

中铁城市发展投资集团有限公司

审计报告

众环审字（2026）2300003号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并所有者权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
所有者权益变动表	11
财务报表附注	13

审计报告

众环审字(2026) 2300003 号

中铁城市发展投资集团有限公司:

一、审计意见

我们审计了中铁城市发展投资集团有限公司(以下简称“贵公司”)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,公允反映了贵公司 2025 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2025 年度合并及公司的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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于贵公司,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公众利益实体的独立性要求。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

贵公司管理层(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,管理层负责评估贵公司的持续经营能力,披露与持续经营相关的事项(如适用),并运用持续经营假设,除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

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：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

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

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。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。

(此页无正文，系众环审字(2026)2300003号审计报告签章页)



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

中国·武汉

2026年3月25日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金	八（一）	6,025,570,916.16	8,823,719,169.31
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	八（二）	4,435,277,739.19	4,440,702,341.92
应收款项融资			
预付款项	八（三）	436,864,716.35	1,199,499,232.35
▲应收保费			
▲应收分保账款			
▲应收分保合同准备金			
应收资金集中管理款			
其他应收款	八（四）	7,104,855,171.46	6,429,226,922.08
其中：应收股利		19,653,414.00	23,864,859.86
△买入返售金融资产			
存货	八（五）	7,542,502,911.46	10,013,426,997.09
其中：原材料			
库存商品（产成品）		4,236,247,652.73	3,923,709,620.30
合同资产	八（六）	5,063,461,395.44	4,793,142,467.02
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	八（七）	219,108,808.60	226,053,908.60
其他流动资产	八（八）	5,128,749,037.27	4,119,196,568.63
流动资产合计		35,956,390,695.93	40,044,967,607.00
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款	八（九）	196,581,327.63	205,348,928.33
长期股权投资	八（十）	4,823,557,207.14	3,322,998,528.99
其他权益工具投资	八（十一）	110,954,400.00	50,954,400.00
其他非流动金融资产	八（十二）	259,317,178.42	259,317,178.42
投资性房地产	八（十三）	457,534,587.51	198,575,617.25
固定资产	八（十四）	147,480,356.74	125,623,356.29
其中：固定资产原价		250,598,637.86	214,624,990.65
累计折旧		103,118,281.12	89,001,634.36
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	八（十五）	764,686.83	1,937,620.90
无形资产	八（十六）	43,660,600,647.23	32,282,291,703.22
开发支出	八（十七）	13,124,692.83	9,850,538.44
商誉	八（十八）		79,814,282.52
长期待摊费用			
递延所得税资产	八（十九）	642,606,093.42	294,466,507.14
其他非流动资产	八（二十）	54,767,550,334.55	54,304,848,852.92
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		105,080,071,512.30	91,136,027,514.42
资产总计		141,036,462,208.23	131,180,995,121.42

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产:			
短期借款	八(二十一)	7,476,840,000.00	7,417,900,000.00
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债	八(二十二)	11,415,458.33	34,020,114.67
应收票据			
应付账款	八(二十三)	14,199,967,961.74	14,047,514,121.70
预收款项	八(二十四)	0.25	11,009,174.42
合同负债	八(二十五)	5,353,989,197.60	7,274,091,775.39
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
△预收保费			
应付职工薪酬	八(二十六)	14,340,250.02	2,838,882.26
其中: 应付工资		13,191,540.15	2,145,132.12
应付福利费			
其中: 职工奖励及福利基金			
应交税费	八(二十七)	712,093,359.21	782,413,134.53
其中: 应交税金		711,974,199.02	779,657,621.54
其他应付款	八(二十八)	1,868,945,498.33	1,844,397,342.94
其中: 应付股利			
▲应付手续费及佣金			
▲应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	八(二十九)	1,054,351,134.04	1,418,423,089.54
其他流动负债	八(三十)	351,973,953.95	367,099,553.71
流动负债合计		31,043,916,813.47	33,199,707,189.16
非流动负债:			
▲保险合同准备金			
长期借款	八(三十一)	54,865,272,347.94	45,982,762,301.59
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债	八(三十二)		1,979,601.83
长期应付款	八(三十三)	3,588,755,454.65	3,278,151,263.64
长期应付职工薪酬			
预计负债	八(三十四)	465,746,323.37	60,530,042.01
递延收益			
递延所得税负债	八(十九)	634,976,692.27	531,293,985.65
其他非流动负债			
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		59,554,750,818.23	49,854,717,194.72
负 债 合 计		90,598,667,631.70	83,054,424,383.88
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	八(三十五)	5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国家资本			
国有法人资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
减: 已归还投资			
实收资本(或股本)净额		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	八(三十六)	2,514,741,005.52	2,514,453,101.63
减: 库存股			
其他综合收益			
其中: 外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积	八(三十七)	1,890,486,090.88	1,711,542,529.03
其中: 法定公积金		1,890,486,090.88	1,711,542,529.03
任意公积金			
储备基金			
企业发展基金			
利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润	八(三十八)	8,259,442,199.77	7,935,720,718.75
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		17,664,669,296.17	17,161,716,349.41
*少数股东权益		32,773,125,280.36	30,964,854,388.13
所有者权益(或股东权益)合计		50,437,794,576.53	48,126,570,737.54
负债和所有者权益(或股东权益)总计		141,036,462,208.23	131,180,995,121.42

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

合并利润表

2025年度

编制单位：中铁路发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		27,543,651,217.40	27,078,272,902.78
其中：营业收入	八（三十九）	27,543,651,217.40	27,078,272,902.78
△利息收入			
△保险服务收入			
▲已赚保费			
△手续费及佣金收入			
二、营业总成本		24,950,639,371.53	24,106,359,303.46
其中：营业成本	八（三十九）	24,914,899,574.35	24,157,752,422.99
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加	八（四十）	116,662,941.23	269,537,647.39
销售费用	八（四十一）	91,447,777.43	75,009,761.05
管理费用	八（四十二）	160,868,344.59	175,412,471.92
研发费用	八（四十三）	10,851,921.59	22,315,839.27
财务费用	八（四十四）	-344,091,187.66	-593,668,839.16
其中：利息费用	八（四十四）	1,582,059,131.12	1,703,808,817.97
利息收入		1,932,849,910.23	2,307,065,998.47
汇兑净损失（净收益以“-”填列）			
其他			
加：其他收益	八（四十五）	1,197,394.60	3,128,975.59
投资收益（损失以“-”号填列）	八（四十六）	-53,750,444.03	-99,232,723.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	八（四十六）	-3,674,330.77	-4,550,447.50
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		-78,686,111.18	-40,615,196.64
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八（四十七）		-2,189,587.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）	八（四十八）	-14,766,376.95	-89,418,188.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八（四十九）	-1,037,703,320.93	-55,356,716.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八（五十）	10,614.33	13,156.62
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,487,999,712.89	2,728,858,515.33
加：营业外收入	八（五十一）	9,867,658.36	89,558,262.15
其中：政府补助		3,266,600.00	1,914,374.53
减：营业外支出	八（五十二）	3,798,974.39	1,339,041.15
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,494,068,396.86	2,817,077,736.33
减：所得税费用	八（五十三）	98,273,514.42	496,521,270.97
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,395,794,882.44	2,320,556,465.36
（一）按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		1,077,809,450.87	2,283,705,444.48
*少数股东损益		317,985,431.57	36,851,020.88
（二）按经营持续性分类			
持续经营净利润		1,395,794,882.44	2,320,556,465.36
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
△5、不能转损益的保险合同金融变动			
6、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6、外币财务报表折算差额			
△7、可转损益的保险合同金融变动			
△8、可转损益的分出再保险合同金融变动			
9、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		1,395,794,882.44	2,320,556,465.36
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,077,809,450.87	2,283,705,444.48
*归属于少数股东的综合收益总额		317,985,431.57	36,851,020.88
八、每股收益			
基本每股收益			
稀释每股收益			

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年度

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	本年金额	上年金额
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		29,662,847,132.72	31,656,940,325.87
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到原保险合同保费取得的现金			
△收到再保险分入再保险合同的现金净额			
▲收到原保险合同保费取得的现金			
▲收到再保业务现金净额			
▲保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		316,616.24	322,813,206.82
收到其他与经营活动有关的现金		534,748,586.78	577,918,993.73
经营活动现金流入小计		30,197,912,335.74	32,557,672,526.42
购买商品、接受劳务支付的现金		25,267,055,457.37	27,020,270,180.72
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		361,633,806.91	367,253,949.82
支付的各项税费		1,037,101,329.96	807,356,744.89
支付其他与经营活动有关的现金		1,019,923,048.24	499,316,329.74
经营活动现金流出小计		27,685,713,642.48	28,694,197,205.17
经营活动产生的现金流量净额	八（五十四）	2,512,198,693.26	3,863,475,321.25
二、投资活动产生的现金流量：		—	—
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		6,005,341.58	3,034,677,670.88
投资活动现金流入小计		6,005,341.58	3,034,677,670.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		10,699,059,108.92	5,083,833,198.43
投资支付的现金		1,574,070,000.00	1,095,149,367.16
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			400,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		681,509,221.29	
投资活动现金流出小计		12,954,638,330.21	6,578,982,565.59
投资活动产生的现金流量净额		-12,948,632,988.63	-3,544,304,894.71
三、筹资活动产生的现金流量：		—	—
吸收投资收到的现金		1,868,074,130.69	13,814,222,255.90
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,868,074,130.69	13,814,222,255.90
取得借款收到的现金		17,297,117,497.32	13,814,765,630.96
收到其他与筹资活动有关的现金		277,277,628.22	33,318.61
筹资活动现金流入小计		19,442,469,256.23	27,629,021,205.47
偿还债务支付的现金		9,142,610,653.60	19,623,103,165.76
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		2,828,632,486.39	3,076,475,340.82
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		377,740,766.14	38,828,322.47
支付其他与筹资活动有关的现金		305,493.76	2,056,675.37
筹资活动现金流出小计		11,971,548,633.75	22,701,635,181.95
筹资活动产生的现金流量净额		7,470,920,622.48	4,927,386,023.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	八（五十四）	-2,965,513,672.89	5,246,556,450.06
加：期初现金及现金等价物余额	八（五十四）	8,504,760,064.00	3,258,203,613.94
六、期末现金及现金等价物余额	八（五十四）	5,539,246,391.11	8,504,760,064.00

单位负责人：

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

编制单位：中蒙城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年金额											少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,453,101.63				1,711,542,529.03		7,935,720,718.75	17,161,716,349.41	30,964,854,388.13	48,126,570,737.54
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年期初余额	5,000,000,000.00				2,514,453,101.63				1,711,542,529.03		7,935,720,718.75	17,161,716,349.41	30,964,854,388.13	48,126,570,737.54
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					287,903.89				178,943,561.85		323,721,481.02	502,952,946.76	1,808,270,892.23	2,311,223,838.99
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,077,809,450.87	1,077,809,450.87	317,985,431.57	1,395,794,882.44
（二）所有者投入和减少资本					287,903.89							287,903.89	1,868,026,226.80	1,868,314,130.69
1、所有者投入的普通股					240,000.00							240,000.00	1,868,026,226.80	1,868,266,226.80
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					47,903.89							47,903.89		47,903.89
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									178,943,561.85		-754,087,969.85	-575,144,408.00	-377,740,766.14	-952,885,174.14
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	178,943,561.85	—	-178,943,561.85			
其中：法定公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	178,943,561.85	—	-178,943,561.85			
任意公积金	—	—	—	—	—	—	—	—		—				
#储备基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
#企业发展基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
#利润归还投资	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
△2、提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
3、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-575,144,408.00	-575,144,408.00	-377,740,766.14	-952,885,174.14
4、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
（五）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
2、盈余公积转增资本（或股本）	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
3、盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
4、设定受益计划变动额结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
5、其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
6、其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—			
四、本期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,741,005.52				1,890,486,090.88		8,259,442,199.77	17,664,669,296.17	32,773,125,280.36	50,437,794,576.53

单位负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

张永浩

夏建邦

何伟

合并所有者权益变动表（续）

2025年度

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年金额											少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润			小计
		优先股	永续债	其他										
一、上期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,467,045.73				1,388,952,322.75		6,812,419,021.55	15,715,838,390.03	17,152,595,489.72	32,868,433,879.75
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	5,000,000,000.00				2,514,467,045.73				1,388,952,322.75		6,812,419,021.55	15,715,838,390.03	17,152,595,489.72	32,868,433,879.75
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					-13,944.10				322,590,206.28		1,123,301,697.20	1,445,877,959.38	13,812,258,898.41	15,258,136,857.79
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2,283,705,444.48	2,283,705,444.48	36,851,020.88	2,320,556,465.36
（二）所有者投入和减少资本					-13,944.10							-13,944.10	13,814,236,200.00	13,814,222,255.90
1、所有者投入的普通股					160,000.00							160,000.00	13,814,236,200.00	13,814,396,200.00
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					-173,944.10							-173,944.10		-173,944.10
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									322,590,206.28		-1,160,403,747.28	-837,813,541.00	-38,828,322.47	-876,641,863.47
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	322,590,206.28		-322,590,206.28			
其中：法定公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	322,590,206.28		-322,590,206.28			
任意公积金	—	—	—	—	—	—	—	—						
#储备基金	—	—	—	—	—	—	—	—						
#企业发展基金	—	—	—	—	—	—	—	—						
#利润归还投资	—	—	—	—	—	—	—	—						
△2、提取一般风险准备														
3、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—			-837,813,541.00	-837,813,541.00	-38,828,322.47	-876,641,863.47
4、其他														
（五）所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本（或股本）														
2、盈余公积转增资本（或股本）														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
四、本期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,453,101.63				1,711,542,529.03		7,935,720,718.75	17,161,716,349.41	30,964,854,388.13	48,126,570,737.54

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

资产负债表

2025年12月31日

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产：			
货币资金		3,845,738,152.13	3,715,382,683.03
△结算备付金			
△拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十二（一）	9,040,587,886.33	7,972,306,719.75
应收款项融资			
预付款项		403,924,048.61	997,751,236.92
▲应收保费			
▲应收分保账款			
▲应收分保合同准备金			
应收资金集中管理款			
其他应收款	十二（二）	14,251,443,603.98	14,536,130,182.91
其中：应收股利		19,653,414.00	23,864,859.86
△买入返售金融资产			
存货			
其中：原材料			
库存商品(产成品)			
合同资产		64,147,219.41	404,143,940.29
△保险合同资产			
△分出再保险合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产		141,627,256.52	148,572,356.52
其他流动资产		271,447,320.19	296,646,354.84
流动资产合计		28,018,915,487.17	28,070,933,474.26
非流动资产：			
△发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十二（三）	20,966,715,979.88	17,110,368,901.73
其他权益工具投资		110,954,400.00	50,954,400.00
其他非流动金融资产		259,317,178.42	259,317,178.42
投资性房地产			
固定资产		6,042,915.93	7,937,653.73
其中：固定资产原价		28,480,807.32	27,732,163.46
累计折旧		22,437,891.39	19,794,509.73
固定资产减值准备			
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		4,146,945.89	528,629.50
开发支出		10,302,740.94	9,132,360.14
商誉			
长期待摊费用			
递延所得税资产		187,576,003.56	191,540,993.46
其他非流动资产		3,140,030,015.38	2,879,622,100.30
其中：特准储备物资			
非流动资产合计		24,685,086,180.00	20,509,402,217.28
资产总计		52,704,001,667.17	48,580,335,691.54

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

郭永浩

夏永彬

何伟



资产负债表(续)

2025年12月31日

编制单位: 中铁城市投资集团有限公司

金额单位: 人民币元

项 目	附注	年末余额	年初余额
流动资产:			
短期借款		6,070,000,000.00	6,170,000,000.00
△向中央银行借款			
△拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债		11,415,458.33	34,020,114.67
应付票据			
应付账款		10,121,804,210.17	11,144,826,567.02
预收款项			
合同负债		7,620,654,721.07	6,358,326,849.19
△卖出回购金融资产款			
△吸收存款及同业存放			
△代理买卖证券款			
△代理承销证券款			
△预收保费			
应付职工薪酬		7,660,583.71	1,351,847.40
其中: 应付工资		6,876,468.61	1,162,324.26
应付福利费			
其中: 职工奖励及福利基金			
应交税费		151,945,299.20	146,431,557.92
其中: 应交税金		151,843,409.83	143,690,195.88
其他应付款		5,429,037,609.75	4,598,870,786.26
其中: 应付股利			
▲应付手续费及佣金			
▲应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		221,242,968.78	149,491,097.58
其他流动负债		757,725,040.41	540,939,168.20
流动负债合计		30,391,485,891.42	29,144,257,988.24
非流动负债:			
▲保险合同准备金			
长期借款		2,690,790,000.00	1,498,000,000.00
应付债券			
其中: 优先股			
永续债			
△保险合同负债			
△分出再保险合同负债			
租赁负债			
长期应付款		2,950,843,055.98	2,497,943,777.26
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		16,169,679.38	
其他非流动负债			
其中: 特准储备基金			
非流动负债合计		5,657,802,735.36	3,995,943,777.26
负债合计		36,049,288,626.78	33,140,201,765.50
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
国家资本			
国有法人资本		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
集体资本			
民营资本			
外商资本			
#减: 已归还投资			
实收资本(或股本)净额		5,000,000,000.00	5,000,000,000.00
其他权益工具			
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		2,514,741,005.52	2,514,453,101.63
减: 库存股			
其他综合收益			
其中: 外币报表折算差额			
专项储备			
盈余公积		1,890,486,090.88	1,711,542,529.03
其中: 法定公积金		1,890,486,090.88	1,711,542,529.03
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			
#利润归还投资			
△一般风险准备			
未分配利润		7,249,485,943.99	6,214,138,295.38
归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计		16,654,713,040.39	15,440,133,926.04
*少数股东权益			
所有者权益(或股东权益)合计		16,654,713,040.39	15,440,133,926.04
负债和所有者权益(或股东权益)总计		52,704,001,667.17	48,580,335,691.54

单位负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



利润表

2025年度

编制单位：中铁城市投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
一、营业总收入		21,579,781,281.92	20,673,166,199.38
其中：营业收入	十二（四）	21,579,781,281.92	20,673,166,199.38
△利息收入			
△保险服务收入			
▲手续费及佣金收入			
二、营业总成本		19,620,600,780.33	19,299,220,718.01
其中：营业成本	十二（四）	19,063,590,056.50	18,894,215,627.87
△利息支出			
△手续费及佣金支出			
△保险服务费用			
△分出保费的分摊			
△减：摊回保险服务费用			
△承保财务损失			
△减：分出再保险财务收益			
▲退保金			
▲赔付支出净额			
▲提取保险责任准备金净额			
▲保单红利支出			
▲分保费用			
税金及附加		44,791,857.67	41,182,947.71
销售费用			
管理费用		134,195,820.74	147,258,599.08
研发费用		10,152,581.97	21,833,218.44
财务费用		367,870,463.45	194,730,324.91
其中：利息费用		395,775,056.42	215,993,318.32
利息收入		33,055,953.32	29,367,592.66
汇兑净损失（净收益以“-”填列）			
其他			
加：其他收益		187,399.34	196,089.50
投资收益（损失以“-”号填列）	十二（五）	131,614,777.65	2,088,877,538.02
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-3,674,330.77	-4,550,447.50
☆以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	十二（五）	-78,686,111.18	-55,163,539.86
△汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			-2,189,587.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）		25,410,913.37	-7,486,517.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-12,521,615.71	-20,039,377.85
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		2,103,871,976.24	3,433,303,626.20
加：营业外收入		2,530,198.26	1,088,640.00
其中：政府补助			775,000.00
减：营业外支出		1,509,377.95	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,104,892,796.55	3,434,392,266.20
减：所得税费用		315,457,178.09	208,490,203.39
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,789,435,618.46	3,225,902,062.81
持续经营净利润		1,789,435,618.46	3,225,902,062.81
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1、重新计量设定受益计划变动额			
2、权益法下不能转损益的其他综合收益			
3、其他权益工具投资公允价值变动			
4、企业自身信用风险公允价值变动			
△5、不能转损益的保险合同金融变动			
6、其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1、权益法下可转损益的其他综合收益			
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6、外币财务报表折算差额			
△7、可转损益的保险合同金融变动			
△8、可转损益的分出再保险合同金融变动			
9、其他			
七、综合收益总额		1,789,435,618.46	3,225,902,062.81

