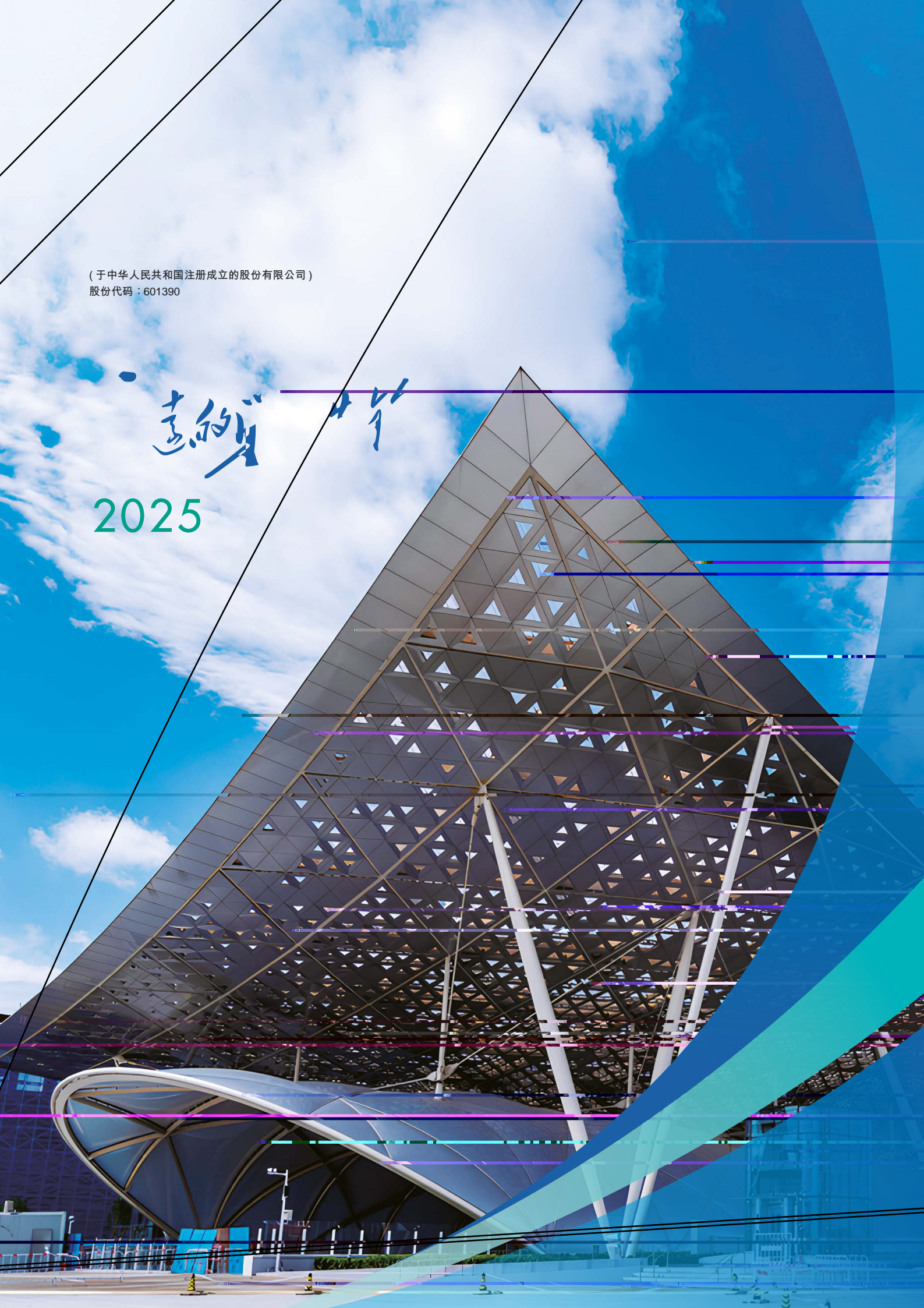


(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)  
股份代码：601390

远见卓识

2025



# 重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议

三、 本半年度报告未经审计

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)对公司2025年半年度报告中财务报告进行了审阅。

四、 公司负责人陈文健、主管会计工作负责人孙瑾及会计机构负责人(会计主管人员)于来新

声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

不适用

六、 前瞻性陈述的风险声明

不适用

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

否

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

九、 是否存在半数以上董事无法保证公司所披露半年度报告内容的真实性、准确性和完整性

否

十、 重大风险提示

公司已在本半年度报告中详细描述了公司可能面临的风险，敬请查阅本报告“管理层讨论与分析”章节关于公司可能面对的风险的描述。

十一、其他

不适用

# 目录

---

- 第一节 释义
- 第二节 公司简介和主要财务指标
- 第三节 管理层讨论与分析
- 第四节 公司治理、环境和社会
- 第五节 重要事项
- 第六节 股份变动及股东情况
- 第七节 债券相关情况
- 第八节 财务报告
- 第九节 备查文件目录
- 第十节 董事及高级管理人员对《中国中铁股份有限公司2025年半年度报告》的书面确认意见

# 第一节 释义

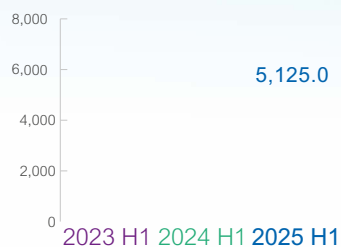
在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

## 常用词语释义

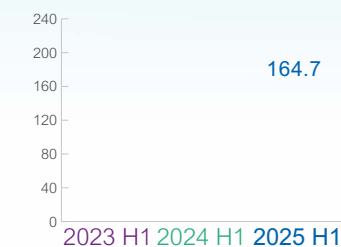
公司、本公司、中国中铁	指	中国中铁股份有限公司
国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中铁工	指	中国铁路工程集团有限公司
三大工程	指	保障性住房、城中村改造和“平急两用”公共基础设施建设
“两重”建设	指	国家重大战略实施和重点领域安全能力建设
“两新”	指	推动新一轮大规模设备更新和消费品以旧换新
盾构机	指	隧道掘进的专用工程机械，用于软土或者富水地层施工的全断面隧道掘进机
TBM	指	Tunnel Boring Machine，即硬岩隧道掘进机
道岔	指	一种实现机车车辆从一股道转入另一股道的线路连接设备
工法	指	以工程为对象，工艺为核心，运用系统工程原理，把先进技术和科学管理结合起来，经过一定的工程实践形成的综合配套的施工方法
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21世纪海上丝绸之路”
三个转变	指	2014年5月10日，习近平总书记在河南考察中铁工程装备集团时提出了“三个转变”，即推动中国制造向中国创造转变、中国速度向中国质量转变、中国产品向中国品牌转变
五个价值	指	国资委提出的发展要求，涵盖提升增加值、功能价值、经济增加值(EVA)、战略性新兴产业收入和增加值占比以及品牌价值五个维度
五型中铁	指	铁肩担当型大国重器、基建领军型开路先锋、绿色发展型产业链长、品牌影响型跨国公司、社会尊重型现代企业
《公司章程》	指	《中国中铁股份有限公司章程》



同比增长  
**2.8%**



同比减少  
**5.9%**



同比减少  
**13.7%**



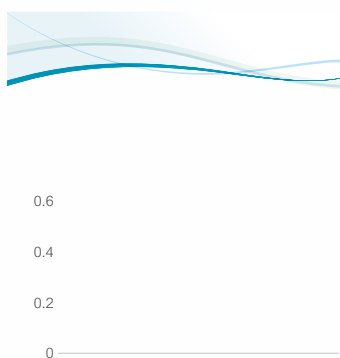
同比减少  
**17.2%**



同比减少  
**21.6%**



同比减少  
**2.1%**



## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

公司的中文名称	中国中铁股份有限公司
公司的中文简称	中国中铁
公司的外文名称	CHINA RAILWAY GROUP LIMITED
公司的外文名称缩写	CHINA RAILWAY
公司的法定代表人	陈文健

### 二、联系人和联系方式

董事会秘书		证券事务代表	
姓名	马永红	段银华	
联系地址	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座	
电话	86-10-51878413	86-10-51878413	
传真	86-10-51878417	86-10-51878417	
电子信箱	ir@crecg.com	dyh@crecg.com	

### 三、基本情况变更简介

公司注册地址	中国北京市丰台区南四环西路128号院1号楼918
公司注册地址的历史变更情况	公司注册地址于2014年由北京市丰台区星火路1号变更为北京市丰台区南四环西路128号院1号楼918
公司办公地址	中国北京市海淀区复兴路69号中国中铁广场A座
公司办公地址的邮政编码	100039
公司网址	www.crec.cn
电子信箱	ir@crecg.com

### 四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	公司董事会办公室

### 五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	中国中铁	601390	-
H股	香港联合交易所有限公司	中国中铁	00390	-

### 六、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所(境内)	名称	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
	办公地址	中国上海市延安东路222号外滩中心30楼
	签字会计师姓名	马燕梅 殷莉莉
公司聘请的会计师事务所(境外)	名称	德勤·关黄陈方会计师行
	办公地址	香港金钟道88号太古广场一座35楼
	签字会计师姓名	任绍文
公司聘请的法律顾问	名称	北京市君合律师事务所
公司A股股份登记处	办公地址	中国北京市建国门北大街8号
	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
公司H股股份登记处	办公地址	中国上海市浦东新区杨高南路188号
	名称	香港中央证券登记有限公司
	办公地址	香港湾仔皇后大道东183号合和中心17M楼

### 七、公司主要会计数据和财务指标

#### (一) 主要会计数据

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期	本报告期比	
	(月)	上年同期	上年同期增减
营业收入		543,285,341	-5.93
利润总额		19,084,409	-13.71
归属于上市公司股东的净利润		14,278,136	-17.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润		13,095,403	-21.59
经营活动产生的现金流量净额		-69,332,329	不适用

	本报告期末	本报告期末比	
		上年度末	上年度末增减
归属于上市公司股东的净资产		354,714,424	3.39
总资产		2,256,413,630	5.33

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### (二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期	本报告期比	
	- 月)	上年同期	上年同期增减
基本每股收益(元/股)		0.532	-22.56
稀释每股收益(元/股)		0.532	-22.56
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)		0.484	-27.89
加权平均净资产收益率(%)		4.52	减少1.24个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)		4.12	减少1.34个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明：

1. 计算每股收益时，将尚未达到解锁条件的限制性股票从本公司发行在外普通股的加权平均数中扣减。
2. 按照相关会计准则规定，计算每股收益时，归属于上市公司股东的净利润要扣除优先股、永续债等其他权益工具的股利或利息及限制性股票的影响。

## 八、境内外会计准则下会计数据差异

✓适用 不适用

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

	归属于上市公司股东的净利润		归属于上市公司股东的净资产	
	本期数	上期数	期末数	期初数
按中国会计准则	11,826,602	14,278,136	366,750,132	354,714,424
按国际会计准则调整的项目及金额：				
股权分置流通权	0	0	-148,129	-148,129
按国际会计准则	11,826,602	14,278,136	366,602,003	354,566,295

### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

不适用

### (三) 境内外会计准则差异的说明：

不适用

## 九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

非经常性损益项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-35,077
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	239,977
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	82,367
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	690,740
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	444,713
债务重组损益	51,030
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	578,550
减：所得税影响额	470,959
少数股东权益影响额(税后)	22,818
合计	

对公司将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益》未列举的项目认定为非经常性损益项目且金额重大的，以及将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

不适用

## 十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期	本期比	
	(月)	上年同期	上年同期增减
扣除股份支付影响后的净利润		14,309,728	-17.34

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 十一、其他

单位：千元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	12,024,808	10,552,078	-1,472,730	72,747
衍生金融资产	129,812	129,812	0	0
应收款项融资	752,023	1,028,374	276,351	0
其他权益工具投资	20,971,488	21,473,726	502,238	63,773
其他非流动金融资产	17,964,712	17,500,940	-463,772	-255,416
交易性金融负债	-28,104	-26,323	1,781	-1,781
衍生金融负债	-636,670	-814,099	-177,429	-177,429
合计				

## 第三节

### 一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

中国中铁是全球最大的多功能综合型建设集团之一，能够为客户提供全套工程和工业产品及相关服务。公司在工

### 第三节 管理层讨论与分析

公司始终在中国基础设施建设行业处于领先地位，是全球最大的建筑工程承包商之一。截至报告期末，公司拥有各类资质及许可4,122项，其中，施工总承包特级84项，施工总承包一级423项，设计综合资质4项、勘察综合资质7项、监理综合资质2项，长输管道GA1安装许可2项，GA1设计许可1项。84项总承包特级中，铁路工程施工总承包特级18项，占全国铁路工程施工总承包特级数量的50%以上；公路工程施工总承包特级34项；建筑工程施工总承包特级21项；市政公用工程施工总承包特级9项；港口与航道工程施工总承包特级1项；水利水电工程施工总承包特级1项。公司拥有“高速铁路建造技术国家工程研究中心”“隧道掘进机及智能运维全国重点实验室”和“桥梁智能与绿色建造全国重点实验室”三个国家实验室(工程研究中心)及10个博士后工作站，1个国家地方联合研究中心(数字轨道交通技术研究与应用国家地方联合工程研究中心)，52个省部级研发中心(实验室)，是中国铁路、桥梁、隧道、轨道交通建造方面最先进技术水平的代表。公司是“一带一路”建设中主要的基础设施建设力量之一，是“一带一路”代表性项目中老铁路、印尼雅万高铁、匈塞铁路、孟加拉帕德玛大桥、秘鲁钱凯隧道、中吉乌铁路等项目的主要承包商。

报告期内，公司工程建造业务新签合同额7,392.4亿元，同比下降5.3%。分业务领域看，铁路业务新签合同额1,512.3亿元，同比增长12.4%；公路业务新签合同额497.8亿元，同比下降14.3%；市政业务新签合同额748.2亿元，同比增长5.5%；城轨业务新签合同额236.8亿元，同比下降12.2%；房建业务新签合同额3,653.0亿元，同比下降17.1%；其他业务新签合同额744.3亿元，同比增长52.2%。

#### (二) 设计咨询

##### 行业概览

设计咨询作为技术与智力密集型的生产型服务业，位于建筑、交通、电力、水利等众多行业工程建设项目的前端，更贯穿于工程建设项目的全生命周期，为项目决策与实施提供全方位的技术与管理服务，在提升工程项目投资效益与社会效益，引领技术与产业升级，以及促进产业链协同创效等方面，发挥着不可替代的支撑作用。近年来设计咨询行业面临深度调整与转型发展态势，勘察设计企业面临传统设计咨询业务增长乏力、主营业务现金流承压、新业务规模效应和盈利性尚待巩固等多重压力并存局面。但随着绿色低碳、数字中国、城乡协同、产业升级等国家战略的持续推进，催生设计咨询行业的新需求，城市更新、乡村振兴等基建市场机遇增多，大数据、人工智能、工业互联网、物联网等新型基础设施建设需求旺盛，智慧交通、智慧城市、智慧能源、智慧安防等领域的基建需求增长，为行业提供了更多的发展机遇。

##### 公司业务概况

设计咨询作为公司的核心板块，是引领公司技术与产业升级、带动其他业务蓬勃发展的重要引擎，是提升公司品牌影响力的重要依托，更是促进产业协同、提高全产业链创效能力的关键支撑。公司设计咨询业务涵盖研究、规划、咨询、造价、勘察设计、监理、工程总承包及产品产业化等基本建设全过程服务，主要涉及铁路、城轨、公路、市政、房建、水运、水利、水电勘察设计等行业，同时积极向山地齿轨、悬挂式空轨、中低高速磁浮、新基建、智慧交通、民航机场、港口码头、电力、节能环保等新行业新领域拓展。基本经营模式是在境内外通过市场化竞争获取设计咨询订单，按照合同约定提供工程项目的设计咨询及相关服务。同时，公司持续探索创新设计咨询业务经营模式，充分发挥在城市基础设施规划方面的优势，依托市场牵引与空间拓展的双重驱动，全面提升产业链一体化服务能力，促进全产业链协同发展。

作为中国设计咨询行业的骨干企业，公司在工程建设领域发挥了重要的引领和主导作用，公司深度参与高原铁路、大跨桥、复杂隧道、重大水利等项目的规划、设计与建造工作，凭借先进的设计理念和精湛技术成功打造多座具有世界影响力的桥梁，突破了一系列“高大难新”隧道关键技术，攻克诸多世界性难题，搭建起纵横交错的交通脉络，极大地推动了区域间的互联互通。截至报告期末，公司累计获得国家级优秀工程勘察设计奖154项、国家级优秀工程咨询成果奖110项、国际工程咨询(FIDIC)和工程设计大奖35项。公司在2024年ENR全球150家最大设计企业和225家最大国际设计企业排名中，分别位列第28和139位。报告期内，公司设计咨询业务新签合同额126.6亿元，同比下降12.2%。

#### (三) 装备制造

##### 行业概览

2025年上半年，我国制造业在政策引导与市场驱动下持续展现韧性，产业结构优化与技术创新并行，行业不断加速向高端化、智能化、绿色化、网络化方向发展，新能源、新材料、高端装备制造等战略性新兴产业不断成长。2025年《政府工作报告》指出，将大力推进新型工业化，做大做强先进制造业。加快发展服务型制造，强化重大技术装备攻关，深入实施制造业重大技术改造升级和大规模设备更新工程，深入推进制造业“增品种、提品质、创品牌”。持续推进“人工智能+”行动，将数字技术与制造优势、市场优势更好结合起来，大力发展智能制造装备。7月底，七部委联合印发《关于金融支持新型工业化的指导意见》，聚焦新型工业化重大战略任务，加强金融服务能力和长效机制建设，促进保持制造业合理比重投入，推动产业加快迈向中高端，防止“内卷式”竞争，为行业带来新的发展机遇。

##### 公司业务概况

装备制造是公司核心业务板块，是践行“三个转变”、推动品牌高端化的重要载体，是助推企业转型升级的重要力量，是补链强链、提高核心竞争力的重要支撑。公司装备制造业务主要服务于境内外基础设施建设，产品涵盖道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械、装配式建筑部品部件以及轨道交通电气化器材等。基本经营模式主要是在境内外通过市场竞争获取订单，根据合同按期、保质保量提供相关产品及服务。公司在铁路、公路、城市轨道交通、地下工程等交通基建相关的高端装备制造领域处于全国乃至世界领先地位，在科技创新实力、核心技术优势、生产制造水平、品牌知名度等方面竞争力突出。公司是全球领先的盾构机/TBM研发制造商，是全球领先的道岔和桥梁钢结构制造商、国内领先的铁路专用施工设备制造商、世界领先的基础设施建设服务型装备制造制造商。公司研发制造的隧道掘进机、隧道机械化专用设备、工程施工机械、道岔、钢桥梁等产品市占率持续保持行业领先。公司旗下控股子公司中铁工业(股票代码600528.SH)是我国铁路基建装备领域产品最全、A股主板唯一主营轨道交通及地下掘进高端装备的工业企业；高铁电气(股票代码688285.SH)是国内电气化接触网零部件及城市轨道交通供电装备重要的研发、生产和系统集成供应商；中铁装配(股票代码300374.SZ)是国内房屋装配式建筑部品部件行业中产品结构丰富并具备装配式建筑集成服务能力的供应商，可提供装配式建筑全套解决方案。

作为工程建造高端装备制造龙头企业，公司持续提升创新引领发展能力，在新型轨道交通产业和新型科技环保产业方面实现新突破；隧道掘进机海外市场占有率位列全球第二，中大直径盾构机在欧洲高端市场获得客户高度认可。报告期内，受传统基建领域投资需求下降影响，公司装备制造业务新签合同额233.6亿元，同比下降20.7%。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (四) 特色地产

##### 行业概览

2025年上半年，国内房地产市场仍处于调整期。各地区各部门按照党中央促进房地产止跌回稳的决策部署和要求，“因城施策”出台相关措施积极推动房地产止跌回稳。在一揽子增量及存量政策的刺激下，国内房地产市场交易量有所改善，商品房销售降幅同比收窄。根据国家统计局数据显示，1-6月份，全国房地产开发投资46,658亿元，同比下降11.2%；其中，住宅投资35,770亿元，同比下降10.4%。新建商品房销售面积45,851万平方米，同比下降3.5%，降幅比去年同期收窄15.5个百分点，比去年全年收窄9.4个百分点；其中住宅销售面积同比下降3.7%。新建商品房销售额44,241亿元，同比下降5.5%，降幅比去年同期收窄19.5个百分点，比去年全年收窄11.6个百分点，市场信心和居民购房意愿有所恢复。7月，党中央召开了第五次中央城市工作会议，明确指出我国城镇化正从快速增长期转向稳定发展期，城市发展正从大规模增量扩张阶段转向存量提质增效为主的阶段，要求加快构建房地产发展新模式，稳步推进城中村和危旧房改造，以推进城市更新为重要抓手，大力推动城市结构优化、动能转换、品质提升、绿色转型。

##### 公司业务概况

特色地产是中国中铁的重点发展板块，是中国中铁品牌多元化的重要载体，是进军城市建设市场向城市综合开发运营商转变、依托主业优势向“地产+基建”“地产+产业”转变的重要平台，是优化业务布局、拓展市场领域的重要支撑。公司房地产开发业务具备投资融资、设计研发、施工建造、商业运营、物业服务等房地产全产业链整合联动能力和丰富的开发运营经验，能够为城市综合开发运营提供一揽子方案和服务。公司旗下设有中铁置业、中铁建工等专业化房地产开发公司，业务涉及房地产二级开发、一级土地整理、城中村改造、保障性住房、城市更新、地铁上盖物业、棚改旧改、文旅康养、产业地产等多个领域。“十四五”以来，公司主动适应房地产市场供求关系的重大变化和国家政策引导，完整、准确、全面贯彻新发展理念，坚持以市场需求为导向，聚焦国家发展战略推进和国民经济社会发展，持续调结构、转模式、扬特色、精管理、防风险、强品牌，积极打造特色地产，着力由传统的商业房地产开发向多业态、多产业、多功能于一体的综合开发模式转变，专注建设成为国内一流的城市综合开发运营商，致力打造具有中国中铁特色的房地产品牌和房地产开发业务核心竞争力。

2025年上半年，公司房地产业务聚焦现金流安全，大力推行大商务管理，持续加快库存去化，优化投资布局，推进中铁“好房子”研究建设，坚持“以销定产”“以收定支”，科学把控投资开发节奏，促进投资回收，房地产开发业务保持了平稳健康发展。报告期内，公司房地产业务销售金额183.5亿元，同比增长38%。实现销售面积103.6万平方米，同比增长9%；开工面积86.6万平方米，同比增长76%；竣工面积172.7万平方米，同比下降6%；新增土地储备25.6万平方米，同比增长59%。截至报告期末，公司待开发土地储备面积1,180万平方米。

#### (五) 资产经营

##### 行业概览

2025年上半年，全国固定资产投资(不含农户)248,654亿元，同比增长2.8%。其中基础设施投资同比增长4.6%，在稳定经济增长、优化供给结构等方面持续发挥着重要作用。基建投资以“稳增长、调结构、惠民生”为核心，通过多元资金支持、领域精准布局和机制创新，推动传统基建升级与新基建扩容，同时引导民间资本参与绿色智能转型，形成可持续的高质量发展路径。从投资结构看，传统基建与新型基建协同发力特征明显，交通、水利等传统领域仍是投资重点。

#### 公司业务概况

公司资产经营业务是以“投建营”一体化优势获得项目并取得特许经营权，在特许经营期内提供国内一流的资产经营服务，服务范围主要是为基础设施投资项目提供运营维护管理及资产经营，涵盖自主经营、联合经营和委托经营三类模式，公司在高速公路和水务环保领域已建成“中铁高速”“中铁水务”品牌；在地下管廊、轨道交通等领域建立了科学健全的运营管理体系。目前，公司投资建设的基础设施项目涉及轨道交通、高速公路、地下管廊、水务环保、市政道路、海绵城市、产业园区等10个类型，覆盖全国大部分城市和地区，运营期在10至40年之间。截至报告期末，公司主导实施并已运营的城市轨道交通约280公里，主要有西安地铁9号线、成都地铁9号线、重庆地铁4号线等；主导实施并已运营的高速公路约2,900公里，主要有宜彝高速、汕揭高速、新伊高速等24条；主导实施并已运营的城市综合管廊约200公里，主要有海口市地下综合管廊、唐山市地下综合管廊、平潭综合实验区地下综合管廊；主导实施并已运营的水务项目日处理水量154万吨，主要有马鞍山市第二污水处理厂扩建及提标改造工程、兰州市盐场污水处理厂及扩建工程特许经营项目等。

#### （六）资源利用

##### 行业概览

2025年上半年，国际贸易政策频繁变化，地缘政治局势紧张，大宗商品价格大幅波动带来成本压力，同时严格的环境、社会和治理(ESG)法规给市场准入带来了重大挑战。欧盟强化关键原材料本土化政策，计划提升锂、钴等电池金属本土加工比例；刚果(金)实施钴矿出口配额制；中国启动战略矿产走私打击专项行动，加强对战略性矿产的管控，维护市场秩序与资源安全。矿产资源行业在多重因素交织影响下，呈现出机遇与挑战并存的复杂态势，不同矿种表现分化明显。价格方面，LME铜均价9,400美元/吨，同比增长3.5%；MB钴均价13.78美元/磅，同比增长4.3%；钼精矿(45%-50%)年均价3,547元/吨度，同比基本持平。

##### 公司业务概况

公司资源利用业务以矿山实体经营开发为主，目前在境内外全资、控股或参股投资建成5座现代化矿山，分别为黑龙江鹿鸣钼矿，刚果(金)绿纱铜钴矿、MKM铜钴矿、华刚SICOMINES铜钴矿以及蒙古乌兰铅锌矿，均生产运营状况良好。公司生产和销售的主要矿产品包括铜、钴、钼、铅、锌等品种的精矿、阴极铜和氢氧化钴。目前，公司铜、钴、钼保有储量在国内同行业处于领先地位，矿山自产铜、钼产能已居国内同行业前列。近年来，公司以矿山实体经营开发为基础，持续拓展矿业服务业务，包括矿石采剥、矿用机械设备销售等，并进一步获取了建筑用砂石骨料资源项目。

2025年上半年，公司矿产资源业务生产运营稳健，其中生产阴极铜148,789吨，钴金属2,830吨，钼金属7,103吨，铅金属5,069吨，锌金属12,774吨，银金属19吨。

### 第三节 管理层讨论与分析

矿产资源项目基本情况(截至 年 月 日)

序号	项目名称	品种	矿产资源		项目计划 总投资 (亿元)	项目开累 已完成投资额 (亿元)	报告期 产品产量 (吨)	项目进展 情况		
			品位	保有资源 / 储量 (吨)					权益比 (%)	
1	黑龙江伊春鹿鸣钼矿	钼	0.09%	595,765.90	83%	60.17	60.26	7,103	正常生产	
		铜	/	/						620
2	华刚公司SICOMINES铜钴矿	铜	3.15%	6,459,420.85	41.72%	45.86	30.92	130,673	正常生产	
		钴	0.25%	520,226.34						2,830
3	绿纱公司铜钴矿	铜	2.18%	475,433.72	67%	21.38	21.60	8,236	正常生产	
		钴	0.08%	18,296.47						0.00
4	MKM公司铜钴矿	铜	2.08%	31,048.66	75.2%	11.95	12.35	9,260	正常生产	
		钴	0.21%	3,158.95						0.00
5	新鑫公司乌兰铅锌矿	铅	1.15%	152,950.26	100%	15.4	15.4	5,069	正常生产	
		锌	2.89%	385,146.82						12,774
		银	56.49 g/t	752.77						19
6	新鑫公司木哈尔铅锌矿	铅	0.63%	41,141.22	100%	-	-	-	开发中	
		锌	2.37%	154,709.38						
		银	118.17g/t	770.15						
7	新鑫公司乌日勒敖包及张盖陶勒盖金矿	金	3g/t	3	100%	-	-	-	未开发	
8	祥隆公司查夫银铅锌多金属矿	铅	7.00%	89,697.1	100%	-	-	-	停产	
		锌	5.09%	65,192.61						
		银	200.39g/t	256.84						

#### (七) 金融物贸

##### 行业概览

##### 金融方面

2025年上半年，国家金融体系有力支撑经济社会发展。货币政策上，央行始终坚持“适度宽松”的主线不动摇，在总量调控、结构引导、政策传导等层面协调发力，实现了“稳增长”与“促转型”的相对平衡；5月推出的包含降准、下调利率、设立专项再贷款等内容的10项金融支持政策，进一步强化了逆周期调节的及时性与前瞻性。财政政策上，今年以来更加积极的财政政策靠前发力，加大支出强度，加快支出进度，并加强对惠民生、促消费、增后劲领域的投入。信托行业方面，年初国家金融监管总局联合多部门连续出台多项政策，构建“1+N”制度体系；在持续监管高压下，信托公司风险防范、业务转型和高质量发展面临更高要求。财务公司方面，监管趋严、资金占用风险暴露、市场竞争加剧等多重因素，对财务公司的合规管理、风险防控和业务创新能力提出更高要求。同时，服务实体经济的政策导向为财务公司提供了业务拓展空间，数字化转型和司库体系建设则有助于提升行业竞争力，推动其实现高质量发展。

##### 物贸方面

我国是全球货物贸易第一大国，近年来全球单边主义、保护主义上升，外部环境的复杂性、严峻性、不确定性增加，海关统计数据显示，上半年我国货物贸易进出口21.79万亿元，同比增长2.9%。国内物资贸易市场规模持续扩大，物贸行业正面临着数字化转型、绿色供应链建设、产业链整合的趋势，将向着多元化、复杂化和高度互联的方向不断发展。

#### 公司业务概况

##### 金融方面

公司在开展金融业务过程中，严格落实国家金融监管政策要求，坚持产融结合整体方针，坚持以服务内部金融需求为基础、以促进建筑主业发展为中心、以创造价值为导向，坚持金融资源配置效益优先原则，促使金融资源流向高效资产，牢牢守住不发生金融风险的底线。公司目前已持有信托、财务公司、公募基金等金融牌照，获批开展的资产管理、私募基金、保险经纪、融资租赁、商业保理等业务，均属于国资委允许审慎规范开展的金融业务。公司构建了以中铁信托有限责任公司、中铁财务有限责任公司、中铁资本有限公司为代表的多层次、广覆盖、差异化的“金融、类金融”机构服务体系。各公司积极探索产融结合新方式，服务内部金融需求。

##### 物贸方面

公司物贸业务是由公司所属各级物贸企业依托全公司生产经营主业所形成的需求优势、产品优势以及集中采购供应所形成的资源渠道优势而开展的贸易业务，以公司内部贸易为主，适度开展对外经营。公司全资子公司中铁资源集团有限公司负责资源利用业务矿产品销售；全资子公司中铁物贸集团有限公司建立了面向全国的经营服务网络，与国内大型钢材、水泥、石油化工、四电器材、建筑装饰材料等生产企业建立了良好的合作关系，开展公司层面的主要物资集中采购供应，并向国内其他建筑企业供应物资。

报告期内，公司金融物贸业务新签合同额286.3亿元，同比下降21.5%。

#### （八）新兴业务

##### 行业概览

我国《十四五规划和2035年远景目标纲要》中指出，要统筹推进传统和新型基础设施建设，打造系统完备、高效实用、智能绿色、安全可靠的现代化基础设施体系，加快建设新型基础设施、加快建设交通强国、构建现代能源体系、加强水利基础设施建设。上半年，国家水网建设和“两重”水利任务精准发力，全国水利建设投资完成5,329亿元，实施各类水利项目3.44万个，新开工水利项目1.88万个，其中新开工黄河干流青海段治理、漳卫新河治理等14项重大水利工程。清洁能源方面，在能源安全供应和绿色低碳发展协同推进、电力体制改革持续深化、能源投资“向绿向新”聚集等多重因素驱动下，上半年全国可再生能源新增装机2.68亿千瓦，同比增长99.3%，约占新增装机的91.5%，可再生能源装机规模持续实现新突破。

未来，以新发展理念为引领，低碳高效、数智结合、系统完备、安全可靠的新型基础设施建设将进一步赋能我国经济社会高质量发展，中央企业将以更大力度加快发展战略性新兴产业，推动更多国有资本投向实体经济和具备基础的战新产业，以科技创新赋能战略性新兴产业和新质生产力发展，进一步提升国有经济在构建新发展格局中的战略作用。

