额	4,770,440,003.92	5,553,984,541.76
六、期末现金及现金等价物余额	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 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	11,658,475,875.23	10,343,952,787.66
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	6,054,678,365.80	6,084,076,989.69
经营活动现金流入小计	17,713,154,241.03	16,428,029,777.35
购买商品、接受劳务支付的现金	4,163,727,181.80	9,198,594,615.10
支付给职工以及为职工支付的现金	880,824,501.68	875,888,845.17
支付的各项税费	325,827,114.67	325,469,836.44
支付其他与经营活动有关的现金	11,805,797,160.59	6,093,390,811.47

经营活动现金流出小计	17,176,175,958.74	16,493,344,108.18
经营活动产生的现金流量净额	536,978,282.29	-65,314,330.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	234,079,769.30	3,036,916.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	68,949,622.02	102,667,207.60
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	303,029,391.32	105,704,124.32
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,560,512,899.05	438,012,538.94
投资支付的现金	960,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	3,520,512,899.05	438,012,538.94
投资活动产生的现金流量净额	-3,217,483,507.73	-332,308,414.62
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		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	359,999,999.96	257,777,777.75
支付其他与筹资活动有关的现金	132,350,912.18	128,144,014.64
筹资活动现金流出小计	492,350,912.14	385,921,792.39
筹资活动产生的现金流量净额	-492,350,912.14	-385,921,792.39
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-3,172,856,137.58	-783,544,537.84
加：期初现金及现金等价物余额	4,770,440,003.92	5,553,984,541.76
六、期末现金及现金等价物余额	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 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	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,737.7	0.00	8,697,049.75	253,545,370.33	283,397,086.37	0.00	2,335,679,438.83	0.00	19,035,501,132.41	19,035,501,132.41	
加：会计政															

策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,737.43	0.00	8,697,049.75	253,545,370.33	283,397,086.37	0.00	2,335,679.43	0.00	19,035,501.13	0.00	19,035,501.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,530.34	17,464.44	54,101,580.75	0.00	10,321,337.87	0.00	81,934,095.40	0.00	81,934,095.40
（一）综合收益总额							46,530.34				424,422,917.30		424,469,447.64		424,469,447.64
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的普通股													0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份支付计入所有													0.00		0.00

者权益的金额															
4. 其他													0.00		0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54,101,580.75	0.00	-414,101,579.43	0.00	-359,999,998.68	0.00	-359,999,998.68
1. 提取盈余公积									54,101,580.75		-54,101,580.75		0.00		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有者(或股东)的分配											-359,999,998.68		-359,999,998.68		-359,999,998.68
4. 其他													0.00		0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0.00		0.00
3. 盈余公积													0.00		0.00

弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00		0.00
6. 其他													0.00		0.00
(五) 专项储备								17,464,646.44					17,464,646.44	0.00	17,464,646.44
1. 本期提取								115,601,381.42					115,601,381.42		115,601,381.42
2. 本期使用								-98,136,734.98					-98,136,734.98		-98,136,734.98
(六) 其他													0.00		0.00
四、本期末余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,737.43	0.00	8,743,580.09	271,010,016.77	337,498,667.12	0.00	2,346,000.77	6.70	19,117,435,227.81	0.00	19,117,435,227.81

上期金额

单位：元

项目	2024 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	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,737.43	0.00	8,573,964.95	306,835,981.40	222,912,759.09	0.00	1,987,077.68	6.74	18,679,582,579.31		18,679,582,579.31

加															
：会计政策变更															
期差错更正															
他															
二、本年期初余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,737.74	0.00	8,573,964.95	306,835,981.40	222,912,759.09	0.00	1,987,077.68	0.00	18,679,582,579.31	0.00	18,679,582,579.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	123,084.80	-53,290,611.07	60,484,327.28	0.00	348,601,752.09	0.00	355,918,553.10	0.00	355,918,553.10
（一）综合收益总额							123,084.80				666,863,855.88		666,986,940.68		666,986,940.68
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的普通股													0.00		0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本													0.00		0.00
3. 股份													0.00		0.00

支付计入所有者权益的金额															
4. 其他													0.00		0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,484,327.28	0.00	-318,262,103.79	0.00	-257,777,776.51	0.00	-257,777,776.51
1. 提取盈余公积									60,484,327.28		-60,484,327.28		0.00		0.00
2. 提取一般风险准备													0.00		0.00
3. 对所有者（或股东）的分配											-257,777,776.51		-257,777,776.51		-257,777,776.51
4. 其他													0.00		0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）													0.00		0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）													0.00		0.00

3. 盈余公积弥补亏损													0.00		0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													0.00		0.00
5. 其他综合收益结转留存收益													0.00		0.00
6. 其他													0.00		0.00
(五) 专项储备								-					-		-
								53,290,611.07					53,290,611.07	0.00	53,290,611.07
1. 本期提取								55,462,711.99					55,462,711.99		55,462,711.99
2. 本期使用								-108,753,323.06					-108,753,323.06		-108,753,323.06
(六) 其他													0.00		0.00
四、本期期末余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,737.73	0.00	8,697,049.75	253,545,370.33	283,397,086.37	0.00	2,335,679,438.83	0.00	19,035,501,132.41	0.00	19,035,501,132.41

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利	其他	所有者权益合
		优先	永续	其他								

		股	债			股	收益			润		计
一、上年期末余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,591,903.25	0.00	8,697,049.75	252,898,098.62	283,397,086.37	1,986,827,730.90	0.00	18,685,856,312.89
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,591,903.25	0.00	8,697,049.75	252,898,098.62	283,397,086.37	1,986,827,730.90	0.00	18,685,856,312.89
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,530.34	17,639,684.17	54,101,580.75	126,914,228.02	0.00	198,702,023.28
（一）综合收益总额							46,530.34			541,015,807.45		541,062,337.79
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的普通股												0.00
2. 其他权益工具持有者投入												0.00

资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													0.00
4. 其他													0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54,101,580.75	-414,101,579.43	0.00		-359,999,998.68
1. 提取盈余公积									54,101,580.75	-54,101,580.75			0.00
2. 对所有者(或股东)的分配										-359,999,998.68			-359,999,998.68
3. 其他													0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本(或股本)													0.00
2. 盈余公积转增资本(或股本)													0.00
3. 盈余公积弥													0.00

补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												0.00
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
(五) 专项储备								17,639,684.17		0.00	0.00	17,639,684.17
1. 本期提取								111,609,960.17				111,609,960.17
2. 本期使用								-93,970,276.00				-93,970,276.00
(六) 其他												0.00
四、本期末余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,591,903.25	0.00	8,743,580.09	270,537,782.79	337,498,667.12	2,113,741,958.92	0.00	18,884,558,336.17

上期金额

单位：元

项目	2024 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	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,591,903.25	0.00	8,573,964.95	304,476,131.88	222,912,759.09	1,700,246,561.84	0.00	18,390,245,765.01
加：会计政策变												

更												
期差 错更 正												
他												
二、 本年 期初 余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,591,903.25	0.00	8,573,964.95	304,476,131.88	222,912,759.09	1,700,246,561.84	0.00	18,390,245,765.01
三、 本期 增减 变动 金额 (减 少以 “一 ”号 填 列)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	123,084.80	-51,578,033.26	60,484,327.28	286,581,169.06	0.00	295,610,547.88
(一) 综 合 收 益 总 额							123,084.80			604,843,272.85		604,966,357.65
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股												0.00
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本												0.00
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额												0.00

4. 其他												0.00
(三) 利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,484,327.28	-318,262,103.79	0.00	-257,777,776.51
1. 提取盈余公积									60,484,327.28	-60,484,327.28		0.00
2. 对所有者的分配 (或股东)的分配										-257,777,776.51		-257,777,776.51
3. 其他												0.00
(四) 所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本 (或股本)												0.00
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												0.00
3. 盈余公积弥补亏损												0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存												0.00

收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												0.00
6. 其他												0.00
(五) 专项储备								- 51,578,033.26		0.00	0.00	- 51,578,033.26
1. 本期提取								53,073,509.16				53,073,509.16
2. 本期使用								- 104,651,542.42				- 104,651,542.42
(六) 其他												0.00
四、本期期末余额	4,444,444.00	0.00	0.00	0.00	11,709,591,903.25	0.00	8,697,049.75	252,898,098.62	283,397,086.37	1,986,827,730.90	0.00	18,685,856,312.89

### 三、公司基本情况

- 企业设立及历史沿革

中铁特物流股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团），系由中铁特货运输有限责任公司整体变更设立的股份有限公司。统一社会信用代码：91100000710932021X。法定代表人为于永利，注册资本为人民币 4,444,444,444.00 元。于 2003 年 11 月 4 日经中华人民共和国铁道部（以下简称原铁道部）批准在北京设立，于 2019 年 5 月 28 日，依据中国铁路总公司 2018 年 11 月 20 日出具的《中国铁路总公司关于中铁特货运输有限责任公司股改上市方案的批复》（铁总经开函〔2018〕788 号），由中国铁路投资有限公司、东风汽车集团股份有限公司等 7 家共同发起设立的股份有限公司。营业期限自 2003 年 11 月 04 日至长期，中铁特货注册地址为北京市丰台区南四环西路 188 号七区 24 号楼 1 至 6 层全部。

2019 年 5 月 12 日，中铁特货运输有限责任公司 2019 年第五次股东会决议通过关于中铁特货运输有限责任公司整体变更为股份有限公司之相关事宜，同意中铁特货运输有限责任公司以截至 2018 年 6 月 30 日经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产 14,706,330,249.19 元扣除专项储备 289,681,387.53 元后的余额 14,416,648,861.66 元为基础折合为股份有限公司的股本 4,000,000,000 股（每股面值 1.00 元），整体变更为中铁特物流股份有限公司。北京天健兴业资产评估有限公司于 2018 年 11 月 26 日出具了《中铁特货运输有限责任公司拟进行股份制改革项目资产评估报告》（天兴评报字〔2018〕第 1410 号-02），截至评估基准日 2018 年 6 月 30 日，中铁特货运输有限责任公司净资

产评估价值为 15,769,742,100.00 元。2019 年 5 月 28 日，中国铁投、东风集团股份、安鹏投资、中车资本、京东新盛、中集投资、宁波普隐作为发起人签署了《中铁特货物流股份有限公司发起人协议》。

2019 年 5 月 28 日，依据中国铁路总公司（2019 年 6 月 18 日改制更名为中国国家铁路集团有限公司，以下简称国铁集团）2018 年 11 月 20 日出具的《中国铁路总公司关于中铁特货运输有限责任公司股改上市方案的批复》（铁总经开函〔2018〕788 号），信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2019BJA20504），验证截至 2019 年 5 月 28 日，本公司已根据折股方案，将截至 2018 年 6 月 30 日经审计的净资产 14,706,330,249.19 元折合注册资本 4,000,000,000.00 元，资本公积 10,416,648,861.66 元，原专项储备 289,681,387.53 元予以保留。