单位负责人

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

现金流量表

2025年度

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	本年金额	上年金额
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		22,920,619,412.09	25,948,667,896.50
△客户存款和同业存放款项净增加额			
△向中央银行借款净增加额			
△向其他金融机构拆入资金净增加额			
△收到签发保险合同保费取得的现金			
△收到分入再保险合同的现金净额			
▲收到原保险合同保费取得的现金			
▲收到再保业务现金净额			
▲保户储金及投资款净增加额			
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额			
△收取利息、手续费及佣金的现金			
△拆入资金净增加额			
△回购业务资金净增加额			
△代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		187,399.34	196,089.50
收到其他与经营活动有关的现金		1,424,710,027.70	844,537,846.54
经营活动现金流入小计		24,345,516,839.13	26,793,401,832.54
购买商品、接受劳务支付的现金		19,475,612,725.66	20,227,886,029.77
△客户贷款及垫款净增加额			
△存放中央银行和同业款项净增加额			
△支付签发保险合同赔款的现金			
△支付分出再保险合同的现金净额			
△保单质押贷款净增加额			
▲支付原保险合同赔付款项的现金			
△拆出资金净增加额			
△支付利息、手续费及佣金的现金			
▲支付保单红利的现金			
支付给职工及为职工支付的现金		206,118,410.01	216,280,967.96
支付的各项税费		593,417,661.02	490,833,283.61
支付其他与经营活动有关的现金		701,687,407.53	1,686,016,922.00
经营活动现金流出小计		20,976,836,204.22	22,621,017,203.34
经营活动产生的现金流量净额	十二（六）	3,368,680,634.91	4,172,384,629.20
二、投资活动产生的现金流量：		—	—
收回投资收到的现金		79,000,000.00	2,114,700,000.00
取得投资收益收到的现金		195,306,414.17	2,198,352,694.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			870,931,361.47
投资活动现金流入小计		274,306,414.17	5,183,984,055.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		4,887,150.64	3,838,305.89
投资支付的现金		4,008,858,400.00	6,236,780,194.90
▲质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		823,259,221.29	881,138,200.00
投资活动现金流出小计		4,837,004,771.93	7,121,756,700.79
投资活动产生的现金流量净额		-4,562,698,357.76	-1,937,772,644.97
三、筹资活动产生的现金流量：		—	—
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		7,682,790,000.00	7,170,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,194,400,494.28	
筹资活动现金流入小计		8,877,190,494.28	7,170,000,000.00
偿还债务支付的现金		6,590,000,000.00	4,768,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		914,624,323.19	1,009,013,250.55
支付其他与筹资活动有关的现金		56,295,141.23	1,998,201,942.81
筹资活动现金流出小计		7,560,919,464.42	7,775,215,193.36
筹资活动产生的现金流量净额		1,316,271,029.86	-605,215,193.36
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	十二（六）	122,253,307.01	1,629,396,790.87
加：期初现金及现金等价物余额	十二（六）	3,715,382,683.03	2,085,985,892.16
六、期末现金及现金等价物余额	十二（六）	3,837,635,990.04	3,715,382,683.03

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



所有者权益变动表
2025年度

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	本年金额											
	归属于母公司所有者权益										所有者权益 合计	
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风 险准备		未分配利润
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,453,101.63				1,711,542,529.03		6,214,138,295.38	15,440,133,926.04
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他												
二、本年期初余额	5,000,000,000.00				2,514,453,101.63				1,711,542,529.03		6,214,138,295.38	15,440,133,926.04
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					287,903.89				178,943,561.85		1,035,347,648.61	1,214,579,114.35
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1,789,435,618.46	1,789,435,618.46
（二）所有者投入和减少资本					287,903.89							287,903.89
1、所有者投入的普通股		—	—	—	240,000.00	—	—	—	—	—	—	240,000.00
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		—	—	—	47,903.89	—	—	—	—	—	—	47,903.89
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									178,943,561.85		-754,087,969.85	-575,144,408.00
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	178,943,561.85	—	-178,943,561.85	
其中：法定公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	178,943,561.85	—	-178,943,561.85	
任意公积金	—	—	—	—	—	—	—	—		—		
#储备基金	—	—	—	—	—	—	—	—		—		
#企业发展基金	—	—	—	—	—	—	—	—		—		
#利润归还投资	—	—	—	—	—	—	—	—		—		
△2、提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
3、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-575,144,408.00	-575,144,408.00
4、其他												
（五）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）		—	—	—		—	—	—	—	—	—	
2、盈余公积转增资本（或股本）		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3、盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
4、设定受益计划变动额结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
5、其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—		
6、其他												
四、本期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,741,005.52				1,890,486,090.88		7,249,485,943.99	16,654,713,040.39

单位负责人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]



所有者权益变动表（续）

2025年度

编制单位：中铁城市发展投资集团有限公司

金额单位：人民币元

项 目	上年金额											所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风 险准备	未分配利润	
		优先股	永续债	其他								
一、上期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,467,045.73				1,388,952,322.75		4,148,639,979.85	13,052,059,348.33
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本期期初余额	5,000,000,000.00				2,514,467,045.73				1,388,952,322.75		4,148,639,979.85	13,052,059,348.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-13,944.10				322,590,206.28		2,065,498,315.53	2,388,074,577.71
（一）综合收益总额	—	—	—	—	—	—		—	—	—	3,225,902,062.81	3,225,902,062.81
（二）所有者投入和减少资本					-13,944.10							-13,944.10
1、所有者投入的普通股		—	—	—	160,000.00	—	—	—	—	—	—	160,000.00
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		—	—	—	-173,944.10	—	—	—	—	—	—	-173,944.10
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									322,590,206.28		-1,160,403,747.28	-837,813,541.00
1、提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	322,590,206.28	—	-322,590,206.28	
其中：法定公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	322,590,206.28	—	-322,590,206.28	
任意公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
#储备基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
#企业发展基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
#利润归还投资	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
△2、提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3、对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-837,813,541.00	-837,813,541.00
4、其他												
（五）所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）						—	—	—	—	—	—	
2、盈余公积转增资本（或股本）		—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
3、盈余公积弥补亏损	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
4、设定受益计划变动额结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
5、其他综合收益结转留存收益	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	
6、其他												
四、本期期末余额	5,000,000,000.00				2,514,453,101.63				1,711,542,529.03		6,214,138,295.38	15,440,133,926.04

单位负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

杜林浩

王成华

何伟

中铁城市发展投资集团有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、企业的基本情况

中铁城市发展投资集团有限公司(以下简称“本公司”)于 2014 年 1 月 26 日成立, 法定代表人为杨林浩, 注册资本为人民币 5,000,000,000.00 元, 统一社会信用代码为 915101000912740062, 住所为四川省成都市天府新区宁波路东段 377 号中铁卓越中心。经营期限为 2014-01-26 至无固定期限。

本公司的母公司为中国中铁股份有限公司, 所属的集团总部(最终母公司)为中国铁路工程集团有限公司。

本公司及子公司(以下合称“本集团”)所属商务服务行业, 主要业务为项目投资; 建设项目管理及运营; 公路工程施工; 市政公用工程施工; 房屋建筑施工; 铁路工程施工; 水利水电工程施工; 机场场道工程施工; 桥梁工程施工; 隧道工程施工; 机电工程施工; 城市轨道交通工程施工; 环保工程; 基础设施建设、设计、咨询; 房地产开发; 土地整理; 园林、园艺开发; 物业管理; 销售: 建筑材料(不含危险化学品)、金属材料、铁路专用设备、机械设备、预制件; 机械设备租赁。

本财务报表业经本公司 2026 年 3 月 25 日批准对外报出。

二、财务报表的编制基础

(一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

(二) 持续经营能力评价

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

三、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团 2025 年 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

(一) 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

(二) 营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本集团基础设施建设业务、部分制造与安装业务及房地产开发业务由于项目建设期、制造及安装

期以及房地产开发期间较长，其营业周期一般超过一年，其他业务的营业周期通常为一年以内。

(三) 记账本位币

本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

(四) 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。

(五) 企业合并

企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

1. 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2. 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

合并成本指购买方为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债和发行的权益性工具的公允价值。购买方为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。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在购买日以公允价值计量。

支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和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，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券

的公允价值)及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核,复核后支付的合并对价的公允价值(或发行的权益性证券的公允价值)与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的,其差额计入当期损益。

合并当期期末,如合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值或企业合并成本只能暂时确定的,则以所确定的暂时价值为基础对企业合并进行确认和计量。购买日后 12 个月内对确认的暂时价值进行调整的,视为在购买日确认和计量。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并,在合并财务报表中,对于购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的,与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动应当转为购买日所属当期收益,由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。商誉为之前持有的被购买方股权的公允价值与购买日支付对价的公允价值之和,与取得的子公司可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额。

3. 业务

业务是指企业内部某些生产经营活动或资产的组合,该组合一般具有投入、加工处理过程和产出能力,能够独立计算其成本费用或所产生的收入。

合并方在合并中取得的组合应当至少同时具有一项投入和一项实质性加工处理过程,且二者相结合对产出能力有显著贡献,该组合才构成业务。

该组合在合并日无产出的,同时满足下列条件的加工处理过程本集团判断为是实质性的:

- (1) 该加工处理过程对投入转化为产出至关重要;
- (2) 具备执行该过程所需技能、知识或经验的有组织的员工,且具备必要的材料、权利、其他经济资源等投入,例如技术、研究和开发项目、房地产或矿区权益等。

该组合在合并日有产出的,满足下列条件之一的加工处理过程本集团判断为是实质性的:

- (1) 该加工处理过程对持续产出至关重要,且具备执行该过程所需技能、知识或经验的有组织的员工;
- (2) 该加工处理过程对产出能力有显著贡献,且该过程是独有、稀缺或难以取代的。

本集团在判断组合是否构成业务时,从市场参与者角度考虑可以将其作为业务进行管理和经营,而不是根据合并方的管理意图或被合并方的经营历史来判断。

(六) 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定。控制是指本集团拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其

回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本集团将进行重新评估。

子公司的合并起始于本集团获得对该子公司的控制权时，终止于本集团丧失对该子公司的控制权时。

对于本集团处置的子公司，处置日(丧失控制权的日期)前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过非同一控制下的企业合并取得的子公司，其自购买日(取得控制权的日期)起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

对于通过同一控制下的企业合并取得的子公司或吸收合并下的被合并方，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司或被合并方同受最终控制方控制之日起纳入本集团的合并范围，其自报告期最早期间期初或同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量已适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。如果以本集团为会计主体与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从本集团的角度对该交易予以调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵销。本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销归属于母公司股东的净利润；子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按本公司对该子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在归属于母公司股东的净利润和少数股东损益之间分配抵销。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额作为少数股东权益，在合并资产负债表中股东权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益及综合收益中不归属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中净利润及综合收益总额项下单独列示。

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，调整母公司股东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。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。

结构化主体是指在确定主体的控制方时，没有将表决权或类似权利作为决定因素(如表决权仅与被投资方的日常行政管理活动有关)而设计的主体。结构化主体的相关活动由合同安排决定。当本公司在结构化主体中担任资产管理人时，本公司需要判断，在结构化主体中，本公司是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权。若本公司担任资产管理人时仅为代理人，代表主要责任人(结构化主体的其他投资者)行使决策权，则本公司不控制该结构化主体。若本公司担任资产管理人时被判断为代表其自身行使决策权，则为主要责任人，控制该结构化主体。

(七) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

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

对于共同经营，当本公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

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

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

(八) 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。

(九) 金融工具

本公司在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。对于以常规方式购买或出售金融资产的，在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产。

金融资产和金融负债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和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。当本集团按照《企业会计准则第14号——收入》(“收入准则”)初始确认未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的重大融资成分的应收账款时，初始确认的应收账款则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1. 金融资产的分类和计量

本集团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，将金融资产划分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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

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，且本集团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，则本集团将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本集团分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款(将于一年内到期的，列示于一年内到期的非流动资产)、债权投资(将于一年内到期的，列示于一年内到期的非流动资产)、其他流动资产(取得时期限在一年内(含一年)的债权投资)等。

此类金融资产采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，发生减值时或终止确认产生的利得或损失，计入当期损益。

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产按照实际利率法确认利息收入。除下列情况外，本集团根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本集团自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入；

2) 对于购入或源生的未发生信用减值，但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本集团在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，本集团转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 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

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，且本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本集团将该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。本集团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在其他债权投资(将于一年内到期，列示于一年内到期的非流动资产)、应收款项融

资、其他流动资产(取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资)等项目下列报。

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相关的减值损失或利得、采用实际利率法计算的利息收入计入当期损益，除此以外该金融资产的公允价值变动均计入其他综合收益。该金融资产计入各期损益的金额与视同其一直按摊余成本计量而计入各期损益的金额相等。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

初始确认时，本集团可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本集团指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产在资产负债表中其他权益工具投资项目下列报。

此类金融资产的公允价值变动在其他综合收益中进行确认，该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本集团持有该权益工具投资期间，在本集团收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本集团，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。

(4) 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

不符合分类为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条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均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。本集团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根据其流动性在资产负债表中交易性金融资产、其他非流动金融资产项目下列报。

本集团以公允价值对该等金融资产进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

2. 金融负债的分类和计量

本集团根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。

金融负债在初始确认时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和其他金融负债。

(1) 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)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债采用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或利息费用计入当期损益。

(2) 其他金融负债

除继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类

为以摊余成本计量的金融负债，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。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3. 金融工具减值

本集团对分类为以摊余成本计量的金融资产、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、租赁应收款、合同资产以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

本集团对由收入准则规范的交易形成的应收款项与合同资产以及租赁应收款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。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本集团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。金融工具自初始确认后信用风险已显著增加，本集团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。信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于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，本集团在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本集团在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本集团在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

(1) 信用风险显著增加

本集团利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本集团在申请金融工具减值规定时，将本集团成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本集团在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；本集团对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本集团判断金融工具只具有较低的信用风险，则本集团假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其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但未必一定降低借款人履行支付其合同现金义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

(2) 已经发生信用减值的金融资产

当本集团预期对金融资产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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人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；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 其他表明金融资产发生信用减值的客观证据。

(3) 预期信用损失的确定

本集团对租赁应收款及财务担保合同在单项资产或合同的基础上确定其信用损失。对应收账款与合同资产，本集团除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单独确定其信用损失外，其余在组合基础上采用减值矩阵确定信用损失。对于其他以摊余成本计量的金融资产及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，除对单项金额重大且信用风险显著增加但未发生信用减值及单项金额重大且已发生信用减值的款项单独确定其信用损失外，本集团在组合基础上确定其信用损失。本集团以信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组别。本集团采用的信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、工程项目合同结算周期、债务人所处行业等。

本集团依据信用风险特征将应收票据、应收账款、应收款项融资和合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

1)应收票据

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据组合 1-商业承兑汇票	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信
应收票据组合 2-银行承兑汇票		

2)应收账款

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
------	---------	-------------

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收账款组合 1-应收中国中铁内部单位	客户类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款组合 2-应收中央企业客户		
应收账款组合 3-应收地方政府/地方国有企业客户		
应收账款组合 4-应收中国国家铁路集团有限公司		
应收账款组合 5-应收海外企业客户		
应收账款组合 6-应收其他客户		

3)其他应收款

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款组合 1-应收押金保证金	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款组合 2-应收代垫款		
其他应收款组合 3-应收其他款项		

4)合同资产

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
合同资产组合 1-基础设施建设项目	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
合同资产组合 2-土地一级开发项目		
合同资产组合 3-BT 项目建设支出未计价部分		
合同资产组合 4-金融资产模式 PPP 项目在建设期确认的金融资产		
合同资产组合 5-应收质量保证金		

5)长期应收款

组合类别	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
长期应收款组合 1-应收工程款、应收租赁款	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
长期应收款组合 2-应收其他款项		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

本集团按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本集团应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；

3) 对于财务担保合同，信用损失为本集团就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本集团预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本集团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的，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。

4. 金融资产的转移

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：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；3)虽然本集团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，但是未保留对该金融资产的控制。

若本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬，且保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认该被转移金融资产，并相应确认相关负债。本集团按照下列方式对相关负债进行计量：

(1) 被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的摊余成本并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的摊余成本，相关负债不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。

(2) 被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本集团保留的权利(如果本集团因金融资产转移保留了相关权利)的公允价值并加上本集团承担的义务(如果本集团因金融资产转移承担了相关义务)的公允价值，该权利和义务的公允价值为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值及因转移收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。针对指定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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值在终止确认部分和继续确认部分之间按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额与分摊的前述账面金额之和的差额计入当期损益。若本集团转移的金融资产是指定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，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应终止确认的部分从其他综合收益中转出，计入留存收益。

金融资产整体转移未满足终止确认条件的，本集团继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为金融负债。

5. 金融负债的终止确认

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。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

6. 金融负债与权益工具的区分及相关处理

(1) 金融负债与权益工具的区分

如果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公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的公司自身权益工具，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公司扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是公司的金融负债；如果是后者，该工具是公司的权益工具。

(2) 金融负债与权益工具的会计处理

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

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行(含再融资)、回购、出售或注销时，作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。公司对权益工具持有方的分配作利润分配处理，发放的股票股利不影响所有者权益总额。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

7. 金融资产和金融负债的抵销

当本集团具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本集团计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，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。

(十) 合同资产和合同负债

在本集团与客户的合同中，本集团承担将商品或服务转移给客户的履约义务，同时有权就已向客户转让商品、提供的相关服务而收取合同价款。当客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，企业已经向客户转移了商品或服务，则应当将因已转让商品或服务而有权收取对价的权利列示为合同资产，在取得无条件收款权时确认为应收账款；反之，本集团将已收或应收客户对价而应向客户转移商品或服务的义务列示为合同负债。当本集团履行向客户转让商品或提供服务的义务时，合同负债确认为收入。本集团对于同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

合同资产以预期信用损失为基础确认减值准备(附注四(九))。

(十一) 长期股权投资

1. 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制，是指按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。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

2. 初始投资成本的确定

(1) 对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入留存收益。

合并方或购买方为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。

(3) 除企业合并形成的长期股权投资外其他方式取得的长期股权投资，按成本进行初始计量。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，

长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

3. 后续计量及损益确认方法

(1) 按成本法核算的长期股权投资

本公司财务报表采用成本法核算对子公司的长期股权投资。子公司是指本集团能够对其实施控制的被投资主体。

采用成本法核算的长期股权投资按初始投资成本计量，追加或收回投资调整长期股权投资的成本，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

(2) 按权益法核算的长期股权投资

本集团对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。联营企业是指本集团能够对其施加重大影响的被投资单位，合营企业是指本集团仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

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；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。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，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本集团与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本集团的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但本集团与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本集团对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

4. 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益

法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益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，并按比例结转当期损益；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，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，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，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本集团因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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，改按金融工具确认和计量准则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之间的差额计入当期损益。

(十二) 投资性房地产

1. 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，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、已出租的建筑物等。

2. 投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

3. 当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。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。

4. 本集团在有证据表明将自用的房屋及建筑物改用于出租或将持有的房地产开发产品以经营租赁的方式出租时，固定资产、无形资产或存货以转换前的账面价值转换为投资性房地产。