##### 公司业务概况

公司新兴业务包含“第二曲线”新兴业务和战略性新兴产业(含未来产业)，是中国中铁的重点发展板块。新兴业务是承接国家战略、建设现代化产业体系、加快形成新质生产力和关乎企业可持续发展的关键支撑，是构筑企业未来竞争优势的重要领域。“第二曲线”业务方面，公司紧紧围绕“3060”双碳目标、“两重”建设等国家战略，聚焦重点区域和新兴领域，以市场为导向调节产业结构，以科技创新引领商业模式，集中力量在水利水电、清洁能源、生态环保等领域持续发力。战新产业方面，公司聚焦人工智能、工业软件、工业母机及未来空间四大领域，加大在高端装备制造、节能环保(绿色建筑)领域的发展力度；强化新材料及战新相关服务业等领域的产业布局；延伸主业优势，做专做大新能源等战新产业的建筑工程及相关工程服务业务。上半年公司中标东供二期、三峡能源福建莆田平海湾400MW海上风电场DE区项目、昆明长水国际机场改扩建工程航站区及GTC配套工程等国家及行业重点项目。报告期内，公司新兴业务新签合同额1,432.6亿元，同比下降13.9%。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 报告期内公司新增重要非主营业务的说明

不适用

## 二、经营情况的讨论与分析

2025年上半年，公司上下深入贯彻落实党中央、国务院决策部署，认真落实国资委工作要求，面对依然严峻的内外部环境，锚定“一增一稳四提升”目标，一以贯之抓牢抓实“效益提升、价值创造”主线，全力推动“高质量中铁”建设行稳致远，各项工作取得阶段性成效。

一是重大工程建设全面提速，履职担当坚实有力。上半年，公司安全优质推进重大工程项目履约，承建的东西高速公路、京蔚高速公路等一大批项目正式通车运营；创3项世界纪录的宜昌东艳路长江公铁大桥、国内最长超大超深基坑地下高铁站海门北站主体工程等一大批重点工程顺利开工；世界最大跨度山区铁路悬索桥川藏铁路泸定大渡河特大桥合龙；中标坦桑尼亚-布隆迪-刚果(金)跨国标准轨距电气化铁路二期设计施工项目，实现在非洲基建领域的又一重大突破；阿根廷马里亚纳盐湖工厂项目、塞拉利昂磁铁厂项目、新加坡轨交供电项目等一大批海外工程竣工交验并投产使用；纽埃环岛公路升级项目获评中国对外承包工程“小而美”示范项目。

二是新签订单呈现回暖态势，市场经营稳中有升。上半年，公司坚持市场为先、经营为大，在国家重大项目批复建设、超长期国债资金保障等多重利好支撑下，公司抢抓市场机遇，加快经营节奏，推动经营成果转化落地，完成新签合同额11,086.9亿元，同比增长2.8%，新签订单呈现回暖态势。其中：铁路市场同比增长12.4%，在长大复杂特殊桥梁、大直径盾构隧道、铁路城轨“四电”、高端装备等优势领域市场占有率持续保持领先；水利、能源、生态环保等“第二曲线”业务承揽订单1,432.6亿元。海外订单方面，上半年完成海外新签合同额1,248.7亿元，同比增长51.6%，海外铁路、房建、市政、设计咨询、装备制造等领域新签合同额都呈现同比增长态势，相继中标了坦布铁路、中吉乌铁路、塞内加尔凯杜古锂矿等一系列代表性项目。

三是自主创新实现突破进阶，强企兴邦双向赋能。上半年，公司深入贯彻中央企业科技创新大会精神，积极承担国家科技重大专项攻关任务，承办“科技创新赋能土木工程融合发展”主题论坛，启动“AI+”专项行动，成立基础设施绿色低碳研究中心，擘画数智化与绿色化转型路径。积极打造高速成长型科技领军企业，所属2家工厂入选“2024年国家级5G工厂”、1家公司入选“国家级绿色工厂”。研发的国内首台铁路接触网智能检修机器人平台上线运行，填补国内电气化铁路接触网机器人运维领域的空白，对促进我国重载铁路运维模式智能化、数字化具有重要意义。桥梁专业研发中心攻克了时速400公里高铁桥梁减振防风成套技术难题，地下空间中心掌握了大跨地下洞库智能建造技术，隧道专业研发中心研制的高原型智能凿岩台车在海拔5,000米、-30℃极端环境下稳定作业。

四是改革攻坚深化聚力，企业活力持续迸发。上半年，公司扎实推进改革深化提升行动，获评2024年度重点任务考核A级企业、中央企业品牌建设能力TOP30企业，3家单位荣获国资委“科改”“双百”行动考核标杆或优秀。深化公司治理改革，持续优化监督机制，撤销监事会，建立健全董事会审计与风险管理委员会承接监事会职能机制，进一步发挥董事会监督作用。主动应对行业深度调整，优化升级市场经营体系，坚定推动区域总部改革，进一步压实二级单位高质量经营主体责任，不断激发高质量经营活力。加快重塑考核分配制度体系，坚持“规范、激励、倾斜”一体推进，发挥经营业绩考核结果对薪酬分配的决定性作用，将工资总额与企业经济效益、劳动生产率紧密挂钩，促进二级企业经营业绩考核与经理层成员考核有效衔接。深化产业工人队伍建设改革，优化职业技能等级认定，聚力打造一流产业技术工人。

下半年，公司将继续锚定高质量发展首要任务，聚焦增强核心功能、提升核心竞争力根本要求，进一步强化“五个价值”的鲜明导向，坚决有力服务国家战略大局，以自身工作的确定性积极应对外部形势的不确定性，全力以赴完成全年各项目标任务，提高经营质量，强化风险管控，坚持现金为王理念，加大清收清欠力度，推进高质量中铁行稳致远。

报告期内公司经营情况的重大变化，以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项  
不适用

## 三、报告期内核心竞争力分析

作为拥有百年历史积淀的硬核建筑央企，中国中铁的核心竞争力突出表现为对企业内外部超大规模资源的专业化整合能力、对建筑业全产业链服务的系统性集成能力、对企业累积性竞争优势的结构性塑造能力，形成了以“五型中铁”为核心的世界一流企业竞争力。

### （一）铁肩担当型大国重器

“三个转变”的先行者。公司是“三个转变”重要论断的起源地和积极践行者，率先推动企业向中国创造、中国质量和中国品牌转变，并于2025年5月10日正式发布中国中铁新时代企业核心价值观——“创造 质量 品牌”。始终坚持科技自立自强，集中力量开展关键核心技术攻关，在原创新理论、原创技术等方面取得了一系列新突破；深入开展质量提升行动，传承和弘扬质量立企精神、工匠精神，企业产品成为行业高质量发展的标志；坚持品牌建设与发展协同推进，构建了以“中国品牌日”为主的立体式、全方位的品牌传播推广体系，公司品牌运营管理向更加规范化、专业化迈进。旗下中铁工业所属中铁宝桥南京公司被工信部认定为“国家级绿色工厂”。公司科技创新工作得到国家和社会的广泛认可，充分彰显了公司科技创新能力和水平。中国中铁跻身国务院国资委“中央企业品牌建设能力TOP30排行榜”，在Brand Finance发布的“2025年全球品牌价值500强”与“中国品牌价值500强”中，中国中铁分列第114位与第23位。

国家战略的主力军。作为中国铁路建设的主力军、国家公路网建设和城市轨道交通建设的排头兵、桥梁建造和隧道建设的国家队，公司围绕交通强国、质量强国等国家战略建设要求，主动对接区域协调发展战略、区域重大战略、主体功能区战略、新型城镇化战略，加快推进成员企业和优质资源向国家战略领域、区域倾斜配置，充分发挥企业战略支撑作用，更好履行经济责任、政治责任和社会责任。公司先后参与建设的铁路占中国铁路总里程的三分之二以上，建成电气化铁路占中国电气化铁路的90%，参与建设的高速公路约占中国高速公路总里程的八分之一，建设了中国五分之三的城市轨道工程，建设了1万多座总长度达1.7万多公里跨江跨海大桥，建设了1.6万多公里穿山越洋长大隧道，创造了“国之大者”的光辉业绩。

### （二）基建领军型开路先锋

创新发展的排头兵。公司始终坚持发挥科技创新的引领作用，完善创新生态，提升自主创新能力，担当科技自立自强使命，形成了集基础研究、技术创新、成果转化及高新技术产业化于一体的科研创新体系。公司积极建设国资委“基础设施绿色低碳原创技术策源地”，拥有“高速铁路建造技术国家工程研究中心”“隧道掘进机及智能运维全国重点实验室”和“桥梁智能与绿色建造全国重点实验室”三个国家实验室（工程研究中心）及10个博士后工作站，1个国家地方联合研究中心（数字轨道交通技术研究与应用国家地方联合工程研究中心），52个省部级研发中心（实验室），21个国家认定企业技术中心和140个省部认定企业技术中心。累计荣获国家科技进步和发明奖132项，拥有有效专利46,592项，海外专利共计1,000件。

中国建造的领跑者。作为全球基础设施建设领域规模最大、实力最强的建筑产业集团，在全球基础设施和互联互通领域拥有领军优势。在铁路、公路、市政、城市轨道交通等细分市场产品持续保持行业领先，高速铁路、特大桥、深水桥、长大隧道、铁路电气化、桥梁钢结构、盾构、TBM等专业领域产品持续保持国际领先。公司累计获得鲁班奖246项、国优工程奖546项（含金质奖43项），中国土木工程詹天佑大奖200项，国家级优秀工程勘察设计奖154项、国家级优秀工程咨询成果奖110项、国际工程咨询（FIDIC）和工程设计大奖35项。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### （三）绿色发展型产业链长

产业生态的主导者。公司秉承“产业共生、生态共赢”理念，完成了建筑业及相关多元产业链的全面布局，业务范围涵盖几乎所有基本建设领域，在设计咨询、工程建造、装备制造等领域处于行业领先地位。同时，加快构建现代建筑产业体系，延伸产业链条，扩展增值服务，推动特色地产、资产经营、资源利用、金融物贸及其他新兴业务协同发展，加快产品和服务迭代升级，实现由工程建设承包商向全产业链综合服务商转变，为客户提供全生命周期的综合一体化服务能力全面提升，全产业链产品供给市场竞争力持续增强。

绿色转型的新标杆。公司坚持将绿色理念融入中国中铁发展的各方面和全过程，以绿色施工为抓手，以节能低碳技术创新为支撑，以节能管理、能源资源利用为中心，推进生产方式和生活方式绿色转型，全面布局绿色建筑、绿色交通和绿色城市产业，突破新能源行业壁垒，抢滩低碳经济、绿色金融、碳汇交易等政策前沿领域，坚定不移走生态优先、绿色低碳的高质量发展道路，提升企业绿色建造水平。2025年公司持续组织绿色施工科技示范工程评比，所属企业共申报100项工程项目参评中国中铁绿色施工科技示范工程，64项技术参评中国中铁节能低碳技术。2025年上半年，5项工程获中施企协绿色建造施工水平三星评价。

#### （四）品牌影响型跨国公司

全球建造的新典范。公司始终坚持推动企业从跨国经营向跨国公司转变，以客户为中心，面向市场和需求，积极参与全球价值链分工，充分利用国际国内两个市场、两种资源，以世界一流的建造能力，为全球经济社会发展创造更多中国路、中国桥、中国隧、中国城等高品质的工程典范。在全球市场久负盛名，先后在亚洲、非洲、欧洲、南美洲、大洋洲等90多个国家和地区建设了一大批精品工程，创造了中国速度，向世界贡献和彰显了中铁智慧和中铁力量。2025年上半年，公司承建的匈塞铁路(匈牙利段)进入联调联试阶段，为通车运营打下基础；马来西亚金马士-新山双线电气化铁路项目铺轨完成，启动联调联试；香港大埔公路(沙田段)的扩建及加建隔音屏障工程完工，有效缓解交通拥堵，交通噪音显著降低。

国家形象的新名片。公司不断强化“一带一路”沿线重点国家、重点领域、重点项目布局，深入推进区域化、属地化、专业化和品牌化发展，充分发挥企业在技术、标准、管理、产品等领域的突出优势，积极参与各类国际化标准组织，推动中国理念、中国标准国际化，提升企业全球服务力、竞争力和品牌影响力。近年来，公司在全球交通基础设施领域的资源配置主导地位不断提升，技术引领力、行业影响力和话语权进一步增强，全产业链一体化优势更加凸显。公司已连续20年进入世界企业500强，位列2025年《财富》世界500强企业第43位、ENR“全球最大250家工程承包商”第2位。

#### （五）社会尊重型现代企业

价值创造的实干家。公司始终注重股东收益、客户利益，追求有质量的规模增长、有现金流的效益。公司围绕“效益提升、价值创造”，全面推行“大商务”管理，以体系高效运转不断提升经济效益，加快实现从数量型规模型向质量型效益效率型转变，从注重短期绩效向注重长期价值转变，从单一价值视角向整体价值理念转变，通过高品质、高价值感的回馈不断赢得客户信赖。

美好生活的创造者。公司拥有一百多年的历史源流，在实现企业使命、愿景的过程中，始终践行“以人民为中心”的发展思想，尊重员工主体地位，搭建企业与员工共建共治共享平台，构建企业与员工“命运共同体”，努力提升员工获得感、幸福感和安全感。坚持做美丽中国的践行者、守护者，人民美好生活的创造者、行动者，主动提升企业公信力和管治责任，推动社会志愿帮扶救助，积极融入国家应急救援体系，不断提高国内外市场对企业的认同感和信任度。

四、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

、 财务报表相关科目变动分析表

单位：千元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入		543,285,341	-5.93
营业成本		495,283,117	-5.61
销售费用		2,907,883	-1.94
管理费用		12,082,337	-13.14
财务费用		1,894,973	87.26
研发费用		9,224,703	-12.08
经营活动产生的现金流量净额		-69,332,329	不适用
投资活动产生的现金流量净额		-22,062,451	不适用
筹资活动产生的现金流量净额		50,808,970	2.30
研发支出		9,235,517	-11.94

营业收入和营业成本分析

单位：千元 币种：人民币

分行业	营业收入	营业成本	主营业务分行业情况			
			毛利率 (%)	营业收入比 上期增减 (%)	营业成本比 上期增减 (%)	毛利率比 上期增减 (%)
基础设施建设	436,246,066	404,113,269	7.37	-7.78	-7.25	减少0.53个百分点
设计咨询	8,911,407	6,701,636	24.80	-0.60	1.35	减少1.44个百分点
装备制造	13,753,417	11,255,306	18.16	14.39	14.63	减少0.18个百分点
房地产开发	15,614,003	14,185,770	9.15	7.83	12.05	减少3.42个百分点
其他	37,976,906	31,487,455	17.09	5.48	2.48	增加2.43个百分点
其中：资源利用	4,013,669	1,812,284	54.85	-0.84	-4.03	增加1.50个百分点减少0.53个W咨丈凌姆

### 第三节 管理层讨论与分析



### 第三节 管理层讨论与分析

#### 营业成本构成分析

单位：千元 币种：人民币

分行业	本期金额	分行业情况			
		本期占总成本比例 (%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例 (%)	本期金额较上年同期变动比例 (%)
基础设施建设			435,685,715	87.93	-7.25
设计咨询			6,612,245	1.33	1.35
装备制造			9,818,580	1.98	14.63
房地产开发			12,660,112	2.56	12.05
其他			30,726,442	6.20	2.48

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 费用分析

单位：千元 币种：人民币

项目	本期金额	上年同期金额	增长率 (%)
销售费用		2,907,883	-1.94
管理费用		12,082,337	-13.14
研发费用		9,224,703	-12.08
财务费用		1,894,973	87.26
所得税费用		3,416,202	-2.62

销售费用为28.51亿元，同比下降1.94%，下降的主要原因是压减房地产业务营销投入；销售费用率为0.56%，同比增加0.03个百分点。

管理费用为104.95亿元，同比下降13.14%，下降的主要原因是持续推进“降本增效”，加强管理费用管控，压缩支出；管理费用率为2.05%，同比减少0.17个百分点。

研发费用为81.1亿元，同比下降12.08%，公司研发投入仍持续处于较高水平；研发费用率为1.58%，同比减少0.11个百分点。

财务费用为35.49亿元，同比增长87.26%，增长的主要原因是费用化利息支出增加和金融资产模式基础设施投资项目确认的投融资收益减少；财务费用率为0.69%，同比增加0.34个百分点。

#### 现金流状况分析

单位：千元 币种：人民币

现金流量	本期金额	上年同期金额	增长率 (%)
经营活动产生的现金流量净额		-69,332,329	不适用
投资活动产生的现金流量净额		-22,062,451	不适用
筹资活动产生的现金流量净额		50,808,970	2.30

经营活动产生的现金流量净额为-796.3亿元，同比多流出102.98亿元，主要是部分工程项目业主资金支付延缓，同时，为保障生产经营的有序推进，公司信守合同及时支付供应商款项。

投资活动产生的现金流量净额为-130.78亿元，同比少流出89.84亿元，主要是收回投资增加。

筹资活动产生的现金流量净额为519.79亿元，同比多流入11.7亿元，主要是子公司外部股东投入增加。

#### 研发投入情况

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	8,110,278
本期资本化研发投入	22,503
研发投入合计	8,132,781
研发投入总额占营业收入比例(%)	1.59
研发投入资本化的比重(%)	0.28

研发投入说明：公司作为特大型建筑央企集团，主动承接国家重大创新项目，深度融入国家创新体系，统筹推进攻坚工程、原创技术策源地建设、未来产业（深地空间）、北斗规模应用等重大专项任务，加快培育壮大新质生产力。认真贯彻落实基础设施绿色低碳原创技术研发任务，聚焦战略性新兴产业和未来空间产业关键技术研发，争当现代产业链链长，更好发挥科技创新支撑引领、提高核心竞争力和增强央企核心功能作用。基础设施绿色低碳原创技术《多源异构绿色低碳牵引供电系统研究》等首批3项重大专项课题聚焦绿色低碳领域技术瓶颈与产业需求，将实现设计、建造、运维、装备、建材、标准、核算等方面的技术突破，解决轨道交通低碳建造领域诸多技术难题。

未来，公司研发投入将继续大力支持基础设施绿色低碳原创技术研发、战略性新兴产业和未来空间产业建设，聚焦主责主业和关键领域持续攻坚，持续加强大跨度桥梁、深海隧道、铁路电气化、高端装备等领域攻坚，形成更多“行业领先”和“不可替代”；聚焦成果转化，树牢“好产品是用出来的”理念，突出实用性、实践性、可推广性，分层分类建立高价值科技成果库，畅通内部科技成果转化应用通道，彰显基础设施建设国家队的责任与担当。

- 、 本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明  
不适用

- (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明  
不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (三) 资产、负债情况分析

✓适用 不适用

##### 、 资产及负债状况

单位：千元 币种：人民币

项目名称	本期期末数	本期期末数	上期期末数	本期期末金额	
		占总资产的	占总资产的	较上期期末变动	
		比例	比例	比例	
		(%)	(%)	(%)	
货币资金			250,061,988	11.08	-22.33
应收款项			246,194,352	10.91	20.85
合同资产			333,119,548	14.76	15.22
长期应收款			85,859,549	3.81	60.67
短期借款			100,674,419	4.46	27.92
其他应付款			114,676,566	5.08	18.45

##### 其他说明

2025年6月30日，公司资产负债率为78.09%，较上期期末增加0.70个百分点。

2025年6月30日，货币资金余额为1,942.25亿元，较上期期末减少558.37亿元，下降22.33%。下降的主要原因是统筹资金安排及时支付供应商款项。

2025年6月30日，应收账款余额为2,975.15亿元，较上期期末增加513.21亿元，增长20.85%。增长的主要原因是业务规模正常带动和部分工程项目业主付款滞后。

2025年6月30日，合同资产余额为3,838.28亿元，较上期期末增加507.08亿元，增长15.22%。增长的主要原因是工程项目已完未验增加。

2025年6月30日，长期应收款余额为1,379.53亿元，较上期期末增加520.93亿元，增长60.67%。增长的主要原因是工程项目应收长期工程款增加。

2025年6月30日，短期借款余额为1,287.80亿元，较上期期末增加281.05亿元，增长27.92%。增长的主要原因是补充流动性资金需求。

2025年6月30日，其他应付款余额为1,358.30亿元，较上期期末增加211.53亿元，增长18.45%。增长的主要原因一是各类往来款项随业务正常带动增加；二是应付股利和永续债利息阶段性增加。

2025年上半年，公司银行借款(含人民币及外币)的年利率为1.00%至11.20%(2024年为0.50%至11.20%)，长期债券(含人民币及外币)的固定年利率为1.86%至4.50%(2024年为2.18%至4.80%)，公司不存在其他长期借款。2025年6月30日和2024年12月31日，公司银行借款(含人民币及外币)中的定息银行借款分别为1,639.46亿元和1,476.18亿元，浮息银行借款分别为3,320.21亿元和3,027.96亿元。2025年上半年，公司平均融资成本率为2.92%，同比减少0.54个百分点。

、 境外资产情况

✓适用 不适用

**资产规模**

2025年6月30日，公司境外资产1,086.82亿元人民币，占总资产的比例为4.57%。

**境外资产占比较高的相关说明**

不适用

、 截至报告期末主要资产受限情况

单位：千元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	27,611,153	保证金、存放中央银行法定准备金和被冻结的存款等
应收票据	12,461	已背书已贴现、借款质押
应收账款	503,290	借款质押
存货	13,768,594	长期应付款抵押、借款抵押
合同资产	72,621,287	借款质押
长期应收款	134,326	长期借款质押
固定资产	5,480,087	长期应付款抵押、借款抵押
在建工程	510,132	借款抵押、未来销售受限
无形资产	164,908,485	长期应付款抵押、借款质押
合计		

、 其他说明

不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (四) 投资状况分析

##### 、 对外股权投资总体分析

单位：千元 币种：人民币

报告期末对外股权投资额	162,966,446
投资额增减变动数	5,728,467
上年期末对外股权投资额	157,237,979
投资额增减幅度(%)	3.64

注： 报告期对外股权投资的增加主要是对合营、联营企业投资的增加

##### 重大的股权投资

不适用

##### 重大的非股权投资

不适用

##### 以公允价值计量的金融资产

√适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值		计入权益的 累计公允 价值变动	本期 计提的减值	本期购买金额	本期出售/ 赎回金额	其他变动	期末数
		变动损益	变动损益						
股票	127,062.39	5,745.80	-3,345.38	0.00	25.05	14.77	0.00	129,473.09	
信托产品	576,294.24	-28,082.77	0.00	0.00	71,366.00	19,212.44	0.00	600,365.03	
公募基金	989,798.88	2,412.61	0.00	0.00	261,057.07	423,162.40	0.00	830,106.16	
私募基金	1,043,274.00	-225.67	0.00	0.00	26,412.00	88,223.40	0.00	981,236.93	
银行理财产品	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
衍生工具	12,981.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,981.24	
应收款项融资	75,202.26	0.00	0.00	0.00	27,635.16	0.00	0.00	102,837.42	
资产管理计划	13,589.37	297.08	0.00	0.00	10,000.00	10,475.33	0.00	13,411.12	
非上市小股权投资	2,056,756.39	0.00	8,313.95	0.00	65,127.88	19,872.65	0.00	2,110,325.57	
其他	289,325.53	4,011.09	0.00	0.00	419.82	6,000.00	0.00	287,756.44	
合计									

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 证券投资情况(表格行和列底色有缺失)

✓适用 不适用

单位:万元 币种:人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初		期初 账面价值	本期 公允价值 变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本期 购买金额	本期 出售金额	本期 投资损益	期末	
			投资成本	资金来源							账面价值	会计核算科目
股票	03969.HK	中国通号	70,081.42	自有	39,542.85	0.00	-3,291.44	0.00	0.00	0.00	36,251.41	其他权益工具投资
股票	600739	辽宁成大	614.53	自有	227.70	14.30	0.00	0.00	0.00	0.00	242.00	交易性金融资产
股票	600062	华润双鹤	106.03	自有	133.59	-7.69	0.00	0.00	0.00	0.00	125.90	交易性金融资产
股票	002926	华西证券	171,644.76	自有	81,505.54	6,179.12	0.00	0.00	0.00	0.00	87,684.66	交易性金融资产
股票	600515	海南机场	1,018.14	债转股	849.57	0.00	-53.94	0.00	0.00	0.00	795.63	其他权益工具投资
股票	600250	南纺股份	272.31	债务重组	333.49	-60.20	0.00	0.00	0.00	0.00	273.29	交易性金融资产
股票	600526	菲达环保	162.70	债务重组	23.40	142.38	0.00	0.00	0.00	0.00	165.78	交易性金融资产
股票	601005	重庆钢铁	6,590.51	债务重组	4,414.11	-521.10	0.00	0.00	0.00	0.00	3,893.01	交易性金融资产
股票	600221	海航控股	56.95	债转股	16.36	0.00	0.00	25.05	0.00	0.00	41.41	交易性金融资产
股票	000620	新华联	18.46	债务重组	15.78	-1.01	0.00	0.00	14.77	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	003474	南方天利B	151,987.66	自有	151,987.66	0.00	0.00	857.88	80,000.00	857.88	72,845.54	交易性金融资产
公募基金	003281	广发活期宝B	0.00	自有	0.00	0.00	0.00	20,003.46	0.00	3.46	20,003.46	交易性金融资产
公募基金	000621	易方达现金增利B	50,674.95	自有	50,674.95	0.00	0.00	195.87	50,870.82	195.87	0.00	交易性金融资产
公募基金	000891	博时现金宝B	23,652.10	自有	23,689.43	-37.32	0.00	93.46	23,745.57	93.47	0.00	交易性金融资产
公募基金	000488	嘉实3个月理财E	89,048.00	自有	89,685.03	29.22	0.00	50,000.00	12,156.00	759.07	127,558.25	交易性金融资产
公募基金	018758	山证汇利一年定开债A	20,001.70	自有	20,039.70	92.01	0.00	0.00	0.00	0.00	20,131.71	交易性金融资产
公募基金	000602	富国安益A	20,103.28	自有	20,103.28	0.00	0.00	170.44	0.00	170.44	20,273.72	交易性金融资产
公募基金	004776	鹏华金元宝	81,407.38	自有	81,407.38	0.00	0.00	462.22	50,000.00	462.22	31,869.60	交易性金融资产
公募基金	161623	融通汇财宝B	10,002.09	自有	10,009.74	-7.65	0.00	29.69	10,031.78	29.69	0.00	交易性金融资产
公募基金	213909	宝盈货币B	51,553.49	自有	52,146.44	290.75	0.00	83.86	0.00	83.86	52,521.05	交易性金融资产
公募基金	000830	易方达天天发货币B	9,900.00	自有	10,567.87	188.25	0.00	16,000.00	0.00	0.00	26,756.12	交易性金融资产
公募基金	015557	银华日利C	15,000.00	自有	15,000.00	0.00	0.00	10,000.00	25,000.00	13.75	0.00	交易性金融资产
公募基金	016096	汇添富和聚宝货币C	20,000.00	自有	20,000.00	188.99	0.00	23,000.00	20,000.00	0.00	23,188.99	交易性金融资产
公募基金	016565	中银活期宝货币B	2,000.00	自有	2,076.88	23.38	0.00	3,000.00	2,000.00	0.09	3,100.26	交易性金融资产
公募基金	163820	中银货币B	2,100.00	自有	2,256.29	19.05	0.00	0.00	0.00	0.00	2,275.34	交易性金融资产
公募基金	009712	信澳慧管家货币B	4,000.00	自有	4,062.08	-34.98	0.00	500.00	3,500.00	0.68	1,027.10	交易性金融资产
公募基金	001669	诺安聚鑫宝货币C	10,600.00	自有	11,208.89	-605.93	0.00	0.00	10,500.00	649.15	102.96	交易性金融资产
公募基金	270014	广发货币B	4,000.00	自有	4,198.55	61.46	0.00	4,000.00	0.00	0.00	8,260.01	交易性金融资产
公募基金	000874	华安现金宝货币B	8,000.00	自有	8,123.55	153.92	0.00	13,000.00	0.00	0.00	21,277.47	交易性金融资产
公募基金	000980	汇添富添富货币B	1,000.00	自有	1,084.34	8.61	0.00	0.00	0.00	0.00	1,092.95	交易性金融资产
公募基金	000891	博时现金宝货币B	8,000.00	自有	8,253.45	91.51	0.00	3,000.00	0.00	0.00	11,344.96	交易性金融资产
公募基金	005162	中银如意宝货币B	1,500.00	自有	1,531.21	15.53	0.00	500.00	0.00	0.00	2,046.74	交易性金融资产
公募基金	000860	银华惠增利货币	16,000.00	自有	16,146.10	225.71	0.00	12,000.00	0.00	0.00	28,371.81	交易性金融资产
公募基金	213909	宝盈货币	5,059.96	自有	5,059.96	0.00	0.00	4,868.69	0.00	68.69	9,928.65	交易性金融资产

### 第三节 管理层讨论与分析

证券品种	证券代码	证券简称	最初		期初	本期	计入权益的	本期	本期	本期	期末	会计核算科目
			投资成本	资金来源	账面价值	公允价值	变动损益	累计公允	购买金额	出售金额	投资损益	
公募基金	213001.OF	宝盈鸿利基金	197.63	自有	141.74	0.48	0.00	0.00	0.00	0.00	142.22	交易性金融资产
公募基金	213006.OF	宝盈核心优势基金	1,000.00	自有	295.15	37.46	0.00	0.00	0.00	0.00	332.61	交易性金融资产
公募基金	213909.OF	宝盈货币投资基金	11,233.42	自有	11,233.42	0.00	0.00	17,690.04	0.00	287.98	28,923.46	交易性金融资产
公募基金	000924.OF	宝盈先进制造	500.00	自有	485.12	23.43	0.00	0.00	0.00	0.00	508.55	交易性金融资产
公募基金	001915.OF	宝盈医疗健康沪港深	398.25	自有	381.85	145.26	0.00	0.00	0.00	0.00	527.11	交易性金融资产
公募基金	001877.OF	宝盈国家安全	1,000.00	自有	756.29	54.50	0.00	0.00	0.00	0.00	810.79	交易性金融资产
公募基金	005846.OF	宝盈泰纯债债券	1,874.66	自有	1,999.31	28.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,027.31	交易性金融资产
公募基金	006675.OF	宝盈品牌消费	398.01	自有	477.12	-19.85	0.00	0.00	0.00	0.00	457.27	交易性金融资产
公募基金	008324.OF	宝盈祥利稳健	917.41	自有	930.59	-40.27	0.00	0.00	0.00	0.00	890.32	交易性金融资产
公募基金	009223.OF	宝盈现代服务业	1,000.00	自有	799.03	287.31	0.00	0.00	0.00	0.00	1,086.34	交易性金融资产
公募基金	010751.OF	宝盈优质	198.02	自有	125.47	7.52	0.00	0.00	0.00	0.00	132.99	交易性金融资产
公募基金	013423	宝盈安盛	0.00	自有	0.00	-37.18	0.00	299.40	0.00	0.00	262.22	交易性金融资产
公募基金	015574.OF	宝盈新能源	1,000.00	自有	488.12	511.88	0.00	0.00	1,000.00	-7.64	0.00	交易性金融资产
公募基金	015859.OF	宝盈国证证券龙头指数	1,000.00	自有	1,268.50	-22.20	0.00	0.00	0.00	0.00	1,246.30	交易性金融资产
公募基金	015820.OF	宝盈中证沪港深科技龙头指数	1,000.00	自有	1,125.00	139.91	0.00	0.00	0.00	0.00	1,264.91	交易性金融资产
公募基金	016180.OF	宝盈聚鑫纯债	1,000.00	自有	1,054.05	11.20	0.00	0.00	0.00	0.00	1,065.25	交易性金融资产
公募基金	017075.OF	宝盈半导体产业混合	1,000.00	自有	1,322.10	4.40	0.00	0.00	0.00	0.00	1,326.50	交易性金融资产
公募基金	020120	宝盈龙头红利50指数基金	1,000.00	自有	1,166.89	-37.80	0.00	0.00	0.00	0.00	1,129.09	交易性金融资产
公募基金	004356	嘉实6个月理财E	120,000.00	自有	120,198.59	190.58	0.00	0.00	0.00	774.25	120,389.17	交易性金融资产
公募基金	550011	中信保诚货币B	20,186.77	自有	20,186.77	0.00	0.00	49.16	20,235.93	49.16	0.00	交易性金融资产
公募基金	019736	宝盈纳斯达克100指数发起	1,000.00	自有	1,159.27	67.93	0.00	0.00	0.00	0.00	1,227.20	交易性金融资产
公募基金	004137	博时合惠B	20,071.02	自有	20,102.54	-4.50	0.00	173.15	0.00	173.15	20,271.19	交易性金融资产
公募基金	000759	平安财富宝A	101,590.80	自有	101,590.80	0.00	0.00	535.34	60,000.00	535.34	42,126.14	交易性金融资产
公募基金	004973	长城收益宝B	40,134.24	自有	40,136.25	-0.21	0.00	345.31	0.00	345.31	40,481.35	交易性金融资产
公募基金	004863	泰康现金管家C	10,051.84	自有	10,052.35	0.75	0.00	83.33	0.00	83.33	10,136.43	交易性金融资产
公募基金	000836	国投瑞银钱多宝A	30,009.78	自有	30,009.78	0.00	0.00	20,115.87	30,122.30	115.87	20,003.35	交易性金融资产
公募基金	003423	国寿安保添利货币B	13,000.00	自有	13,000.00	214.96	0.00	38,000.00	24,000.00	0.00	27,214.96	交易性金融资产
公募基金	001368	兴业固收一年债券	0.00	自有	0.00	76.95	0.00	19,999.90	0.00	-0.10	20,076.85	交易性金融资产
公募基金	023395	宝盈北证50成份指数	0.00	自有	0.00	71.33	0.00	1,000.00	0.00	0.00	1,071.33	交易性金融资产
公募基金	023393	宝盈创新医疗混合发起式	0.00	自有	0.00	-1.74	0.00	1,000.00	0.00	0.00	998.26	交易性金融资产
合计												