整体变更完成后，本公司的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本	持股比例 (%)
中国铁路投资集团有限公司	3,400,000,000.00	85.00
东风汽车集团股份有限公司	280,000,000.00	7.00
深圳安鹏智慧投资基金企业（有限合伙）	120,000,000.00	3.00
中车资本控股有限公司	80,000,000.00	2.00
宿迁京东新盛企业管理有限公司	40,000,000.00	1.00
宁波普隐企业管理合伙企业（有限合伙）	40,000,000.00	1.00
深圳市中集投资有限公司	40,000,000.00	1.00
<b>合计</b>	<b>4,000,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

2021 年 7 月 23 日，根据本公司股东大会决议、中国证券监督管理委员会证监许可【2021】2488 号文《关于核准中铁特货物流股份有限公司首次公开发行股票批复》以及招股说明书，贵公司拟向社会公开发行人民币普通股 444,444,444.00 股，每股面值人民币 1 元，增加注册资本人民币 444,444,444.00 元，截至 2021 年 9 月 2 日止，贵公司通过向社会公开发行人民币普通股 444,444,444.00 股，变更后的注册资本（股本）为人民币 4,444,444,444.00 元。

2021 年 9 月 2 日，信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）出具《验资报告》（XYZH/2021BJAA20601）。验资截至 2021 年 9 月 2 日止，本公司变更后的注册资本金额为人民币 4,444,444,444.00 元，实收股本为人民币 4,444,444,444.00 元。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司的股权结构如下：

股东名称	认缴注册资本	持股比例 (%)
中国铁路投资集团有限公司	3,400,000,000.00	76.50
东风汽车集团股份有限公司	280,000,000.00	6.30
深圳市中集投资有限公司	40,000,000.00	0.90
社会公众股等其他股东	724,444,444.00	16.30
<b>合计</b>	<b>4,444,444,444.00</b>	<b>100.00</b>

- 企业的业务性质和主要经营活动

本公司是国铁集团旗下的专业物流服务供应商，主营业务为特种货物物流服务。公司以服务经济发展、服务人民生活为己任，致力于为客户提供安全、快捷、优质的全程物流服务。公司依托铁路运输资源优势，主要从事商品汽车物流、冷链物流和大件货物物流等业务。

本财务报表于 2026 年 4 月 27 日由本公司董事会批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团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，并基于本附注“三、重要会计政策和会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

### 2、持续经营

本集团对自 2025 年 12 月 31 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

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、固定资产折旧、无形资产摊销、研发费用资本化条件、收入确认和计量等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度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

本集团营业周期为 12 个月，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

### 4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

## 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	单项账面余额超过 1,000.00 万元以上
账龄超过 1 年且金额重要的应付账款	单个供应商账龄超过一年的金额为 1,000.00 万元以上
重要的联营单位	单项长期股权投资余额占长期股权投资总额的 10%以上
重要的承诺事项/或有事项/资产负债表日后事项/其他重要事项	单个事项金额占公司最近一个会计年度合并报表净资产 1% 以上或者性质重要的事项

## 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、以及合并成本进行复核，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、控制的判断标准和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以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。本集团判断控制的标准为，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。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团无合营企业及共同经营。

## 9、现金及现金等价物的确定标准

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、外币业务和外币报表折算

本集团无外币业务。

## 11、金融工具

### • 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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

### • 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。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异；对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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。

金融资产的后续计量取决于其分类：

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。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。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、应收票据、其他应收款等。

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本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。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。本集团该分类的金融资产主要包括：应收款项融资。

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。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。本集团该分类的金融资产主要包括：交易性金融资产。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产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。

#### • 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。

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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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。

#### • 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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存

续期少于 12 个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述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，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

## 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（合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款（合同资产）的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团以账龄组合为基础评估其预期信用损失。

组合名称	计量预期信用损失的方法
账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

### ② 应收票据的组合类别及确定依据

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：

组合分类	预期信用损失会计估计政策
1、银行承兑汇票组合	管理层评价该类款项具有较低的信用风险，一般不计提减值准备
2、商业承兑汇票组合	按照预期损失率计提减值准备

③ 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收关联方往来款、代收代付款项等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划为不同的风险组合，按照三阶段计提减值准备。详见附注三、9、（4）金融资产减值。

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

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。

• 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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原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，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

• **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。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本集团计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本集团作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

• **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、应收票据**

见金融工具。

**13、应收账款**

见金融工具。

**14、应收款项融资**

见金融工具。

## 15、其他应收款

见金融工具。

## 16、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、9 金融资产减值相关内容。

## 17、存货

本集团存货主要包括原材料、互换配件、周转材料、低值易耗品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用先进先出法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用五五摊销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

本集团原材料、库存商品按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品、在产品 and 用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，按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；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工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。

## 18、持有待售资产

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。

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。本集团持有的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外）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。

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。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，恢复以前减记的金额，

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予转回。

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。

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。

## 19、债权投资

## 20、其他债权投资

## 21、长期应收款

## 22、长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资的权益性投资。

### （1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照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。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

### （2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，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及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；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；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本的公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资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的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中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各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损，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，本集团负有承担额外损失义务的除外。

## 23、投资性房地产

投资性房地产计量模式

不适用

## 24、固定资产

### (1) 确认条件

本集团固定资产是为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年，单位价值（含增值税）在 5000 元及以上的有形资产。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、铁路物流运输专用车辆、铁路物流运输其他设备、办公车辆、机器设备及其他。

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。

## (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	50	5	1.9
铁路物流运输专用车辆	年限平均法	25	4	3.84
铁路物流运输其他设备	年限平均法	8	5.04	11.87
办公车辆	年限平均法	8	5.04	11.87
机器设备及其他	年限平均法	5-8	1-5.04	11.87-19.80

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。

## 25、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。

在建工程在达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

项目	结转固定资产的标准
自有房屋及建筑物装修改造	实际开始使用
车辆厂修	检修完成，验收合格后

## 26、借款费用

本集团将发生的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予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 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，其后发生的借款费用计入当期损益。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。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照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确定；占用一般借款的，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资本化率确定，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 27、生物资产

## 28、油气资产

## 29、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、应用软件和其他无形资产等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关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。但对非同一控制下合并中取得被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产，在进行初始确认时，按公允价值确认计量。

#### • 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

方法一：土地使用权从出让起始日起，按其出让年限平均摊销；应用软件和其他无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销；数据资源按预计受益年限平均摊销。

方法二：本集团对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下：

项目	摊销年限 (年)	预计净残值率 (%)	年折旧率 (%)
一、应用软件	10	0.00	10.00
二、土地使用权	50	0.00	2.00
三、其他	5	0.00	20.00

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

### (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委托外部研究开发费用及其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本

集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

### 30、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

本集团在进行减值测试时，按照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的较高者确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层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，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

### 31、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。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。

### 32、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。

### 33、职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、奖金、津贴和补贴等，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，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

## (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险、企业年金缴费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

## (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。对于职工虽然没有与本集团解除劳动合同，但未来不再为本集团提供服务，不能为本集团带来经济利益，本集团承诺提供实质上具有辞退福利性质的经济补偿的，如发生“内退”的情况，在其正式退休日期之前应当比照辞退福利处理，在其正式退休日期之后，按照离职后福利处理。

本集团向职工提供辞退福利的，在本集团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、本集团确认涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

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) 其他长期职工福利的会计处理方法

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，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。

## 34、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

## 35、股份支付

### 36、优先股、永续债等其他金融工具

### 37、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

#### • 一般原则

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的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在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；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，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，本集团在合同开始日，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以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

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。

• **具体方法**

1) 自主开发物流业务收入的确认原则

① “门到门” 全程物流业务

本集团及下属子公司运输服务已经提供完毕，被运输货物已运至接受服务方指定的目的地并经接收方验收确认，即接受服务方取得被运输货物的控制权时，确认物流收入的实现。

② “站到站” 铁路运输业务

本集团运输服务已经提供完毕，被运输货物已运至接受服务方指定车站并经接收方验收确认，即接受服务方取得被运输货物的控制权时，确认物流收入的实现。

2) 作为铁路承运企业承担运输任务收入的确认原则

部分商品汽车物流、冷链物流及大件货物运输客户自行在各路局下属车站购买铁路货票后，本集团作为该类货物的铁路运输承运人承担运输任务。该业务的收入具体确认原则及时点为：本集团运输服务已经提供完毕，被运输货物已运至指定车站，即接受服务方取得被运输货物的控制权时，相应的收入通过国铁集团的全国性清算系统进行记录和处理，根据国铁集团的清算通知书等单据确认收入的实现。同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

**38、合同成本**

• **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。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

• **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。

• **与合同成本有关的资产的减值**

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项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。

**39、政府补助**

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；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(1元)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，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照直线法方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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或冲减相关成本。用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。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。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

**40、递延所得税资产/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之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或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；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，本集团能够控制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的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生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；（2）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、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。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

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。

## 41、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### • 租赁的识别

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。

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进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

#### • 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 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，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或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

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。

## 42、其他重要的会计政策和会计估计

### 43、重要会计政策和会计估计变更

#### (1) 重要会计政策变更

适用 不适用

#### (2) 重要会计估计变更

适用 不适用

#### (3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

## 44、其他

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	增值额为销项税额扣除可抵扣进项税后的余额，销项税额按销售收入和相应税率计算	铁路运输服务 9%、租赁及仓储服务 6%
消费税	不适用	不适用

城市维护建设税	应纳增值税额	0.07
企业所得税	按应纳税所得额	25%
教育费附加	应纳增值税额	0.03
地方教育费附加	应纳增值税额	0.02
水资源税	源水用量	5.4 元/吨
环保资源税	废气排放量	阶梯征税
房产税	租金收入、房产余值	12%、1.2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
--------	-------

## 2、税收优惠

根据《财政部国家税务总局关于调整铁路系统房产税城镇土地使用税政策的通知》（财税〔2003〕149号）“一、铁道部所属铁路运输企业自用的房产、土地继续免征房产税和城镇土地使用税。二、对铁路运输体制改革后，从铁路系统分离出来并实行独立核算、自负盈亏的企业，包括铁道部所属原执行经济承包方案的工业、供销、建筑施工企业；中国铁路工程总公司、中国铁道建筑工程总公司、中国铁路通信信号总公司、中国土木工程总公司、中国北方机车车辆工业集团公司、中国南方机车车辆工业集团公司；以及铁道部所属自行解决工交事业费的单位，自2003年1月1日起恢复征收房产税、城镇土地使用税。三、铁道部所属其他企业、单位的房产和土地，继续按税法规定征收房产税和城镇土地使用税。”本公司属于条文中规定的原铁道部所属铁路运输企业，本公司自用的房产、土地免征房产税和城镇土地使用税。

## 3、其他

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行存款	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92
合计	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92

其他说明：

### 2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 3、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 4、应收票据

