

五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划 2025 年度资产管理报告

报告期：2025 年 03 月 14 日-2025 年 12 月 31 日

五矿证券有限公司
2026 年 04 月

重要提示

管理人保证本报告的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担相应的法律责任。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为本专项计划出具了标准的无保留意见的审计报告。

年度资产管理报告中来源于管理人外的资产证券化业务其他参与机构的信息已经信息来源方复核，信息来源方包括原始权益人、资产服务机构、托管银行、审计机构，管理人已通过合理方式进行复核确认。

本年度资产管理报告内容与托管人出具的年度托管报告相关内容一致，不存在重大差异。

无其他重要提示、风险提示。

目录

重要提示	2
释义	4
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况	5
一、专项计划基本情况	5
二、专项计划参与机构基本信息情况	7
三、资产支持证券基本情况	7
四、资产支持证券收益分配与条款行权情况	7
五、报告期内履行职责和义务的情况	8
六、报告期内管理人专项计划资产隔离情况	8
七、报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况	9
八、跟踪评级情况	9
九、转让基础资产取得资金使用情况	9
第二节 基础资产情况	10
一、基础资产变化情况	10
二、重要现金流提供方相关情况	10
三、基础资产基本情况	11
四、影响专项计划分配的基础资产其他情况	11
第三节 资金收支与投资管理情况	12
一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况	12
二、基础资产现金流差异情况	12
三、基础资产现金流归集情况	13
第四节 特定原始权益人情况	14
第五节 核心企业情况	15
第六节 增信措施及其执行情况	20
一、增信措施变更情况	20
二、增信措施执行情况	20
三、增信方情况	20
第七节 其他重大事项	22
一、报告期内启动权利完善、加速清偿、提前终止等信用触发机制的情况	22
二、报告期内发生的重大事件	22
三、报告期内持有人会议情况	22
四、管理人以自有资金或者其管理的资产管理计划、其他客户资产、证券投资基金等认购资产支持证券的情况	22
五、其他需要披露的事项	22
第八节 附件目录	24
附件一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明	26
附件二、会计师事务所出具的核心企业审计报告及核心企业的年度财务报告	26
附件三、增信机构年度财务报告	26

释义

释义项	指	释义内容
专项计划	指	五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划
原始权益人	指	北京尚融商业保理有限公司
计划管理人	指	五矿证券有限公司
资产服务机构	指	北京尚融商业保理有限公司
加入债务人	指	中铁二十三局集团有限公司
重要债务人	指	中铁二十三局集团有限公司
托管人/托管银行	指	上海银行股份有限公司南京分行

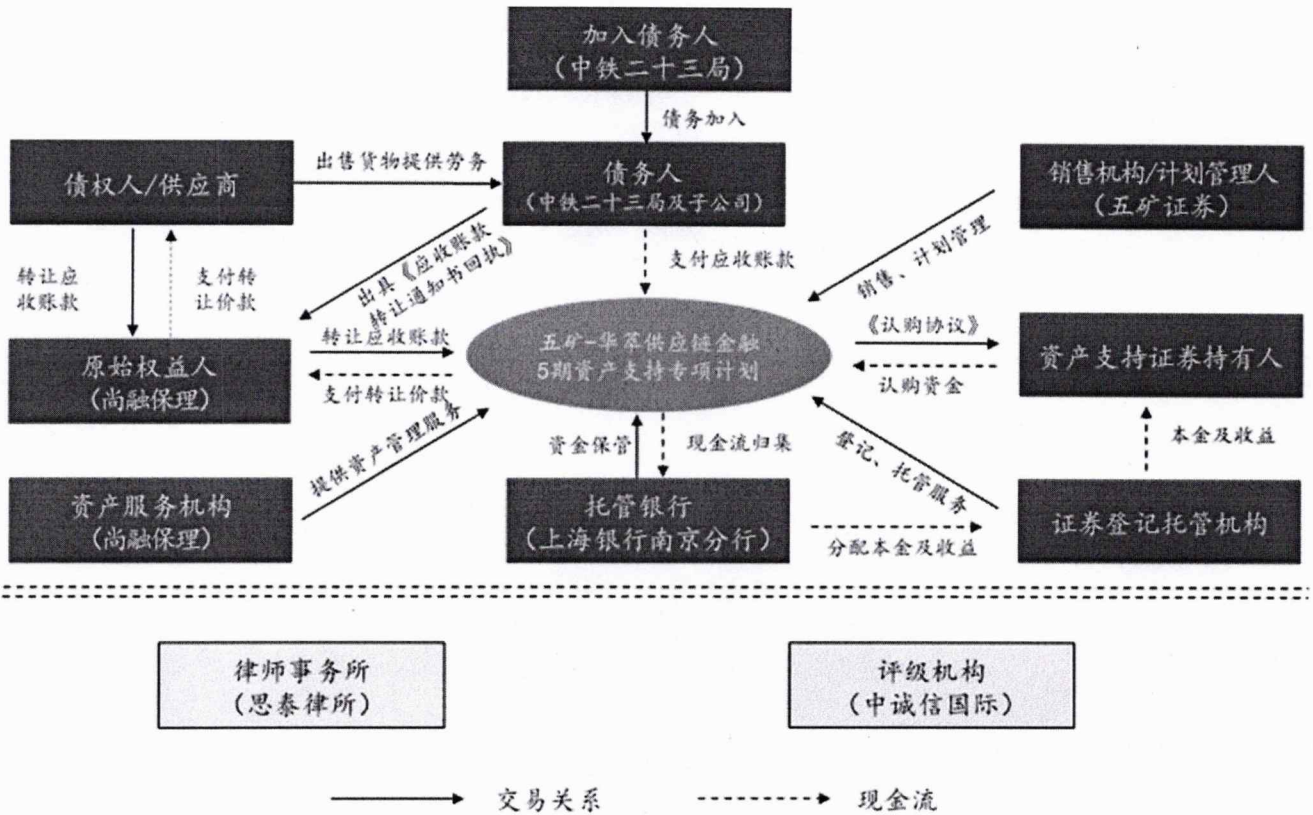
第一节 专项计划基本情况及业务参与人履约情况

一、专项计划基本情况

单位：亿元 币种：人民币

专项计划名称	五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划	
专项计划设立日	2025 年 03 月 14 日	
发行规模		5.27
存续规模（截至 3 月 31 日）		5.27
是否为双/多 SPV	非双 SPV	
增信方式	现金流超额覆盖、分层、其他外部增信措施	
基础资产类型	债权类-应收账款-核心企业供应链应付账款	
基础资产具体内容	《合格应收账款债权清单》所列的由原始权益人在专项计划设立日转让给计划管理人（代表资产支持专项计划）的、原始权益人对债务人享有的目标应收账款债权及其附属权益。	
资产支持证券挂牌场所	深圳证券交易所	
登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	

交易结构图与说明：



本专项计划的交易结构说明如下：

- 1、供应商/债权人因向基础交易债务人提供工程承包服务等基础交易而对其享有未到期应收账款债权，基础交易债务人、加入债务人通过出具《付款确认书》的方式确认对各笔应付账款的到期偿付。
- 2、原始权益人与供应商签订保理协议，就供应商/债权人对债务人享有的应收账款债权提供保理服务，受让该等未到期的应收账款债权。经供应商/债权人同意，该等债权可由原始权益人转让予专项计划。
- 3、计划管理人通过设立专项计划向资产支持证券投资者募集资金，与原始权益人签订《基础资产买卖协议》并运用专项计划募集资金购买原始权益人从供应商/债权人处受让的前述未到期应收账款债权及其附属权益，同时代表专项计划按照专项计划文件的约定对专项计划资产进行管理、运用和处分。
- 4、计划管理人与原始权益人签订《资产服务协议》，委托原始权益人作为资产服务机构，为专项计划提供基础资产管理服务，包括但不限于基础资产筛选、基础资产文件保管、向债务人履行债权转让通知义务、基础资产池监控、基础资产债权清收、基础资产回收资金归集等。
- 5、计划管理人与托管银行签订《托管协议》，在托管银行开立专项计划账户，对专项计划资金进行保管。
- 6、专项计划存续期间，债务人按时将到期应付款项偿还至专项计划账户。
- 7、计划管理人根据《计划说明书》、《标准条款》、《托管协议》及相关文件的约定，向托管银行发出分配指令；托管银行根据管理人发出的分配指令，将相应的专项计划资产扣除专项计划费用和专项计划税费等可扣除费用后的剩余资金划拨至登记托管机构的指定账户用于支付资产支持证券投资人的投资收益。

二、专项计划参与机构基本信息情况

	原参与机构名称	现参与机构名称
原始权益人	北京尚融商业保理有限公司	北京尚融商业保理有限公司
资产服务机构（如有）	北京尚融商业保理有限公司	北京尚融商业保理有限公司
差额支付承诺人（如有）	-	-
担保机构（如有）	-	-
流动性支持机构（如有）	-	-
资信评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司	中诚信国际信用评级有限责任公司
资产评估机构（如有）	-	-
现金流预测机构（如有）	-	-
托管人	上海银行股份有限公司南京分行	上海银行股份有限公司南京分行
加入债务人	中铁二十三局集团有限公司	中铁二十三局集团有限公司

三、资产支持证券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

证券代码	证券简称	发行日	到期日	发行本金额	初始信用评级（如有）	最新信用评级（如有）	最新预期收益率（如有）	收益分配方式	收益分配频率
146179	华萃 5 优	2025 年 03 月 14 日	2027 年 03 月 12 日	5	AA+	AA+	2.67	到期还本并支付最后一期利息	按年付息
146180	华萃 5 次	2025 年 03 月 14 日	2027 年 03 月 12 日	0.27	无评级	无评级	无	到期一次还本付息	无

截至报告期末原始权益人及其关联方风险自留情况：

本资产支持专项计划次级由原始权益人进行风险自留。次级资产支持证券目标募集规模为人民币 27,000,000.00 元。除非根据生效判决或裁定或计划管理人事先的书面同意，次级资产支持证券持有人认购次级资产支持证券后，不得转让其所持任何部分或全部次级资产支持证券。

四、资产支持证券收益分配与条款行权情况

(一) 资产支持证券收益分配情况

单位：万元 币种：人民币

证券代码	146179
证券简称	华萃 5 优

已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
	0	0
已分配金额小计	0	0
未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额
2026 年 03 月 13 日	0	1,331.34
2027 年 03 月 12 日	50,000	1,331.34
未来分配金额小计	50,000	2,662.68
合计分配金额	50,000	2,662.68

单位：万元 币种：人民币

证券代码	146180	
证券简称	华萃 5 次	
已分配收益情况	分配本金金额	分配收益金额
	0	0
已分配金额小计	0	0
未来收益分配安排	分配本金金额	分配收益金额
2027 年 03 月 12 日	2,700	0
未来分配金额小计	2,700	0
合计分配金额	2,700	0

(二) 报告期内资产支持证券条款行权情况适用 不适用**五、报告期内履行职责和义务的情况**

报告期内，各业务参与机构是否未按照规定或约定履行职责和义务，存在严重违反相关规定、约定或损害资产支持证券投资者权益行为的情况：

是 否**六、报告期内管理人专项计划资产隔离情况**

(一) 专项计划资产是否独立于管理人自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产，是否对专项计划资产单独记账、独立核算

是 否

(二) 管理人管理、运用和处分专项计划资产所产生的债权是否与其自身固有财产、所管理的其他专项计划资产和客户资产产生的债务相抵销

是 否

七、报告期内业务参与机构落实资产隔离制度与混同风险防范机制的情况

适用 不适用

以下机构参与落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制：

原始权益人、资产服务机构、其他

其他：托管银行

落实专项计划资产隔离制度与混同风险防范机制的情况：

托管人对属于专项计划的基础资产回收资金与托管人自有或受托管理的其他财产严格区分并分别记账。

资产服务机构/原始权益人对基础资产单独记账管理，与自有资产相隔离。

基础资产现金流将直接归集至专项计划账户，以防范与资产服务机构/原始权益人的现金流混同及挪用风险。

是否存在基础资产与其自身固有财产、所管理的其他资产混同，或者发生基础资产现金流被截留、挪用等严重损害资产支持证券投资者权益行为

是 否

八、跟踪评级情况

适用 不适用

九、转让基础资产取得资金使用情况

是否约定原始权益人转让基础资产所取得的资金有专门用途或者限制性用途

是 否

第二节 基础资产情况

一、基础资产变化情况

报告期内基础资产是否发生数量或金额的变化：

是 否

二、重要现金流提供方相关情况

适用 不适用

(一) 重要现金流提供方：中铁二十三局集团有限公司

基础资产现金流占比 (%)	100%
统一社会信用代码	91510100740338242L

经营情况：

中铁二十三局集团有限公司（以下简称“中铁二十三局”）主要从事工程施工业务，项目类型主要包括公路铁路工程、房屋建筑工程、市政工程、城市轨道交通工程、桥梁工程和绿色环保工程等。2025 年度，中铁二十三局实现营业收入 260.16 亿元。

中铁二十三局经营情况无重大变化。

财务状况：

截至 2025 年末，中铁二十三局总资产 508.45 亿元，净资产 55.46 亿元，总负债 452.99 亿元，资产负债率 89.09%。

截至 2025 年度，中铁二十三局实现营业收入 260.16 亿元，净利润 5.07 亿元。

中铁二十三局财务情况无重大变化。

偿付能力：

中铁二十三局偿付能力无重大变化。

资信水平：

根据东方金诚国际信用评估有限公司 2026 年 1 月 27 日出具的《中铁二十三局集团有限公司主体信用评级报告》，中铁二十三局主体信用评级 AA+，评级展望稳定。

三、基础资产基本情况

(一) 主要基础资产的变化情况

报告期末单笔未偿本息余额占全部基础资产未偿本息余额 1% 以上的前 20 笔基础资产情况以及较报告期初的变化情况：

适用 不适用

(二) 报告期内不合格基础资产的处置情况

无

(三) 报告期内基础资产非正常偿还相关情况

单位：万元 币种：人民币

基础资产运行指标	提前还款	赎回	逾期【1-30】天	逾期【31-60】天	逾期【61-90】天	逾期【90天以上】	违约	处置	处置回收	损失	其他	合计
金额	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
金额占比 (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%
笔数	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
笔数占比 (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

(四) 报告期内涉及诉讼或者仲裁等争议及其处置情况

适用 不适用

四、影响专项计划分配的基础资产其他情况

无

第三节 资金收支与投资管理情况

一、专项计划账户资金管理、运用、处分情况

(一) 专项计划账户资金收支情况

单位：元 币种：人民币

收支日期	收支金额	收入来源	支出用途	支出用于分配的证券代码	备注
报告期初余额	0				
2025年03月13日	527,000,000	华萃5期募集资金			
2025年03月14日	-		基础资产购买对价		
2025年03月21日	5,212.08	结息			
2025年04月01日	-200		银行汇划手续费		
2025年04月10日	-10,000		证券登记费		
2025年04月10日	-540		证券登记费		
2025年04月10日	-5,000		验资费		
2025年05月06日	-15		银行汇划手续费		
2025年06月21日	1,156.4	结息			
2025年09月21日	1,154.38	结息			
2025年12月21日	1,142.86	结息			
报告期末余额	1,292,910.72				

(二) 专项计划投资管理情况

适用 不适用

(三) 向金融机构等借款情况

适用 不适用

(四) 专项计划账户资金管理、运用、处分的其他情况

无

二、基础资产现金流差异情况

报告期内基础资产实际现金流较之前预测该期现金流：

较预测增加 较预测减少 较预测无变化

三、基础资产现金流归集情况

报告期内各层归集账户归集、划转基础资产现金流的时间、金额情况：

单位：万元 币种：人民币

归集划转日期	归集划转金额	现金流划出账户	现金流划入账户	备注
	0	-	-	期间无回款

现金流归集、划转是否违反相关规定或协议约定，是否存在滞留、截留、挪用等情况

是 否

第四节 特定原始权益人情况

适用 不适用

第五节 核心企业情况

适用 不适用

一、核心企业中铁二十三局集团有限公司情况

(一) 核心企业基本信息

成立时间	2002 年 06 月 11 日
企业性质	中央国企
所属行业	建筑业
所属地区	四川省-成都市
企业规模	大型
信用评级（如有）	AA+
控股股东名称（如有）	中国铁建股份有限公司
控股股东是否存在变动	否
实际控制人/主要负责人名称（如有）	国务院国有资产监督管理委员会
实际控制人/主要负责人是否存在变动	否

(二) 核心企业业务和经营情况

1. 经营模式与主要业务

中铁二十三局集团有限公司（以下简称“中铁二十三局”）主要从事工程施工业务，项目类型主要包括公路铁路工程、房屋建筑工程、市政工程、城市轨道交通工程、桥梁工程和绿色环保工程等。

公司拥有铁路工程、公路工程施工总承包特级，建筑工程、水利水电，矿山、市政公用、机电工程施工总承包一级，桥梁、隧道、公路路面工程、公路路基工程专业承包一级，铁道行业甲（II）级、公路行业甲级设计资质、房地产开发资质以及爆破资质。2004 年取得质量管理、环境管理和职业健康安全体系认证。所属单位拥有建筑工程设计甲级、工程勘察岩土工程甲级、环境工程乙级、市政设计乙级、水利行业乙级、风景园林乙级、人防工程乙级、公路行业丙级资质以及公路养护工程施工从业等资质。

公司工程施工业务客户的背景非常多样化，包括大型国有企业、地方国有企业和外资企业等。

2025 年度，中铁二十三局实现营业收入 260.16 亿元。

2. 行业环境和政策变化情况

行业宏观环境：总量回调与结构优化并存

2025 年，中国建筑业正式进入周期性调整阶段，行业发展呈现“总量回调、质效提升、结构优化”的鲜明特征。全国建筑业总产值完成 30.38 万亿元，同比降低 5.43%，为近年来首次出现负增长；新签合同额 31.53 万亿元，同比减少 5.51%。房屋建筑市场收缩尤为明显，全年房屋建筑施工面积 113.52 亿平方米，同比减少 15.03%，这与房地产市场深度调整密切相关。

尽管总量指标承压，但行业转型步伐加快。固定资产投资结构分化明显：制造业投资同比增长 1.9%，信息传输、软件和信息技术服务业投资增长 9.8%，而房地产开发投资同比下降 15.9%。基础设施投资中，铁路运输业、水上运输业、管道运输业保持增长，道路运输业、水利管理业等有所下降。这种结构性变

化倒逼建筑企业从传统房建领域向新基建、城市更新、绿色建筑等方向转型。

政策环境：密集出台推动高质量发展

2025 年是“十四五”规划收官之年，国家层面出台了一系列推动建筑业规范发展、提升质量效能、促进绿色化与数字化转型的政策文件。

(1) 智能建造与数字化转型政策

住房和城乡建设部于 2025 年 3 月发布《智能建造技术导则（试行）》，系统规划建筑机器人的落地路径，明确将建筑机器人规模化应用作为推动行业智能化转型的核心抓手。政府工作报告明确提出“发展智能建造，培育现代化建筑产业链”，智能建造成为建筑业形成新质生产力的重要载体和实施路径。国家发展改革委等五部门联合印发《深化智慧城市发展 推进全域数字化转型行动计划》，要求到 2027 年底建成 50 个以上全域数字化转型城市。

(2) 绿色低碳与可持续发展政策

财政部、住建部、工信部联合发布《关于进一步扩大政府采购支持绿色建材促进建筑品质提升政策实施范围的通知》，政府采购支持绿色建材政策覆盖城市扩至 101 个，产品种类增至 108 种。2025 年 10 月 1 日起实施的新版《绿色建筑评价标准》明确，2025 年新建建筑全部达到基本级绿色标准，绿色建筑由“可选”变“刚需”。全国碳市场正式扩围至水泥行业，年覆盖排放量占比提升至全国总量的 60% 以上，标志着行业进入“有成本、有激励”的市场化减排新阶段。

(3) 城市更新与“好房子”建设政策

中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关于持续推进城市更新行动的意见》，明确到 2030 年城市更新行动实施取得重要进展。财政部、住建部发布《关于开展 2025 年度中央财政支持实施城市更新行动的通知》，中央财政支持实施城市更新工作的范围为大城市及以上城市，共评选不超过 20 个城市。全国住房城乡建设工作会议把“有序推进‘好房子’建设”列为 2026 年重点任务之一，推动建筑业提质升级。

(4) 市场规范与营商环境优化政策

国务院修订公布《保障中小企业款项支付条例》，明确政府投资项目所需资金应当按照国家有关规定确保落实到位，不得由施工单位垫资建设。国家发展改革委修订印发《评标专家和评标专家库管理办法》，于 2025 年 1 月 1 日起实施。住房和城乡建设部就《关于进一步完善建筑市场监管机制 持续优化建筑市场环境的通知》公开征求意见，旨在构建“宽进、严管、重处”建筑市场监管机制。

(5) 安全生产与质量监管政策

应急管理部、住房和城乡建设部等七部委联合印发《安全生产责任保险实施办法》，进一步细化明确了应当投保安责险的行业、领域范围，指出从事建筑施工等高危行业生产经营活动的单位应当投保安责险。住房和城乡建设部发布国家标准《住宅项目规范》，该规范为强制性工程建设规范，全部条文必须严格执行。

3. 各板块营业收入构成及占比

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
工程施工	251.11	232.65	7.35%	96.52%	260.09	240.6	7.49%	95.84%
勘察设计	0.54	0.27	50%	0.21%	0.59	0.35	40.68%	0.22%

工业制造	3.85	3.22	16.36%	1.48%	4.25	3.79	10.82%	1.57%
其他	3.14	2.97	5.41%	1.21%	5.02	4.98	0.8%	1.85%
其他业务	1.52	1.57	-3.29%	0.58%	1.42	1.92	-35.21%	0.52%
合计	260.16	240.68	7.49%	-	271.37	251.64	7.27%	-

4. 基础资产相关业务经营管理情况

与基础资产相关业务的经营管理、为基础资产产生预期现金流提供支持和保障等情况

本专项计划基础资产来自于中铁二十三局工程施工业务。2025 年度，中铁二十三局工程施工业务实现营业收入 251.11 亿元，毛利率 7.35%。中铁二十三局工程施工业务经营平稳，不存在重大风险。中铁二十三局经营活动现金回款良好，能够为基础资产偿付提供支持和保障。

(三) 财务情况

1. 核心企业财务报告审计情况

会计师事务所名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
审计意见类型	标准的无保留意见
所涉及的事项	
所涉事项对公司生产经营和偿债能力的影响	

2. 核心企业主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
总资产	508.45	434.92	16.91%	
总负债	452.99	371.64	21.89%	
净资产	55.46	63.27	-12.34%	
短期借款	103.66	57.67	79.75%	经营需要增加融资
长期借款	43.08	15.55	177.04%	经营需要增加融资
其他有息负债	26.45	43.31	-38.93%	其他权益工具减少
资产负债率 (%)	89.09%	85.45%	3.64%	
债务资本比率 (%)	75.74%	64.81%	10.93%	
流动比率	0.92	0.91	1%	
速动比率	0.9	0.88	2%	

权益乘数	9.17	6.87	230%	因计入所有者权益的其他权益工具减少，公司有息债务增加
资本化比率 (%)	55.56%	39.84%	15.72%	

单位：亿元 币种：人民币

项目	2025 年度	2024 年度	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的，说明原因
营业总收入	260.16	271.37	-4.13%	
营业收入	260.16	271.37	-4.13%	
营业外收入	0.27	0.5	-46%	本年度收回无法支付的款项金额减少
利润总额	5.51	6	-8.17%	
净利润	5.07	5.41	-6.28%	
扣除非经常性损益后净利润	4.93	5.33	-7.5%	
经营活动产生的现金流净额	3.24	4.33	-25.17%	
投资活动产生的现金流净额	-5.6	-2.44	129.51%	收回投资金额减少，且对外投资增加
筹资活动产生的现金流净额	-0.38	-4.42	-91.4%	经营需要筹资活动增加
营业毛利率 (%)	7.49%	7.27%	0.22%	
平均总资产回报率 (%)	1.83%	1.98%	-0.15%	
加权平均净资产收益率 (%)	8.56%	8.74%	-0.18%	
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率 (%)	8.31%	8.63%	-0.32%	
税息折旧及摊销前利润 (EBITDA)	11.45	11.81	-3.05%	
EBITDA 全部债务比 (%)	6.61%	10.14%	-3.53%	
EBITDA 利息倍数	3.65	5.17	-152%	因有息债务规模扩张，利息支出增加
EBITDA 利润率 (%)	4.4%	4.35%	0.05%	

注：全部债务=长期借款+应付债券+短期借款+交易性金融负债+应付票据+应付短期债券+一年内到期的非流动负债

EBITDA 利息倍数=EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）

（四） 偿还债务本息情况

是否发生金额占上年末合并口径净资产 5%以上且超过 5000 万元的债务违约或者公开市场债务违约

是 否

（五） 核心企业重大事项情况

适用 不适用

第六节 增信措施及其执行情况

一、增信措施变更情况

内外部增信措施是否发生变化：

是 否

二、增信措施执行情况

适用 不适用

三、增信方情况

(一) 增信方为法人或其他组织

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

增信方名称	中铁二十三局集团有限公司
增信方统一社会信用代码	91510100740338242L
增信措施内容	为基础资产提供债务加入增信
财务报告是否经审计	是
累计对外担保余额	0
累计对外担保余额占合并口径净资产的比例 (%)	0%
增信机构主要财务情况	报告期末情况
净资产	55.46
资产负债率 (%)	89.09%
净资产收益率 (%)	9.12%
流动比率	0.92
速动比率	0.9

增信方资信情况：

根据东方金诚国际信用评估有限公司 2026 年 1 月 27 日出具的《中铁二十三局集团有限公司主体信用评级报告》，中铁二十三局主体信用评级 AA+，评级展望稳定。