证券投资情况的说明  
不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 私募基金投资情况

单位：万元 币种：人民币

产品(被投资单位)全称	期初账面价值	期末账面价值
北京城市副中心投资基金合伙企业(有限合伙)	175,547.19	175,672.55
广西交投肆期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	100,005.48	100,007.54
广西交投叁期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	78,356.15	78,356.15
广西交投十六期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	47,360.38	47,360.38
济南铁肆投资合伙企业(有限合伙)	55,193.00	55,193.00
广西交投贰拾贰期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	38,455.68	38,455.68
聚信天府先进制造业私募股权投资基金	42,310.38	42,310.38
中铁惠信 - 武汉轨交五期私募股权投资基金	39,000.00	39,000.00
中铁惠信 - 武汉轨交三期私募股权投资基金	36,000.00	36,000.00
济南铁拾投资合伙企业(有限合伙)	35,497.02	35,497.02
广西交投拾壹期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	34,976.16	0.00
中铁平安稳赢1号契约型私募基金	30,882.97	30,882.97
苏州太平国发汇坤股权投资合伙企业(有限合伙)	24,952.31	34,727.31
广西交投二十期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	25,915.07	0.00
济南滨肆投资合伙企业(有限合伙)	35,262.17	35,699.17
政企中铁榕欣一号私募投资基金	25,931.72	25,931.72
北京中铁华瑞建设投资管理中心(有限合伙)	7,732.22	7,732.22
中铁惠信 - 武汉轨交二期私募股权投资基金	19,525.00	19,525.00
台州杭绍台高铁投资管理合伙企业(有限合伙)	16,930.71	16,930.71
中铁民通南昌地铁三号线私募股权基础设施投资基金	25,092.86	25,092.86
广州交投高健壹号股权投资合伙企业(有限合伙)	17,188.22	17,188.22
新疆高速公路发展一号投资基金有限合伙企业	14,259.73	1,044.55
中铁政企私募投资基金轨道交通壹号基金	13,415.30	13,415.30
北京中铁瑞恒建设投资管理中心(有限合伙)	15,524.70	15,524.70
中铁资本中政企武九管廊私募股权投资基金	10,212.93	10,212.93
安阳鼎力城市运营发展管理中心(有限合伙)	4,749.99	2,749.99
北京中铁华瑞建设投资管理中心(有限合伙)	5,387.49	5,387.49
北京光大三六零投资管理中心(有限合伙)	7,025.98	6,580.81
中铁惠信 - 武汉轨交一期私募股权投资基金	4,500.00	4,500.00
国寿铁工(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,952.19	2,952.19
武汉江南中心绿道武九线综合管廊工程PPP项目私募投资基金	2,606.43	2,606.43
合源中天基金一期	2,477.54	2,477.54
中铁惠信 - 鄂州临空项目二期私募股权投资基金	2,383.36	2,383.35
广西交投二十五期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	2,507.00	2,507.00
广西交投二十四期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	600.02	600.02

### 第三节 管理层讨论与分析

产品(被投资单位)全称	期初账面价值	期末账面价值
中铁资本 - 高新基建私募股权投资基金	600.00	600.00
弘越和信投资(天津)合伙企业(有限合伙)	125.00	125.00
成都开辰锐融投资合伙企业(有限合伙)	110.00	110.00
闽诚壹号(天津)股权投资中心(有限合伙)	96.18	96.18
天津轨道交通产业基金合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00
天津致晟善和投资管理中心(有限合伙)	100.00	100.00
湘宜新城投资(天津)合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00
粤诚和信投资(天津)合伙企业(有限合伙)	100.00	100.00
浙诚壹号(天津)股权投资中心(有限合伙)	100.00	100.00
中铁惠信武汉轨交七期私募股权投资基金	17,700.00	17,700.00
烟台城市快速路PPP项目私募股权投资基金	11,400.57	11,400.57
泉熙24154期三水投资发展永续债投资项目	12,024.90	0.00
中铁惠信武汉轨交八期私募股权投资基金	0.00	16,200.00
合计		

#### 衍生品投资情况

不适用

#### 其他说明

不适用

#### (五) 重大资产和股权出售

不适用

### 第三节 管理层讨论与分析

#### (六) 主要控股参股公司分析

✓适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

序号	公司名称	公司类型 (子公司/ 参股公司)	主要业务	注册地	注册资本	总资产	净资产	净利润
1	中铁一局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	西安	6,366,011	157,657,428	19,498,839	875,040
2	中铁二局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	成都	7,692,920	116,824,432	16,535,806	102,286
3	中铁二局建设有限公司	子公司	铁路、公路、市政	成都	8,263,823	22,673,609	-4,342,581	21,292
4	中铁三局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	太原	5,213,991	91,023,974	13,509,635	472,415
5	中铁四局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	合肥	8,272,699	177,954,608	27,945,909	1,087,358
6	中铁五局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	贵阳	7,615,152	95,293,530	11,515,779	224,953
7	中铁六局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	北京	2,200,000	46,968,398	5,303,477	54,076
8	中铁七局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	郑州	2,611,810	86,740,056	9,997,480	516,138
9	中铁八局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	成都	5,906,056	65,888,683	10,806,992	252,026
10	中铁九局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	沈阳	2,500,000	35,485,157	3,618,810	85,824
11	中铁十局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	济南	3,800,000	91,371,321	10,217,874	456,420
12	中铁大桥局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	武汉	4,278,453	60,469,299	10,261,189	226,811
13	中铁隧道局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	广州	4,000,000	82,356,513	10,296,272	296,414
14	中铁电气化局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	北京	4,409,280	59,631,480	16,129,975	671,210
15	中铁武汉电气化局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	武汉	902,960	14,122,659	2,545,570	70,392
16	中铁建工集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政、 民用工程、房地产开发	北京	10,391,430	150,961,604	24,167,320	594,475
17	中铁广州工程局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	广州	2,300,000	43,002,634	4,527,749	92,134
18	中铁北京工程局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	北京	3,200,000	47,341,922	6,017,107	93,164
19	中铁上海工程局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	上海	2,300,000	61,181,543	6,908,725	123,866
20	中铁国际集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	北京	2,500,000	8,598,565	2,324,041	17,160
21	中国海外工程有限责任公司	子公司	铁路、公路、市政	北京	3,000,000	3,636,166	1,464,531	19,690
22	中国铁路工程(马来西亚)有限公司	子公司	项目建设与房地产开发	吉隆坡	1亿马来西亚林吉特	1,364,563	289,317	7,043
23	中铁二院工程集团有限责任公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	成都	1,246,138	17,012,001	2,580,899	205,577
24	中铁第六勘察设计院集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	天津	600,000	3,037,056	1,665,698	45,452
25	中铁工程设计咨询集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	北京	730,818	5,978,192	2,716,328	139,608
26	中铁大桥勘测设计院集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	武汉	148,337	4,175,006	1,617,209	154,053
27	中铁科学研究院集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	成都	800,000	2,471,783	1,201,533	1,266
28	中铁华铁工程设计集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	北京	217,084	1,219,989	502,510	8,846
29	中铁水利水电规划设计集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	南昌	300,000	2,973,718	1,545,758	28,792
30	中铁长江交通设计集团有限公司	子公司	勘察、设计、监理咨询	重庆	147,059	3,655,953	2,275,646	44,019
31	中铁高新工业股份有限公司	子公司	工业制造	北京	2,221,552	63,223,986	27,719,180	672,364

### 第三节 管理层讨论与分析



## 五、其他披露事项

### (一) 可能面对的风险

公司可能面对的风险主要是：房地产投资风险、国际化经营风险、基础设施投资风险和现金流风险。

1. **房地产投资风险**：在房地产项目开发和经营过程中，受外部环境、利率、市场供求形势、市场竞争、相关政策等因素发生重大变化，导致投资回报低于预期目标并遭受损失的可能性。
2. **国际化经营风险**：受国际政治形势、外交政策变化、政府行政政策干预和经济、社会、环境或技术标准变化等因素的影响，对公司经营造成负面影响，使海外生产经营不能正常进行，导致公司面临经济损失、品牌受损的可能性。
3. **基础设施投资风险**：在投资基础设施过程中，受外部政策、市场环境、融资等因素发生重大变化，导致投资回报低于预期目标并遭受损失的可能性。
4. **现金流风险**：受现金流出增加，现金流入相对放缓，资金压力大，出现融资规模攀升、甚至无法及时付款、支付投资或及时偿还公司债务的风险，导致公司面临经济损失或者信誉损失的可能性。

为防范各类风险发生，公司建立和运行风险管理和内部控制体系，对相关重大风险进行评估、监测和预警，把各类风险对接各项业务流程，据此分解辨识业务流程关键控制点，制定具体控制措施，建立流程管控清单，落实各类风险和关键控制点的责任，与日常管控工作紧密结合，控制风险发生因素和要件。严格前期可研、策划、审核、审计、审批和决策等重要管控环节，加强过程控制和后评估工作，做好应对风险发生的策略和应急预案，保证公司各类风险整体可控。

### (二) 其他披露事项

#### 公司拟回购部分 A 股股份情况

公司于2025年4月30日披露了拟以集中竞价交易方式回购公司部分A股股票的方案，该方案已经2025年6月20日召开的2024年年度股东大会、2025年第一次A股类别股东会议、2025年第一次H股类别股东会议审议通过。截至本报告披露日，公司尚未回购A股股票，后续将适时开展相关回购工作并按要求及时发布相关进展公告。具体回购方案情况可参见公司2025年6月24日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司关于以集中竞价交易方式回购公司部分A股股票的回购报告书》（公告编号：临2025-040）。

#### 公司“提质增效重回报”行动方案实施情况

公司于2024年7月18日披露了2024年度“提质增效重回报”行动方案，自行动方案发布以来，公司结合实际情况积极开展并落实有关工作，现将方案执行情况报告如下：

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 行动方案实施情况

##### 1) 提升经营质量，实现质效提升

2024年，公司主动应对建筑业周期调整，传统建筑领域增量空间收窄，地方化债、企业回款等压力依然存在等不利局面，聚力“效益提升、价值创造”，不断增强企业核心功能、提升核心竞争力，在“第二曲线”业务、海外业务等板块和地域成效显著，稳住了企业发展“基本盘”，体现了较强的发展韧性，也拓宽了高质量发展的空间。公司实现新签合同额27,151.8亿元，营业总收入11,603.11亿元，净利润307.58亿元，归属于上市公司股东的净利润278.87亿元。

2025年上半年，公司锚定“一增一稳四提升”目标，一以贯之抓牢抓实“效益提升、价值创造”主线，抢抓市场机遇，加快经营节奏，推动经营成果转化落地，完成新签合同额11,086.9亿元，同比增长2.8%。其中：铁路市场同比增长12.4%，在长大复杂特殊桥梁、大直径盾构隧道、铁路城轨“四电”、高端装备等优势领域市场占有率持续保持领先；水利、能源、生态环保等“第二曲线”业务承揽订单1,432.6亿元。境外业务订单方面，上半年完成境外业务新签合同额1,248.7亿元，同比增长51.6%，市场经营稳中有升。

##### 2) 持续稳定分红，增进市场认同

公司始终秉持积极回报股东的宗旨，在《公司章程》中明确了利润分配政策，并定期发布三年股东回报规划方案；同时始终坚持在满足分红条件的前提下，结合企业经营状况和财务情况，适时增加分红金额或比例，增强投资者获得感。自2009年度以来连续16年累计分红约452亿元，其中连续12年实现分红绝对金额正向增长，且近年来A股股息率基本维持在3%以上，H股股息率维持在5%以上，与投资者共享了公司高质量发展的成果。

2025年3月，公司披露了2024年度利润分配预案，拟向全体股东每股派发现金红利0.178元（含税），现金分红总额超44亿元，占本年度归属于上市公司股东净利润的15.79%，较2023年度分红比例提升0.27个百分点；为更好地回报投资者，公司决定加大分红频次，同时披露实施2025年中期分红计划，拟在满足利润分配条件的前提下，开展中期分红，分红总额不超过2025年上半年公司实现归属于上市公司股东净利润的20%。上述方案均经2024年年度股东大会审议通过。截至本报告披露日，2024年年度分红工作已全部实施完毕；2025年中期分红具体方案及实施工作将在本年度适时开展。

##### 3) 发展新质生产力，推动产业创新

公司深入践行“三个转变”，强化战新产业顶层设计，加快构建“引领智能创造、智慧运维发展，做强高端装备、节能环保、新材料、新能源四大产业”的2+4战略性新兴产业体系。2024年，公司强化企业创新主体地位，以应用场景牵引技术突破，全方位推动智能建造引领行业发展，35项“十四五”国家重点研发计划项目进展顺利，轨道交通基础设施绿色低碳原创技术策源地成功获批，北斗时空赋能数字化施工融合示范应用任务有序推进，盾构隧道智能建造顺利迈入2.0时代，TBM / 盾构产销量连续8年世界第一，国家科学技术奖获奖数量排名建筑央企第一。

2025年上半年，公司深入贯彻中央企业科技创新大会精神，积极承担国家科技重大专项攻关任务，成功承办“科技创新赋能土木工程融合发展”主题论坛，启动了“AI+”专项行动，成立了基础设施绿色低碳研究中心；所属2家工厂入选“2024年国家级5G工厂”、1家公司入选“国家级绿色工厂”；研发的国内首台铁路接触网智能检修机器人平台上线运行，填补国内电气化铁路接触网机器人运维领域的空白；攻克了时速400公里高铁桥梁减振防风成套技术难题、掌握了大跨地下洞库智能建造技术，自主创新实现突破进阶。

#### 4) 增进投资者沟通，强化价值管理

公司坚持以投资者需求为导向，不断丰富信息披露内容，尤其是细化定期报告中战略性新兴产业、资源利用等业务内容，并通过图表结合、一图读懂等方式优化报告披露、宣传形式，让投资者更加清晰、便捷了解公司投资价值，做到了应披尽披，年度信息披露工作评价结果连续11年获得上交所A类评价。同时，高质量开展境内外投资者沟通交流，结合“国企改革”“新质生产力”“市值管理”等概念主题加大公司业绩推介频次；通过召开业绩说明会、主题反向路演、拜访机构投资者、接待线下投资者来访调研、答复上证E互动问题、接听投资者热线等方式，与投资者开展多层次、多类型、常态化、高质量的良性互动，树立了公司良好的资本市场形象。2024年公司连续6年蝉联《新财富》最佳IR港股公司(A+H股)。

2025年3月，公司结合《上市公司监管指引第10号 - 市值管理》要求，制定了《中国中铁市值管理规定》，从制度建设层面加强公司市值管理行为，促进公司持续高质量发展；制定了《中国中铁估值提升计划》并披露，从实现质效提升、夯实价值经营、保障价值实现三个方面10项内容做好市值管理工作安排。上半年，公司积极落实了方案及提升计划中回购股份、保持稳定分红政策、增加分红频次相关工作，努力推动公司投资价值合理反映公司质量，切实履行好“提质增效重回报”的倡议。

#### 5) 坚持规范运作，提高治理效能

公司董事会深入贯彻落实国企改革部署和沪港两地证券监管要求，围绕企业高质量发展目标，加快完善中国特色国有企业现代公司治理，推动构建科学、理性、高效董事会，发挥董事会“定战略、作决策、防风险”作用，提升公司治理效能。2024年，公司根据最新国资证券监管要求和企业管理需要修订公司治理相关制度，推动公司治理制度体系更加完善；完善法人资价发挥

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形
陈文健	董事长	选举
房小兵	非执行董事	选举
韩永刚	安全生产总监	聘任
王新华	总审计师	聘任
陈云	原执行董事、董事长	离任
陈文健	原总裁	解任
贾惠平	原监事会主席	离任
李晓声	原监事	离任
王新华	原监事	离任
万明	原监事	离任

#### 公司董事、高级管理人员变动的情况说明

2025年2月28日，公司收到股东代表监事、监事会主席贾惠平先生的书面辞职报告。贾惠平先生因年龄原因(退休)，申请辞去公司股东监事、监事会主席职务。具体见公司于2025年3月1日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所网站上的《中国中铁关于公司股东代表监事、监事会主席辞职的公告》(公告编号：临2025-004)。

2025年3月13日，公司收到执行董事、董事长、法定代表人陈云先生的书面辞职报告。陈云先生因年龄原因(退休)，向公司董事会申请辞去执行董事、董事长、董事会战略与投资委员会主任及委员、董事会提名委员会主任及委员职务。具体见公司于2025年3月14日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所网站上的《中国中铁关于公司执行董事、董事长、法定代表人辞职的公告》(公告编号：临2025-005)。

2025年3月13日，公司召开第六届董事会第八次会议，审议通过《关于解聘陈文健先生中国中铁股份有限公司总裁职务的议案》和《关于选举中国中铁股份有限公司董事长的议案》，同意因职务调整解聘陈文健先生的公司总裁职务，选举陈文健先生为公司董事长，聘期自董事会通过之日起至公司第六届董事会届满之日止。具体见公司于2025年3月14日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所网站上的《中国中铁第六届董事会第八次会议决议公告》(公告编号：临2025-007)。

2025年4月29日，公司召开第六届董事会第十次会议，审议通过《关于聘任中国中铁股份有限公司安全生产总监的议案》，聘任公司副总裁韩永刚先生同时兼任公司安全生产总监职务，任期自董事会审议通过之日起至第六届董事会届满之日止。具体见公司于2025年4月30日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所网站上的《中国中铁第六届董事会第十次会议决议公告》(公告编号：临2025-028)。

2025年6月20日，公司召开2024年年度股东大会、2025年第一次A股类别股东会议及2025年第一次H股类别股东会议，审议通过《关于修订〈中国中铁股份有限公司章程〉并取消监事会的议案》《关于选举房小兵为中国中铁股份有限公司第六届董事会非执行董事的议案》，同意《公司章程》修订，取消监事会并由董事会审计与风险管理委员会行使监事会职权；同意选举房小兵先生为公司非执行董事，任期自股东大会审议通过之日起至第六届董事会任期届满之日止。具体见公司于2025年6月21日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所网站上的《中国中铁2024年年度股东大会、2025年第一次A股类别股东会议及2025年第一次H股类别股东会议决议公告》(公告编号：临2025-038)。

2025年7月16日，公司召开第六届董事会第十三次会议，审议通过了《关于设置总审计师岗位并聘任总审计师的议案》，同意设置总审计师岗位，并纳入《公司章程》规定的高级管理人员；同意聘任王新华先生为公司总审计师，聘期自董事会通过之日起至第六届董事会届满之日止。具体见公司于2025年7月18日刊登在《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》和《证券时报》以及上海证券交易所网站上的《中国中铁第六届董事会第十三次会议决议公告》（公告编号：临2025-044）。

## 二、利润分配或资本公积金转增预案

### 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每股送红股数(股)	0
每股派息数(元)(含税)	0
每股转增数(股)	0

利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明  
不适用

## 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

### (一) 相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用    不适用

事项概述	查询索引
公司向上交所递交了《关于调整2021年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售相关事项的公告》，公司首次授予部分第二批符合解除限售条件的激励对象调整为635人，可申请解除限售的限制性股票数量调整为51,449,722股。	详见公司2025年3月14日发布的《关于调整2021年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售相关事项的公告》（公

## 第四节 公司治理、环境和社会

### (二) 临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

不适用

其他说明

不适用

员工持股计划情况

不适用

其他激励措施

不适用

## 四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

不适用

## 五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

上半年，公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党中央、国务院关于“三农”工作的指示要求，以及国资委关于助力乡村振兴的工作部署，围绕“五大振兴”主题，持续发扬中国中铁开路先锋精神，科学制定年度帮扶计划、选准选优帮扶项目、加快推进援建项目，推动乡村振兴各项工作高标准起步、高质量推进，为帮扶地区实现高质量发展贡献中国中铁力量。一是强化帮扶组织领导。公司对照上级要求，结合帮扶地区需求，制定印发了《2025年助力乡村振兴工作计划》，对产业帮扶、培训赋能、消费帮扶、乡村建设等方面作出工作安排。二是加大产业帮扶力度。选准选优2025年度帮扶项目，及时拨付帮扶资金。继续参与保德县高标准农田项目建设，将2000余旱田改造成高产水田；在桂东县继续建设冷水稻米高标准农田，援建一座稻米智慧加工厂，不断助力特色产业做大做强；在汝城县探索建设订单农业示范村，直接惠及村民就近增收致富。同时，持续推进在建项目，桂东县2,500亩冷水稻米高标准农田完成规模化插秧并实现智能水肥一体化灌溉。三是持续开展教育帮扶。持续推进“人人有技能”“梦想教室”等学习品牌建设，上半年3个帮扶县累计培训基层干部人才9,600余人次。上半年投入资金在汝城职中设立无人机操控和维护专业，为汝城一中援建一座艺体馆，不断补齐民生短处

推进做健

## 第五节 重要事项

### 一、承诺事项履行情况

#### (一) 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时	如未能及时
							未完成履行	履行应说明
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	中铁工	中国中铁依法成立之日起,中铁工及其除中国中铁外的其他附属企业不得以任何形式直接或间接从事或参与、或协助从事或参与任何与中国中铁及其附属企业的主营业务构成或可能构成竞争的任何业务。如中铁工或其除中国中铁外的其他附属企业发现任何与中国中铁主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务机会,将立即书面通知中国中铁,并保证中国中铁或其附属企业对该业务机会的优先交易及选择权。如中铁工或其附属企业拟向第三方转让、出售、出租、许可使用或以其他方式转让或允许使用将来其可能获得的与主营业务构成或可能构成直接或间接竞争的新业务、资产或权益,中铁工将保证中国中铁或其附属企业对该新业务、资产或权益的优先受让权。		否	是	/	/
与再融资相关的承诺	其他	中铁工	如中国中铁存在未披露的因闲置土地、炒地、捂盘惜售、哄抬房价等违法违规行为被行政处罚或正在被(立案)调查的情形,并因此给中国中铁和投资者造成损失的,中铁工将按照有关法律、行政法规的规定及证券监管部门的要求承担赔偿责任。		否	是	/	/

注:

- 公司及中铁工在子公司中铁二局股份有限公司重大资产重组过程中出具的相关承诺详见中铁二局股份有限公司(2017年3月已更名为中铁高新工业股份有限公司,证券代码600528.SH)于2016年9月21日在上海证券交易所网站披露的《中铁二局股份有限公司重大资产重组及发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书(修订稿)》,目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。
- 公司于2020年11月25日向中铁工业出具了《中国中铁关于变更部分或有事项承诺的函》,将原承诺中关于瑕疵房地产办理权属证书的承诺履行期限变更为长期,具体事项已于2020年12月25日经中铁工业2020年第一次临时股东大会审议通过,相关承诺详见中铁工业于2020年12月8日在上海证券交易所网站披露的《中铁工业关于公司控股股东变更部分或有事项承诺履行期限的公告》,目前公司正在按承诺严格履行。
- 公司及中铁工在发行股份购买资产过程中出具的相关承诺详见公司于2019年5月31日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司发行股份购买资产报告书(修订稿)》,目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。
- 公司及中铁工收购中铁装配控制权过程中分别出具了《关于避免与北京恒通创新赛木科技股份有限公司同业竞争的承诺函》《关于规范与北京恒通创新赛木科技股份有限公司关联交易的承诺函》《关于保障北京恒通创新赛木科技股份有限公司独立性的承诺函》,上述承诺于本公司对恒通科技拥有控制权期间持续有效。目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。
- 公司及中铁工在高铁电气分拆至科创板上市过程中分别出具了《关于避免同业竞争的承诺函》《关于减少和规范关联交易的承诺函》《关于填补被摊薄即期回报的承诺函》等承诺,具体承诺内容详见公司于2020年9月30日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁股份有限公司关于分拆所屬子公司中铁高铁电气装备股份有限公司至科创板上市的预案(修订稿)》,目前公司及中铁工均在按承诺严格履行。

### 二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

不适用

### 三、违规担保情况

不适用

## 第五节 重要事项

### 四、半年报审计情况

#### (一) 聘任、解聘会计师事务所情况

##### 聘任、解聘会计师事务所的情况说明

2025年3月28日，公司第六届董事会第九次会议审议通过了《关于聘用2025年度财务报表审计机构的议案》和《关于聘用2025年度内部控制审计机构的议案》两项议案，具体会计师事务所聘任情况详见公司于2025年3月29日在上海证券交易所网站披露的《中国中铁关于续聘会计师事务所的公告》(公告编号：临2025-019)。2025年6月20日，公司2024徽

## 十、重大关联交易

## (一) 与日常经营相关的关联交易

- 、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
不适用
- 、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

单位：千元 币种：人民币

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例 (%)
中铁国资产管理有限公司 中铁国资产管理有限公司和 中国铁路工程集团有限公司党校	母公司的全资子公司	租赁服务	租赁办公楼等	协议定价	13,932	13,932	小于1%
	母公司的全资子公司	接受劳务	接受综合服务	协议定价	20,452	20,452	小于1%
合计							
关联交易的说明	上述两项交易分别为公司于2024年12月30日与中铁工续签的《房屋租赁协议》和《综合服务协议》在本报告期内的履行情况。两项协议有效期均为三年，所涉及的总交易金额在董事会决策权限内并经本公司第六届董事会第六次会议审议通过，符合《上海证券交易所股票上市规则》的相关规定。同时，《房屋租赁协议》及《综合服务协议》的年度交易金额也符合香港上市规则所规定的最低豁免水平而豁免有关申报、年度审核、公告及独立股东批准的规定。						

- 、 临时公告未披露的事项  
不适用

## (二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

- 、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
不适用
- 、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
不适用
- 、 临时公告未披露的事项  
不适用
- 、 涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况  
不适用

## 第五节 重要事项

### (三) 共同对外投资的重大关联交易

- 、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
不适用
- 、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
不适用
- 、 临时公告未披露的事项  
不适用

### (四) 关联债权债务往来

- 、 已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项  
不适用
- 、 已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项  
不适用
- 、 临时公告未披露的事项  
不适用

### (五) 公司与存在关联关系的财务公司、公司控股财务公司与关联方之间的金融业务

中铁财务有限责任公司是由本公司控股、公司控股股东中铁工参股的公司，为公司控股股东中铁工及其附属公司提供金融服务，可以使公司利用其部分融通资金，提高资金运用效率，并且通过中铁财务有限责任公司获得的净利息和服务费而增加效益。公司2024年12月30日召开第六届董事会第六次会议审议通过了《关于中铁财务有限责任公司与中国铁路工程集团有限公司签署金融服务关联交易框架协议的议案》，同意公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司与公司控股股东中铁工续签《金融服务框架协议》(协议有效期至2027年12月31日)，并依据协议向中铁工及其附属公司提供存款、贷款及其他金融服务。详情请见公司2024年12月31日在上海证券交易所网站披露的相关公告。报告期内，中铁工及其附属公司在中铁财务有限责任公司的每日最高存款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限；中铁工及子企业自中铁财务有限责任公司获得的每日贷款余额(含应计利息)未超过《金融服务框架协议》规定的上限；中铁财务有限责任公司向中铁工及其附属公司提供其他金融服务所收取的服务费未超过《金融服务框架协议》规定的上限。

- 、 存款业务  
✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	每日最高 存款限额	存款 利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计 存入金额	本期合计 取出金额	
中铁工	母公司		1.00%-1.265%	164,459	1,214,027	959,057	419,429
中铁国资产管理有限公司	母公司的全资子公司	20,000,000	1.00%-1.265%	44,127	161,559	172,015	33,671
中国铁路工程集团有限公司党校	母公司的全资子公司		1.00%-1.265%	25,640	42,357	56,000	11,997
合计							

## 第五节 重要事项

### 、 贷款业务

✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	贷款额度	贷款 利率范围	期初余额	本期发生额		期末余额
					本期合计 贷款金额	本期合计 还款金额	
中铁工	母公司	5,000,000	2.11%-2.60%	2,100,000	680,954	0	2,780,954
合计							

### 、 授信业务或其他金融业务

✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

关联方	关联关系	业务类型	总额	实际发生额
中铁工	母公司	综合授信	5,000,000	2,780,954
中铁工	母公司	其他金融服务	80,000	0
合计				

### 、 其他说明

✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

科目	关联方	本期发生额	上年同期发生额
利息收入	中铁工		0
利息支出	中铁工		3,275
利息支出	中铁国资资产管理有限公司		149
利息支出	中国铁路工程集团有限公司党校		437

注：该利息收入为公司下属控股子公司中铁财务有限责任公司应收中铁工拆出资金利息收入。该利息支出为中铁财务有限责任公司应付吸收中铁工、中铁国资资产管理有限公司和中国铁路工程集团有限公司党校资金存款的利息。

## 第五节 重要事项

### (六) 其他重大关联交易

单位：千元 币种：人民币

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
中铁工	中国中铁	3,500,000	2010年10月	2026年4月	否

注：此担保系中铁工为本公司2010年10月发行的2010年公司债券(第二期)15年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。根据本公司《公开发行公司债券募集说明书》中保证期间的约定，担保人承担保证责任的期间自债券发行首日至债券到期日后六个月止。截至2025年6月30日，本公司2010年公司债券(第二期)15年期中铁工作为担保人承担的保证责任尚未到期。2025年6月30日，该笔应付债券余额为人民币3,608,624千元(2024年12月31日：人民币3,529,629千元)，具体详见财务报表附注。

### (七) 其他

不适用

## 十一、重大合同及其履行情况

### (一) 托管、承包、租赁事项

#### 、 托管情况

不适用

#### 、 承包情况

不适用

#### 、 租赁情况

不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

✓适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

担保方	担保方与上市公司的关系		公司对外担保情况(不包括对子公司的担保)					主债务情况	担保物(如有)	担保是否			是否为关联方 关联关系		
	被担保方	担保金额	担保发生日期(协议签署日)	担保起始日	担保到期日	担保类型	已经履行完毕			担保是 否逾期	担保逾 期金额	反担保 情况	担保 关系	关联 关系	
中铁四局集团有限公司	全资子公司	徐州市迎宾快速路建设有限公司	119,000.00	2018/10/22	2018/10/30	2028/10/29	连带责任担保	正常履约	股权质押	否	否	0.00	无	否	/
中铁五局集团有限公司	全资子公司	青海五矿中铁公路建设管理有限公司	14,850.00	2020/1/14	2020/1/14	2045/12/30	连带责任担保	正常履约	股权质押	否	否	0.00	无	否	/
中铁五局集团有限公司	全资子公司	江西省城科云创置业有限公司	2,865.25	2021/9/22	2021/9/22	2029/9/21	连带责任担保	正常履约	否	否	否	0.00	无	否	/
中铁大桥局集团有限公司	全资子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	9,015.37	2019/11/14	2019/11/14	2039/8/23	连带责任担保	正常履约	股权质押	否	否	0.00	无	否	/
中铁上海工程局集团有限公司	全资子公司	防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	500.00	2019/5/8	2019/5/8	2030/12/31	连带责任担保	正常履约	股权质押	否	否	0.00	无	否	/
中铁国际集团有限公司	全资子公司	MontagProp Proprietary Limited	5,968.50	2015/7/3	2015/7/3	2030/7/10	连带责任担保	正常履约	否	否	否	0.00	无	否	/
中铁南方投资集团有限公司	全资子公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	404,790.30	2019/11/14	2019/11/14	2039/8/23	连带责任担保	正常履约	股权质押	否	否	0.00	无	否	/
中铁置业集团有限公司	全资子公司	上海锦协房地产开发有限公司	53,602.00	2025/3/11	2025/3/11	2030/11/10	连带责任担保	正常履约	否	否	否	0.00	无	否	/
报告期内担保发生额合计(不包括对子公司的担保)															-39,519.53
报告期末担保余额合计(A)(不包括对子公司的担保)															610,591.42
公司对子公司的担保情况															
报告期内对子公司担保发生额合计															-1,061,313.07
报告期末对子公司担保余额合计(B)															8,613,904.56
公司担保总额情况(包括对子公司的担保)															
担保总额(A+B)															9,224,495.98
担保总额占公司净资产的比例(%)															17.71
其中：															
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额(C)															0.00
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额(D)															7,524,184.54
担保总额超过净资产50%部分的金额(E)															0.00
上述三项担保金额合计(C+D+E)															7,524,184.54
未到期担保可能承担连带清偿责任说明															不适用
担保情况说明															