#### (1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	27,370,972.84	
商业承兑票据	4,900,000.00	
合计	32,270,972.84	

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据	32,270,972.84	100.00%	0.00	0.00%	32,270,972.84	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
其中：										
银行承兑汇票	27,370,972.84	84.82%	0.00		27,370,972.84	0.00		0.00		0.00
商业承兑汇票	4,900,000.00	15.18%	0.00		4,900,000.00	0.00		0.00		0.00
合计	32,270,972.84	100.00%	0.00	0.00%	32,270,972.84	0.00		0.00		0.00

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

适用 不适用

#### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

(4) 期末公司已质押的应收票据

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑票据		1,492,141.24
合计		1,492,141.24

(6) 本期实际核销的应收票据情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收票据核销情况：

单位：元

单位名称	应收票据性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收票据核销说明：

5、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61
其中：0-6个月	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61
合计	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
其中:										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,337,355,071.59	100.00%	0.00	0.00%	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61		0.00	0.00%	3,178,732,427.61
其中:										
0至6个月(含6个月)	3,337,355,071.59	100.00%	0.00	0.00%	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61		0.00	0.00%	3,178,732,427.61
合计	3,337,355,071.59	100.00%	0.00	0.00%	3,337,355,071.59	3,178,732,427.61		0.00	0.00%	3,178,732,427.61

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

单位: 元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位: 元

项目	核销金额

其中重要的应收账款核销情况:

单位: 元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

应收账款核销说明:

(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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	997,333,325.30		997,333,325.30	29.88%	
单位 2	397,519,995.74		397,519,995.74	11.91%	
单位 3	363,133,963.73		363,133,963.73	10.88%	
单位 4	262,706,529.08		262,706,529.08	7.87%	
单位 5	185,811,727.52		185,811,727.52	5.57%	
合计	2,206,505,541.37		2,206,505,541.37	66.11%	

6、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
合计	0.00	0.00		0.00	0.00	

(2) 报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

### (5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

合同资产核销说明：

其他说明：

## 7、应收款项融资

### (1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	294,509,515.45	106,539,148.80
合计	294,509,515.45	106,539,148.80

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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	整个存续期预期信用损失（已发生信用减	

		值)	值)	
2025 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

**(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况**

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

**(4) 期末公司已质押的应收款项融资**

单位：元

项目	期末已质押金额
----	---------

**(5) 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资**

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
----	----------	-----------

**(6) 本期实际核销的应收款项融资情况**

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收款项融资核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

(7) 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况

(8) 其他说明

8、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	0.00	46,096,244.77
其他应收款	350,948,388.30	288,862,525.19
合计	350,948,388.30	334,958,769.96

(1) 应收利息

1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	0.00	43,620,344.75
上海安北汽车物流有限公司	0.00	2,475,900.02
合计	0.00	46,096,244.77

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	336,984,830.82	276,579,158.62
押金/保证金	12,461,351.22	11,263,984.01
备用金	0.00	14,374.99
代收代付款	2,429,110.11	1,526,311.46
其他	1,285,631.15	1,111,231.11
合计	353,160,923.30	290,495,060.19

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	347,441,772.80	287,661,525.19
0 至 6 个月（含 6 个月）	344,093,576.56	287,611,525.19
7 个月至 1 年	3,348,196.24	50,000.00
1 至 2 年	3,235,615.50	1,380,000.00
2 至 3 年	1,380,000.00	1,200,000.00
3 年以上	1,103,535.00	253,535.00
3 至 4 年	1,000,000.00	150,000.00
5 年以上	103,535.00	103,535.00
合计	353,160,923.30	290,495,060.19

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	353,160,923.30	100.00%	2,212,535.00	0.63%	350,948,388.30	290,495,060.19	100.00%	1,632,535.00	0.56%	288,862,525.19
其中：										
合计	353,160,923.30	100.00%	2,212,535.00	0.63%	350,948,388.30	290,495,060.19	100.00%	1,632,535.00	0.56%	288,862,525.19

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	1,632,535.00	0.00	0.00	1,632,535.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	580,000.00	0.00	0.00	580,000.00
2025 年 12 月 31 日余额	2,212,535.00	0.00	0.00	2,212,535.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	1,632,535.00	580,000.00	0.00	0.00	0.00	2,212,535.00
合计	1,632,535.00	580,000.00	0.00	0.00	0.00	2,212,535.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	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	336,984,830.82	0-6 个月	95.42%	
单位 2	押金/保证金	1,568,327.44	7-12 个月	0.44%	
单位 3	押金/保证金	1,521,855.00	1-2 年	0.43%	
单位 4	代收代付款	1,469,266.35	0-6 个月	0.42%	
单位 5	押金/保证金	1,380,000.00	2 年-3 年	0.39%	
合计		342,924,279.61		97.10%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

9、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	331,634,502.24	99.97%	363,430,999.69	99.94%
1 至 2 年	31,801.06	0.01%	202,602.22	0.06%
2 至 3 年	50,000.00	0.02%	18,150.23	0.00%
3 年以上	6,893.78	0.00%	7,134.98	0.00%
合计	331,723,197.08		363,658,887.12	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 76,295,337.64 元，占预付款项年末余额合计数的比例 23.00%。

其他说明：

10、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	41,339,145.81	5,695,645.19	35,643,500.62	37,336,956.13	11,347,767.64	25,989,188.49
周转材料	18,885,769.96	0.00	18,885,769.96	19,262,826.09	0.00	19,262,826.09
低值易耗品	243,472.79	0.00	243,472.79	342,248.93	0.00	342,248.93
合计	60,468,388.56	5,695,645.19	54,772,743.37	56,942,031.15	11,347,767.64	45,594,263.51

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	11,347,767.64	19,330.40		5,671,452.85		5,695,645.19
周转材料	0.00					0.00
合计	11,347,767.64	19,330.40		5,671,452.85		5,695,645.19

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提比例	期初余额	跌价准备	跌价准备计提比例

按组合计提存货跌价准备的计提标准

(4) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明

- 本集团不存在存货年末余额含有借款费用资本化金额。

(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明

- 本集团本年不存在合同履约成本本年摊销金额。

11、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明：

12、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

适用 不适用

13、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
定期存款及利息	966,776,000.00	0.00
待抵扣增值税	139,933,357.39	137,392,824.43
预交企业所得税	14,868,803.85	5,993,150.18
合计	1,121,578,161.24	143,385,974.61

其他说明：

## 14、债权投资

### (1) 债权投资的情况

单位：元

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

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

### (2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

### (3) 减值准备计提情况

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 15、其他债权投资

### (1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

### (2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金

### (3) 减值准备计提情况

单位：元

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				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

其他说明：

## 16、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期末余额	期初余额	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	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	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
新时速运递有限公司	21,795,877.16	21,619,184.14	176,693.02	0.00	11,795,877.16	0.00		非交易性权益
中铁纪念票证公司	112,229.87	226,882.45	0.00	114,652.58	0.00	137,770.13		非交易性权益
合计	21,908,107.03	21,846,066.59	176,693.02	114,652.58	11,795,877.16	137,770.13		

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	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	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	---------------------------	-----------------

其他说明：

## 17、长期应收款

### (1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	

### (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
其中：										

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

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 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

### (4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生

长期应收款核销说明：

## 18、长期股权投资

单位：元

被投	期初	减值	本期增减变动	期末	减值

资单 位	余额 (账 面价 值)	准备 期初 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	余额 (账 面价 值)	准备 期末 余额
一、合营企业												
二、联营企业												
上海 安东 商品 轿车 铁路 运输 有限 公司	51,49 6,162 .84	0.00	0.00	0.00	9,551 ,162. 96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	61,04 7,325 .80	0.00
上海 安北 汽车 物流 有限 公司	36,50 7,082 .42	0.00	0.00	0.00	1,690 ,672. 90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38,19 7,755 .32	0.00
广州 东铁 汽车 物流 有限 公司	26,76 1,823 .46	0.00	0.00	0.00	4,073 ,163. 24	0.00	0.00	3,141 ,449. 15	0.00	0.00	27,69 3,537 .55	0.00
世铁 特货 (北 京) 国际 物流 有限 公司	50,91 0,529 .39	0.00	0.00	0.00	8,859 ,920. 86	0.00	0.00	16,13 5,658 .75	0.00	0.00	43,63 4,791 .50	0.00
新疆 中远 国铁 物流 有限 公司	0.00	3,000 ,000. 00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000 ,000. 00
小计	165,6 75,59 8.11	3,000 ,000. 00	0.00	0.00	24,17 4,919 .96	0.00	0.00	19,27 7,107 .90	0.00	0.00	170,5 73,41 0.17	3,000 ,000. 00
合计	165,6 75,59 8.11	3,000 ,000. 00	0.00	0.00	24,17 4,919 .96	0.00	0.00	19,27 7,107 .90	0.00	0.00	170,5 73,41 0.17	3,000 ,000. 00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

### 19、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 20、投资性房地产

#### (1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

#### (2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

#### (3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

#### (4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
----	------	-----------

其他说明：

### 21、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	10,860,021,398.17	10,273,641,164.45
固定资产清理	15,301,974.55	13,849,525.90
合计	10,875,323,372.72	10,287,490,690.35

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	铁路物流运输 专用车辆	铁路物流运输 其他设备	办公车辆	机器设备、家 具、器具及其 他设备	合计
一、账面原 值：						
1. 期初余 额	566,647,008. 64	12,401,754,4 32.79	442,469,230. 90	26,256,220.5 9	440,257,567. 29	13,877,384,4 60.21
2. 本期增 加金额	599,988,186. 01	568,239,784. 25	186,253,795. 58	580,232.36	109,033,677. 09	1,464,095,67 5.29
(1) ) 购置	595,117,248. 08	328,578,053. 11	184,127,623. 84	580,232.36	102,354,577. 32	1,210,757,73 4.71
(2) ) 在建工程转 入	4,870,937.93	239,661,731. 14	2,126,171.74		6,679,099.77	253,337,940. 58
(3) ) 企业合并增 加						
3. 本期减 少金额	3,249,229.64	1,113,994,65 6.34	1,372,674.11	1,489,882.70	13,143,327.7 1	1,133,249,77 0.50
(1) ) 处置或报废	650,144.48	828,546,496. 81	592,477.88	1,489,882.70	6,779,547.31	838,058,549. 18
(2) 转入在 建工程	2,599,085.16	285,448,159. 53	780,196.23		6,363,780.40	295,191,221. 32
4. 期末余 额	1,163,385,96 5.01	11,855,999,5 60.70	627,350,352. 37	25,346,570.2 5	536,147,916. 67	14,208,230,3 65.00
二、累计折旧						
1. 期初余 额	97,380,696.8 6	2,947,310,41 4.66	164,762,945. 02	17,023,623.1 6	195,591,806. 90	3,422,069,48 6.60
2. 本期增 加金额	15,846,521.9 4	574,251,460. 32	52,454,738.5 1	3,652,058.51	49,838,902.0 9	696,043,681. 37
(1) ) 计提	15,846,521.9 4	574,251,460. 32	52,454,738.5 1	3,652,058.51	49,838,902.0 9	696,043,681. 37
3. 本期减 少金额	918,159.23	856,372,183. 53	882,454.24	1,400,891.56	8,087,144.73	867,660,833. 29
(1) ) 处置或报废	185,601.99	710,041,861. 46	125,604.94	1,400,891.56	6,132,189.86	717,886,149. 81
(2) 转入在 建工程	732,557.24	146,330,322. 07	756,849.30		1,954,954.87	149,774,683. 48
4. 期末余 额	112,309,059. 57	2,665,189,69 1.45	216,335,229. 29	19,274,790.1 1	237,343,564. 26	3,250,452,33 4.68
三、减值准备						
1. 期初余 额		181,468,817. 61			204,991.55	181,673,809. 16
2. 本期增 加金额						