根据中铁二十三局 2026 年 3 月 12 日的《企业信用报告》，中铁二十三局不存在未结清关注类、不良类信贷，也不存在历史违约信贷记录。

经管理人核查，中铁二十三局不存在失信情况。

综上，增信方资信情况良好。

(二) 增信方为自然人

适用 不适用

(三) 增信方为原始权益人控股股东或者实际控制人

适用 不适用

(四) 抵押或质押增信变化情况

适用 不适用

(五) 其他增信措施变化情况

适用 不适用

第七节 其他重大事项

一、报告期内启动权利完善、加速清偿、提前终止等信用触发机制的情况

适用 不适用

二、报告期内发生的重大事件

（一）未披露的重大事件

适用 不适用

（二）已披露且无后续进展的重大事件

适用 不适用

（三）已披露且有后续进展的重大事件

适用 不适用

三、报告期内持有人会议情况

适用 不适用

四、管理人以自有资金或者其管理的资产管理计划、其他客户资产、证券投资基金等认购资产支持证券的情况

无。

五、其他需要披露的事项

（一）科技创新资产支持证券

适用 不适用

(二) 知识产权资产支持证券

适用 不适用

(三) 绿色资产支持证券

适用 不适用

(四) 低碳转型资产支持证券

适用 不适用

(五) 基础资产来源或者转让基础资产所得资金的用途等符合国家重大发展战略和产业政策重点支持的其他领域的资产支持证券（包括但不限于乡村振兴领域、“一带一路”领域、住房租赁（含保障性租赁住房，下同）领域）

适用 不适用

(六) 其他需要披露的事项

适用 不适用

第八节 附件目录

备查文件查阅

备查文件置备地点	五矿证券有限公司
具体地址	深圳市南山区粤海街道海珠社区滨海大道 3165 号五矿金融大厦 2401
查阅网站	www.wkzq.com.cn
联系人	盛成
联系地址	深圳市南山区粤海街道海珠社区滨海大道 3165 号五矿金融大厦 2401

(本页无正文，为《五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划 2025 年度资产管理报告》盖章页)



附件一、会计师事务所对专项计划出具的审计报告与会计师事务所从事证券期货相关业务的资质证明

附件二、会计师事务所出具的核心企业审计报告及核心企业的年度财务报告

附件三、增信机构年度财务报告



五矿证券有限公司
--五矿-华萃供应链金融 5 期
资产支持专项计划
审计报告
天职业字[2026]12840 号

目 录

审计报告	1
2025 年 3 月 14 日（成立日）至 2025 年 12 月 31 日财务报表	4
2025 年 3 月 14 日（成立日）至 2025 年 12 月 31 日财务报表附注	7



五矿-华萃供应链金融5期资产支持专项计划全体持有人：

一、 审计意见

我们审计了五矿-华萃供应链金融5期资产支持专项计划（以下简称“贵计划”）财务报表，包括2025年12月31日的资产负债表、2025年3月14日（成立日）至2025年12月31日的利润表、净资产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，公允反映了贵计划2025年12月31日的财务状况以及2025年3月14日（成立日）至2025年12月31日的经营成果及净资产变动情况。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 管理人对财务报表的责任

贵计划管理人五矿证券有限公司（以下简称“管理人”）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，管理人负责评估贵计划的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

四、 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：

1. 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。

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

3. 评价管理人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。

4. 对管理人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，就可能导致对贵计划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贵计划不能持续经营。

5. 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。

我们与管理人就计划的审计范围、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。

五、本报告的使用范围

五矿-华萃供应链金融5期资产支持专项计划财务报表仅为满足中国证券监督管理委员会及相关派出机构、中国证券投资基金业协会的监管需要之目的而编制。因此，该财务报表可能不适用于其他用途。我们的报告仅用于供贵计划管理人报送中国证券监督管理委员会及相关派出机构、中国证券投资基金业协会使用，而不应分发至除贵计划持有人、中国证券监督管理委员会及相关派出机构、中国证券投资基金业协会以外的其他机构或人员或为其使用。

本段内容不影响已发表的审计意见。

[以下无正文]



[此页无正文]



中国注册会计师：



中国注册会计师：





资产负债表

资产	期末余额	附注编号	负债和净资产	期末余额	附注编号
资产：			负债：		
货币资金	1,292,910.72	七、(一)	短期借款		
结算备付金			交易性金融负债		
存出保证金			衍生金融负债		
交易性金融资产	525,700,000.00	七、(二)	卖出回购金融资产款		
其中：股票投资			应付清算款		
基金投资			应付赎回款		
债券投资			应付管理人报酬		
资产支持证券投资			应付托管费		
理财产品投资			应付销售服务费		
其他投资	525,700,000.00	七、(二)	应付投资顾问费		
债权投资			应交税费		
其中：债券投资			应付利息		
资产支持证券投资			应付利润		
其他投资			递延所得税负债		
衍生金融资产			其他负债		
买入返售金融资产			负债合计		
应收清算款					
应收利息			净资产：		
应收股利			实收资金	527,000,000.00	七、(三)
应收申购款			其他综合收益		
其他债权投资			未分配利润	-7,089.28	七、(四)
其他权益工具投资			净资产合计	526,992,910.72	
长期股权投资					
递延所得税资产					
其他资产					
资产合计	526,992,910.72		负债与净资产总计	526,992,910.72	

注：计划份额净值 98.9987元，计划份额总额 5,270,000.00份。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

管理人负责人：

主管资产管理会计工作负责人：

资产管理会计机构负责人：



张原川



利润表

会计主体：五矿-华萃供应链金融5期资产支持专项计划

2025年3月14日（成立日）至2025年12月31日

金额单位：元

项目	本期发生额	附注编号
一、营业总收入	8,665.72	
利息收入	8,665.72	七、（五）
其中：存款利息收入	8,665.72	七、（五）
债权投资利息收入		
买入返售证券利息收入		
利息收入增值税抵减		
其他利息收入		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：股票投资收益		
基金投资收益		
债券投资收益		
资产支持证券投资收益		
理财产品投资收益		
衍生工具收益		
股利收益		
债券利息收入		
资产支持证券利息收入		
增值税抵减		
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）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收入（损失以“-”号填列）		
二、营业总支出	15,755.00	
管理人报酬		
其中：暂估管理人报酬		
托管费		
销售服务费		
投资顾问费		
利息支出		
其中：卖出回购金融资产支出		
信用减值损失		
税金及附加		
其他费用	15,755.00	七、（六）
三、利润总额	-7,089.28	
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-7,089.28	
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	-7,089.28	

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

管理人负责人：

主管资产管理会计工作负责人：

资产管理会计机构负责人：



张原川



净资产变动表

会计主体：五矿-华萃供应链金融5期资产支持专项计划

2025年3月14日（成立日）至2025年12月31日

金额单位：元

项 目	本期发生额			净资产合计
	实收资金	其他综合收益	未分配利润	
一、上期期末余额				
加：会计政策变更				
前期差错更正				
其他				
二、本期期初余额	527,000,000.00			527,000,000.00
三、本期增减变动额（减少以“-”号填列）			-7,089.28	-7,089.28
（一）综合收益总额			-7,089.28	-7,089.28
（二）本期计划份额交易产生的净资产变动（减少以“-”号填列）				
其中：计划申购款				
计划赎回款				
（三）本期向计划份额持有人分配利润产生的净资产变动（减少以“-”号填列）				
（四）本期计划启用侧袋机制产生的净资产变动				
（五）其他综合收益结转留存收益				
四、本期期末余额	527,000,000.00		-7,089.28	526,992,910.72

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

管理人负责人：



主管资产管理会计工作负责人：

张原川

资产管理会计机构负责人：



五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划

2025 年 3 月 14 日（成立日）至 2025 年 12 月 31 日

财务报表附注

（除另有注明外，所有金额均以人民币元为货币单位）

一、资产支持专项计划的基本情况

五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划（以下简称“本计划”或“计划”）已向中国证券投资基金业协会备案，于 2025 年 4 月 2 日取得中国证券投资基金业协会出具的产品编码为 SAWX47 的资产支持专项计划备案确认函。本计划于 2025 年 3 月 14 日成立，管理人为五矿证券有限公司（以下简称“管理人”），托管人为上海银行股份有限公司南京分行（以下简称“托管人”）。

本计划为证券公司管理的资产支持专项计划，存续期间为自计划成立日（含该日）起至计划终止日（含该日）止的期间。出现资产支持专项计划说明书约定的终止情形时，本计划终止并按照说明书约定进行清算。

根据不同的风险、收益和期限特征，本计划的资产支持证券分为优先级资产支持证券和次级资产支持证券。

计划管理人设立本计划的目的是接受认购人的认购资金，按照本计划文件的规定，将认购资金用于购买基础资产，并以该等资产所产生的收益，向资产支持证券投资者支付本计划的资产收益。

本计划投资范围：

计划管理人应按《五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划之基础资产买卖协议》约定将本计划募集资金用于向原始权益人购买合格应收账款债权作为基础资产。

本计划财务报告于 2026 年 4 月 15 日经管理人批准报出。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

本财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）、《资产管理产品相关会计处理规定》，以及中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算操作实务手册》的要求，并基于以下所述重要会计政策、



会计估计进行编制。

（二）持续经营

本财务报表以本计划持续经营为基础列报。

三、遵循企业会计准则的声明

本计划基于上述编制基础编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实完整地反映了本计划的财务状况、经营成果和净资产变动情况。

四、重要会计政策及会计估计

（一）会计年度

本计划的会计年度为公历1月1日至12月31日止。

本计划本期的会计年度为2025年3月14日（成立日）至2025年12月31日。

（二）记账本位币

本计划核算以人民币为记账本位币，以人民币元为记账单位。

（三）记账基础

本计划管理人根据有关法律法规和资产委托人的相关规定，对资产管理计划财产单独建账、独立核算。

（四）金融工具

1. 金融工具的确认和终止确认

本计划于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。

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。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本计划承诺买入或卖出金融资产的日期。

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），即从其账户和资产负债表内予以转销：

（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（a）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（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。



2. 金融资产分类和计量

本计划的金融资产于初始确认时根据本计划管理金融资产的商业模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：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及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的后续计量取决于其分类。

本计划对金融资产的分类，依据本计划管理金融资产的商业模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

(1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本计划管理该金融资产的商业模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本计划管理该金融资产的商业模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。其折价或溢价采用实际利率法进行摊销并确认为利息收入或费用。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。与此类金融资产相关利息收入，计入当期损益。

(3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。本计划持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本计划改变管理金融资产的商业模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

3. 金融负债分类和计量

本计划的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债与以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。



本计划在初始确认时确定金融负债的分类。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，其他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

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

4. 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

5. 金融资产减值

本计划对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资和财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。信用损失，是指本计划按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

(1) 预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本计划按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本计划按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本计划即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。



具体来说，本计划将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

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

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

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

（3）应收款项及租赁应收款

本计划对于《企业会计准则第 14 号——收入》所规定的、不含重大融资成分（包括根据该准则不考虑不超过一年的合同中融资成分的情况）的应收款项，采用预期信用损失的简化模型，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

本计划对包含重大融资成分的应收款项和《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的租赁应收款，本计划作出会计政策选择，选择采用预期信用损失的简化模型，即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。

6. 金融资产转移

本计划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。



本计划既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：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。

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。

（五）递延所得税资产和递延所得税负债

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

2. 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

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

5. 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本计划当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

（六）实收资金

实收资金为对外发行的计划份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收资金份额变动分别于本计划申购确认日及本计划赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括计划转换所引起的转入计划的实收资金增加和转出计划的实收资金减少。

本计划每份计划份额面值为 100.00 元。实收资金为对外发行的计划份额总额。

（七）收入的确认和计量

1. 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。

2. 买入返售金融资产收入，按实际利率法确认利息收入，在回购期内逐日计提。

3. 债券投资和资产支持证券投资的利息收入，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提。



4. 交易性金融资产在买入/卖出的成交日发生的交易费用，计入投资收益。

债券投资和资产支持证券投资持有期间，按证券票面价值与票面利率或内含票面利率或合同利率计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额确认为投资收益，在证券实际持有期内逐日计提。

处置交易性金融资产的投资收益于成交日确认，并按成交金额与该交易性金融资产的账面余额的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益。

处置衍生工具的投资收益于成交日确认，并按处置衍生工具成交金额与其成本的差额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账，同时转出已确认的公允价值变动收益。

5. 股利收益于除息日确认，并按发行人宣告的分红派息比例计算的金额扣除适用情况下的相关税费后的净额入账。

6. 公允价值变动收益/（损失）系本计划持有的以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失。

7. 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

（八）费用的确认和计量

1. 本计划相关费用

本计划费用系指计划管理人为设立本计划及处理本计划事务目的而支出的所有费用，包括但不限于因其管理和处分本计划资产而承担的税收（但管理人就其营业活动或收入而应承担的税收除外）和政府收费、计划管理人收取的管理费、登记托管机构收取的费用、中登网收取的应收账款债权转让登记费用、托管银行收取的托管费、本计划审计费、跟踪评级费、兑付兑息费、资金划付费、信息披露费、执行费用、召开资产支持证券持有人会议的会务费、本计划清算费用、验资费等。

2. 本计划相关费用计算方法和支付方式

计划管理人应于每个托管人划款日（T-2日）向托管人发出分配指令。托管人根据计划管理人的分配指令与《五矿-华萃供应链金融5期资产支持专项计划之合同标准条款》（以下简称“《标准条款》”）规定的分配顺序核对一致后，于该托管人划款日（T-2日）下午15:00时前划出相应款项分别支付本计划各项费用。

（1）计划管理人的管理费

本计划管理费由计划管理人与原始权益人另行签署的协议约定



(2) 托管人的托管费

本计划应按 0.005%/年的费率向托管银行支付托管费。该托管费在本计划向资产支持证券持有人进行分配时支付。

每一次应付托管费金额按以下公式计算：

当期应付托管费=优先级资产支持证券未偿本金余额×托管费率×(P÷365)

上述公式中，“P”是指当期分配期间的实际天数，按以下方式计算：

“P”系指自一个兑付日起(含该日)至下一个兑付日(不含该日)之间的期间，其中第一个计息期间应自计划成立日(含该日)起至第一个兑付日(不含该日)结束，最后一个计息期间应自上一个兑付日起(含该日)至计划终止日(不含该日)之间的期间。上述日期如为所涉机构的非工作日，则相应顺延至下一个工作日，但该段计息期间不相应延长。

(3) 其他费用

召开有表决权的资产支持证券持有人会议的费用以及其他杂项费按实际支出计算，并按《标准条款》规定的顺序和有关协议约定的时间和方式支付。

(九) 收益分配

1. 非清算情况下的分配顺序

计划管理人应根据《五矿-华萃供应链金融 5 期资产支持专项计划资产支持证券认购协议》及《标准条款》对本计划的可供分配资金作如下分配(每一期现金的分配将按照以下优先顺序依次支付，上一级别的偿付未满足时，不能开始下一级别的偿付；同一分配顺序下如有不足，则按同比例分配，且不足部分在下一期支付)：

(1) 支付本计划应支付的税费。

(2) 支付本计划验资费、登记注册费、本计划审计费、兑付兑息费、资金划拨费、信息披露费、执行费用、召开资产支持证券持有人会议的会务费，以及由计划管理人垫付的相关费用等。

(3) 支付管理费、托管费以及其他本计划费用。

(4) 当期应分配的优先级资产支持证券预期收益(包含累计未分配预期收益)。

(5) 留存一定数额资金，以确保足额支付上述(1)至(3)项的款项；预提清算费用(仅适用于最后一次分配)。

(6) 尚未分配的优先级资产支持证券本金(仅适用于最后一次分配)，直至优先级资产支持证券本金全部分配完毕。

(7) 在最后一个兑付日，本计划完成第(1)至(6)项分配后，本计划剩余资产按现状分配给次级资产支持证券持有人。



2. 清算情况下的分配顺序

清算资产按下列顺序分配（同一分配顺序下如有不足，则按比例分配）：

（1）支付本计划资产处置及清算费用。

（2）支付本计划所欠税费。

（3）支付未清偿的本计划验资费、登记注册费、本计划审计费、兑付兑息费、资金划拨费、信息披露费、执行费用、召开有表决权的资产支持证券持有人会议的会务费，以及由计划管理人垫付的相关费用等。

（4）支付未清偿的管理费、托管费以及其他本计划费用。

（5）当期应分配而尚未分配的优先级资产支持证券预期收益（包含累计未分配预期收益）。

（6）尚未分配的优先级资产支持证券本金，直至优先级资产支持证券本金全部分配完毕。

（7）若本计划完成第（1）至（6）项分配后，本计划剩余资产按现状分配给次级资产支持证券持有人。

五、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	3.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00

（二）重要税收优惠政策及其依据

本计划运营过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税办法，按照3%的征收率计算增值税。此外，应按照增值税的7%计算城市建设维护税，按增值税的3%计算教育费附加，地方教育附加应按照本计划管理人所在地税务机关规定的比例计算。根据相关法律法规及本计划与本计划管理人的协议约定，前述税项由本计划财产予以承担，由资产管理人履行纳税义务。

六、会计政策和会计估计变更以及前期差错更正的说明

（一）重大的会计政策的变更

本报告期内未发生重大的会计政策变更。

（二）重大的会计估计的变更

本报告期内未发生重大的会计估计变更。



(三) 重大的前期会计差错更正

本报告期内未发生重大的前期会计差错更正。

七、财务报表主要项目注释

说明：期初指2025年3月14日（成立日），期末指2025年12月31日，本期指2025年3月14日（成立日）至2025年12月31日。

(一) 货币资金

项目	期末余额
银行存款	1,292,910.72
合计	<u>1,292,910.72</u>

(二) 交易性金融资产

项目	期末余额					
	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		指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		合计	
	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本	账面价值	初始成本
其他投资	525,700,000.00	525,700,000.00			525,700,000.00	525,700,000.00
合计	<u>525,700,000.00</u>	<u>525,700,000.00</u>			<u>525,700,000.00</u>	<u>525,700,000.00</u>

(三) 实收资金

项目	期初余额	本期申购	本期赎回	期末余额
实收资金	527,000,000.00			527,000,000.00
合计	<u>527,000,000.00</u>			<u>527,000,000.00</u>

(四) 未分配利润

项目	本期金额
一、期初余额	
二、本期净利润转入	-7,089.28
三、本期计划份额交易产生的变动数（减少以“-”列示）	
其中：1. 计划申购款	
2. 计划赎回款	
四、本期已分配利润	
五、其他	
六、期末余额	<u>-7,089.28</u>



(五) 利息收入

项目	本期发生额
存款利息收入	8,665.72
合计	<u>8,665.72</u>

(六) 其他费用

项目	本期发生额
发行登记费	10,540.00
验资费	5,000.00
银行手续费	215.00
合计	<u>15,755.00</u>

八、关联方关系及其交易

(一) 关联方关系

公司名称	与本计划的关系
五矿证券有限公司	本计划的管理人
上海银行股份有限公司南京分行	本计划的托管人

(二) 关联方往来和交易

1. 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

公司名称	期末余额	本期利息收入
上海银行股份有限公司南京江宁支行	1,292,910.72	8,665.72

九、承诺及或有事项

截至资产负债表日，本计划无需披露的承诺及或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日止，本计划未发生影响本财务报表阅读和理解的重大资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

截至资产负债表日，本计划无需披露的其他重要事项。





营业执照

(副本) (15-15)

统一社会信用代码

911101085923425568



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 邱靖之

出资额 12500 万元

成立日期 2012 年 03 月 05 日

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼
A-1 和 A-5 区域

经营范围

审查企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务；技术开发、技术咨询、技术服务；应用软件开发；软件开发；计算机系统服务；软件咨询；产品设计；基础软件服务；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；企业管理咨询；销售计算机、软件及辅助设备。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）



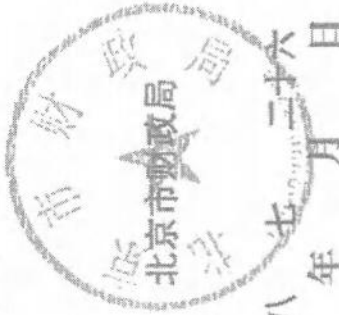
登记机关

2026 年 03 月 09 日

证书序号: 0000175

说明

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



发证机关:

二〇一八年七月二十六日

中华人民共和国财政部制

会计师事务所执业证书

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

名称:

邱靖之

首席合伙人:

主任会计师:

经营场所:

北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

特殊普通合伙

组织形式:

11010150

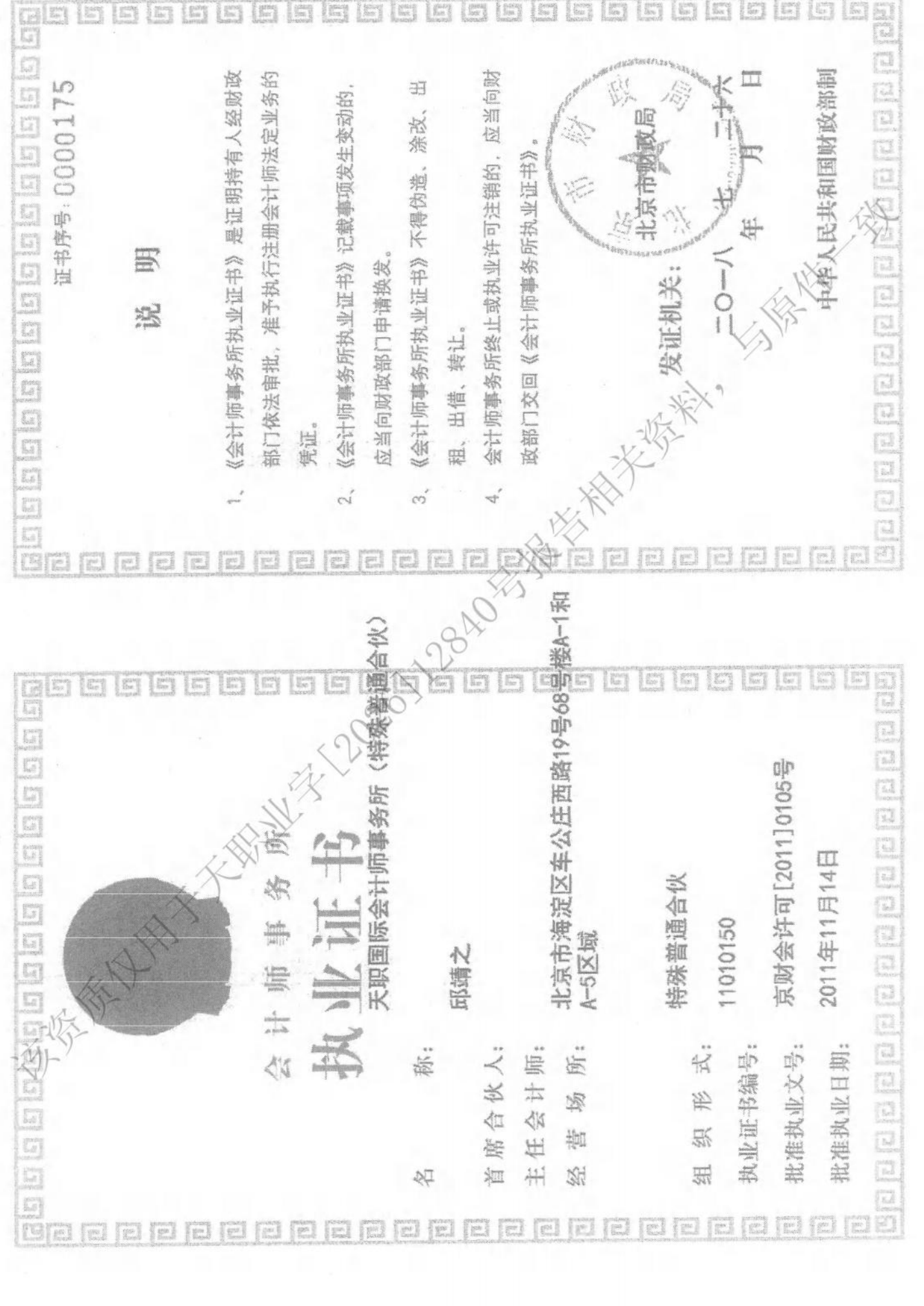
执业证书编号:

京财会许可[2011]0105号

批准执业文号:

2011年11月14日

批准执业日期:





姓名 户永红
 Full name _____
 性别 女
 Sex _____
 出生日期 1984-10-10
 Date of birth _____
 工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
 Working unit _____
 身份证号码 410421198410101100
 Identity card No. _____

该资质仅用于... 2026]12840号报告相关资料, 与原件一致

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



户永红(110101500006)
 您已通过2020年年检
 上海市注册会计师协会
 2020年08月31日



户永红(110101500006)
 您已通过2021年年检
 上海市注册会计师协会
 2021年10月30日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



2022 户永红

年 月 日

证书编号: 110101500006
 批准注册协会: 上海市注册会计师协会
 Auditor's Institute of CPA
 发证日期: 2012 年 08 月 27 日
 Date of issuance: 年 月 日

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



户永红(110101500006)
 您已通过2018年年检
 上海市注册会计师协会
 2018年04月30日



户永红(110101500006)
 您已通过2019年年检
 上海市注册会计师协会
 2019年09月31日

该资质仅用于...