1. 本次担保总额会对子公司提供的差额补足承诺4,115,341.74万元。
2. 截至2025年6月30日，中国中铁股份有限公司(合并)房地产按揭担保合计2,187,414.67万元。

## 第五节 重要事项

### (三) 其他重大合同

#### 报告期内签署的重大合同

##### 工程建造业务(承包类)

序号	签订单位	合同名称	签署日期	合同金 (万元)	合同工期
<b>铁路</b>					
1	中铁一局、中铁三局、中铁四局、中铁五局、中铁大桥局、中铁隧道局、中铁上海局	新建宜昌至涪陵高速铁路(湖北段)站前工程YFHBZQ-2、YFHBZQ-3、YFHBZQ-6、YFHBZQ-8、YFHBZQ-10、YFHBZQ-11、YFHBZQ-13标段	2025.02	2,470,898	72个月
2	中铁二局-中铁设计联营体	坦桑尼亚-布隆迪-刚果(金)跨国标准轨距电气化铁路 期设计施工项目(坦桑尼亚至布隆迪段)	2025.01	1,824,445	60个月
3	中铁建工、中铁北京局	新建南通至宁波高速铁路苏州北站站房及配套综合交通枢纽工程施工总价承包TYSZZF-1、TYSZZF-2标段	2025.03	1,156,958	34个月
<b>公路</b>					
1	中海外	巴新Magi242公里沿海公路项目	2025.02	283,081	120个月
2	中铁一局、中铁四局、中铁七局	成都经温江至邛崃高速公路扩容项目土建施工 TJ2、TJ4、TJ5标	2025.06	243,883	30个月
3	中铁五局	加蓬马科库-梅坎奎-埃卡塔公路改造与沥青铺设项目	2025.06	228,289	18个月
<b>市政</b>					
1	中铁七局及其他	江夏区汤逊湖单元首开区项目投资合作方和工程总承包(EPC)	2025.06	294,717	2555日历天
2	中铁四局	阿联酋拉斯海马EPC污水处理系统一期工程	2025.05	173,893	900日历天
3	中铁隧道局	佛山市顺德区金沙隧道工程施工	2025.01	135,608	1643日历天
<b>城轨</b>					
1	中铁电气化局	上海市轨道交通市域线崇明线工程四电集成(全线变电所、牵引网、环网、区间疏散平台、区间风水电、通信、信号、自动售检票、站台门)施工安装总承包 / C18	2025.06	165,443	550日历天
2	中铁一局	南京至仪征线(含扬州延伸线)市域(郊)铁路一期工程过江段盾构隧道土建施工D.S05.X-TA12标	2025.02	134,732	1281天
3	中铁股份、中铁城投、中铁建工	市域(郊)铁路成都至德阳线工程凤凰山停车场施工总承包项目	2025.03	142,237	913日历天

### 设计咨询业务

序号	签订单位	项目名称	签署日期	合同金额 (万元)	合同履行期限
1	中铁大桥院	鄂黄第三过江通道工程EHSSJ-1标段勘察设计	2025.06	18,000	420日历天
2	中铁二院	成都轨道交通18号线四期工程可行性研究及勘察设计总承包	2025.02	10,714	至竣工验收止
3	中铁六院	泉州至厦门至漳州城际铁路R1线(厦门段)土建工程勘察设计 & 机电系统设计3标	2025.05	7,956	至竣工验收止

### 装备制造业务

序号	签订单位	合同名称	签订日期	合同额 (万元)	合同工期 (个月)
<b>钢结构</b>					
1	中铁山桥、中铁宝桥、中铁九桥	张靖皋长江大桥施工暨股权投资项目ZJG-A11、A12、A13标段	2025.04	130,648	24个月
2	中铁宝桥	硤口至孝感高速公路西延线钢结构制造 QXXGJG-3标段合同文件	2025.04	19,014	14个月
3	中铁山桥	奉建高速大溪河特大桥钢主梁、钢锚箱及附属钢结构制造、涂装、运输及安装工程专业分包合同补充协议	2025.06	5,945	12个月
<b>道岔</b>					
1	中铁宝桥	新建阜阳至蒙城至宿州(淮北)铁路站前工程甲供物资(道岔、钢轨伸缩调节器)	2025.02	11,911	按照甲方要求
2	中铁山桥	YXDC2025-B销售301 - 新建雄安新区至忻州高速铁路山西段工程国铁集团管理甲供物资物资采购合同 - 大西铁路客运专线有限责任公司	2025.03	11,100	按照甲方要求
3	中铁宝桥	新建柳州至广州铁路柳州至梧州段站前工程第十批包件采购合同	2025.02	10,751	按照甲方要求

## 第五节 重要事项

序号	签订单位	合同名称	签订日期	合同额 (万元)	合同工期 (个月)
工程机械(含执行设备、盾构等)					
1	中铁装备	中铁三局集团有限公司温州市府东路过江通道 工程项目盾构机租赁服务合同	2025.05	16,346	租赁合同总租期暂定为20 个月 第一台到场日期暂定2026 年3月1日,退场日期暂定 2027年9月1日 第二台到场日期暂定2026 年5月1日,退场日期暂定 2027年11月1日
2	中铁装备	新加坡跨岛地铁2期CR207标段	2025.02	15,722	按照甲方要求
3	中铁装备	甬绍干线东段天然气管道工程双护盾TBM买卖 合同	2025.04	10,600	首套暂定2025年5月30日 之前完成装车及出厂手续 第二套设备于6月30日之 前完成装车及出厂手续

### 房地产开发业务

序号	项目名称	所在地	项目类型	规划面积 (万平方米)
1	上海市杨浦区89街坊项目	上海	二级开发	1.36
2	北京市海淀区朱房四街29号地块项目	北京	二级开发	4.27
3	西安市曲江新区QJ8-9-37地块项目	西安	二级开发	4.35



## 第五节 重要事项

### 资产经营业务

#### 报告期内签署的重大基础设施投资项目

序号	合同名称	合同签约		建设期	特许经营期	签署日期	
		主体	合同金额 (亿元)				
1	成都至峨眉山高速公路新津至峨眉山段工程项目	中铁城投及其他 (项目公司)	188.21	中铁城投51%、成都交通投资集团有限公司36%、成都建工集团有限公司13%	3	29.82	2025.02
2	重庆涪陵绕城高速公路李渡至新妙段工程、G5021石渝高速公路涪陵北环打捆项目	中铁隧道局及其他项目公司)	136.21	中铁隧道局65.19%、中铁大桥局0.18%、中铁长江设计0.12%、中铁交通0.04%、安徽建工股份有限公司7.43%、涪陵区政府27.04%	4.5	30	2025.05

#### 报告期内运营的重大基础设施投资项目

序号	合同名称	合同签约主体	合同金额 (亿元)	签订时间	运营期 (年)	进入运营期
						时点
1	G2003太原绕城高速公路义望至凌井店段(太原西北二环)工程	中国中铁及其他	259.8	2020.03	30	2024.12
2	大连地铁5号线PPP项目	中国中铁及其他	182.7	2017.03	19.5	2023.03
3	京雄高速公路(北京段)政府和社会资本合作(PPP)项目	中国中铁及其他	122.1	2021.01	25	2023.12

### 新兴业务

序号	签订单位	项目名称	签署日期	合同金额 (万元)	合同履行期限
1	铁工投资	唐山市水网改善提升工程特许经营项目	2025.05	323,065	按照甲方要求
2	铁工投资	河北省唐山市玉田县全域地表水配置特许经营项目	2025.05	212,983	按照甲方要求
3	中铁大桥局	三峡能源福建莆田平海湾400MW海上风电场DE区项目EPC总承包	2025.01	173,969	按照甲方要求

## 十二、募集资金使用进展说明

不适用

## 十三、其他重大事项的说明

不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 、 股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份	111,066,899	0.45	0	0	0	-52,305,921	-52,305,921	58,760,978	0.24
1、国家持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2、国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、其他内资持股	111,066,899	0.45	0	0	0	-52,305,921	-52,305,921	58,760,978	0.24
其中：境内非国有法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境内自然人持股	111,066,899	0.45	0	0	0	-52,305,921	-52,305,921	58,760,978	0.24
4、外资持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
其中：境外法人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
境外自然人持股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
二、无限售条件流通股	24,630,798,219	99.55	0	0	0	51,449,722	51,449,722	24,682,247,941	99.76
1、人民币普通股	20,423,408,219	82.55	0	0	0	51,449,722	51,449,722	20,474,857,941	82.76
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3、境外上市的外资股	4,207,390,000	17	0	0	0	0	0	4,207,390,000	17
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	0
三、股份总数	24,741,865,118	100	0	0	0	-856,199	-856,199	24,741,008,919	100

##### 、 股份变动情况说明

2025年3月26日，公司关于2021年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售上市流通总股数为51,449,722股。详见公司《关于2021年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期解除限售暨上市的公告》(公告编号：临2025-013)。

2025年6月10日，因公司2021年限制性股票激励计划首次授予对象中，2名激励对象因不能持有公司限制性股票人员而不再属于激励计划规定的激励范围，3名激励对象因不能胜任工作岗位、业绩考核不合格、过失、违法违规等原因不再属于激励计划规定的激励范围，根据《中国中铁股份有限公司2021年限制性股票激励计划(草案)》及相关法律法规的规定，公司申请办理并完成5名激励对象已获授但尚未解除限售的856,199股限制性股票的回购注销。详见公司《关于2021年限制性股票激励计划部分限制性股票回购注销实施公告》(公告编号：临2025-036)。本次回购注销限制性股票后，公司总股本由24,741,865,118股变更为24,741,008,919股。

##### 、 报告期后到半年报披露日期间发生股份变动对每股收益、每股净资产等财务指标的影响(如有)

不适用

##### 、 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### (二) 限售股份变动情况

✓适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	报告期解除限售股数	报告期增加限售股数	报告期末限售股数	限售原因	解除限售日期
限制性股票激励对象	111,066,899	52,305,921	0	58,760,978	2021年限制性股票激励计划首次授予部分第二个解除限售期条件成就，解除限售上市流通总数为51,449,722股，因未达到解除限售条件，回购注销856,199股	2025年3月31日和6月12日
合计	111,066,899	52,305,921	0	58,760,978	/	/

## 二、股东情况

### (一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	462,003
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	0

### (二) 截至报告期末前十名股东、前十名流通股股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位：股

股东名称(全称)	前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)			持有有限售条件股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)		股份状态	数量	
中国铁路工程集团有限公司	0	11,623,119,890	46.98	0	无	0	国有法人
HKSCC NOMINEES LIMITED	0	4,010,711,746	16.21	0	无	0	其他
国新发展投资管理有限公司	0	742,605,892	3.00	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	110,936,651	625,221,995	2.53	0	无	0	其他
中国证券金融股份有限公司	0	619,264,325	2.50	0	无	0	国有法人
中央汇金资产管理有限责任公司	0	230,435,700	0.93	0	无	0	国有法人
中国工商银行股份有限公司-华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	5,216,770	182,551,289	0.74	0	无	0	其他
中国长城资产管理股份有限公司	-38,771,684	138,562,835	0.56	0	无	0	国有法人
博时基金-农业银行-博时中证金融资产管理计划	-7,427,235	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
易方达基金-农业银行-易方达中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
大成基金-农业银行-大成中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
广发基金-农业银行-广发中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
中欧基金-农业银行-中欧中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
华夏基金-农业银行-华夏中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
银华基金-农业银行-银华中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他
南方基金-农业银行-南方中证金融资产管理计划	0	131,135,600	0.53	0	无	0	其他

## 第六节 股份变动及股东情况

### 前十名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
中国铁路工程集团有限公司	11,458,725,890	人民币普通股	11,458,725,890
	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,010,711,746	境外上市外资股	4,010,711,746
国新发展投资管理有限公司	742,605,892	人民币普通股	742,605,892
香港中央结算有限公司	625,221,995	人民币普通股	625,221,995
中国证券金融股份有限公司	619,264,325	人民币普通股	61,926,4325
中央汇金资产管理有限责任公司	230,435,700	人民币普通股	230,435,700
中国工商银行股份有限公司 - 华泰柏瑞沪深300交易型开放式指数证券投资基金	182,551,289	人民币普通股	182,551,289
中国长城资产管理股份有限公司	138,562,835	人民币普通股	138,562,835
博时基金 - 农业银行 - 博时中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
易方达基金 - 农业银行 - 易方达中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
大成基金 - 农业银行 - 大成中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
嘉实基金 - 农业银行 - 嘉实中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
广发基金 - 农业银行 - 广发中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
中欧基金 - 农业银行 - 中欧中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
华夏基金 - 农业银行 - 华夏中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
银华基金 - 农业银行 - 银华中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
南方基金 - 农业银行 - 南方中证金融资产管理计划	131,135,600	人民币普通股	131,135,600
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司第一大股东中国铁路工程集团有限公司与上述其他股东之间不存在关联关系，也不属于一致行动人。公司未知上述其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

注：

1. HKSCC NOMINEES LIMITED(香港中央结算(代理人)有限公司)持有的H股股份为代表多个客户持有，并已扣除中国铁路工程集团有限公司持有的H股股份数量。
2. 香港中央结算有限公司持有的A股股份为代表多个客户持有。
3. 表中数据来自于公司2025年6月30日股东名册。

## 第六节 股份变动及股东情况

持股 以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

不适用

前十名股东及前十名无限售流通股股东因转融通出借 / 归还原因导致较上期发生变化

不适用

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

不适用

## 三、董事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事和高级管理人员持股变动情况

不适用

(二) 董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

不适用

(三) 其他说明

不适用

## 四、控股股东或实际控制人变更情况

不适用

## 五、优先股相关情况

不适用

## 第七节 债券相关情况

### 一、公司债券(含企业债券)和非金融企业债务融资工具

✓适用 不适用

#### (一) 公司债券(含企业债券)

✓适用 不适用

#### 、 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年		债券	利率	还本	投资者	是否存在终				
					月	日						回售日	到期日	余额	付息
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种一)	22铁工Y1	137874	2022/9/22	2022/9/26	/	注1	10	2.69	注2	上海证券交易所	华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业机构投资者	竞价、报价、询价和协议交易方式	否
2010年中国中铁股份有限公司公司债券(第二期)(15年)	10中铁G4	122055	2010/10/19	2010/10/19	/	2025/10/19	35	4.50	注2	同上	中银国际证券股份有限公司, 瑞银证券有限责任公司	中银国际证券股份有限公司	全市场	同上	否
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种一)	22铁工Y3	137912	2022/10/21	2022/10/25	/	注1	10	2.70	注2	同上	华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	面向专业机构投资者	同上	否
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)(品种二)	22铁工Y6	138647	2022/12/14	2022/12/16	/	注1	15	3.97	注2	同上	中信建投证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司公开发行2016年公司债券(第一期)(品种二)	16铁工02	136200	2016/1/27	2016/1/28	/	2026/1/28	21.2	3.80	注2	同上	中银国际证券股份有限公司, 瑞银证券有限责任公司, 中国国际金融股份有限公司, 招商证券股份有限公司	中银国际证券股份有限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)	21铁工Y2	188193	2021/6/1	2021/6/3	/	注3	4	3.85	注2	同上	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)	21中铁Y4	188270	2021/6/16	2021/6/18	/	注3	10	4.05	注2	同上	华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	21铁工02	188427	2021/7/21	2021/7/23	/	2026/7/23	8	3.40	注2	同上	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一)	铁工YK03	115688	2023/7/21	2023/7/24	/	注1	10	2.95	注2	同上	国开证券股份有限公司	国开证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)(品种一)	铁工YK05	115784	2023/8/9	2023/8/11	/	注1	10	2.94	注2	同上	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)(品种一)	铁工YK07	115878	2023/8/23	2023/8/25	/	注1	10	2.88	注2	同上	东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第五期)(品种一)	铁工KY09	115978	2023/9/12	2023/9/14	/	注1	25	3.25	注2	同上	海通证券股份有限公司	海通证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第六期)(品种一)	铁工YK11	240035	2023/9/22	2023/9/26	/	注1	15	3.15	注2	同上	光大证券股份有限公司	光大证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第七期)(品种一)	铁工YK13	240059	2023/10/12	2023/10/16	/	注1	25	3.20	注2	同上	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第八期)(品种一)	铁工YK15	240148	2023/10/24	2023/10/26	/	注1	15	3.25	注2	同上	东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第九期)(品种一)	铁工YK17	240235	2023/11/9	2023/11/13	/	注1	12	3.14	注2	同上	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第十期)(品种一)	铁工YK19	240309	2023/11/21	2023/11/23	/	注1	15	3.07	注2	同上	国开证券股份有限公司	国开证券股份有限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)	22铁工02	185262	2022/11/10	2022/11/12	/	2027/11/12	10	3.28	注2	同上	中国国际金融股份有限公司	中国国际金融股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)(品种二)	22铁工04	185869	2022/6/7	2022/6/9	/	2027/6/9	6	3.30	注2	同上	中银国际证券股份有限公司	中银国际证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)	22铁工Y2	137875	2022/9/22	2022/9/26	/	注3	15	3.07	注2	同上	华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2022年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)(品种二)	22铁工Y4	137913	2022/10/21	2022/10/25	/	注3	15	3.09	注2	同上	华泰联合证券有限责任公司	华泰联合证券有限责任公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一)	25铁YK03	242841	2025/4/21	2025/4/23	/	注1	15	2.10	注2	同上	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 申万宏源证券有限公司, 平安证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)(品种一)	25铁YK05	242953	2025/5/12	2025/5/14	/	注1	20	2.10	注2	同上	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 国开证券股份有限公司, 东方证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种二)	铁工YK02	115650	2023/7/10	2023/7/12	/	注3	35	3.39	注2	同上	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种二)	铁工YK04	115689	2023/7/21	2023/7/24	/	注3	20	3.30	注2	同上	国开证券股份有限公司	国开证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)(品种二)	铁工YK06	115785	2023/8/9	2023/8/11	/	注3	25	3.30	注2	同上	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)(品种二)	铁工YK08	115879	2023/8/23	2023/8/25	/	注3	20	3.19	注2	同上	东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第五期)(品种二)	铁工KY10	115979	2023/9/12	2023/9/14	/	注3	5	3.39	注2	同上	海通证券股份有限公司	海通证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第六期)(品种二)	铁工YK12	240036	2023/9/22	2023/9/26	/	注3	5	3.36	注2	同上	光大证券股份有限公司	光大证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第七期)(品种二)	铁工YK14	240060	2023/10/12	2023/10/16	/	注3	5	3.40	注2	同上	国泰君安证券股份有限公司	国泰君安证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第八期)(品种二)	铁工YK16	240149	2023/10/24	2023/10/26	/	注3	10	3.48	注2	同上	东方证券股份有限公司	东方证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第九期)(品种二)	铁工YK18	240236	2023/11/9	2023/11/13	/	注3	18	3.35	注2	同上	中信证券股份有限公司	中信证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第十期)(品种二)	铁工YK20	240310	2023/11/21	2023/11/23	/	注3	10	3.28	注2	同上	国开证券股份有限公司	国开证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第十一期)(品种二)	铁工YK22	240397	2023/12/8	2023/12/12	/	注3	9	3.35	注2	同上	申万宏源证券有限公司	申万宏源证券有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)(品种一)	24铁工K1	241031	2024/5/21	2024/5/23	/	2029/5/23	10	2.40	注2	同上	中信证券股份有限公司, 中信建投证券股份有限公司, 国泰君安证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司	中信证券股份有限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)(品种一)	24铁工K3	241092	2024/6/6	2024/6/11	/	2029/6/11	20	2.33	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 中国国际金融 股份有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种一)	24铁YK01	241252	2024/7/9	2024/7/11	/	注3	15	2.29	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 招商证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种一)	24铁YK03	241326	2024/7/22	2024/7/24	/	注3	20	2.26	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 申万宏源证券 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)(品种一)	24铁YK05	241444	2024/8/13	2024/8/15	/	注3	15	2.23	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 平安证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)(品种一)	24铁YK07	241530	2024/8/22	2024/8/26	/	注3	15	2.26	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 东方证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)(品种一)	24铁工K5	241629	2024/9/11	2024/9/13	/	2029/9/13	25	2.18	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 国开证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第四期)(品种一)	24铁工K7	241676	2024/9/24	2024/9/26	/	2029/9/26	20	2.24	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 中银国际证券 股份有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种一)	25铁YK01	242525	2025/3/7	2025/3/11	/	注3	30	2.40	注2	同上	中信建投证券股 份有限公司, 中信证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 华泰联合证券 有限责任公司	中信建投证券股 份有限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种二)	25铁YK04	242842	2025/4/21	2025/4/23	/	注3	10	2.16	注2	同上	中信建投证券股份有限公司, 中信证券股份有限公司, 申万宏源证券有限公司, 平安证券股份有限公司	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25铁工K1	243043	2025/6/4	2025/6/6											

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易场所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)(品种二)	24铁工K4	241093	2024/6/6	2024/6/11	/	2034/6/11	10	2.60	注2	同上	中信证券股份有 限公司, 中信 建投证券股份 有限公司, 国 泰君安证券股 份有限公司, 中国国际金融 股份有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)(品种二)	24铁YK02	241253	2024/7/9	2024/7/11	/	注4	5	2.54	注2	同上	中信证券股份有 限公司, 中信 建投证券股份 有限公司, 国 泰君安证券股 份有限公司, 招商证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)(品种二)	24铁YK04	241327	2024/7/22	2024/7/24	/	注4	10	2.47	注2	同上	中信证券股份有 限公司, 中信 建投证券股份 有限公司, 国 泰君安证券股 份有限公司, 申万宏源证券 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第三期)(品种二)	24铁YK06	241445	2024/8/13	2024/8/15	/	注4	15	2.43	注2	同上	中信证券股份有 限公司, 中信 建投证券股份 有限公司, 国 泰君安证券股 份有限公司, 平安证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否

## 第七节 债券相关情况

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	年 月 日		债券 余额	利率	还本 付息 方式	交易所	主承销商	受托管理人	投资者 适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在终 止上市交易 的风险
					后的最近 回售日	到期日									
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第四期)(品种二)	24铁YK08	241531	2024/8/22	2024/8/26	/	注4	5	2.49	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 东方证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)(品种二)	24铁工K6	241630	2024/9/11	2024/9/13	/	2034/9/13	5	2.35	注2	同上	中信证券股份有 限公司,中信 建投证券股份 有限公司,国 泰君安证券股 份有限公司, 国开证券股份 有限公司	中信证券股份有 限公司	同上	同上	否

注1：本期债券基础期限为3年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长3年)，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

注2：单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

注3：本期债券基础期限为5年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长5年)，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

注4：本期债券基础期限为10年，在约定的基础期限末及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长1个周期(即延长2年)，在发行人不行使续期选择权全额兑付时到期。

## 第七节 债券相关情况

公司对债券终止上市交易风险的应对措施  
不适用

## 、 信用评级结果调整情况

不适用

## 、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

✓适用 不适用

2010年中国中铁股份有限公司公司债券(第二期)“10中铁G4”以控股股东中铁工提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保的方式进行增信。其他公司债券均无担保。

报告期内，公司的公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司严格按照募集说明书中的承诺，落实偿债计划和偿债保障措施。中铁工作为2010年中国中铁股份有限公司公司债券担保人，其最近二期经审计的财务指标情况如下：

主要指标	年 月 日	年 月 日
净资产(千元)		467,116,127
资产负债率(%)		74.57
净资产收益率(%)		8.37
流动比率		1.00
速动比率		0.78

注：中铁工作为国资委直接管理的特大型中央企业，资信状况良好。2025年6月30日，中铁工累计对外担保余额为10,152,233.89万元(不含按揭贷款担保)；中铁工除拥有中国中铁股权外，还拥有中铁国资产管理有限公司、中国铁路工程集团有限公司党校、中铁(北京)资产管理有限公司等资产，其资产占中铁工总资产的比重约为0.41%，该部分资产不存在权利限制或后续权利限制安排。

## 第七节 债券相关情况

### (二) 公司债券募集资金情况

- ✓ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改  
 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

#### 、 基本情况

单位 : 亿元 币种 : 人民币

债券代码	债券简称	是否为 专项品种 债券	专项品种债券的具体类型	募集 资金总额	报告期末	
					募集 资金 余额	募集 资金 专项账户 余额
241629	24铁工K5	是	科技创新公司债券	25	0	0
241630	24铁工K6	是	科技创新公司债券	5	0	0
241676	24铁工K7	是	科技创新公司债券	20	0	0
243146	25铁工K2	是	科技创新公司债券	30	30	30
243043	25铁工K1	是	科技创新公司债券	30	29	29
242525	25铁YK01	是	科技创新可续期公司债券	30	0	0
242841	25铁YK03	是	科技创新可续期公司债券	15	0	0
242842	25铁YK04	是	科技创新可续期公司债券	10	0	0
242953	25铁YK05	是	科技创新可续期公司债券	20	0	0

#### 、 募集资金用途变更调整情况

- ✓适用 不适用

债券代码	债券简称	约定的募集			变更调整的 信息披露情况	变更调整的合法 合规性(包括变更 调整后的用途、 履行程序、 信息披露情况)
		资金用途 (请全文列示)	变更调整后的 募集资金用途	变更调整所 履行的程序		
241676	24铁工K7	偿还2024年10月12日到期的工商银行借款15亿元、2025年1月12日到期的22铁工01本金5亿元	偿还2025年1月2日到期的中国银行借款15亿元、2025年1月12日到期的22铁工01本金5亿元	已履行募集说明书约定的相关程序	已披露临时公告	变更调整后的用途、履行程序及信息披露合法合规

## 、 募集资金的使用情况

实际使用情况(此处不含临时补流)

单位:亿元 币种:人民币

债券代码	债券简称	报告期内 募集资金 实际使用 金额	偿还 有息债务 (不含公 司债券) 金额	偿还 公司债券 金额	补充流动 资金金额	固定资产 投资项目 涉及金额	股权投 资、债权 投资或资 产收购涉 及金额	其他用途 金额
241629、 241630	24铁工K5、 24铁工K6	15	0	15	0	0	0	0
241676	24铁工K7	20	15	5	0	0	0	0
243043	25铁工K1	1	0	1	0	0	0	0
242525	25铁YK01	30	30	0	0	0	0	0
242841	25铁YK03	15	0	15	0	0	0	0
242842	25铁YK04	10	0	10	0	0	0	0
242953	25铁YK05	20	20	0	0	0	0	0

## 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

√适用 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务 (不含公司债券) 的具体情况
241629、241630	24铁工K5、24铁工K6	偿还22铁工01本金15亿元	不涉及
241676	24铁工K7	偿还22铁工01本金5亿元	不涉及
243043	25铁工K1	偿还20铁工Y4本金1亿元	不涉及
242841、242842	25铁YK03、25铁YK04	偿还22铁工03本金11亿元、 20铁工Y4本金14亿元	不涉及

## 募集资金用于补充流动资金(此处不含临时补流)

不适用

## 募集资金用于特定项目

不适用

## 募集资金用于其他用途

不适用

## 第七节 债券相关情况

### 临时补流

√适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内临时补流金额	临时补流的具体情况，包括但不限于临时补流用途、开始和归还时间、履行的程序
241629、 241630	24铁工K5、 24铁工K6	15	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，临时补流时间从2024年9月18日至2025年1月9日
241676	24铁工K7	20	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，其中，15亿元临时补流时间从2024年9月27日至2025年1月2日，5亿元临时补流时间从2024年9月27日至2025年1月9日
243146	25铁工K2	30	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，临时补流时间从2025年6月19日至2025年7月31日
243043	25铁工K1	30	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，其中，29亿元临时补流时间从2025年6月6日至今，1亿元临时补流时间从2025年6月6日至2025年6月12日
242525	25铁YK01	30	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，临时补流时间从2025年3月12日至2025年3月20日
242841、 242842	25铁YK03、 25铁YK04	25	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，其中，11亿元临时补流时间从2025年4月24日至2025年6月5日，14亿元临时补流时间从2025年4月24日至2025年6月12日
242953	25铁YK05	20	报告期内临时补流用于日常经营活动，已履行募集说明书约定的相关程序，其中，19亿元临时补流时间从2025年5月15日至2025年5月30日，1亿元临时补流时间从2025年5月15日至2025年6月23日

## 、 募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途(包括实际使用和临时补流)	实际用途与约定用途(含募集说明书约定用途和变更后的用途)是否一致	报告期内募集资金使用和募集资金专项账户管理是否合规	募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定
241629	24铁工K5	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
241630	24铁工K6	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
241676	24铁工K7	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
243146	25铁工K2	偿还有息债务	临时补流	是	是	是
243043	25铁工K1	偿还有息债务	偿还有息债务、临时补流	是	是	是
242525	25铁YK01	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
242841	25铁YK03	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
242842	25铁YK04	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
242953	25铁YK05	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是

募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况  
不适用

因募集资金违规使用行为被处罚处分  
不适用

## (三) 专项品种债券应当披露的其他事项

✓适用 不适用

- 、 公司为可交换公司债券发行人  
不适用
- 、 公司为绿色公司债券发行人  
不适用

## 第七节 债券相关情况

、 公司为可续期公司债券发行人

✓适用 不适用

单位 :亿元 币种 :人民币

债券代码	137874.SH
债券简称	22铁工Y1
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位 :亿元 币种 :人民币

债券代码	137912.SH
债券简称	22铁工Y3
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位 :亿元 币种 :人民币

债券代码	138647.SH
债券简称	22铁工Y6
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	188193.SH
债券简称	21铁工Y2
债券余额	4
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	188270.SH
债券简称	21中铁Y4
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115688.SH
债券简称	铁工YK03
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115784.SH
债券简称	铁工YK05
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115878.SH
债券简称	铁工YK07
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115978.SH
债券简称	铁工KY09
债券余额	25
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240035.SH
债券简称	铁工YK11
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240059.SH
债券简称	铁工YK13
债券余额	25
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240148.SH
债券简称	铁工YK15
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240235.SH
债券简称	铁工YK17
债券余额	12
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240309.SH
债券简称	铁工YK19
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137875.SH
债券简称	22铁工Y2
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	137913.SH
债券简称	22铁工Y4
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242841.SH
债券简称	25铁YK03
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242953.SH
债券简称	25铁YK05
债券余额	20
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115650.SH
债券简称	铁工YK02
债券余额	35
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115689.SH
债券简称	铁工YK04
债券余额	20
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115785.SH
债券简称	铁工YK06
债券余额	25
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115879.SH
债券简称	铁工YK08
债券余额	20
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	115979.SH
债券简称	铁工KY10
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240036.SH
债券简称	铁工YK12
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240060.SH
债券简称	铁工YK14
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240149.SH
债券简称	铁工YK16
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240236.SH
债券简称	铁工YK18
债券余额	18
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240310.SH
债券简称	铁工YK20
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	240397.SH
债券简称	铁工YK22
债券余额	9
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241252.SH
债券简称	24铁YK01
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241326.SH
债券简称	24铁YK03
债券余额	20
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241444.SH
债券简称	24铁YK05
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241530.SH
债券简称	24铁YK07
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242525.SH
债券简称	25铁YK01
债券余额	30
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	242842.SH
债券简称	25铁YK04
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241253.SH
债券简称	24铁YK02
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241327.SH
债券简称	24铁YK04
债券余额	10
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241445.SH
债券简称	24铁YK06
债券余额	15
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	241531.SH
债券简称	24铁YK08
债券余额	5
续期情况	不涉及
利率跳升情况	不涉及
利息递延情况	不涉及
强制付息情况	涉及，正常付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是，其他权益工具 - 永续债
其他事项	无

## 第七节 债券相关情况

- 、 公司为扶贫公司债券发行人  
不适用
- 、 公司为乡村振兴公司债券发行人  
不适用
- 、 公司为一带一路公司债券发行人  
不适用
- 、 公司科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人  
✓适用    不适用