本集团在有证据表明将原本用于赚取租金或资本增值的房屋及建筑物改为自用或将用于经营租出的房屋及建筑物重新用于对外销售的，投资性房地产以转换前的账面价值转换为固定资产、无形资产或存货。

(十三) 固定资产

1. 固定资产确认条件、计价方法和后续支出的会计处理方法

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。固定资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能

够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。固定资产的成本一般包括购买价款、相关税费、以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第 17 号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。

2. 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

类 别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	15-50	0-5	1.90-6.67
运输设备	年限平均法	4-12	0-5	7.92-25.00
其他固定资产	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33

对固定资产的预计使用寿命以及预计总工作量、预计净残值和折旧方法于每年年度终了进行复核并作适当调整

3. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

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

(十四) 借款费用

1. 借款费用，是指本集团因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

2. 可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产和存货等资产。

3. 借款费用资本化期间

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

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

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

用停止资本化。

4. 借款费用资本化率以及资本化金额

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

(十五) 无形资产

1. 无形资产包括矿权、土地使用权、特许经营权、专利权、非专利技术、软件等，以成本计量。公司制改建时国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值进行初始计量。

(1) 矿权

矿权包括探矿权和采矿权。

探矿权是指取得探矿权的成本及可形成地质勘探结果的资本性支出。形成地质成果的探矿权转入采矿权，并自相关矿山开始开采时，按其已探明矿山储量按照工作量法计提摊销，不能形成地质成果的探矿权成本一次性计入当期损益。

采矿权包括支付的采矿权价款及其他直接费用。采矿权依据相关的已探明矿山储量按照工作量法计提摊销。

(2) 土地使用权

土地使用权按预计使用年限平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。

(3) 特许经营权

本公司作为社会资本方，采用政府和社会资本合作(以下简称“PPP”)项目合同等参与高速公路及其他基础设施的建设并取得特许经营权资产，在项目运营期间，本公司有权利向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本公司在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产。根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，应当在社会资本方拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认为应收款项，并按照附注四(十九)的规定进行会计处理。本公司在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)的差

额，确认为无形资产。本公司取得的与高速公路有关的特许经营权按照车流量法进行摊销；与其他基础设施有关的特许经营权按照预计经营期间 24-36 年平均摊销。

(4) 专利权

专利权按法律规定的有效年限 2-10 年平均摊销。

(5) 非专利技术

非专利技术按预计使用年限或合同规定的使用年限 2-10 年平均摊销。

(6) 软件

软件按预计使用年限或合同规定的使用年限 2-10 年平均摊销。

2. 对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

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

4. 研究与开发

本公司的研究开发支出主要包括本公司实施研究开发活动而耗用的材料、研发部门职工薪酬、研发使用的设备及软件等资产的折旧摊销、研发测试及研发技术服务费等支出。

为研究生产工艺而进行的有计划的调查、评价和选择阶段的支出为研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；大规模生产之前，针对工艺最终应用的相关设计、测试阶段的支出为开发阶段的支出，同时满足下列条件的，予以资本化：

- (1) 工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- (2) 管理层已批准生产工艺工法开发的预算，具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 前期市场调研的研究分析说明生产工艺所生产的产品具有市场推广能力；
- (4) 有足够的技术和资金支持，以进行生产工艺的开发活动及后续的大规模生产；
- (5) 生产工艺开发的支出能够可靠地归集。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益，以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产，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起转为无形资产。

(十六) 职工薪酬

职工薪酬是本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利等。

1. 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

2. 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利包括为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和企业年金计划，属于设定提存计划；为满足一定条件的离退休人员、因公已故员工遗属以及内退和下岗人员提供的补充退休福利，属于设定受益计划。

(1) 基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 补充退休福利

对于设定受益计划，本集团在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。设定受益计划产生的职工薪酬成本划分为下列组成部分：

- 1) 服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得和损失)；
- 2) 设定受益计划义务的利息费用；
- 3) 重新计量设定受益计划净负债所产生的变动。

服务成本及设定受益计划净负债的利息费用计入当期损益。重新计量设定受益计划净负债所产生的变动(包括精算利得或损失)计入其他综合收益。

本集团对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估：

- 1) 离休人员的补充退休后医疗报销福利；
- 2) 离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利。

3. 辞退福利

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

4. 其他长期职工福利

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

成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十七) 股份支付

1. 股份支付的种类

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。本集团实施的中国中铁 2021 年限制性股票激励计划作为以权益结算的股份支付进行核算。

2. 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换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入当期损益，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，本集团根据最新取得的可行权职工人数变动、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，并以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入当期损益。

对于最终未能达到可行权条件的股份支付，本集团不确认成本或费用，除非该可行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

中国中铁修改股份支付计划条款时，如果修改增加了所授予权益工具的公允价值，本集团根据修改前后的权益工具在修改日公允价值之间的差额相应确认取得服务的增加。如果按照有利于职工的方式修改可行权条件，本集团按照修改后的可行权条件核算；如果以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非中国中铁取消了部分或全部已授予的权益工具。如果中国中铁取消了所授予的权益工具，则于取消日作为加速行权处理，将原本应在剩余等待期内确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。

如果中国中铁需要按事先约定的回购价格回购未解锁而失效或作废的限制性股票，按照限制性股票的数量以及相应的回购价格确认负债及库存股。

(十八) 预计负债

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

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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

本集团以预期信用损失为基础确认的财务担保合同损失准备列示为预计负债。预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为其他流动负债。

1. 修复义务

因特许经营权合同要求本集团需承担对所管理收费公路进行大修养护及路面重铺的责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

2. 待执行亏损合同

待执行合同变成亏损合同的，本集团对标的资产进行减值测试并按规定确认减值损失，如预计亏损超过该减值损失，将超过部分确认为预计负债；无合同标的资产的，亏损合同相关义务满足预计负债确认条件时，确认为预计负债。预计负债应当反映退出该合同的最低净成本，即履行该合同的成本与未能履行该合同而发生的补偿或处罚两者之中的较低者。

3. 未决诉讼

因尚未判决的诉讼导致本集团需承担对可能败诉的判决结果形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

4. 质量保证金

因产品销售合同要求，本集团需承担对所销售隧道掘进设备质保期内进行维修责任形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，当履行该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

(十九) 收入

1. 收入确认原则

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

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

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

2. 收入计量原则

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

客户的款项。

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

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

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

3. 收入确认的具体方法

(1) 基础设施建设及相关业务和部分制造与安装业务的收入

本集团提供的基础设施建设和基建项目的勘察、设计、咨询、研发、可行性研究、监理等服务，以及在工程设备与零部件制造业务中的钢结构产品制造与安装业务，根据履约进度在一段时间内确认收入。

基础设施建设合同、基建项目的勘察设计等服务合同以及钢结构产品制造与安装合同的履约进度主要根据建造项目的性质，按已经完成的为履行合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例或已完工合同工作的测量进度确定。于资产负债表日，本集团对已完工或已完成劳务的进度进行重新估计，以使其能够反映履约情况的变化。

合同成本包括合同履约成本和合同取得成本。本集团为提供基础设施建设和基建项目的勘察设计等服务以及钢结构产品制造与安装而发生的成本，确认为合同履约成本。本集团在确认收入时，按照履约进度将合同履约成本结转计入主营业务成本。本集团将为获取合同而发生的增量成本，确认为合同取得成本。本集团对于摊销期限不超过一年的合同取得成本，在其发生时计入当期损益；对于摊销期限在一年以上的合同取得成本，本集团按照相关合同下确认收入相同的基础摊销计入损益。如果合同成本的账面价值高于因提供该服务预期能够取得的剩余对价减去估计将要发生的成本，本集团对超出的部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。于资产负债表日，本集团对于合同履约成本根据其初始确认时摊销期限是否超过该项业务的营业周期，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为存货和其他非流动资产；本集团对于合同取得成本根据其初始确认时摊销期限是否超过一个营业周期，以减去相关资产减值准备后的净额，分别列示为其他流动资产和其他非流动资产。

(2) 销售工程设备和零部件、工程物资等商品的收入

本集团销售工程设备和零部件、工程物资等商品，并在客户取得相关商品的控制权时，根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团为部分

产品提供产品质量保证，并确认相应的预计负债(附注四(十八))。

(3) 房地产开发业务的收入

本集团商品房销售业务的收入于将物业的控制权转移给客户时确认。基于销售合同条款及适用于合同的法律规定，物业的控制权可在某一时段内或在某一时点转移。本集团的房地产销售收入于客户获得实物所有权或已完工物业的法定所有权且本集团已获得现时收款权并很可能收回对价时确认。在确认合同交易价格时，若包含重大融资成分，本集团将相应调整合同承诺对价。

本集团一级土地开发业务部分合同根据业务合同的性质，当客户能够控制本集团履约过程中在建的商品或服务的情况下，按照已完成履约义务的进度在一段时间内确认，已完成履约义务的进度按照为完成履约义务而实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定；部分合同收入在某一时点确认。

(4) PPP 项目合同

PPP 项目合同，是指社会资本方与政府方依法依规就 PPP 项目合作所订立的合同，该合同同时符合“双特征”和“双控制”条件。其中，“双特征”是指，社会资本方在合同约定的运营期间内代表政府方使用 PPP 项目资产提供公共产品和服务，并就其提供的公共产品和服务获得补偿；“双控制”是指，政府方控制或管制社会资本方使用 PPP 项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格，PPP 项目合同终止时，政府方通过所有权、收益权或其他形式控制 PPP 项目资产的重大剩余权益。

本集团根据 PPP 项目合同约定，提供多项服务的，识别合同中的单项履约义务，并将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。

本集团提供基础设施建设服务，确定其身份是主要责任人还是代理人，若本集团为主要责任人，则相应地并按照附注四(十九)3.(1)所述的会计政策确认收入，同时确认合同资产。对于确认的基础设施建设收入确认为无形资产的部分，在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报；对于其他在建造期间确认的合同资产，根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在资产负债表“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列报。

根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，PPP 项目资产达到预定可使用状态后，本集团在提供运营服务时，确认相应的运营服务收入。

根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，满足有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，本集团在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认为应收款项。

为使 PPP 项目资产保持一定的服务能力或在移交给政府方之前保持一定的使用状态，本集团从事的维护或修理，构成单项履约义务的，在服务提供时确认相关收入和成本；不构成单项履约义务的，发生的支出按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》的规定确认预

计负债。

(5) 建设和移交合同

对于本集团提供基础设施建设服务的，于建设阶段，按照附注四(十九)3.(1)所述的会计政策确认相关基础设施建设服务收入和成本，基础设施建设服务收入按照收取或有权收取的对价计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转入“长期应收款”，待收到业主支付的款项后，进行冲减。

(6) 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

(二十) 合同成本

与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。

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

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

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

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

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

(二十一) 政府补助

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

2. 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建

或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

3. 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

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

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

5. 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

(2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

6. 拆迁补偿款的会计处理方法

本集团因城镇整体规划、库区建设、棚户区改造、沉陷区治理等公共利益进行搬迁，收到政府从财政预算直接拨付的搬迁补偿款，作为专项应付款处理。其中，属于对企业在搬迁和重建过程中发生的固定资产和无形资产损失、有关费用性支出、停工损失及搬迁后拟新建资产进行补偿的，自专项应付款转入递延收益，并根据其性质按照与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助核算，取得的搬迁补偿款扣除转入递延收益的金额后如有结余的，确认为资本公积。

(二十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

1. 递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

2. 递延所得税资产的确认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应纳税所得额为限。

3. 对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税

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

4. 同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：
- (1) 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- (2) 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

五、会计政策、会计估计变更以及差错更正的说明

(一) 会计政策变更

本公司 2025 年度无应披露的会计政策变更事项。

(二) 会计估计变更

本公司 2025 年度无应披露的会计估计变更事项。

(三) 重要前期差错更正

本公司 2025 年度无应披露的重要前期差错更正事项。

六、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计 税 依 据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、9%、6%、5%、3%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%、9%

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
中铁城市发展投资集团有限公司	15%
巴州中铁工程建设有限公司	15%
中铁新丝路建设投资管理有限公司	15%
中铁(宜宾)宜彝高速公路有限公司	15%
中铁(宜宾)宜威高速公路有限公司	15%
中铁西昌西昭高速公路有限公司	15%

中铁日喀则市项目管理有限责任公司	9%
中铁西藏交通工程建设项目管理有限公司	9%
除上述以外的其他纳税主体	25%

（二）税收优惠

1、西部大开发战略有关的税收优惠政策：根据《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（财税发【2020】23 号）的规定，如果满足“设在西部地区，以《西部地区鼓励类产业目录》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业”的条件，并经所在地税务机关批准的企业，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继续减按 15%的税率征收企业所得税。

2021 年 1 月 18 日，《西部地区鼓励类产业目录（2020 年本）》（国家发展和改革委员会令 2021 年第 40 号）颁布，本公司及部分子公司的主营业务在《西部地区鼓励类产业目录（2020 年本）》中所规定的鼓励类产业范围之内，继续享受西部大开发税收优惠政策。

2、《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》第六条：企业符合下列条件之一的，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，免征企业所得税地方分享部分：即免征比例为 6%。本公司子公司部分子公司在原 15%税率基础上免征 6%后的税率为 9%。

3、根据财政部、国家税务总局颁布的《关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的通知》（财税【2018】54 号）、《关于延长部分税收优惠政策执行期限的公告》（财税【2021】6 号）及相关规定，本集团在 2018 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日的期间内，新购买的低于 500 万元的设备可于资产投入使用的次月一次性计入当期成本费用，在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

七、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地、主要经营地	业务性质
1	成都中铁天圆房地产有限公司	3	境内非金融子企业	四川省成都市	房地产开发
2	中铁城投天府绿道成都有限公司	3		四川省成都市	投资与资产管理
3	伊犁中铁基础设施建设项目管理有限公司	3		新疆伊犁市	投资与资产管理
4	乌鲁木齐中铁城建工程管理有限公司	3		新疆乌鲁木齐市	投资与资产管理
5	成都中铁空港新城建设有限公司	3		四川省成都市	投资与资产管理
6	成都市新都中铁动力新城建设投资有限公司	3		四川省成都市	投资与资产管理
7	中铁富乐绵阳建设有限公司	3		四川省绵阳市	投资与资产管理
8	中铁泸州城乡道路建设有限公司	3		四川省泸州市	投资与资产管理
9	中铁泸州江阳基础设施建设有限公司	3		四川省泸州市	投资与资产管理

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地、主要经营地	业务性质
10	西昌中铁瑶山棚户区改造项目投资有限公司	3		四川省西昌市	投资与资产管理
11	自贡中铁釜溪河水系治理项目建设有限公司	3		四川省自贡市	投资与资产管理
12	中铁塔城城市开发项目管理有限公司	3		新疆塔城市	投资与资产管理
13	中铁广元石材城有限公司	3		四川省广元市	投资与资产管理
14	中铁广元投资有限公司	3		四川省广元市	投资与资产管理
15	巴州中铁工程建设有限公司	3		新疆且末县	投资与资产管理
16	四川成峨高速公路有限责任公司	3		四川省眉山市	投资与资产管理
17	甘肃毓白公路建设发展有限公司	3		甘肃省白银市	投资与资产管理
18	中铁西昌西昭高速公路有限公司	3		四川西昌市	投资与资产管理
19	中铁（宜宾）宜威高速公路有限公司	3		四川宜宾市	投资与资产管理
20	中铁乐西高速公路有限公司	3		四川乐山市	投资与资产管理
21	中铁日喀则市项目管理有限责任公司	3		西藏日喀则市	公路工程建筑
22	中铁西藏交通工程建设项目管理有限公司	3		西藏拉萨市	公路工程建筑
23	中铁城市发展投资集团川南投资建设有限公司	3		四川宜宾市	公路工程建筑
24	庆阳中铁汇庆公路建设管理有限公司	3		甘肃省庆阳市	投资与资产管理
25	中铁新丝路建设投资管理有限公司	3		陕西西安市	市政道路工程建筑
26	天水中铁弘兴建设有限公司	3		甘肃天水市	投资与资产管理
27	伊犁畅越联投建设工程有限公司	3		新疆伊犁市	投资与资产管理
28	四川自永高速公路有限公司	3		四川省自贡市	投资与资产管理
29	兰州中通道高速公路有限公司	3		甘肃省兰州市	投资与资产管理
30	兰州中河海公路有限公司	3		甘肃省兰州市	投资与资产管理
31	中铁（甘肃）投资建设有限公司	3		甘肃省兰州市	投资与资产管理

（续上表）

序号	实收资本	认缴持股比例 (%)	实缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	投资额	取得方式
1	50,000,000.00	100.00	100.00	100.00	53,470,000.00	投资设立
2	50,000,000.00	100.00	100.00	100.00	50,000,000.00	投资设立
3	300,000,000.00	99.00	99.00	99.00	932,870,000.00	投资设立
4	18,750,000.00	99.00	99.00	99.00	185,674,500.00	投资设立
5	266,629,369.00	93.07	93.07	93.07	248,150,000.00	投资设立
6	200,000,000.00	91.90	91.90	91.90	597,305,400.00	投资设立
7	100,000,000.00	90.00	90.00	90.00	378,000,000.00	投资设立
8	210,000,000.00	90.00	90.00	90.00	189,000,000.00	投资设立
9	20,000,000.00	90.00	90.00	90.00	81,000,000.00	投资设立
10	50,000,000.00	89.00	89.00	89.00	250,802,000.00	投资设立
11	200,000,000.00	87.00	87.00	87.00	580,000,000.00	投资设立

序号	实收资本	认缴持股比例 (%)	实缴持股比例 (%)	享有的表决权 比例(%)	投资额	取得方式
12	500,000,000.00	80.00	80.00	80.00	430,576,045.00	投资设立
13	60,000,000.00	80.00	80.00	80.00	48,000,000.00	投资设立
14	100,000,000.00	77.00	77.00	77.00	146,300,000.00	投资设立
15	300,000,000.00	70.00	70.00	70.00	2,285,000,000.00	投资设立
16	200,000,000.00	51.00	51.00	51.00	173,400,000.00	投资设立
17	300,000,000.00	46.80	91.76	51.00	1,028,000,000.00	投资设立
18	100,000,000.00	30.00	30.00	100.00	437,000,000.00	投资设立
19	500,000,000.00	8.66	8.66	59.66	283,000,000.00	投资设立
20	500,000,000.00	2.00	2.00	51.00	82,400,000.00	投资设立
21	10,000,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000,000.00	投资设立
22	10,000,000.00	100.00	100.00	100.00	10,000,000.00	投资设立
23	100,000,000.00	100.00	100.00	100.00	100,000,000.00	投资设立
24		31.00		31.00		投资设立
25		100.00		100.00		投资设立
26	100,000,000.00	59.00	59.00	59.00	84,300,000.00	投资设立
27	300,000,000.00	81.92	81.92	81.92	1,242,200,000.00	投资设立
28	100,000,000.00	100.00	100.00	100.00	640,000,000.00	投资设立
29	493,836,800.00	71.68	71.68	71.68	436,291,200.00	投资设立
30	444,000,000.00	81.80	81.80	81.80	1,514,590,000.00	投资设立
31		50.00		50.00		投资设立

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因说明：

注 1：甘肃轳白公路建设发展有限公司（以下简称“甘肃轳白”）于 2022 年 12 月 16 日成立，本公司对甘肃轳白的持股比例为 46.80%，同受中国中铁控制的关联公司对甘肃轳白的合计持股比例为 4.20%，第三方股东持股比例为 49.00%，鉴于同受中国中铁控制的关联公司同意就甘肃轳白的任何重大经营决策事项与本公司的意见保持一致，因此本公司合计享有甘肃轳白 51.00%的表决权，可实际控制甘肃轳白。