(1) 计提						
3. 本期减少金额		83,917,177.01				83,917,177.01
(1) 处置或报废		83,917,177.01				83,917,177.01
4. 期末余额		97,551,640.60			204,991.55	97,756,632.15
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,051,076,905.44	9,093,258,228.65	411,015,123.08	6,071,780.14	298,599,360.86	10,860,021,398.17
2. 期初账面价值	469,266,311.78	9,272,975,200.52	277,706,285.88	9,232,597.43	244,460,768.84	10,273,641,164.45

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
铁路物流运输专用车辆	333,974,016.88	204,313,114.72	53,000,171.21	76,660,730.95	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	708,140,024.02	正在办理

其他说明：

(5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产清理	15,301,974.55	13,849,525.90
合计	15,301,974.55	13,849,525.90

其他说明：

22、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	10,088,153.43	78,464,633.67
合计	10,088,153.43	78,464,633.67

(1) 在建工程情况

单位：元

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
车辆大修	4,544,439.94	0.00	4,544,439.94	77,834,402.35	0.00	77,834,402.35
其他工程	5,543,713.49	0.00	5,543,713.49	630,231.32	0.00	630,231.32
合计	10,088,153.43	0.00	10,088,153.43	78,464,633.67	0.00	78,464,633.67

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

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

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因

其他说明：

(4) 在建工程的减值测试情况

适用 不适用

(5) 工程物资

单位：元

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

其他说明：

## 23、生产性生物资产

### (1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

### (2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

### (3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

## 24、油气资产

适用 不适用

## 25、使用权资产

### (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑附属物	物流基地	土地	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	52,087,781.01	1,050,749,296.94	77,017.67	1,102,914,095.62
2. 本期增加金额	19,913,192.02	358,166,463.69	0.00	378,079,655.71
其中：租入	19,913,192.02	358,166,463.69	0.00	378,079,655.71
3. 本期减少金额	8,127,080.68	234,333,376.82	0.00	242,460,457.50
其中：处置	8,127,080.68	234,333,376.82	0.00	242,460,457.50
4. 期末余额	63,873,892.35	1,174,582,383.81	77,017.67	1,238,533,293.83
二、累计折旧				
1. 期初余额	30,852,575.93	376,588,801.59	25,672.56	407,467,050.08
2. 本期增加金额	9,897,243.65	117,193,524.19	25,672.56	127,116,440.40
(1) 计提	9,897,243.65	117,193,524.19	25,672.56	127,116,440.40
3. 本期减少金额	7,907,217.72	215,438,426.29		223,345,644.01
(1) 处置	7,907,217.72	215,438,426.29		223,345,644.01
4. 期末余额	32,842,601.86	278,343,899.49	51,345.12	311,237,846.47
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				

3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	31,031,290.49	896,238,484.32	25,672.55	927,295,447.36
2. 期初账面价值	21,235,205.08	674,160,495.35	51,345.11	695,447,045.54

(2) 使用权资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

26、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	应用软件	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	299,243,855.25			79,135,010.33	111,858.41	378,490,723.99
2. 本期增加金额	1,614,567,703.05			18,892,910.16	0.00	1,633,460,613.21
(1) 购置	1,614,567,703.05			5,393,796.93	0.00	1,619,961,499.98
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 开发支出转入				13,499,113.23	0.00	13,499,113.23
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	1,913,811,558.30			98,027,920.49	111,858.41	2,011,951,337.20
二、累计摊销						
1. 期初余额	30,622,800.27			20,430,006.52	76,321.90	51,129,128.69
2. 本期增加金额	12,896,876.99			7,975,574.54	5,685.84	20,878,137.37
(1)	12,896,876.99			7,975,574.54	5,685.84	20,878,137.37

) 计提						
3. 本期减少金额						
(1 ) 处置						
4. 期末余额	43,519,677.26			28,405,581.06	82,007.74	72,007,266.06
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1 ) 计提						
3. 本期减少金额						
(1 ) 处置						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	1,870,291,881.04			69,622,339.43	29,850.67	1,939,944,071.14
2. 期初账面价值	268,621,054.98			58,705,003.81	35,536.51	327,361,595.30

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

(2) 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
成都分公司土地使用权	953,769,768.58	尚在办理中
沈阳分公司土地使用权	345,278,599.98	尚在办理中
郑州机保段土地使用权	262,174,149.66	尚在办理中
哈尔滨分公司土地使用权	84,621,681.13	尚在办理中
南宁分公司土地使用权	75,189,525.88	尚在办理中
柳州机保段土地使用权	98,411,394.33	尚在办理中
郑州分公司土地使用权	50,846,761.48	尚在办理中

其他说明：

(4) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

27、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
合计						

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
合计						

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
----	----------------	-----------	-------------

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(5) 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

28、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
物流基地改造支出	47,460,039.76	5,032,060.68	15,645,542.60	0.00	36,846,557.84
房屋装修费	8,810,321.45	0.00	2,285,598.16	0.00	6,524,723.29
车位使用费	437,653.98	0.00	29,504.76	0.00	408,149.22
合计	56,708,015.19	5,032,060.68	17,960,645.52	0.00	43,779,430.35

其他说明：

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

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
资产减值准备	15,746,830.63	3,936,707.66	122,466,829.80	30,616,707.45
辞退福利	327,391.62	81,847.93	1,314,487.93	328,621.98
长期职工福利	3,384,823.87	846,205.97	3,619,768.04	904,942.01
存货跌价准备	5,695,645.19	1,423,911.29	11,347,767.64	2,836,941.91
坏账准备	2,212,535.00	553,133.75	1,632,535.00	270,733.75
租赁负债	415,606,673.93	103,901,668.52	173,069,397.08	43,267,349.35
合计	442,973,900.24	110,743,475.12	313,450,785.49	78,225,296.45

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

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
其他权益工具投资公允价值变动	11,658,107.76	2,914,526.93	11,596,067.32	2,899,016.83
使用权资产	423,239,676.93	105,809,919.30	177,768,146.68	44,442,036.67
合计	434,897,784.69	108,724,446.23	189,364,214.00	47,341,053.50

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		110,743,475.12		78,225,296.45
递延所得税负债		108,724,446.23		47,341,053.50

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	28,638,694.62	20,113,124.23
合计	28,638,694.62	20,113,124.23

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025		2,529,722.80	
2026	0.00	0.00	
2027	2,528,072.62	2,528,072.62	
2028	6,669,780.04	6,669,780.04	
2029	8,385,548.77	8,385,548.77	
2030	11,055,293.19		
合计	28,638,694.62	20,113,124.23	

其他说明：

30、其他非流动资产

单位：元

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
物流基地收购款及预付工程款	140,569,403.90	0.00	140,569,403.90	0.00	0.00	0.00
合计	140,569,403.90	0.00	140,569,403.90	0.00	0.00	

其他说明：

31、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况

其他说明：

### 32、短期借款

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

短期借款分类的说明：

#### (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明：

### 33、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其中：		
其中：		

其他说明：

### 34、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

### 35、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
----	------	------

本期末已到期未支付的应付票据总额为元，到期未付的原因为。

### 36、应付账款

#### (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	1,147,551,438.00	893,661,273.43
1-2 年（含 2 年）	15,378,507.00	29,120,352.24
2-3 年（含 3 年）	1,997,627.92	1,432,680.83
3 年以上	663,692.21	947,774.38
合计	1,165,591,265.13	925,162,080.88

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

(3) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

37、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	139,503,903.13	116,638,803.93
合计	139,503,903.13	116,638,803.93

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	115,143,216.11	93,240,050.02
党费及党组织活动经费	14,141,460.40	14,752,865.92
代缴社保等其他	10,219,226.62	8,645,887.99
合计	139,503,903.13	116,638,803.93

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

其他说明：

38、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	4,855,339.48	145,526.55
1 年以上	14,159.29	0.00
合计	4,869,498.77	145,526.55

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

39、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收运费	80,626,789.15	68,241,648.56
合计	80,626,789.15	68,241,648.56

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

#### 40、应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	80,773,867.84	914,793,533.06	910,201,399.61	85,366,001.29
二、离职后福利-设定提存计划	5,861,809.79	152,592,888.21	155,032,480.75	3,422,217.25
三、辞退福利	1,314,487.93	392,167.44	1,379,263.75	327,391.62
合计	87,950,165.56	1,067,778,588.71	1,066,613,144.11	89,115,610.16

##### (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	0.00	673,527,317.03	673,527,317.03	0.00
2、职工福利费	0.00	31,562,176.88	31,562,176.88	0.00
3、社会保险费	14,847,915.71	72,061,779.45	73,699,426.40	13,210,268.76
其中：医疗保险费	14,671,719.84	66,601,990.19	68,242,483.98	13,031,226.05
工伤保险费	176,195.87	3,828,699.50	3,825,852.66	179,042.71
生育保险费	0.00	1,631,089.76	1,631,089.76	0.00
4、住房公积金	1,147,323.00	73,684,026.44	73,604,603.44	1,226,746.00
5、工会经费和职工教育经费	64,778,629.13	23,578,336.29	17,427,978.89	70,928,986.53
其他短期薪酬	0.00	40,379,896.97	40,379,896.97	0.00
合计	80,773,867.84	914,793,533.06	910,201,399.61	85,366,001.29

##### (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	1,282,507.94	95,120,117.41	95,018,906.69	1,383,718.66
2、失业保险费	39,257.85	3,659,609.87	3,656,447.13	42,420.59
3、企业年金缴费	4,540,044.00	53,813,160.93	56,357,126.93	1,996,078.00
合计	5,861,809.79	152,592,888.21	155,032,480.75	3,422,217.25

其他说明：

#### 41、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	15,502,703.53	13,006,553.61
企业所得税	11,521,902.59	1,399,892.78
个人所得税	11,229,265.70	11,042,238.64
城市维护建设税	995,917.91	853,851.08
印花税	3,253,219.17	2,824,283.61
地方教育费附加	409,092.70	364,790.50
教育费附加	433,287.75	376,217.63
契税	23,343,294.45	0.00
其他	81,945.80	152,365.10
合计	66,770,629.60	30,020,192.95