单位 :亿元 币种 :人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	✓科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115688.SH		
债券简称	铁工YK03		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115784.SH		
债券简称	铁工YK05		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115878.SH		
债券简称	铁工YK07		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115978.SH		
债券简称	铁工KY09		
债券余额	25		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240035.SH		
债券简称	铁工YK11		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240059.SH		
债券简称	铁工YK13		
债券余额	25		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240148.SH		
债券简称	铁工YK15		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240235.SH		
债券简称	铁工YK17		
债券余额	12		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240309.SH		
债券简称	铁工YK19		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	242841.SH		
债券简称	25铁YK03		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	242953.SH		
债券简称	25铁YK05		
债券余额	20		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115650.SH		
债券简称	铁工YK02		
债券余额	35		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115689.SH		
债券简称	铁工YK04		
债券余额	20		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115785.SH		
债券简称	铁工YK06		
债券余额	25		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115879.SH		
债券简称	铁工YK08		
债券余额	20		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	115979.SH		
债券简称	铁工KY10		
债券余额	5		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240036.SH		
债券简称	铁工YK12		
债券余额	5		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240060.SH		
债券简称	铁工YK14		
债券余额	5		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240149.SH		
债券简称	铁工YK16		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240236.SH		
债券简称	铁工YK18		
债券余额	18		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240310.SH		
债券简称	铁工YK20		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	240397.SH		
债券简称	铁工YK22		
债券余额	9		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241031.SH		
债券简称	24铁工K1		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务和补充流动资金，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务和补充流动资金，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务和补充流动资金，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241092.SH		
债券简称	24铁工K3		
债券余额	20		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，募集资金约定用于偿还公司有息债务		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241326.SH		
债券简称	24铁YK03		
债券余额	20		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241444.SH		
债券简称	24铁YK05		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241530.SH		
债券简称	24铁YK07		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	242842.SH		
债券简称	25铁YK04		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	243043.SH		
债券简称	25铁工K1		
债券余额	30		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	243146.SH		
债券简称	25铁工K2		
债券余额	30		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241032.SH		
债券简称	24铁工K2		
债券余额	20		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务和补充流动资金，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务和补充流动资金，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务和补充流动资金，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241093.SH		
债券简称	24铁工K4		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241253.SH		
债券简称	24铁YK02		
债券余额	5		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241327.SH		
债券简称	24铁YK04		
债券余额	10		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241445.SH		
债券简称	24铁YK06		
债券余额	15		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241531.SH		
债券简称	24铁YK08		
债券余额	5		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

## 第七节 债券相关情况

单位：亿元 币种：人民币

本次债券所适用的发行人主体类别	√科创企业类 科创孵化类	科创升级类 金融机构	科创投资类
债券代码	241630.SH		
债券简称	24铁工K6		
债券余额	5		
科创项目进展情况	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
促进科技创新发展效果	发行人为科创主体，本期债券用于偿还公司有息债务，故不涉及		
基金产品的运作情况(如有)	不涉及		
其他事项	发行人为科创主体，募集资金约定用于偿还公司有息债务，不涉及科创项目建设		

- 、 公司为低碳转型(挂钩)公司债券发行人  
不适用
- 、 公司为纾困公司债券发行人  
不适用
- 、 公司为中小微企业支持债券发行人  
不适用
- 、 其他专项品种公司债券事项  
不适用

## 第七节 债券相关情况

### (四) 报告期内公司债券相关重要事项

✓适用 不适用

#### 、 非经营性往来占款和资金拆借

非经营性往来占款和资金拆借余额  
不适用

非经营性往来占款和资金拆借明细  
不适用

以前报告期内披露的回款安排的执行情况  
不适用

#### 、 负债情况

##### 有息债务及其变动情况

##### 1.1 公司债务结构情况

报告期初和报告期末，公司(非公司合并范围口径)有息债务余额分别为919.12亿元和882.19亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.02%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比 (%)
	已逾期	年以内 (含)	超过 年 (不含)		
公司信用类债券	0.00	120.57	334.00	454.57	51.53
银行贷款	0.00	305.00	121.60	426.60	48.36
非银行金融机构贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他有息债务	0.00	0.13	0.89	1.02	0.11
合计					-

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额253.72亿元，企业债券余额0亿元，非金融企业债务融资工具余额200.85亿元。

## 第七节 债券相关情况

### 1.2 公司合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，公司合并报表范围内公司有息债务余额分别为5,054.73亿元和5,619.88亿元，报告期内有息债务余额同比变动11.18%。

单位：亿元 币种：人民币

	到期时间	
有息债务类别		金额合计

## 第七节 债券相关情况

### (五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

✓适用 不适用

#### 、 非金融企业债务融资工具基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所	投资者适当性安排 (如有)	交易机制	是否存在 终止上市 交易的风险
中国中铁股份有限公司2022年度第一期中期票据	22中铁股MTN001	102281689	2022/8/2	2022/8/3	2025/8/3	30	2.58	注1	银行间债券市场	面向全国银行间债券市场的合格机构投资者(国家法律、法规禁止购买者除外),按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。	通过银行间市场外汇交易中心本币交易系统,以询价方式与交易对手逐笔达成交易。	否
中国中铁股份有限公司2023年度第二期中期票据	23中铁股MTN002	102381560	2023/6/28	2023/6/29	2026/6/29	30	2.89	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2023年度第一期中期票据	23中铁股MTN001	102381481	2023/6/19	2023/6/20	2028/6/20	25	3.15	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2024年度第一期中期票据(品种一)	24中铁股MTN001A	102481950	2024/5/15	2024/5/17	2029/5/17	15	2.45	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2024年度第二期中期票据(品种一)	24中铁股MTN002A	102482421	2024/6/19	2024/6/21	2029/6/21	15	2.30	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2024年度第三期中期票据	24中铁股MTN003	102485211	2024/11/29	2024/12/2	注2	10	2.33	注3	同上			否
中国中铁股份有限公司2025年度第一期中期票据	25中铁股MTN001	102582128	2025/5/22	2025/5/23	2030/5/23	30	1.92	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2025年度第二期科技创新债券(科创债)	25中铁股MTN002	102582365	2025/6/10	2025/6/11	2030/6/11	30	1.88	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2024年度第一期中期票据(品种二)	24中铁股MTN001B	102481951	2024/5/15	2024/5/17	2034/5/17	10	2.69	注1	同上			否
中国中铁股份有限公司2024年度第二期中期票据(品种二)	24中铁股MTN002B	102482422	2024/6/19	2024/6/21	2034/6/21	15	2.53	注1	同上			否

注1：单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。

注2：24中铁股MTN003债券基础期限为5年，在约定的基础期限未及每个续期的周期末，发行人有权行使续期选择权，于发行人行使续期选择权时延长相应期限。

注3：单利按年计息，不计复利。如公司不行使递延支付利息权，则每年付息一次；如公司行使递延支付利息权，则每笔递延利息在递延期间按当期票面利率累计计息。最后一期利息随本金一起支付。

#### 公司对债券终止上市交易风险的应对措施

不适用

#### 逾期未偿还债券

不适用

#### 关于逾期债项的说明

不适用

## 、 公司或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

不适用

## 、 信用评级结果调整情况

不适用

## 、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行和变化情况及影响

不适用

## 、 非金融企业债务融资工具其他情况的说明

报告期内，本公司永续中票未发生行使续期选择权、利率跳升、利息递延等事项。本公司永续中票符合相关会计准则关于权益工具的定义及分类条件，计入其他权益工具核算。

## (六) 公司报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产

不适用

## (七) 主要会计数据和财务指标

✓适用 不适用

单位：千元 币种：人民币

主要指标	本报告期末	上年度末	本报告期末 比上年度末增减 (%)
流动比率		0.99	-0.03
速动比率		0.80	-0.03
资产负债率(%)		77.39	增加0.70个百分点

	本报告期 月)	上年同期	本报告期 比上年同期增减 (%)
扣除非经常性损益后净利润		13,095,403	-21.59
EBITDA全部债务比		2.21%	减少0.47个百分点
利息保障倍数		3.34	-0.33
现金利息保障倍数		-6.76	-1.26
EBITDA利息保障倍数		4.16	-0.21
贷款偿还率(%)		100.00	0.00
利息偿付率(%)		100.00	0.00

## 二、可转换公司债券情况

不适用

## 第八节 财务报告

# 审阅报告

德师报(阅)字(25)第R00036号

中国中铁股份有限公司全体股东：

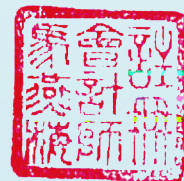
我们审阅了后附的中国中铁股份有限公司的中期财务报表，包括2025年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2025年6月30日止六个月期间的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量表以及相关中期财务报表附注。这些财务报表的编制是中国中铁股份有限公司管理层的责任，我们的责任是在实施审阅工作的基础上对中期财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号 - 财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作，以对中期财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问公司有关人员和财务数据实施分析程序，提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计，因而不发表审计意见。

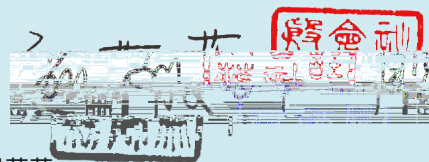
根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信上述中期财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映中国中铁股份有限公司2025年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2025年6月30日止六个月期间的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量。



马燕梅



中国注册会计师：马燕梅



中国注册会计师：殷莉莉

2025年8月29日

# 合并资产负债表

2025年6月30日

人民币千元

资产	附注五	年 月 日	
		(未经审计)	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金	1		250,061,988
交易性金融资产	2		12,024,808
衍生金融资产	3		129,812
应收票据	4		1,866,002
应收账款	5		246,194,352
应收款项融资	6		752,023
预付款项	7		40,254,469
其他应收款	8		43,594,227
存货	9		245,715,648
合同资产	10		333,119,548
持有待售资产	11		688,512
一年内到期的非流动资产	12		8,060,011
其他流动资产	13		81,631,095
<b>流动资产合计</b>			<b>1,264,092,495</b>
<b>非流动资产</b>			
债权投资	14		24,773,629
长期应收款	15		85,859,549
长期股权投资	16		126,858,132
其他权益工具投资	17		20,971,488
其他非流动金融资产	18		17,964,712
投资性房地产	19		18,959,237
固定资产	20		74,912,389
在建工程	21		69,063,338
使用权资产	22		4,421,857
无形资产	23		251,624,239
开发支出	23		263,775
商誉	24		1,557,756
长期待摊费用	25		820,330
递延所得税资产	26		15,216,305
其他非流动资产	27		279,054,399
<b>非流动资产合计</b>			<b>992,321,135</b>
<b>资产总计</b>			<b>2,256,413,630</b>

# 合并资产负债表

2025年6月30日

人民币千元

负债	附注五	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款	29		100,674,419
吸收存款	30		7,626,938
交易性金融负债			28,104
衍生金融负债			636,670
应付票据	31		57,662,540
应付账款	32		715,506,694
预收款项	33		2,218,656
合同负债	34		161,138,690
应付职工薪酬	35		6,540,114
应交税费	36		14,701,350
其他应付款	37		114,676,566
一年内到期的非流动负债	38		48,813,782
其他流动负债	39		45,972,628
<b>流动负债合计</b>			<b>1,276,197,151</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款	40		325,646,375
应付债券	41		37,759,796
租赁负债	42		3,015,463
长期应付款	43		94,430,329
长期应付职工薪酬	44		1,654,144
预计负债	45		1,709,238
递延收益	46		929,085
递延所得税负债	26		4,710,677
其他非流动负债			221,490
<b>非流动负债合计</b>			<b>470,076,597</b>
<b>负债合计</b>			<b>1,746,273,748</b>

# 合并资产负债表

2025年6月30日

人民币千元

股东权益	附注五	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
<b>股东权益</b>			
股本	47		24,741,865
其他权益工具	48		50,289,818
其中：永续债			50,289,818
资本公积	49		56,448,969
减：库存股	50		333,487
其他综合收益	51		(331,479)
专项储备	52	-	-
盈余公积	53		18,541,574
一般风险储备	54		4,382,665
未分配利润	54		200,974,499
归属于母公司股东权益合计			354,714,424
少数股东权益			155,425,458
股东权益合计			510,139,882
<b>负债和股东权益总计</b>			<b>2,256,413,630</b>

附注为财务报表的组成部分

第103页至第325页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：



主管会计工作  
负责人：



会计机构  
负责人：



# 合并利润表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	附注五	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
<b>营业总收入</b>			544,522,294
其中：营业收入	55		543,285,341
利息收入			401,695
手续费及佣金收入			835,258
减：营业总成本			524,101,565
其中：营业成本	55		495,283,117
利息支出			219,977
税金及附加	56		2,488,575
销售费用	57		2,907,883
管理费用	58		12,082,337
研发费用	59		9,224,703
财务费用	60		1,894,973
其中：利息费用			5,588,911
利息收入			4,447,194
加：其他收益	61		399,486
投资收益	62		337,614
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			1,448,779
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失			(1,657,623)
公允价值变动损失	63		(67,623)
信用减值损失	64		(1,235,757)
资产减值损失	65		(768,966)
资产处置损失	66		(10,596)
<b>营业利润</b>			19,074,887
加：营业外收入	67		584,575
减：营业外支出	68		575,053
<b>利润总额</b>			19,084,409
减：所得税费用	70		3,416,202
<b>净利润</b>			15,668,207

## 合并利润表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	附注五	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
按经营持续性分类：			
持续经营净利润			15,668,207
终止经营净利润			-
按所有权归属分类：			
归属于母公司股东的净利润			14,278,136
少数股东损益			1,390,071
其他综合收益的税后净额	51		(74,998)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额			(95,847)
不能重分类进损益的其他综合收益			(9,371)
重新计量设定受益计划变动额			(42,173)
其他权益工具投资公允价值变动			32,802
将重分类进损益的其他综合收益			(86,476)
权益法下可转损益的其他综合收益			25,784
外币财务报表折算差额			(112,260)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			20,849
综合收益总额			15,593,209
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额			14,182,289
归属于少数股东的综合收益总额			1,410,920
每股收益			
基本每股收益(人民币元/股)	71		0.532
稀释每股收益(人民币元/股)	71		0.532

# 合并现金流量表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	附注五	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			478,717,049
收取利息、手续费及佣金的现金			1,236,953
收到的税费返还			1,431,418
客户贷款及垫款净减少额			283,363
存放中央银行款项的净减少额			826,029
收到的其他与经营活动有关的现金	72(1)		20,118,140
<b>经营活动现金流入小计</b>			<b>502,612,952</b>
购买商品、接受劳务支付的现金			485,473,306
客户存款净减少额			1,921,490
客户贷款及垫款净增加额			-
支付利息、手续费及佣金的现金			219,977
支付给职工以及为职工支付的现金			47,840,948
支付的各项税费			17,640,122
支付的其他与经营活动有关的现金	72(2)		18,849,438
<b>经营活动现金流出小计</b>			<b>571,945,281</b>
<b>经营活动使用的现金流量净额</b>	<b>73(1)</b>		<b>(69,332,329)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			12,700,269
取得投资收益收到的现金			597,547
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			820,297
收购子公司及其他营业单位收到的现金净额			231,679
收到的其他与投资活动有关的现金	72(3)		2,658,310
<b>投资活动现金流入小计</b>			<b>17,008,102</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			24,860,049
投资支付的现金			13,779,442
支付的其他与投资活动有关的现金	72(4)		431,062
<b>投资活动现金流出小计</b>			<b>39,070,553</b>
<b>投资活动使用的现金流量净额</b>			<b>(22,062,451)</b>

## 合并现金流量表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	附注五	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金			6,092,177
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			6,092,177
取得借款收到的现金			139,792,044
发行其他权益工具收到的现金			-
收到的其他与筹资活动有关的现金	72(5)		448,873
筹资活动现金流入小计			146,333,094
偿还债务支付的现金			85,075,977
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			9,346,968
其中：子公司支付给少数股东的股利			517,459
支付的其他与筹资活动有关的现金	72(6)		1,101,179
筹资活动现金流出小计			95,524,124
筹资活动产生的现金流量净额			50,808,970
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			101,344
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>			(40,484,466)
加：期初现金及现金等价物余额	73(3)		196,149,692
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	73(3)		155,665,226

# 合并股东权益变动表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	年 月(未经审计)											
	归属于母公司股东权益											
	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	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额												
二、本期增减变动金额												
(一)综合收益总额												
1、净利润												
2、其他综合收益												
(附注五、51)												
(二)股东投入和减少资本												
1、股东投入和减少资本												
2、回购并注销未解锁的限制性股票												
(附注五、47)												
3、股份支付计入股东权益的金额												
4、限制性股票解锁的影响												
(附注五、50)												
5、其他权益工具持有者投入和减少资本												
(附注五、48)												
6、其他												
(三)利润分配												
1、提取盈余公积												
2、提取信托赔偿及一般风险准备												
3、对股东的分配												
(附注五、54)												
4、对永续债持有人分配的利息												
(附注五、48)												
(四)专项储备(附注五、52)												
1、本期提取												
2、本期使用												
(五)其他(附注五、51)												
三、本期期末余额												

# 合并股东权益变动表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	2024年1-6月(未经审计)												
	归属于母公司股东权益											少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险储备	未分配利润	小计			
一、上年年末余额	24,752,196	49,712,057	56,618,356	575,915	(476,069)	-	17,297,622	4,103,423	181,101,838	332,533,508	127,368,484	459,901,992	
二、本期增减变动金额	(1,566)	(4,926,287)	45,499	(206,343)	(99,333)	-	-	24,583	7,903,875	3,153,114	8,369,991	11,523,105	
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(95,847)	-	-	-	14,278,136	14,182,289	1,410,920	15,593,209	
1、净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	14,278,136	14,278,136	1,390,071	15,668,207	
2、其他综合收益	-	-	-	-	(95,847)	-	-	-	-	(95,847)	20,849	(74,998)	
(二)股东投入和减少资本	(1,566)	(4,595,235)	45,499	(181,596)	-	-	-	-	307	(4,369,399)	7,681,448	3,312,049	
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6,092,177	6,092,177	
2、回购并注销未解锁的限制性股票	(1,566)	-	(3,994)	(5,253)	-	-	-	-	307	-	-	-	
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	42,122	-	-	-	-	-	-	42,122	-	42,122	
4、限制性股票解锁的影响	-	-	-	(176,343)	-	-	-	-	-	176,343	-	176,343	
5、其他权益工具持有者投入和减少资本	-	(4,595,235)	(3,854)	-	-	-	-	-	-	(4,599,089)	-	(4,599,089)	
6、收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,556,831	1,556,831	
7、其他	-	-	11,225	-	-	-	-	-	-	11,225	32,440	43,665	
(三)利润分配	-	(331,052)	-	(24,747)	-	-	-	24,583	(6,378,054)	(6,659,776)	(722,377)	(7,382,153)	
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2、提取信托赔偿及一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	24,583	(24,583)	-	-	-	
3、对股东的分配	-	-	-	(24,747)	-	-	-	-	(5,196,383)	(5,171,636)	(395,551)	(5,567,187)	
4、对永续债持有人分配的利息 (附注五、48)	-	(331,052)	-	-	-	-	-	-	(1,157,088)	(1,488,140)	(326,826)	(1,814,966)	
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
1、本期提取	-	-	-	-	-	10,974,308	-	-	-	10,974,308	30,685	11,004,993	
2、本期使用	-	-	-	-	-	(10,974,308)	-	-	-	(10,974,308)	(30,685)	(11,004,993)	
(五)其他	-	-	-	-	(3,486)	-	-	-	3,486	-	-	-	
三、本期期末余额	24,750,630	44,785,770	56,663,855	369,572	(575,402)	-	17,297,622	4,128,006	189,005,713	335,686,622	135,738,475	471,425,097	

# 公司资产负债表

2025年6月30日

人民币千元

资产	附注十五	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
<b>流动资产</b>			
货币资金			37,382,763
交易性金融资产			44,141
应收账款	1		11,594,697
预付款项			2,537,104
其他应收款	2		33,248,540
存货			31,693
合同资产	3		3,821,257
一年内到期的非流动资产			3,300,979
其他流动资产			2,196,056
<b>流动资产合计</b>			<b>94,157,230</b>
<b>非流动资产</b>			
债权投资			1,773,252
长期应收款			907,058
长期股权投资	4		359,659,372
其他权益工具投资			2,838,943
其他非流动金融资产			308,830
投资性房地产			106,686
固定资产			235,380
在建工程			284,802
使用权资产			98,194
无形资产			692,381
长期待摊费用			70,896
递延所得税资产			847,174
其他非流动资产	5		38,276,995
<b>非流动资产合计</b>			<b>406,099,963</b>
<b>资产总计</b>			<b>500,257,193</b>

# 公司资产负债表

2025年6月30日

人民币千元

负债和股东权益	附注十五	年 月 日 ( 未经审计 )	2024年12月31日
<b>流动负债</b>			
短期借款			30,776,000
应付票据			73,433
应付账款			30,506,313
合同负债			5,939,264
应付职工薪酬			8,569
应交税费			154,349
其他应付款			103,086,719
一年内到期的非流动负债			25,638,498
其他流动负债			2,372,994
<b>流动负债合计</b>			<b>198,556,139</b>
<b>非流动负债</b>			
长期借款			12,296,000
应付债券			26,520,000
租赁负债			96,223
长期应付款			3,813,519
长期应付职工薪酬			7,000
递延收益			5,769
<b>非流动负债合计</b>			<b>42,738,511</b>
<b>负债合计</b>			<b>241,294,650</b>
<b>股东权益</b>			
股本	附注五、47		24,741,865
其他权益工具	附注五、48		50,289,818
其中：永续债			50,289,818
资本公积			61,482,024
减：库存股	附注五、50		333,487
其他综合收益			35,135
专项储备			-
盈余公积			17,870,193
未分配利润			104,876,995
<b>股东权益合计</b>			<b>258,962,543</b>
<b>负债和股东权益总计</b>			<b>500,257,193</b>

# 公司利润表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	附注十五	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
营业收入	6		16,347,081
减：营业成本	6		14,021,523
税金及附加			35,049
管理费用			436,145
研发费用			5,277
财务费用			1,478,561
其中：利息费用			1,750,867
利息收入			139,327
加：其他收益			2,053
投资收益	7		1,331,364
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			182,828
公允价值变动损失			(11,649)
资产减值损失			(2,680)
信用减值(损失)收益			299,333
资产处置收益(损失)			(22)
营业利润			1,988,925
加：营业外收入			86,541
			(2,366)
			(24,361)

# 公司现金流量表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	附注十五	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金			14,229,887
收到的其他与经营活动有关的现金			18,672
经营活动现金流入小计			14,248,559
购买商品、接受劳务支付的现金			19,367,338
支付给职工以及为职工支付的现金			481,644
支付的各项税费			376,851
支付的其他与经营活动有关的现金			1,352,892
经营活动现金流出小计			21,578,725
经营活动使用的现金流量净额			(7,330,166)
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			1,189,343
取得投资收益收到的现金			485,935
收到的其他与投资活动有关的现金			8,672,971
投资活动现金流入小计			10,348,249
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			16,827
投资支付的现金			887,539
支付其他与投资活动有关的现金			4,072,047
投资活动现金流出小计			4,976,413
投资活动产生的现金流量净额			5,371,836
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
取得借款收到的现金			40,460,000
发行其他权益工具收到的现金			-
筹资活动现金流入小计			40,460,000
偿还债务支付的现金			30,254,090
分配股利、利润或偿付利息支付的现金			1,925,946
支付的其他与筹资活动有关的现金			16,083,624
筹资活动现金流出小计			48,263,660
筹资活动使用的现金流量净额			(7,803,660)
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>			15,164
<b>五、现金及现金等价物净减少额</b>			(9,746,826)
加：期初现金及现金等价物余额			34,806,282
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>			25,059,456

# 公司股东权益变动表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	年 月(未经审计)								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额									

## 公司股东权益变动表

截至2025年6月30日止六个月期间

人民币千元

项目	2024年1-6月(未经审计)								
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	24,752,196	49,712,057	61,551,043	575,915	(50,354)	-	16,626,241	100,019,536	252,034,804
二、本期增减变动金额	(1,566)	(4,926,287)	34,274	(206,343)	(33,581)	-	-	(4,611,570)	(9,332,387)
(一)综合收益总额	-	-	-	-	(33,581)	-	-	1,741,594	1,708,013
1、净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,741,594	1,741,594
2、其他综合收益	-	-	-	-	(33,581)	-	-	-	(33,581)
(二)股东投入和减少资本	(1,566)	(4,595,235)	34,274	(181,596)	-	-	-	307	(4,380,624)
1、回购并注销未解锁的限制性股票	(1,566)	-	(3,994)	(5,253)	-	-	-	307	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	42,122	-	-	-	-	-	42,122
3、限制性股票解锁的影响	-	-	-	(176,343)	-	-	-	-	176,343
4、其他权益工具持有者投入和减少	-	(4,595,235)	(3,854)	-	-	-	-	-	(4,599,089)
(三)利润分配	-	(331,052)	-	(24,747)	-	-	-	(6,353,471)	(6,659,776)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	(24,747)	-	-	-	(5,196,383)	(5,171,636)
3、对永续债持有人分配的利息	-	(331,052)	-	-	-	-	-	(1,157,088)	(1,488,140)
(四)专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	19,988	-	-	19,988
2、本期使用	-	-	-	-	-	(19,988)	-	-	(19,988)
三、本期末余额	24,750,630	44,785,770	61,585,317	369,572	(83,935)	-	16,626,241	95,407,966	242,702,417

# 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

## 一、公司基本情况

根据国务院国有资产监督管理委员会(以下简称“国资委”)国资改革[2007]477号文件以及国资委2007年9月11日出具的《关于设立中国中铁股份有限公司的批复》(国资改革[2007]1095号文),中国铁路工程集团有限公司(以下简称“中铁工”)于2007年9月12日独家发起设立中国中铁股份有限公司(以下简称“本公司”)。本公司的注册地址为中国北京市丰台区南四环西路128号院1号楼918。

2007年11月6日,中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)以证监发行字[2007]396号文《关于核准中国中铁股份有限公司首次公开发行股票的通知》核准本公司首次公开发行普通股(A股)股票;2007年12月3日,本公司在上海证券交易所上市。2007年11月6日,经证监会以证监国合字[2007]35号文《关于同意中国中铁股份有限公司发行境外上市外资股的批复》批准及香港联合交易所有限公司于2007年12月6日核准,本公司于2007年12月7日在香港联合交易所有限公司上市。

于2025年6月30日,本公司总股本为24,741,009千股。截至2025年6月30日,中铁工持有本公司A股股票11,623,120千股,约占本公司已发行总股本的46.98%。

本公司及其子公司(以下简称“本集团”)主要从事土木工程建筑和线路、管道、设备安装的总承包;上述项目勘测、设计、施工、水利工程、建设监理、技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务的分项承包;土木工程专用机械设备、器材、构件、钢梁、钢结构、建筑材料的研制、生产、销售、租赁;在新建铁路线正式验收交付运营前的临时性客、货运输业务及相关服务;承包本行业的国外工程、境内外资工程;房地产开发、经营,资源开发,物贸物流;进出口业务;经营对销贸易和转口贸易;汽车销售;电子产品及通信信号设备、交电、建筑五金、水暖器材、日用百货的销售,金融信托与管理、综合金融服务、保险经纪业务。

本财务报表由本公司董事会于2025年8月29日批准报出。

本年纳入合并范围的主要二级子公司详见附注七。

## 二、财务报表的编制基础

### 编制基础

本集团执行中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)以及证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号 - 财务报告的一般规定(2023年修订)》的披露规定编制。

### 持续经营

截至2025年6月30日止,本集团的流动负债高于流动资产的金额为人民币53,302,275千元。基于本集团净流动负债情况及营运资金需求,管理层考虑了本集团已获得未使用的外部授信额度,本公司董事会认为本集团拥有足够的资金满足自资产负债表之日起不短于12个月的营运资金需求及清偿到期债务。因此,本财务报表以持续经营为基础编制。

### 三、重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点，制定了具体会计政策和会计估计，主要包括应收款项与合同资产的减值、存货计价方法、存货跌价准备的计提、固定资产折旧方法及折旧率的确定、无形资产摊销方法、长期资产减值方法、收入确认政策等。

#### 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于2025年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2025年6月30日止六个月期间的合并及公司经营成果、合并及公司股东权益变动和合并及公司现金流量。

#### 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。本财务报表的报告期间为2025年1月1日至6月30日止。

#### 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。

#### 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司之境外子公司和其他经营实体根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定其记账本位币。本集团编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

#### 重要性标准确定方法和选择依据

在编制和列报财务报表时，本集团遵循重要性原则。在合理预期下，财务报表某项目的省略或错报会影响使用者据此作出经济决策的，该项目具有重要性。在判断重要性时，本集团根据所处具体环境，从项目的性质和金额两方面予以判断。判断项目性质的重要性时考虑该项目是否属于本集团日常活动、是否显著影响本集团的财务状况、经营成果和现金流量等因素。判断项目金额大小的重要性时考虑该项目占资产总额、负债总额、所有者权益总额、营业收入总额、营业成本总额、净利润等直接相关项目的比重或所属报表单列项目金额的比重。

重要的债权投资	单笔债权投资账面余额占债权投资总额4%以上
重要的在建工程项目	单项在建工程项目账面余额占在建工程总额1.5%以上
重要的非全资子公司	非全资子公司的少数股东权益占少数股东权益总额10%以上
重要的合营企业及联营企业	对合营企业或联营企业长期股权投资账面余额占长期股权投资总额3.5%以上，且在风险、报酬及战略等方面于集团具有重要影响。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 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。

##### 同一控制下的企业合并

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

##### 非同一控制下的企业合并

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 企业合并(续)

##### 非同一控制下的企业合并(续)

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。

##### 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。

#### 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。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法(续)

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。当本集团在结构化主体中担任资产管理人时，本集团需要判断，在结构化主体中，本集团是以主要责任人还是代理人的身份行使决策权。若本集团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，则本集团不控制该结构化主体。若本集团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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 合营安排分类及共同经营

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，本集团作为合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本集团对合营企业的投资采用权益法核算，具体参见附注三、14.3.2。

#### 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。

以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其外币财务报表折算为人民币报表：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的所有项目及反映利润分配发生额的项目，采用交易发生日的即期汇率折算；年/期初未分配利润为上一年/期折算后的年/期末未分配利润；年/期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金及现金等价物的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具

在本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。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)。

#### 金融资产分类和计量

初始确认后，本集团对不同类别的金融资产，分别以摊余成本、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益或以公允价值计量且其变动计入当期损益进行后续计量。

##### 11.1.1 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具(续)

##### 金融资产分类和计量(续)

###### 11.1.2 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。

###### 11.1.3 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。

###### 11.1.4 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具(续)

##### 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。

##### 11.2.1 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，本集团应用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流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具(续)

#### 金融工具减值(续)

##### 11.2.2 已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。

##### 11.2.3 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：

应收账款组合1	应收中央企业客户
应收账款组合2	应收中铁工合并范围内客户
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

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具(续)

##### 金融工具减值(续)

##### 11.2.3 预期信用损失的确定(续)

对于划分为组合的应收账款，本集团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。

应收票据组合1	商业承兑汇票
应收票据组合2	银行承兑汇票
应收款项融资组合	银行承兑汇票
合同资产组合1	基础设施建设项目
合同资产组合2	土地一级开发项目
合同资产组合3	金融资产模式的政府和社会资本合作项目
合同资产组合4	未到期的质保金

对于划分为组合的应收票据、应收款项融资和合同资产，本集团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。

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

其他应收款组合1	应收押金和保证金
其他应收款组合2	应收代垫款
其他应收款组合3	应收子公司借款
其他应收款组合4	应收其他款项
长期应收款组合1	应收工程款、应收租赁款
长期应收款组合2	应收其他款项

对于长期应收工程款、应收租赁款，本集团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。除长期应收工程款、应收租赁款之外的划分为组合的其他应收款和长期应收款，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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具(续)

##### 金融工具减值(续)

##### 11.2.3 预期信用损失的确定(续)

- (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。

##### 11.2.4 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。

##### 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)该金融资产已转移，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。

## 三、重要会计政策及会计估计(续)

### 金融工具(续)

#### 金融资产的转移(续)

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。

#### 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。

##### 11.4.1 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。

##### 11.4.2 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。

###### 11.4.2.1 财务担保合同

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。

#### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融工具(续)

##### 金融负债的终止确认(续)

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。

##### 权益工具

权益工具是指能证明拥有本集团在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本集团发行(含再融资)、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本集团不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本集团对权益工具持有方的分配作为利润分配处理，发放的股票股利不影响股东权益总额。

##### 衍生工具

本集团相关衍生金融工具为期权合同。衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

##### 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。

#### 存货

存货包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、房地产开发成本、房地产开发产品等。房地产开发成本和房地产开发产品主要包括土地取得成本、前期开发费用、工程建筑成本、基础设施成本、配套设施成本以及与工程相关的其他费用等。库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用。