注 2：中铁西昌西昭高速公路有限公司（以下简称“西昭高速”）于 2022 年 8 月 5 日成立，本公司对西昭高速的持股比例为 30%，本公司母公司中国中铁持股比例为 70.00%，鉴于中国中铁同意就西昭高速的任何重大经营决策事项与本公司的意见保持一致，因此本公司合计享有西昭高速 100.00%的表决权，可实际控制西昭高速。

注 3：中铁（宜宾）宜威高速公路有限公司（以下简称“宜威高速”）于 2019 年 03 月 22 日成立，本公司对宜威高速的持股比例为 8.66%，本公司母公司中国中铁持股比例为 51.00%，第三方股东持股比例为 40.34%，鉴于中国中铁同意就宜威高速的任何重大经营决策事项与本公司的意见保持一致，因此本公司合计享有宜威高速 59.66%的表决权，可实际控制宜威高速。

注 4：中铁乐西高速公路有限公司（以下简称“乐西高速”）于 2020 年 1 月 2 日成立，

本公司对乐西高速的持股比例为 2%，本公司母公司中国中铁持股比例为 49.00%，第三方股东持股比例为 49.00%，鉴于中国中铁同意就乐西高速的任何重大经营决策事项与本公司的意见保持一致，因此本公司合计享有乐西高速 51.00%的表决权，可实际控制乐西高速。

注 5：庆阳中铁汇庆公路建设管理有限公司（以下简称“汇庆公路公司”）于 2018 年 11 月 14 日成立，本公司对汇庆公路公司的持股比例为 31%，中铁六局集团有限公司（以下简称“中铁六局”）持股 20%。汇庆公路公司相关活动的决策由董事会作出，对于重大事项需经半数（含半数）以上的董事表决通过，汇庆公路公司董事会成员共 7 名，本公司派出 2 名董事，中铁六局派出 2 名，董事会决议的表决实行一人一票。本公司与中铁六局于 2018 年 11 月 7 日签订一致行动人协议，约定本公司在董事会上代表双方行使表决权，重大事项的决策均以本公司的意见为准。故本公司通过与中铁六局一致行动人协议取得对汇庆公路公司的控制权，从而实际控制了该公司。

(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	巴州中铁工程建设有限公司	30.00			2,195,000,000.00
2	中铁乐西高速公路有限公司	98.00	-85,353,125.59		3,903,116,874.41
3	中铁（宜宾）宜威高速公路有限公司	91.34	72,363,988.95		2,971,119,452.95
4	中铁西昌西昭高速公路有限公司	70.00	676,941.01		4,020,676,941.01

2. 主要财务信息

项 目	期末数/本期数				
	中铁（宜宾）宜彝高速公路有限公司	巴州中铁工程建设有限公司	中铁乐西高速公路有限公司	中铁（宜宾）宜威高速公路有限公司	中铁西昌西昭高速公路有限公司
流动资产	1,761,419,518.23	853,290,949.74	1,256,704,756.76	857,184,376.24	1,684,100,162.68
非流动资产	17,142,687,285.94	12,401,411,861.50	15,142,202,806.47	10,895,876,631.58	12,324,753,038.96
资产合计	18,904,106,804.17	13,254,702,811.24	16,398,907,563.23	11,753,061,007.82	14,008,853,201.64
流动负债	13,393,096,199.78	571,671,732.79	6,147,564.65	284,594,323.72	2,604,468,264.13
非流动负债	361,772,803.93	8,093,433,223.29	12,249,907,202.80	7,791,899,865.27	6,940,987,618.92
负债合计	13,754,869,003.71	8,665,104,956.08	12,256,054,767.45	8,076,494,188.99	9,545,455,883.05
营业收入	207,586,626.02	91,102,118.57	562,026,933.25	129,525,127.65	4,416,245,042.59
净利润	83,487,888.43	3,240,619.01	-88,836,926.98	84,651,677.72	973,433.59
综合收益总额	83,487,888.43	3,240,619.01	-88,836,926.98	84,651,677.72	973,433.59
经营活动现金流量	513,430,121.97	74,604,058.88	-542,646,033.17	-603,290,095.03	-22,780,535.98

(续上表)

项目	期初数/上年同期数				
	中铁（宜宾）宜彝高速公路有限公司	巴州中铁工程建设有限公司	中铁乐西高速公路有限公司	中铁（宜宾）宜威高速公路有限公司	中铁西昌西昭高速公路有限公司
流动资产	1,593,006,893.03	1,102,481,993.83	1,186,030,175.43	982,041,863.74	1,230,146,748.12
非流动资产	17,110,193,509.22	12,409,984,598.72	14,606,427,955.33	10,654,767,490.08	9,741,489,108.54
资产合计	18,703,200,402.25	13,512,466,592.55	15,792,458,130.76	11,636,809,353.82	10,971,635,856.66
流动负债	13,391,834,484.44	762,335,662.90	795,305,222.17	684,792,757.53	1,921,554,802.34
非流动负债	242,116,005.78	8,163,773,693.50	11,125,543,185.83	7,602,101,455.18	4,587,657,169.32
负债合计	13,633,950,490.22	8,926,109,356.40	11,920,848,408.00	8,286,894,212.71	6,509,211,971.66
营业收入	269,742,497.76	70,766,263.75	2,373,165,240.73	477,517,941.54	4,784,677,132.16
净利润	192,824,464.02	57,944,631.07	82,564,892.29	112,975,130.52	16,415.22
综合收益总额	163,900,796.17	57,944,631.07	82,564,892.29	112,975,130.52	16,415.22
经营活动现金流量	495,192,438.15	111,289,269.63	-1,839,909,028.02	611,215.79	6,375,657,322.27

(三) 本年不再纳入合并范围的原子公司

1. 本年不再纳入合并范围原子公司的情况

原子公司名称	注册地	业务性质	持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	本年内不再成为子公司的原因
中铁崇州投资有限公司	四川省成都市	投资与资产管理	55.00	55.00	工商注销

2. 原子公司在处置日和上一会计期间资产负债表日的财务状况

原子公司名称	处置日	处置日			2024 年 12 月 31 日		
		资产总额	负债总额	所有者权益总额	资产总额	负债总额	所有者权益总额
中铁崇州投资有限公司	2025/12/29	109,370,844.08		109,370,844.08	109,074,136.52	141,729.20	108,932,407.32

3. 原子公司本年年初至处置日的经营成果

原子公司名称	处置日	本年初至处置日		
		收入	费用	净利润
中铁崇州投资有限公司	2025/12/29	-0.07	-584,582.42	438,436.76

(四) 本期新纳入合并范围的主体

公司名称	持股比例(%)	期末净资产	本期净利润	纳入合并范围的原因
四川成峨高速公路有限责任公司	51.00	325,789,234.73	189,234.73	新设

八、合并财务报表重要项目的说明

以下注释项目除特别注明之外，金额单位为人民币元；“年初”指 2025 年 1 月 1 日，“年末”指 2025 年 12 月 31 日，“上年”指 2024 年度，“本年”指 2025 年度。

(一) 货币资金		
项 目	年末余额	年初余额
银行存款	6,006,979,726.99	8,811,277,971.01
其他货币资金	18,591,189.17	12,441,198.30
合 计	6,025,570,916.16	8,823,719,169.31
其中：存放财务公司的款项总额	2,911,618,803.93	5,969,181,752.21

受限制的货币资金明细如下：		
项 目	年末余额	年初余额
房地产监管资金	467,725,335.88	306,517,907.01
冻结	8,000.00	2,261,697.53
保证金	18,591,189.17	10,179,500.77
合 计	486,324,525.05	318,959,105.31

(二) 应收账款

1、应收账款基本情况

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	2,788,183,557.06	11,141,179.66	2,892,036,154.63	11,579,165.25
1 至 2 年	782,390,236.20	39,121,863.88	692,479,410.54	34,623,970.53
2 至 3 年	548,165,421.69	54,816,542.16	382,612,548.68	38,619,644.09
3 年以上	688,245,826.27	266,627,716.33	841,107,494.52	282,710,486.58
合 计	4,806,985,041.22	371,707,302.03	4,808,235,608.37	367,533,266.45

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款			
类 别	年末余额		
	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/计 提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应 收账款	141,269,465.43	2.94	141,269,465.43	100.00	
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款	4,665,715,575.79	97.06	230,437,836.60	4.94	4,435,277,739.19
其中:					
组合一应收中国中铁内 部单位	4,559,981.96	0.09	9,119.97	0.20	4,550,861.99
组合一应收中央企业客 户	1,217,309.00	0.03	2,434.62	0.20	1,214,874.38
组合一应收地方政府/地 方国有企业客户	4,659,703,077.49	96.94	230,412,169.57	4.94	4,429,290,907.92
组合一应收其他客户	235,207.34		14,112.44	6.00	221,094.90
合 计	4,806,985,041.22	100.00	371,707,302.03		4,435,277,739.19

(续)

类 别	年初余额				
	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/计 提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应 收账款	150,269,465.43	3.13	150,269,465.43	100.00	
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款	4,657,966,142.94	96.87	217,263,801.02	4.66	4,440,702,341.92
其中:					
组合一应收中国中铁内 部单位					
组合一应收中央企业客 户	231,565.74		11,578.29	5.00	219,987.45
组合一应收地方政府/地 方国有企业客户	4,646,713,930.00	96.64	217,197,119.49	4.67	4,429,516,810.51
组合一应收其他客户	11,020,647.20	0.23	55,103.24	0.50	10,965,543.96
合 计	4,808,235,608.37	100.00	367,533,266.45		4,440,702,341.92

2、年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
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	141,269,465.43	141,269,465.43	100.00	款项难以收回
合计	141,269,465.43	141,269,465.43		

3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

（1）采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	计提比例（%）	坏账准备	账面余额	计提比例（%）	坏账准备
组合一应收中国中铁内部单位	4,559,981.96	0.20	9,119.97			
组合一应收中央企业客户	1,217,309.00	0.20	2,434.62	231,565.74	5.00	11,578.29
组合一应收地方政府/地方国有企业客户	4,659,703,077.49	4.94	230,412,169.57	4,646,713,930.00	4.67	217,197,119.49
组合一应收其他客户	235,207.34	6.00	14,112.44	11,020,647.20	0.50	55,103.24
合计	4,665,715,575.79		230,437,836.60	4,657,966,142.94		217,263,801.02

4、按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
成都轨道交通集团有限公司	1,553,038,916.93	32.31	10,534,565.84
四川绵阳游仙经济开发区管理委员会	409,335,657.62	8.52	20,795.24
泸州市江阳区交通运输局	322,342,463.00	6.71	36,649,128.83
伊犁哈萨克自治州塔城地区交通运输局	252,892,275.80	5.26	17,527,966.58

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
自贡市水务局	226,569,257.43	4.71	4,734,160.55
合 计	2,764,178,570.78	57.51	69,466,617.04

(三) 预付款项

1、按账龄列示

账 龄	年末余额			年初余额		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	429,982,735.01	92.85		1,191,706,285.39	97.22	
1 至 2 年	103,713.92	0.02		4,215,732.28	0.34	
2 至 3 年	3,211,972.33	0.69		6,080,871.68	0.50	4,541,397.00
3 年以上	29,842,929.83	6.44	26,276,634.74	23,772,977.74	1.94	21,735,237.74
合 计	463,141,351.09	100.00	26,276,634.74	1,225,775,867.09	100.00	26,276,634.74

2、按欠款方归集的年末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
中铁八局集团有限公司	86,361,539.96	18.65	
中铁高新工业股份有限公司	53,412,183.00	11.53	
中铁四局集团有限公司	45,535,917.05	9.83	8,008,647.19
中铁三局集团有限公司	36,913,119.56	7.97	
中铁北京工程局集团有限公司	31,731,357.55	6.85	
合 计	253,954,117.12	54.83	8,008,647.19

(四) 其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收股利	19,653,414.00	23,864,859.86
其他应收款项	7,085,201,757.46	6,405,362,062.22

项 目	年末余额	年初余额
合 计	7,104,855,171.46	6,429,226,922.08

1、应收股利

项 目	年末余额	年初余额	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			——	——
账龄一年以上的应收股利	19,653,414.00	23,864,859.86	——	——
中铁崇州市政工程有限公司	2,890,572.14	3,509,980.45	尚未收回	
中铁泸州沱江二桥加宽改造项目有限公司	16,762,841.86	20,354,879.41	尚未收回	
合 计	19,653,414.00	23,864,859.86	——	——

2、其他应收款项

（1）其他应收款项基本情况

①按账龄披露其他应收款项

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	6,428,646,837.40	32,143,234.24	5,746,957,640.30	28,766,694.80
1 至 2 年	40,236,692.70	1,715,481.12	61,723,067.96	2,468,028.17
2 至 3 年	56,028,326.20	4,482,266.09	49,147,569.73	3,928,090.22
3 年以上	1,470,691,145.57	872,060,262.96	1,451,475,174.84	868,778,577.42
合 计	7,995,603,001.87	910,401,244.41	7,309,303,452.83	903,941,390.61

②按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类别	年末余额		
	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/计 提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项	7,995,603,001.87	100.00	910,401,244.41	11.39	7,085,201,757.46
合 计	7,995,603,001.87	—	910,401,244.41	—	7,085,201,757.46

(续)

类 别	年初余额				
	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/计提比 例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备 的其他应收款项	7,309,303,452.83	100.00	903,941,390.61	12.37	6,405,362,062.22
合 计	7,309,303,452.83	—	903,941,390.61	—	6,405,362,062.22

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
组合一应收押金和保证金	160,820,345.83	7.20	11,576,376.97	148,405,430.81	5.83	8,646,910.85
组合一应收代垫款	14,010,443.91	1.70	237,906.81	1,463,658,638.58	59.22	866,807,693.22
组合一其他	7,820,772,212.13	11.49	898,586,960.63	5,697,239,383.44	0.50	28,486,786.54
合 计	7,995,603,001.87	—	910,401,244.41	7,309,303,452.83	—	903,941,390.61

②其他应收款坏账准备计提情况

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）	
年初余额	31,227,710.97	5,980,562.22	866,733,117.42	903,941,390.61
年初余额在本年：				
——转入第二阶段	-4,758,716.37	4,758,716.37		
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段	1,000.00		-1,000.00	
本年计提	7,388,720.76	-2,938,886.96	2,010,020.00	6,459,853.80
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	33,858,715.36	7,800,391.63	868,742,137.42	910,401,244.41

（3）按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
中国中铁股份有限公司	应收资金集中管理款	6,375,422,565.36	0—2 年	79.74	31,877,112.84
中国中铁股份有限公司	应收其他代垫款	1,444,520,000.00	5 年以上	18.07	866,712,000.00
四川乐资铜高速公路有限公司	民工工资保证金	90,809,797.39	1—3 年	1.14	4,007,128.18
四川资潼高速公路有限公司	民工工资保证金	31,151,374.14	1—4 年	0.39	2,419,370.94
四川天府新区公园城市建设局	履约保证金	18,000,000.00	3—4 年	0.23	2,700,000.00
合 计		7,959,903,736.89		99.57	907,715,611.96

（五）存货

项 目	年末数		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
自制半成品及在产品	3,350,520,492.55	44,265,233.82	3,306,255,258.73
其中：开发成本（由房地产开发企业填列）	3,350,520,492.55	44,265,233.82	3,306,255,258.73
库存商品（产成品）	4,663,940,802.45	427,693,149.72	4,236,247,652.73
其中：开发产品（由房地产开发企业填列）	4,663,940,802.45	427,693,149.72	4,236,247,652.73
合 计	8,014,461,295.00	471,958,383.54	7,542,502,911.46

(续)			
项 目	年初数		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
自制半成品及在产品	6,089,717,376.79		6,089,717,376.79
其中：开发成本（由房地产开发企业填列）	6,089,717,376.79		6,089,717,376.79
库存商品（产成品）	4,058,909,866.07	135,200,245.77	3,923,709,620.30
其中：开发产品（由房地产开发企业填列）	4,058,909,866.07	135,200,245.77	3,923,709,620.30
合 计	10,148,627,242.86	135,200,245.77	10,013,426,997.09

(六) 合同资产						
1、合同资产情况						
项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算	153,728,007.16	5,975,698.06	147,752,309.10	492,850,709.40	985,701.42	491,865,007.98

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
金融资产模式 PPP 项目建设和运营支出	58,722,106,584.13	862,007,623.63	57,860,098,960.50	57,358,574,733.47	286,792,873.67	57,071,781,859.80
应收质量保证金	1,831,551,644.15	9,157,758.21	1,822,393,885.94	1,541,477,214.06	7,707,386.08	1,533,769,827.98
其他	770,426.58	3,852.13	766,574.45	577,511.74	2,887.56	574,624.18
减：列示于其他非流动资产的合同资产	55,614,017,512.78	846,467,178.23	54,767,550,334.55	54,577,737,540.64	272,888,687.72	54,304,848,852.92
合 计	5,094,139,149.24	30,677,753.80	5,063,461,395.44	4,815,742,628.03	22,600,161.01	4,793,142,467.02

2、合同资产减值准备

项 目	年初余额	本年计提	本年转回	本年转销/ 核销	其他变动	年末余额
合同资产减值准备	295,488,848.73	581,656,083.30				877,144,932.03
减：列示于其他非流动资产的合同资产	272,888,687.72	573,578,490.51				846,467,178.23
合 计	22,600,161.01	8,077,592.79				30,677,753.80

（七）一年内到期的非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期应收款	219,108,808.60	226,053,908.60
合 计	219,108,808.60	226,053,908.60

（八）其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待结算进项税	211,535,121.46	222,407,751.74
待认证进项税	763,669,855.20	520,161,470.13
预缴税金	837,984,981.82	519,726,809.17

项 目	年末余额	年初余额
增值税留抵税额	3,308,959,554.55	2,829,615,487.76
其他	6,599,524.24	27,285,049.83
合 计	5,128,749,037.27	4,119,196,568.63

（九）长期应收款

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
分期收取 BT 项目转 让款	417,779,031.39	2,088,895.16	415,690,136.23	433,570,690.38	2,167,853.45	431,402,836.93
减：一年 内到期的 部分	219,108,808.60		219,108,808.60	226,053,908.60		226,053,908.60
合 计	198,670,222.79	2,088,895.16	196,581,327.63	207,516,781.78	2,167,853.45	205,348,928.33

（十）长期股权投资

1、长期股权投资分类

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对合营企业投资	2,542,748,139.27	1,342,161,397.68		3,884,909,536.95
对联营企业投资	780,250,389.72	193,892,670.70	24,000,000.00	950,143,060.42
小 计	3,322,998,528.99	1,536,054,068.38	24,000,000.00	4,835,052,597.37
减：长期股权投资 减值准备		11,495,390.23		11,495,390.23
合 计	3,322,998,528.99	1,524,558,678.15	24,000,000.00	4,823,557,207.14

2、长期股权投资明细

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合 计	3,322,998,528.99	1,538,070,000.00	24,000,000.00	-3,675,905.14				11,495,390.23	1,659,973.52	4,823,557,207.14	11,495,390.23
合营企业											
中铁成都天府新区投资有限公司	3,450,816.48			1,695,924.74						5,146,741.22	
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	626,330,227.50			25,077,034.91						651,407,262.41	
四川乐资铜高速公路有限公司	1,493,023,907.46	968,000,000.00		9,684.33						2,461,033,591.79	
四川康新高速公路有限责任公司	365,478,988.24	356,720,000.00		-11,756.40						722,187,231.84	

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中铁城投（银川）保障房建设有限公司	54,464,199.59			-9,329,489.90						45,134,709.69	
联营企业											
中铁泸州沱江二桥加宽改造项目有限公司	36,429,697.15			1,761,226.24						38,190,923.39	
中铁崇州市政工程有限公司	3,193,382.87			42,319.86						3,235,702.73	
乌鲁木齐中铁城市快速路工程管理有限公司	24,000,000.00		24,000,000.00	-1,659,973.52					1,659,973.52		