姓名 徐静
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1990-07-27
Date of birth
工作单位 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)上海分所
Working unit
身份证号码 310113199007272166
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

证书编号:
No. of Certificate
110101505188
上海市注册会计师协会
Authorized Issuance of CPA 2017
发证日期:
Date of Issuance
2017年03月31日

徐静(110101505188)
您已通过2021年度检验
上海市注册会计师协会
2021年10月30日

徐静(110101505188)
您已通过2019年度检验
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

徐静(110101505188)
您已通过2019年度检验
上海市注册会计师协会
2019年05月31日

该资质仅用于天职业字[2026]12840号报告相关资料，与原件一致

中铁二十三局集团有限公司
二〇二五年度
审计报告（合并）

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



目 录

审计报告	1-3
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
财务报表附注	9-113



审计报告

致同审字（2026）第 510B006091 号

中铁二十三局集团有限公司：

一、审计意见

我们审计了中铁二十三局集团有限公司（以下简称中铁二十三局）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2025 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中铁二十三局 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于中铁二十三局，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

中铁二十三局管理层（以下简称管理层）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二十三局的持续经营能力，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二十三局、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中铁二十三局的财务报告过程。



四、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：

(1) 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。

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

(3) 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。

(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据所获取的审计证据，就可能导致对中铁二十三局的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二十三局不能持续经营。

(5) 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。



(6) 就中铁二十三局中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

二〇二六年三月二十六日



合并及公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中铁二十三局集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	八、1	3,799,092,190.55	3,179,139,975.44	3,760,557,194.88	3,378,571,321.37
交易性金融资产					
衍生金融资产					
应收票据	八、2	110,103,812.04	56,583,867.60	44,775,056.57	33,640,614.82
应收账款	八、3	9,899,619,937.57	6,896,826,719.88	8,191,372,249.48	5,474,380,265.47
应收款项融资	八、4	8,697,065.11	4,085,969.32	13,175,577.02	11,824,978.00
预付款项	八、5	325,772,447.16	348,702,388.13	274,508,022.28	279,651,665.55
应收资金集中管理款	八、6	6,502,756.59	6,502,756.59	2,076,138.45	2,018,605.98
其他应收款	八、7	2,379,266,906.31	15,360,130,437.86	2,165,820,003.98	12,964,107,273.42
其中：应收股利		37,948,782.20	11,109,231.24	44,026,846.49	8,719,891.76
存货	八、8	999,693,735.42	210,239,795.96	984,018,112.14	202,572,494.05
其中：原材料		122,894,325.84	59,294,215.83	135,527,494.83	84,988,511.82
库存商品（产成品）		430,425,454.90	462,911.03	430,680,904.58	915,424.95
合同资产	八、9	17,457,710,126.21	7,865,543,115.59	14,108,354,438.33	5,204,828,114.87
持有待售资产					
一年内到期的非流动资产	八、10	177,916,736.31	114,639,886.94	194,371,638.45	119,785,829.33
其他流动资产	八、11	319,965,631.78	178,294,206.09	255,181,724.70	130,596,619.67
流动资产合计		35,484,341,345.05	34,220,689,119.40	29,994,210,156.28	27,801,977,782.53
非流动资产：					
债权投资	八、12	13,640,701.18	13,640,701.18	12,876,576.46	12,876,576.46
其他债权投资					
长期应收款	八、13	10,451,290,407.80	7,581,373,165.74	8,923,829,396.03	6,099,705,867.26
长期股权投资	八、14	1,051,723,843.77	4,944,536,936.02	997,862,758.62	5,132,344,930.76
其他权益工具投资	八、15	404,076,476.89	403,576,476.89	386,161,607.89	385,661,607.89
其他非流动金融资产	八、16	440,350,000.00	165,460,000.00	367,867,687.00	117,020,000.00
投资性房地产	八、17	192,207,171.92		199,612,328.90	
固定资产	八、18	641,361,467.96	235,371,630.41	679,627,935.42	238,920,490.91
其中：固定资产原价		2,816,865,467.28	808,456,628.17	3,110,437,386.01	752,271,647.39
累计折旧		2,172,832,208.08	570,413,206.52	2,428,137,659.35	510,679,365.24
固定资产减值准备		2,671,791.24	2,671,791.24	2,671,791.24	2,671,791.24
在建工程	八、19	84,029,668.01	23,864,424.87	72,251,407.63	13,290,425.21
生产性生物资产					
油气资产					
使用权资产	八、20	93,146,952.26	40,947,195.82	84,676,922.41	29,296,013.74
无形资产	八、21	360,362,586.42	55,189,007.14	371,374,206.54	53,940,512.59
开发支出	八、22			1,315,746.95	1,315,746.95
商誉	八、23	3,148,044.00		3,148,044.00	
长期待摊费用	八、24	12,552,786.00	2,404,295.15	11,826,919.83	1,860,071.25
递延所得税资产	八、25	161,716,484.98	43,460,499.64	136,044,397.75	32,079,768.68
其他非流动资产	八、26	1,451,033,163.87	192,030,463.72	1,248,852,244.54	186,304,228.31
非流动资产合计		15,360,639,755.06	13,701,854,796.58	13,497,328,179.97	12,304,616,240.01
资产总计		50,844,981,100.11	47,922,543,915.98	43,491,538,336.25	40,106,594,022.54



合并及公司资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 中铁二十三局集团有限公司

金额单位: 元

项 目	附注	期末余额		期初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债:					
短期借款	八、27	10,365,764,800.00	10,365,764,800.00	5,767,429,090.00	5,767,429,090.00
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据	八、28		210,000.00	53,162,430.61	
应付账款	八、29	21,249,988,588.95	14,005,362,969.63	20,151,363,954.82	11,686,857,162.12
预收款项	八、30	125,262.59	119,262.59	98,811.98	73,764.36
合同负债	八、31	1,493,412,243.50	1,288,716,599.97	1,642,334,796.65	1,782,259,088.17
应付职工薪酬	八、32	346,805,709.92	142,619,907.63	344,925,891.84	153,347,379.58
其中: 应付工资		191,834,452.81	76,050,733.05	174,641,961.28	50,662,441.39
应付福利费		3,232,673.12	2,647,384.63	4,266,199.90	3,851,679.28
应交税费	八、33	76,231,134.94	35,715,346.37	42,876,659.02	9,598,633.86
其中: 应交税金		75,827,876.20	35,350,365.36	42,094,741.24	9,247,548.88
其他应付款	八、34	3,344,689,634.82	9,295,264,321.34	3,005,083,194.06	8,871,962,736.75
其中: 应付股利		104,154,668.09	5,387,627.41	102,003,076.07	5,387,627.41
持有待售负债					
一年内到期的非流动负债	八、35	510,574,008.27	350,522,927.89	1,347,160,468.49	1,218,872,993.58
其他流动负债	八、36	975,709,316.92	754,342,048.52	620,368,715.53	453,766,559.08
流动负债合计		38,363,300,699.91	36,238,638,183.94	32,974,804,013.00	29,944,167,407.50
非流动负债:					
长期借款	八、37	4,308,400,000.00	4,140,500,000.00	1,554,500,000.00	1,346,000,000.00
应付债券					
其中: 优先股					
永续债					
租赁负债	八、38	60,561,807.30	25,829,683.46	58,948,967.03	13,397,722.80
长期应付款	八、39	2,552,237,677.89	2,193,273,081.17	2,561,002,285.22	3,609,882,750.66
长期应付职工薪酬	八、40	4,670,597.04	3,550,602.04	5,667,798.86	3,687,803.86
预计负债					
递延收益	八、41	9,480,371.39		9,482,446.43	
递延所得税负债	八、25			43,241.71	
其他非流动负债					
非流动负债合计		6,935,350,453.62	6,363,153,366.67	4,189,644,739.25	4,972,968,277.32
负债合计		45,298,651,153.53	42,601,791,550.61	37,164,448,752.25	34,917,135,684.82
所有者权益:					
实收资本	八、42	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	1,185,000,000.00	1,185,000,000.00
国家资本					
国有法人资本		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	1,185,000,000.00	1,185,000,000.00
集体资本					
民营资本					
外商资本					
实收资本净额		2,000,000,000.00	2,000,000,000.00	1,185,000,000.00	1,185,000,000.00
其他权益工具	八、43	2,604,290,000.00	2,604,290,000.00	3,321,000,000.00	3,321,000,000.00
其中: 优先股					
永续债		2,604,290,000.00	2,604,290,000.00	3,321,000,000.00	3,321,000,000.00
资本公积	八、44	335,338,672.72	335,289,610.87	335,338,672.72	335,289,610.87
减: 库存股					
其他综合收益		17,283,148.85	1,889,402.45	17,336,509.37	2,393,262.97
其中: 外币报表折算差额		-38,943.65	-38,943.65	464,916.87	464,916.87
专项储备	八、45				
盈余公积	八、46	111,740,744.27	111,740,744.27	98,967,624.61	98,967,624.61
其中: 法定公积金		111,392,398.14	111,392,398.14	98,619,278.48	98,619,278.48
任意公积金		348,346.13	348,346.13	348,346.13	348,346.13
未分配利润	八、47	257,721,192.51	267,542,607.78	93,102,790.50	246,807,839.27
归属于母公司所有者权益合计		5,326,373,758.35	5,320,752,365.37	5,050,745,597.20	5,189,458,337.72
*少数股东权益		219,956,188.23		1,276,343,986.80	
所有者权益合计		5,546,329,946.58	5,320,752,365.37	6,327,089,584.00	5,189,458,337.72
负债和所有者权益总计		50,844,981,100.11	47,922,543,915.98	43,491,538,336.25	40,106,594,022.54

企业负责人:

王鹏
5101097104353

主管会计工作负责人:

李光
5101097104336

会计机构负责人:

黄玉印



合并及公司利润表

2025年度

编制单位：中铁二十三局集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业总收入		26,016,257,700.30	18,865,476,108.29	27,136,890,591.14	20,055,903,887.72
其中：营业收入	八、48	26,016,257,700.30	18,865,476,108.29	27,136,890,591.14	20,055,903,887.72
二、营业总成本		25,467,147,060.17	18,532,931,280.49	26,606,540,333.63	19,703,344,056.94
其中：营业成本	八、48	24,067,857,711.17	17,535,716,461.38	25,164,037,148.91	18,682,096,462.02
税金及附加		62,588,826.32	34,285,039.63	77,132,840.61	53,707,882.25
销售费用	八、49	214,421,122.45	163,980,667.78	238,945,796.48	162,253,753.08
管理费用	八、50	441,471,000.62	290,104,376.11	538,613,091.11	394,078,534.23
研发费用	八、51	399,107,779.82	197,885,304.67	418,167,558.40	169,699,684.68
财务费用	八、52	281,700,619.79	310,959,430.92	169,643,898.12	241,507,740.68
其中：利息费用		314,085,153.90	375,849,694.55	228,658,757.53	289,285,602.93
利息收入		69,048,124.16	84,648,504.68	78,843,414.43	56,800,984.86
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		-12,550,477.76	-12,550,477.76	-4,232,103.01	-4,232,103.01
其他					
加：其他收益	八、53	27,303,751.63	18,815,641.52	9,252,459.34	3,892,464.81
投资收益（损失以“-”号填列）	八、54	63,773,349.38	58,033,565.41	79,697,675.45	162,142,650.04
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		54,037,362.03	16,024,358.26	70,042,480.58	42,878,801.06
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-31,371,302.98	-31,371,302.98	-35,421,831.08	-34,497,456.08
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）	八、55	-98,238,627.74	-64,246,650.73	-36,066,417.13	-24,826,223.40
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、56	-8,814,347.72	-4,858,133.96	-16,962,744.23	-6,052,581.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、57	2,268,877.95	1,437,640.13	248,861.03	-142,117.96
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		535,403,643.63	341,726,890.17	566,520,091.97	487,574,022.54
加：营业外收入	八、58	26,730,175.88	4,584,150.76	50,091,604.25	2,638,648.50
其中：政府补助		19,856.70		649,252.58	416,217.70
减：营业外支出	八、59	11,256,705.56	1,460,156.51	16,950,739.35	7,244,726.89
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		550,877,113.95	344,850,884.42	599,660,956.87	482,967,944.15
减：所得税费用	八、60	44,031,973.63	32,994,177.36	59,027,270.89	31,231,388.23
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		506,845,140.32	311,856,707.06	540,633,685.98	451,736,555.92
（一）按所有权归属分类					
1.归属于母公司所有者的净利润		455,740,340.56	311,856,707.06	486,984,945.22	451,736,555.92
2.少数股东损益		51,104,799.76		53,648,740.76	
（二）按经营持续性分类					
1.持续经营净利润		506,845,140.32	311,856,707.06	540,633,685.98	451,736,555.92
2.终止经营净利润					
六、其他综合收益的税后净额	八、61	-53,360.52	-503,860.52	-3,370,311.15	-3,437,811.15
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-53,360.52	-503,860.52	-3,370,311.15	-3,437,811.15
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		450,500.00		67,500.00	
1.重新计量设定受益计划变动额		450,500.00		67,500.00	
2.权益法下不能转损益的其他综合收益					
3.其他权益工具投资公允价值变动					
4.企业自身信用风险公允价值变动					
5.其他					
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-503,860.52	-503,860.52	-3,437,811.15	-3,437,811.15
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（现金流量套期损益的有效部分）					
6.外币财务报表折算差额		-503,860.52	-503,860.52	-3,437,811.15	-3,437,811.15
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		506,791,779.80	311,352,846.54	537,263,374.83	448,298,744.77
归属于母公司所有者的综合收益总额		455,686,980.04	311,352,846.54	483,614,634.07	448,298,744.77
归属于少数股东的综合收益总额		51,104,799.76		53,648,740.76	
八、每股收益：					
基本每股收益					
稀释每股收益					

企业负责人：

王鹏
5101097104353

主管会计工作负责人：

李光
5101097104338

会计机构负责人：

银黄印玉



合并及公司现金流量表

2025年度

编制单位：中铁二十三局集团有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		24,835,494,029.76	17,118,995,464.92	24,834,722,392.62	17,251,678,488.26
收到的税费返还		23,818,725.25	10,626,273.06	31,111,473.74	18,211,120.95
收到其他与经营活动有关的现金		2,746,482,187.12	3,502,365,676.08	3,537,377,299.34	4,036,042,171.28
经营活动现金流入小计		27,605,794,942.13	20,631,987,414.06	28,403,211,165.70	21,305,931,780.49
购买商品、接受劳务支付的现金		22,685,763,269.60	12,906,560,732.73	21,229,535,242.07	12,806,714,567.65
支付给职工及为职工支付的现金		2,000,943,663.80	1,268,043,673.56	2,138,229,073.95	1,261,635,680.92
支付的各项税费		435,588,804.60	263,786,868.52	456,640,575.80	243,200,210.65
支付其他与经营活动有关的现金		2,159,741,919.31	7,909,057,261.49	4,146,295,833.47	7,681,465,741.04
经营活动现金流出小计		27,282,037,657.31	22,347,448,536.30	27,970,700,725.29	21,993,016,200.26
经营活动产生的现金流量净额		323,757,284.82	-1,715,461,122.24	432,510,440.41	-687,084,419.77
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		9,200,000.00		158,390,000.00	158,390,000.00
取得投资收益收到的现金		10,516,107.08	6,016,107.08	37,826,166.81	20,888,700.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		36,596,319.66	4,316,147.30	11,713,795.01	1,234,636.23
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		1,350,954.27	1,350,954.27	2,186,628.50	
投资活动现金流入小计		57,663,381.01	11,683,208.65	210,116,590.32	180,513,336.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		198,786,836.49	167,241,845.30	202,657,689.50	181,290,822.57
投资支付的现金		99,517,182.00	112,522,516.00	229,896,274.00	129,006,205.70
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		319,147,624.00	306,145,818.42	21,228,046.16	21,228,046.16
投资活动现金流出小计		617,451,642.49	585,910,179.72	453,782,009.66	331,525,074.43
投资活动产生的现金流量净额		-559,788,261.48	-574,226,971.07	-243,665,419.34	-151,011,738.20
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		815,000,000.00	815,000,000.00		
*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		19,535,764,800.00	19,535,764,800.00	11,220,554,090.00	11,220,554,090.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,852,704,566.71	1,852,704,566.71	1,371,000,000.00	1,371,000,000.00
筹资活动现金流入小计		22,203,469,366.71	22,203,469,366.71	12,591,554,090.00	12,591,554,090.00
偿还债务支付的现金		13,153,529,090.00	13,112,929,090.00	7,816,059,345.49	7,775,459,345.49
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		471,502,538.34	460,226,811.58	262,565,547.72	247,235,155.83
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		1,119,323.03		51,461,202.45	
支付其他与筹资活动有关的现金		8,616,818,583.32	6,840,070,275.07	4,955,031,942.92	3,935,265,541.27
筹资活动现金流出小计		22,241,850,211.66	20,413,226,176.65	13,033,656,836.13	11,957,960,042.59
筹资活动产生的现金流量净额		-38,380,844.95	1,790,243,190.06	-442,102,746.13	633,594,047.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-297,156.22	-297,156.22	729,887.67	729,887.67
五、现金及现金等价物净增加额		-274,708,977.83	-499,742,059.47	-252,527,837.39	-203,772,222.89
加：期初现金及现金等价物余额		3,660,799,673.10	3,279,575,247.71	3,913,327,510.49	3,483,347,470.60
六、期末现金及现金等价物余额		3,386,090,695.27	2,779,833,188.24	3,660,799,673.10	3,279,575,247.71

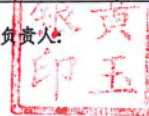
企业负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

2025年度

金额单位：元

行次	归鹏宇子公司所有者权益											所有者 权益合计	
	实收资本		其他权益工具		资本公积	库存 行股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	小计		少数股东权益
	1	2	3	4									
一、上年年末余额	1,185,000,000.00	-	3,321,000,000.00	-	335,338,672.72	-	17,336,508.37	-	98,967,624.61	93,102,790.50	5,050,745,597.20	1,276,343,986.80	6,327,089,584.00
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,185,000,000.00	-	3,321,000,000.00	-	335,338,672.72	-	17,336,508.37	-	98,967,624.61	93,102,790.50	5,050,745,597.20	1,276,343,986.80	6,327,089,584.00
（一）综合收益总额	815,000,000.00	-	-716,710,000.00	-	-	-	-53,360.52	-	12,773,119.66	164,618,402.01	275,628,161.15	-1,056,387,798.57	-780,759,637.42
（二）所有者投入和减少资本	815,000,000.00	-	-716,710,000.00	-	-	-	-53,360.52	-	-	455,740,340.56	455,686,880.04	51,104,798.76	506,791,779.80
1.所有者投入的普通股	815,000,000.00	-	-716,710,000.00	-	-	-	-	-	-	98,290,000.00	98,290,000.00	-1,059,000,000.00	-960,710,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	2,000,000,000.00	-	2,604,290,000.00	-	335,338,672.72	-	17,283,148.85	-	111,740,744.27	257,721,192.51	5,326,372,958.35	2,199,567,188.23	5,546,329,946.58

致同会计师事务所(特殊普通合伙)
报告已审核

李光
5101097104336

王鹏
5101097104353

黄玉
5101097104336

会计机构负责人

主管会计工作负责人

企业负责人



合并所有者权益变动表(续)

金额单位:元

2025年度

行次	上年金额											所有者权益合计	
	归属母公司所有者权益												
	实收资本	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	小计	少数股东权益	所有者权益合计		
14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	
一、上年年末余额	1,185,000,000.00	-	3,380,700,000.00	-	335,338,672.72	-	20,706,220.52	-	53,793,989.02	-178,948,832.12	4,796,590,630.14	1,244,027,022.94	6,040,617,653.08
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	1,185,000,000.00	-	3,380,700,000.00	-	335,338,672.72	-	20,706,220.52	-	53,793,989.02	-178,948,832.12	4,796,590,630.14	1,244,027,022.94	6,040,617,653.08
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	-3,370,311.15	-	45,173,655.59	486,984,946.22	-59,700,000.00	32,316,963.86	286,471,930.92
(一)综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-3,370,311.15	-	45,173,655.59	486,984,946.22	-59,700,000.00	32,316,963.86	286,471,930.92
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	53,648,740.76	537,283,374.83
1.所有者投入的普通股	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	53,648,740.76	537,283,374.83
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三)专项储备提取和使用	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-59,700,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
1.提取专项储备	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-59,700,000.00	33,000,000.00	33,000,000.00
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四)利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-54,331,776.90	-54,331,776.90
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-54,331,776.90	-54,331,776.90
其中:法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-54,331,776.90	-54,331,776.90
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	1,185,000,000.00	-	3,321,000,000.00	-	335,338,672.72	-	17,336,509.37	-	98,967,644.61	93,027,790.50	5,050,745,597.20	-1,276,343,986.80	6,327,089,564.00

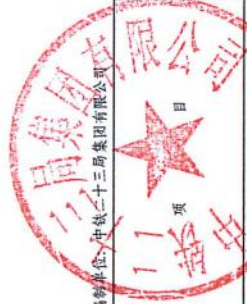
王鹏
5101097104353

王鹏
5101097104353

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

致同会计师事务所(特殊普通合伙)
报告已审核



公司所有者权益变动表

编制单位：中铁二十三局集团有限公司 2025年度

金额单位：元

项 目	实收资本		其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计	
	1	2	优先股	永续债	其他								3
一、上年年末余额	1,185,000,000.00			3,321,000,000.00		335,289,610.87		2,393,262.97		98,967,624.61	246,807,839.27	5,189,458,337.72	
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	1,185,000,000.00			3,321,000,000.00		335,289,610.87		2,393,262.97		98,967,624.61	246,807,839.27	5,189,458,337.72	
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	815,000,000.00			-716,710,000.00				-503,860.52		12,773,119.66	20,734,768.51	131,294,027.65	
（一）综合收益总额	815,000,000.00			-716,710,000.00				-503,860.52			311,352,846.54	311,352,846.54	
（二）所有者投入和减少资本	815,000,000.00			-716,710,000.00							98,290,000.00	98,290,000.00	
1.所有者投入的普通股													
2.其他权益工具持有者投入资本													
3.股份支付计入所有者权益的金额													
4.其他													
（三）专项储备提取和使用									367,439,292.83			367,439,292.83	
1.提取专项储备									367,439,292.83			367,439,292.83	
2.使用专项储备									-367,439,292.83			-367,439,292.83	
（四）利润分配										12,773,119.66	-291,121,938.55	-278,348,818.89	
1.提取盈余公积										12,773,119.66	-12,773,119.66		
其中：法定公积金										12,773,119.66	-12,773,119.66		
任意公积金													
2.对所有者分配的分配											-111,028,847.37	-111,028,847.37	
3.其他											-167,319,971.52	-167,319,971.52	
（五）所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本													
2.盈余公积转增资本													
3.盈余公积补亏													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
四、本年年末余额	2,000,000,000.00			2,604,290,000.00		335,289,610.87		1,889,402.45		111,740,744.27	267,542,607.78	5,320,752,365.37	

企业负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



公司所有者权益变动表(续)

编制单位: 中铁二十三局集团有限公司

2025年度

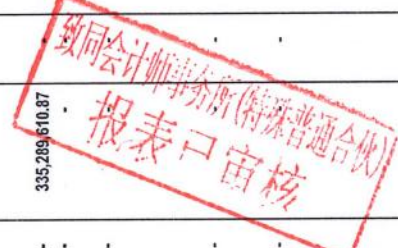
金额单位: 元

项 目	上年金额											
	实收资本		其他权益工具			资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
	12	13	14	15	16							
一、上年年末余额	1,185,000,000.00	-	3,380,700,000.00	-	335,289,610.87	-	5,831,074.12	-	53,793,969.02	10,004,605.95	4,970,619,259.96	
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
二、本年初余额	1,185,000,000.00	-	3,380,700,000.00	-	335,289,610.87	-	5,831,074.12	-	53,793,969.02	10,004,605.95	4,970,619,259.96	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	3,437,811.15	-	45,173,655.59	236,803,233.32	218,839,077.76	
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	3,437,811.15	-	-	451,736,555.92	448,298,744.77	
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-59,700,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-59,700,000.00	
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(三) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	442,591,432.38	-	-	442,591,432.38	
2.使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-442,591,432.38	-	-	-442,591,432.38	
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	45,173,655.59	-214,933,322.60	-169,759,667.01	
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	45,173,655.59	-45,173,655.59	-	
其中: 法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	45,173,655.59	-45,173,655.59	-	
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.对所有者分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-169,759,667.01	-169,759,667.01	
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
(五) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3.弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
5.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
6.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
四、本年年末余额	1,185,000,000.00	-	3,321,000,000.00	-	335,289,610.87	-	2,393,262.97	-	98,967,624.61	246,807,839.27	5,189,458,337.72	

企业负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人



财务报表附注

一、公司（企业）基本情况

（一）企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址。

中铁二十三局集团有限公司（以下简称“本公司”）成立于 2002 年 6 月 11 日，注册资本为 200,000.00 万元，由中国铁建股份有限公司出资 100%。本公司统一社会信用代码：91510100740338242L，注册地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区天府大道中段 530 号 1 栋 5 楼 508 号，法定代表人：王鹏。

（二）企业的业务性质和主要经营活动。

本公司属土木工程建筑行业，经营范围主要包括：建设工程施工；建设工程设计；建设工程勘察；检验检测服务；房地产开发经营；餐饮服务；食品销售；住宿服务；木材采运；林木种子生产经营；港口经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：园林绿化工程施工；对外承包工程；信息技术咨询服务；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工程管理服务；金属材料销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑材料销售；电子产品销售；货物进出口；技术进出口；会议及展览服务；企业管理；自有资金投资的资产管理服务；森林改培；树木种植经营；水果种植；花卉种植；林业产品销售；木材销售；新鲜水果批发；森林固碳服务；林业专业及辅助性活动；人工造林；森林经营和管护；含油果种植；林业有害生物防治服务；森林防火服务；森林公园管理；信息系统集成服务；新材料技术研发。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

（三）母公司以及最终实际控制人。

本公司母公司为中国铁建股份有限公司，集团总部为中国铁道建筑集团有限公司。最终实际控制人国务院国有资产监督管理委员会。

（四）财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日。

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

（五）营业期限

本公司营业期限为 2002 年 6 月 11 日至无固定期限。

二、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部发布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。



三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2025 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计

1、会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

4、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产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。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

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

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对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差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该



项投资的初始投资成本。购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，购买日对这部分其他综合收益不作处理，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。购买日之前持有的股权投资采用公允价值计量的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入留存收益。在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

5、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由



于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负



债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对境外子公司外币财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

现金流量表所有项目均按照现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一方的金融资产，并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。



（2）金融资产分类和计量

本公司在初始确认时根据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，将金融资产分为以下三类：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。

以摊余成本计量的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本公司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；
- 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。

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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：

- 本公司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；
- 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。

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的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。在初始确认时，为消除或显著减少会计错配，本公司将部分本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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



管理金融资产的业务模式，是指本公司如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本公司所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本公司以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的业务模式。

本公司对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本公司对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

仅在本公司改变管理金融资产的业务模式时，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

（3）金融负债分类和计量

本公司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。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。



②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。

③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。

④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司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。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，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，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

（4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

本公司衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

（5）金融工具的公允价值

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、33。

（6）金融资产减值

本公司以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 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应收款项和债权投资；
- 《企业会计准则第14号——收入》定义下的合同资产；



- 租赁应收款；
- 财务担保合同（以公允价值计量且其变动计入当期损益、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除外）。

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，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

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。

在计量预期信用损失时，本公司需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

应收票据、应收账款和合同资产

对于应收票据、应收账款和合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

当信用风险特征显著不同且可以合理成本评估预期信用损失的信息时，按单项金融工具评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，计量预期信用损失。本公司对涉诉、财务状况恶化的票据或款项等单项计提减值准备。



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征对应收票据、应收账款和合同资产划分组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