其他说明：

#### 42、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额

其他说明：

#### 43、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的租赁负债	260,216,865.11	291,474,412.87
合计	260,216,865.11	291,474,412.87

其他说明：

#### 44、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	5,830,259.93	5,972,572.47
合计	5,830,259.93	5,972,572.47

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
合计												

其他说明：

#### 45、长期借款

##### (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

#### 46、应付债券

##### (1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

##### (2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
合计	---												---

##### (3) 可转换公司债券的说明

##### (4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明：

#### 47、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及物流基地租赁	324,444,854.69	50,650,030.09
合计	324,444,854.69	50,650,030.09

其他说明：

#### 48、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	5,424,311.96	5,424,311.96
合计	5,424,311.96	5,424,311.96

##### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

##### (2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

#### 49、长期应付职工薪酬

##### (1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
内退及长病长休职工薪酬	3,384,823.87	3,619,768.04
合计	3,384,823.87	3,619,768.04

##### (2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

## 50、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
----	------	------	------

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

## 51、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
----	------	------	------	------	------

其他说明：

## 52、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

其他说明：

## 53、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	4,444,444,444.00						4,444,444,444.00

其他说明：

## 54、其他权益工具

### (1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

### (2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

## 55、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	11,637,494,798.63	0.00	0.00	11,637,494,798.63
其他资本公积	72,242,944.50	0.00	0.00	72,242,944.50
合计	11,709,737,743.13			11,709,737,743.13

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 56、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 57、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益	减：前期计入其他综合收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	

			当期转入 损益	当期转入 留存收益				
一、不能重分类进损益的其他综合收益	8,697,049.75	62,040.44	0.00	0.00	15,510.10	46,530.34	0.00	8,743,580.09
其他权益工具投资公允价值变动	8,697,049.75	62,040.44	0.00	0.00	15,510.10	46,530.34	0.00	8,743,580.09
其他综合收益合计	8,697,049.75	62,040.44	0.00	0.00	15,510.10	46,530.34	0.00	8,743,580.09

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

## 58、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	253,545,370.33	115,601,381.42	98,136,734.98	271,010,016.77
合计	253,545,370.33	115,601,381.42	98,136,734.98	271,010,016.77

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 59、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	283,397,086.37	54,101,580.75	0.00	337,498,667.12
合计	283,397,086.37	54,101,580.75	0.00	337,498,667.12

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

## 60、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整后期初未分配利润	2,335,679,438.83	1,987,077,686.74
加：本期归属于母公司所有者的净利润	424,422,917.30	666,863,855.88
减：提取法定盈余公积	54,101,580.75	60,484,327.28
应付普通股股利	359,999,998.68	257,777,776.51
期末未分配利润	2,346,000,776.70	2,335,679,438.83

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

## 61、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,276,236,501.23	10,663,694,996.93	10,501,888,926.54	9,647,008,163.41
其他业务	687,575,790.33	514,249,325.83	765,166,023.88	667,152,071.87
合计	11,963,812,291.56	11,177,944,322.76	11,267,054,950.42	10,314,160,235.28

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							11,963,812,291.56	11,177,944,322.76
其中：								
商品汽车物流							10,334,028,993.89	9,691,450,829.21
冷链物流							699,439,420.59	804,128,726.45
大件货物物流							152,567,171.79	102,758,694.20
油罐车业务							90,200,914.96	65,356,747.07
其他业务							687,575,790.33	514,249,325.83
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转								

让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计							11,963,812,291.56	11,177,944,322.76

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元,其中,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入,元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位:元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

## 62、税金及附加

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	7,771,756.15	6,989,583.01
教育费附加	3,012,169.54	2,995,507.56
资源税	259,599.90	509,095.80
房产税	308,787.56	308,787.56
车船使用税	54,870.52	59,945.32
印花税	8,337,042.78	8,134,258.36
地方教育费附加	2,537,021.45	1,997,004.90
其他	41,049.36	130,661.66
合计	22,322,297.26	21,124,844.17

其他说明：

### 63、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	148,036,540.72	155,867,096.21
办公费	21,257,349.63	10,845,763.64
折旧与摊销	33,366,006.63	24,244,433.29
租赁、水电、物业管理费	10,152,901.36	13,016,725.65
差旅费	2,152,924.23	2,358,969.33
业务招待费	201,059.05	475,570.43
其他	29,521,664.66	21,650,477.80
合计	244,688,446.28	228,459,036.35

其他说明：

### 64、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
广告宣传费	793,832.75	1,800,885.48
其他	1,770,589.27	1,734,352.24
合计	2,564,422.02	3,535,237.72

其他说明：

### 65、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
技术课题研究项目	3,319,926.64	7,056,969.33
合计	3,319,926.64	7,056,969.33

其他说明：

### 66、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	6,058,278.11	11,729,334.14
利息收入	-56,693,973.15	-83,700,884.92
其他支出	478,654.83	481,724.00
合计	-50,157,040.21	-71,489,826.78

其他说明：

## 67、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,523,714.55	13,319,839.32
个人所得税手续费	446,832.83	389,304.10

## 68、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

其他说明：

## 69、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
---------------	-------	-------

其他说明：

## 70、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	24,174,919.96	27,876,295.46
合计	24,174,919.96	27,876,295.46

其他说明：

## 71、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失	-580,000.00	540,500.00
合计	-580,000.00	540,500.00

其他说明：

## 72、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-19,330.40	-658,058.85
合计	-19,330.40	-658,058.85

其他说明：

### 73、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	875,990.74	2,548,816.31
其中：使用权资产处置收益	848,571.18	2,440,713.08
固定资产处置收益	27,419.56	108,103.23

### 74、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废利得	26,974,689.23	72,503,657.05	26,974,689.23
赔偿款	1,683,933.47	1,748,466.22	1,683,933.47
其他	544,890.36	694,397.38	544,890.36
合计	29,203,513.06	74,946,520.65	29,203,513.06

其他说明：

### 75、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
对外捐赠	2,000,000.00	1,000,000.00	2,000,000.00
资产报废、损毁损失	1,084,076.92	1,547,179.49	1,084,076.92
罚款及滞纳金支出	1,541,737.80	1,288,703.04	1,541,737.80
赔偿款	740,210.91	89,897.28	740,210.91
其他	6,400.00	0.00	6,400.00
合计	5,372,425.63	3,925,779.81	5,372,425.63

其他说明：

### 76、所得税费用

#### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

当期所得税费用	160,110,510.66	204,792,633.54
递延所得税费用	28,849,703.96	7,589,402.11
合计	188,960,214.62	212,382,035.65

## (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	613,383,131.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	153,345,782.98
调整以前期间所得税的影响	2,211,545.05
非应税收入的影响	-5,258,367.70
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	37,316,467.47
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-941,166.07
本期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	3,613,147.17
其他	-1,327,194.28
所得税费用	188,960,214.62

其他说明：

## 77、其他综合收益

详见附注“七、57 其他综合收益”相关内容。

## 78、现金流量表项目

### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到上级单位清算款	5,899,741,627.99	4,947,623,562.13
利息收入	56,805,973.15	90,588,884.92
收到的保证金、押金	44,509,854.58	36,009,259.56
政府补助	1,970,547.38	13,319,839.32
收到的违约赔偿及罚款	1,696,488.73	2,442,863.60
其他	24,571,471.92	47,636,224.95
合计	6,029,295,963.75	5,137,620,634.48

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的往来、代垫款项	6,588,093,859.65	6,033,416,165.80
支付的管理费用、销售、财务等经营	61,585,515.03	52,989,574.14

费用		
支付的押金、保证金	24,316,250.22	12,634,525.96
赔偿及罚款	2,281,948.71	1,378,600.32
对外捐赠	2,000,000.00	1,000,000.00
其他	79,018.73	601,229.44
合计	6,678,356,592.34	6,102,020,095.66

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

### (2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

### (3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
房屋及物流基地租金	132,350,912.18	128,144,014.64
合计	132,350,912.18	128,144,014.64

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 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

79、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	424,422,917.30	666,863,855.88
加：资产减值准备	19,330.40	658,058.85
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	696,043,681.37	685,074,003.04
使用权资产折旧	127,116,440.40	138,084,402.97
无形资产摊销	20,878,137.37	13,818,219.33
长期待摊费用摊销	17,960,645.52	21,487,059.51
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）	-875,990.74	-2,548,816.31
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-25,890,612.31	-70,956,477.56
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“-”号填列）	6,058,278.11	11,729,334.14
投资损失（收益以“-”号填列）	-24,174,919.96	-27,876,295.46
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-32,518,178.67	33,487,976.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	61,367,882.63	-25,898,574.80
存货的减少（增加以“-”号填列）	-9,197,810.26	2,471,762.86
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-672,696,628.75	-1,402,917,160.10
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	116,591,526.51	-109,410,178.40

其他	580,000.00	-540,500.00
经营活动产生的现金流量净额	705,684,698.92	-66,473,329.14
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	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92
减：现金的期初余额	4,770,440,003.92	5,553,984,541.76
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-3,172,856,137.58	-783,544,537.84

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
其中：	
其中：	

其他说明：

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92
可随时用于支付的银行存款	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92
三、期末现金及现金等价物余额	1,597,583,866.34	4,770,440,003.92

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

81、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

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			
其中：美元			
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			
港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

(2) 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

适用 不适用

## 82、租赁

### (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

### (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

### (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 83、数据资源

## 84、其他

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
特货两端配送管理信息系统	2,407,264.15	0.00
特货人力资源管理信息系统（一期）	1,801,886.79	0.00
特货物流综合管理信息平台 3.0 项目	1,624,528.30	0.00
特货运输调度管理系统	1,297,641.51	2,385,377.36
特货互联网网站项目	1,134,433.96	0.00

特货营销辅助决策系统项目	1,125,735.85	656,679.25
特货运输投送管理系统	815,094.34	0.00
特货机保段检修调车系统	650,943.40	0.00
BH1 型隔热保温车装运用危险品满足性方案研究	233,018.87	2,097,169.81
其他系统	3,086,907.77	8,835,510.00
财务信息管理平台（2.0 版）	0.00	4,622,641.51
特货智能安全生产管理系统	0.00	1,749,056.60
特货网络安全和信息化管理系统	0.00	1,040,094.34
特货数据服务平台 1.0 项目	0.00	977,358.49
财务信息管理平台（2.0 版）	0.00	3,094,811.32
机保段智慧检修信息系统	0.00	1,103,773.59
运维管理平台软件	0.00	1,017,699.12
特货综合统计分析系统 1.0	0.00	1,692,452.83
合计	14,177,454.94	29,272,624.22
其中：费用化研发支出	3,319,926.64	7,056,969.33
资本化研发支出	10,857,528.30	22,215,654.89