存货发出时的成本按先进先出法、加权平均法或个别计价法核算。

存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。如果以前计提存货跌价准备的影响因素已经消失，使得存货的可变现净值高于其账面价值，则在原已计提的存货跌价准备金额内，将以前减记的金额予以恢复，转回的金额计入当期损益。

可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，原则上按照单个存货项目计提，对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 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损失准备(附注三、11)。

#### 长期股权投资

##### 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。

##### 初始投资成本的确定

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。

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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 长期股权投资(续)

##### 后续计量及损益确认方法

###### 14.3.1 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。

###### 14.3.2 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。

##### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 长期股权投资(续)

##### 长期股权投资处置(续)

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。

#### 投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，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。

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。

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。

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。

#### 固定资产

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。

固定资产折旧从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法或工作量法并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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 固定资产(续)

固定资产的预计使用寿命、预计净残值率及年折旧率列示如下：

	折旧方法	预计使用寿命 (年)	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	年限平均法	15-50	0-5	1.90-6.67
施工设备	年限平均法	8-15	0-5	6.33-12.50
	工作量法	不适用	0-5	不适用
运输设备	年限平均法	4-12	0-5	7.92-25.00
工业生产设备	年限平均法	5-18	0-5	5.28-20.00
试验设备及仪器	年限平均法	5-10	0-5	9.50-20.00
其他固定资产	年限平均法	3-10	0-5	9.50-33.33

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业带来经济利益的，适用不同折旧率。

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

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整并作为会计估计变更处理。

#### 在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### 借款费用

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。

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。

借款费用同时满足下列条件的，才能开始资本化：

- (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者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 借款费用(续)

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：

- (1) 专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 无形资产(续)

##### 土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地使权利而支付的成本。

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

本集团之土地使用权根据所取得的土地使用证标明的年限按直线法进行摊销。

##### 特许经营权

本集团作为社会资本方，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，本集团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，本集团在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，并按照附注三、11的规定进行会计处理。本集团在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。本集团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10-40年平均摊销。

##### 专利权

专利权按法律规定的有效年限2-10年平均摊销。

##### 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。

##### 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。

##### 研究与开发

本集团的研究开发支出主要包括本集团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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 无形资产(续)

##### 研究与开发(续)

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：

- 工艺的开发已经技术团队进行充分论证；
- 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；
- 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；
- 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；以及
- 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。

#### 长期待摊费用

长期待摊费用包括软基处理费、使用权资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

#### 预计负债

因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，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。

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。

#### 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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 预计负债(续)

##### 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。

##### 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。

##### 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。

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

#### 其他权益工具

权益工具，是指能证明拥有某一方在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。

本集团发行的金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

该金融工具将来须用或可用企业自身权益工具进行结算，如该金融工具为非衍生工具，不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，本集团只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

权益工具以公允价值扣除相关交易费用进行初始确认。在后续期间分派股利时，作为利润分配处理。对于本公司发行归类为权益工具的永续债，利息支出或股利分配作为本公司的利润分配，其回购、注销等作为权益的变动处理，相关交易费用从权益中扣减。

本集团将其子公司发行的其他权益工具作为少数股东权益核算。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 收入

本集团在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。

##### 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。

##### 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保证类产品质量保证，并确认相应的预计负债(附注三、21)。

##### 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，本集团按照假定客户在取得房地产控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 收入(续)

##### 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

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 政府补助

政府补助是指本集团从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产。政府补助在能够满足政府补助所附条件且能够收到时予以确认。

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；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

#### 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

与资产相关的政府补助，在相关资产达到预定可使用状态或预定用途时冲减相关资产的账面价值。

#### 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补助是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与本集团日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与本集团日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

#### 因公共利益进行搬迁而收到的搬迁补偿

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作为政府补助核算的金额后如有结余的，确认为资本公积。

#### 所得税

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值，或与直接计入其他综合收益或股东权益的交易或者事项相关当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

本集团对于当期和以前期间形成的当期所得税负债或资产，按照税法规定计算的预期应交纳或返还的所得税金额计量。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 所得税(续)

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，但初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损，但初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外。
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

如果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，且递延所得税与同一应纳税主体和同一税收征管部门相关，则将递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示。

#### 租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估该合同是否为租赁或者包含租赁。除非合同条款和条件发生变化，本集团不重新评估合同是否为租赁或者包含租赁。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 租赁(续)

##### 本集团作为承租人

##### 租赁的分拆

合同中同时包含一项或多项租赁和非租赁部分的，本集团将各项单独租赁和非租赁部分进行分拆，按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。

##### 使用权资产

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供本集团使用的起始日期。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- (1) 租赁负债的初始计量金额；
- (2) 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- (3) 本集团发生的初始直接费用；
- (4) 本集团为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，不包括属于为生产存货而发生的成本。

本集团能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，使用权资产在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本集团按照《企业会计准则第8号 - 资产减值》的相关规定来确定使用权资产是否已发生减值并进行会计处理。

##### 租赁负债

除短期租赁和低价值资产租赁外，本集团在租赁期开始日按照该日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。

租赁付款额是指本集团向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- (1) 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- (2) 本集团合理确定将行使的购买选择权的行权价格；
- (3) 租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权的，行使终止租赁选择权需支付的款项。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 租赁(续)

##### 本集团作为承租人(续)

##### 租赁负债(续)

租赁期开始日后，本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，因租赁期变化或购买选择权的评估结果发生变化的，本集团按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将差额计入当期损益。

##### 短期租赁和低价值资产租赁

本集团对施工机械和运输设备的短期租赁以及低价值资产租赁，选择不确认使用权资产和租赁负债。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过12个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

##### 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- (1) 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- (2) 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

##### 本集团作为出租人

##### 租赁的分拆

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团根据收入准则关于交易价格分摊的规定分摊合同对价，分摊的基础为租赁部分和非租赁部分各自的单独价格。

##### 租赁的分类

实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

Ø æ 1 ö 9 Ÿ ! # ö 9 9 ã

26. ? ' ã

26.2 "'vT' ? | ã

'"vT' ? ! : cÜ • ? ' <

? ' ù = ò ñ ù W "'v • ° LE | Ü • ? ' ¥ ? ' | { - ' a 1 ? Á | Æ b "'v ? 3 ¥ Ð  
Ü • ? ' µ 1 ¥ S ° ð ñ " ¿ ? 3 H Í [ ' ' ã ? ' ù = ¿ v Ð ? Á | Æ ' a M ] ¥ \$ É ) s  
s ù 9 Æ ' ù á m b

'"v | µ ¥ Ð Ü • ? ' µ 1 ¥ ã 9 Æ ? ' | { - ¥ V M ? ' | { - L = ? 3 H 9 Æ ' ù á m b

26.3 r a ? í Æ ^

'"vT' ) Z # ö ? !

'"v ¿ v | Æ 5 ¥ ? ç ß ' ç r a ? í Æ ^ í ¥ ' Á ž ^ Ž ¿ ¿ g r b ¼ ' Á ž , ¿ g  
r ¥ "'v ? ã ' a \$ ž ' Á ] H ' a B [ Ð ž | Æ © - ¥ Á µ µ O i ¿ w < ö 9 5  
» 22 | Á µ ý ' a „ 9 v ¼ Á µ µ O É ) ö 9 ) Ø b ¼ ' Á ž ¿ ¿ g r ¥ "'v ¿ ð ' Á  
l è N ' í Ð ? í µ ¥ P " f µ 1 ¥ t s 9 r a ? í Æ ^ í ¥ P " f ' Á i Ç ü ž À ? !  
¥ f æ ' a M 1 æ µ á > b

27. s t •

'"v [ = t F © ² a 5 Ø 1 p a = t á Å ¹ G ' ç Ü • s t [ Ü • s t ' \$ ' ç á s t i  
¼ ] s t • b

Ü • s t ^ . "'v = ] H i @ / H q ¥ F î t s (1) ¼ F î t s ? ° È í ã 3 | Æ a ? 3 n "  
(2) "'v 5 Ø a ? ç ù ß N ¼ F î t s ¥ Ü • î T [ % ç \_ ¥ Á ' ÷ a ß N < (3) "'v ?  
| µ ¼ F î t s ¥ • f a Ü • î T „ C Á @ © µ 1 ö 9 • b ñ ñ Ü • s t µ M » ¥ Ü 6 +  
~ i O j @ B ç H q ¥ 5 V t i ' B ñ Ü • s t b

28. É ù ' Á h '´

'"v " i a ¼ ü î µ ¥ ' Á a Á µ ' Á a t ] ' Á # Ð t ] î ' µ 1 ¥ ' Á [ " ¥ ' Á h '´ ¿ [ /  
Z E ' ç

'"v ¿ ' Á µ O V ° ' ¼ © ' Á ^ Ž i h '´ ` i h '´ ` ¥ "'v | 9 V l í Á - b  
y < t i î T M í ¥ ä „ P " p , ' ç ¥ í T M ' Á í , ^ Ž i h '´ ` À ¿ Ä M É ) h '´ ©  
k b ¿ Ä r ž V P " ý ¥ í T M ' Á 9 Ä M É ) h '´ © k b

'"v [ t [ ' Á ' \$ 9 V l í Á - 4 [ t [ ' Á ¥ V l í Á - É ) 9 ¥ [ ¼ ' Á î ( ¥ '  
Á F ' \$ ' ç ' Á F ¥ V l í Á - b V l í Á - ' Á ' Á F ¥ N ' h € ) Ä n " a ¥ ê - Ð ç  
9 Ä Ÿ C Á @ ¥ C ' € - î ¥ Ú € b

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 长期资产减值(续)

如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提资产减值准备，并计入当期损益。

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

对商誉进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 职工薪酬

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

##### 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。

##### 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。

##### 29.2.1 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。

## 三、重要会计政策及会计估计(续)

### 职工薪酬(续)

#### 离职后福利(续)

##### 29.2.2 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：

- 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)
- 设定受益计划义务的利息费用
- 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：

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

#### 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业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；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 29.3.1 内退福利

本集团向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利，是指向未达到国家规定的退休年龄、经本集团管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本集团自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本集团比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为应付职工薪酬。

### 债务重组

债务重组为在不改变交易对手方的情况下，经债权人和债务人协定或法院裁定，就清偿债务的时间、金额或方式等重新达成协议的交易。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 债务重组(续)

##### 作为债务人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，在相关资产和所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认，所清偿债务账面价值与转让资产账面价值之间的差额计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组，在所清偿债务符合终止确认条件时予以终止确认。初始确认权益工具时按照权益工具的公允价值计量，权益工具的公允价值不能可靠计量的，按照所清偿债务的公允价值计量。所清偿债务账面价值与权益工具确认金额之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，按照《企业会计准则第22号 - 金融工具的确认和计量》、《企业会计准则第37号 - 金融工具列报》的规定，确认和计量重组债务。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，本集团按照前述方法确认和计量权益工具和重组债务，所清偿债务的账面价值与转让资产的账面价值以及权益工具和重组债务的确认金额之和的差额，计入当期损益。

##### 作为债权人记录债务重组义务

以资产清偿债务的债务重组，初始确认受让的金融资产以外的资产时，以成本计量，其中：

- (1) 存货的成本，包括放弃债权的公允价值和使该资产达到当前位置和状态所发生的可直接归属于该资产的税金、运输费、装卸费、保险费等其他成本；
- (2) 固定资产的成本，包括放弃债权的公允价值和使该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税金、运输费、装卸费、安装费、专业人员服务费等其他成本。

放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，应当计入当期损益。

将债务转为权益工具的债务重组导致本集团将债权转为对联营企业或合营企业的权益性投资的，按照放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本计量其初始投资成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

采用修改其他条款方式进行债务重组的，按照《企业会计准则第22号 - 金融工具的确认和计量》的规定，确认和计量重组债权。

采用多项资产清偿债务或者组合方式进行债务重组的，首先按照《企业会计准则第22号 - 金融工具的确认和计量》的规定确认和计量受让的金融资产和重组债权，然后按照受让的金融资产以外的各项资产的公允价值比例，对放弃债权的公允价值扣除受让金融资产和重组债权确认金额后的净额进行分配，并以此为基础按照前述方法分别确定各项资产的成本。放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 持有待售的非流动资产或处置组

同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：(一)根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(二)本集团已与其他方签订具有法律约束力的出售协议且已取得相关批准，预计出售将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产以及递延所得税资产)，以账面价值与公允价值减去出售费用后的净额孰低计量，公允价值减去出售费用后的净额低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。

被划分为持有待售的非流动资产和处置组中的资产和负债，分类为流动资产和流动负债，并在资产负债表中单独列示。

#### 非货币性资产交换

如果非货币性资产交换具有商业实质，并且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量，非货币性资产交换以公允价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本进行初始计量；对于换出资产，在终止确认时，将换出资产公允价值与账面价值的差额计入当期损益。有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，对于换入资产，以换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，在终止确认时，将换入资产的公允价值与换出资产账面价值之间的差额计入当期损益。

不满足以公允价值为基础计量的条件的非货币性资产交换，以账面价值为基础计量。对于换入资产，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入资产的初始计量金额；对于换出资产，终止确认时不确认损益。

非货币性资产交换同时换入多项资产的，如果以公允价值为基础计量，按照换入的金融资产以外的各项换入资产公允价值相对比例，将换出资产公允价值总额扣除换入金融资产公允价值后的净额进行分摊，以分摊至各项换入资产的金额，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的成本进行初始计量；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，以各项换入资产的公允价值和应支付的相关税费作为各项换入资产的成本进行初始计量。非货币性资产交换以账面价值为基础计量的，按照各项换入资产的公允价值的相对比例，将换出资产的账面价值总额分摊至各项换入资产，加上应支付的相关税费，作为各项换入资产的初始计量金额。

非货币性资产交换同时换出多项资产的，如果以公允价值为基础计量，将各项换出资产的公允价值与其账面价值之间的差额，在各项换出资产终止确认时计入当期损益；有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的，按照各项换出资产的公允价值的相对比例，将换入资产的公允价值总额分摊至各项换出资产，分摊至各项换出资产的金额与各项换出资产账面价值之间的差额，在各项换出资产终止确认时计入当期损益。非货币性资产交换以账面价值为基础计量的，各项换出资产终止确认时均不确认损益。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 金融企业受托业务

本集团的受托业务主要为受托贷款及受托代理投资和信托财产管理等。

受托贷款是指由客户(作为委托人)提供资金,由本集团之子公司(作为受托人)按照委托人确定的贷款对象、用途、金额、期限、利率而代理发放、监督、使用并由本集团之子公司协助收回的贷款,其风险由委托人承担,本集团之子公司只收取手续费。本集团之子公司实际收到委托人提供的资金列入受托贷款资金项目,根据委托人意愿发放贷款时按照实际发放或投出金额计入受托贷款项目。上述受托贷款及到期后将资金返还给委托人的义务在资产负债表外核算。受托、代理投资由委托人提供资金,本集团之子公司以资金受托人、代理人的身份在约定期间、约定的范围代委托人进行投资。本集团之子公司仅收取手续费,不承担与受托、代理投资资产相关的主要风险。上述受托、代理投资的资产及到期将该等资产返还给委托人的义务在资产负债表外核算。

信托财产管理系本集团之子公司(作为受托人)按照信托合同的约定管理委托人交付的信托财产。根据《中华人民共和国信托法》、《信托业务会计核算办法》等规定,本集团之子公司将固有财产与信托财产分开管理、分别核算。本集团之子公司管理的信托项目是指受托人根据信托文件的约定,单独或者集合管理、运用、处分信托财产的基本单位,以每个信托项目作为独立的会计核算主体,独立核算信托财产的管理、运用和处分情况。各信托项目独立核算和编制财务报表。

#### 利润分配

本公司的现金股利,于股东大会批准后确认为负债。

#### 安全生产费

本集团根据财政部、应急管理部《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》(财资〔2022〕136号)及《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用。2022年11月21日之前,本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局(以下简称“安全监管总局”)《关于印发〈企业安全生产费用提取和使用管理办法〉的通知》(财企〔2012〕16号)及《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用。

按照规定提取的安全生产费,计入相关产品的成本或当期损益,同时计入专项储备;使用时区分是否形成固定资产分别进行处理:属于费用性支出的,直接冲减专项储备;形成固定资产的,归集所发生的支出,于达到预定可使用状态时确认固定资产,同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

#### 股份支付

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。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 股份支付(续)

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。

本集团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。如果本集团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；如果本集团以不利于职工的方式修改可行权条件，核算时不予以考虑，除非本集团取消了部分或全部已授予的权益工具。如果本集团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。

如果本集团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，本集团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。

#### 公允价值计量

公允价值是市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。无论公允价值是可观察到的还是采用估值技术估计的，在本财务报表中计量和披露的公允价值均在此基础上予以确定。

公允价值计量基于公允价值的输入值的可观察程度以及该等输入值对公允价值计量整体的重要性，被划分为三个层次：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 资产证券化业务

本集团将部分应收款项“基础资产”证券化，将基础资产出售并转让给特定目的实体，由该实体向投资者发行优先级资产支持证券和次级资产支持证券。本集团作为资产服务机构，提供资产及其回收有关的管理服务、基础合同的变更管理及其他服务。基础资产在回收期间的回收资金在支付特定目的实体税负和相关费用之后，优先用于偿付优先级资产支持证券的本息，全部本息偿付之后剩余资金作为次级资产支持证券的收益。

在判断基础资产证券化是否属于金融资产转移时，若本集团保留了收取金融资产现金流量的合同权利，但承担了将收取的该现金流量支付给一个或多个最终收款方的合同义务，当且仅当同时符合以下三个条件时，基础资产证券化满足金融资产转移的条件：本集团只有从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方；转让合同规定禁止本集团出售或抵押该金融资产，但本集团可以将其作为向最终收款方支付现金流量义务的保证；及本集团有义务将代表最终收款方收取的所有现金流量及时划转给最终收款方，且无重大延误。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 资产证券化业务(续)

在运用证券化金融资产的会计政策时，本集团已考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度，以及本集团对该实体行使控制权的程度：

- (1) 当本集团已转移该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本集团予以终止确认该金融资产；
- (2) 当本集团保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬时，本集团继续确认该金融资产；
- (3) 如本集团并未转移或保留该金融资产所有权上几乎全部风险和报酬，本集团考虑对该金融资产是否存在控制。如果本集团并未保留控制权，本集团终止确认该金融资产，并把在转移中产生或保留的权利及义务分别确认为资产或负债。如本集团保留控制权，则根据对金融资产的继续涉入程度确认金融资产。

本集团将部分工程质量保证金证券化，在满足工程施工相关履约义务已完成并由承包人承诺完成缺陷责任相关履约义务的条件下，将工程质量保证金出售并转让给特殊目的实体，参考运用上述证券化金融资产会计政策。

#### 重大会计判断和估计

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

##### 采用会计政策的关键判断

###### 39.1.1 对结构化主体拥有控制的判断

在判断本集团是否控制投资于基础设施建设的结构化主体时，需要综合评估结构化主体的设立目的、识别结构化主体的相关活动以及对相关活动进行决策的机制、其他方享有的实质性权利等因素，以判断本集团是否实质上拥有权力。

在判断本集团是否控制由本集团担任资产管理人的结构化主体时，需要管理层基于所有的事实和情况综合判断本集团是以主要责任人还是其他方的代理人的身份行使决策权。如果本集团是主要责任人，则对结构化主体具有控制。在判断本集团是否为主要责任人时，考虑的因素包括资产管理人对结构化主体的决策权范围、其他方享有的实质性权利、取得的薪酬水平和因持有结构化主体其他利益而面临可变回报的风险敞口。一旦相关事实和情况的变化导致这些因素发生变化时，本集团将进行重新评估。

## 三、重要会计政策及会计估计(续)

### 重大会计判断和估计(续)

#### 重要会计估计及其关键假设

下列重要会计估计及关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

##### 39.2.1 基础设施建设业务的收入确认

管理层根据履约进度在一段时间内确认基础设施建设业务的收入。履约进度主要根据项目的性质，按已经完成的为履约合同实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例确定。管理层需要在初始对基础设施建设业务的合同预计总收入和预计总成本作出合理估计，并于合同执行过程中持续评估，当初始估计发生变化时，如合同变更、索赔及奖励，对合同预计总收入和合同预计总成本进行修订，并根据修订后的预计总收入和预计总成本调整履约进度和确认收入的金额，这一修订将反映在本集团的当期财务报表中。

##### 39.2.2 应收账款及合同资产的预期信用损失

本集团对应收账款及合同资产按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。对于已发生信用减值的应收账款和合同资产，单项确认预期信用损失；对于其余应收账款及合同资产，本集团按照信用风险特征将应收账款和合同资产划分为若干组合，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。在确定预期信用损失时，本集团参考历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。如果预期信用损失率计算结果较管理层以往预期信用损失率存在差异时，管理层将考虑是否需要调整对预期信用损失率的估计。

##### 39.2.3 债权投资的预期信用损失

本集团对处于不同阶段的债权投资的预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团通过债权投资违约风险敞口和预期信用损失率计算债权投资预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本集团使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在评估前瞻性信息时，本集团采用了与应收账款和合同资产预期信用损失一致的方法。

本集团判断信用风险显著增加的主要标准包括以下一个或多个指标发生显著变化：逾期天数、债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果的显著变化、担保物价值或担保方信用评级的显著下降从而将影响违约概率等。

##### 39.2.4 房地产开发成本和开发产品的减值准备

本集团于资产负债表日对房地产开发成本和开发产品存货按照成本与可变现净值孰低计量，可变现净值的计算需要利用假设和估计。如果管理层对估计售价及至完工时将要发生的成本及费用等进行重新修订，将影响存货的可变现净值的估计。若相关存货的实际可变现净值因市场状况变动及/或开发成本重大偏离预算而低于或高于预期，则有可能导致重大减值损失的计提或转回。

### 三、重要会计政策及会计估计(续)

#### 重大会计判断和估计(续)

##### 重要会计估计及其关键假设(续)

##### 39.2.5 金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认，所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值方法在最大程度上利用可观察市场信息，然而，当可观察市场信息无法获得时，管理层将对估值方法中包括的重大不可观察信息作出估计。该估计可能与下一年度的实际结果有所不同。

##### 39.2.6 所得税和递延所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，部分交易和事项的最终税务处理存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

如附注四、2所述，本集团部分子公司为高新技术企业。高新技术企业资质的有效期为三年，到期后需向相关政府部门重新提交高新技术企业认定申请。根据以往年度高新技术企业到期后重新认定的历史经验以及该等子公司的实际情况，本集团认为该等子公司于未来年度能够持续取得高新技术企业认定，进而按照15%的优惠税率计算其相应的递延所得税。倘若未来部分子公司于高新技术企业资质到期后未能取得重新认定，则需按照25%的法定税率计算所得税，进而将影响已确认的递延所得税资产、递延所得税负债及所得税费用。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损，本集团以未来期间很可能获得用来抵扣可抵扣亏损的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。未来期间取得的应纳税所得额包括本集团通过正常的生产经营活动能够实现的应纳税所得额，以及以前期间产生的应纳税暂时性差异在未来期间转回时将增加的应纳税所得额。本集团在确定未来期间应纳税所得额取得的时间和金额时，需要运用估计和判断。如果实际情况与估计存在差异，可能导致对递延所得税资产的账面价值进行调整。

##### 39.2.7 高速公路特许经营权的摊销

采用PPP项目合同等参与高速公路建设而取得的特许经营权资产作为无形资产核算，自相关收费公路开始运营时按车流量法进行摊销，即特定年限实际车流量与经营期间的预估总车流量的比例计算年度摊销金额。

本集团管理层对于预测总车流量涉及重大估计和判断。当实际车流量与预测量出现较大差异时，本集团管理层将根据实际车流量对预测总车流量进行重新估计，并调整以后年度每标准车流量应计提的摊销。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 四、税项

#### 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税	应纳税所得额	25%、20%、15%
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	13%、9%、6%、3%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	7%、5%、1%

#### 主要税收优惠

《财政部税务总局关于设备、器具扣除有关企业所得税政策的公告》(财政部税务总局公告2023年第37号),本集团在2024年1月1日至2027年12月31日的期间内新购进的设备、器具,单位价值不超过500万元的,允许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。单位价值超过500万元的,仍按企业所得税法实施条例、《财政部国家税务总局关于完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》(财税〔2014〕75号)、《财政部国家税务总局关于进一步完善固定资产加速折旧企业所得税政策的通知》(财税〔2015〕106号)等相关规定执行。

根据《中华人民共和国企业所得税法》(新企业所得税法)第四章税收优惠第三十条第(一)项、《财政部、国家税务总局、科技部关于完善研究开发费用税前加计扣除政策的通知》(财税〔2015〕119号)及《财政部税务总局关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》(财税〔2023〕7号)的规定,本公司及下属子公司符合上述规定的研究开发费用按照实际发生额的100%在税前加计扣除。

根据财政部及税务总局颁布的《关于先进制造业企业增值税加计抵减政策的公告》(财政部税务总局公告〔2023〕43号)的规定,本公司下属部分子公司作为先进制造业企业,自2023年1月1日至2027年12月31日,按照当期可抵扣进项税额加计5%,抵减增值税应纳税额。

根据2007年3月16日发布的《中华人民共和国企业所得税法》相关规定,本集团享受企业所得税税收优惠的主要情况如下:

## 四、税项(续)

## 主要税收优惠(续)

## 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策

中铁一局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁一局集团第二工程有限公司向河北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月11日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁一局集团新运工程有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司陕西宏基混凝土构件有限责任公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁一局集团科创产业发展有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁一局集团电务工程有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司(40)中铁一局集团厦门建设工程有限公司向福建省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月22日起至2026年11月22日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(7)其下属子公司中铁一局集团第六建设有限公司向天津市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月8日起至2026年12月8日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(8)其下属子公司中铁一局集团城市轨道交通工程有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月13日起至2026年12月13日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(9)其下属子公司中铁一局集团建筑安装工程有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年12月3日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(10)其下属子公司陕西卓信工程检测有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%

(1)其下属子

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 四、税项(续)

#### 主要税收优惠(续)

##### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁三局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁三局集团第三工程有限公司、中铁三局集团第六工程有限公司、中铁三局集团建筑安装工程有限公司、中铁三局集团电务工程有限公司、山西天昇测绘检测有限公司向山西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,中铁三局集团电务工程有限公司自2022年10月12日起至2025年10月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税,中铁三局集团建筑安装工程有限公司、山西天昇测绘检测有限公司自2024年1月1日起至2027年11月1日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税,中铁三局集团第三工程有限公司、中铁三局集团第六工程有限公司自2024年1月1日起至2027年12月6日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁三局集团第二工程有限公司、中铁三局集团线桥工程有限公司向河北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,中铁三局集团第二工程有限公司自2024年1月1日起至2027年11月11日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税,中铁三局集团线桥工程有限公司自2022年10月18日起至2025年10月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁三局集团华东建设有限公司向江苏省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月6日起至2026年11月6日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁三局集团广东建设工程有限公司向广东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月28日起至2026年12月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁三局集团天津建设工程有限公司向天津市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月15日起至2025年11月15日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司中铁三局集团第四工程有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁四局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁四局集团钢结构建筑有限公司向安徽省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月18日起至2025年11月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁四局集团电气化工程有限公司向安徽省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月30日起至2026年11月30日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司安徽数智建造研究院有限公司向安徽省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年10月18日起至2025年10月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司安徽中铁工程材料科技有限公司向安徽省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年10月16日起至2026年10月16日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司安徽中铁工程技术有限公司向安徽省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年10月16日起至2026年

/05%

## 四、税项(续)

### 主要税收优惠(续)

#### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁六局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁六局集团丰桥桥梁有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月30日起至2025年12月30日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁六局集团天津铁路建设有限公司向天津市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月6日起至2026年11月6日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁六局集团石家庄铁路建设有限公司向河北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月4日起至2026年12月4日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁七局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁七局集团武汉工程有限公司、中铁七局集团第四工程有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,分别自2024年1月1日起至2027年11月27日止、2024年1月1日起至2027年12月24日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁七局集团广州工程有限公司向广东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月28日起至2026年12月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁七局集团西安铁路工程有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月12日起至2026年12月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁八局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁八局集团昆明铁路建设有限公司向云南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月18日起至2025年11月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁八局集团电务工程有限公司向四川省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月5日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁八局集团建筑工程有限公司向四川省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月29日起至2025年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁八局集团第三工程有限公司向贵州省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月15日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁九局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁九局集团工程检测试验有限公司向辽宁省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月27日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁九局集团第三建设有限公司向广东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月28日起至2026年12月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁十局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁十局集团电务工程有限公司向山东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月7日起至2026年12月7日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁十局集团第一工程有限公司向山东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁十局集团青岛工程有限公司向青岛市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 四、税项(续)

#### 主要税收优惠(续)

##### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁大桥局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁大桥局第九工程有限公司向广东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月19日起至2025年12月19日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁大桥科学研究院有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年10月26日起至2026年10月26日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁大桥局集团第六工程有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月29日起至2025年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁桥研科技有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月27日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁大桥局武汉桥梁特种技术有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月29日起至2025年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司中铁大桥局武汉桥梁传媒有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月11日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(7)其下属子公司中铁大桥局第七工程有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年10月12日起至2025年10月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(8)其下属子公司中铁大桥局集团第二工程有限公司向江苏省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月18日起至2025年11月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁隧道局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁隧道股份有限公司向河南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月8日起至2026年12月8日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁隧道集团二处有限公司向河北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月14日起至2026年11月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁隧道集团三处有限公司向深圳市科技创新局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)中铁隧道勘察设计院有限公司向广东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月28日起至2026年12月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

## 四、税项(续)

### 主要税收优惠(续)

#### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁电气化局集团有限公司:(1)中铁电气化局集团有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月2日起至2025年11月2日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁电气化局集团北京建筑工程有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁电气化局集团第三工程有限公司向河南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月22日起至2026年11月22日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司上海富欣智能交通控制有限公司向上海市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月15日起至2025年11月15日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁电化(西安)通号设备有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月12日起至2026年12月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司中铁电气化局集团第一工程有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年10月26日起至2026年10月26日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(7)其下属子公司中铁电气化铁路运营管理有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(8)其下属子公司中铁高铁电气装备股份有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(9)其下属子公司宝鸡保德利电气设备有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(10)其下属子公司中铁电气工业有限公司向河北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年12月16日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(11)其下属子公司中铁宝鸡轨道电气设备检测有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月12日起至2026年12月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(12)其下属子公司中铁电工保定制品有限公司向河北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月22日起至2025年11月22日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁武汉电气化局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁武汉电气化局集团第一工程有限公司向湖北省科学技术委员会、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁武汉电气化局集团科工装备有限公司向湖北省科学技术委员会、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年10月12日起至2025年10月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)中铁武汉电气化局集团有限公司向湖北省科学技术委员会、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月15日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 四、税项(续)

#### 主要税收优惠(续)

##### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁建工集团有限公司:(1)中铁建工集团有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月1日起至2025年12月1日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁建工集团第三建设有限公司向天津市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月8日起至2026年12月8日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司长沙市规划设计院有限责任公司向湖南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年11月1日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁建工集团第二建设有限公司向山东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁建工集团建筑安装有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年12月2日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司中铁装配式建筑股份有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年12月2日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(7)其下属子公司中铁装配式建筑股份有限公司向新疆维吾尔自治区科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年11月28日起至2025年11月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(8)其下属子公司中铁装配(江苏)建设实业有限公司向江苏省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月6日起至2026年11月6日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(9)中铁建工集团第四建设有限公司向上海市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月12日起至2026年12月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁广州工程局集团有限公司:(1)其下属子公司中铁广州工程局集团桥梁工程有限公司、中铁广州工程局集团城市建设工程有限公司向广东省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年12月22日起至2025年12月22日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁广州工程局集团深圳工程有限公司向深圳市科技创新局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年10月16日起至2026年10月16日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁广州工程局集团市政环保工程有限公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年12月16日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁二院工程集团有限责任公司:(1)其下属子公司中铁二院昆明勘察设计研究院有限责任公司向云南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年10月12日起至2025年10月12日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁二院华东勘察设计有限责任公司向浙江省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月8日起至2026年12月8日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁第六勘察设计院集团有限公司:(1)中铁第六勘察设计院集团有限公司及其下属子公司中铁路安工程咨询有限公司、中铁电气化勘测设计研究院有限公司向天津市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,分别自2022年12月19日起至2025年12月19日止、2024年1月1日起至2027年10月31日止、2023年12月8日起至2026年12月8日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁通信信号勘测设计院有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月29日按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁西安勘察设计研究院有限责任公司向陕西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁合肥建筑市政工程设计研究院有限公司向安徽省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2022年10月18日起至2025年10月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