A、应收票据

- 应收票据组合 1：银行承兑汇票
- 应收票据组合 2：商业承兑汇票

银行承兑汇票组合不计提坏账。

对于未逾期且不存在兑付风险的商业承兑汇票，根据下表按照不同客户类型足额计提减值准备。对于出现逾期或存在兑付风险的商业承兑汇票，要针对性的采取资产保全措施，应单项确定信用损失，但单项计提比例不得低于下述比例：

类别	政府部门及央 企国企客户	中国国家铁路集团 及其所属单位	海外客户	其他企业 客户	关联方
未逾期且不存 在兑付风险		0.50%	0.50%	1.00%	0.10%

B、应收账款

- 应收账款组合 1：政府部门及央企国企客户
- 应收账款组合 2：中国国家铁路集团及其所属单位
- 应收账款组合 3：海外客户
- 应收账款组合 4：其他企业客户
- 应收账款组合 5：关联方

在分组的基础上，考虑预期信用损失计量方法应反映的要素，参考历史信用损失经验，将该应收款项按类似信用风险特征-账龄进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收款项坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	政府部门及央 企国企客户	中国国家铁路集 团及其所属单位	海外客户	其他企业客户	关联方
1 年以内	0.50%		0.50%	1.00%	
1-2 年	5.00%		5.00%	5.00%	
2-3 年	10.00%		10.00%	15.00%	
3-4 年	25.00%		30.00%	35.00%	0.10%
4-5 年	45.00%		55.00%	60.00%	
5 年以上	100.00%		100.00%	100.00%	



C、其他应收款、应收股利、应收利息

本公司依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

- 组合 1: 外部单位
- 组合 2: 关联方

对划分为组合的其他应收款，本公司通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。对该其他应收款、应收股利、应收利息坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	外部单位	关联方
1 年以内	0.50%	
1-2 年	5.00%	
2-3 年	15.00%	
3-4 年	30.00%	0.10%
4-5 年	55.00%	
5 年以上	100.00%	

D、合同资产

合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法：

中国铁道建筑集团有限公司合并范围内的内部关联方发生的合同资产，按照当期余额的 0.1% 计量其损失准备，而外部关联方按照不同客户类型对应比例计提；对于金额重大、风险较高的关联方合同资产，本公司可以进行个别认定计提坏账准备，但个别认定计提的坏账准备金额不得低于下述所规定的计提比例；

其他合同资产按照当期余额计量其损失准备比例如下：

客户 比例	政府部门及 央企国企客 户	中国国家铁路集 团及其所属单位	海外客 户	其他企业 客户	关联方
处于正常结 算周期	0.50%		0.50%	1.00%	0.10%

合同资产形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。



信用风险显著增加的评估

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本公司的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。

已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。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。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或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；
- 本公司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。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融



资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，按照本公司收回到期款项的程序，被减记的金融资产仍可能受到执行活动的影响。

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。

（7）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：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。

（8）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

10、存货

（1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品、开发成本、开发产品等。

（2）存货发出的计价及摊销

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、库存商品等发出时采用先进先出法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入成本费用。

开发产品的实际成本包括土地出让金、基础配套设施支出、建筑安装工程支出、



开发项目完工之前所发生的借款费用及开发过程中的其他相关费用。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

（3）存货跌价准备计提方法

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

（4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

11、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

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

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。



采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，在转换日，按照原股权的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原股权分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，与其相关的原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按权益法核算时转入留存收益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（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）。

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被



投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权在丧失共同控制或重大影响之日改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》进行会计处理，公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注四、21。

12、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。本公司投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

本公司投资性房地产按照取得时的成本进行初始计量，并按照固定资产或无形资产的有关规定，按期计提折旧或摊销。

采用成本模式进行后续计量的投资性房地产，计提资产减值方法见附注四、21。



投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

13、固定资产

（1）固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

（2）固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20-35年	5	2.71-4.75
机器设备	10-25年	5	3.80-9.50
运输设备	5-10年	5	9.50-19.00
电子设备	5-10年	5	9.50-19.00
办公设备	5年	5	19.00
其他	3-5年	5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、21。

（4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

（5）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。



14、在建工程

本公司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时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注四、21。

15、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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 个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

16、使用权资产

（1）使用权资产确认条件

本公司使用权资产是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；本公司作为承租人发生的初始直接费用；本公司作为承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司作为承租人按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》对拆除复原等成本进行确认和计量。后续就租赁负债的任何重新计量作出调整。



（2）使用权资产的折旧方法

本公司采用直线法计提折旧。本公司作为承租人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。

（3）使用权资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、21。

17、无形资产

本公司无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术等。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、21。

18、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；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。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日转为无形资产。



19、长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的费用。按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

20、商誉

商誉为股权投资成本或非同一控制下企业合并成本超过应享有的或企业合并中取得的被投资单位或被购买方可辨认净资产于取得日或购买日的公允价值份额的差额。

与子公司有关的商誉在合并财务报表上单独列示，与联营企业和合营企业有关的商誉，包含在长期股权投资的账面价值中。

21、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生产性生物资产、使用权资产、无形资产、商誉、探明石油天然气矿区权益和井及相关设施等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到预定用途的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面



价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

22、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

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

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

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

设定受益计划

对于设定受益计划，在年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本，是指职工当期提供服务所导致的设定受益计划义务现值的增加额；过去服务成本，是指设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益计划义务现值的增加或减少。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。



除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第①和②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

23、股份支付

（1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。选用的期权定价模型考虑以下因素：A、期权的行权价格；B、期权的有效期；C、标的股份的现行价格；D、股价预计波动率；E、股份的预计股利；F、期权有效期内的无风险利率。

（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。



（4）实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具（因未满足可行权条件的非市场条件【如服务期限条件或非市场的业绩条件】而被取消的除外），本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

24、应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

25、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；



（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

26、优先股、永续债等其他金融工具

本公司发行的金融工具按照金融工具准则进行初始确认和计量；其后，于每个资产负债表日计提利息或分派股利，按照相关具体企业会计准则进行处理。即以所发行金融工具的分类为基础，确定该工具利息支出或股利分配等的会计处理。对于归类为权益工具的金融工具，其利息支出或股利分配都作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理；对于归类为金融负债的金融工具，其利息支出或股利分配原则上按照借款费用进行处理，其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

本公司发行金融工具，其发生的手续费、佣金等交易费用，如分类为债务工具且以摊余成本计量的，计入所发行工具的初始计量金额；如分类为权益工具的，从权益中扣除。

27、收入的确认原则

（1）一般原则

本公司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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，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。

满足下列条件之一时，本公司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客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。



②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品。

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本公司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，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务。

②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。

③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。

④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。

⑤客户已接受该商品或服务。

⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

本公司已向客户转让商品或服务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）作为合同资产，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注四、9、（6））。本公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。

（2）具体方法

本公司的营业收入主要包括工程承包收入、规划设计咨询收入、工业制造收入、房地产开发收入、物资物流收入、产业金融收入、投资运营收入以及其他收入。

①本公司工程承包合同收入确认的具体方法如下：



工程承包合同收入，包括下列内容：合同规定的初始收入；因合同变更、索赔、奖励等形成的收入。

合同收入的确认：合同变更应当在同时满足下列条件时才能构成合同收入：客户能够认可因变更而增加的收入；

该收入能够可靠计量。

索赔款应当在同时满足下列条件时才能构成合同收入：根据谈判情况，预计对方能够同意该项索赔；对方同意接受的金额能够可靠计量。

奖励款应当在同时满足下列条件时才能构成合同收入：根据合同目前完成情况，足以判断工程进度和工程质量能够达到或超过规定的标准；奖励金额能够可靠计量。

② 合同成本的确认

合同成本包括从合同签订开始至合同完成止所发生的、与执行合同有关的直接费用和间接费用。

直接费用在发生时直接计入合同成本，间接费用在资产负债表日按照系统、合理的方法分摊计入合同成本。

合同完成后处置残余物资取得的收益与合同有关的零星收益，冲减合同成本。

合同成本不包括计入当期损益的管理费用、销售费用和财务费用。因订立合同而发生的有关费用，直接计入当期损益。

③ 合同收入与合同费用的确认

期末，建造合同的结果能够可靠地估计的，本公司根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则在发生时作为费用，不确认收入。

④ 确定合同完工进度的方法

本公司合同完工进度，根据累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。

⑤ 合同预计损失的确认和计提

本公司对于在建造的合同，期末进行减值测试。当建造合同的预计总成本超过合同总收入时，形成合同预计损失，提取损失准备，并确认为当期费用。合同完工



时，将已提取的损失准备冲减合同费用。

28、合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本公司将其作为合同履约成本确认为一项资产：

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

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- ①本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- ②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

29、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的



政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作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，或者确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益或冲减相关成本。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

30、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：



（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；且初始确认的资产和负债不会导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

31、租赁

（1）租赁的识别

在合同开始日，本公司作为承租人或出租人评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则本公司认定合同为租赁或者包含租赁。

（2）本公司作为承租人

在租赁期开始日，本公司对所有租赁确认使用权资产和租赁负债，简化处理的短期租赁和低价值资产租赁除外。

使用权资产的会计政策见附注四、16。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额采用租赁内含利率计算的现值进行初始计量，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额；购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；以及根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。后续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。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

短期租赁

短期租赁是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁，包含购买选择权的租赁除外。



本公司将短期租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

低价值资产租赁

对于低价值资产租赁，本公司根据每项租赁的具体情况选择采用上述简化处理方法。

本公司将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的方法计入相关资产成本或当期损益。

租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司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；②增加的对价与租赁范围扩大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，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应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。

其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

（3）本公司作为出租人

本公司作为出租人时，将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

融资租赁

融资租赁中，在租赁期开始日本公司按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。本公司作为出租人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。本公司作为出租人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。

应收融资租赁款的终止确认和减值按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》的规定进行会计处理。

经营租赁

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。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。

租赁变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，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。

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该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；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

融资租赁发生变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：①假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；②假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

32、持有待售及终止经营

（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类与计量

本公司主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，该非流动资产或处置组被划分为持有待售类别。

上述非流动资产不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、金融资产、递延所得税资产及保险合同产生的权利。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。在特定情况下，处置组包括企业合并中取得的商誉等。

同时满足下列条件的非流动资产或处置组被划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在当前状况下即可立即出售；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。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，无论出售后本公司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，在个别财务报表中将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。

初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，账面价值高于公允价值减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失。对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。



后续资产负债表日持有待售的非流动资产或处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

持有待售的非流动资产和持有待售的处置组中的资产不计提折旧或进行摊销；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。被划分为持有待售的联营企业或合营企业的全部或部分投资，对于划分为持有待售的部分停止权益法核算，保留的部分（未被划分为持有待售类别）则继续采用权益法核算；当本公司因出售丧失对联营企业和合营企业的重大影响时，停止使用权益法。

某项非流动资产或处置组被划分为持有待售类别，但后来不再满足持有待售类别划分条件的，本公司停止将其划分为持有待售类别，并按照下列两项金额中较低者计量：

- ①该资产或处置组被划分为持有待售类别之前的账面价值，按照其假定在没有被划分为持有待售类别的情况下本应确认的折旧、摊销或减值进行调整后的金额；
- ②可收回金额。

（2）终止经营

终止经营，是指满足下列条件之一的已被企业处置或被企业划归为持有待售的类别的能够单独区分的组成部分：

- ① 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区。
- ② 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置计划的一部分。
- ③ 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（3）列报

本公司在资产负债表中将持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产列报于“持有待售资产”，将持有待售的处置组中的负债列报于“持有待售负债”。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

拟结束使用而非出售且满足终止经营定义中有关组成部分的条件的处置组，自其停止使用日起作为终止经营列报。

对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中，原来作为持续经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类



别划分条件的，在当期财务报表中，原来作为终止经营损益列报的信息被重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

33、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、投资性房地产、生物资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

34、安全生产费用及维简费

本公司根据财政部、安全监察总局《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的有关规定，按 1.5%与 2%提取安全生产费用。

安全生产费用及维简费于提取时计入相关产品的成本或当期损益，同时计入“专项储备”科目。



提取的安全生产费及维简费按规定范围使用时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，先通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正

（一）会计政策变更

本公司本年度无会计政策变更。

（二）会计估计变更

本公司本年度无会计估计变更。

（三）重要前期差错更正

本公司本年度无前期差错更正。

（四）其他调整事项

本公司本年度无其他调整事项。

六、税项

（一）主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率（%）
增值税	应纳税增值额（应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算）	13、9、6、3
城市维护建设税	实际缴纳的流转税额	7、5、1
教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	3
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计缴	2
企业所得税	应纳税所得额	25、15、5

本公司产品销售收入 2019 年 4 月 1 日后适用 13% 的增值税税率；建筑安装收入 2019 年 4 月 1 日后适用 9% 的税率；提供招标、设计、检测等服务适用 6% 的增值税税率；选择简易计税的工程收入适用 3% 的增值税税率。

子公司存在企业所得税税率不同的，披露情况说明如下：

序号	纳税主体名称	所得税税率（%）
1	本公司	15.00
2	中铁二十三局集团第一工程有限公司	15.00
3	中铁二十三局集团第三工程有限公司	15.00
4	中铁二十三局集团第四工程有限公司	15.00



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	纳税主体名称	所得税税率（%）
5	中铁二十三局集团轨道交通工程有限公司	15.00
6	中铁二十三局集团第六工程有限公司	15.00
7	中铁二十三局集团电务工程有限公司	15.00
8	中铁二十三局集团建筑设计研究院有限公司	15.00
9	中铁二十三局集团西藏工程有限公司	15.00
10	四川铁锐信检测认证有限公司	15.00
11	西铁建设（陕西）有限公司	15.00
12	中铁二十三局集团（湖北）爆破有限公司	5.00
13	广西四维矿业有限公司	5.00
14	中铁二十三局集团南方工程有限公司	5.00
15	中铁二十三局集团（烟台）工程建设有限公司	5.00
16	中铁二十三局集团（陕西）工程建设有限公司	5.00
17	中铁二十三局集团山东沂蒙工程建设有限公司	5.00

（二）优惠税负及批文

- 1、根据川经产业函[2008]281号《关于确认中铁二十三局集团有限公司等28户企业主营业务为国家鼓励类产业项目的批复》及《国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税的公告》2020年第23号文件等西部大开发税收优惠相关政策，本年度企业所得税税率减按15%征收。
- 2、依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195号）以及相关税收规定，中铁二十三局集团第一工程有限公司2024年12月获得高新技术企业资格认定资格，享受高新技术企业相关税收优惠政策，本年度执行15%企业所得税税率。
- 3、根据《国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税的公告》2020年第23号文件，中铁二十三局集团第三工程有限公司在温江区国家税务局经备案享受15%的西部大开发企业所得税优惠税率。
- 4、依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195号）以及相关税收规定，中铁二十三局集团第四工程有限公司已于2023年12月获得高新技术企业资格认定资格，享受高新技术企业相关税收优惠政策，本年度执行15%企业所得税税率。
- 5、依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195号）以及相关税收规定，中铁二十三局集团轨道交通工程有限公司延续高新技术企业身份，本年度继续按15%的优惠税率缴纳企业所得税。
- 6、根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2019年本）》和《西部地区鼓励类产业目录（2020年本）》等西部大开发税收优惠相关政策规定，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收



企业所得税。中铁二十三局集团第六工程有限公司在重庆市渝中区国家税务局备案本年度享受减按 15% 税率征收企业所得税。

7、依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）以及相关税收规定，中铁二十三局集团电务工程有限公司延续高新技术企业身份，享受高新技术企业相关税收优惠政策，本年度继续按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

8、依据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32 号）及《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2016]195 号）以及相关税收规定，中铁二十三局集团建筑设计研究院有限公司于 2019 年向四川省科学技术厅，四川省财政厅，国税局申请并最终认定为高新技术企业。本年度延续高新技术企业身份，享受高新技术企业相关税收优惠政策，继续按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

9、根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区招商引资优惠政策若干规定的通知》（藏政发〔2021〕9 号），企业自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，从事《西部地区鼓励类产业目录》产业且主营业务收入占企业收入总额 60%（含本数）以上的，执行西部大开发 15% 的企业所得税税率。中铁二十三局集团西藏工程有限公司适用该文件，享受所得税税收优惠政策。

10、根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）以及《西部地区鼓励类产业目录》，四川铁锐信检测认证有限公司主营业务属于鼓励类产业，且主营业务收入占收入总额的比例超过 60%。采用“自行判别、申报享受”的优惠办理方式，本年度享受减按 15% 税率征收企业所得税。

11、根据财政部、国家税务总局、国家发展改革委联合发布的《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财政部公告 2020 年第 23 号）以及《西部地区鼓励类产业目录》，西铁建设（陕西）有限公司主营业务属于鼓励类产业，且主营业务收入占收入总额的比例超过 60%。采用“自行判别、申报享受”的优惠办理方式，本年度享受减按 15% 税率征收企业所得税。

12、中铁二十三局集团（湖北）爆破有限公司、广西四维矿业有限公司、中铁二十三局集团南方工程有限公司、中铁二十三局集团（烟台）工程建设有限公司、中铁二十三局集团（陕西）工程建设有限公司、中铁二十三局集团山东沂蒙工程建设有限公司享受小型微利企业所得税优惠政策。

根据《财政部 税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号）文件有关规定，自 2022 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业年应纳税所得额超过 100 万元但不超过 300 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税。



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

七、企业合并及合并财务报表

（一）本期纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	企业 类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	实缴持股 比例(%)	享有表决 权(%)	投资额 (万元)	取得 方式
1	中铁二十三局集团第一工程有限公司	4	山东日照	山东日照	工程施工	60,000.00	100.00	100.00	62,402.71	1
2	中铁二十三局集团第二工程有限公司	4	东北地区	北京大兴	工程施工	18,865.23	100.00	100.00	64,757.50	1
3	中铁二十三局集团第三工程有限公司	4	四川省	四川成都	工程施工	20,021.00	100.00	100.00	89,614.96	1
4	中铁二十三局集团第四工程有限公司	4	四川省	四川成都	工程施工	30,300.00	100.00	100.00	69,087.71	1
5	中铁二十三局集团轨道交通工程有限公司	4	上海市	上海市	工程施工	37,245.79	100.00	100.00	38,457.96	1
6	中铁二十三局集团第六工程有限公司	4	重庆市	重庆市	工程施工	44,684.60	100.00	100.00	33,582.88	1
7	中铁二十三局集团电务工程有限公司	4	天津市	天津市	工程施工	10,100.00	100.00	100.00	10,861.45	1
8	中铁二十三局集团建筑设计研究院有限公司	4	四川省	四川达州	设计咨询	3,149.14	100.00	100.00	5,099.14	3
9	中铁二十三局集团西藏工程有限公司	4	西藏自治区	西藏自治区	工程施工	21,000.00	100.00	100.00	21,000.00	1
10	青岛秦皇河建设工程有限责任公司	4	山东省	山东青岛	工程施工	1,000.00	65.00	65.00	3,050.00	1
11	达州达居房地产开发有限公司	4	四川省	四川达州	房地产开发	1,000.00	70.00	70.00	700.00	1
12	中铁二十三局集团西北有限公司	4	宁夏银川	宁夏银川	工程施工		100.00	100.00		1
13	中铁二十三局集团（湖北）爆破有限公司	4	湖北武汉	湖北武汉	爆破施工	5,000.00	100.00	100.00	4,995.09	1
14	中铁二十三局集团（河北）工程建设有限公司	4	河北廊坊	河北廊坊	工程施工		100.00	100.00		1



中铁二十三局集团有限公司(合并)

财务报表附注

2025年度(除特别注明外,金额单位为人民币元)

序号	企业名称	企业类型	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	实缴持股比例(%)	享有表决权(%)	投资额 (万元)	取得方式
15	中铁二十三局集团(广东)工程建设有限公司	4 1	广东河源	广东河源	工程施工		100.00	100.00		1
16	四川铁锐信工程检测技术有限公司	4 1	四川成都	四川成都	检测业务	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	1
17	中铁二十三局集团广西工程建设有限公司	4 1	广西南宁	广西南宁	工程施工		100.00	100.00		1
18	西铁建设(陕西)有限公司	4 1	陕西西安	陕西西安	工程施工	4,000.00	100.00	100.00	4,000.00	1
19	广西四维矿业有限公司	4 1	广西玉林	广西玉林	矿业		100.00	100.00		1
20	中铁二十三局集团南方工程有限公司	4 1	广东阳江	广东阳江	工程施工		100.00	100.00		1
21	铁建城发(云和)开发建设有限公司	4 1	浙江丽水	浙江丽水	工程施工	10,000.00	48.00	48.00	4,800.00	1
22	达州启航建设有限公司	4 1	四川达州	四川达州	工程施工	1,000.00	90.00	90.00	3,479.06	2
23	中铁二十三局集团芜湖工程有限公司	4 1	安徽芜湖	安徽芜湖	工程施工		100.00	100.00		1
24	中铁二十三局集团哈尔滨建筑工程有限公司	4 1	黑龙江哈尔滨	黑龙江哈尔滨	工程施工		100.00	100.00		1
25	铁建二十三局(台州)城建有限公司	4 1	浙江台州	浙江台州	工程施工		100.00	100.00		1
26	中铁二十三局集团蚌埠建设发展有限公司	4 1	安徽蚌埠	安徽蚌埠	工程施工		100.00	100.00		1
27	中铁二十三局集团(烟台)工程建设有限公司	4 1	山东烟台	山东烟台	工程施工		100.00	100.00		1
28	中铁二十三局集团(陕西)工程建设有限公司	4 1	陕西西安	陕西西安	工程施工		100.00	100.00		1
29	中铁二十三局集团(泰国)有限公司	4 1	泰国呵叻府	泰国呵叻府	工程施工	60.00	100.00	100.00	60.00	1
30	中铁二十三局集团山东沂蒙工程建设有限公司	4 1	山东临沂	山东临沂	工程施工		100.00	100.00		1



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注

2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	企业 类型	主要 经营地	注册地	业务性质	实收资本 (万元)	实缴持股 比例(%)	享有表决 权(%)	投资额 (万元)	取得方式
31	中铁二十三局集团(重庆)物业管理有限公司	4	1	重庆市	重庆市	工程施工	100.00	100.00	16,976.57	1

注：企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位；

取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（二）重要非全资子公司情况

1、少数股东

序号	企业名称	少数股东持股比例	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	青岛秦皇河建设工程有限责任公司	35%	11,647.32		8,175,455.84
2	达州达居房地产开发有限公司	30%	35,764.63		23,547,578.41
3	铁建城发（云和）开发建设有限公司	52%	406,717.18		52,850,469.24
4	达州启航建设有限公司	10%	217,238.96		6,804,101.80

2、主要财务信息（万元）

项目	青岛秦皇河建设工程有限责任公司		达州达居房地产开发有限公司	
	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额
流动资产	1,640.82	1,817.18	14,931.76	16,476.87
非流动资产	9,601.33	9,842.40	8,236.89	11,034.97
资产合计	11,242.15	11,659.58	23,168.65	27,511.84
流动负债	2,580.59	2,441.35	14,325.02	18,680.14
非流动负债	5,040.00	5,600.00	-	-
负债合计	7,620.59	8,041.35	14,325.02	18,680.14
营业收入	311.32	265.00	912.60	20,442.91
净利润	3.33	2.32	11.92	139.79
综合收益总额	3.33	2.32	11.92	139.79
经营活动现金流量	1,122.48	583.54	-699.30	779.99

续上表：

项目	铁建城发（云和）开发建设有限公司		达州启航建设有限公司	
	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额	期末数/本期发生额	期初数/上期发生额
流动资产	2,609.95	2,023.30	67.40	14.50
非流动资产	25,123.13	16,730.20	26,371.16	29,249.82
资产合计	27,733.08	18,753.50	26,438.56	29,264.32
流动负债	17,394.59	8,493.22	7,884.46	7,427.46
非流动负债	-	-	11,750.00	15,250.00
负债合计	17,394.59	8,493.22	19,634.46	22,677.46
营业收入	26,360.93	27,185.67	63.52	83.06
净利润	78.21	0.36	217.24	849.20



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	铁建城发（云和）开发建设有限 公司		达州启航建设有限公司	
	期末数/本期发 生额	期初数/上期发 生额	期末数/本期发 生额	期初数/上期发 生额
综合收益总额	0.01	0.36	0.02	849.20
经营活动现金 流量	508.87	1,413.59	4,327.56	4,126.58

（三）本期不再纳入合并范围的原子公司

1、原子公司的基本情况

序 号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例 （%）	表决权比 例（%）	本期不再成为 子公司的原因
1	中铁二十三局集 团轨道交通无锡 工程有限公司	江苏无锡	工业制造	100.00	100.00	注销
2	中铁二十三局集 团城建（贵州）有 限公司	贵州贵阳	工程施工	100.00	100.00	注销
3	中铁二十三局集 团安徽建设发展 有限公司	安徽滁州	工程施工	100.00	100.00	注销

（四）本期新纳入合并范围的主体

公司名称	期末净资产	本期净利润
中铁二十三局集团（重庆）物 业管理有限公司	169,785,669.24	

八、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项 目	期末余额	期初余额
库存现金		
银行存款	3,798,393,999.97	3,758,731,804.14
其他货币资金	698,190.58	1,825,390.74
合 计	3,799,092,190.55	3,760,557,194.88
其中：存放在境外的款项总额	23,207,279.94	57,466,751.44

受限制的货币资金明细

项 目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票保证金		126,078.09
用于担保的定期存款或通知存款	688,401.50	688,401.50
民工工资保证金	9,103,278.72	4,501.00
诉讼	409,712,571.65	99,663,725.37



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额	期初余额
投标保证金		1,350,954.27
合计	419,504,251.87	101,833,660.23

2、应收票据

(1) 应收票据分类

票据种类	期末数			期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票				100,000.00	1,000.00	99,000.00
商业承兑汇票	110,853,687.02	749,874.98	110,103,812.04	44,895,443.92	219,387.35	44,676,056.57
合计	110,853,687.02	749,874.98	110,103,812.04	44,995,443.92	220,387.35	44,775,056.57

(2) 坏账准备计提情况

按坏账准备计提方法分类披露应收票据

类别	期末数		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额	比例(%)			
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	110,853,687.02	100.00	749,874.98	0.68	110,103,812.04
合计	110,853,687.02	—	749,874.98	0.68	110,103,812.04