### 1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
财务信息管理平台（2.0 版）	6,533,490.58	0.00	0.00		6,533,490.58	0.00		0.00
特货智能安全生产管理系统	1,749,056.60	0.00	0.00		0.00	0.00		1,749,056.60
特货网络安全和信息化管理系统	1,040,094.34	0.00	0.00		0.00	0.00		1,040,094.34
特货数据服务平台 1.0 项目	977,358.49	0.00	0.00		0.00	0.00		977,358.49
特货货运管理信息系统	820,754.72	0.00	0.00		0.00	0.00		820,754.72
特货营销辅助决策系统项目	656,679.25	1,125,735.85	0.00		1,782,415.10	0.00		0.00
特货综合统计分析系统 2.0 项目	614,150.94	0.00	0.00		0.00	0.00		614,150.94
特货互联网网站项目	610,849.06	1,134,433.96	0.00		1,745,283.02	0.00		0.00
特货机保段检修调车系统	379,716.98	650,943.40	0.00		1,030,660.38	0.00		0.00
岗位培训管理信息	231,132.08	0.00	0.00		0.00	0.00		231,132.08

系统								
特货两端配送管理信息系统	0.00	2,407,264.15	0.00		2,407,264.15	0.00		0.00
特货人力资源管理信息系统(一期)	0.00	1,801,886.79	0.00		0.00	0.00		1,801,886.79
特货物流综合管理信息平台3.0项目	0.00	1,624,528.30	0.00		0.00	0.00		1,624,528.30
特货运输调度管理系统	0.00	1,297,641.51	0.00		0.00	0.00		1,297,641.51
特货运输投送管理系统	0.00	815,094.34	0.00		0.00	0.00		815,094.34
合计	13,613,283.04	10,857,528.30	0.00		13,499,113.23	0.00		10,971,698.11

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

## 2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		

取得的净资产		
--------	--	--

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

企业合并中承担的被购买方的或有负债：

其他说明：

**(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失**

是否存在通过多次交易分步实现企业合并且在报告期内取得控制权的交易

是 否

**(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明**

**(6) 其他说明**

**2、同一控制下企业合并**

**(1) 本期发生的同一控制下企业合并**

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润

其他说明：

**(2) 合并成本**

单位：元

合并成本	
--现金	
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

**(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值**

单位：元

	合并日	上期期末
<b>资产：</b>		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
<b>负债：</b>		
借款		
应付款项		
<b>净资产</b>		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

**3、反向购买**

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

**4、处置子公司**

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

**5、其他原因的合并范围变动**

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

6、其他

十、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

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
中铁特货大件运输有限责任公司	20,000,000.00	北京	北京	运输业	100.00%	0.00%	投资设立
中铁特货汽车物流有限责任公司	46,000,000.00	北京	北京	运输业	100.00%	0.00%	投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量

其他说明：

(4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制

(5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

(1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

(2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

购买成本/处置对价	
--现金	
--非现金资产的公允价值	
购买成本/处置对价合计	
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	
差额	
其中：调整资本公积	
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明：

### 3、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	
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	上海市	上海市	运输业	44.88%	0.00%	权益法
上海安北汽物流有限公司	上海市	上海市	运输业	49.00%	0.00%	权益法
广州东铁汽车物流有限公司	广州市	广州市	运输业	25.00%	0.00%	权益法
世铁特货（北京）国际物流有限公司	北京市	北京市	运输业	30.00%	0.00%	权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

#### (2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		

营业收入		
财务费用		
所得税费用		
净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明：

### (3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额				期初余额/上期发生额			
	上海安东 商品轿车 铁路运输 有限公司	上海安北 汽车物流 有限公司	广州东铁 汽车物流 有限公司	世铁特货 (北京) 国际物流 有限公司	上海安东 商品轿车 铁路运输 有限公司	上海安北 汽车物流 有限公司	广州东铁 汽车物流 有限公司	世铁特货 (北京) 国际物流 有限公司
流动资产	552,952,803.18	149,345,684.92	205,840,940.44	211,817,126.68	750,304,200.84	183,612,533.98	188,444,545.57	245,829,220.77
非流动资产	8,246,395.08	112,902.91	1,259,221.41	4,801,034.22	7,532,808.73	169,890.96	1,100,333.31	8,109,320.18
资产合计	561,199,198.26	149,458,587.83	207,100,161.85	216,618,160.90	757,837,009.57	183,782,424.94	189,544,878.88	253,938,540.95
流动负债	425,160,589.22	71,503,985.14	96,326,011.69	69,258,701.66	643,082,329.12	109,278,175.10	82,497,585.06	81,114,647.42
非流动负债	0.00	0.00	0.00	1,910,154.30	0.00	0.00	0.00	3,122,128.97
负债合计	425,160,589.22	71,503,985.14	96,326,011.69	71,168,855.96	643,082,329.12	109,278,175.10	82,497,585.06	84,236,776.39
净资产合计	136,038,609.04	77,954,602.69	110,774,150.16	145,449,304.94	114,754,680.45	74,504,249.84	107,047,293.82	169,701,764.56
少数股东权益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
归属于母公司股东权益	136,038,609.04	77,954,602.69	110,774,150.16	145,449,304.94	114,754,680.45	74,504,249.84	107,047,293.82	169,701,764.56
按持股比例计算的净资产份额	61,047,325.80	38,197,755.32	27,693,537.55	43,634,791.50	51,496,162.84	36,507,082.42	26,761,823.46	50,910,529.39
调整事项	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
--商誉								
--内部交易未实现利润								
--其他								

对联营企业权益投资的账面价值	61,047,325.80	38,197,755.32	27,693,537.55	43,634,791.50	51,496,162.84	36,507,082.42	26,761,823.46	50,910,529.39
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值								
营业收入	926,383,907.15	129,211,113.61	514,303,710.48	263,852,670.13	962,650,355.44	186,894,532.71	397,598,621.49	391,236,423.64
净利润	21,283,928.59	3,450,352.85	16,292,652.95	26,284,610.58	227,778,000.04	8,544,896.86	13,961,996.23	31,731,874.14
终止经营的净利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
综合收益总额	21,283,928.59	3,450,352.85	16,292,652.95	26,284,610.58	227,778,000.04	8,544,896.86	13,961,996.23	31,731,874.14
本年度收到的来自联营企业的股利	0.00	0.00	3,141,449.15	16,135,658.75	0.00	0.00	3,036,916.72	1,158,998.31

其他说明：

#### (4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
下列各项按持股比例计算的合计数		

其他说明：

#### (5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

#### (6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失

其他说明：

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明：

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	1,523,714.55	13,319,839.32

其他说明：

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具风险，主要包括市场风险、信用风险及流动性风险等。与这些金融工具有关的风险，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。本集团管理层对这些风险敞口进行管理和监控以确保将上述风险控制在限定的范围之内。

#### （一）各类风险管理目标和政策

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本集团经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本集团风险管理的基本策略是确定和分析本集团所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### • 1.市场风险

本集团的市场风险主要为价格风险。本集团以市场价格提供铁路运输服务，因此受到此等价格波动的影响。

另外，本公司作为铁路运输企业，依据《铁路专业运输公司财务清算办法》（铁财[2003]143号）纳入铁路运输清算体系，通过国铁集团资金清算中心统一结算公司作为承运人享有的铁路运输收入和清算付费。若铁路货运清算政策、单价等发生变化，则会改变公司运输收入和成本的清算方式或者金额，从而可能对公司商业模式或者盈利情况产生影响。

#### • 2.信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。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、其他应收款等。

为降低信用风险，本集团成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其它监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本集团于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本集团管理层认为本集团所承担的信用风险已经大为降低。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本集团采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款及合同资产金额前五名外，本集团无其他重大信用集中风险。本集团应收账款及合同资产中，前五名金额合计：2,206,505,541.37元，占本公司应收账款及合同资产总额的66.11%。

#### （1）信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

(2) 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失）。

(3) 信用风险敞口

于 2025 年 12 月 31 日，可能引起本集团财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本集团金融资产产生的损失。

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

• 3.流动风险

流动风险为本集团在到期日无法履行其财务义务的风险。本集团管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本集团定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。

本集团无对外借款。

(1) 本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2025 年 12 月 31 日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
<b>金融资产</b>	—	—	—	—	—
货币资金	1,597,583,866.34	0.00	0.00	0.00	1,597,583,866.34
应收款项融资	294,509,515.45	0.00	0.00	0.00	294,509,515.45
应收账款	3,337,355,071.59	0.00	0.00	0.00	3,337,355,071.59
其他应收款	353,057,388.30	0.00	103,535.00	0.00	353,160,923.30
<b>金融负债</b>	—	—	—	—	—

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
应付账款	1,165,591,265.13	0.00	0.00	0.00	1,165,591,265.13
其他应付款	139,503,903.13	0.00	0.00	0.00	139,503,903.13
应付职工薪酬	89,115,610.16	0.00	0.00	0.00	89,115,610.16
一年内到期的非流动负债	273,698,596.26	0.00	0.00	0.00	273,698,596.26
长期应付款	0.00	0.00	0.00	5,424,311.96	5,424,311.96
租赁负债	0.00	9,5050,343.84	247,968,526.20	0.00	343,018,870.04

## 2、套期

### (1) 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

### (2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				

其他说明

### (3) 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

适用 不适用

## 3、金融资产

### (1) 转移方式分类

适用 不适用

### (2) 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

适用 不适用

其他说明

### 十三、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

单位：元

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	--	--	--	--
(三) 其他权益工具投资			21,908,107.03	21,908,107.03
(六) 应收款项融资			294,509,515.45	294,509,515.45
持续以公允价值计量的资产总额			316,417,622.48	316,417,622.48
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

#### 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

#### 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

#### 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

本集团持有的银行承兑汇票、非交易性权益投资，由于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

#### 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

8、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
中国铁路投资集团有限公司	北京市	铁路投资	8,998,984.33	76.50%	76.50%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是中国国家铁路集团有限公司。

其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1.（1）企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3.（1）重要的合营企业或联营企业。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	联营企业
上海安北汽物流有限公司	联营企业
广州东铁汽车物流有限公司	联营企业
世铁特货（北京）国际物流有限公司	联营企业