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
成都佳合混凝土工程有限公司	13,596,639.60			-1,594,898.07				11,495,390.23		506,351.30	11,495,390.23
西昌宜民城市建设项目投资有限责任公司	110,423,900.00									110,423,900.00	
西昌宜新城城市建设项目投资有限责任公司	61,393,200.00									61,393,200.00	
青海中铁西察公路建设管理有限公司	173,293,194.34			19,673,299.90						153,619,894.44	

被投资单位	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司	5,000,000.00									5,000,000.00	
四川遂渝高速公路有限责任公司	34,000,000.00	32,300,000.00		-64,084.82						66,235,915.18	
四川成内渝高速公路有限责任公司	280,500,000.00	138,550,000.00		71,481.40						419,121,481.40	
四川大垫高速公路有限责任公司	38,420,375.76	42,500,000.00		-74.01						80,920,301.75	

3、重要合营企业的主要财务信息

项 目	年末数/本年数		年初数/上年数	
	四川乐资铜高速公路有限公司	中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	四川乐资铜高速公路有限公司	中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司

项 目	年末数/本年数		年初数/上年数	
	四川乐资铜高速公路有限公司	中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	四川乐资铜高速公路有限公司	中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司
流动资产	68,414,605.97	1,229,930,653.58	54,404,019.86	1,061,616,304.65
非流动资产	22,110,890,599.49	1,752,628,008.37	15,056,211,859.51	1,919,837,097.30
资产合计	22,179,305,205.46	2,982,558,661.95	15,110,615,879.37	2,981,453,401.95
流动负债	655,803,760.54	528,826,040.49	2,533,158,910.53	467,174,309.34
非流动负债	17,155,363,016.7	1,509,662,958.57	9,975,408,670.96	1,606,552,958.57
负债合计	17,811,166,777.24	2,038,488,999.06	12,508,567,581.49	2,073,727,267.91
净资产	4,368,138,428.22	944,069,662.89	2,602,048,297.88	907,726,134.04
按持股比例计算的净资产份额	2,162,228,521.97	651,408,067.39	1,288,013,907.45	626,331,032.49
调整事项				
对合营企业权益投资的账面价值	2,461,033,591.79	651,407,262.41	1,493,023,907.46	626,330,227.50
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入	221,403.32	168,150,751.64	843,452.51	186,392,030.50
财务费用				-231,394.33
所得税费用	4,532.38	13,054,126.82		2,361,413.09
净利润	21,804.06	36,343,528.85	8,739.91	32,228,886.72
终止经营净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	21,804.06	36,343,528.85	8,739.91	32,228,886.72

项 目	年末数/本年数		年初数/上年数	
	四川乐资铜高速公路有限公司	中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	四川乐资铜高速公路有限公司	中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司
本公司本期收到的来自合营企业的股利				

4、重要联营企业的主要财务信息

项 目	年末数/本年数		年初数/上年数	
	青海中铁西察公路建设管理有限公司	四川成内渝高速公路有限责任公司	青海中铁西察公路建设管理有限公司	四川成内渝高速公路有限责任公司
流动资产	181,555,703.75	19,648,522.97	309,236,305.61	63,088,350.58
非流动资产	2,954,520,686.40	10,802,691,577.94	2,795,675,749.60	5,475,900,527.88
资产合计	3,136,076,390.15	10,822,340,100.91	3,104,912,055.21	5,538,988,878.46
流动负债	102,320,916.47	371,691,246.42	4,754,734.08	336,269,420.14
非流动负债	2,174,550,664.31	8,171,978,375.66	2,130,918,624.00	3,690,719,358.00
负债合计	2,276,871,580.78	8,543,669,622.08	2,135,673,358.08	4,026,988,778.14
净资产	859,204,809.37	2,278,670,478.83	969,238,697.13	1,512,000,100.32
按持股比例计算的净资产份额	153,625,819.92	387,373,981.40	173,299,879.05	257,040,017.05
调整事项				
对联营企业权益投资的账面价值	153,619,894.44	419,121,481.4	173,293,194.34	280,500,000.00
存在公开报价的权益投资的公允价值				
营业收入	24,515,721.17	3,887,228,577.61	19,624,764.85	1,883,022,972.78
财务费用			83,905,189.05	

项 目	年末数/本年数		年初数/上年数	
	青海中铁西察公路建设管理 有限公司	四川成内渝高速公路有限责任公 司	青海中铁西察公路建设管理有 限公司	四川成内渝高速公路有限责任公 司
所得税费用	-5,627,836.53	2,396.67	-5,204,612.88	70.64
净利润	-110,033,887.76	420,378.51	-113,920,402.32	100.32
终止经营净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-110,033,887.76	420,378.51		100.32
本公司本期收到的来自联营企业的股利				

（十一）其他权益工具投资

项 目	年末余额	年初余额	本年确认的股 利收入	本年计入其他综合 收益的利得或损失	截至年末累计计入其他 综合收益的利得或损失	其他综合收益转入留 存收益的金额	其他综合收益转入留 存收益的原因
非上市公司权益 工具投资	110,954,400.00	50,954,400.00					
合 计	110,954,400.00	50,954,400.00					

(十二) 其他非流动金融资产		
项 目	年末公允价值	年初公允价值
非上市公司权益工具投资	259,317,178.42	259,317,178.42
合 计	259,317,178.42	259,317,178.42

(十三) 投资性房地产				
项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	239,042,028.61	322,675,952.35	47,318,817.41	514,399,163.55
其中：房屋、建筑物	239,042,028.61	322,675,952.35	47,318,817.41	514,399,163.55
二、累计折旧（摊销）合计	40,466,411.36	22,063,952.77	5,665,788.09	56,864,576.04
其中：房屋、建筑物	40,466,411.36	22,063,952.77	5,665,788.09	56,864,576.04
三、账面净值合计	198,575,617.25	——	——	457,534,587.51
其中：房屋、建筑物	198,575,617.25	——	——	457,534,587.51
四、减值准备累计金额合计				
其中：房屋、建筑物				
五、账面价值合计	198,575,617.25	——	——	457,534,587.51
其中：房屋、建筑物	198,575,617.25	——	——	457,534,587.51

(十四) 固定资产		
项 目	年末账面价值	年初账面价值
固定资产	147,480,356.74	125,623,356.29
固定资产清理		
合 计	147,480,356.74	125,623,356.29

1、固定资产情况				
项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、账面原值合计	214,624,990.65	36,651,778.30	678,131.09	250,598,637.86

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其中：房屋及建筑物	159,883,592.08	34,120,210.72		194,003,802.80
运输设备	34,712,798.44	1,076,011.36	77,663.80	35,711,146.00
试验设备及仪器	1,902,654.87			1,902,654.87
其他固定资产	18,125,945.26	1,455,556.22	600,467.29	18,981,034.19
二、累计折旧合计	89,001,634.36	14,762,113.70	645,466.94	103,118,281.12
其中：房屋及建筑物	46,751,287.05	10,230,676.53		56,981,963.58
运输设备	28,052,408.25	1,868,739.22	73,780.61	29,847,366.86
试验设备及仪器	1,054,387.95	361,504.44		1,415,892.39
其他固定资产	13,143,551.11	2,301,193.51	571,686.33	14,873,058.29
三、账面净值合计	125,623,356.29	——	——	147,480,356.74
其中：房屋及建筑物	113,132,305.03	——	——	137,021,839.22
运输设备	6,660,390.19	——	——	5,863,779.14
试验设备及仪器	848,266.92	——	——	486,762.48
其他固定资产	4,982,394.15	——	——	4,107,975.90
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
运输设备				
试验设备及仪器				
其他固定资产				
五、账面价值合计	125,623,356.29	——	——	147,480,356.74
其中：房屋及建筑物	113,132,305.03	——	——	137,021,839.22
运输设备	6,660,390.19	——	——	5,863,779.14

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
试验设备及仪器	848,266.92	——	——	486,762.48
其他固定资产	4,982,394.15	——	——	4,107,975.90

（十五）使用权资产

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、账面原值合计	15,704,292.22			15,704,292.22
其中：房屋及建筑物	15,704,292.22			15,704,292.22
二、累计折旧合计	13,766,671.32	1,172,934.07		14,939,605.39
其中：房屋及建筑物	13,766,671.32	1,172,934.07		14,939,605.39
三、账面净值合计	1,937,620.90	——	——	764,686.83
其中：房屋及建筑物	1,937,620.90	——	——	764,686.83
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
五、账面价值合计	1,937,620.90	——	——	764,686.83
其中：房屋及建筑物	1,937,620.90	——	——	764,686.83

（十六）无形资产

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、账面原值合计	32,637,769,866.92	11,758,879,542.12		44,396,649,409.04
其中：软件	2,250,561.15	4,138,506.78		6,389,067.93
特许经营权	32,635,519,305.77	11,754,741,035.34		44,390,260,341.11
二、累计折旧（摊销）合计	355,478,163.70	352,591,171.00		708,069,334.70
其中：软件	965,177.29	645,423.71		1,610,601.00
特许经营权	354,512,986.41	351,945,747.29		706,458,733.70
三、减值准备累计金额合计		27,979,427.11		27,979,427.11
其中：软件				
特许经营权		27,979,427.11		27,979,427.11

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
四、账面价值合计	32,282,291,703.22	——	——	43,660,600,647.23
其中：软件	1,285,383.86	——	——	4,778,466.93
特许经营权	32,281,006,319.36	——	——	43,655,822,180.30

（十七）开发支出

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
项目施工相关	9,850,538.44	18,135,016.39		4,008,940.41	10,851,921.59		13,124,692.83
合 计	9,850,538.44	18,135,016.39		4,008,940.41	10,851,921.59		13,124,692.83

（十八）商誉

被投资单位名称或形 成商誉的事项	商誉账面原值				商誉减值准备			
	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
宜宾欣蓉房地产有限 公司	79,814,282.52			79,814,282.52		79,814,282.52		79,814,282.52
合 计	79,814,282.52			79,814,282.52		79,814,282.52		79,814,282.52

1、商誉减值准备

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
宜宾欣蓉房地产有限公司		79,814,282.52		79,814,282.52
合 计		79,814,282.52		79,814,282.52

注：本年度集团聘请外部评估师协助对 2024 年子公司成都中铁天圆房地产有限公司合并宜宾欣蓉房地产有限公司的商誉进行减值测试。减值测试方法：管理层在对商誉进行减值测试时采用预计未来现金流量的现值确定存货加商誉资产组的可收回金额，预计未来现金流量的现值涉及重大的管理层判断，经比较相关资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值后，计提减值准备计人民币 79,814,282.52 元，受宜宾欣蓉房地产有限公司存货余额减少以及房地产行情下行存货公允价值降低双重影响，导致资产出现减值。

（十九）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	年末余额		年初余额	
	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	8,357,216,089.75	1,485,881,451.17	5,812,625,799.92	965,725,780.38
可抵扣亏损	5,252,796,495.75	912,114,496.52	3,776,139,929.28	629,325,077.18
资产减值准备	1,494,669,050.18	330,115,405.67	456,965,729.24	92,325,830.40
信用减值损失	1,292,620,333.32	203,610,866.33	1,277,853,956.37	195,873,661.79
衍生金融负债	11,415,458.33	1,712,318.75	34,020,114.67	5,103,017.20
内部交易未实现利润	111,559,763.98	16,733,964.59	202,093,143.91	30,313,971.58
股份支付			3,043,282.61	456,492.39
租赁负债	564,079.12	135,761.58	1,979,601.83	296,940.27
其他	193,590,909.07	21,458,637.73	60,530,042.01	12,030,789.57
二、递延所得税负债	8,472,989,183.84	1,478,252,050.02	6,991,075,443.64	1,202,553,258.89
应付质保金折现	116,191,548.42	17,171,677.83		
使用权资产	764,686.83	188,329.65	1,937,620.90	290,643.13
PPP 项目利息收入	8,343,928,977.96	1,459,076,446.95	6,977,033,852.11	1,200,447,020.17

项 目	年末余额		年初余额	
	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
其他非流动金融资产	12,103,970.63	1,815,595.59	12,103,970.63	1,815,595.59

2、以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	年末		年初	
	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	843,275,357.75	642,606,093.42	671,259,273.24	294,466,507.14
二、递延所得税负债	843,275,357.75	634,976,692.27	671,259,273.24	531,293,985.65

3、未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣亏损	302,676,074.17	117,244,296.67
合 计	302,676,074.17	117,244,296.67

4、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2027 年	3,636,914.15	3,654,146.82	
2028 年	64,928,055.56	64,928,055.56	
2029 年	42,665,465.62	48,662,094.29	
2030 年	191,445,638.84		
合 计	302,676,074.17	117,244,296.67	

(二十) 其他非流动资产

项 目	年末余额	年初余额
合同资产	55,614,017,512.78	54,577,737,540.64
减：减值准备	846,467,178.23	272,888,687.72
合 计	54,767,550,334.55	54,304,848,852.92

(二十一) 短期借款

项 目	年末余额	年初余额
信用借款	7,476,840,000.00	7,417,900,000.00
合 计	7,476,840,000.00	7,417,900,000.00

(二十二) 衍生金融负债		
项 目	年末余额	年初余额
其他	11,415,458.33	34,020,114.67
合 计	11,415,458.33	34,020,114.67

(二十三) 应付账款		
账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	13,630,965,628.59	13,440,480,457.51
1 至 2 年	157,449,619.30	341,938,252.76
2 至 3 年	272,243,255.19	219,900,175.71
3 年以上	139,309,458.66	45,195,235.72
合 计	14,199,967,961.74	14,047,514,121.70

(二十四) 预收款项		
账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	0.25	11,009,174.42
合 计	0.25	11,009,174.42

(二十五) 合同负债		
项 目	年末余额	年初余额
建造合同已结算未完工款	2,591,371,627.87	1,554,952,603.41
预收工程款	1,106,487,769.72	1,741,836,725.80
预收售楼款	1,656,129,800.01	3,977,302,446.18
合 计	5,353,989,197.60	7,274,091,775.39

(二十六) 应付职工薪酬		
1、应付职工薪酬列示		

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
-----	------	------	------	------

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	2,838,882.26	331,593,238.72	320,091,870.96	14,340,250.02
二、离职后福利 — 设定提存计划		41,541,935.95	41,541,935.95	
合 计	2,838,882.26	373,135,174.67	361,633,806.91	14,340,250.02

2、短期薪酬列示

项 目	年初余额	本年增加额	本年减少额	年末余额
一、工资、奖金、津贴和 补贴	2,145,132.12	232,344,674.04	221,298,266.01	13,191,540.15
二、职工福利费		13,170,198.28	13,170,198.28	
三、社会保险费		22,455,341.02	22,455,341.02	
其中：医疗保险费及生育 保险费		11,896,712.60	11,896,712.60	
工伤保险费		1,102,333.23	1,102,333.23	
其他		9,456,295.19	9,456,295.19	
四、住房公积金		22,000,639.93	22,000,639.93	
五、工会经费和职工教育 经费	348,552.97	6,097,396.05	5,674,047.32	771,901.70
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他短期薪酬	345,197.17	35,524,989.40	35,493,378.40	376,808.17
合 计	2,838,882.26	331,593,238.72	320,091,870.96	14,340,250.02

3、设定提存计划列示

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、基本养老保险费		24,110,298.81	24,110,298.81	
二、失业保险费		927,195.68	927,195.68	
三、企业年金缴费		16,504,441.46	16,504,441.46	
合 计		41,541,935.95	41,541,935.95	

(二十七) 应交税费

项 目	年末余额	年初余额
增值税	316,427,403.57	416,248,159.93
企业所得税	162,463,059.24	138,766,679.29
城市维护建设税	160,510.69	3,380,435.97
房产税	126,200.42	824,514.11
个人所得税	4,006,967.69	1,879,108.28
教育费附加（含地方教育附加）	71,496.11	1,653,307.79
土地增值税	225,713,111.36	217,982,320.75
地方教育费附加	47,664.08	1,102,205.20
印花税	3,076,946.05	576,403.21
合 计	712,093,359.21	782,413,134.53

（二十八）其他应付款

项 目	年末余额	年初余额
其他应付款项	1,868,945,498.33	1,844,397,342.94
合 计	1,868,945,498.33	1,844,397,342.94

1、其他应付款项

①按款项性质列示其他应付款项

项 目	年末余额	年初余额
保证金	193,335,288.13	185,310,185.43
代扣个人社会保险	213,748.41	22,799.34
代扣个人住房公积金		11,868.32
应付押金	352,092.77	145,168.25
应付赔（罚）款	3,734,700.00	2,217,800.00
诚意金	24,751,603.01	29,585,507.01
应付暂收款	35,919,598.43	50,935,710.68
应付工会经费	206,424.93	
暂收单位负担社保金	23,597.80	

项 目	年末余额	年初余额
风险抵押金	1,990,000.00	
资金中心资金归集	295,597,297.62	
应付拆迁补偿款	3,950,000.00	3,950,000.00
咨询费	684,607.47	685,219.97
资产证券化	1,306,000,873.60	1,564,376,100.40
其他	2,185,666.16	7,156,983.54
合 计	1,868,945,498.33	1,844,397,342.94

（二十九）一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	623,410,299.14	1,268,931,991.96
1 年内到期的长期应付款	430,376,755.78	149,491,097.58
1 年内到期的租赁负债	564,079.12	
合 计	1,054,351,134.04	1,418,423,089.54

（三十）其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
待转销项税额	317,211,672.85	314,122,601.70
简易计税	8,311,657.01	8,993,966.43
其他	26,450,624.09	43,982,985.58
合 计	351,973,953.95	367,099,553.71

（三十一）长期借款

借款类别	年末余额	年初余额	年末利率区间
质押借款	49,409,435,630.02	41,269,659,452.92	2.40%—4.65%
保证借款	1,360,167,017.06	1,392,105,240.00	3.10%—4.65%
信用借款	4,719,080,000.00	4,589,929,600.63	1.25%—3.65%
小 计	55,488,682,647.08	47,251,694,293.55	
减：一年内到期部分	623,410,299.14	1,268,931,991.96	

借款类别	年末余额	年初余额	年末利率区间
合 计	54,865,272,347.94	45,982,762,301.59	

(三十二) 租赁负债			
项 目		年末余额	年初余额
租赁付款额		564,079.12	1,979,601.83
减：未确认融资费用			
重分类至一年内到期的非流动负债		564,079.12	
租赁负债净额			1,979,601.83

(三十三) 长期应付款		
项 目		年末余额
长期应付款项		3,588,755,454.65
合 计		3,588,755,454.65

1、长期应付款项年末余额最大的前五项		
项 目		年末余额
中铁二局集团有限公司		361,905,462.73
中铁三局集团有限公司		329,971,328.53
中铁九局集团有限公司		325,753,546.89
中铁一局集团有限公司		228,326,064.34
中铁八局集团有限公司		215,871,387.74
合 计		1,461,827,790.23

(三十四) 预计负债		
项 目		年末余额
高速公路修复义务		465,746,323.37
合 计		465,746,323.37

(三十五) 实收资本						
投资者名称	年初余额		本年 增加	本年 减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)

投资者名称	年初余额		本年 增加	本年 减少	年末余额	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合 计	5,000,000,000.00	100.00			5,000,000,000.00	100.00
中国中铁股份有 限公司	5,000,000,000.00	100.00			5,000,000,000.00	100.00

(三十六) 资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、资本（或股本）溢价	2,509,925,495.03	240,000.00		2,510,165,495.03
二、其他资本公积	4,527,606.60	47,903.89		4,575,510.49
合 计	2,514,453,101.63	287,903.89		2,514,741,005.52

注：本年增加系母公司中国中铁股份有限公司授予管理层股份支付计入权益的金额。

(三十七) 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积金	1,711,542,529.03	178,943,561.85		1,890,486,090.88
合 计	1,711,542,529.03	178,943,561.85		1,890,486,090.88