按坏账准备计提方法分类披露应收票据（续）

类别	期初数		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	账面余额	比例(%)			
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	44,995,443.92	100.00	220,387.35	0.49	44,775,056.57
合计	44,995,443.92	—	220,387.35	0.49	44,775,056.57

按组合计提坏账准备的应收票据

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
商业承兑汇票小计	110,853,687.02	749,874.98	0.68
中铁十二局集团有限公司	1,140,427.70	1,140.43	0.10



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)
夏津县公用事业发展中心	3,920,000.00	39,200.00	1.00
成都经开创投实业有限公司	1,190,480.06	5,952.40	0.50
成都经开建设管理有限公司	3,262,494.71	16,312.47	0.50
成都经开建设管理有限公司	2,984,907.50	14,924.54	0.50
成都经开创投实业有限公司	2,207,898.47	11,039.49	0.50
成都经开建设管理有限公司	618,760.82	3,093.80	0.50
贵州美锦华宇新能源有限公司	20,000,000.00	100,000.00	0.50
成都市简州新城投资集团有限公司	15,703,365.57	78,516.83	0.50
成都市简州新城投资集团有限公司	7,000,000.00	35,000.00	0.50
永清青春农旅集团有限公司	40,000,000.00	400,000.00	1.00
临沂城市建设投资集团有限公司	4,469,501.75	44,695.02	1.00
山东道恩高分子材料股份有限公司	8,355,850.44	0.00	0.00
合 计	110,853,687.02	749,874.98	0.68

(3) 本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

类别	期初数	本期变动情况			期末数
		计提	收回或转回	核销 其他变动	
单项计提预期信用损失的应收票据					
按组合计提预期信用损失的应收票据	220,387.35	751,206.37	221,718.74		749,874.98
合 计	220,387.35	751,206.37	221,718.74		749,874.98

3、应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	8,754,700,762.09	58,141,559.92	7,439,469,099.60	48,029,558.29
1至2年	831,441,603.83	28,949,223.64	445,267,967.27	24,574,111.95
2至3年	285,141,047.57	25,343,237.21	328,342,171.58	46,885,052.47
3年以上	303,955,837.45	163,185,292.60	231,747,212.99	133,965,479.25
合 计	10,175,239,250.94	275,619,313.37	8,444,826,451.44	253,454,201.96



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	账面余额		期末数		坏账准备	预期信用 损失率(%)	账面 价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	13,639,676.36	0.13	13,639,676.36	100.00			0.00
按组合计提坏账准备	10,161,599,574.58	100.00	261,979,637.01	2.58	9,899,619,937.57		
其中：							
组合	10,161,599,574.58	100.00	261,979,637.01	2.58	9,899,619,937.57		
合计	10,175,239,250.94	—	275,619,313.37	2.71	9,899,619,937.57		

续上表：

类别	账面余额		期初数		坏账准备	预期信用 损失率(%)	账面 价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	21,471,088.88	0.25	21,471,088.88	100.00			0.00
按组合计提坏账准备	8,423,355,362.56	100.00	231,983,113.08	2.75	8,191,372,249.48		
其中：							
组合	8,423,355,362.56	100.00	231,983,113.08	2.75	8,191,372,249.48		
合计	8,444,826,451.44	—	253,454,201.96	3.00	8,191,372,249.48		

期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)	计提理由
内蒙古东达蒙古王集团有限公司	2,503,947.00	2,503,947.00	100	预计无法收回
公路段青岛东辰公司	2,481,856.76	2,481,856.76	100	预计无法收回
黎塘项目指挥部（清欠办）	900,000.00	900,000.00	100	预计无法收回
宣州市公路局	847,528.00	847,528.00	100	预计无法收回
四处哈尔滨	400,000.00	400,000.00	100	预计无法收回
山东西湖建设有限公司	360,014.01	360,014.01	100	预计无法收回
四川华铁宏图科技有限公司	333,224.74	333,224.74	100	预计无法收回
江苏省滨海县交通局	235,000.00	235,000.00	100	预计无法收回
青岛 401 医院	109,048.28	109,048.28	100	预计无法收回
遂渝铁路	108,334.68	108,334.68	100	预计无法收回
张昌旭 110319	107,400.00	107,400.00	100	预计无法收回
西延铁路	99,935.80	99,935.80	100	预计无法收回
王云峰 204211	97,049.15	97,049.15	100	预计无法收回
南京海都房地产公司	89,433.00	89,433.00	100	预计无法收回
芜湖亚篮德公司	82,175.00	82,175.00	100	预计无法收回



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

格鲁吉亚华凌集团	67,936.38	67,936.38	100	预计无法收回
青岛公司	59,593.20	59,593.20	100	预计无法收回
青岛项目	14,505.59	14,505.59	100	预计无法收回
中铁七局集团有限公司	7,917.00	7,917.00	100	预计无法收回
江西省筑琛建设工程有限公司	201.35	201.35	100	预计无法收回
其他	4,734,576.42	4,734,576.42	100	预计无法收回
合计	13,639,676.36	13,639,676.36	—	—

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账 龄	期末数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	8,754,700,762.09	86.15	58,141,559.92
1 至 2 年	831,441,603.83	8.18	28,949,223.64
2 至 3 年	285,141,047.57	2.81	25,343,237.21
3 年以上	290,316,161.09	2.86	149,545,616.24
合 计	10,161,599,574.58	—	261,979,637.01

续上表:

账 龄	期初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	7,439,469,099.60	88.32	48,029,558.29
1 至 2 年	437,554,549.81	5.19	16,860,694.49
2 至 3 年	328,342,171.58	3.90	46,885,052.47
3 年以上	217,989,541.57	2.59	120,207,807.83
合 计	8,423,355,362.56	—	231,983,113.08

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回 金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金额	转回或收回 原因、方式
中铁建重庆投资集团有限公司潼荣 石黔渝黔扩能高速公路指挥部	2,214,532.94	2,214,532.94	款项回收
莒南县高铁建设投资有限公司	1,332,797.72	1,332,797.72	款项回收
重庆市轨道交通（集团）有限公司	1,283,637.62	1,283,637.62	款项回收
华设设计集团股份有限公司	1,487,840.23	1,487,840.23	款项回收
重庆两江新区水土高新技术产业园 建设投资有限公司	1,596,903.78	2,700,686.98	款项回收
青岛西海岸机场建设开发有限公司	1,544,462.15	1,544,462.15	款项回收
土默特左旗诚发投资经营有限责任 公司	1,142,787.97	2,565,039.05	款项回收



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
山东岚桥港有限公司	9,872,772.98	18,975,939.55	款项回收
南充市政府投资非经营性项目代建中心	2,133,635.89	3,969,614.11	款项回收
其他合计	29,707,263.38	35,091,804.52	款项回收
合计	52,316,634.66	71,166,354.87	

(4) 本期实际核销的应收账款

债务人名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	是否因关联交易产生
新原项目	公路工程款	54,521.32	账龄超过20年，款项无法追回	总经理办公会	否
资阳蜀通路桥公司九曲河大桥项目部	销货款	63,290.00	款项无法收回	上报公司总经理办公会	否
合计		117,811.32			

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
莒南县城市建设投资集团有限公司	571,026,809.46	5.61	3,677,123.31
西安陆海国铁物流有限公司	490,793,841.01	4.82	2,453,969.21
贵州省铜仁碧江智慧城市运营集团股份有限公司	344,421,468.84	3.38	32,791,884.22
土默特左旗诚发投资经营有限责任公司	251,570,962.17	2.47	1,422,251.08
中国铁路西安局集团有限公司西安站改扩建工程指挥部	178,450,016.08	1.75	892,250.08
合计	1,836,263,097.56	18.05	41,237,477.90

(6) 由金融资产转移而终止确认的应收账款

债务人名称	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失（损失以“-”填列）
中铁建商业保理有限公司	132,752,412.94	-7,293,286.52
中铁建商业保理有限公司	59,090,611.95	-3,349,102.15
中铁建商业保理有限公司	83,063,872.37	-5,106,018.69
中铁建商业保理有限公司	71,004,484.56	-2,155,791.73
中铁建商业保理有限公司	68,780,614.67	-2,106,759.65
中铁建商业保理有限公司	68,628,720.07	-3,131,558.50
中铁建商业保理有限公司	62,653,714.85	-1,860,042.89
深圳市海润商业保理有限公司	130,000,000.00	-2,711,618.88
深圳市牛市商业保理有限公司	480,000,000.00	-12,000,000.00



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失（损失以“-”填列）
深圳市前海润达昌商业保理有限公司	45,280,915.28	166,333.59
深圳市前海润达昌商业保理有限公司	67,303,989.90	338,211.00
深圳市牛市商业保理有限公司	79,600,000.00	400,000.00
深圳市牛市商业保理有限公司	64,675,000.00	325,000.00
深圳市数云智融保理有限公司	-979,000.00	979,000.00
其他	16,825,997.48	6,134,331.44
合计	1,428,681,334.07	-31,371,302.98

4、应收款项融资

种类	期末余额	期初余额
应收票据	8,697,065.11	13,175,577.02
应收账款		
合计	8,697,065.11	13,175,577.02

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数		期初数	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	297,537,347.28	91.33	272,835,259.85	99.39
1 至 2 年	28,235,099.88	8.67	1,372,762.43	0.50
2 至 3 年				
3 年以上			300,000.00	0.11
小计	325,772,447.16	—	274,508,022.28	—
减：减值准备				
合计	325,772,447.16	—	274,508,022.28	—

(2) 账龄超过 1 年的大额预付款项

债权单位	债务单位	期末余额	账龄	未结算的原因
中铁二十三局集团第一工程有限公司	山东寅烽建筑工程有限公司	23,484,228.32	1-2 年	因专业分包合同为钢结构工程，暂未结算

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
中铁物资集团华南有限公司	47,306,074.96	14.52	0.00
四川开拓者机械设备有限公司	19,500,000.00	5.99	0.00
山东寅烽建筑工程有限公司	23,484,228.32	7.21	0.00



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	减值准备
贵州中恒黔港实业有限公司	71,829,311.52	22.05	0.00
四川煦日鸿祥建筑材料有限公司	11,135,640.00	3.42	0.00
合计	173,255,254.80	53.18	—

6、应收资金集中管理款

项目	期末余额	期初余额
应收资金集中管理款	6,502,756.59	2,076,138.45

7、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	37,948,782.20	44,026,846.49
其他应收款项	2,341,318,124.11	2,121,793,157.49
合计	2,379,266,906.31	2,165,820,003.98

(1) 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	4,583,928.54		—	—
其中：(1) 重庆单轨交通工程集团有限公司	4,583,928.54		资金优先用于生产	否
账龄一年以上的应收股利	42,320,926.86	44,026,846.49	—	—
其中：(1) 山东高速铁建装备有限公司	35,449,358.51	39,949,358.51	资金优先用于生产	否
(2) 重庆单轨交通工程集团有限公司		2,182,582.33	资金优先用于生产	否
(3) 中铁建(银川)城市发展有限公司	6,871,568.35	6,871,568.35	资金优先用于生产	否
小计：	46,904,855.40	49,003,509.19		
减：坏账准备	8,956,073.2	4,976,662.70		
合计	37,948,782.20	44,026,846.49	—	—

(2) 其他应收款项

按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	1,376,135,789.09	19,702,810.95	1,304,383,206.96	13,775,068.99
1至2年	465,059,372.49	42,875,164.09	384,564,149.56	40,122,521.71



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
2至3年	259,021,581.86	52,453,681.67	131,900,305.06	20,807,578.14
3年以上	675,859,324.64	319,726,287.26	675,804,446.38	300,153,781.63
合计	2,776,076,068.08	434,757,943.97	2,496,652,107.96	374,858,950.47

按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	期末余额		坏账准备 金额	预期信用 损失率(%)	账面价值
	账面余额 金额	比例(%)			
单项计提坏账准备 的其他应收款项	217,709,277.44	7.84	217,709,277.44	100.00	0.00
按信用风险特征组 合计计提坏账准备的 其他应收款项	2,558,366,790.64	92.16	217,048,666.53	8.48	2,341,318,124.11
合计	2,776,076,068.08	—	434,757,943.97	15.66	2,341,318,124.11

续:

类别	期初余额		坏账准备 金额	预期信用 损失率(%)	账面价值
	账面余额 金额	比例(%)			
单项计提坏账准备 的其他应收款项	202,641,736.35	8.12	202,641,736.35	100.00	0.00
按信用风险特征组 合计计提坏账准备的 其他应收款项	2,294,010,371.61	91.88	172,217,214.12	7.51	2,121,793,157.49
合计	2,496,652,107.96	—	374,858,950.47	15.01	2,121,793,157.49

① 单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率(%)	
广州君恒投资有限公司	23,533,876.63	23,533,876.63	100	预计无法收回
黑龙江禹晟建筑工程有限公司	21,500,000.00	21,500,000.00	100	预计无法收回
广州大广高速公路有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	100	预计无法收回
北京大广有限公司	16,000,000.00	16,000,000.00	100	预计无法收回
重庆募鑫置业有限公司	8,030,000.00	8,030,000.00	100	预计无法收回
贵州宝园置业有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00	100	预计无法收回
华铁投资管理（北京）有限公司	5,564,588.00	5,564,588.00	100	预计无法收回
乌江铁路建设运营有限公司	5,472,856.70	5,472,856.70	100	预计无法收回



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

株洲新通铁路装备有限公司	5,399,660.09	5,399,660.09	100	预计无法收回
四川祥维钢构制造有限公司	5,218,621.37	5,218,621.37	100	预计无法收回
华铁建设工程集团股份有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	100	预计无法收回
新乡融盛高速公路建设有限公司	4,289,415.90	4,289,415.90	100	预计无法收回
安徽通皖公司	4,174,774.06	4,174,774.06	100	预计无法收回
齐铁建设集团工程医院	3,651,361.55	3,651,361.55	100	预计无法收回
黑龙江易元明通机械股份有限公司	3,600,000.00	3,600,000.00	100	预计无法收回
深圳市树林贸易有限公司吴川分公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100	预计无法收回
北京泰科立高新技术有限公司	2,983,861.66	2,983,861.66	100	预计无法收回
福建省顺通腾兴建筑工程劳务有限公司	2,649,874.42	2,649,874.42	100	预计无法收回
四川祥建建设工程有限公司	2,618,593.00	2,618,593.00	100	预计无法收回
黄勇	2,523,842.10	2,523,842.10	100	预计无法收回
四川荣之鑫建筑劳务有限公司	2,431,664.44	2,431,664.44	100	预计无法收回
戴开亮 251391	2,400,720.00	2,400,720.00	100	预计无法收回
曹其振	2,318,703.86	2,318,703.86	100	预计无法收回
曾新图 053217	1,897,642.52	1,897,642.52	100	预计无法收回
缪华彬 184939	1,867,681.52	1,867,681.52	100	预计无法收回
徐长胜 282954	1,861,411.04	1,861,411.04	100	预计无法收回
重庆市巴南区东温泉镇狮子村村民委员会	1,650,000.00	1,650,000.00	100	预计无法收回
湖南湘粤电力建设有限公司	1,504,384.00	1,504,384.00	100	预计无法收回
四川鼎盛丰建筑劳务有限公司	1,493,881.00	1,493,881.00	100	预计无法收回
郑州市建设投资集团有限公司	1,277,025.11	1,277,025.11	100	预计无法收回
禄丰黑井高山水电开发有限公司	1,164,000.00	1,164,000.00	100	预计无法收回
攀枝花市土地储备中心钒钛产业园区分中心	1,134,564.00	1,134,564.00	100	预计无法收回
新乡市公路管理局	1,116,840.00	1,116,840.00	100	预计无法收回
广西裕华建设集团有限公司荔波项目部	1,076,892.78	1,076,892.78	100	预计无法收回
韩宝军	1,043,317.64	1,043,317.64	100	预计无法收回
其他金额合计	42,259,224.05	42,259,224.05	100	预计无法收回
合计	217,709,277.44	217,709,277.44	100.00	—

② 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			期初数		
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	1,374,251,084.93	53.72	17,818,106.79	1,304,302,506.96	56.86	13,694,368.99
1 至 2 年	462,597,008.05	18.08	40,412,799.65	363,521,419.58	15.85	19,079,791.73
2 至 3 年	238,800,516.32	9.33	32,232,616.13	123,329,305.06	5.38	12,236,578.14



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

3年以上	482,718,181.34	18.87	126,585,143.96	502,857,140.01	21.92	127,206,475.26
合计	2,558,366,790.64	—	217,048,666.53	2,294,010,371.61	—	172,217,214.12

其他应收款项坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
期初余额	172,217,224.36		202,641,726.11	374,858,950.47
期初余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段	-9,185,290.35		9,185,290.35	
—转回第二阶段				
—转回第一阶段	6,272.76		-6,272.76	
本期计提	85,828,616.47		14,921,164.29	100,749,780.76
本期转回	-30,711,877.77		-3,023,024.47	-33,734,902.24
本期转销				
本期核销				
其他变动	-1,106,278.94		-6,009,606.08	-7,115,885.02
期末余额	217,048,666.53		217,709,277.44	434,757,943.97

③ 收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
云南航空大都市发展投资有限公司	6,641,700.00	6,641,700.00	款项收回
武定工业开发投资有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	款项收回
格鲁吉亚轨枕厂	3,338,769.61	3,343,278.06	款项收回
永清青春农旅集团有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	款项收回
四川东同建设集团有限公司	1,974,845.58	1,974,845.58	款项收回
漯河漯开城市建设发展有限公司	1,950,000.00	1,950,000.00	款项收回
中国铁建投资集团有限公司母公司本部	1,758,346.62	1,873,259.04	款项收回
新乡融盛高速公路建设有限公司	1,500,000.00	5,789,415.90	款项收回
云南昆楚高速公路投资开发有限公司	1,145,640.00	1,344,155.00	款项收回
广州业筌投资有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	款项收回
其他合计	7,425,600.43	36,469,431.73	款项收回
合计	33,734,902.24	67,386,085.31	



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

④ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例 (%)	坏账准备
中铁房地产集团西南有限公司	其他	443,790,000.00	1年以内	15.99	443,790.00
成都中铁瑞兴房地产开发有限公司	其他	364,620,347.00	1-2年	13.13	364,620.35
中国铁建投资集团有限公司	其他	114,912,418.99	1年以内	4.14	114,912.42
中铁建港航局集团市政工程有限公司	其他	53,932,687.19	1年以内	1.94	53,932.69
四川东同建设集团有限公司	履约保证金	49,000,000.00	1-2年	1.77	7,350,000.00
合计	——	1,026,255,453.18	——	36.97	8,327,255.46

8、存货

(1) 存货分类

项 目	期末数			期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	122,894,325.84		122,894,325.84	135,527,494.83		135,527,494.83
自制半成品及在产品	86,269,662.33	127,685.30	86,141,977.03	72,379,979.24		72,379,979.24
其中：开发成本	74,037,707.20		74,037,707.20	72,379,979.24		72,379,979.24
库存商品（产成品）	565,173,246.54	4,824,965.88	560,348,280.66	572,013,501.78	4,824,965.88	567,188,535.90
其中：开发产品	134,747,791.64	4,824,965.88	129,922,825.76	141,332,597.20	4,824,965.88	136,507,631.32
周转材料（包装物、低值易耗品等）	226,253,869.36		226,253,869.36	186,780,963.67		186,780,963.67
合同履约成本						
其他	4,055,282.53	0.00	4,055,282.53	22,268,823.80	127,685.30	22,141,138.50
其中：尚未开发的土地储备						
合计	1,004,646,386.60	4,952,651.18	999,693,735.42	988,970,763.32	4,952,651.18	984,018,112.14

(2) 借款费用资本化

存货期末余额中含有借款费用资本化金额为 9,493,498.20 元。



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

9、合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	账面余额	期末数	
		减值准备	账面价值
中铁二十三局三公司成昆铁路米攀二项目部	332,092,172.37	1,695,411.24	330,396,761.13
中铁二十三局三公司成昆铁路米攀项目部_1	318,706,756.70	1,795,498.05	316,911,258.65
中铁二十三局集团第一工程有限公司 三明元溪高速公路 A 合同段项目经理部	280,085,854.73	2,413,175.94	277,672,678.79
银川滨河新区中铁二十三局二公司整体 搬迁职工安置区	237,645,101.86	1,188,225.51	236,456,876.35
栾川至卢氏高速公路主体工程(LLTJ-4) 施工合同	225,081,012.56	1,125,405.06	223,955,607.50
G5 京昆高速公路绵阳至成都段扩容项 目 TJ10 标	218,412,500.21	1,092,062.50	217,320,437.71
江城区乡村振兴与人居环境综合治理 项目施工合同	149,906,728.87	149,906.73	149,756,822.14
轨道交通资阳线施工总承包项目	137,587,781.42	140,637.71	137,447,143.71
中铁二十三局集团有限公司成都公园 城市龙泉山生态保护修复暨国家储备 林项目一分部	112,580,533.52	112,580.53	112,467,952.99
郑州航空港经济综合实验区中原医学 科学城细胞与基因治疗产业园区基础 设施建设项目（内部分包）	110,345,586.79	551,727.93	109,793,858.86
其他项目合计	15,431,694,499.06	86,163,770.68	15,345,530,728.38
合 计	17,554,138,528.09	96,428,401.88	17,457,710,126.21

续上表：

项 目	账面余额	期初数	
		减值准备	账面价值
中铁二十三局三公司成昆铁路米攀二项目部	332,092,172.37	1,695,411.24	330,396,761.13
中铁二十三局三公司成昆铁路米攀项目部_1	338,749,415.54	1,795,498.05	336,953,917.49
中铁二十三局集团第一工程有限公司 三明元溪高速公路 A 合同段项目经理部	86,224,035.79	431,120.18	85,792,915.61
银川滨河新区中铁二十三局二公司整体 搬迁职工安置区	237,006,675.79	1,185,033.38	235,821,642.41
栾川至卢氏高速公路主体工程（LLTJ-4） 施工合同	230,686,063.57	1,153,430.32	229,532,633.25
G5 京昆高速公路绵阳至成都段扩容项 目 TJ10 标	212,581,802.59	1,062,909.01	211,518,893.58



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期初数		账面价值
	账面余额	减值准备	
江城区乡村振兴与人居环境综合治理项目施工合同	144,058,818.86	144,058.82	143,914,760.04
轨道交通资阳线施工总承包项目	99,428,103.46	99,428.10	99,328,675.36
中铁二十三局集团有限公司成都公园城市龙泉山生态保护修复暨国家储备林项目一分部	133,401,270.21	667,006.35	132,734,263.86
郑州航空港经济综合实验区中原医学科学城细胞与基因治疗产业园区基础设施建设项目（内部分包）	52,194,304.25	990.55	52,193,313.70
其他项目合计	12,330,913,123.10	80,746,461.20	12,250,166,661.90
合 计	14,197,335,785.53	88,981,347.20	14,108,354,438.33



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 合同资产减值准备

项 目	期初数	计提	本期变动金额		期末数	原因
			转回	转销/核销 其他变动		
G5 京昆高速公路绵阳至成都段扩容项目 TJ10 标	1,062,909.01	29,153.49			1,092,062.50	信用风险计提
中铁二十三局三公司成昆铁路米攀项目部 1	1,795,498.05				1,795,498.05	信用风险计提
中铁二十三局三公司成昆铁路米攀二项目 部	1,695,411.24				1,695,411.24	信用风险计提
江城区乡村振兴与人居环境综合治理项目 施工合同	144,058.82	5,847.91			149,906.73	信用风险计提
轨道交通资阳线施工总承包项目	99,428.10	41,209.61			140,637.71	信用风险计提
栾川至卢氏高速公路主体工程（LLTJ4）施 工合同	1,153,430.32	28,025.26	28,025.26		1,153,430.32	信用风险计提
银川滨河新区中铁二十三局二公司整体搬 迁职工安置区	1,185,033.38	3,192.13			1,188,225.51	信用风险计提
郑州航空港经济综合实验区中原医学科学 城细胞与基因治疗产业园区基础设施建设 项目（内部分包）	990.55	550,737.38			551,727.93	信用风险计提
中铁二十三局集团第一工程有限公司三明 元溪高速公路 A 合同段项目经理部	431,120.18	1,982,055.76			2,413,175.94	信用风险计提
中铁二十三局集团有限公司成都公园城市 龙泉山生态保护修复暨国家储备林项目一 分部	667,006.35		554,425.82		112,580.53	信用风险计提
其他项目合计	80,746,461.20	33,878,224.32	28,513,410.66	24,470.56	86,135,745.42	信用风险计提
合 计	88,981,347.20	36,518,445.86	29,095,861.74	24,470.56	96,428,401.88	



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

10、一年内到期的非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期应收款	177,916,736.31	194,371,638.45

11、其他流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预缴税金	115,431,684.86	62,424,258.03
增值税-期末留抵税额	80,673,832.92	76,558,653.32
企业所得税	65,218,256.07	69,747,074.01
其他税种	58,641,857.93	46,451,739.34
合 计	319,965,631.78	255,181,724.70



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

12、债权投资

(1) 债权投资情况

项 目	期末数		期初数	
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额
铁建城发（上饶）开发建设有限公司	13,654,355.54	13,654.36	13,640,701.18	12,889,274.99
				12,698.53
				12,876,576.46

13、长期应收款

(1) 长期应收款按性质披露

项 目	期末余额		期初余额		期末折现率 区间
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
融资租赁款					
其中：未实现融资收益					
分期收款销售商品					
分期收款提供劳务					
其他	10,564,815,541.68	113,525,133.88	9,031,773,518.93	107,944,122.90	8,923,829,396.03
小 计	10,564,815,541.68	113,525,133.88	9,031,773,518.93	107,944,122.90	8,923,829,396.03
减：1年内到期的长期应收款					
合 计	10,564,815,541.68	113,525,133.88	9,031,773,518.93	107,944,122.90	8,923,829,396.03



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

14、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资				
对联营企业投资	997,862,758.62	63,157,362.03	9,296,276.88	1,051,723,843.77
小 计	997,862,758.62	63,157,362.03	9,296,276.88	1,051,723,843.77
减：长期股权投资减值准 备				
合 计	997,862,758.62	63,157,362.03	9,296,276.88	1,051,723,843.77