其他说明：

#### 4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
中国铁路广州局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路财产保险自保有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路武汉局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路成都局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路哈尔滨局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路沈阳局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路昆明局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中铁集装箱运输有限责任公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路呼和浩特局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路南宁局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路济南局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路上海局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路青藏集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路西安局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路太原局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路兰州局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路北京局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路南昌局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路郑州局集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中铁快运股份有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁道科学研究院集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路信息科技集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路设计集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
沈阳铁道信息科技有限公司	最终控制方控制的其他企业
哈尔滨国铁科技集团股份有限公司	最终控制方控制的其他企业
沈铁物流（沈阳）有限公司	最终控制方控制的其他企业
沈铁物流（通辽）有限公司	最终控制方控制的其他企业
河南郑铁轨道交通运营维护有限公司	最终控制方控制的其他企业
广深铁路股份有限公司	最终控制方控制的其他企业
白城市沈铁运输综合服务有限公司	最终控制方控制的其他企业
重庆吉新铁路运输服务有限责任公司	最终控制方控制的其他企业
国铁国际工贸有限公司	最终控制方控制的其他企业
哈尔滨铁路运输开发有限责任公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路网络有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路国际有限公司	最终控制方控制的其他企业
辽宁沈哈红运物流有限公司	最终控制方控制的其他企业
中铁信息工程集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
中铁（北京）信息技术服务有限责任公司	最终控制方控制的其他企业
山东济铁菏泽物流园有限公司	最终控制方控制的其他企业
山西大秦物流有限公司	最终控制方控制的其他企业
渝涪铁路有限责任公司	最终控制方控制的其他企业
辽宁铁信实业集团有限公司	最终控制方控制的其他企业
青岛即墨济铁物流园有限公司	最终控制方控制的其他企业
山东济铁烟台物流园有限公司	最终控制方控制的其他企业
辽宁沈哈红运物流锦州有限公司	最终控制方控制的其他企业
中国铁路财务有限责任公司	最终控制方控制的其他企业
威海桃威铁路公司	最终控制方控制的企业的联合营公司
新疆将淖铁路有限公司	最终控制方控制的企业的联合营公司
东风物流集团股份有限公司	关键管理人员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

其他说明：

## 5、关联交易情况

### (1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
国铁集团及其下属单位	铁路运输相关成本	7,279,982,306.97	7,659,543,100.00	否	6,788,011,748.92
国铁集团及其下属单位	物流辅助服务及租赁	165,971,034.20		否	115,524,164.34
国铁集团及其下属单位	两端物流成本	57,813,050.11		否	44,759,877.35
国铁集团及其下属单位	材料采购成本	17,666,863.68		否	3,009,185.43
国铁集团及其下属单位	维修服务成本	2,268,675.78		否	9,420,154.80
国铁集团及其下属单位	其他服务成本	32,019,072.53		否	2,495,827.02
广州东铁汽车物流有限公司	其他服务成本	2,103,587.74		否	1,541,445.31
世铁特货（北京）国际物流有限公司	其他服务成本	113,323.00		否	130,153.30

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	商品汽车物流服务	52,838,510.27	78,857,337.83
国铁集团及其下属单位	冷链物流服务	21,421,910.86	26,294,487.23
国铁集团及其下属单位	大件货物运输服务	473,649.54	1,477,056.39
国铁集团及其下属单位	其他收入	58,595,442.54	93,574,533.97
上海安北汽车物流有限公司	商品汽车物流服务	56,412,073.58	99,901,326.32
上海安北汽车物流有限公司	冷链物流服务	12,330,750.10	9,457,446.39
上海安北汽车物流有限公司	其他收入	61,896.61	5,105,772.83
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	商品汽车物流服务	587,889,414.29	625,388,794.93
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	其他收入	16,897,167.77	12,034,991.13
世铁特货（北京）国际物流有限公司	商品汽车物流服务	52,163,307.30	47,994,975.39
世铁特货（北京）国际物流有限公司	其他收入	112,375.66	128,037.74
广州东铁汽车物流有限公司	商品汽车物流服务	302,450,460.28	242,876,223.10
广州东铁汽车物流有限公司	其他收入	15,691,705.79	6,188,117.72
东风物流集团股份有限公司	商品汽车物流服务	471,698.34	31,872.90
辽宁沈哈红运物流有限公司	其他收入	26,009.35	418,963.50

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

## (2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

## (3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
-------	--------	-----------	-----------

本公司作为承租方：

单位：元

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（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额

关联租赁情况说明

## (4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中铁信息工程集团有限公司	购置资产	3,890,992.00	3,663,897.53
中铁（北京）信息技术服务有限责任公司	购置资产	0.00	1,831,378.36
中国铁路郑州局集团有限公司	购置资产	59,596,317.70	0.00
中国铁路成都局集团有限公司	购置资产	1,441,714,379.00	0.00
中国铁路哈尔滨局集团有限公司	购置资产	149,501,934.00	0.00
中国铁路南宁局集团有限公司	购置资产	208,927,986.74	0.00
中国铁路沈阳局集团有限公司	购置资产	472,574,513.00	0.00
中国铁路西安局集团有限公司	购置资产	135,969,625.90	0.00

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
薪酬合计	6,247,892.00	4,512,627.40

(8) 其他关联交易

截止 2025 年末，本集团在中国铁路财务有限责任公司存款余额 966,778,069.23 元，本年确认利息收入 20,359,508.81 元。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

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	上海安东商品轿	115,502,999.05	0.00	130,364,179.36	0.00

	车铁路运输有限公司				
应收账款	广州东铁汽车物流有限公司	31,092,781.53	0.00	35,543,763.88	0.00
应收账款	上海安北汽车物流有限公司	8,926,484.90	0.00	43,930,573.67	0.00
应收账款	中国铁路广州局集团有限公司	4,498,541.60	0.00	7,614,633.40	0.00
应收账款	中国铁路财产保险自保有限公司	1,696,416.90	0.00	2,363,290.90	0.00
应收账款	中国铁路武汉局集团有限公司	440,839.16	0.00	0.00	0.00
应收账款	中国铁路网络有限公司	302,652.00	0.00	0.00	0.00
预付账款	中国铁路乌鲁木齐集团有限公司	17,431,298.27	0.00	11,521,794.50	0.00
预付账款	中国铁路广州局集团有限公司	16,477,547.85	0.00	18,702,813.96	0.00
预付账款	中国铁路武汉局集团有限公司	16,626,801.60	0.00	12,848,355.70	0.00
预付账款	中国铁路成都局集团有限公司	15,714,009.38	0.00	14,076,645.96	0.00
预付账款	中国铁路哈尔滨局集团有限公司	10,045,680.54	0.00	2,925,955.74	0.00
预付账款	中国铁路沈阳局集团有限公司	9,726,921.43	0.00	18,509,240.50	0.00
预付账款	中国铁路昆明局集团有限公司	9,686,104.10	0.00	3,460,163.00	0.00
预付账款	中铁集装箱运输有限责任公司	7,841,532.50	0.00	4,607,238.70	0.00
预付账款	中国铁路呼和浩特局集团有限公司	5,891,222.90	0.00	3,886,384.70	0.00
预付账款	中国铁路南宁局集团有限公司	3,235,879.30	0.00	4,668,139.51	0.00
预付账款	中国铁路济南局集团有限公司	2,688,587.40	0.00	1,457,915.50	0.00
预付账款	中国铁路上海局集团有限公司	1,867,437.10	0.00	11,957,308.30	0.00
预付账款	中国铁路青藏集团有限公司	1,734,160.50	0.00	294,917.40	0.00
预付账款	中国铁路西安局集团有限公司	4,577,771.60	0.00	1,322,314.50	0.00
预付账款	中国铁路太原局集团有限公司	983,902.00	0.00	839,451.00	0.00
预付账款	中国铁路兰州局集团有限公司	860,521.90	0.00	587,038.30	0.00
预付账款	中国铁路北京局集团有限公司	734,303.60	0.00	498,071.90	0.00
预付账款	中国铁路南昌局集团有限公司	458,705.58	0.00	2,448,944.80	0.00
预付账款	中国铁路郑州局集团有限公司	308,281.10	0.00	995,209.20	0.00
预付账款	中国铁路财产保险自保有限公司	150,000.00	0.00	0.00	0.00
预付账款	中国国家铁路集	2,600.00	0.00	2,920.00	0.00

	团有限公司				
其他非流动资产	中国铁路成都局集团有限公司	135,969,625.90	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国铁路投资集团有限公司	336,984,830.82	0.00	123,282,200.35	0.00
其他应收款	中国铁路昆明局集团有限公司	1,844,647.44	0.00	28,700.00	0.00
其他应收款	上海安东商品轿车铁路运输有限公司	1,469,266.35	0.00	1,293,388.46	0.00
其他应收款	中铁集装箱运输有限责任公司	1,030,000.00	0.00	480,000.00	5,000.00
其他应收款	中国铁路广州局集团有限公司	505,017.00	0.00	510,017.00	0.00
其他应收款	中国铁路财产保险自保有限公司	363,383.00	0.00	602,863.00	0.00
其他应收款	中国铁路网络有限公司	219,967.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国国家铁路集团有限公司	200,000.00	0.00	153,951,877.96	0.00
其他应收款	中国铁路沈阳局集团有限公司	110,000.00	5,000.00	50,000.00	0.00
其他应收款	中国铁路南宁局集团有限公司	70,000.00	0.00	5,000.00	0.00
其他应收款	中国铁路上海局集团有限公司	61,800.00	0.00	52,000.00	0.00
其他应收款	中国铁路成都局集团有限公司	50,000.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国铁路呼和浩特局集团有限公司	50,000.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国铁路哈尔滨局集团有限公司	40,400.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国铁路青藏集团有限公司	32,400.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	中国铁路兰州局集团有限公司	30,000.00	0.00	30,000.00	0.00
其他应收款	中国铁路太原局集团有限公司	6,700.00	0.00	6,650.00	0.00
其他应收款	中国铁路武汉局集团有限公司	0.00	0.00	50,000.00	0.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国铁路上海局集团有限公司	72,428,514.73	116,153,688.33
应付账款	中国铁路西安局集团有限公司	54,944,740.20	3,275.82
应付账款	中国铁路南宁局集团有限公司	27,970,008.67	2,822,960.53
应付账款	中国铁路北京局集团有限公司	15,420,832.78	7,530,457.50
应付账款	中国铁路郑州局集团有限公司	13,541,263.60	0.00