注：公司按净利润的 10%计提法定盈余公积。

(三十八) 未分配利润

项 目	本年金额	上年金额
上年年末余额	7,935,720,718.75	6,812,419,021.55
年初调整金额		
本年年初余额	7,935,720,718.75	6,812,419,021.55
本年增加额	1,077,809,450.87	2,283,705,444.48
其中：本年净利润转入	1,077,809,450.87	2,283,705,444.48
其他调整因素		
本年减少额	754,087,969.85	1,160,403,747.28
其中：本年提取盈余公积数	178,943,561.85	322,590,206.28
本年提取一般风险准备		

项 目	本年金额	上年金额
本年分配现金股利数	575,144,408.00	837,813,541.00
转增资本		
其他减少		
本年年末余额	8,259,442,199.77	7,935,720,718.75

(三十九) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
1.主营业务小计	27,454,905,781.67	24,867,962,571.94	27,028,887,099.92	24,132,241,203.60
基建建设	22,573,120,702.55	19,986,746,501.40	23,239,989,564.31	21,143,583,646.59
勘察、设计及咨询服务	26,384,198.11	24,905,974.59	30,920,754.69	30,033,735.85
房地产开发	4,319,227,661.08	3,988,540,714.46	3,506,172,143.96	2,560,277,190.40
PPP（含 BOT）项目投融资业务			4,827,452.02	
PPP（含 BOT）运营业务	535,173,646.45	866,797,649.44	245,432,564.23	396,248,872.72
物资贸易	999,573.55	971,730.27	470,721.05	445,758.04
其他	-0.07	1.78	1,073,899.66	1,652,000.00
2.其他业务小计	88,745,435.73	46,937,002.41	49,385,802.86	25,511,219.39
材料销售	1,704,865.02	1,659,923.75	72,111.01	
资产（除房屋）出租	796,460.18		12,474,661.04	
房屋（投资性物业）出租	34,215,241.18	43,071,332.16	27,937,555.07	16,152,483.80
其他	52,028,869.35	2,205,746.50	8,901,475.74	9,358,735.59
合 计	27,543,651,217.40	24,914,899,574.35	27,078,272,902.78	24,157,752,422.99

(四十) 税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	21,321,064.17	25,659,809.62
教育费附加	9,902,997.49	12,745,557.49
地方教育费附加	6,601,998.35	8,497,038.34
印花税	22,790,919.30	20,642,330.88
车船税	35,700.00	41,437.20
土地增值税	46,978,160.02	191,451,609.92
房产税	5,515,765.97	6,487,942.00
土地使用税	4,641,410.04	3,214,473.39
其他	-1,125,074.11	797,448.55
合 计	116,662,941.23	269,537,647.39

（四十一）销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
销售代理费（房地产企业适用）	28,269,789.77	22,566,439.11
销售服务费	26,125,459.38	21,103,332.99
咨询指导费	14,023,877.16	11,411,444.49
广告费	5,238,246.36	5,857,716.82
职工薪酬	3,868,982.17	4,529,785.71
展览费	1,912,066.04	970,868.29
水电费	591,602.12	672,687.24
办公费	191,863.81	274,336.24
业务宣传经费	130,020.21	777,424.13
差旅费	81,470.11	28,995.50
其他	11,014,400.30	6,816,730.53
合 计	91,447,777.43	75,009,761.05

（四十二）管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
-----	-------	-------

项 目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	112,867,266.40	119,773,399.63
固定资产折旧	7,017,815.46	6,409,498.46
无形资产摊销	514,884.02	113,149.15
修理费	75,412.33	78,949.83
低值易耗品摊销	598,243.50	377,371.52
业务招待费	2,775,731.21	4,003,019.89
差旅费	5,773,220.40	6,134,487.01
办公费	2,344,501.70	2,180,413.36
水电费	482,538.99	767,153.42
租赁费	5,638,489.51	9,375,565.24
聘请中介机构费	2,132,732.43	3,088,395.30
咨询顾问费	10,415,427.23	7,540,410.41
董事会费	224,936.51	350,600.37
广告宣传费	76,472.00	75,206.53
物业管理费	3,339,412.32	5,644,503.83
取暖费	73,894.33	122,466.22
招投标费	9,823.59	83,142.00
车辆费	1,180,150.05	1,185,554.72
会议费	92,437.52	54,765.82
劳动保护安全生产费用	271,790.64	790,289.25
党建费用	9,080.00	52,597.37
诉讼费	110,999.66	403,488.06
排污、绿化费	95,892.19	70,681.17
其他	4,747,192.60	6,737,363.36
合 计	160,868,344.59	175,412,471.92

（四十三）研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
其他研究开发费用支出	8,380,862.69	22,304,916.55
科研人员人工支出	1,771,719.28	10,922.72
地震频发的页岩气开采区隧道全生命周期安全及运营技术研究	699,339.62	
合 计	10,851,921.59	22,315,839.27

（四十四）财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息支出	1,582,059,131.12	1,703,808,817.97
减：利息收入	1,932,849,910.23	2,307,065,998.47
手续费	366,015.44	193,891.99
其他	6,333,576.01	9,394,449.35
合 计	-344,091,187.66	-593,668,839.16

（四十五）其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	是否为政府补助
税收返还		42,700.82	是
企业扶持补助	850,481.00	520,000.00	是
岗位补贴	297.36	594.72	是
代扣代缴个人所得税手续费返还	316,616.24	240,100.05	否
其他	30,000.00	2,325,580.00	否
合 计	1,197,394.60	3,128,975.59	

（四十六）投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
长期股权投资收益	-3,675,905.14	-4,550,447.50
处置长期股权投资收益	1,574.37	-55,763,736.97
衍生金融负债变动	22,604,656.34	

项 目	本年发生额	上年发生额
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-78,686,111.18	-40,615,196.64
资金集中管理利息收入	6,005,341.58	1,696,657.43
合 计	-53,750,444.03	-99,232,723.68

（四十七）公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
以公允价值计量的金融资产		12,103,970.63
其他		-14,293,558.06
合 计		-2,189,587.43

（四十八）信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款减值损失	-4,174,035.58	-103,277,173.85
其他应收款减值损失	-6,459,853.80	12,562,608.75
长期应收款减值损失	78,958.29	2,700,192.27
应收股利减值损失	-4,211,445.86	-1,403,815.29
合 计	-14,766,376.95	-89,418,188.12

（四十九）资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-336,758,137.77	-9,792,750.89
合同资产减值损失	-581,656,083.30	-19,287,331.34
长期股权投资减值损失	-11,495,390.23	
无形资产减值损失	-27,979,427.11	
商誉减值损失	-79,814,282.52	
预付款项减值损失		-26,276,634.74
合 计	-1,037,703,320.93	-55,356,716.97

（五十）资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置固定资产利得	10,614.33	13,156.62	10,614.33
合 计	10,614.33	13,156.62	10,614.33

（五十一）营业外收入

1、营业外收入类别

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
与企业日常活动无关的政府补助	3,266,600.00	1,914,374.53	3,266,600.00
盘盈利得	0.01		0.01
罚款净收入	3,719,607.33	32.06	3,719,607.33
无法支付的应付款项	0.02	1.47	0.02
违约金收入	135,084.64	506,070.60	135,084.64
出售废旧材料收入	86,725.66	170,000.00	86,725.66
负商誉		86,210,678.90	
其他	2,659,640.70	757,104.59	2,659,640.70
合 计	9,867,658.36	89,558,262.15	9,497,100.80

2、与企业日常活动无关的政府补助明细

项 目	本年发生额	上年发生额
与企业日常活动无关的政府补助	3,266,600.00	1,914,374.53
合 计	3,266,600.00	1,914,374.53

（五十二）营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
罚没支出	1,478,897.59		1,478,897.59
非流动资产损毁报废损失	5,929.14		5,929.14

项 目	本年发生额	上年发生额	计入当年非经常性损益的金额
其他	940,864.18	8.56	940,864.18
违约金	23,283.48	54,724.59	23,283.48
赔偿金	1,350,000.00	1,284,308.00	1,350,000.00
合 计	3,798,974.39	1,339,041.15	3,798,974.39

（五十三）所得税费用

项 目	本年发生额	上年发生额
当期所得税费用	342,730,394.08	350,822,599.16
递延所得税调整	-244,456,879.66	145,698,671.81
合 计	98,273,514.42	496,521,270.97

（五十四）合并现金流量表

1、按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,395,794,882.44	2,320,556,465.36
加：资产减值损失	1,037,703,320.93	55,356,716.97
信用减值损失	14,766,376.95	89,418,188.12
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	30,937,629.89	23,527,087.48
使用权资产折旧		69,794.75
无形资产摊销	352,493,580.28	155,911,126.27
长期待摊费用摊销		
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）	-10,614.33	-13,156.62
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	5,929.14	

补充资料	本年发生额	上年发生额
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		2,189,587.43
财务费用（收益以“—”号填列）	1,582,059,131.12	-593,668,839.16
投资损失（收益以“—”号填列）	53,750,444.03	99,232,723.68
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	-348,139,586.28	-1,997,005.83
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	103,682,706.62	92,437,405.88
存货的减少（增加以“—”号填列）	2,470,924,085.63	-3,093,245,850.15
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	-1,286,167,305.91	-407,443,772.84
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-393,740,171.73	5,121,144,849.91
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,512,198,693.26	3,863,475,321.25
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	5,539,246,391.11	8,504,760,064.00
减：现金的年初余额	8,504,760,064.00	3,258,203,613.94
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-2,965,513,672.89	5,246,556,450.06

2、现金和现金等价物的构成

项 目	本年发生额	上年发生额
一、现金	5,539,246,391.11	8,504,760,064.00
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,539,246,391.11	8,504,760,064.00
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		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	5,539,246,391.11	8,504,760,064.00
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金及现金等价物		

(五十五) 所有权和使用权受到限制的资产		
项 目	年末账面价值	受限原因
货币资金	486,324,525.05	房地产预售监管、农民工工资保证金
合同资产	38,200,384,629.16	质押借款，由借款人高速公路项目收益权提供质押担保
无形资产-	37,137,257,711.14	质押借款，由借款人高速公路项目收益权提供质押担保
合 计	75,823,966,865.35	

九、或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本集团无需要披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

（一）母公司基本情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本（万元）	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（%）
中国中铁股份有限公司	中国北京	土木工程 建筑业	2,457,092.93 万元	100.00	100.00

（二）子公司情况

详见附注七（一）子公司情况。

（三）合营企业及联营企业情况

详见附注八（十）长期股权投资。

（四）其他关联方

关联方名称	与本集团的关系
中铁交通投资集团有限公司	同一最终控制
中铁二院工程集团有限责任公司	同一最终控制
中铁物贸集团有限公司	同一最终控制
中铁隧道局集团有限公司	同一最终控制
中铁广州工程局集团有限公司	同一最终控制
中铁七局集团有限公司	同一最终控制
中铁三局集团有限公司	同一最终控制
中铁一局集团有限公司	同一最终控制
中铁八局集团有限公司	同一最终控制
中铁北京工程局集团有限公司	同一最终控制
中铁五局集团有限公司	同一最终控制
中铁九局集团有限公司	同一最终控制
中铁置业集团有限公司	同一最终控制
中铁第六勘察设计院集团有限公司	同一最终控制

关联方名称	与本集团的关系
中铁二局集团有限公司	同一最终控制
中铁十局集团有限公司	同一最终控制
中铁六局集团有限公司	同一最终控制
中铁上海工程局集团有限公司	同一最终控制
中铁四局集团有限公司	同一最终控制
中铁电气化局集团有限公司	同一最终控制
中铁建工集团有限公司	同一最终控制
中铁武汉电气化局集团有限公司	同一最终控制
中铁工程设计咨询集团有限公司	同一最终控制
中铁科学研究院有限公司	同一最终控制
中铁大桥局集团有限公司	同一最终控制
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	同一最终控制
中铁华铁工程设计集团有限公司	同一最终控制
中铁财务有限责任公司	同一最终控制
中铁资本有限公司	同一最终控制
中铁高新工业股份有限公司	同一最终控制
中铁资源集团有限公司	同一最终控制
中铁泸州沱江二桥加宽改造项目有限公司	同一最终控制

（五）关联方交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	比例(%)	金额	比例(%)
中铁三局集团有限公司	采购商品	市场定价	4,356,556.37	72.44	8,087,442.51	3.26
中铁八局集团有限公司	采购商品	市场定价	1,657,525.14	27.56	1,349,871.66	0.54

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	比例(%)	金额	比例(%)
中铁二院工程集团有限责任公司	采购商品	市场定价			3,773,584.90	1.52
中铁工程设计咨询集团有限公司	采购商品	市场定价			26,260,150.95	10.60
中铁物贸集团有限公司	采购商品	市场定价			63,417,295.47	25.59
中铁交通投资集团有限公司	采购商品	市场定价			144,164,820.57	58.17
中铁长江交通设计集团有限公司	采购商品	市场定价			760,308.49	0.31
中铁二局集团有限公司	接受劳务	市场定价	1,337,055,234.20	45.61	3,943,067,928.77	19.28
中铁一局集团有限公司	接受劳务	市场定价	2,182,894.49	0.07	2,473,417,257.96	12.1
中铁三局集团有限公司	接受劳务	市场定价	264,309,816.11	9.02	2,733,515,952.87	13.37
中铁四局集团有限公司	接受劳务	市场定价	3,244,329.75	0.11	618,829,031.38	3.03
中铁五局集团有限公司	接受劳务	市场定价	9,139,966.32	0.31	586,827,783.69	2.87
中铁六局集团有限公司	接受劳务	市场定价	346,314,904.03	11.81	1,490,984,614.46	7.29
中铁七局集团有限公司	接受劳务	市场定价			259,885,875.52	1.27
中铁八局集团有限公司	接受劳务	市场定价	716,214,987.89	24.43	1,819,151,305.37	8.9
中铁九局集团有限公司	接受劳务	市场定价	2,018,521.37	0.07	1,894,613,888.79	9.26
中铁十局集团有限公司	接受劳务	市场定价	10,378,545.06	0.35	960,818,156.84	4.7
中铁大桥局集团有限公司	接受劳务	市场定价			41,773,999.09	0.2
中铁隧道局集团有限公司	接受劳务	市场定价	227,263,327.64	7.75	911,556,860.50	4.46
中铁电气化局集团有限公司	接受劳务	市场定价			273,423,832.34	1.34
中铁武汉电气化局集团有限公司	接受劳务	市场定价			161,880,776.07	0.79
中铁建工集团有限公司	接受劳务	市场定价	5,226,690.83	0.18	450,164,234.17	2.2
中铁广州工程局集团有限公司	接受劳务	市场定价			710,360,045.61	3.47
中铁北京工程局集团有限公司	接受劳务	市场定价	2,512,574.00	0.09	867,944,763.70	4.24
上海工程局集团有限公司	接受劳务	市场定价			140,651,553.98	0.69
中铁第六勘察设计院集团有限公司	接受劳务	市场定价	1,385,943.40	0.05	84,120,580.99	0.41

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	比例(%)	金额	比例(%)
中铁工程设计咨询集团有限公司	接受劳务	市场定价			5,963,034.91	0.03
中铁科学研究院集团有限公司	接受劳务	市场定价	2,963,422.31	0.1	7,605,640.73	0.04
中铁高新工业股份有限公司	接受劳务	市场定价			7,749,581.65	0.04
中铁华铁工程设计集团有限公司	接受劳务	市场定价	1,081,999.18	0.04	5,148,188.82	0.03

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本年发生额		上年发生额	
			金额	比例(%)	金额	比例(%)
中铁二局集团有限公司	出售商品	市场定价			470,721.05	100.00
合 计					470,721.05	100.00

2、关联担保情况

(1) 本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
购房客户	250,000,000.00	2020-10-02	2025-07-31	是
购房客户	394,983,900.00	2020-12-22	2025-07-30	是

3、其他关联交易

关联方	关联交易内容	本年发生额		上年发生额	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
中铁财务有限责任公司	利息收入	32,923,525.94	100.00	24,976,465.82	100.00
小 计		32,923,525.94	100.00	24,976,465.82	100.00
中铁财务有限责任公司	利息支出	14,460,083.31	99.85	10,417,222.22	83.73
中国中铁股份有限公司	利息支出	21,666.67	0.15	2,024,872.85	16.27
小 计		14,481,749.98	100.00	12,442,095.07	100.00
中国中铁股份有限公司	投资收益	6,005,341.58	100.00	1,696,657.43	100.00
小 计		6,005,341.58	100.00	1,696,657.43	100.00
中铁云网信息科技有限公司	管理费用			3,235,051.89	100.00
中铁成都科学技术研究院有限公司	管理费用	902,614.56	100.00		
小 计		902,614.56	100.00	3,235,051.89	100.00

关联方	关联交易内容	本年发生额		上年发生额	
		金额	比例(%)	金额	比例(%)
中铁置业集团有限公司	其他交易			1,695,084.72	8.36
中铁十局集团有限公司	其他交易			5,430,104.71	26.78
中铁一局集团有限公司	其他交易			3,171,858.49	15.64
中铁二局集团有限公司	其他交易			2,830,188.68	13.96
中国中铁股份有限公司	其他交易	1,166,394.95	40.61	7,151,013.19	35.26
中铁隧道局集团有限公司	其他交易	855,307.50	29.78		
中铁物贸集团有限公司	其他交易	850,189.24	29.60		
小 计		2,871,891.69	100.00	20,278,249.79	100.00
合 计		57,185,123.75	——	62,628,520.00	——

(六) 关联方应收款项

1、应收关联方款项

项 目	年末金额		年初金额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
货币资金				
中铁财务有限责任公司	2,911,618,803.93	48.32	5,969,181,752.21	67.65
合 计	2,911,618,803.93	48.32	5,969,181,752.21	67.65
应收账款				
中铁二局集团有限公司	3,382,138.97	0.07		
中铁隧道局集团有限公司	48,324.88			
中铁三局集团有限公司	1,129,518.11	0.02		
合 计	4,559,981.96	0.09		
应收账款坏账准备				
中铁二局集团有限公司	6,764.28			
中铁隧道局集团有限公司	96.65			
中铁三局集团有限公司	2,259.04			
合 计	9,119.97			
预付款项				
鲁班工业品（天津）有限公司	909,505.00	0.20		

项 目	年末金额		年初金额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁八局电务公司			11,825,116.26	0.96
中铁八局集团有限公司	86,361,539.96	18.65	256,550,197.50	20.93
中铁北京工程局集团有限公司	31,731,357.55	6.85	107,151,438.72	8.74
中铁大桥局集团有限公司	3,440,260.00	0.74	3,440,260.00	0.28
中铁第六勘察设计院集团有限公司			20,741,677.44	1.69
中铁电气工业有限公司			368,456.80	0.03
中铁二局电务公司			167,136.19	0.01
中铁二局集团有限公司	25,642,014.69	5.54	211,887,789.77	17.29
中铁二局装修公司			18,333,649.28	1.50
中铁丰桥桥梁有限公司	18,171,551.34	3.92	18,171,551.34	1.48
中铁高新工业股份有限公司	53,412,183.00	11.53	42,038,425.00	3.43
中铁广州工程局集团有限公司	3,291,500.00	0.71	27,052,862.40	2.21
中铁建工集团有限公司	23,617,319.00	5.10	5,176,601.25	0.42
中铁九局集团有限公司	692,500.00	0.15	5,130,500.00	0.42
中铁六局集团有限公司	6,505,586.00	1.40	33,054,448.26	2.70
中铁七局集团有限公司	96,436.21	0.02	96,436.21	0.01
中铁三局集团有限公司	36,913,119.56	7.97	30,176,700.00	2.46
中铁十局集团有限公司	268,968.34	0.06		
中铁四局集团安装工程有限公司			7,011,646.54	0.57
中铁四局集团有限公司	45,535,917.05	9.83	8,008,647.19	0.65
中铁隧道局集团有限公司	30,983,613.86	6.69	4,906,565.35	0.40
中铁五局集团有限公司	5,590,920.00	1.21	19,876,370.67	1.62
中铁武汉电气化局集团有限公司	1,490,000.00	0.32	1,490,000.00	0.12
中铁一局集团有限公司			3,637,000.00	0.30