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动				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	期末余额	减值准备期末余额
					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						
一、合营企业														
...														
二、联营企业	523,404,049.61	997,862,758.62	9,120,000.00	9,200,000.00	54,037,362.03				96,276.88				1,051,723,843.77	
中铁建生态环境有限公司	105,406,507.97	352,280,186.44			25,772,896.56								378,053,083.00	
太白就川河建设工程有限公司	16,345,000.00	16,270,471.80			904,260.78								17,174,732.58	
成都中铁瑞兴房地产开发有限公司	6,000,000.00	41,595,937.64			-12,392,664.96								29,203,272.68	
江苏宜铁资产管理有限公司	250,000.00	547,792.81			916,029.10								1,463,821.91	
重庆金路交通工程有限责任公司	7,221,000.00	24,687,082.01			4,172,274.52								28,859,356.53	
阳江市中财铁路项目管理有限公司	70,320,600.00	70,326,513.33			-10,650,319.94								59,676,193.39	
四川铁鑫致远建设有限公司	82,800,480.00	75,210,746.67			-5,127,533.59								70,083,213.08	
深圳高速建筑科技发展有限公司	9,800,000.00	10,419,486.85			36,750.83								10,456,237.68	
贵州宝园置业有限公司	9,000,000.00	5,908,886.63			-923,875.85								4,985,010.78	
山东高速铁路装备有限公司	130,960,461.64	308,593,741.51			53,043,706.65								361,637,448.16	



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	投资成本	期初余额	追加投资	减少投资	本期增减变动			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	期末余额	减值准备期末余额
					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						
福州恒强伟业工程构件有限责任公司	4,700,000.00	5,588,302.13			-193,714.20							5,394,587.93	
山东高速新材料科技有限公司	23,000,000.00	22,501,763.56			772,128.36							23,273,891.92	
成都城投城建科技有限公司	30,000,000.00	33,812,786.29			-5,293,716.36							28,519,069.93	
赣江新区城建科技有限公司	9,200,000.00	6,608,044.29		9,200,000.00	2,688,232.59			96,276.88					
深圳市建材交易集团建筑科技有限公司	10,000,000.00	14,009,599.31	9,120,000.00		897,710.71							24,027,310.02	
达州华西装配式建筑科技有限公司	8,400,000.00	9,501,417.35			-584,803.17							8,916,614.18	
合计	523,404,049.61	997,862,758.62	9,120,000.00	9,200,000.00	54,037,362.03			96,276.88				1,051,723,843.77	



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(3) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项 目	本期数	上期数
合营企业：		
投资账面价值合计		
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,051,723,843.77	997,862,758.62
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	46,771,041.78	70,042,480.58
其他综合收益		
综合收益总额	46,771,041.78	70,042,480.58

15、其他权益工具投资

项 目	期末余额	期初余额
西安铁昇房地产开发有限公司	84,053,575.00	84,053,575.00
中铁房地产集团华东有限公司	51,680,000.00	51,680,000.00
中铁建（银川）城市发展有限公司	35,000,000.00	35,000,000.00
龙口市环居建设项目管理有限公司	34,959,000.00	29,115,000.00
中铁建投广西南玉珠高速公路有限公司	21,944,000.00	21,944,000.00
中铁建投广西鱼宜高速公路有限公司	19,350,000.00	13,000,000.00
铁建发展（日照）环境治理有限公司	19,327,600.00	19,327,600.00
龙口市数字建龙建设项目管理有限公司	16,130,000.00	16,130,000.00
太原轨道交通一号线项目公司	16,066,577.00	16,066,577.00
中铁建投（山东）东阳高速公路有限公司	15,740,000.00	12,660,000.00
成都昆仑森投龙泉山生态建设有限公司	12,187,369.00	11,740,500.00
中铁建昆仑沧州城市开发有限公司	10,900,000.00	10,900,000.00
中铁建投山东泰东高速公路有限公司	10,494,000.00	8,300,000.00
重庆单轨交通工程有限责任公司	7,299,315.89	7,299,315.89
杭州临安兴晟建设投资有限公司	5,800,011.60	5,800,011.60
达州中铁建昆仑投资建设管理有限公司	5,600,000.00	5,600,000.00
中铁建河南兰原高速公路有限公司	5,540,900.00	5,540,900.00
铁建城发（台州）城市开发有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
铁建城发（上饶）开发建设有限公司	4,660,000.00	4,660,000.00
铁建发展（河源）城乡环境治理有限公司	4,500,000.00	4,500,000.00
川铁（泸州）铁路有限责任公司	4,018,156.40	4,018,156.40



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额	期初余额
平度市城市品质提升建设管理有限公司	3,700,000.00	3,700,000.00
中铁建投(重庆)城市建设开发有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00
中铁建投（日照）海洋发展有限公司	1,311,272.00	1,311,272.00
阳西宜居生态建设有限公司	1,288,900.00	1,288,900.00
云南昆楚高速公路投资开发有限公司	1,019,800.00	1,019,800.00
中铁建投（肇庆）开发建设有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
青岛市地铁四号线有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
云南楚大高速公路投资开发有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
上海京泓润房地产开发有限公司	556,000.00	556,000.00
达州中铁建昆仑投资建设管理有限公司	500,000.00	500,000.00
中铁建投（阳江）环境综合治理有限公司	450,000.00	450,000.00
合 计	404,076,476.89	386,161,607.89

16、其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
济南嘉岳交通投资发展合伙企业	165,460,000.00	117,020,000.00
福建省海丝高速二期股权投资合伙企业（有限合伙）	274,890,000.00	250,847,687.00
合 计	440,350,000.00	367,867,687.00

17、投资性房地产

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		购置或 计提	自用房地 产或存货 转入	处 置	转为自 用房地 产	
一、账面原值合计	256,360,589.37					256,360,589.37
1、房屋、建筑物	242,927,545.45					242,927,545.45
2、土地使用权	13,433,043.92					13,433,043.92
二、累计折旧和 累计摊销合计	54,922,597.71	7,405,156.98				62,327,754.69
1、房屋、建筑物	49,285,038.34	7,081,469.46				56,366,507.80
2、土地使用权	5,637,559.37	323,687.52				5,961,246.89
三、投资性房地 产账面净值合计	201,437,991.66					194,032,834.68
1、房屋、建筑物	193,642,507.11					186,561,037.65
2、土地使用权	7,795,484.55					7,471,797.03
四、投资性房地 产减值准备累计 金额合计	1,825,662.76					1,825,662.76
1、房屋、建筑物	1,825,662.76					1,825,662.76



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		购置或 计提	自用房地 产或存 货转 入	处 置	转为自 用房地 产	
2、土地使用权						
五、投资性房地 产账面价值合计	199,612,328.90					192,207,171.92
1、房屋、建筑物	191,816,844.35					184,735,374.89
2、土地使用权	7,795,484.55					7,471,797.03

18、固定资产

项 目	期末账面价值	期初账面价值
固定资产	641,361,467.96	679,627,935.42
固定资产清理		
合 计	641,361,467.96	679,627,935.42

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	3,110,437,386.01	178,487,665.01	472,059,583.74	2,816,865,467.28
其中：土地资产				
房屋、建筑物	539,850,781.79	5,083,362.82		544,934,144.61
机器设备	1,079,743,101.08	33,565,393.25	342,973,637.25	770,334,857.08
运输工具	358,307,822.03	15,334,406.52	59,766,617.35	313,875,611.20
电子设备	93,595,263.82	12,041,197.02	10,830,464.98	94,805,995.86
办公设备	30,647.36		30,647.36	
酒店业家具				
其他	1,038,909,769.93	112,463,305.40	58,458,216.80	1,092,914,858.53
二、累计折旧合计	2,428,137,659.35	184,523,334.54	439,828,785.81	2,172,832,208.08
其中：土地资产				
房屋、建筑物	287,079,604.81	17,329,297.16		304,408,901.97
机器设备	895,593,138.28	32,802,985.05	317,801,900.44	610,594,222.89
运输工具	308,986,610.36	13,368,020.40	56,231,200.11	266,123,430.65
电子设备	73,642,623.13	8,121,369.30	10,200,660.20	71,563,332.23
办公设备	3,175.93		3,175.93	
酒店业家具				
其他	862,832,506.84	112,901,662.63	55,591,849.13	920,142,320.34
三、固定资产账面净值合 计	682,299,726.66			644,033,259.20
其中：土地资产				



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
房屋、建筑物	252,771,176.98	—	—	240,525,242.64
机器设备	184,149,962.80	—	—	159,740,634.19
运输工具	49,321,211.67	—	—	47,752,180.55
电子设备	19,952,640.69	—	—	23,242,663.63
办公设备	27,471.43	—	—	
酒店业家具		—	—	
其他	176,077,263.09	—	—	172,772,538.19
四、固定资产减值准备合计	2,671,791.24			2,671,791.24
其中：土地资产	—	—	—	—
房屋、建筑物	2,616,103.55			2,616,103.55
机器设备				
运输工具	55,687.69			55,687.69
电子设备				
办公设备				
酒店业家具				
其他				
五、固定资产账面价值合计	679,627,935.42	—	—	641,361,467.96
其中：土地资产		—	—	
房屋、建筑物	250,155,073.43	—	—	237,909,139.09
机器设备	184,149,962.80	—	—	159,740,634.19
运输工具	49,265,523.98	—	—	47,696,492.86
电子设备	19,952,640.69	—	—	23,242,663.63
办公设备	27,471.43	—	—	
酒店业家具		—	—	
其他	176,077,263.09	—	—	172,772,538.19

② 暂时闲置的固定资产情况

无

③ 未办妥产权证书的固定资产情况

无

(2) 固定资产清理

无



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

19、在建工程

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
在建工程	84,029,668.01		84,029,668.01	72,251,407.63		72,251,407.63
工程物资						
合 计	84,029,668.01		84,029,668.01	72,251,407.63		72,251,407.63

(1) 在建工程情况

项 目	期末余额		期初余额			
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
四川管片厂临建工程	31,599,219.95		31,599,219.95	31,477,214.89		31,477,214.89
精品建材公司临建工程	10,230,938.68		10,230,938.68	11,522,147.87		11,522,147.87
活动板房等临时设施	8,330,439.72		8,330,439.72	1,428,428.54		1,428,428.54
项目部驻地	5,485,565.97		5,485,565.97	5,485,565.97		5,485,565.97
昌景黄项目临时设施	4,464,778.01		4,464,778.01			
昆明管片厂临建工程	4,003,942.78		4,003,942.78	2,309,223.30		2,309,223.30
二桥项目临建工程	3,907,724.13		3,907,724.13			
项目临时设施建设	2,605,857.90		2,605,857.90			
板房	2,201,732.12		2,201,732.12			
临建办公楼	1,810,143.25		1,810,143.25			
宜兴溇湖项目临时设施	1,421,271.56		1,421,271.56			
活动板房等临时设施	1,376,970.50		1,376,970.50	1,376,970.50		1,376,970.50
办公室装修	954,280.30		954,280.30			
信息化软件开发	799,811.30		799,811.30	3,870,164.52		3,870,164.52
项目部驻地装修、拌合站建设	777,699.95		777,699.95			
临建工程	693,585.22		693,585.22			
5号砼拌和站、钢筋集中加工厂及进场便道剩余临建工程	573,195.19		573,195.19			
在建临时设施	569,926.99		569,926.99			
民爆物品储存库	545,525.72		545,525.72			
施工用电工程	477,019.78		477,019.78	477,019.78		477,019.78
建筑工程	419,930.38		419,930.38			
民爆物品储存库	339,805.83		339,805.83	339,805.83		339,805.83
变压器 800 千伏安搭建	191,009.92		191,009.92			
围挡	149,556.53		149,556.53	2,250,944.42		2,250,944.42
佛山公司临时设施	53,280.00		53,280.00			



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

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
项目部临建	46,456.33		46,456.33			
界首项目临时设施				777,296.25		777,296.25
内江项目临时设施				319,919.98		319,919.98
活动板房				32,079.45		32,079.45
临时建筑物				598,161.96		598,161.96
临时用电				423,811.73		423,811.73
临时用水				293,242.31		293,242.31
临时道路				32,736.00		32,736.00
上海分公司安全体验屋				42,000.00		42,000.00
上海分公司厂区改造				3,201,041.75		3,201,041.75
玉林管片厂临建工程				4,325,317.49		4,325,317.49
佛山管片厂厂区改造				591,518.29		591,518.29
钢筋场				309,690.00		309,690.00
民爆物品储存库				767,106.80		767,106.80
合 计	84,029,668.01		84,029,668.01	72,251,407.63		72,251,407.63



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	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：		资金来源
										本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	
四川管厂工程	65,000,000.00	31,477,214.89	122,005.06			31,599,219.95	48.61	48.61			自有资金	
精品建材公司临建工程	26,500,000.00	11,522,147.87		1,291,209.19		10,230,938.68	43.48	43.48			自有资金	
玉林管厂工程	10,051,606.33	4,325,317.49	5,726,288.84	10,051,606.33			100.00	100.00			自有资金	
房动板时等活施	9,000,000.00	1,428,428.54	6,965,584.11	63,572.93		8,330,439.72	93.27	93.27			自有资金	
项目部驻地	8,000,000.00	5,485,565.97				5,485,565.97	68.57	68.57			自有资金	
二桥项临建工程	7,851,168.70		3,907,724.13			3,907,724.13	49.77	49.77			自有资金	
昌景黄时设目施	5,802,014.17		4,464,778.01			4,464,778.01	76.95	76.95			自有资金	
昆明管厂工程	5,800,000.00	2,309,223.30	1,694,719.48			4,003,942.78	69.03	69.03			自有资金	
上海分公司改造	5,000,000.00	3,201,041.75	1,087,174.88	4,288,216.63			85.76	85.76			自有资金	



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度(%)	利息资本化金额	其中：		资金来源
										本期资本化额	本期利息资本化额	
信息化软件开发	3,914,412.31	3,870,164.52	44,247.79	3,114,601.01	799,811.30	100.00	99.00	-	-	-	自有资金	
围挡	3,500,000.00	2,250,944.42	1,140,342.90	3,241,730.79	149,556.53	96.89	96.89	-	-	-	自有资金	
项目临时设施建设	2,605,857.90		2,605,857.90		2,605,857.90	100.00	99.00	-	-	-	自有资金	
板房	2,201,732.12		2,201,732.12		2,201,732.12	100.00	99.00	-	-	-	自有资金	
宜兴瀹湖项目临时设施	2,200,000.00		1,421,271.56		1,421,271.56	64.60	64.60	-	-	-	自有资金	
活动板房等临时设施	2,000,000.00	1,376,970.50	-		1,376,970.50	68.85	68.85	-	-	-	自有资金	
临建办公楼	2,000,000.00		1,810,143.25		1,810,143.25	90.51	90.51	-	-	-	自有资金	
合计	161,426,791.53	67,247,019.25	33,191,870.03	18,936,335.87	3,114,601.01	78,387,952.40	—	—	—	—	—	—



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

20、使用权资产

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	308,516,718.53	80,084,774.76	55,554,086.64	333,047,406.65
其中：土地	116,617,746.43	-	19,033,587.67	97,584,158.76
房屋、建筑物	135,369,730.08	29,171,732.33	26,808,671.91	137,732,790.50
机器、运输、办公设 备	48,153,934.48	43,326,909.06	9,055,974.07	82,424,869.47
其他	8,375,307.54	7,586,133.37	655,852.99	15,305,587.92
二、累计折旧合计	223,839,796.12	66,047,178.40	49,986,520.13	239,900,454.39
其中：土地	86,435,209.85	16,303,815.34	19,033,587.67	83,705,437.52
房屋、建筑物	85,682,465.30	27,714,982.72	21,020,353.17	92,377,094.85
机器、运输、办公设 备	46,567,560.14	14,291,257.61	8,929,747.43	51,929,070.32
其他	5,154,560.83	7,737,122.73	1,002,831.86	11,888,851.70
三、使用权资产账面净值合 计	84,676,922.41	—	—	93,146,952.26
其中：土地	30,182,536.58	—	—	13,878,721.24
房屋、建筑物	49,687,264.78	—	—	45,355,695.65
机器、运输、办公设 备	1,586,374.34	—	—	30,495,799.15
其他	3,220,746.71	—	—	3,416,736.22
四、减值准备合计	-	-	-	-
其中：土地	—	—	—	—
房屋、建筑物	-	-	-	-
机器、运输、办公设 备	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
五、使用权资产账面价值合 计	84,676,922.41	—	—	93,146,952.26
其中：土地	30,182,536.58	—	—	13,878,721.24
房屋、建筑物	49,687,264.78	—	—	45,355,695.65
机器、运输、办公设 备	1,586,374.34	—	—	30,495,799.15
其他	3,220,746.71	—	—	3,416,736.22

21、无形资产

项 目	期初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	579,217,030.47	8,648,206.05	6,400,988.84	581,464,247.68
其中：软件	43,961,438.92	6,961,899.16	11,094,479.84	39,828,858.24
土地使用权	531,272,991.55	-	-	531,272,991.55
专利权	2,422,600.00	-	-	2,422,600.00
采矿权	1,560,000.00	-	-	1,560,000.00
其他	-	6,379,797.89	-	6,379,797.89



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

二、累计摊销合计	207,842,823.93	19,562,425.25	6,303,587.92	221,101,661.26
其中：软件	25,885,765.57	5,074,727.79	8,305,291.56	22,655,201.80
土地使用权	181,309,843.39	12,027,845.48	-	193,337,688.87
专利权	647,214.97	240,606.52	-	887,821.49
采矿权	-	148,200.12	-	148,200.12
其他	-	4,072,748.98	-	4,072,748.98
三、无形资产减值准备合计				
其中：软件				
土地使用权				
专利权				
采矿权				
其他				
四、账面价值合计	371,374,206.54	—	—	360,362,586.42
其中：软件	18,075,673.35	—	—	17,173,656.44
土地使用权	349,963,148.16	—	—	337,935,302.68
专利权	1,775,385.03	—	—	1,534,778.51
采矿权	1,560,000.00	—	—	1,411,799.88
其他		—	—	2,307,048.91

22、开发支出

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		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	
集团本级	1,207,920.78	5,011,955.19		1,207,920.78	5,011,955.19	
AI 智能辅助系统在安全管理中的技术研究		98,045.04			98,045.04	
隧道聚能管罩光面爆破施工技术		584,479.34			584,479.34	
高速公路服务区溶洞群及多条地下暗河区域地基处理施工技术		3,778,640.64			3,778,640.64	
小净距隧道穿越岩溶地区聚能管罩光面爆破技术研究		743,518.90			743,518.90	
吊篮监测系统		617,111.25			617,111.25	
铝合金衬塑复合管道施工技术		1,403,734.65			1,403,734.65	



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期初余额	本期增加		本期减少		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	
沥青混凝土路面施工技术研究		451,967.54			451,967.54	
水闸除险加固项目技术综合应用与研究		627,704.55			627,704.55	
其他合计	107,826.17	385,682,796.55			385,790,622.72	
合 计	1,315,746.95	398,999,953.65		1,207,920.78	399,107,779.82	

23、商誉

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
中铁二十三局集团建筑设计研究院有限公司	3,148,044.00			3,148,044.00

24、长期待摊费用

项 目	期初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
预付租金	716,546.16		89,836.98		626,709.18	
装修费	7,333,328.77	3,553,338.87	2,910,917.34		7,975,750.30	
其他项目	3,777,044.90	949,194.88	775,913.26		3,950,326.52	
合计	11,826,919.83	4,502,533.75	3,776,667.58		12,552,786.00	

25、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
一、递延所得税资产				
信用减值准备	851,801,750.37	137,418,872.33		
资产减值准备	109,110,554.24	17,634,424.45	827,456,478.00	133,214,373.10
租赁负债	112,167,716.30	19,950,166.33	88,270,492.02	16,978,445.98
开办费	2.00			
内退精算调整	1,394,508.34	218,627.08		
预提费用	9,516,666.67	2,379,166.66		
其他			5,012,527.56	1,014,947.41
小 计	1,083,991,197.92	177,601,256.85	920,739,497.58	151,207,766.49
二、递延所得税负债				
使用权资产	90,171,698.64	15,884,771.87	80,519,600.50	15,206,610.45



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额		期初余额	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
小 计	90,171,698.64	15,884,771.87	80,519,600.50	15,206,610.45

(2) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末		期初	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
一、递延所得税资产	15,884,771.87	161,716,484.98	15,163,368.74	136,044,397.75
二、递延所得税负债	15,884,771.87		15,163,368.74	43,241.71

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	7,170,323.96	
可抵扣亏损		
合 计	7,170,323.96	

26、其他非流动资产

项 目	期末余额	期初余额
预付长期资产购置款	22,826,750.00	22,826,750.00
增值税进项税留底	5,874,254.97	9,461,709.17
未确权资产	1,422,332,158.90	1,216,563,785.37
合 计	1,451,033,163.87	1,248,852,244.54

27、短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	期末余额	期初余额	期末利率期间(%)
质押借款			
抵押借款			
保证借款			
信用借款	10,365,764,800.00	5,767,429,090.00	1.45-2.95
合 计	10,365,764,800.00	5,767,429,090.00	

28、应付票据

类 别	期末余额	期初余额
商业承兑汇票		10,268,945.00
银行承兑汇票		42,893,485.61



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类别	期末余额	期初余额
合计		53,162,430.61

29、应付账款

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	20,757,278,910.53	19,877,534,941.79
1至2年	366,582,775.04	116,800,774.40
2至3年	24,126,705.67	46,470,477.03
3年以上	102,000,197.71	110,557,761.60
合计	21,249,988,588.95	20,151,363,954.82

账龄超过1年的重要应付账款

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
青岛申飞安达环保材料有限公司	16,433,763.00	尚未结算
陕西恒昌铁路工程有限公司	11,649,935.19	尚未结算
中州亿威（北京）建设工程有限公司	9,506,457.60	尚未结算
长春市同兴建筑安装有限责任公司	8,732,576.65	尚未结算
四川宏昇利达建材有限公司	8,699,549.77	尚未结算
武汉一冶钢结构有限责任公司	7,777,328.00	尚未结算
秀山县启明贸易有限公司	7,773,914.65	尚未结算
陕西众泽泰建筑工程有限公司	7,400,000.00	尚未结算
黑龙江齐达建设工程有限公司	7,152,863.00	尚未结算
合计	85,126,387.86	

30、预收款项

账龄	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	125,262.59	98,811.98
1年以上		
合计	125,262.59	98,811.98

31、合同负债

项目	期末余额	期初余额
工程款	1,385,677,057.52	1,510,646,924.70
备料款	171,065.72	54,244.07
销货款	38,348,693.18	29,370,955.70
劳务款	11,750.90	11,750.90
售房款	8,106,784.75	9,801,612.99
保险款	651,200.00	7,951,200.00
服务费		7,376,125.52



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额	期初余额
其他	60,445,691.43	77,121,982.77
合 计	1,493,412,243.50	1,642,334,796.65

32、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	258,877,372.82	1,701,341,753.58	1,680,788,962.38	279,430,164.02
离职后福利-设定提存计划	86,048,519.02	299,919,993.78	318,592,966.90	67,375,545.90
辞退福利		97,014.36	97,014.36	
一年内到期的其他福利				
合 计	344,925,891.84	2,001,358,761.72	1,999,478,943.64	346,805,709.92

(2) 短期薪酬列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	174,641,961.28	1,238,217,675.00	1,221,025,183.47	191,834,452.81
职工福利费	4,266,199.90	111,421,911.34	112,455,438.12	3,232,673.12
社会保险费	27,772,531.66	124,187,939.02	128,364,729.96	23,595,740.72
其中：医疗保险费及生育保险费	24,253,788.15	110,529,106.99	115,661,934.55	19,120,960.59
工伤保险费	3,373,079.92	13,804,495.62	12,702,795.41	4,474,780.13
其他	145,663.59		145,663.59	
住房公积金	25,983,980.38	143,581,452.47	131,543,896.36	38,021,536.49
工会经费和职工教育经费	19,231,656.05	35,069,001.64	37,036,252.74	17,264,404.95
短期带薪缺勤				
短期利润分享计划				
其他短期薪酬	6,981,043.55	48,863,774.11	50,363,461.73	5,481,355.93
合 计	258,877,372.82	1,701,341,753.58	1,680,788,962.38	279,430,164.02

(3) 设定提存计划列示

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利	46,015,603.47	216,109,960.37	218,229,488.85	43,896,074.99
其中：基本养老保险费	2,634,981.13	8,042,790.28	7,802,091.79	2,875,679.62
失业保险费	37,397,934.42	75,767,243.13	92,561,386.26	20,603,791.29
企业年金缴费	46,015,603.47	216,109,960.37	218,229,488.85	43,896,074.99
合 计	86,048,519.02	299,919,993.78	318,592,966.90	67,375,545.90



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

33、应交税费

项 目	期末余额	期初余额
增值税	50,744,116.35	20,142,742.39
资源税	4,711.45	1,020.24
企业所得税	13,256,459.90	7,498,156.60
城市维护建设税	549,317.87	519,458.72
房产税	128,455.06	156,835.68
土地使用税	250,702.40	332,673.12
个人所得税	12,637,962.25	13,382,026.42
教育费附加（含地方教育费附加）	403,258.74	781,917.78
其他税费	-1,743,849.08	61,828.07
合 计	76,231,134.94	42,876,659.02

34、其他应付款

类 别	期末余额	期初余额
应付利息		
应付股利	104,154,668.09	102,003,076.07
其他应付款项	3,240,534,966.73	2,903,080,117.99
合 计	3,344,689,634.82	3,005,083,194.06

(1) 应付股利

项 目	期末余额	期初余额
普通股股利	104,154,668.09	102,003,076.07
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
其他		
合 计	104,154,668.09	102,003,076.07

(2) 其他应付款项

① 按款项性质列示

项 目	期末余额	期初余额
应付保证金及押金	1,198,130,748.96	1,139,344,551.44
保理回款	443,314,776.78	830,740,569.10
其他应付代垫款	178,780,540.62	151,898,265.70
应付个人其他款	126,716,396.30	128,008,269.72
税金及附加	17,888,557.77	17,965,775.75
住房维修基金	8,837,980.51	9,259,829.40
代收代付保险理赔款	3,124,033.93	2,290,554.06
内部调剂资金	371,835.98	19,512.42



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额	期初余额
其他	1,263,370,095.88	623,552,790.40
合 计	3,240,534,966.73	2,903,080,117.99