应付账款	中国铁路财产保险自保有限公司	11,679,179.19	36,125,248.77
应付账款	中国铁路南昌局集团有限公司	10,222,917.42	6,167,487.80
应付账款	中国铁路太原局集团有限公司	9,560,620.00	3,561,799.99
应付账款	中铁快运股份有限公司	9,060,051.07	1,088,090.32
应付账款	中国铁路哈尔滨局集团有限公司	8,154,801.07	2,358,953.92
应付账款	中国铁路济南局集团有限公司	7,246,966.20	2,394,487.28
应付账款	中国铁道科学研究院集团有限公司	4,880,189.70	4,326,150.00
应付账款	中国铁路信息科技集团有限公司	3,971,913.23	2,386,286.55
应付账款	中国铁路沈阳局集团有限公司	868,620.00	213,511.76
应付账款	中国铁路广州局集团有限公司	865,402.52	6,080,639.55
应付账款	中国铁路成都局集团有限公司	849,443.98	571,358.58
应付账款	广州东铁汽车物流有限公司	569,583.60	0.00
应付账款	中国铁路呼和浩特局集团有限公司	388,734.00	0.00
应付账款	中国铁路兰州局集团有限公司	179,933.00	1,640,488.80
应付账款	中国国家铁路集团有限公司	92,500.00	1,146,800.00
应付账款	中国铁路武汉局集团有限公司	58,077.66	5,332,707.85
应付账款	中铁集装箱运输有限责任公司	0.00	370,857.79
应付账款	上海安北汽车物流有限公司	0.00	1,634.00
合同负债	中国国家铁路集团有限公司	9,330,396.40	340,000.00
合同负债	世铁特货（北京）国际物流有限公司	1,851,415.13	3,294,600.75
合同负债	上海安北汽车物流有限公司	389,076.15	1,369,770.74
合同负债	广州东铁汽车物流有限公司	310,488.70	749,824.98
合同负债	中铁快运股份有限公司	117,754.13	92,757.80
合同负债	中国铁路设计集团有限公司	0.00	3,272,156.91
合同负债	中国铁路成都局集团有限公司	0.00	981,132.08
预收账款	中国铁路国际有限公司	225,000.00	0.00
其他应付款	广州东铁汽车物流有限公司	400,000.00	400,000.00
其他应付款	中国铁路太原局集团有限公司	350,000.00	690,000.00
其他应付款	中国铁路广州局集团有限公司	133,355.84	3,555.84
其他应付款	上海安北汽车物流有限公司	130,000.00	130,000.00
其他应付款	中铁快运股份有限公司	100,000.00	100,000.00
其他应付款	上海安东商品轿车铁路运输有限公司	86,600.00	87,600.00
其他应付款	世铁特货（北京）国际物流有限公司	50,000.00	50,000.00
其他应付款	中国铁路济南局集团有限公司	0.00	50,000.00
其他应付款	中国铁路郑州局集团有限公司	0.00	584.64

其他应付款	中国铁路昆明局集团有限公司	0.00	932,178.29
-------	---------------	------	------------

## 7、关联方承诺

## 8、其他

## 十五、股份支付

### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

### 4、本期股份支付费用

适用 不适用

### 5、股份支付的修改、终止情况

### 6、其他

## 十六、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团无其他需披露的重大承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

### (2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 3、其他

## 十七、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
----	----	----------------	------------

### 2、利润分配情况

拟分配每 10 股派息数（元）		0.346
拟分配每 10 股分红股（股）		0.00
拟分配每 10 股转增数（股）		0.00
经审议批准宣告发放的每 10 股派息数（元）		0.346
经审议批准宣告发放的每 10 股分红股（股）		0.00
经审议批准宣告发放的每 10 股转增数（股）		0.00
利润分配方案	公司拟以 2025 年 12 月 31 日总股本 4,444,444,444 股为基数，扣除 2025 年中期利润分配金额，每 10 股派发现金红利 0.346 元（含税），合计派发现金股利 153,777,777.76 元（含税），分红金额占 2025 年度实际可分配利润的 31.58%。 2025 年度公司现金分红总额（含 2025 年中期利润分配的现金股利）为 242,666,666.64 元（含税），分红总金额占 2025 年度实际可分配利润的 49.84%。当年净利润未分配的部分结转到下年度。	

### 3、销售退回

### 4、其他资产负债表日后事项说明

## 十八、其他重要事项

### 1、前期会计差错更正

#### (1) 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数

#### (2) 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因

### 2、债务重组

### 3、资产置换

#### (1) 非货币性资产交换

#### (2) 其他资产置换

### 4、年金计划

中铁特货公司企业年金计划自 2009 年成立，2015 年 12 月 17 日正式进入资本市场投资运作。受托人为中铁特物流股份有限公司企业年金理事会，托管人和账管人均均为交通银行股份有限公司，投资管理人为中信证券股份有限公司、工银瑞信基金管理有限公司、泰康资产管理有限责任公司、中国人寿养老保险股份有限公司、南方基金管理股份有限公司、易方达基金管理有限公司。2025 年，根据公司企业年金方案，按照职工工资总额的 8% 足额提取企业缴费。

2025 年本公司企业年金缴费为 7,064.05 万元，企业年金待遇支付 3802 人次，支付金额为 2,538.30 万元，税金 135.01 万元。

### 5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润

其他说明：

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目		分部间抵销	合计

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	3,286,032,758.30	3,113,693,735.20
其中：0-6 个月	3,286,032,758.30	3,113,693,735.20
合计	3,286,032,758.30	3,113,693,735.20

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	3,286,032,758.30	100.00%	0.00	0.00%	3,286,032,758.30	3,113,693,735.20	100.00%	0.00	0.00%	3,113,693,735.20
其中：										
合计	3,286,032,758.30	100.00%	0.00	0.00%	3,286,032,758.30	3,113,693,735.20	100.00%	0.00	0.00%	3,113,693,735.20

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

### (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

### (4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

### (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：元

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	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
单位 1	997,333,325.30		997,333,325.30	30.35%	
单位 2	397,519,995.74		397,519,995.74	12.10%	

单位 3	363,133,963.73		363,133,963.73	11.05%	
单位 4	262,706,529.08		262,706,529.08	7.99%	
单位 5	185,811,727.52		185,811,727.52	5.65%	
合计	2,206,505,541.37		2,206,505,541.37	67.14%	

## 2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利		46,096,244.77
其他应收款	349,707,239.77	287,925,893.65
合计	349,707,239.77	334,022,138.42

### (1) 应收利息

#### 1) 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额

#### 2) 重要逾期利息

单位：元

借款单位	期末余额	逾期时间	逾期原因	是否发生减值及其判断依据

其他说明：

#### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	0.00	43,620,344.75
上海安北汽车物流有限公司	0.00	2,475,900.02
合计		46,096,244.77

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
------------	------	----	--------	--------------

3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	336,984,830.82	276,579,158.62
押金/保证金	8,256,351.22	7,125,194.01
备用金	0.00	14,374.99
代收代付款	2,232,117.91	1,472,055.98
其他	2,337,474.82	2,993,645.05
合计	349,810,774.77	288,184,428.65

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	346,471,624.27	287,930,893.65
其中：0 至 6 个月（含 6 个月）	344,223,428.03	287,880,893.65
7 个月至 1 年	2,248,196.24	50,000.00
1 至 2 年	3,235,615.50	
3 年以上	103,535.00	253,535.00
3 至 4 年		150,000.00
5 年以上	103,535.00	103,535.00
合计	349,810,774.77	288,184,428.65

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	

其中：										
按组合计提坏账准备	349,810,774.77	100.00%	103,535.00	0.03%	349,707,239.77	288,184,428.65	100.00%	258,535.00	0.09%	287,925,893.65
其中：										
合计	349,810,774.77	100.00%	103,535.00	0.03%	349,707,239.77	288,184,428.65	100.00%	258,535.00	0.09%	287,925,893.65

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

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	258,535.00	0.00	0.00	258,535.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-155,000.00	0.00	0.00	-155,000.00
2025 年 12 月 31 日余额	103,535.00	0.00	0.00	103,535.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

#### 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
账龄组合	258,535.00	-155,000.00	0.00	0.00	0.00	103,535.00
合计	258,535.00	-155,000.00	0.00	0.00	0.00	103,535.00

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	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	336,984,830.82	0-6 个月	96.33%	
单位 2	押金/保证金	1,568,327.44	7-12 个月	0.45%	
单位 3	押金/保证金	1,521,855.00	1-2 年	0.44%	
单位 4	代收代付款	1,469,266.35	0-6 个月	0.42%	
单位 5	其他	1,051,843.67	0-6 个月	0.30%	
合计		342,596,123.28		97.94%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

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
对子公司投资	66,529,428.73	0.00	66,529,428.73	66,529,428.73	0.00	66,529,428.73
对联营、合营企业投资	129,938,618.67	3,000,000.00	126,938,618.67	117,765,068.72	3,000,000.00	114,765,068.72
合计	196,468,047.40	3,000,000.00	193,468,047.40	184,294,497.45	3,000,000.00	181,294,497.45

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单	期初余额	减值准备	本期增减变动	期末余额	减值准备
------	------	------	--------	------	------

位	(账面价值)	期初余额	追加投资	减少投资	计提减值准备	其他	(账面价值)	期末余额
中铁特货大件运输有限责任公司	20,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,000,000.00	0.00
中铁特货汽车物流有限责任公司	46,529,428.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	46,529,428.73	0.00
合计	66,529,428.73	0.00					66,529,428.73	0.00

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								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												
二、联营企业												
上海安东商品轿车铁路运输有限公司	51,496,162.84	0.00	0.00	0.00	9,551,162.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	61,047,325.80	0.00
上海安北汽物流有限公司	36,507,082.42	0.00	0.00	0.00	1,690,672.90	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	38,197,755.32	0.00
广州东铁汽车物流有限公司	26,761,823.46	0.00	0.00	0.00	4,073,163.24	0.00	0.00	3,141,449.15	0.00	0.00	27,693,537.55	0.00
新疆中远国铁物流有限公司	0.00	3,000,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,000,000.00
小计	114,765,068.72	3,000,000.00	0.00	0.00	15,314,999.10	0.00	0.00	3,141,449.15	0.00	0.00	126,938,618.67	3,000,000.00

合计	114,765,068.72	3,000,000.00	0.00	0.00	15,314,999.10	0.00	0.00	3,141,449.15	0.00	0.00	126,938,618.67	3,000,000.00
----	----------------	--------------	------	------	---------------	------	------	--------------	------	------	----------------	--------------

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

### (3) 其他说明

## 4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	11,149,293,568.17	10,611,456,968.39	10,415,084,396.90	9,593,629,544.84
其他业务	714,536,974.37	623,261,994.96	770,167,607.75	777,710,344.06
合计	11,863,830,542.54	11,234,718,963.35	11,185,252,004.65	10,371,339,888.90

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型							11,863,830,542.54	11,234,718,963.35
其中：								
商品汽车物流							10,306,842,370.84	9,688,928,203.53
冷链物流							699,439,420.59	804,128,726.45
大件货物物流							52,810,861.78	53,043,291.34
油罐车业务							90,200,914.96	65,356,747.07
其他业务							714,536,974.37	623,261,994.96
按经营地区分类								
其中：								
市场或客户类型								

其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转 让的时间 分类								
其中:								
按合同期 限分类								
其中:								
按销售渠 道分类								
其中:								
合计							11,863,830,542.54	11,234,718,963.35

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元, 其中, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入, 元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明:

## 5、投资收益

单位: 元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	184,842,075.38	0.00
权益法核算的长期股权投资收益	15,314,999.10	17,691,655.06
合计	200,157,074.48	17,691,655.06

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	26,766,603.05	
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）	1,523,714.55	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,612,692.05	
减：所得税影响额	7,052,245.28	
合计	19,625,380.27	--

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

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	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	2.22%	0.10	0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.12%	0.09	0.09

3、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

(2) 同时按照境外会计准则与按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

(3) 境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他