项 目	年末金额		年初金额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁一局集团电务工程有限公司	5,448,997.20	1.18		
合 计	380,103,288.76	82.07	836,293,476.17	68.22
预付款项坏账准备				
中铁丰桥桥梁有限公司乌鲁木齐分公司	18,171,551.34	69.15	18,171,551.34	69.15
中铁七局集团有限公司	96,436.21	0.37	96,436.21	0.37
中铁四局集团有限公司	8,008,647.19	30.48	8,008,647.19	30.48
合 计	26,276,634.74	100.00	26,276,634.74	100.00
其他应收款				
中国中铁股份有限公司	7,819,942,565.36	97.80	7,138,433,344.07	97.66
四川资潼高速公路有限公司	31,151,374.14	0.39	30,260,140.14	0.41
四川乐资铜高速公路有限公司	90,809,797.39	1.14	59,284,067.87	0.81
合 计	7,941,903,736.89	99.33	7,227,977,552.08	98.88
其他应收款项坏账准备				
中国中铁股份有限公司	898,589,112.84	98.70	895,181,566.73	99.03
四川资潼高速公路有限公司	2,419,370.94	0.27	1,205,246.23	0.13
四川乐资铜高速公路有限公司	4,007,128.18	0.44	1,504,303.34	0.17
合 计	905,015,611.96	99.41	897,891,116.30	99.33
其他流动资产				
中铁四局集团有限公司	798,907.88	0.02	5,890,189.96	0.14
中铁七局集团有限公司			1,000,829.26	0.02
中铁八局集团有限公司	993,216.25	0.02	22,573,482.05	0.55
中铁二局集团有限公司	8,550,128.15	0.17	35,732,018.27	0.87
中铁北京工程局集团有限公司	24,770.83		290,682.71	0.01
中铁一局集团有限公司	2,943,321.08	0.06	15,638,886.95	0.38

项 目	年末金额		年初金额	
	金额	所占余额比例（%）	金额	所占余额比例（%）
中铁六局集团有限公司	4,206,723.65	0.08	19,048,954.97	0.46
中铁十局集团有限公司	98.00		6,372,010.49	0.15
中铁二局集团电务工程有限公司			56,582.03	
中铁三局集团第五工程有限公司	49,788.99		49,788.99	
中铁建工集团有限公司	2,462,299.00	0.05	1,922,185.98	0.05
中铁广州工程局集团有限公司	1,258,371.08	0.02	3,491,358.50	0.08
中铁二局第五工程有限公司	2,524,920.47	0.05	2,543,168.18	0.06
中铁上海工程局集团建筑工程有限公司	4,001,483.25	0.08	16,951,953.90	0.41
中铁三局集团建筑安装工程有限公司	2,570,734.49	0.05		
中铁三局集团有限公司	24,834,780.23	0.48	24,107,836.68	0.59
中铁五局集团有限公司	7,047,681.66	0.14	3,304,728.74	0.08
中铁上海工程局集团第六工程有限公司			12,640.32	
中铁隧道局集团有限公司			5,079,807.55	0.12
中铁九局集团有限公司	1,088,553.01	0.02	569,079.08	0.01
中铁大桥局集团有限公司			2,032,241.28	0.05
中铁第六勘察设计院集团有限公司	132,709.18		22,822.64	
中铁科学研究院集团有限公司			6,825.22	
中铁二院工程集团有限责任公司			113,207.55	
合 计	63,488,487.20	1.24	166,811,281.30	4.03

2、关联方应付款项

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
短期借款				
中铁财务有限责任公司	1,100,000,000.00	14.71	400,000,000.00	5.39
合计	1,100,000,000.00	14.71	400,000,000.00	5.39
应付账款				
中铁六局集团有限公司	666,016,472.32	4.69	524,271,061.47	3.73
中铁二局集团有限公司	1,577,339,999.95	11.11	1,487,647,313.70	10.59
中铁二局集团电务工程有限公司	28,067,373.89	0.20	29,463,634.69	0.21
中铁二局第五工程有限公司	33,945,063.00	0.24	41,465,401.00	0.30
中铁北京工程局集团有限公司	257,389,536.60	1.81	323,505,060.82	2.30
中铁四局集团有限公司	348,094,478.43	2.45	408,295,807.50	2.91
中铁城市发展投资集团有限公司	375,133,248.55	2.64	929,177,507.39	6.61
中铁建工集团有限公司	226,837,368.19	1.60	331,012,365.85	2.36
中铁六局集团呼和浩特铁路建设有限公司	66,870,076.27	0.47	79,085,604.85	0.56
中铁一局集团第三工程有限公司	29,217,424.56	0.21	29,217,424.56	0.21
中铁上海工程局集团有限公司	7,308,300.08	0.05	8,665,920.91	0.06
中铁三局集团有限公司	1,423,022,836.78	10.02	1,017,267,530.05	7.24

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁二局集团装饰 装修工程有限 公司	3,668,523.49	0.03	21,961,114.53	0.16
中铁北京工程局 集团第一工程有 限公司	11,089,715.17	0.08	11,089,715.17	0.08
中铁一局集团有 限公司	581,913,621.54	4.10	687,808,882.69	4.90
中铁物贸集团有 限公司	6,625,737.49	0.05	5,189,162.32	0.04
中铁七局集团有 限公司	138,575,521.43	0.98	221,610,760.84	1.58
中铁隧道局集团 有限公司	476,401,362.11	3.35	432,169,749.21	3.08
中铁三局集团第 五工程有限公司	138,484,121.92	0.98	155,554,275.00	1.11
中铁八局集团有 限公司	751,309,126.45	5.29	1,082,616,999.67	7.71
中铁华铁工程设 计集团有限公司	35,292,381.51	0.25	28,065,687.97	0.20
中铁二局第六工 程有限公司	6,991,736.31	0.05	8,212,082.43	0.06
中铁二局第一工 程有限公司	50,202,022.35	0.35	65,202,022.35	0.46
中铁七局集团武 汉工程有限公司	1,211,822.62	0.01		
中铁三局集团建 筑安装工程有限 公司	536,394,814.43	3.78	534,024,254.49	3.80

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁五局集团第六工程有限责任公司	13,579,505.95	0.10	13,256,235.41	0.09
中铁五局集团有限公司	446,565,206.75	3.14	446,883,731.24	3.18
中铁三局集团电务工程有限公司	17,045,711.69	0.12	36,322,976.06	0.26
中铁西南科学研究院有限公司	407,722.40		407,722.40	
中铁八局集团第二工程有限公司	119,181,876.08	0.84	60,913,540.12	0.43
中铁一局集团第四工程有限公司	249,616,654.15	1.76	277,408,481.37	1.97
中铁广州工程局集团有限公司	419,715,853.67	2.96	362,250,932.09	2.58
中铁八局集团建筑工程有限公司	30,067,707.83	0.21	1,217,398.31	0.01
中铁交通投资集团有限公司	25,040,612.00	0.18	43,433,634.79	0.31
中铁九局集团有限公司	657,502,599.27	4.63	546,792,084.88	3.89
中铁上海工程局集团建筑工程有限公司	222,253,676.65	1.57	253,920,255.93	1.81
中铁四局集团第二工程有限公司	41,696,200.70	0.29	41,696,200.70	0.30
中铁十局集团有限公司	321,676,410.82	2.27	432,633,900.55	3.08
中铁工程设计咨询集团有限公司	1,232,593.60	0.01	411,220.00	

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁一局集团建筑安装工程有限公司	89,443,165.56	0.63	156,379,428.31	1.11
中铁五局集团成都工程有限责任公司			4,514,377.00	0.03
中铁九局集团成都工程有限公司	72,613,700.71	0.51	75,265,805.91	0.54
鲁班工业品（天津）有限公司			21,430,000.00	0.15
中铁上海工程局集团第七工程有限公司	3,337,631.00	0.02	3,337,631.00	0.02
中铁北京工程局集团成都工程建设有限公司	39,912,715.06	0.28	71,856,589.88	0.51
中铁上海工程局集团第六工程有限公司	53,844,075.68	0.38	64,895,622.87	0.46
中铁六局集团石家庄铁路建设有限公司	1,481,192.00	0.01	1,481,192.00	0.01
中铁诺德城市投资有限公司	85,792.47			
中铁科学研究院集团有限公司	1,404,426.99	0.01	2,502,670.68	0.02
中铁一局集团新运工程有限公司			4,205,868.00	0.03
中铁六局集团电务工程有限公司	8,759,096.40	0.06	26,722,318.12	0.19

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁大桥局集团第八工程有限公司			8,119,213.00	0.06
中铁二局集团建筑有限公司	6,124,125.59	0.04	25,354,038.77	0.18
中铁八局集团电务工程有限公司	1,402,822.06	0.01	1,395,565.77	0.01
中铁二院工程集团有限责任公司	15,406,083.00	0.11	16,842,083.00	0.12
中铁三局集团第四工程有限公司	4,827,309.08	0.03	4,827,309.08	0.03
中铁商业保理有限公司			1,888,000.00	0.01
中铁第六勘察设计院集团有限公司	7,265,206.37	0.05	3,640,398.98	0.03
中铁五局集团机械化工程有限责任公司	41,721,260.58	0.29	22,817,569.92	0.16
中铁武汉电气化局集团有限公司	80,463,860.61	0.57	74,064,753.79	0.53
中铁七局集团第三工程有限公司	2,174,357.00	0.02	2,174,357.00	0.02
中铁电气化局集团有限公司	7,082,464.21	0.05	7,708,812.03	0.05
中铁高新工业股份有限公司	15,606,011.91	0.11	504,883.08	
中铁建工集团建筑安装有限公司	1,430,035.64	0.01	2,852,315.53	0.02

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁成都科学技术研究院有限公司	2,935,217.84	0.02		
中铁大桥局集团有限公司	36,481,087.85	0.26	49,481,087.85	0.35
成都中铁天圆房地产有限公司	166,146.65		166,146.65	
中铁资源集团有限公司	250,000.00		451,066.00	
中铁十局集团第一工程有限公司	9,963,345.18	0.07	9,963,345.18	0.07
中铁长江交通设计集团有限公司	365,961.00		161,186.00	
中铁北京工程局集团（天津）工程有限公司	7,902,650.00	0.06		
中铁隧道集团机电工程有限公司	9,174,392.49	0.06	6,485,943.81	0.05
中铁电气工业有限公司	397,867.85		867,512.95	0.01
中铁七局集团西安铁路工程有限公司			4,723,517.00	0.03
合计	10,865,007,017.78	76.53	11,657,208,262.47	82.97
合同负债				
中铁五局集团第五工程有限责任公司			1,226,902.00	0.02
中铁建工集团有限公司			8,150,013.00	0.11
合计			9,376,915.00	0.13

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
其他应付款				
中铁二局集团有 限公司	21,830,338.66	1.17	14,536,038.69	0.79
中铁二局集团电 务工程有限公司	200,000.00	0.01	200,000.00	0.01
中铁六局集团有 限公司	9,935,832.00	0.53	10,350,419.00	0.56
中铁二局第四工 程有限公司	41,752.00		18,259,719.00	0.99
中铁八局集团第 二工程有限公司	5,135,293.46	0.27	1,309,249.46	0.07
中铁五局集团第 六工程有限责任 公司	200,000.00	0.01	200,000.00	0.01
中铁北京工程局 集团有限公司	18,036,444.78	0.96	14,990,802.05	0.81
中铁七局集团有 限公司			400,000.00	0.02
中铁一局集团第 四工程有限公司	9,099,466.00	0.49	4,029,131.00	0.22
中铁九局集团有 限公司	34,619,292.79	1.85	32,309,319.70	1.75
中铁武汉电气化 局集团有限公司	600,000.00	0.03	800,000.00	0.04
中铁广州工程局 集团有限公司	10,247,741.06	0.55	4,081,445.18	0.22
中铁三局集团有 限公司	20,441,832.31	1.09	13,617,388.17	0.74
中铁一局集团建 筑安装工程有限 公司	200,000.00	0.01	200,000.00	0.01

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁八局集团有限公司	12,615,677.91	0.67	12,744,817.91	0.69
中铁科学研究院集团有限公司			200,000.00	0.01
北京中铁慧生活科技服务有限公司	225,305.00	0.01	225,305.00	0.01
中铁建工集团有限公司	1,251,501.83	0.07	1,251,501.83	0.07
中铁九局集团成都工程有限公司	200,000.00	0.01	200,000.00	0.01
中铁四局集团有限公司			200,000.00	0.01
中铁五局集团有限公司	497,168.00	0.03		
中铁上海工程局集团第六工程有限公司	200,000.00	0.01	200,000.00	0.01
中铁隧道局集团有限公司			200,000.00	0.01
中铁高新工业股份有限公司	901,470.00	0.05	84,955.00	
中铁六局集团呼和浩特铁路建设有限公司	7,373,515.00	0.39	3,975,336.00	0.22
中铁二局第六工程有限公司	9,548,189.00	0.51	9,187,339.00	0.50
中铁十局集团有限公司	4,571,316.92	0.24	1,564,891.03	0.08
中铁三局集团电务工程有限公司	200,000.00	0.01	200,000.00	0.01

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁六局集团电 务工程有限公司	1,962,283.00	0.10	1,757,579.00	0.10
合计	170,134,419.72	9.07	147,275,237.02	7.97
一年内到期的非 流动负债				
中铁二局集团装 饰装修工程有限 公司	1,439,133.87	0.14		
中铁二局集团有 限公司	44,366,491.16	4.21	29,508,462.28	2.08
中铁二局第五工 程有限公司	1,674,416.00	0.16	4,669,216.00	0.33
中铁一局集团建 筑安装工程有限 公司	31,668,886.20	3.00		
中铁三局集团有 限公司	37,827,739.78	3.59		
中铁建工集团有 限公司	23,934,414.22	2.27	17,476,843.00	1.23
中铁六局集团有 限公司	15,553,986.48	1.48		
中铁北京工程局 集团有限公司	24,468,718.05	2.32		
中铁二局第六工 程有限公司	8,735,192.83	0.83		
中铁三局集团第 五工程有限公司	14,763,487.50	1.40	16,837,188.00	1.19
中铁八局集团有 限公司	8,240,870.00	0.78	8,240,870.00	0.58
中铁隧道局集团 有限公司	21,317,255.93	2.02	9,759,631.30	0.69

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁六局集团呼和浩特铁路建设有限公司	2,818,476.99	0.27	4,385,257.00	0.31
中铁建工集团建筑安装有限公司	333,665.88	0.03		
中铁一局集团有限公司	17,065,651.00	1.62	21,611,859.00	1.52
中铁五局集团有限公司	52,603,127.33	4.99	11,989,855.00	0.85
中铁三局集团电务工程有限公司	700,436.36	0.07	1,400,800.00	0.10
中铁七局集团有限公司	4,731,679.00	0.45		
中铁四局集团有限公司	4,103,474.28	0.39		
中铁二院工程集团有限责任公司	359,531.27	0.03		
中铁九局集团有限公司	24,571,250.38	2.33		
中铁八局集团建筑工程有限公司	5,306,066.08	0.50		
中铁八局集团第二工程有限公司	3,305,528.97	0.31	5,255,022.00	0.37
中铁二局第二工程有限公司	5,291,840.71	0.50		
中铁五局集团成都工程有限责任公司	687,534.00	0.07	1,369,057.00	0.10
中铁十局集团有限公司	12,882,730.67	1.22		

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁大桥局集团 第八工程有限公 司	1,141,056.00	0.11	6,160,202.00	0.43
中铁隧道集团机 电工程有限公司	7,541,498.66	0.72		
中铁广州工程局 集团深圳工程有 限公司	2,322,885.66	0.22		
中铁工程设计咨 询集团有限公司	1,449,523.00	0.14	1,449,523.00	0.10
中铁上海工程局 集团市政环保公 司	5,961,900.91	0.57		
中铁北京工程局 集团（天津）工 程有限公司	6,730,460.00	0.64	6,730,460.00	0.47
中铁大桥局集团 有限公司	2,646,852.00	0.25	2,646,852.00	0.19
合计	396,545,761.17	37.63	149,491,097.58	10.54
其他流动负债				
中铁二局集团有 限公司	1,888,919.39	0.54	6,618,403.08	1.80
中铁六局集团有 限公司	250,495.62	0.07	421,793.18	0.11
中铁八局集团有 限公司	17,812,206.50	5.06	10,880,280.18	2.96
中铁北京工程局 集团有限公司	529,836.81	0.15	896,984.96	0.24
中铁八局集团第 二工程有限公司			11,972.48	

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁隧道局集团有限公司	315,285.68	0.09	3,686,145.59	1.00
中铁五局集团有限公司	780,921.59	0.22	3,548,055.77	0.97
中铁七局集团有限公司	659,002.71	0.19	546,822.99	0.15
中铁一局集团有限公司	1,245,713.62	0.35	616,273.98	0.17
中铁三局集团有限公司	4,601,973.32	1.31	2,036,234.70	0.55
中铁四局集团有限公司	13,530.63		329,763.38	0.09
中铁大桥局集团第八工程有限公司			412.85	
中铁九局集团有限公司	458,416.60	0.13	544,754.32	0.15
中铁第六勘察设计院集团有限公司			82,792.96	0.02
中铁建工集团有限公司	4,025,338.27	1.14		
中铁电气化局集团有限公司	1,636.88		1,636.88	
中铁上海工程局集团有限公司	294,973.17	0.08	179,984.63	0.05
中铁十局集团有限公司	1,887,849.47	0.54	952,739.33	0.26
中铁广州工程局集团有限公司			458,986.62	0.13

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁大桥局集团有限公司	882,225.00	0.25	882,225.00	0.24
中铁武汉电气化局集团有限公司	233,964.58	0.07	736,703.05	0.20
合计	35,882,289.84	10.19	33,432,965.93	9.09
长期应付款				
中铁二局集团装饰装修工程有限公司	2,551,213.72	0.07	923,819.47	0.03
中铁二局集团有限公司	361,905,462.73	10.08	244,162,346.67	7.45
中铁二局集团电务工程有限公司	52,019,400.59	1.45	51,930,506.27	1.58
中铁一局集团第三工程有限公司	49,855,620.00	1.39	49,855,620.00	1.52
中铁一局集团建筑安装工程有限公司	11,086,867.84	0.31	11,255,875.36	0.34
中铁三局集团有限公司	329,971,328.53	9.19	321,774,635.67	9.82
中铁建工集团有限公司	49,929,392.07	1.39	37,511,547.64	1.14
中铁七局集团西安铁路工程有限公司	8,180,457.59	0.23	8,402,854.00	0.26
中铁六局集团有限公司	158,584,982.18	4.42	159,097,559.60	4.85
中铁北京工程局集团有限公司	127,058,133.95	3.54	160,921,860.80	4.91
中铁二局第四工程有限公司	54,993,805.94	1.53	54,779,159.00	1.67