② 账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	期末余额	未偿还原因
长春市同兴建筑安装有限责任公司	20,000,000.00	尚未结算
平度市城市建设投资开发有限公司	9,286,525.28	未达到合同付款条件
中铁房地产集团西南有限公司	6,907,271.32	尚未结算
合 计	36,193,796.60	

35、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	40,600,000.00	1,010,600,000.00
1年内到期的长期应付款	415,223,968.31	294,289,010.99
1年内到期的其他长期负债	274,513.34	412,171.85
1年内到期的租赁负债	54,475,526.62	41,859,285.65
合 计	510,574,008.27	1,347,160,468.49

36、其他流动负债

项 目	期末余额	期初余额
待转销项税额	953,511,019.61	572,419,721.15
待转应纳税额	22,198,297.31	46,411,953.76
其他		1,537,040.62
合 计	975,709,316.92	620,368,715.53

37、长期借款

借款类别	期末余额	期初余额	期末利率期间（%）
质押借款	167,900,000.00	208,500,000.00	4.29-4.70
抵押借款			
保证借款			
信用借款	4,140,500,000.00	1,346,000,000.00	2.10-2.66
合 计	4,308,400,000.00	1,554,500,000.00	

38、租赁负债

项 目	期末余额	期初余额
租赁付款额	119,769,811.95	114,356,910.29
减：未确认的融资费用	4,732,478.03	13,548,657.61
重分类至一年内到期的非流动负债	54,475,526.62	41,859,285.65



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额	期初余额
租赁负债净额	60,561,807.30	58,948,967.03

39、长期应付款

项 目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,551,181,824.12	2,560,126,431.45
专项应付款	1,055,853.77	875,853.77
合 计	2,552,237,677.89	2,561,002,285.22

(1) 长期应付款

①长期应付款项期末余额最大的前5项

项 目	期末余额	期初余额
中铁建重庆投资集团有限公司潼荣石黔渝黔扩能高速公路指挥部	36,144,967.00	53,885,574.00
中铁十四局集团有限公司青岛蓝色硅谷城际轨道交通工程项目经理部	47,598,939.21	47,935,739.76
中铁十一局集团有限公司第六管理部	29,454,908.66	47,476,963.66
中国铁建电气化局集团有限公司城轨托管项目财务管理中心	33,672,097.70	33,672,097.70
温州东大矿建工程有限公司昌都分公司	24,469,534.85	24,469,534.85
合 计	171,340,447.42	207,439,909.97

(2) 专项应付款

①专项应付款期末余额最大的前5项

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
四川省专家服务中心	250,000.00			250,000.00
重庆德飞检验检测有限公司	100,000.00			100,000.00
四川省人力资源和社会保障厅		250,000.00	50,000.00	200,000.00
四川省市场监督管理局		200,000.00		200,000.00
哈尔滨西博市政工程有限公司	200,000.00			200,000.00
合 计	550,000.00	450,000.00	50,000.00	950,000.00

40、长期应付职工薪酬

项 目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
离职后福利-设定受益计划净负债	1,979,995.00	-50,000.00	810,000.00	1,119,995.00
辞退福利	3,687,803.86		137,201.82	3,550,602.04
合 计	5,667,798.86	-50,000.00	947,201.82	4,670,597.04



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

41、递延收益

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	9,482,446.43	24,722,308.23	24,724,383.27	9,480,371.39

42、实收资本

投资者名称	期初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
中国铁建股份有限公司	1,185,000,000.00	100.00	815,000,000.00		2,000,000,000.00	100.00

说明：根据中国铁建股份有限公司关于向中铁二十三局集团有限公司实缴注册资本的通知（中国铁建发改函【2025】290号文件），同意实缴注册资本8.15亿元。

43、其他权益工具

发行在外的金融工具	数量	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
永续债	1	3,321,000,000.00	1	1,848,290,000.00	1	2,565,000,000.00	1	2,604,290,000.00	

44、资本公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本（或股本）溢价	-31,777,531.88			-31,777,531.88
其他资本公积	367,116,204.60			367,116,204.60
合计	335,338,672.72			335,338,672.72
其中：国有独享资本公积				

45、专项储备

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	备注
安全生产费	515,696,768.44	515,696,768.44			

46、盈余公积

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	98,619,278.48	12,773,119.66		111,392,398.14
任意盈余公积金	348,346.13			348,346.13
合计	98,967,624.61	12,773,119.66		111,740,744.27



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

47、未分配利润

项 目	本期金额	上期金额
上年年末余额	93,102,790.50	-178,948,832.12
期初调整金额		
本期期初余额	93,102,790.50	-178,948,832.12
本期增加额	455,740,340.56	486,984,945.22
其中：本期净利润转入	455,740,340.56	486,984,945.22
盈余公积弥补亏损转入		
资本公积弥补亏损转入		
其他调整因素		
本期减少额	291,121,938.55	214,933,322.60
其中：本期提取盈余公积数	12,773,119.66	45,173,655.59
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	111,028,847.37	
转增资本		
其他减少	167,319,971.52	169,759,667.01
本期期末余额	257,721,192.51	93,102,790.50

注：其他减少为支付永续债利息。

48、营业收入、营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	25,864,444,050.00	23,910,913,884.85	26,995,020,356.11	24,972,340,431.30
其他业务	151,813,650.30	156,943,826.32	141,870,235.03	191,696,717.61
合 计	26,016,257,700.30	24,067,857,711.17	27,136,890,591.14	25,164,037,148.91

(2) 按行业（或产品类型）划分

主要产品类型 (或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
工程施工	25,111,411,701.96	23,265,015,337.79	26,009,129,545.18	24,060,295,443.34
勘察设计	54,399,463.91	27,232,692.34	58,589,600.17	34,958,350.40
工业制造	384,545,458.94	321,746,133.81	425,292,630.80	378,788,316.99
其他	314,087,425.19	296,919,720.91	502,008,579.96	498,298,320.57
小 计	25,864,444,050.00	23,910,913,884.85	26,995,020,356.11	24,972,340,431.30
其他业务：				



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

主要产品类型 (或行业)	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
销售材料	6,095,578.27	18,724,038.94	30,687,839.99	36,427,305.60
出租固定资产	73,119,645.64	92,482,949.53	76,325,984.39	46,808,439.18
出租无形资产	25,349,994.62	8,405,972.26	3,112,908.83	2,010,363.90
提供机械作业	921,473.14	12,682,508.58	1,678,460.22	13,783,168.81
服务业收入	35,658,239.48	15,561,297.09	25,982,043.70	6,108,399.77
标书服务费	3,443,046.93	2,710.48	3,788,203.11	0.00
其他	7,225,672.22	9,084,349.44	294,794.79	86,559,040.35
小计	151,813,650.30	156,943,826.32	141,870,235.03	191,696,717.61
合计	26,016,257,700.30	24,067,857,711.17	27,136,890,591.14	25,164,037,148.91

49、销售费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	112,531,442.84	104,492,567.63
运输费	36,286,504.90	53,938,616.75
招待费	16,863,234.78	21,781,430.39
差旅费	14,145,929.90	21,003,434.83
租赁费	7,342,377.72	7,548,267.73
招投标费	6,070,178.92	6,367,971.78
劳务费	4,677,691.11	4,343,943.48
车辆使用维护费	4,607,078.58	4,919,905.74
折旧费	3,909,399.07	4,658,347.28
移交工程保修费	1,659,152.00	2,141,724.10
通讯费	1,071,315.85	1,365,170.83
水电气暖燃煤费	1,053,515.57	1,404,252.60
物业费	964,017.05	1,071,977.60
办公费	674,732.06	
咨询费	561,664.14	2,664,601.49
物料消耗	438,704.12	
广告及宣传费	425,993.50	209,064.22
信息化建设费	271,748.66	
销售服务费用	234,287.74	465,754.73
维修费	218,784.67	542,942.97
其他	413,369.27	25,822.33
合计	214,421,122.45	238,945,796.48



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

50、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	329,711,085.58	393,974,349.68
差旅费	25,135,737.41	25,767,150.47
折旧费	18,773,971.66	25,008,977.13
咨询费	6,953,581.41	10,483,513.55
物业费	6,464,319.26	10,084,178.12
无形资产摊销	6,109,234.03	11,004,896.88
招待费	5,861,357.24	8,482,869.98
劳务费	4,827,862.38	7,227,637.92
租赁费	3,772,205.09	5,413,495.72
信息化建设费	2,660,549.19	5,646,987.29
办公费	2,567,056.71	3,061,383.20
维修费	1,307,033.75	1,199,882.70
诉讼费	1,305,219.41	886,875.87
会议费	890,239.00	896,760.24
中介审计评估费	765,525.88	576,132.86
其他	24,366,022.62	28,897,999.50
合 计	441,471,000.62	538,613,091.11

51、研发费用

项 目	本期发生额	上期发生额
工程承包	391,283,273.47	406,077,844.92
勘察设计	3,529,331.48	4,170,807.43
工业制造	1,413,594.16	6,695,696.45
其他	2,881,580.71	1,223,209.60
合 计	399,107,779.82	418,167,558.40

52、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用总额	314,085,153.90	228,658,757.53
减：利息收入	69,048,124.16	78,843,414.43
汇兑损益	12,550,477.76	4,232,103.01
手续费及其他	49,214,067.81	24,060,658.03
合 计	281,700,619.79	169,643,898.12



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

53、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额	是否为政府补助
代扣代缴个人所得税手续费返还	648,491.31	562,580.83	否
增值税加计抵减	27,091.82	266,606.32	否
其他非政府补助	1,923,641.93	2,563,140.25	否
企业发展及扶持资金	2,382,515.04		是
科研补贴	7,278,537.73	410,000.00	是
稳岗补贴	3,229,036.20	1,133,621.25	是
税收减免返还及奖励	1,814,437.60	1,119,610.69	是
其他政府补助	10,000,000.00	3,196,900.00	是
合 计	27,303,751.63	9,252,459.34	
其中：政府补助	24,704,526.57	5,860,131.94	

54、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	54,037,362.03	70,042,480.58
处置长期股权投资产生的投资收益		20,984,809.98
交易性金融资产持有期间的投资收益	5,743,186.63	3,054,783.51
其他权益工具投资持有期间的投资收益	2,713,004.40	
债权投资持有期间的投资收益	721,774.10	1,030,680.29
处置债权投资取得的投资收益	-31,371,302.98	-35,421,831.08
债务重组产生的投资收益	31,929,325.20	19,968,014.43
其他		38,737.74
合 计	63,773,349.38	79,697,675.45

55、信用减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-100,274,155.93	-36,688,297.26
债权投资减值损失	-955.83	621,880.13
其他债权投资减值损失		
其他	2,036,484.02	
合 计	-98,238,627.74	-36,066,417.13

56、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
存货跌价损失		-4,952,651.18
合同资产减值损失	-7,422,584.12	-7,143,065.11
投资性房地产减值损失		-1,825,662.76



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额
其他	-1,391,763.60	-3,041,365.18
合 计	-8,814,347.72	-16,962,744.23

57、资产处置收益（损失以“-”号填列）

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
固定资产处置收益	1,511,794.39	147,604.89	1,511,794.39
无形资产处置收益	273,017.88	2,462.64	273,017.88
使用权资产终止确认收益	484,065.68	98,793.50	484,065.68
合 计	2,268,877.95	248,861.03	2,268,877.95

58、营业外收入

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	4,497,211.37	3,354,309.20	4,497,211.37
与企业日常活动无关的政府补助	19,856.70	649,252.58	19,856.70
违约赔偿收入	1,004,995.18	937,865.17	1,004,995.18
无法支付的款项	17,037,509.13	41,493,873.03	17,037,509.13
保险赔款收入	22,487.86	1,250,151.00	22,487.86
罚款收入	3,572,547.32	1,441,597.63	3,572,547.32
企业账户验证款	331.20	8.03	331.20
盘盈利得	6,000.00		6,000.00
其他	569,237.12	964,547.61	569,237.12
合 计	26,730,175.88	50,091,604.25	26,730,175.88

59、营业外支出

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损失	6,434,761.57	3,505,867.11	6,434,761.57
行政性罚款、滞纳金	4,821,909.43	11,464,139.56	4,821,909.43
非常损失		1,457,775.51	
其他	34.56	522,957.17	34.56
合 计	11,256,705.56	16,950,739.35	11,256,705.56

60、所得税费用

(1) 所得税费用

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	69,826,802.57	58,116,392.82
递延所得税调整	-25,794,828.94	910,878.07
合 计	44,031,973.63	59,027,270.89



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

61、归属于母公司所有者的其他综合收益

其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项 目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益	530,000.00	79,500.00	450,500.00	147,000.00	79,500.00	67,500.00
1、重新计量设定受益计划变动额	530,000.00	79,500.00	450,500.00	147,000.00	79,500.00	67,500.00
2、权益法下不能转损益的其他综合收益						
3、其他权益工具投资公允价值变动						
4、企业自身信用风险公允价值变动						
5、其他						
二、将重分类进损益的其他综合收益	-503,860.52		-503,860.52	-3,437,811.15		-3,437,811.15
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	-503,860.52		-503,860.52	-3,437,811.15		-3,437,811.15
三、其他综合收益合计	26,139.48	79,500.00	-53,360.52	-3,290,811.15	79,500.00	-3,370,311.15



62、债务重组

（1）债务人披露情况

债务重组方式	债务账面价值	债务重组利得金额	股本等所有者权益增加金额
以低于债务账面价值的现金清偿债务	94,806,229.74	31,929,325.20	

63、租赁

（1）作为承租人

① 承租人信息

项目	金额
租赁负债的利息费用	4,246,720.67
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁费用	
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的低价值资产租赁费用（低价值资产的短期租赁费用除外）	
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	58,777,853.85
售后租回交易产生的相关损益	
售后租回交易现金流入	
售后租回交易现金流出	
其他	

64、分部信息



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	工程施工		设计勘察		工业制造		其他	
	本期	上期	本期	上期	本期	上期	本期	上期
一、营业收入	25,211,637,288.56	26,089,767,808.50	55,137,140.38	58,838,097.51	433,773,335.82	483,981,378.45	315,709,935.54	504,303,306.68
其中：对外交易收入	25,211,637,288.56	26,089,767,808.50	55,137,140.38	58,838,097.51	433,773,335.82	483,981,378.45	315,709,935.54	504,303,306.68
分部间交易收入								
二、对联营和合营企业的投资收益	54,616,204.43	70,600,670.05	-578,842.40	-558,189.47			407,456.90	-1,070,252.95
三、资产减值损失	-9,109,814.01	-15,838,143.56	-111,990.61	-54,347.72			-1,050,800.26	237.67
四、信用减值损失	-96,630,992.95	-48,753,945.60	-775,108.80	-794,020.64	218,274.27	13,481,311.44	9,681,237.59	
五、折旧费和摊销费	245,783,328.05	352,906,392.67	2,289,817.45	22,240,537.75			6,252,817.69	14,066,057.15
六、利润总额	510,573,408.46	564,134,971.28	7,885,553.47	326,425.48	26,165,334.33	21,133,502.96	-463,327.28	904,098.57
七、所得税费用	38,944,778.49	49,743,136.76	1,092,950.60	-391,973.61	4,457,571.82	8,772,009.17	6,716,144.97	13,161,958.58
八、净利润	471,628,629.97	514,391,834.52	6,792,602.87	718,399.09	21,707,762.51	12,361,493.79	-408,278,922.73	-425,458,143.01
九、资产总额	49,773,507,364.27	42,373,482,683.65	145,372,983.97	149,903,909.71	1,334,379,674.60	1,393,609,885.90	994,202,749.24	-261,132,517.64
十、负债总额	44,535,865,637.47	36,334,904,093.10	86,917,684.51	96,474,427.55	935,424,364.93	994,202,749.24	-259,556,533.38	
十一、其他重要的非现金项目	54,622,165.20	70,042,480.58	-584,803.17					
其中：折旧费和摊销以外的非现金费用								
对联营企业和合营企业的长期股权投资权益法核算增加额	54,622,165.20	70,042,480.58	-584,803.17					



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

65、合并现金流量表相关事项

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:	—	—
净利润	506,845,140.32	540,633,685.98
加: 资产减值损失	8,814,347.72	16,962,744.23
信用减值损失	98,238,627.74	36,066,417.13
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	191,618,866.58	248,492,321.45
使用权资产折旧	65,036,961.43	80,577,189.18
无形资产摊销	19,562,425.25	20,905,366.96
长期待摊费用摊销	3,776,667.58	2,931,515.08
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	-2,268,877.95	-248,861.03
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	1,937,550.20	151,557.91
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	—	—
财务费用(收益以“-”号填列)	314,085,153.90	228,658,757.53
投资损失(收益以“-”号填列)	-63,773,349.38	-79,697,675.45
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-26,393,490.36	979,079.79
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	678,161.42	-11,298.28
存货的减少(增加以“-”号填列)	-3,605,124,954.73	1,835,515,506.10
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-3,644,306,656.59	-4,833,717,999.60
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	6,455,030,711.69	2,334,312,133.43
其他	—	—
经营活动产生的现金流量净额	323,757,284.82	432,510,440.41
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:	—	—
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
新增使用权资产	—	—
3.现金及现金等价物净变动情况:	—	—
现金的期末余额	3,379,587,938.68	3,658,723,534.65
减: 现金的期初余额	3,658,723,534.65	3,911,259,329.49
加: 现金等价物的期末余额	6,502,756.59	2,076,138.45
减: 现金等价物的期初余额	2,076,138.45	2,068,181.00
现金及现金等价物净增加额	-274,708,977.83	-252,527,837.39

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	期初余额
一、现金	3,379,587,938.68	3,658,723,534.65



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	期末余额	期初余额
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,379,587,938.68	3,658,723,534.65
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物	6,502,756.59	2,076,138.45
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	3,386,090,695.27	3,660,799,673.10
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物		

66、外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			19,003,562.18
其中：美元	4,793.26	6.9901	33,505.37
拉里	6,472,440.54	2.5936	16,786,921.78
泰铢	9,386,835.42	0.2317	2,174,929.77
法郎	925.12	8.8694	8,205.26
应收账款			3,281,979.33
其中：拉里	1,265,414.61	2.5936	3,281,979.33

67、所有权和使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	419,504,251.87	涉诉冻结、票据保证金等

九、或有事项

无。

十、资产负债表日后事项

无。



十一、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例 (%)
中国铁建股份有限公司	北京市海淀区	道路、隧道和桥梁工程建筑	13,579,541,500.00	100.00	100.00

本公司的最终控制方为国务院国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七、（一）。

3、本公司的合营企业、联营企业情况

重要的合营企业或联营企业财务信息详见附注八、14。

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系
中国铁道建筑总公司控股各子公司	受同一控股股东及最终控制方控制
中国铁建股份公司控股各子公司	的其他企业

5、关联交易情况

（1）关联采购与销售情况

A、采购商品、接受劳务情况表

关联方	本期发生额		上期发生额	
	金额	占交易金额的比例 %	金额	占交易金额的比例 %
中铁物资集团云南有限公司	252,204,345.13	1.05	81,398,133.79	0.32
中铁建华东建设发展有限公司	223,977,968.80	0.93	261,896,852.29	1.04
中铁物资集团东北有限公司	190,910,675.25	0.79	326,460,033.11	1.3
中铁物资集团西南有限公司	159,025,390.26	0.66	112,569,322.80	0.45
中铁物资集团华南有限公司	154,142,193.91	0.64	103,093,916.08	0.41
中铁物资集团中南有限公司	92,708,252.85	0.39	94,549,917.57	0.38
中铁民爆物资有限公司	84,571,983.28	0.35	27,789,614.88	0.11
中铁物资集团西北有限公司	80,434,014.84	0.33	4,626,652.83	0.02
中铁物资集团华东有限公司	64,948,122.99	0.27	23,476,270.30	0.09
中铁建重庆投资集团有限公司	62,150,088.07	0.26	123,420,766.06	0.49



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方	本期发生额		上期发生额	
	金额	占交易金额的比例 %	金额	占交易金额的比例 %
中国铁建财务有限公司	40,409,630.19	0.17		
中铁物资集团（天津）有限公司	35,774,648.50	0.15	63,938,721.52	0.25
中铁物资集团有限公司	35,392,759.06	0.15		
中铁二十五局集团有限公司	9,891,743.42	0.04		
中铁十一局集团汉江重工有限公司	9,197,516.99	0.04		
中铁二十一局集团第三工程有限公司	5,886,045.57	0.02		
重庆金路交通工程有限责任公司	2,977,461.12	0.01	6,418,839.86	0.03
中铁建生态环境有限公司	1,277,708.75	0.01	44,402,928.44	0.18
中铁十六局集团物资贸易有限公司	124,181.01	0.00	24,624,301.09	0.1
北京中铁天瑞机械设备有限公司			14,213,992.19	0.06
中国铁建投资集团有限公司			76,919,646.17	0.31
中铁建重庆石化销售有限公司			29,175,030.76	0.12
中铁十一局集团有限公司			9,789,950.22	0.04
其它关联方小计	11,145,073.82	0.05	36,871,490.70	0.15
合计	1,517,149,803.81	6.30	1,465,636,380.66	5.85

B、出售商品、提供劳务情况表

关联方	本期发生额		上期发生额	
	金额	占交易金额的比例 %	金额	占交易金额的比例 %
中国铁建投资集团有限公司	1,013,979,981.15	3.90	1,345,332,331.27	4.95
中国铁建昆仑投资集团有限公司	499,876,755.23	1.92	842,134,489.34	3.1
中铁建华东建设发展有限公司	214,768,757.79	0.83	251,721,068.80	0.93
中铁第五勘察设计院集团有限公司	211,261,629.42	0.81		
中铁建生态环境有限公司	121,142,276.78	0.47	217,353,452.04	0.8
中铁第四勘察设计院集团有限公司	63,294,135.19	0.24		
中国铁建股份有限公司	40,557,514.56	0.16	342,956,018.86	1.26
中铁建黄河投资建设有限公司	33,829,434.04	0.13	83,312,889.96	0.31
中铁建重庆投资集团有限公司	20,596,401.06	0.08	244,258,968.79	0.9
中铁建东南投资建设有限公司	19,707,415.10	0.08	29,049,725.38	0.11
成都中铁瑞兴房地产开发有限公司	16,163,447.83	0.06		



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方	本期发生额		上期发生额	
	金额	占交易金额的比例%	金额	占交易金额的比例%
中铁十二局集团第四工程有限公司	14,144,625.51	0.05		
中国铁建财务有限公司	8,788,097.43	0.03		
中铁建南方建设投资有限公司	5,037,033.83	0.02		
中铁十九局集团广州工程有限公司	3,551,833.53	0.01	7,883,060.61	0.03
中铁十七局集团有限公司	2,260,253.41	0.01	3,144,589.31	0.01
中铁十五局集团有限公司	2,205,981.67	0.01	12,959,060.71	0.05
中铁建昆仑资产管理有限公司	983,564.01	0.004	21,125,499.49	0.08
中铁城建集团有限公司	-26,159,530.22	-0.10	86,629,858.02	0.32
成都中铁建成资轨道交通发展有限公司			71,287,317.54	0.26
中铁二十五局集团有限公司			16,544,171.81	0.06
中铁建发展集团有限公司			40,210,418.35	0.15
中铁十二局集团第一工程公司			1,685,297.00	0.01
中铁十四局集团深圳工程有限公司			6,032,870.20	0.02
中铁十一局集团城市轨道交通工程有限公司			14,323,369.51	0.05
其他	50,604,569.73	0.19	29,238,843.06	0.11
合计	2,316,594,177.05	8.90	3,667,183,300.05	13.51

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应收账款	中国铁建昆仑投资集团有限公司	578,653,277.40	866,833,139.79
	中国铁建投资集团有限公司	376,350,093.89	589,315,992.60
	中铁建生态环境有限公司	301,051,020.28	280,223,080.31
	中铁建华东建设发展有限公司	146,776,012.40	90,412,006.91
	铁建城发（台州）城市开发有限公司	143,890,934.64	72,563,418.70
	中铁建发展集团有限公司	134,569,126.20	217,624,429.59
	四川铁鑫致远建设有限公司	132,177,025.41	146,783,406.71
	中铁建发展集团民丰新能源治沙有限公司	107,573,556.12	
	中铁第五勘察设计院集团有限公司	75,485,250.68	32,659,308.97
	中铁十九局集团轨道交通工程有限公司	68,537,439.47	14,691,039.56
	中铁建黄河投资建设有限公司	67,416,649.75	124,326,936.92
	中铁城建集团有限公司	62,257,755.96	117,239,570.35
	成都能安置业有限公司	61,924,083.86	
	成都樾美置业有限公司	60,527,739.74	65,946,837.89
	西安铁昇房地产开发有限公司	58,747,671.80	48,609,846.24