## 四、税项(续)

### 主要税收优惠(续)

#### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁工程设计咨询集团有限公司 : (1) 中铁工程设计咨询集团有限公司及其下属子公司北京中铁诚业工程建设监理有限公司、中铁咨询集团北京工程检测有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业，分别自2023年11月30日起至2026年11月30日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2) 其下属子公司中铁设计集团北京智慧科技产业有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年11月2日起至2025年11月2日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)



## 四、税项(续)

### 主要税收优惠(续)

#### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁高新工业股份有限公司：- 续(11)其下属子公司中铁科工集团装备工程有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2023年10月26日起至2026年10月26日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(12)其下属子公司中铁工程机械研究设计院有限公司向湖北省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年12月14日起至2025年12月14日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(13)其下属子公司中铁工程装备集团盾构制造有限公司向河南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年12月1日起至2025年12月1日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(14)其下属子公司无锡中铁城轨装备有限公司向江苏省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2023年11月6日起至2026年11月6日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(15)其下属子公司浙江中铁工程装备有限公司向浙江省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2023年12月8日起至2026年12月8日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(16)其下属子公司江西中铁工程装备有限公司向江西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2023年11月22日起至2026年11月22日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(17)其下属子公司中铁工程装备集团有限公司向河南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2023年11月22日起至2026年11月22日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(18)其下属子公司中铁工程装备集团(天津)有限公司向天津市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年12月19日起至2025年12月19日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(19)其下属子公司中铁工程装备集团隧道设备制造有限公司向河南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年12月1日起至2025年12月1日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(20)其下属子公司中铁工程装备集团技术服务有限公司向河南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年12月1日起至2025年12月1日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(21)其下属子公司中铁九桥工程有限公司向江西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年11月4日起至2025年11月4日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(22)其下属子公司中铁环境科技工程有限公司向湖南省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自2022年10月18日起至2025年10月18日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(23)其下属子公司中铁环境

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 四、税项(续)

#### 主要税收优惠(续)

##### 国家需要重点扶持的高新技术企业税收优惠政策(续)

中铁物贸集团有限公司:(1)下属子公司鲁班(北京)电子商务科技有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)下属子公司集物(北京)科技有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年12月20日起至2026年12月20日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁水利水电规划设计集团有限公司:中铁水利水电规划设计集团有限公司及其下属子公司中铁水利信息科技有限公司向江西省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁云网信息科技有限公司:中铁云网信息科技有限公司向北京市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中国铁工投资建设集团有限公司:其下属子公司中铁市政环境建设有限公司向上海市科学技术委员会、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年12月4日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁长江交通设计集团有限公司:中铁长江交通设计集团有限公司及其下属子公司重庆市交通工程质量检测有限公司向重庆市科学技术局、财政局、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2024年1月1日起至2027年10月28日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁投资集团有限公司:(1)其下属子公司中铁吉林投资建设有限公司公司向吉林省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年10月16日起自2026年10月16日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁东北投资发展有限公司向辽宁省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业,自2023年11月29日起至2026年11月29日止按15%的优惠税率缴纳企业所得税。

##### 西部大开发税收优惠政策

本集团部分子公司根据《财政部海关总署国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58号)的规定,经所在地税务机关批准,自2011年1月1日至2020年12月31日享受企业所得税税率15%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

## 四、税项(续)

### 主要税收优惠(续)

#### 西部大开发税收优惠政策(续)

于本报告期享受西部大开发税收优惠政策的子公司主要包括：

中铁一局集团有限公司、中铁一局集团桥梁工程有限公司、中铁一局集团市政环保工程有限公司、中铁一局集团第四工程有限公司、中铁一局集团第五工程有限公司、中铁一局集团新运工程有限公司、中铁一局集团

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释

#### 货币资金

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
库存现金		27,784
银行存款		232,891,152
其他货币资金		17,143,052
合计		250,061,988
其中：存放在境外的货币资金总额		11,428,529

注：于2025年6月30日，本集团存放在境外且资金汇回受到限制的款项总额为人民币1,585,921千元(2024年12月31日：人民币1,760,613千元)。

#### 交易性金融资产

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
非上市基金产品投资(注1)		9,897,989
交易性权益工具投资(注2)		866,680
其他(附注十四、1)		1,260,139
合计		12,024,808

注1：2

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 应收票据

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
银行承兑汇票		782,435
商业承兑汇票		1,086,647
减：信用损失准备		3,080
合计		1,866,002

于2025年6月30日，本集团已背书或已贴现但尚未到期的应收票据如下(未经审计)：

人民币千元

项目	期末已终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票		174,133
商业承兑汇票		77,226
合计		251,359

截至2025年6月30日止六个月期间，本公司下属部分子公司仅对部分应收银行承兑汇票进行了背书或贴现且满足终止确认条件，故仍将该部分子公司全部的银行承兑汇票分类为以摊余成本计量的金融资产。此外，本公司下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认条件，故将该部分子公司全部的银行承兑汇票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，列示为应收款项融资(附注五、6)。

于2025年6月30日，本集团不存在因出票人未履约而将应收票据转入应收账款的金额(2024年12月31日：无)。

### 信用减值损失

本集团的应收票据均因销售商品、提供劳务等日常经营活动产生，无论是否存在重大融资成分，均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 应收票据(续)

##### 信用减值损失(续)

应收票据及信用损失准备按类别披露如下：

人民币千元

类别	账面余额		年 月 日(未经审计)		账面价值
	金额	比例	信用损失准备		
	金额		金额	计提比例	
按信用风险特征组合 计提信用损失准备					
合计					

人民币千元

类别	账面余额		2024年12月31日		账面价值
	金额	比例%	信用损失准备 金额	计提比例%	
按信用风险特征组合 计提信用损失准备	1,869,082	100.00	3,080	0.16	1,866,002
合计	1,869,082	100.00	3,080	0.16	1,866,002

##### 组合 - 银行承兑汇票：

于2025年6月30日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票信用损失准备。本集团认为所持该组合内的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

##### 组合 - 商业承兑汇票：

于2025年6月30日，本集团对该组合内的商业承兑汇票按照整个存续期预期信用损失计量信用损失准备，相关信用损失准备金额为人民币1,988千元(2024年12月31日：人民币3,080千元)。

截至2025年6月30日止六个月期间无实际核销的应收票据(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

应收账款

应收账款的账龄分析如下：

人民币千元

账龄	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
1年以内		205,748,568
1年至2年		24,032,391
2年至3年		13,508,572
3年至4年		7,322,553
4年至5年		3,035,876
5年以上		10,110,720
小计		263,758,680
减：信用损失准备		17,564,328
合计		246,194,352

应收账款及信用损失准备按类别披露如下：

人民币千元

类别	账面余额		年 月 日(未经审计) 信用损失准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提信用损失准备 按信用风险特征组合计提 信用损失准备					
合计					

人民币千元

类别	账面余额		2024年12月31日 信用损失准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项计提信用损失准备	15,777,252	5.98	9,687,045	61.40	6,090,207
按信用风险特征组合计提 信用损失准备	247,981,428	94.02	7,877,283	3.18	240,104,145
合计	263,758,680	100.00	17,564,328	6.66	246,194,352

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 应收账款(续)

于2025年6月30日，单项计提信用损失准备的应收账款情况如下(未经审计)：

人民币千元

单位名称	账面余额	信用损失准备	计提比例	理由
单位1				注
单位2				注
单位3				注
单位4				注
单位5				注
其他				
合计				

注：本集团结合款项预计可收回情况，对其全部或部分计提信用损失准备。

于2025年6月30日，按信用风险特征组合计提信用损失准备的应收账款情况如下：

组合 - 应收中央企业客户：

人民币千元

账龄	账面余额 金额	年 月 日(未经审计)		信用损失准备 金额	计提比例
		比例			
1年以内					
1年至2年					
2年至3年					
3年至4年					
4年至5年					
5年以上					
合计					

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 应收账款(续)

于2025年6月30日，按信用风险特征组合计提信用损失准备的应收账款情况如下(续)

组合 - 应收地方政府 / 地方国有企业客户：

人民币千元

账龄	账面余额 金额	年 月 日(未经审计)		信用损失准备	
		比例		金额	计提比例
1年以内					
1年至2年					
2年至3年					
3年至4年					
4年至5年					
5年以上					
合计					

组合 - 应收中国国家铁路集团有限公司：

人民币千元

账龄	账面余额 金额	年 月 日(未经审计)		信用损失准备	
		比例		金额	计提比例
1年以内					
1年至2年					
2年至3年					
3年至4年					
4年至5年					
5年以上					
合计					

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 应收账款(续)

于2025年6月30日，按信用风险特征组合计提信用损失准备的应收账款情况如下(续)

组合 - 应收海外企业客户：

人民币千元

	年
账龄	

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 应收账款(续)

于2025年6月30日，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况如下(未经审计)：

人民币千元

单位名称	应收账款 期末余额	合同资产 期末余额	信用损失 准备期末余额	占应收账款和 合同资产期末余额 合计数的比例
余额前五名的应收账款和 合同资产总额				

截至2025年6月30日止六个月期间，实际核销的应收账款为人民币8,421千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币68,002千元)，无单笔重要的应收账款核销。

因金融资产转移而终止确认的应收账款分析如下：

截至2025年6月30日止六个月期间，本公司部分子公司因金融资产转移而终止确认的应收账款余额为人民币39,458,777千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币27,563,211千元)，相关的折价费用为人民币1,454,046千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币1,304,213千元)，因其发生的频率较低，本集团管理应收账款的业务模式仍以收取合同现金流量为目标，故将其分类为以摊余成本计量的金融资产。

于2025年6月30日，应收账款的受限情况详见附注五、74。

### 应收款项融资

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
银行承兑汇票		752,023
合计		752,023

本公司下属部分子公司视其日常资金管理的需要将一部分银行承兑汇票进行贴现和背书，且满足终止确认的条件，故将该部分子公司的银行承兑汇票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。

于2025年6月30日，本集团按照整个存续期预期信用损失计量信用损失准备。本集团认为所持有的银行承兑汇票信用风险特征类似，无单项计提减值准备的银行承兑汇票。此外，银行承兑汇票不存在重大信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

于2025年6月30日，本集团无列示于应收款项融资的已质押的应收银行承兑汇票(2024年12月31日：无)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 应收款项融资(续)

于2025年6月30日，除附注五、4外，本集团已背书或已贴现但尚未到期的银行承兑汇票为人民币841,268千元，均已终止确认(2024年12月31日：人民币1,233,371千元)。

截至2025年6月30日止六个月期间本集团不存在重要的应收款项融资的核销情况(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

#### 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

人民币千元

A large solid blue rectangular block redacting the table content.

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

人民币千元

账龄	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
1年以内		31,393,923
1年至2年		7,750,031
2年至3年		4,181,648
3年以上		14,396,679
小计		57,722,281
减：信用损失准备		14,128,054
合计		43,594,227

于 年 月 日，处于第一阶段的其他应收款按信用风险特征组合计提的信用损失准备分析如下(未经审计)：

人民币千元

		人民币千元
		元
		元

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 其他应收款(续)

于 年 月 日，处于第二阶段的其他应收款的信用损失准备分析如下：

人民币千元

类别	账面余额		年 月 日(未经审计) 信用损失准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
按信用风险特征组合 计提信用损失准备					
合计					

组合计提信用损失准备的其他应收款情况如下(未经审计)：

人民币千元

类别	账面余额	信用损失准备	账面价值

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 其他应收款(续)

于 年 月 日，处于第三阶段的其他应收款的信用损失准备分析如下(续)：

单项计提信用损失准备的其他应收款情况如下(未经审计)：

人民币千元

单位名称	账面余额	信用损失准备	计提比例	理由
单位1				注
单位2				注
单位3				注
单位4				注
单位5				注
其他				-
合计				-

注：本集团结合款项预计可收回情况，对其全部或部分计提信用损失准备。

组合计提信用损失准备的其他应收款情况如下(未经审计)：

人民币千元

性质	账面余额	信用损失准备	计提比例
保证金和押金			
代垫代付款			
其他			
合计			

截至2025年6月30日止六个月期间，实际核销的其他应收款为人民币15,036千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币61,106千元)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 其他应收款(续)

于 年 月 日，处于第三阶段的其他应收款的信用损失准备分析如下(续)：

其他应收款账面余额按性质分类如下：

人民币千元

性质	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
代垫代付款		20,245,488
保证金和押金		15,038,347
应收利息		1,101,466
应收股利		1,609,481
其他		19,727,499
合计		57,722,281

于2025年6月30日，其他应收款金额前五名如下(未经审计)：

人民币千元

单位名称	与本集团关系	账面余额	占其他应收款账面		性质	账龄	信用损失准备
			余额合计数	比例			
单位1	合营企业				其他	年到 年	
单位2	第三方				其他	年到 年	
单位3	第三方				其他	年到 年	
单位4	第三方				其他	年以上	
单位5	第三方				其他	年以上	
合计							

因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债：

于2025年6月30日，本集团不存在因转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债(2024年12月31日：无)。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团不存在逾期的应收股利。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

存货

人民币千元

项目	年 月

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 存货(续)

存货跌价准备变动分析如下：

人民币千元

项目	2025年1月1日	本期增加(未经审计)		本期减少(未经审计)		年 月 日 (未经审计)
		计提	转入及其他	转回	转销及其他	
原材料	17,355	1,730	-	-	172	
周转材料	3,300	-	-	-	-	
库存商品	104,264	9,180	-	-	-	
在产品	29,220	-	-	-	-	
房地产开发成本	1,135,286	-	-	-	129,856	
房地产开发产品	5,174,375	221,510	129,856	-	512,640	
<b>合计</b>	<b>6,463,800</b>	<b>232,420</b>	<b>129,856</b>	<b>-</b>	<b>642,668</b>	

房地产开发成本明细如下：

人民币千元

项目名称	开工时间	预计最近 一期竣工时间	预计总投资额	年 月 日	
				(未经审计)	2024年12月31日
中铁长春博览城	2021年4月	2032年4月	25,222,850		7,372,109
中铁城彩石项目	2017年9月	2030年12月	22,368,730		7,956,762
阅臻府	2023年9月	2025年12月	4,967,506		3,882,487
武汉江城之门	2015年1月	2026年6月	6,901,521		3,169,133
中铁·尚和锦城	2021年10月	2026年6月	4,089,255		2,950,359
中铁·阅湖项目	2024年1月	2027年12月	5,054,240		1,723,688
天津滨海北塘、黄港地块开发项目	2019年3月	2031年6月	10,451,820		2,072,839
德尚汇商务中心	2023年8月	2025年10月	3,536,416		2,083,350
中铁 汇里	2023年7月	2025年11月	2,369,880		2,183,735
太原诺德逸宸云著SP-1847地块	2020年1月	2028年12月	5,020,908		2,220,997
北京福兴雅筑小区	2024年6月	2026年8月	3,006,500		2,073,965
中铁阅山湖	2013年1月	2028年12月	13,087,782		1,808,566
德润馨苑	2023年8月	2026年2月	2,872,417		1,965,860
贵州国际旅游体育休闲度假中心	2010年12月	2026年4月	15,203,100		1,773,710
中铁雄安科创中心项目	2024年5月	2026年4月	4,021,000		1,528,019
泮尚居	2022年8月	2026年12月	2,799,080		1,677,189
中国中铁绣惠生态城	2019年6月	2029年6月	24,116,388		2,472,865
中铁青岛世界博览城	2020年4月	2028年12月	3,859,610		1,760,882
广州南沙梅糖东地块建设项目	2022年9月	2026年9月	3,766,420		1,543,285
沈阳逸都项目	2022年5月	2027年2月	4,634,200		1,661,497
其他项目	-	-	468,562,143		65,578,263
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>635,911,766</b>		<b>119,459,560</b>

五、合并财务报表主要项目注释(续)

存货(续)

房地产开发产品明细如下：

人民币千元

项目名称	最近一期 竣工时间	2025年1月1日 账面余额	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
广州诺德云城项目	2024年9月	4,383,044	-	520,406	
北京诺德逸境小区	2025年4月	871,277	2,797,700	412,423	
后沙峪限价房项目	2024年8月	3,229,996	-	242,951	
中铁长春博览城	2024年10月	2,586,616	-	138,741	
中铁城彩石项目	2024年1月	2,672,325	-	548,370	
中铁卓越城二期	2025年6月	-	2,930,035	934,899	
大连梓金·琥珀湾项目	2023年5月	1,728,480	24,296	11,090	
诺德阅山海花园	2023年	1,728,480	(24,296)	(11,090)	2025年6月30日

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 合同资产

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
合同资产		604,094,374
减：合同资产减值准备		6,638,452
小计		597,455,922
减：列示于其他非流动资产的合同资产		
- 原值		266,417,690
- 减值准备		2,081,316
合计		333,119,548

合同资产无论是否存在重大融资成分，本集团均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

合同资产及合同资产减值准备按类别披露如下：

人民币千元

类别	账面余额		年 月 日(未经审计)		资产减值准备 计提比例	账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		
单项计提资产减值准备						
按信用风险特征组合计提 资产减值准备						
合计						

五、合并财务报表主要项目注释(续)

合同资产(续)

人民币千元

类别	账面余额		2024年12月31日 资产减值准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项计提资产减值准备	14,178,775	2.35	2,040,830	14.39	12,137,945
按信用风险特征组合计提 资产减值准备	589,915,599	97.65	4,597,622	0.78	585,317,977
合计	604,094,374	100.00	6,638,452	1.10	597,455,922

于2025年6月30日，单项计提减值准备的合同资产分析如下(未经审计)：

人民币千元

单位名称	账面余额	资产减值准备	计提比例	理由
合同资产1				预期信用损失
合同资产2				预期信用损失
合同资产3				预期信用损失
合同资产4				预期信用损失
合同资产5				预期信用损失
其他				
合计				

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团不存在重要的合同资产的核销情况(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

本集团通过综合考虑违约风险敞口、预期可收回金额和整个存续期的预期信用损失率确定合同资产单项计提的减值准备。对于由土地一级开发项目形成的、账面余额较高的合同资产，综合考虑项目结算周期、国家房地产行业宏观政策和土地出让市场动态、客户资金来源和资信情况等因素确定减值准备。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 合同资产(续)

于2025年6月30日，组合计提减值准备的合同资产分析如下(未经审计)：

人民币千元

性质	账面余额	资产减值准备	
		金额	计提比例
基础设施建设项目 金融资产模式的PPP项目 未到期的质保金			
合计			

于2025年6月30日，合同资产的受限情况详见附注五、74。

#### 持有待售资产

人民币千元

项目	年 月 日、		年 月 日(未经审计)
	划分为持有待售前 的账面价值	持有待售资产 减值准备	
长期待摊费用 固定资产 无形资产			
合计			

因城市转型升级需要，经中山市土地管理委员会审议通过，经本公司之子公司中铁高新工业股份有限公司董事会批准，其下属子公司中铁南方工程装备有限公司(以下简称“中铁南方”)与中山翠亨新区管理委员会于2023年12月26日签订国有土地使用权回收协议，将中铁南方持有的位于中山市南朗镇的一宗国有土地及附属建筑物转让予中山翠亨新区管理委员会。该等资产转让交易预计将于2025年内完成。于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团未对该等资产计提减值准备。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 一年内到期的非流动资产

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
一年内到期的债权投资(附注五、14)		4,472,759
一年内到期的长期应收款(附注五、15)		4,372,145
小计		8,844,904
减：减值准备		784,893
合计		8,060,011

### 其他流动资产

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
待抵扣进项税		38,986,698
预缴税金及留抵税额		17,224,330
短期贷款及应收款项(注)		6,479,444
买入返售金融资产		18,020,268
代垫土地整理款		780,409
其他		700,943
小计		82,192,092
减：减值准备		560,997
合计		81,631,095

注：于2025年6月30日，本集团评估持有的短期贷款及应收款项投资等金融资产的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，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，相关金额为人民币520,106千元(2024年12月31日：人民币560,997千元)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 债权投资

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		账面价值
	账面余额	信用损失准备	
长期贷款及应收款项			
合计			
减：一年内到期的非流动资产：			
其中：长期贷款及应收款项			
一年以后到期的债权投资合计			

人民币千元

项目	2024年12月31日		账面价值
	账面余额	信用损失准备	
长期贷款及应收款项	33,558,565	4,986,467	28,572,098
合计	33,558,565	4,986,467	28,572,098
减：一年内到期的非流动资产：			
其中：长期贷款及应收款项	4,472,759	674,290	3,798,469
一年以后到期的债权投资合计	29,085,806	4,312,177	24,773,629

债权投资及信用损失准备按类别披露如下：

人民币千元

类别	账面余额	年 月 日(未经审计)		账面价值
		信用损失准备		

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 债权投资(续)

人民币千元

类别	账面余额		2024年12月31日 信用损失准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
单项计提信用损失准备	9,983,783	29.75	4,481,436	44.89	5,502,347
按信用风险特征组合计提 信用损失准备	23,574,782	70.25	505,031	2.14	23,069,751
合计	33,558,565	100.00	4,986,467	14.86	28,572,098

于2025年6月30日，重要的债权投资如下(未经审计)：

人民币千元

被投资单位	性质	账面余额	年利率	到期日
被投资单位1	有息借款			年
被投资单位2	有息借款			年
被投资单位3	有息借款			年
被投资单位4	有息借款			年
被投资单位5	有息借款			年
合计				

于2025年6月30日，本集团评估持有的债权投资的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，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，相关金额为人民币5,132,240千元(2024年12月31日：人民币4,986,467千元)。

于2025年6月30日，债权投资人民币5,107,738千元(2024年12月31日：人民币5,638,048千元)由固定资产、无形资产、投资性房地产作为抵押物或由第三方担保。

截至2025年6月30日止六个月期间本集团不存在重要的债权投资的核销情况(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 长期应收款

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		账面价值
	账面余额	信用损失准备	
应收长期工程款			
应收租赁款			
其他			
合计			
减：一年内到期的非流动资产：			
应收长期工程款			
应收租赁款			
其他			
一年以后到期的长期应收款合计			

人民币千元

项目	2024年12月31日		账面价值
	账面余额	信用损失准备	
应收长期工程款	86,905,520	683,730	86,221,790
应收租赁款	1,021,370	75,384	945,986
其他	5,891,522	2,938,207	2,953,315
合计	93,818,412	3,697,321	90,121,091
减：一年内到期的非流动资产：			
应收长期工程款	2,662,572	31,603	2,630,969
应收租赁款	842,543	72,325	770,218
其他	867,030	6,675	860,355
一年以后到期的长期应收款合计	89,446,267	3,586,718	85,859,549

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 长期应收款(续)

本集团基于单项和信用风险特征组合为基础评估长期应收款的预期信用损失。

人民币千元

类别	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项计提信用损失准备					
按信用风险特征组合计提信用损失准备					
合计					

于2025年6月30日，对于包含重大融资成分的长期应收款均按照折现后净值列示，折现率为2.00%-5.55% (2024年12月31日：折现率为2.10%-5.88%)。

因金融资产转移而终止确认的长期应收款分析如下：

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团因金融资产转移而终止确认的长期应收款见附注五、27(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团不存在因转移长期应收款且继续涉入形成的资产、负债。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团不存在质押取得银行借款的长期应收款。

### 长期股权投资

人民币千元

项目	年月日 (未经审计)	2024年12月31日
非上市公司股权投资 - 权益法		
合营企业 (1)		57,020,030
联营企业 (2)		69,704,193
股权分置流通权 (3)		148,129
减：长期股权投资减值准备		14,220
合计		126,858,132

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 长期股权投资(续)

##### 合营企业

2025年6月30日：

人民币千元

被投资企业名称	年 月 日	转入/ 增加投资	转出/ 减少投资	本期变动(未经审计)							年 月 日 (未经 审计)	期末 减值准备 (未经 审计)	
				按权益法 调整的 净损益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	转为 子公司	计提 减值准备	其他			
昆明轨道交通四号线土建 项目建设管理有限公司 (注1)													
贵阳轨道交通三号线建设 运营有限公司													
北京亿诚永和投资管理中心 (有限合伙)													
中铁平安大连地铁五号线私募 股权基础设施投资基金													
其他合营企业													
合计													

注1：本公司之子公司中铁云南建设投资有限公司(以下简称“中铁云投”)持有昆明轨道交通四号线土建项目建设管理有限公司(以下简称“昆明轨道交通四号线”)75.73%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过。中铁云投和对方股东共同控制昆明轨道交通四号线，因此作为合营企业按权益法核算。

##### 联营企业

2025年6月30日：

人民币千元

被投资企业名称	年 月 日	转入/ 增加投资	转出/ 减少投资	本期变动(未经审计)							年 月 日 (未经 审计)	期末 减值准备 (未经 审计)	
				按权益法 调整的 净损益	其他 综合收益	其他 权益变动	宣告发放 现金股利 或利润	转为 子公司	计提 减值准备	其他 (注)			
华刚矿业股份有限公司													
中铁京西(北京)高速公路 发展有限公司													
招商中铁控股有限公司													
中国铁路设计集团有限公司													
其他联营企业													
合计													

注：其他增减变动调整主要系本集团与联营企业之间未实现内部交易损益的抵销。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 长期股权投资(续)

#### 股权分置流通权

于2005年，本公司原下属A股上市子公司中铁二局股份有限公司(以下简称“中铁二局”)依据上海证券交易所上证上字[2005]227号《关于实施中铁二局股份有限公司股权分置改革方案的通知》以及国资委国资产权[2005]1408号《关于中铁二局股份有限公司股权分置改革有关问题的批复》的文件规定，实施股权分置改革，流通股股东每10股获得非流通股股东送股3.8股。股权分置改革方案实施前，中铁二局建设有限公司(原中铁二局集团有限公司，以下简称“中铁二局建设”)、中铁二院工程集团有限责任公司(以下简称“铁二院”)及中铁宝桥集团有限公司(以下简称“中铁宝桥”)分别持有中铁二局股票285,000,000股、390,000股及13,630,000股，占总股本的比例分别为69.51%、0.1%及3.32%。本次股权分置改革中，中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥分别送出股票39,710,000股、54,340股及1,899,113股。改革方案实施后，中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥分别持有该公司股票245,290,000股、335,660股及11,730,887股，占总股本比例分别为59.83%、0.1%及1.93%。中铁二局建设、铁二院及中铁宝桥将送股部分所对应的长期股权投资账面价值人民币175,167千元、人民币84千元及人民币2,915千元作为长期股权投资 - 股权分置流通权。

2007年铁二院处置其持有的中铁二局0.1%的股权，相应转出人民币84千元的股权分置流通权。

于2007年、2012年及2015年，中铁二局建设处置其持有的中铁二局2.01%、0.27%及2.07%的股权，相应转出人民币6,718千元、人民币928千元及人民币7,008千元的股权分置流通权。

2016年中铁宝桥将其持有的中铁二局1.93%股权转让给本公司，对应的股权分置流通权人民币2,915千元一并转让给本公司。

2017年，中铁二局经过资产重组，更名为中铁高新工业股份有限公司(以下简称“中铁工业”)。

2019年中铁二局建设处置其持有的中铁工业3.01%的股权，相应转出人民币15,299千元的股权分置流通权。

2023年中铁二局建设将其持有的中铁工业28.57%股权转让给本公司，对应的股权分置流通权人民币145,214千元一并转让给本公司。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 其他权益工具投资

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
非上市公司权益投资		20,567,564
上市公司权益投资		403,924
合计		20,971,488

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计):

人民币千元

项目	年 月 日	本期变动				年 月 日	本期确认 股利
		增加投资	减少投资	公允价值 变动	其他		
其他权益工具投资							

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团无因战略调整处置权益工具投资。

#### 其他非流动金融资产

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
非上市权益工具投资		8,541,679
非上市信托产品投资(注)		5,695,220
非上市基金产品投资		2,907,480
其他		820,333
合计		17,964,712

注：本集团的非上市信托产品投资主要为信托计划，其中构成结构化主体的非上市信托产品投资金额为人民币1,049,515千元(2024年12月31日：人民币1,098,154千元)。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 其他非流动金融资产(续)

本公司之子公司中铁信托有限责任公司(以下简称“中铁信托”)发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体,主要包括发行的信托产品等。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取手续费,其融资方式是向投资者发行信托产品份额等。中铁信托作为管理人从未合并的本公司及子公司管理的结构化主体中获得的手续费及佣金收入和管理费收入。中铁信托对该类结构化主体不具有控制,因此未合并该类结构化主体。于2025年6月30日,中铁信托在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大损失风险敞口为人民币1,153,185千元(2024年12月31日:人民币914,324千元),其中人民币490,365千元于其他非流动金融资产核算(2024年12月31日:人民币539,004千元),人民币662,820千元于交易性金融资产核算(2024年12月31日:人民币375,320千元)。于2025年6月30日,中铁信托作为发起人但在结构化主体中没有权益的结构化主体的存续发行规模为人民币446,133,124千元(2024年12月31日:人民币507,087,347千元)。但中铁信托不会向信托计划受益人承诺任何固定回报或信托计划投资损失的赔偿,且此类行为也为相关法律法规所禁止。

截至2025年6月30日止六个月期间和截至2024年6月30日止六个月期间,本集团与信托计划主体或任一第三方之间不存在由于上述信托产品导致的、增加本集团风险的协议性流动性安排、担保或其他承诺,亦不存在本集团优先于其他方承担信托产品损失的条款。

本集团认购的各类信托产品,主要投资于基础设施等相关基金合伙企业。本集团对上述信托产品及基金合伙企业不具有控制,因此未合并该类结构化主体。于2025年6月30日,该类信托产品及基金合伙企业总发行规模为人民币26,631,890千元(2024年12月31日:人民币28,148,730千元)。本集团在财务报表中确认的与该类结构化主体中权益相关的资产的账面价值及最大风险敞口为本集团所实缴的出资额人民币9,243,076千元(2024年12月31日:人民币9,516,048千元),其中人民币559,150千元于其他非流动金融资产核算(2024年12月31日:人民币559,150千元),人民币8,683,926千元于长期股权投资核算(2024年12月31日:人民币8,956,898千元)。

于2025年6月30日及2024年12月31日,本集团不存在向上述结构化主体提供财务支持或其他支持的义务和意图。

除上述信托产品投资外,本集团持有的其他信托产品投资请参见附注七、3。



## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 投资性房地产(续)

#### 采用成本模式进行后续计量(续)

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计)(续):

于2025年6月30日,账面价值为人民币856,555千元、原值为人民币1,008,475千元的房屋及土地使用权(2024年12月31日:账面价值为人民币1,964,841千元、原值为人民币2,120,080千元的房屋及土地使用权)由于产权正在申请办理中,尚未取得相关产权证明。

### 固定资产

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
固定资产		74,889,103
固定资产清理		23,286
合计		74,912,389

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 固定资产(续)

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计):

人民币千元

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 固定资产(续)

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计)(续):

于2025年6月30日及2024年12月31

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 在建工程(续)

#### 在建工程(续)

重大在建工程项目变动(未经审计):

人民币千元

项目	预算数	2025年		固定 资产转入	因购买 子公司 增加	转入 固定 资产	其他 减少	年 月 日	工程投入 占预算的 比例%	工程 进度%	借款费用 资本化 累计金额	其中:		资金来源	
		1月1日	本期增加									本期利息 资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)		
云南省滇中引水工程	82,576,000	50,757,724	2,188,061	-	-	-	-		64.12	64.12	1,220,636	197,767	2.86	自筹/贷款	
云南省滇中引水二期配套工程	32,909,000	7,759,635	1,102,289	-	-	-	-		26.93	26.93	570,082	125,427	2.66	自筹/贷款	
滇中引水工程大理州鲁地拉水电站水资源综合利用配套二期工程	3,336,553	1,330,510	8,465	-	-	-	-		40.13	40.13	11	11	2.99	自筹/贷款	
滇中引水工程大理州鲁地拉水电站水资源综合利用配套一期工程	1,770,424	1,290,334	13,701	-	-	-	-		73.66	73.66	58,718	7,063	3.47	自筹/贷款	
滇中引水工程丽江市水资源综合利用配套工程	2,890,912	1,190,688	5,598	-	-	-	-		41.38	41.38	14,796	2,552	3.64	自筹/贷款	
其他	-	7,262,083	1,385,992	115,465	-	1,101,617	274,303		-	-	239,765	19,016	-	-	
合计	-	69,590,974	4,704,106	115,465	-	1,101,617	274,303		-	-	2,104,008	351,836	-	-	
减值准备															
减值准备															

五、合并财务报表主要项目注释(续)

使用权资产

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计):

人民币千元

项目	房屋及 建筑物	施工设备	运输设备	工业 生产设备	试验设备 及仪器	其他 使用权资产	合计
一、账面原值							
2025年1月1日							
本期增加							
本期减少							
年 月 日							
二、累计折旧							
2025年1月1日							
本期计提							
本期减少							
年 月 日							
三、账面价值							
期末余额							
期初余额							

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 无形资产

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计):