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁二局第六工程 有限公司	28,644,566.00	0.80	39,701,496.43	1.21
中铁三局集团第 五工程有限公司	134,433,645.00	3.75	134,433,645.00	4.10
中铁八局集团有 限公司	215,871,387.74	6.02	169,437,676.17	5.17
中铁上海工程局 集团有限公司	15,516,151.20	0.43	15,604,661.00	0.48
中铁隧道局集团 有限公司	167,221,809.82	4.66	155,178,493.76	4.73
中铁六局集团呼 和浩特铁路建设 有限公司	21,926,472.90	0.61	11,926,010.64	0.36
中铁建工集团建 筑安装有限公司	213,365.55	0.01		
中铁一局集团有 限公司	228,326,064.34	6.36	166,193,399.05	5.07
中铁五局集团有 限公司	166,500,029.56	4.64	231,884,396.70	7.07
中铁二局第一工 程有限公司	19,560,606.12	0.55	19,560,606.12	0.60
中铁三局集团电 务工程有限公司	4,625,341.33	0.13	4,520,878.99	0.14
中铁五局集团第 六工程有限责任 公司	5,774,827.04	0.16	5,699,593.19	0.17
中铁七局集团有 限公司	57,471,734.93	1.60	60,408,118.80	1.84
中铁三局集团建 筑安装工程有限 公司	72,371,356.88	2.02		

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁四局集团有 限公司	81,277,200.57	2.26	74,160,759.20	2.26
中铁七局集团武 汉工程有限公司	519,352.55	0.01		
中铁广州工程局 集团有限公司	97,854,670.95	2.73	70,134,361.04	2.14
中铁一局集团第 四工程有限公司	82,473,491.79	2.30	66,823,775.00	2.04
中铁上海工程局 集团建筑工程有 限公司	83,834,636.30	2.34	82,139,957.76	2.51
中铁四局集团第 二工程有限公司	35,441,801.52	0.99	35,441,801.52	1.08
中铁二院工程集 团有限责任公司	4,476,509.00	0.12	4,836,040.27	0.15
中铁九局集团有 限公司	325,753,546.89	9.08	323,452,619.73	9.87
中铁一局集团新 运工程有限公司	19,506,769.66	0.54	19,170,732.00	0.58
中铁八局集团第 二工程有限公司	15,517,297.80	0.43	4,161,991.05	0.13
中铁二局第二工 程有限公司			5,271,209.71	0.16
中铁十局集团有 限公司	150,670,978.09	4.20	153,973,955.53	4.70
中铁六局集团石 家庄铁路建设有 限公司	324,161.00	0.01	324,161.00	0.01
中铁九局集团成 都工程有限公司	31,166,618.34	0.87	31,061,542.74	0.95

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁电气化局集团西安电气化工程有限公司	6,369,162.02	0.18	6,542,316.00	0.20
中铁北京工程局集团成都工程建设有限公司	18,330,622.24	0.51		
中铁武汉电气化局集团有限公司	17,273,654.61	0.48	12,475,162.87	0.38
中铁上海工程局集团第六工程有限公司	22,967,984.19	0.64	22,882,902.05	0.70
中铁科学研究院集团有限公司			1,027,766.00	0.03
中铁隧道集团机电工程有限公司			9,645,516.71	0.29
中铁六局集团电务工程有限公司	8,897,778.92	0.25	8,255,727.98	0.25
中铁七局集团第三工程有限公司	345,599.00	0.01	345,599.00	0.01
中铁广州工程局集团深圳工程有限公司			3,822,885.66	0.12
中铁二局集团建筑有限公司	12,190,985.18	0.34		
中铁十局集团第一工程有限公司	29,765,458.00	0.83	29,765,458.00	0.91
中铁工程设计咨询集团有限公司	1,968,900.00	0.05	1,968,900.00	0.06
中铁物贸集团有限公司			20,895.00	

项 目	年末余额		年初余额	
	金额	所占余额比例 (%)	金额	所占余额比例 (%)
中铁第六勘察设计院集团有限公司	840,600.00	0.02	840,600.00	0.03
中铁电气化局集团有限公司	35,104,063.60	0.98	36,519,441.92	1.11
中铁上海工程局集团市政环保公司			5,961,900.91	0.18
中铁北京工程局集团第一工程有限公司	25,997,045.00	0.72	25,997,045.00	0.79
中铁高新工业股份有限公司	2,703,740.19	0.08	254,866.32	0.01
中铁电气工业有限公司	170,514.80		170,514.80	0.01
合计	3,456,337,165.76	96.31	3,152,615,165.10	96.17

十二、母公司财务报表主要项目注释

（一）应收账款

1、应收账款基本情况

（1）按账龄披露应收账款

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	8,330,141,363.26	7,834,138.44	6,992,948,586.64	6,757,632.88
1 至 2 年	194,852,041.31	8,984,619.06	104,924,077.17	5,237,528.51
2 至 3 年	47,676,349.14	4,750,284.21	300,292,254.73	29,257,785.34
3 年以上	756,114,890.66	266,627,716.33	898,105,234.52	282,710,486.58
合 计	9,328,784,644.37	288,196,758.04	8,296,270,153.06	323,963,433.31

（2）按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	年末余额				
	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/ 计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应 收账款	141,269,465.43	1.52	141,269,465.43	100.00	
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款	9,187,515,178.94	98.48	146,927,292.61	1.60	9,040,587,886.33
其中:					
组合一应收中国中铁内部 单位	6,454,808,984.80	69.19			6,454,808,984.80
组合一应收地方政府/地 方国有企业客户	2,732,706,194.14	29.29	146,927,292.61	5.38	2,585,778,901.53
合 计	9,328,784,644.37	100.00	288,196,758.04		9,040,587,886.33

(续)					
类 别	年初余额				
	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/ 计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应 收账款	150,269,465.43	1.81	150,269,465.43	100.00	
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收账款	8,146,000,687.63	98.19	173,693,967.88	2.13	7,972,306,719.75
其中:					
组合一应收中国中铁内部 单位	5,372,125,686.16	64.75			5,372,125,686.16
组合一应收地方政府/地 方国有企业客户	2,773,875,001.47	33.44	173,693,967.88	6.26	2,600,181,033.59
合 计	8,296,270,153.06	100.00	323,963,433.31		7,972,306,719.75

2、年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
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	141,269,465.43	141,269,465.43	100.00	账龄过长，无法收回 风险大
合 计	141,269,465.43	141,269,465.43		

3、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

(1) 采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
组合一应收中国中铁内部单位	6,454,808,984.80			5,372,125,686.16		
组合一应收地方政府/地方国有企业客户	2,732,706,194.14	5.38	146,927,292.61	2,773,875,001.47	6.26	173,693,967.88
合 计	9,187,515,178.94		146,927,292.61	8,146,000,687.63		173,693,967.88

4、按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
中铁西昌西昭高速公路有限公司	2,590,365,378.86	27.77	
成都轨道交通集团有限公司	1,553,038,916.93	16.65	6,212,155.67
伊犁畅越联投建设工程有限公司	776,871,023.88	8.33	
四川自永高速公路有限公司	655,682,320.04	7.03	
兰州中通道高速公路有限公司	592,265,285.50	6.35	
合 计	6,168,222,925.21	66.13	6,212,155.67

(二) 其他应收款

项 目	年末余额	年初余额
应收股利	19,653,414.00	23,864,859.86

项 目	年末余额	年初余额
其他应收款项	14,231,790,189.98	14,512,265,323.05
合 计	14,251,443,603.98	14,536,130,182.91

1、应收股利

项 目	年末余额	年初余额	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			——	——
账龄一年以上的应收股利	19,653,414.00	23,864,859.86	——	——
中铁崇州市政工程有限公司	2,890,572.14	3,509,980.45	尚未收回	否
中铁泸州沱江二桥加宽改造项目有限价公司	16,762,841.86	20,354,879.41	尚未收回	否
合 计	19,653,414.00	23,864,859.86	——	——

2、其他应收款项

（1）其他应收款项基本情况

①按账龄披露其他应收款项

账 龄	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	12,573,911,611.28	18,937,752.75	13,890,263,337.03	21,571,820.71
1 至 2 年	1,050,357,911.95	6,295,326.13	56,634,686.00	2,240,758.50
2 至 3 年	56,003,162.40	4,480,252.99	11,693,484.09	324,972.28
3 年以上	1,448,549,639.30	867,318,803.08	1,444,526,734.84	866,715,367.42
合 计	15,128,822,324.93	897,032,134.95	15,403,118,241.96	890,852,918.91

②按坏账准备计提方法分类披露其他应收款项

类 别	年末余额		
	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/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收 款项					
按信用风险特征组合计提坏账 准备的其他应收款项	15,128,822,324.93	100.00	897,032,134.95	5.93	14,231,790,189.98
合 计	15,128,822,324.93	—	897,032,134.95	—	14,231,790,189.98

(续)

类 别	年初余额				
	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/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收 款项					
按信用风险特征组合计提坏账 准备的其他应收款项	15,403,118,241.96	100.00	890,852,918.91	5.78	14,512,265,323.05
合 计	15,403,118,241.96	—	890,852,918.91	—	14,512,265,323.05

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

①采用余额百分比或其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	年末数			年初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
组合一应收押 金和保证金	122,033,349.77	5.27	6,431,406.28	89,712,435.25	3.03	2,717,221.13
组合一应收代 垫款	2,799,328.68	0.83	23,185.76	1,448,163,160.72	59.85	866,730,215.82
组合一应收其 他款项	15,003,989,646.48	5.94	890,577,542.91	13,865,242,645.99	0.15	21,405,481.96
合 计	15,128,822,324.93	—	897,032,134.95	15,403,118,241.96	—	890,852,918.91

②其他应收款坏账准备计提情况

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）	
年初余额	23,812,579.21	324,972.28	866,715,367.42	890,852,918.91
年初余额在本年：				
——转入第二阶段	-4,758,716.37	4,758,716.37		
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	6,179,216.04			6,179,216.04
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
年末余额	25,233,078.88	5,083,688.65	866,715,367.42	897,032,134.95

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	占其他应收款项合计的比例（%）	坏账准备
成都中铁天圆房地产有限公司（本部）	应收资金集中管理款	5,691,042,285.08	37.62	
中国中铁股份有限公司财务部清算中心	应收其他代垫款	4,772,680,813.06	31.55	23,863,404.07
中国中铁股份有限公司财务部会计处	内部债权债务清算	1,444,520,000.00	9.55	866,712,000.00
中铁城市发展投资集团川南投资建设有限公司（本部）	内部债权债务清算	1,108,855,139.68	7.33	
巴州中铁工程建设有限公司	内部债权债务清算	435,713,445.70	2.88	

债务人名称	款项性质	账面余额	占其他应收款项合 计的比例（%）	坏账准备
合 计		13,452,811,683.5 2	88.93	890,575,404.07

（三）长期股权投资

1、长期股权投资分类

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
对子公司投资	10,141,540,745.00	2,410,788,400.00	55,000,000.00	12,497,329,145.00
对合营企业投资	2,542,748,139.27	1,342,161,397.68		3,884,909,536.95
对联营企业投资	4,426,080,017.46	193,892,670.70	24,000,000.00	4,595,972,688.16
小 计	17,110,368,901.73	3,946,842,468.38	79,000,000.00	20,978,211,370.11
减：长期股权投资 减值准备		11,495,390.23		11,495,390.23
合 计	17,110,368,901.73	3,935,347,078.15	79,000,000.00	20,966,715,979.88

2、长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合 计	20,893,228,167.74	17,110,368,901.73	3,948,858,400.00	79,000,000.00	-3,675,905.14				11,495,390.23	1,659,973.52	20,966,715,979.88	11,495,390.23
子公司												
成都中铁天圆房地产有限公司（合并）	53,470,000.00	53,470,000.00									53,470,000.00	
中铁崇州投资有限公司		55,000,000.00		55,000,000.00								
中铁广元投资有限公司	146,300,000.00	146,300,000.00									146,300,000.00	
中铁泸州江阳基础设施建设有限公司	81,000,000.00	81,000,000.00									81,000,000.00	
中铁广元石材城有限公司	48,000,000.00	48,000,000.00									48,000,000.00	
中铁富乐绵阳建设有限公司	378,000,000.00	378,000,000.00									378,000,000.00	

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中铁泸州城乡道路建设有限公司	189,000,000.00	189,000,000.00									189,000,000.00	
中铁城投天府绿道成都有限公司	50,000,000.00	50,000,000.00									50,000,000.00	
自贡中铁釜溪河水系治理项目建设有限公司	580,000,000.00	580,000,000.00									580,000,000.00	
乌鲁木齐中铁城建工程管理有限公司	185,674,500.00	185,674,500.00									185,674,500.00	
成都市新都中铁动力新城建设投资有限公司	597,305,400.00	565,147,000.00	32,158,400.00								597,305,400.00	
伊犁中铁基础设施建设项目管理有限公司	932,870,000.00	932,870,000.00									932,870,000.00	
中铁塔城城市开发项目管理有限公司	430,576,045.00	430,576,045.00									430,576,045.00	

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
西昌中铁瑶山棚户区改造项目投资有限公司	250,802,000.00	250,802,000.00									250,802,000.00	
成都中铁空港新城建设有限公司	248,150,000.00	248,150,000.00									248,150,000.00	
巴州中铁工程建设有限公司	2,285,000,000.00	2,285,000,000.00									2,285,000,000.00	
中铁日喀则市项目管理有限责任公司	10,000,000.00	10,000,000.00									10,000,000.00	
中铁西藏交通工程建设项目管理有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00									10,000,000.00	
中铁（宜宾）宜威高速公路有限公司	283,000,000.00	249,000,000.00	34,000,000.00								283,000,000.00	
中铁西昌西昭高速公路有限公司	437,000,000.00	437,000,000.00									437,000,000.00	
中铁乐西高速公路有限公司	82,400,000.00	73,960,000.00	8,440,000.00								82,400,000.00	
天水中铁弘兴建设有限公司	84,300,000.00	84,300,000.00									84,300,000.00	

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
伊犁畅越联建设工程有限公司	1,242,200,000.00	1,114,000,000.00	128,200,000.00								1,242,200,000.00	
甘肃轱白公路建设发展有限公司	1,028,000,000.00	1,028,000,000.00									1,028,000,000.00	
四川自永高速公路有限公司	640,000,000.00	440,000,000.00	200,000,000.00								640,000,000.00	
中铁城市发展投资集团川南投资建设 有限公司	100,000,000.00		100,000,000.00								100,000,000.00	
兰州中通道高速公路有限公司	436,291,200.00	216,291,200.00	220,000,000.00								436,291,200.00	
四川成峨高速公路有限责任公司	173,400,000.00		173,400,000.00								173,400,000.00	
兰州中河海公路有限公司	1,514,590,000.00		1,514,590,000.00								1,514,590,000.00	
合营企业												
中铁成都天府新区投资有限公司	5,000,000.00	3,450,816.48			1,695,924.74						5,146,741.22	

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	517,630,295.00	626,330,227.50			25,077,034.91						651,407,262.41	
四川乐资铜高速公路有限公司	2,461,000,000.00	1,493,023,907.46	968,000,000.00		9,684.33						2,461,033,591.79	
四川康新高速公路有限责任公司	722,064,000.00	365,478,988.24	356,720,000.00		-11,756.40						722,187,231.84	
中铁城投（银川）保障房建设有限公司	54,538,000.00	54,464,199.59			-9,329,489.90						45,134,709.69	
联营企业												
中铁泸州沱江二桥加宽改造项目有限公司	23,600,000.00	36,429,697.15			1,761,226.24						38,190,923.39	
中铁崇州市政工程有限公司	3,000,000.00	3,193,382.87			42,319.86						3,235,702.73	

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
乌鲁木齐中铁城市快速路工程管理有限公司		24,000,000.00		24,000,000.00	-1,659,973.52					1,659,973.52		
成都佳合混凝土工程有限公司	12,750,000.00	13,596,639.60			-1,594,898.07				11,495,390.23		506,351.30	11,495,390.23
西昌宜民城市建设项目投资有限责任公司	110,423,900.00	110,423,900.00									110,423,900.00	
西昌宜新城市建设项目投资有限责任公司	61,393,200.00	61,393,200.00									61,393,200.00	
青海中铁西察公路建设管理有限公司	207,400,000.00	173,293,194.34			-19,673,299.90						153,619,894.44	
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00									5,000,000.00	

被投资单位	投资成本	年初余额	本年增减变动								年末余额	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川遂渝高速公路有限责任公司	66,300,000.00	34,000,000.00	32,300,000.00		-64,084.82						66,235,915.18	
四川成内渝高速公路有限责任公司	419,050,000.00	280,500,000.00	138,550,000.00		71,481.40						419,121,481.40	
四川大垫高速公路有限责任公司	80,920,000.00	38,420,375.76	42,500,000.00		-74.01						80,920,301.75	
四川城宜金高速公路合伙企业（有限合伙）	3,645,451,827.74	3,645,451,827.74									3,645,451,827.74	
四川宜宾铁城高速公路有限公司	377,800.00	377,800.00									377,800.00	

(四) 营业收入、营业成本

项 目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
1.主营业务小计	21,578,676,758.34	19,063,590,056.50	20,671,700,712.66	18,894,215,627.87
基建建设—铁路	902,419,177.49	853,633,814.84	1,583,976,361.26	1,513,900,709.64
基建建设—公路	15,951,975,081.51	13,520,669,638.68	13,539,306,774.50	11,956,489,555.28
基建建设—市政	84,813,340.02	95,746,301.52	356,020,470.76	339,767,705.90
基建建设—房建	113,626,041.17	131,377,342.09	513,135,851.19	560,558,360.46
基建建设—轻轨/地铁	4,494,281,809.92	4,433,626,899.21	4,643,673,968.65	4,489,374,981.89
基建建设—其他基建		-919,037.59		
勘察、设计及咨询服务	26,384,198.11	24,905,974.59	30,920,754.69	30,033,735.85
PPP（含 BOT）运营业务	5,177,110.12	4,549,123.16	4,666,531.61	4,090,578.85
2.其他业务小计	1,104,523.58		1,465,486.72	
资产（除房屋）出租	796,460.18		1,465,486.72	
其他	308,063.40			
合 计	21,579,781,281.92	19,063,590,056.50	20,673,166,199.38	18,894,215,627.87

(五) 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-3,675,905.14	-4,550,447.50
成本法核算的长期股权投资收益	8,263,716.20	2,053,005,381.24
处置长期股权投资收益	1,574.37	-49,761,168.97
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 （损失以“—”号填列）	-78,686,111.18	-55,163,539.86
资金集中管理利息收入	6,005,341.58	1,696,657.43
内部调剂资金利息收入	177,101,505.48	143,650,655.68

项 目	本年发生额	上年发生额
衍生金融负债变动	22,604,656.34	
合 计	131,614,777.65	2,088,877,538.02

(六) 现金流量表

1、按间接法将净利润调节为经营活动现金流量的信息

补充资料	本年发生额	上年发生额
1、将净利润调节为经营活动现金流量	——	——
净利润	1,789,435,618.46	3,225,902,062.81
加：资产减值损失	12,521,615.71	20,039,377.85
信用资产减值损失	-25,410,913.37	7,486,517.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,646,230.71	2,444,200.75
使用权资产折旧		
无形资产摊销	520,190.39	122,722.27
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	149.95	0.00
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）		2,189,587.43
财务费用（收益以“—”号填列）	395,775,056.42	215,993,318.32
投资损失（收益以“—”号填列）	-131,614,777.65	-2,088,877,538.02
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	3,964,989.90	-3,686,402.95
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	16,169,679.38	
存货的减少（增加以“—”号填列）		
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	175,240,956.85	446,596,096.72
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	1,129,431,838.16	2,344,174,686.61

补充资料	本年发生额	上年发生额
列)		
其他		
经营活动产生的现金流量净额	3,368,680,634.91	4,172,384,629.20
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：	——	——
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3、现金及现金等价物净变动情况：	——	——
现金的年末余额	3,837,635,990.04	3,715,382,683.03
减：现金的年初余额	3,715,382,683.03	2,085,985,892.16
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	122,253,307.01	1,629,396,790.87

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容
无

十四、财务报表的批准

本财务报表业经公司 2026 年 3 月 25 日批准对外报出。

单位负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：