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

成都中铁建成轨道交通发展有限公司	58,747,655.18	184,425,586.01
中铁建昆仑资产管理有限公司	49,883,610.26	51,931,342.32
中铁建东南投资建设有限公司	45,255,376.12	56,291,267.52
兰州铁道设计院有限公司	27,894,895.81	27,871,329.94
成都愉派置业有限公司	24,197,214.05	53,037,401.07
中铁十八局集团市政工程有限公司	23,718,612.25	36,633,490.50
中铁建房地产集团（贵安）有限公司	22,267,028.92	23,335,287.82
中铁十一局集团城市轨道交通工程有限公司	19,413,331.09	
中铁十四局集团深圳工程有限公司	17,636,514.72	17,618,878.21
中国铁建股份有限公司	17,055,134.53	141,000,234.32
龙口市数字建龙建设项目管理有限公司	15,495,988.45	19,468,623.40
中铁建重庆投资集团有限公司	15,240,728.35	171,577,610.44
中铁十二局集团二公司	14,963,023.75	
成都中铁华府置业有限公司	14,484,467.91	9,299,228.51
中铁第四勘察设计院集团有限公司	13,355,698.34	
中铁建大桥工程局集团第二工程有限公司	10,609,857.08	
太白虢川河建设工程有限责任公司	9,793,841.98	13,780,048.14
中铁二十局集团南方工程有限公司	8,119,558.51	13,380,225.82
中铁十二局集团第四工程有限公司	7,916,776.19	
中铁城建集团西北建设工程有限公司	7,489,002.97	
阳江市中财铁建项目管理有限公司	7,122,031.76	
中铁建南方建设投资有限公司	6,720,000.00	6,713,280.00
中铁十八局集团南方工程有限公司	6,538,485.00	
中铁十二局集团有限公司	6,447,559.75	6,821,216.30
西安景悦房地产开发有限公司	6,363,880.87	
中铁十九局集团广州工程有限公司	6,283,247.15	
中铁建西北投资建设有限公司	6,084,331.00	27,346,956.67
深圳市建材交易集团建筑科技有限公司	5,716,665.45	5,716,665.45
中铁二十五局集团有限公司	4,771,472.60	6,148,206.30
中铁十四局集团隧道工程有限公司	3,676,416.41	3,672,239.99
中国铁建大桥工程局集团有限公司	3,404,195.15	1,388,860.35
中铁十四局集团有限公司	3,109,043.99	3,105,934.96
中铁建昆仑地铁投资建设管理有限公司	2,798,184.46	2,793,084.04
成都中铁瑞兴房地产开发有限公司	2,624,163.82	6,617,539.66
中铁十五局集团有限公司	2,618,724.78	3,562,992.32
中铁房地产集团重庆有限公司	2,357,226.53	1,804,984.60
成都耀派置业有限公司	2,260,960.41	44,263,799.02
成都冠樾置业有限公司	2,245,709.19	16,919,899.90
中铁十七局集团有限公司	1,238,745.00	992,297.49
中铁十七局集团上海轨道交通工程有限公司	369,126.94	578,547.81
中铁十八局集团有限公司	360,816.80	360,455.98
中铁十一局集团有限公司	240,000.00	278,850.00
中铁十四局集团大盾构工程有限公司	237,993.64	237,755.65
中铁十五局集团城市轨道交通工程有限公司	73,117.95	574,481.41
中铁十二局集团第一工程有限公司	50,000.00	49,950.00
上海铁建城市建设发展有限公司		63,433,819.56



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

	山东高速铁建装备有限公司		6,000,000.00
	西安国际港务区京港房地产开发有限公司		32,945,226.88
	中铁建山东京沪高速公司路济乐有限公司		2,545,089.21
	中铁十二局集团第二工程有限公司		14,948,060.73
	中铁十九局集团有限公司		5,665,184.68
	中铁十一局城轨公司		27,448,576.82
	中铁物资集团中南有限公司		6,143,774.61
	重庆铁发建新高速公路有限公司		232,967.00
	其他关联方小计	73,190,433.92	122,263,921.52
	合计	2,956,378,486.63	3,908,454,187.47
	减：坏账准备	6,772,956.98	10,512,446.79
	应收账款合计	2,949,605,529.65	3,897,941,740.68
其他应收款	中铁房地产集团西南有限公司	443,790,000.00	443,790,000.00
	成都中铁瑞兴房地产开发有限公司	364,620,347.00	348,456,899.17
	中国铁建投资集团有限公司	135,685,612.98	74,238,380.37
	中铁建港航局集团市政工程有限公司	53,932,687.19	53,320,703.95
	中国铁建股份有限公司	42,009,178.84	18,718,792.73
	中土集团公司	14,430,800.00	14,547,653.93
	中铁建金融租赁有限公司	11,469,974.72	11,469,974.72
	贵州宝园置业有限公司	6,087,000.00	6,051,600.00
	青岛蓝色硅谷城际轨道交通有限公司	3,769,656.41	3,769,656.41
	中铁房地产集团华东有限公司	2,589,440.00	2,589,440.00
	山东高速铁建装备有限公司	2,574,448.81	1,172,942.09
	中铁二十一局集团第三工程有限公司	2,452,025.60	2,452,025.60
	中铁二十四局集团安徽工程有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00
	云南昆楚高速公路投资开发有限公司	1,402,800.00	3,135,100.00
	福州恒强伟业工程构件有限责任公司	1,236,914.34	1,236,914.34
	江苏中铁路通装配科技有限公司		6,192,800.00
	四川天府机场高速公路有限公司		16,225,187.48
	中铁十八局集团投资公司		6,755,497.55
	中铁十二局集团第一工程有限公司		2,039,993.00
	其它关联方小计	8,302,485.13	3,615,564.09
	合计	1,095,953,371.02	1,021,379,125.43
	减：坏账准备	11,000,742.11	10,772,968.34
	其他应收款合计	1,084,952,628.91	1,010,606,157.09
预付账款	中铁物资集团华南有限公司	49,452,007.70	
	中铁物资集团华东有限公司	11,395,419.12	
	中铁物资集团东北有限公司	6,572,210.43	
	中铁建生态环境有限公司	4,178,769.59	3,736,826.99
	中铁物资集团中南有限公司	2,805,708.65	
	中铁物资集团云南有限公司	2,272,400.89	
	中铁物资集团西北有限公司	2,045,207.37	572.60
	中铁物资集团西南有限公司	550,275.34	
	中铁物资集团（天津）有限公司	277,232.40	
	中铁第一勘察设计院集团有限公司	149,000.00	
	中铁建金融租赁有限公司	10,000.00	10,000.00



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

四川智能交通系统管理有限责任公司	2,829.20	2,585.39
总计	79,711,060.69	3,749,984.98

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
应付账款	中铁物资集团东北有限公司	308,729,889.44	269,874,892.62
	中铁物资集团云南有限公司	223,812,923.73	54,517,098.59
	中铁物资集团西南有限公司	183,265,158.51	240,953,466.01
	中铁物资集团华南有限公司	176,215,915.09	101,829,926.72
	中铁建华东建设发展有限公司	154,799,181.00	91,117,103.00
	中铁物资集团中南有限公司	141,783,431.42	104,832,168.50
	中铁物资集团（天津）有限公司	88,619,083.48	84,621,847.90
	中铁建生态环境有限公司	78,895,328.02	98,702,625.48
	中铁物资集团华东有限公司	62,657,357.82	26,438,402.63
	中铁物资集团有限公司	58,880,594.64	43,645,192.52
	中铁物资集团西北有限公司	52,419,812.64	17,737,004.18
	中铁建港航局路桥工程	39,139,644.89	
	中铁房地产集团西南有限公司	36,400,000.00	31,800,000.00
	成都城投城建科技有限公司	28,742,416.14	27,806,949.49
	中铁民爆物资有限公司	26,099,670.69	13,185,118.78
	中铁十六局集团物资贸易有限公司	19,677,735.31	21,691,221.82
	中铁建昆仑资产管理有限公司	19,064,577.32	
	中铁建网络信息科技有限公司	19,007,810.06	
	济南轨道中铁管片制造有限公司	17,531,929.36	27,531,929.36
	中铁建港航局集团市政工程有限公司	16,692,429.11	19,102,533.19
	深圳市建材交易集团建筑科技有限公司	16,615,367.78	
	中铁建重庆建筑科技有限公司	16,275,188.82	25,499,240.89
	中国铁建大桥工程局集团有限公司	16,116,189.98	11,526,269.00
	中铁二十一局集团第三工程有限公司	12,604,510.35	10,408,307.78
	重庆单轨交通工程有限责任公司	5,334,083.77	5,934,083.77
	中铁建重庆投资集团有限公司	5,293,308.82	12,098,811.82
	中铁建重庆石化销售有限公司	3,329,843.60	8,318,687.11
	山东高速铁建装备有限公司	1,702,655.71	3,379,171.00
	中国铁建电气化局集团有限公司	1,458,957.12	2,730,746.12
	河北中铁沧盐建筑科技有限公司	1,296,824.56	2,538,457.68
	北京中铁天瑞机械设备有限公司	391,008.15	5,000,000.00
	中铁二十一局	295,686.41	714,686.91
	中铁十四局集团有限公司	62,902.80	389,902.80
	中铁建港航局		39,139,644.89
	其它关联方小计	84,676,412.83	91,853,315.03



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目名称	关联方	期末余额	期初余额
	合计	1,917,887,829.37	1,494,918,805.59
其他应付款	中铁房地产集团华东有限公司	58,072,000.00	45,288,000.00
	铁建城发（台州）城市开发有限公司	34,800,000.00	34,800,000.00
	西安铁昇房地产开发有限公司	19,762,419.31	22,929,960.30
	中国铁建股份有限公司	7,229,817.96	7,169,056.98
	中铁房地产集团西南有限公司	6,907,271.32	6,907,271.32
	中铁十四局集团有限公司	5,387,627.41	
	中铁十二局集团有限公司	4,263,112.00	4,276,000.00
	中铁二十三局剥离资产	1,277,423.00	1,277,423.00
	中铁建发展集团有限公司		3,004,660.00
	中铁建商业保理有限公司		21,399,435.96
	重高铁发（重庆）商业保理有限公司		2,640,018.36
	其它关联方小计	2,792,346.16	3,520,074.20
	合计	140,492,017.16	153,211,900.12

十二、母公司财务报表的主要项目附注

1、应收账款

（1）按账龄披露应收账款

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	6,452,762,547.93	42,897,670.06	5,361,060,523.09	34,164,591.53
1至2年	365,146,307.66	9,443,198.44	81,039,638.67	1,696,152.93
2至3年	74,326,797.73	3,996,468.03	50,608,001.77	2,161,382.26
3年以上	92,644,357.21	31,715,954.12	43,288,242.81	23,594,014.15
合计	6,984,880,010.53	88,053,290.65	5,535,996,406.34	61,616,140.87

（2）按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	预期信用损失率(%)	
按单项计提坏账准备	67,936.38	0.00	67,936.38	100	
按组合计提坏账准备	6,984,812,074.15	100.00	87,985,354.27	1.26	6,896,826,719.88
其中：					
组合	6,984,812,074.15	100.00	87,985,354.27	1.26	6,896,826,719.88
合计	6,984,880,010.53	100.00	88,053,290.65	—	6,896,826,719.88



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

续上表：

类别	账面余额		期初数		坏账准备	预期信用损失率(%)	账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)			
按单项计提坏账准备	68,120.12	0.00	68,120.12			100	
按组合计提坏账准备	5,535,928,286.22	100.00	61,548,020.75			1.11	5,474,380,265.47
其中：							
组合	5,535,928,286.22	100.00	61,548,020.75			1.11	5,474,380,265.47
合计	5,535,996,406.34	100.00	61,616,140.87			—	5,474,380,265.47

期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	预期信用损失率(%)	计提理由
格鲁吉亚华凌集团	67,936.38	67,936.38	3年以上	100.00	存在违约风险

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
1年以内(含1年)	6,452,762,547.93	92.38	42,897,670.06
1至2年	365,146,307.66	5.23	9,443,198.44
2至3年	74,326,797.73	1.06	3,996,468.03
3年以上	92,576,420.83	1.33	31,648,017.74
合计	6,984,812,074.15	—	87,985,354.27

续上表：

账龄	期初数		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
	金额		
1年以内(含1年)	5,361,060,523.09	96.84	34,164,591.53
1至2年	81,039,638.67	1.46	1,696,152.93
2至3年	50,608,001.77	0.91	2,161,382.26
3年以上	43,220,122.69	0.78	23,525,894.03
合计	5,535,928,286.22	—	61,548,020.75



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
青岛西海岸机场建设开发有限公司	1,544,462.15	1,544,462.15	款项收回
莒南县高铁建设投资有限公司	1,332,797.72	1,332,797.72	款项收回
重庆市轨道交通（集团）有限公司	1,283,637.62	1,283,637.62	款项收回
华设设计集团股份有限公司	1,487,840.23	1,487,840.23	款项收回
土默特左旗诚发投资经营有限责任公司	1,142,787.97	2,565,039.05	款项收回
其他	13,211,709.63	22,218,822.71	款项收回
合计	20,003,235.32	30,432,599.48	

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
莒南城市投资建设集团有限公司	571,026,809.46	8.18	3,677,123.31
西安陆海国铁物流有限公司	490,793,841.01	7.03	2,453,969.21
土默特左旗诚发投资经营有限责任公司	251,570,962.17	3.60	1,422,251.08
中国铁路西安局集团有限公司西安站改扩建工程指挥部	178,450,016.08	2.55	892,250.08
中铁建华东建设发展有限公司丽水云和小徐社区（未来社区）总承包项目部	146,776,012.40	2.10	167,929.01
合计	1,638,617,641.12	23.46	8,613,522.69

(5) 由金融资产转移而终止确认的应收账款

债务人名称	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失（损失以“-”填列）
中铁建商业保理有限公司	132,752,412.94	-7,293,286.52
中铁建商业保理有限公司	59,090,611.95	-3,349,102.15
中铁建商业保理有限公司	83,063,872.37	-5,106,018.69
中铁建商业保理有限公司	71,004,484.56	-2,155,791.73
中铁建商业保理有限公司	68,780,614.67	-2,106,759.65
中铁建商业保理有限公司	68,628,720.07	-3,131,558.50
中铁建商业保理有限公司	62,653,714.85	-1,860,042.89
深圳市海润商业保理有限公司	130,000,000.00	-2,711,618.88
深圳市牛市商业保理有限公司	480,000,000.00	-12,000,000.00
深圳市前海润达昌商业保理有限公司	45,280,915.28	166,333.59
深圳市前海润达昌商业保理有限公司	67,303,989.90	338,211.00
深圳市牛市商业保理有限公司	79,600,000.00	400,000.00



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	终止确认金额	与终止确认相关的利得或损失（损失以“-”填列）
深圳市牛市商业保理有限公司	64,675,000.00	325,000.00
深圳市数云智融保理有限公司	-979,000.00	979,000.00
其他	16,825,997.48	6,134,331.44
合计	1,428,681,334.07	-31,371,302.98

2、其他应收款

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	11,109,231.24	8,719,891.76
其他应收款项	15,349,021,206.62	12,955,387,381.66
合计	15,360,130,437.86	12,964,107,273.42

(1) 应收股利

项目	期末余额	期初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	4,244,534.46	1,855,194.98		
其中：重庆单轨交通工程集团有限公司	4,244,534.46	1,855,194.98	资金优先用于生产	否
账龄一年以上的应收股利	6,864,696.78	6,864,696.78		
其中：中铁建（银川）城市发展有限公司	6,864,696.78	6,864,696.78	资金优先用于生产	否
小计：	11,109,231.24	8,719,891.76		
减：坏账准备				
合计	11,109,231.24	8,719,891.76	—	—

(2) 其他应收款项

按账龄披露其他应收款项

账龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	15,109,064,057.01	14,689,834.87	12,852,187,390.79	5,783,158.64
1至2年	241,336,004.37	28,064,726.20	52,674,719.48	4,397,455.64
2至3年	38,016,731.95	5,602,768.69	42,630,074.57	1,931,990.96
3年以上	62,827,414.20	53,865,671.15	72,631,073.48	52,623,271.42
合计	15,451,244,207.53	102,223,000.91	13,020,123,258.32	64,735,876.66

按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

类别	账面余额		期末余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 预期信用 损失率 (%)	
单项计提坏账准备 的其他应收款项	32,434,272.81	0.21	32,434,272.81	100.00	
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 其他应收款项	15,418,809,934.72	99.79	69,788,728.10	0.45	15,349,021,206.62
其中：账龄组合	15,418,809,934.72	99.79	69,788,728.10	0.45	15,349,021,206.62
合计	15,451,244,207.53	100.00	102,223,000.91	—	15,349,021,206.62

续：

类别	账面余额		期初余额		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	坏账准备 预期信用 损失率 (%)	
单项计提坏账准备 的其他应收款项	31,779,032.57	0.24	31,779,032.57	100.00	
按信用风险特征组 合计提坏账准备的 其他应收款项	12,988,344,225.75	99.76	32,956,844.09	0.25	12,955,387,381.66
其中：账龄组合	12,988,344,225.75	99.76	32,956,844.09	0.25	12,955,387,381.66
合计	13,020,123,258.32	100.00	64,735,876.66	—	12,955,387,381.66

① 单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	期末余额			计提理由
	账面余额	坏账准备	预期信用 损失率 (%)	
四川祥建建设工程有限公司	2,618,593.00	2,618,593.00	100.00	预计无法收回
四川祥维钢构制造有限公司	5,218,621.37	5,218,621.37	100.00	预计无法收回
何建路 260033	30,000.00	30,000.00	100.00	预计无法收回
刘刚 270010	3,000.00	3,000.00	100.00	预计无法收回
郑州市解决建设领域拖欠工 程款工作领导小组	638,513.00	638,513.00	100.00	预计无法收回
四川荣之鑫建筑劳务有限公 司	2,431,664.44	2,431,664.44	100.00	预计无法收回
四川鼎盛丰建筑劳务有限公 司	1,493,881.00	1,493,881.00	100.00	预计无法收回
广州大广高速公路有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	100.00	预计无法收回
合计	32,434,272.81	32,434,272.81	100.00	—



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

② 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

账龄组合

账龄	期末数			期初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例 (%)	坏账准备	账面余额 金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	15,109,031,057.01	97.99	14,656,834.87	12,852,187,390.79	98.95	5,783,158.64
1 至 2 年	238,904,339.93	1.55	25,633,061.76	50,233,055.04	0.39	1,955,791.20
2 至 3 年	38,016,731.95	0.25	5,602,768.69	42,630,074.57	0.33	1,931,990.96
3 年以上	32,857,805.83	0.21	23,896,062.78	43,293,705.35	0.33	23,285,903.29
合计	15,418,809,934.72	—	69,788,728.10	12,988,344,225.75	—	32,956,844.09

其他应收款项坏账准备计提情况

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期 信用损失	整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	
期初余额	32,956,844.09		31,779,032.57	64,735,876.66
期初余额在本期				
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段	6,272.76		-6,272.76	
本期计提	44,767,929.71		671,513.00	45,439,442.71
本期转回	-7,947,182.11		-10,000.00	-7,957,182.11
本期转销				
本期核销				
其他变动	4,863.65			4,863.65
期末余额	69,788,728.10		32,434,272.81	102,223,000.91

③ 收回或转回的坏账准备

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计 已计提坏账准备金额	转回或收回 原因、方式
中国铁建投资集团有限公司母公 司本部	1,758,346.62	1,873,259.04	款项收回
广东粤财信托有限公司	684,000.00	684,000.00	款项收回
鄂尔多斯市城投房地产开发有 限公司	360,000.00	1,455,000.00	款项收回
广西扶绥正农农村资产管理有 限公司	220,000.00	2,420,000.00	款项收回



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
成都东部新区党工委管委会（成都市东部新城办）公园城市建设局	802,077.90	802,077.90	款项收回
深圳铁路投资建设集团有限公司	164,869.96	166,595.98	款项收回
格鲁吉亚轨枕厂	3,338,769.61	3,343,278.06	款项收回
其他	629,118.02	1,442,171.02	款项收回
合计	7,957,182.11	12,186,382.00	

④ 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
中铁二十三局集团第一工程有限公司	母子公司间其他往来	2,988,102,544.23	1年以内	19.45	
中铁二十三局集团第三工程有限公司	母子公司间其他往来	2,942,272,072.77	1年以内	19.16	
中铁二十三局集团轨道交通工程有限公司	母子公司间其他往来	2,361,755,166.96	1年以内	15.38	
中铁二十三局集团第四工程有限公司	母子公司间其他往来	2,326,736,085.15	1年以内	15.15	
中铁二十三局集团第二工程有限公司	母子公司间其他往来	1,480,623,252.93	1年以内	9.64	
合计	--	12,099,489,122.04	--	78.77	

3、长期股权投资

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	4,582,602,650.85	46,167,647.00	250,000,000.00	4,378,770,297.85
对联营企业投资	549,742,279.91	16,024,358.26		565,766,638.17
小计	5,132,344,930.76	62,192,005.26	250,000,000.00	4,944,536,936.02
减：长期股权投资减值准备				
合计	5,132,344,930.76	62,192,005.26	250,000,000.00	4,944,536,936.02



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(1) 对联营、合营企业投资

被投资单位	期初余额	追加/新 增投资	减少 投资	权益法下确 认的投资损 益	本期增减变动				减值准 备期末 余额
					其他综合 收益调整	其他权 益变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计提 减值 准备	
一、合营企业									
二、联营企业	549,742,279.91			16,024,358.26					565,766,638.17
中铁建生态环境有 限公司	352,280,186.44			25,772,896.56					378,053,083.00
太白筑川河建设工 程有 限责任公司	16,270,471.80			904,260.78					17,174,732.58
江苏宜铁资产管理有 限公司	547,792.81			916,029.10					1,463,821.91
重庆金路交通工程有 限责任公司	24,687,082.01			4,172,274.52					28,859,356.53
阳江市中财铁建项目 管理有限公司	70,326,513.33			-10,650,319.94					59,676,193.39
四川铁鑫致远建设有 限公司	75,210,746.67			-5,127,533.59					70,083,213.08
深圳高速建筑科技发 展有限公司	10,419,486.85			36,750.83					10,456,237.68
合 计	549,742,279.91			16,024,358.26					565,766,638.17



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

4、营业收入与营业成本

(1) 营业收入、营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	18,797,259,430.06	17,486,607,410.55	20,026,095,515.48	18,578,557,064.71
其他业务	68,216,678.23	49,109,050.83	29,808,372.24	103,539,397.31
合 计	18,865,476,108.29	17,535,716,461.38	20,055,903,887.72	18,682,096,462.02

(2) 按行业（或产品类型）划分

主要产品类型（或行业）	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务：				
工程施工收入	18,797,259,430.06	17,486,607,410.55	20,026,095,515.48	18,578,557,064.71
小计	18,797,259,430.06	17,486,607,410.55	20,026,095,515.48	18,578,557,064.71
其他业务：				
销售材料	45,111,286.15	44,533,635.73	19,729,999.06	15,807,234.48
租赁收入	819,004.25	181,305.07	889,247.43	126,272.40
服务收入	18,961,200.95	405,645.36	6,278,573.51	3,311,065.49
标书服务费	2,544,606.38	2,710.48	2,910,552.24	
其他	780,580.50	3,985,754.19		84,294,824.94
小 计	68,216,678.23	49,109,050.83	29,808,372.24	103,539,397.31
合 计	18,865,476,108.29	17,535,716,461.38	20,055,903,887.72	18,682,096,462.02

5、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	16,024,358.26	42,878,801.06
成本法核算的长期股权投资收益	46,089,521.92	124,317,419.64
交易性金融资产持有期间的投资收益	5,743,186.63	3,054,783.51
其他权益工具投资持有期间的投资收益	2,713,004.40	
债权投资持有期间的投资收益	721,774.10	1,030,680.29
长期股权投资的处置收益	-50,031.42	20,984,809.98
债务重组产生的投资收益	18,163,054.50	4,334,873.90
处置债权投资取得的投资收益	-31,371,302.98	-34,497,456.08
其他		38,737.74
合 计	58,033,565.41	162,142,650.04



中铁二十三局集团有限公司（合并）
 财务报表附注
 2025年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

6、现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	311,856,707.06	451,736,555.92
加：资产减值损失	4,858,133.96	6,052,581.73
信用减值损失	64,246,650.73	24,826,223.40
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	104,169,146.95	135,251,142.70
使用权资产折旧	26,447,662.68	24,152,625.85
无形资产摊销	4,411,139.65	3,853,566.22
长期待摊费用摊销	1,496,552.08	1,033,960.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-1,437,640.13	142,117.96
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-641,905.84	156,060.17
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	—	—
财务费用（收益以“-”号填列）	375,849,694.55	289,285,602.93
投资损失（收益以“-”号填列）	-58,033,565.41	-162,142,650.04
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-13,128,408.27	-3,670,390.83
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	1,747,677.31	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,676,954,658.54	901,569,125.89
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-5,440,434,594.03	-3,500,137,180.56
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,580,086,285.01	1,140,806,238.35
其他	—	—
经营活动产生的现金流量净额	-1,715,461,122.24	-687,084,419.77
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	—	—
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
新增使用权资产	—	—
3.现金及现金等价物净变动情况：	—	—
现金的期末余额	2,773,330,431.65	3,277,556,641.73
减：现金的期初余额	3,277,556,641.73	3,481,336,572.49
加：现金等价物的期末余额	6,502,756.59	2,018,605.98
减：现金等价物的期初余额	2,018,605.98	2,010,898.11
现金及现金等价物净增加额	-499,742,059.47	-203,772,222.89

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

无



中铁二十三局集团有限公司（合并）
财务报表附注
2025 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

十四、财务报表之批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司董事会于 2026 年 3 月 26 日批准报出。

中铁二十三局集团有限公司

2026 年 3 月 26 日





此件仅供业务报告使用，复印无效

营业执照

(副本)(20-1)

统一社会信用代码

9111010592343655N



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验更多应用服务。

名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李惠琦

经营范围

审计企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。
(市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

出资额 5235 万元

成立日期 2011 年 12 月 22 日

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层



登记机关

2025 年 12 月 08 日



此件仅用于业务报告使用，复印无效

证书序号：0014469

说明

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

会计师事务所 执业证书



名称：普同会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：惠琦

主任会计师：

经营场所：北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场5层

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：11010156

批准执业文号：京财会许可[2011]0130号

批准执业日期：2011年12月13日

发证机关：

北京市财政局

二〇二〇年十一月十一日

中华人民共和国财政部制

THE CHINESE INSTITUTE OF CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS
 中国注册会计师协会
 四川省注册会计师协会



姓名: 陈平
 Full name: 陈平
 性别: 男
 Sex: 男
 出生日期: 1973年9月15日
 Date of birth: 1973年9月15日
 工作单位: 昆明会计师事务所(特殊普通合伙) 成都分所
 Working unit: 昆明会计师事务所(特殊普通合伙) 成都分所
 身份证号码: 512533197309150719
 ID card No.: 512533197309150719




年度检验登记
 Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
 This certificate is valid for another year after this renewal.



编号: 500300020629
 Certificate No.: 500300020629
 批准注册协会: 四川省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs: Sichuan Province Institute of CPAs

发证日期: 2009年6月2日
 Date of issuance: 2009年6月2日



陈平 500300020629
 Chen Ping 500300020629

年 / 月 / 日
 Year / Month / Day



仅供业务报告使用，复印无效。



姓名 Full name 赵奉忠
性别 Sex 男
出生日期 Date of birth 1973年3月25日
工作单位 Working unit 昆明会计师事务所(特殊普通合伙) 成都分所
身份证号 ID card No. 512223197303250015



此件仅用于业务报告使用，复印无效



年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：500300780004
No. of Certificate

批准注册协会：四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期：2002年5月25日
Date of Issuance /y /m /d

赵奉忠 500300780004
年 月 日
/y /m /d