人民币千元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	矿权	特许经营权	其他	合计
一、账面原值								
2025年1月1日								
本期增加								
购置								
因购买子公司而增加								
研发支出转入								
其他								
本期减少								
处置或报废								
汇率变动影响								
其他								
年 月 日								
二、累计摊销								
2025年1月1日								
本期增加								
计提								
其他								
本期减少								
处置或报废								
汇率变动影响								
其他								
年 月 日								
三、减值准备								
2025年1月1日								
本期减少								
处置								
年 月 日								
四、账面价值								
期末余额								
期初余额								

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 无形资产(续)

于2025年6月30日，无形资产的受限情况详见附注五、74。

于2025年6月30日，账面价值为人民币259,804千元、原价为人民币312,437千元的土地使用权(2024年12月31日：账面价值为人民币59,877千元、原价为人民币95,852千元的土地使用权)由于产权正在申请办理中，尚未取得相关产权证明。

本集团2025年符合资本化条件的研究开发支出列示如下：

				人民币千元
项目	2024年 12月31日	本期增加 (未经审计)	本期转入 无形资产 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
跨座式单轨车辆转向架设计及制造				
技术研究	53,043	-	-	
贯通式同相供电装置的研制	34,543	-	-	
其他	176,189	10,661	22,503	
<b>合计</b>	<b>263,775</b>	<b>10,661</b>	<b>22,503</b>	

于2025年6月30日，通过本集团内部研发形成的无形资产占无形资产账面价值的比例为0.11%(2024年12月31日：0.11%)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

商誉

截至2025年6月30日止六个月期间：

账面原值

人民币千元

--

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 商誉(续)

#### 减值准备

人民币千元

被投资单位名称	2025年1月1日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	年月日
				(未经审计)
中铁二局建设有限公司及其子公司	70,037	-	-	
中铁五局集团有限公司及其子公司	1,190	-	-	
中铁八局集团有限公司及其子公司	22,336	-	-	
中铁电气化局集团有限公司及其子公司	23,836	-	-	
中铁建工集团有限公司及其子公司	229,355	-	-	
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	5,344	-	-	
<b>合计</b>	<b>352,098</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	

本集团的所有商誉已于购买日分摊至相关的资产组或资产组组合，分摊情况根据经营分部汇总如下：

人民币千元

项目	年月日	
	(未经审计)	2024年12月31日
基础设施建设		934,773
设计咨询		228,071
房地产开发		129,592
装备制造		56,400
其他		208,920
<b>合计</b>		<b>1,557,756</b>

### 长期待摊费用

人民币千元

项目	2024年	本期增加 (未经审计)	本期摊销 (未经审计)	其他减少 (未经审计)	年月日
	12月31日				(未经审计)
装修费	411,223	57,084	(50,935)	(4,194)	
其他	409,107	73,350	(108,995)	(6,335)	
<b>合计</b>	<b>820,330</b>	<b>130,434</b>	<b>(159,930)</b>	<b>(10,529)</b>	

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 递延所得税资产 / 负债

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产	可抵扣暂时性 差异	递延所得税 资产
递延所得税资产				
信用减值准备			23,733,410	4,881,921
可抵扣亏损			20,772,927	4,368,371
内部交易未实现利润			14,168,729	3,078,348
资产减值准备			8,650,519	1,769,277
租赁负债			3,676,594	796,440
公允价值计量损失			2,454,266	586,905
设定受益计划			1,817,649	361,780
固定资产折旧及无形资产摊销			687,923	171,925
其他			8,305,777	1,826,139
合计			84,267,794	17,841,106

项目	应纳暂时性		应纳暂时性	
	差异	递延所得税 负债	差异	递延所得税 负债
递延所得税负债				
购买子公司公允价值调整			4,464,223	823,892
使用权资产			3,681,802	815,357
应付质保金折现			2,001,269	433,911
公允价值计量收益			1,703,023	437,144
固定资产折旧及无形资产摊销			1,329,761	236,178
内部交易未实现亏损			91,123	19,980
PPP项目利息收入			10,163,157	2,451,826
其他			12,821,883	2,117,190
合计			36,256,241	7,335,478



## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 其他非流动资产

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
合同资产(附注五、10)(注)		266,417,690
代垫土地整理款		1,540,870
抵债资产		1,372,503
预付购地款		1,968,144
预付购房款		261,955
待抵扣进项税		2,162,079
预付设备款		338,409
其他		9,100,489
小计		283,162,139
减：减值准备		4,107,740
合计		279,054,399

注：合同资产主要包括金融资产模式的PPP项目和未到期的质保金。本集团PPP项目包括轨道交通、高速公路、水务、市政基础设施、地下管廊等类型，相关PPP项目合同中包括付费机制、绩效考核、调价机制以及项目合同变更等相关条款均可能影响未来现金流量金额、时间和风险。本集团对PPP项目资产享有使用、收益等权利。本年PPP项目合同无重大的变更情况。

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团因金融资产转移而终止确认的长期应收款项金额为人民币1,502,209千元，相关的折价费用为人民币69,269千元(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 资产减值及损失准备

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期增加(未经审计)			本期减少(未经审计)			年 月 日 (未经审计)
		本期计提	汇率 变动影响	其他	转回	转销/核销	汇率 变动影响	
<b>信用减值准备：</b>								
应收票据信用损失准备	3,080	453	-	-	417	-	-	1,128
应收账款信用损失准备	17,564,328	2,199,528	12,183	5,824	1,146,219	8,421	5,245	577,012
其他应收款信用损失准备	14,128,054	907,088	4,932	28,520	462,330	18,330	6,709	26,961
其他流动资产减值准备	560,997	6,525	-	-	47,416	-	-	-
债权投资减值准备	4,986,467	152,916	-	-	7,143	-	-	-
长期应收款信用损失准备	3,697,321	301,940	1,188	546,774	139,110	-	200	147
其他非流动资产减值准备	1,892,427	-	-	5,614	28	-	-	6,207
<b>合计</b>	<b>42,832,674</b>	<b>3,568,450</b>	<b>18,303</b>	<b>586,732</b>	<b>1,802,663</b>	<b>26,751</b>	<b>12,154</b>	<b>611,455</b>
<b>资产减值准备：</b>								
存货跌价准备	6,463,800	232,420	-	129,856	-	512,812	-	129,856
合同资产减值准备	6,638,452	1,091,142	208	15,351	783,233	2,007	1,267	5,972
预付款项减值准备	43,706	-	-	-	107	24	-	-
长期股权投资减值准备	14,220	-	-	-	-	-	-	-
投资性房地产减值准备	134,851	-	-	-	-	-	-	-
固定资产减值准备	759,634	-	1,152	-	-	60	1,085	-
在建工程减值准备	544,715	-	-	-	-	24,687	-	-
无形资产减值准备	515,614	-	-	-	-	283	-	-
商誉减值准备	352,098	-	-	-	-	-	-	-
其他非流动资产减值准备	133,997	6,085	-	-	210	-	-	-
<b>合计</b>	<b>15,601,087</b>	<b>1,329,647</b>	<b>1,360</b>	<b>145,207</b>	<b>783,550</b>	<b>539,873</b>	<b>2,352</b>	<b>135,828</b>

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 短期借款

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
信用借款		99,782,419
保证借款(注1)		890,000
质押借款(注2)		2,000
合计		100,674,419

注1：于2025年6月30日，银行保证借款人民币1,140,000千元(2024年12月31日：人民币890,000千元)系由本集团内部提供保证。

注2：于2025年6月30日，银行质押借款人民币12,461千元由账面价值为人民币12,461千元的应收票据作为质押取得(2024年12月31日：银行质押借款人民币2,000千元由账面价值为人民币2,000千元的应收票据作为质押取得)。

于2025年6月30日，上述短期借款年利率为1.00%至4.91%(2024年12月31日：0.50%至5.66%)。

#### 吸收存款

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
吸收关联企业存款(注)		4,989,440
其他		2,637,498
合计		7,626,938

注：本公司的子公司中铁财务有限责任公司接受来自关联方及第三方的存款。截至2025年6月30日，该等存款于一年内到期，平均年利率为1.252%(2024年12月31日：1.265%)。

#### 应付票据

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
银行承兑汇票		54,658,943
商业承兑汇票		3,003,597
合计		57,662,540

于2025年6月30日，本集团无到期未付的应付票据(2024年12月31日：无)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

应付账款

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
应付工程分包款		328,956,090
应付材料采购款		310,566,788
应付设备款		42,814,428
应付贸易款		12,668,780
应付勘察设计咨询费		2,975,817
其他		17,524,791
合计		715,506,694

于2025年6月30日，账龄超过一年的应付账款为人民币65,642,466千元(2024年12月31日：人民币48,820,170千元)，主要为工程分包及材料采购款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

为了确保供应商能够获得融资支持并促进货款提前结算，本集团开展了供应商融资安排。由于该安排并未允许本集团通过延长原付款期向银行还款的方式获得银行的融资，因此本集团认为对银行的欠款应归类为应付账款。本期末，该项安排下的应付账款余额为人民币101,600,993千元，占应付账款余额的比例为13.04%(2024年：人民币126,986,273千元，占应付账款余额的比例为17.75%)。其中供应商已从融资提供方收到的款项为人民币75,412,102千元(2024年：人民币75,560,188千元)。属于供应商融资安排的应付账款与不属于供应链融资安排的可比应付账款的付款到期日区间基本一致，区间均为6个月至12个月。

上述供应商融资安排下的应付账款，截至2025年6月30日止六个月期间不存在任何重大的企业合并或汇兑差额等不涉及现金收支的金额，亦不存在从应付账款重分类至短期借款的不涉及现金收支的金额(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

预收款项

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
预收租赁款		1,621,977
其他		596,679
合计		2,218,656

于2025年6月30日，账龄超过一年的预收款项为人民币312,301千元(2024年12月31日：人民币108,890千元)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 合同负债

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
预收工程款项		66,897,253
预收售楼款(注)		38,491,882
已结算未完工款		32,761,899
预收制造产品销售款		10,071,957
预收设计咨询费		6,889,313
预收材料款		1,907,682
其他		4,118,704
合计		161,138,690

本集团的合同负债主要为与基础设施建设业务相关的合同负债和预收售楼款。与基础设施建设业务相关的合同负债，系在建合同下客户的付款或验工计价超过按履约进度确认的收入时产生，将于相应基础设施建设合同的未来履约期内按履约进度确认为收入。预收售楼款，在物业的控制权尚未转移至客户时，就客户已经支付的购房款确认为合同负债，将于未来相关物业的控制权转移至客户时确认为收入。

注：预收售楼款账龄分析如下：

人民币千元

账龄	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	金额	比例	金额	比例%
1年以内			35,245,752	91.57
1年至2年			3,109,732	8.08
2年至3年			123,973	0.32
3年以上			12,425	0.03
合计			38,491,882	100.00

五、合并财务报表主要项目注释(续)

合同负债(续)

预收售楼款明细如下：

人民币千元

项目名称	年 月 日 (未经审计)	年 月 日 累计预售比例	预计最近一期 竣工时间
阅臻府			2025年12月
峰汇庭			2025年11月
中铁卓著名邸			2025年7月
璟和院			2025年12月
中铁拾贰宸小区			2026年6月
中铁阅山湖B组团一期			2026年12月
中铁阅山湖E组团一期			2025年12月
中铁·尚和锦城			2026年6月
沔尚居			2026年12月
太原诺德逸宸云著SP-1849			2025年7月
广州南沙梅糖东地块建设项目			2025年12月
云启名邸			2027年6月
中铁·阅唐府			2025年9月
宿州粮干校小区			已竣工
梧桐院			2025年11月
中国中铁世纪尚城			已竣工
中铁阅花溪A组团			2026年3月
诺德云城			2025年10月
中铁诺德璟宸			2026年1月
天津滨海北塘、黄港地块开发项目			2026年6月
中铁悦鹿府			已竣工
中铁·阅湖项目			2027年12月
阅泷花园			2025年12月
卓越城四期			2026年6月
中铁铂樾小区			2025年10月
中铁和著莲城			2025年7月
中铁沔河湾项目二期			2025年9月
中铁相府			2026年9月
中铁阅花溪F组团一期			2026年3月
郑州中央商务区D4地块			已竣工
中铁阅山湖E组团二期			已竣工
广州诺德名著			已竣工
北京福兴雅筑小区			2026年8月
中铁澄澜云庭			已竣工
青岛城阳诺德澜湾			2027年12月
其他			-
合计			-

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 合同负债(续)

于资产负债表日，账龄超过1年的重要合同负债列示如下：

人民币千元

单位名称	与本集团关系	年 月 日 (未经审计)	未结转原因
单位1	第三方		工程尚未验工计价
单位2	第三方		工程尚未验工计价
单位3	第三方		工程尚未验工计价
单位4	第三方		工程尚未验工计价
单位5	第三方		工程尚未验工计价
合计	-		-

#### 应付职工薪酬

截至2025年6月30日止六个月期间：

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
短期薪酬	6,130,525	41,462,099	41,551,114	
离职后福利(设定提存计划)	403,988	4,942,163	4,946,883	
辞退福利	5,601	40,734	45,824	
合计	6,540,114	46,444,996	46,543,821	

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 应付职工薪酬(续)

短期薪酬：

截至2025年6月30日止六个月期间：

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
工资、奖金、津贴和补贴	4,459,090	27,286,453	27,253,076	
职工福利费	19,403	2,210,351	2,207,130	
社会保险费	250,963	2,460,824	2,485,256	
其中：医疗保险费	227,515	2,165,219	2,181,054	
工伤保险费	20,796	241,890	249,857	
生育保险费	2,652	53,715	54,345	
住房公积金	218,847	2,692,044	2,679,451	
工会经费和职工教育经费	240,275	664,178	644,598	
其他	941,947	6,148,249	6,281,603	
<b>合计</b>	<b>6,130,525</b>	<b>41,462,099</b>	<b>41,551,114</b>	

设定提存计划：

截至2025年6月30日止六个月期间：

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
基本养老保险费	266,564	4,026,177	4,034,117	
企业年金缴纳	116,922	763,908	760,956	
失业保险费	20,502	152,078	151,810	
<b>合计</b>	<b>403,988</b>	<b>4,942,163</b>	<b>4,946,883</b>	

本集团设定提存计划包括当地政府管理的基本养老保险和失业保险，以及企业年金方案。除每月缴存费用外，本集团不再承担进一步支付义务。相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 应交税费

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
企业所得税		5,357,974
增值税		4,262,430
土地增值税		3,717,423
城市维护建设税		130,739
教育费附加		99,066
其他		1,133,718
合计		14,701,350

#### 其他应付款

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
保证金、押金		40,645,690
应付资产支持专项计划持有人款项		24,098,248
应付代垫款		18,810,794
应付股利		831,608
其他权益持有人持有的权益		4,015,554
应付永续债持有人利息		115,750
应付利息		323,972
限制性股票回购义务		322,489
其他		25,512,461
合计		114,676,566

于2025年6月30日，账龄超过一年的其他应付款为人民币19,219,457千元(2024年12月31日：人民币17,451,414千元)，主要为本集团收取的保证金和押金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 一年内到期的非流动负债

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
一年内到期的长期借款(附注五、40)		24,093,945
一年内到期的应付债券(附注五、41)		13,147,342
一年内到期的长期应付款(附注五、43)		10,200,987
一年内到期的租赁负债(附注五、42)		1,136,984
一年内到期的长期应付职工薪酬(附注五、44)		233,766
一年内到期的预计负债(附注五、45)		758
合计		48,813,782

### 其他流动负债

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
待转销项税额(注)		44,111,145
其他		1,861,483
合计		45,972,628

注：本集团作为一般纳税人提供建造及服务合同劳务、销售货物、加工修理修配劳务、转让无形资产或不动产，已确认相关收入(或利得)或已收取合同款项但尚未发生增值税纳税义务而需于以后年度确认为销项税额的增值税额，本集团将其计入待转销项税额。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 长期借款

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
信用借款		190,013,137
质押借款(注1)		137,998,603
保证借款(注2)		14,219,193
抵押借款(注3)		7,509,387
小计		349,740,320
减：一年内到期的长期借款(附注五、38)		
其中：信用借款		18,351,305
质押借款		2,147,018
保证借款		2,938,409
抵押借款		657,213
一年后到期的长期借款合计		325,646,375

注1：于2025年6月30日，银行质押借款人民币322,405千元、人民币41,348,745千元、人民币103,352千元以及人民币115,897,412千元分别由本集团账面价值为人民币503,290千元的应收账款、人民币72,621,287千元的合同资产、人民币134,326千元的长期应收款、人民币164,653,452千元的特许经营权、采矿权以及本公司之子公司对滇中引水工程项目的未来收款权作为质押取得(2024年12月31日：银行质押借款人民币321,494千元、人民币45,128,403千元、人民币122,166千元以及人民币92,426,540千元分别由本集团账面价值为人民币467,630千元的应收账款、人民币77,928,019千元的合同资产，人民币87,267千元的长期应收款、人民币145,256,250千元的特许经营权、采矿权以及本公司之子公司对滇中引水工程项目的未来收款权作为质押取得)。

注2：于2025年6月30日，银行保证借款人民币14,688,972千元(2024年12月31日：人民币14,219,193千元)系由本集团内部提供保证。

注3：于2025年6月30日，银行抵押借款人民币5,468,379千元、人民币1,647,534千元以及人民币280,139千元分别由本集团人民币13,768,594千元的存货、账面价值约为人民币4,641,343千元、原价为人民币5,388,954千元的房屋及建筑以及账面价值为人民币488,463千元的在建工程作为抵押取得(2024年12月31日：银行抵押借款人民币5,444,006千元、人民币1,709,254千元以及人民币356,127千元分别由本集团人民币6,939,409千元的存货、账面价值约为人民币4,071,801千元，原价为人民币4,309,464千元的房屋及建筑以及账面价值为人民币1,812,623千元的在建工程作为抵押取得)。

注4：于2025年6月30日，长期借款的年利率区间为1.10%至11.20%(2024年12月31日：1.30%至11.20%)。

#### 应付债券

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
应付债券合计		50,907,138
减：一年内到期的应付债券合计(附注五、38)		13,147,342
一年后到期的应付债券合计		37,759,796



## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	发行金额	年利率	本期折溢价					年 月 日
						2025年 1月1日	本期 发行	本期 计提利息	摊销及 汇率影响	本期偿还及 支付利息	
中国中铁股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第四期)(品种一)	2,000,000	2024/9/25	5年	1,998,760	2.24%	2,010,359	-	22,461	119	-	-
中国铁工投资建设集团有限公司2024年度第一期中期票据	1,000,000	2024/10/28	5年	1,000,000	2.49%	1,004,150	-	12,450	-	-	-
中国中铁股份有限公司2025年度第一期中期票据	3,000,000	2025/5/22	5年	2,998,500	1.92%	-	2,998,500	5,997	30	-	-
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第一期)	3,000,000	2025/6/6	5年	2,998,498	1.92%	-	2,998,498	3,787	19	-	-
中国中铁股份有限公司2025年度第二期科技创新债券	3,000,000	2025/6/10	5年	2,998,500	1.88%	-	2,998,500	2,936	15	-	-
中国中铁股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券 (第二期)	3,000,000	2025/6/19	5年	2,998,498	1.86%	-	2,998,498	1,682	9	-	-
中铁投资集团有限公司2025年度第一期中期票据(品种一)	250,000	2025/4/14	3年	249,925	2.17%	-	249,925	-	-	-	-
中铁投资集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	1,000,000	2025/6/9	5年	998,985	2.10%	-	898,985	-	-	-	-
中银(上海)投资集团有限公司2025年度第一期中期票据(品种一)	1,000,000	2025/6/12	3年	999,664	1.90%	-	949,664	885	12	-	-
中银(上海)投资集团有限公司2025年度第一期中期票据(品种二)	500,000	2025/6/12	5年	499,738	2.05%	-	449,738	477	7	-	-
中铁置业集团有限公司2025年度第一期中期票据	890,000	2025/1/10	2年	890,000	2.20%	-	890,000	8,529	-	-	-

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 租赁负债

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
租赁负债合计		4,152,447
减：一年内到期的租赁负债合计(附注五、38)		1,136,984
一年后到期的租赁负债合计		3,015,463

### 长期应付款

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
长期应付工程款及质保金		71,064,586
政府专项债券(注1)		12,086,783
供应商融资安排(注2)		7,802,713
其他权益持有人持有的份额		4,503,447
专项应付款		86,734
维修基金		78,477
其他(注3)		9,008,576
小计		104,631,316
减：一年内到期的长期应付款(附注五、38)		
其中：应付工程款及质保金		6,173,703
供应商融资安排		1,976,130
其他权益持有人持有的份额		-
其他		2,051,154
合计		94,430,329

注1：于2025年6月30日，云南省财政厅向本公司之三级子公司云南滇中引水工程有限公司拨付用于滇中引水工程建设的政府专项债券共计人民币12,092,746千元(2024年12月31日：人民币12,086,783千元)。

注2：截至2025年6月30日止六个月期间本集团开展供应商融资安排，部分供应商融资安排允许本集团通过延长原付款期向银行还款的方式获得银行的融资，本集团将该部分款项归类为长期应付款。其中供应商已从融资提供方收到的款项为人民币8,567,993千元(2024年：人民币7,802,713千元)。属于供应商融资安排的长期应付款到期日区间为12个月至36个月。

注3：于2025年6月30日，长期应付款人民币1,118,907千元由账面价值为人民币838,744千元，原价为人民币1,365,525千元的固定资产及账面价值为人民币165,771千元，原价为人民币255,033千元的土地使用权为抵押取得(2024年12月31日：长期应付款人民币266,667千元、人民币1,127,710千元分别由账面价值为人民币1,635,021千元的存货、账面价值为人民币860,700千元，原价为人民币1,365,525千元的固定资产及账面价值为人民币170,022千元，原价为人民币255,033千元的土地使用权为抵押取得)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 长期应付职工薪酬

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
设定受益计划负债		1,887,910
减：一年内到期的长期应付职工薪酬(附注五、38)		233,766
合计		1,654,144

本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下：

人民币千元

项目	截至 年 月 日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)
一、期初金额		2,049,508
二、计入当期损益的设定受益成本		
- 利息净额		26,530
三、计入其他综合收益的设定受益成本		
- 精算(利得)损失		50,936
四、其他变动		
- 已支付的福利		(127,746)
五、期末金额		1,999,228

本集团对满足一定条件的离退休人员、因公已故员工遗属及内退和下岗人员(以下简称“三类人员”)的支付义务，并对以下待遇确定型福利的负债与费用进行精算评估：

- (i) 离休人员的补充退休后医疗报销福利；
- (ii) 离退休人员及因公已故员工遗属的补充退休后养老福利；
- (iii) 内退和下岗人员的离岗薪酬持续福利。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 长期应付职工薪酬(续)

本集团补充退休福利设定受益义务现值变动情况如下(续)

本集团承担上述三类人员精算福利计划导致的精算风险,主要包括利率风险、福利增长风险和平均医疗费用增长风险。

**利率风险** 设定受益计划义务现值参照国债的市场收益率作为折现率进行计算,因此国债的利率降低会导致设定受益计划义务现值增加。

**福利增长风险** 设定受益计划负债的现值参照三类人员的福利水平进行计算,因此三类人员因物价上涨等因素导致的福利增长率的增加会导致负债金额的增加。

**平均医疗费用增长风险** 设定受益计划负债的现值参照原有离休人员的医疗报销福利水平进行计算,因此医疗报销费用上涨等因素导致的平均医疗费用增长率的增加会导致负债金额的增加。

最近一期对于设定受益计划负债现值进行的精算估值由独立精算评估师韬睿惠悦管理咨询(深圳)有限公司北京分公司针对截至2025年6月30日时点的数据进行,以预期累计福利单位法确定设定受益计划的现值和相关的服务成本。

精算估值所采用的主要精算假设为:

项目	截至 年 月 日止 六个月期间 (未经审计)	截至2024年 6月30日止 六个月期间 (未经审计)
折现率		2.00%
福利增长率		4.50%
平均医疗费用增长率		8.00%

下述敏感性分析以相应假设在报告期末发生的合理可能变动为基础(所有其他假设维持不变):

于2025年6月30日,若折现率与管理层估计的相比增加/减少0.25个百分点,而所有其他因素维持不变,则离退休人员福利费负债的账面价值将减少人民币30,077千元(2024年12月31日:人民币32,740千元),或增加人民币31,216千元(2024年12月31日:人民币33,970千元)。

由于部分假设可能具有相关性,一项假设不可能孤立地发生变动,因此上述敏感性分析不一定能反映设定受益计划义务现值的实际变动。

在上述敏感性分析中,报告期末设定受益计划净负债的计算方法与资产负债表中确认相关债务的计算方法相同。

与以往年度相比,用于敏感性分析的方法和假设未发生任何变动。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 预计负债

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
待执行的亏损合同(注1)		844,935
高速公路修复义务(注2)		441,095
未决诉讼(注3)		112,618
其他		311,348
小计		1,709,996
减：将于一年内支付的预计负债(附注五、38)		758
一年后到期的预计负债合计		1,709,238

注1：待执行合同变成亏损合同的，执行亏损合同很可能导致经济利益流出，且预计损失的金额能够可靠计量。

注2：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且该义务的金额能够可靠计量。

注3：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且该义务的金额能够可靠计量。

#### 递延收益

人民币千元

项目	2025年	本期增加	本期减少	年
	1月1日	(未经审计)	(未经审计)	月 日
				(未经审计)
政府补助(注)	925,893	50,318	47,124	
其他	3,192	23,219	13,368	
合计	929,085	73,537	60,492	

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 递延收益(续)

注：政府补助项目

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期新增 (未经审计)	计入营业外 收入 (未经审计)	计入其他 收益 (未经审计)	其他减少 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
与收益相关的政府补助	764,057	50,318	-	29,055	12,293	
与资产相关的政府补助	161,836	-	5,776	-	-	
<b>合计</b>	<b>925,893</b>	<b>50,318</b>	<b>5,776</b>	<b>29,055</b>	<b>12,293</b>	

### 股本

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
有限售条件股份				
- 人民币普通股(注)	111,067	-	856	
无限售条件股份				
- 人民币普通股	20,423,408	-	-	
- 境外上市的外资股	4,207,390	-	-	
<b>合计</b>	<b>24,741,865</b>	<b>-</b>	<b>856</b>	

注：于2025年3月13日，本公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于回购注销中国中铁2021年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意回购注销5名激励对象已获授但尚未解除限售的856千股限制性股票，于2025年6月12日完成回购注销。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 其他权益工具

人民币千元

在外发行的金融工具	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
2020年永续期公司债券(第二期)(注1)		1,496,911
2021年永续期公司债券(第一期)		399,621
2021年永续期公司债券(第二期)		999,425
2022年永续期公司债券(第一期)		2,497,460
2022年永续期公司债券(第二期)		2,497,500
2022年永续期公司债券(第三期)		1,499,741
2023年永续期公司债券(第一期)		3,487,069
2023年永续期公司债券(第二期)		3,012,931
2023年永续期公司债券(第三期)		3,499,255
2023年永续期公司债券(第四期)		3,000,000
2023年永续期公司债券(第五期)		3,000,000
2023年永续期公司债券(第六期)		2,000,000
2023年永续期公司债券(第七期)		3,000,000
2023年永续期公司债券(第八期)		2,500,000
2023年永续期公司债券(第九期)		3,000,000
2023年永续期公司债券(第十期)		2,500,000
2023年永续期公司债券(第十一期)		899,905
2024年永续期公司债券(第一期)		2,000,000
2024年永续期公司债券(第二期)		3,000,000
2024年永续期公司债券(第三期)		3,000,000
2024年永续期公司债券(第四期)		2,000,000
2024年度第三期中期票据		1,000,000
2025年永续期公司债券(第一期)(注2)		-
2025年永续期公司债券(第二期)(注2)		-
2025年永续期公司债券(第三期)(注2)		-
<b>合计</b>		<b>50,289,818</b>

年末发行在外的中期票据、永续债和永续期公司债券金融工具(以下统称“永续债”)变动情况：

注1：于2025年6月，本公司以票面价格人民币1,500,000千元赎回2020年度第二期永续期公司债券。

注2：本公司分别于2025年3月、4月及5月，发行了2025年第一期至第三期科技创新永续期公司债券(以下简称“永续期公司债券”)，实际发行总额合计人民币7,500,000千元，扣除承销费等相关交易费用后实际收到现金合计人民币7,494,874千元。根据上述永续期公司债券的发行条款，本公司附有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务。除非发生强制付息事件，永续期公司债券的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受任何递延支付利息次数的限制。本公司认为上述永续期公司债券并不符合金融负债的定义，将发行总额扣除相关交易费用后实际收到的金额确认为权益，宣告派发利息则作为利润分配处理。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 其他权益工具(续)

其他权益工具利息计提情况：

截至2025年6月30日止六个月期间，本公司因向普通股股东宣告了2024年现金股利而触发强制付息事件导致计提永续债利息人民币1,653,780千元，计入应付股利(截至2024年6月30日止六个月期间，本公司因向普通股股东宣告了2023年现金股利而触发强制付息事件导致计提永续债利息人民币1,488,140千元，计入应付股利，包括本期计提的永续债利息人民币1,157,088千元，以及于2023年12月31日因尚未触发强制付息事件而包括在其他权益工具的永续债利息人民币331,052千元)。

于2025年6月30日，本集团无尚未触发永续债强制付息事件但归属于截至2025年6月30日止六个月期间的永续债利息(2024年12月31日：无)。

### 资本公积

人民币千元

项目	2025年	本期增加	本期减少	年
	1月1日	(未经审计)	(未经审计)	月 日
				(未经审计)
股本溢价	51,411,877	139,183	2,183	
其他资本公积 - 其他	5,037,092	11,196	126,523	

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 其他综合收益

资产负债表中归属于母公司的其他综合收益累计余额：

人民币千元

项目	2025年 1月1日	增减变动 (未经审计)	减：前期	减：前期	年 月 日
			其他综合 收益本期 结转留存收益 (未经审计)	其他综合 收益本期 结转损益 (未经审计)	
权益法下在被投资单位以后 将重分类进损益的其他综合 收益中享有的份额	683,757	(52,957)	-	-	
重新计算设定受益计划净负债 的变动	(297,080)	1,081	-	-	
其他权益工具投资公允价值 变动	271,474	42,006	1,283	-	
外币财务报表折算差额	(1,016,514)	80,372	-	-	
其他	26,884	-	-	-	

五、合并财务报表主要项目注释(续)

专项储备

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期提取 (未经审计)	本期使用 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
安全生产费	-	10,229,375	10,229,375	

盈余公积

人民币千元

项目	2025年 1月1日	本期增加 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)
法定盈余公积	18,499,643	-	
任意盈余公积金	41,931	-	
合计	18,541,574	-	

注：根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的10%提取法定盈余公积金，当法定盈余公积金累计额达到注册资本的50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。截至2025年6月30日止六个月期间，本公司未提取法定盈余公积金(2024年度：按净利润的10%提取法定盈余公积金人民币1,243,952千元)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 未分配利润

项目	人民币千元	
	年	月
	(未经审计)	
期初未分配利润		
归属于母公司股东的净利润		
减：提取信托赔偿准备金(注1)		
提取一般风险准备金(注2)		
分配普通股现金股利(注3)		
分配其他权益工具持有人利息		
加：其他		
期末未分配利润		

本集团的一般风险准备期末余额包括已提取的信托赔偿准备金和一般风险准备金。

#### 注1：提取信托赔偿准备金

信托赔偿准备金系本公司之子公司中铁信托根据《信托公司管理办法》第49条之规定提取的信托赔偿准备金，中铁信托按照当年实现净利润之10%（截至2024年6月30日止六个月期间：10%）提取。信托赔偿准备金累计额为中铁信托注册资本20%以上的，可不再提取。中铁信托的信托赔偿准备金累计额已达到注册资本的20%以上，故不再提取。

信托赔偿准备金用于赔偿信托业务损失的风险准备，不得用于分红、转增资本。

#### 注2：提取一般风险准备金

- 中铁信托：

中铁信托根据财政部财金〔2012〕20号文《金融企业准备金计提管理办法》的规定，按照风险资产的一定比例计提，按照利润分配处理。一般风险准备金用于弥补尚未识别的可能性损失。中铁信托按风险资产年末余额的5%提取。

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

## 未分配利润(续)

注2：提取一般风险准备金(续)

- 中铁信托下属宝盈基金管理有限公司：

宝盈基金管理有限公司(以下简称“宝盈基金”)根据证监会2013年第94号令《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，宝盈基金每月按证券投资基金管理费收入的10%比例提取一般风险准备。宝盈基金风险准备金余额达到上季末宝盈基金管理的证券投资基金总基金资产净值的1%可以不再提取。根据《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(中国证监会公告〔2017〕12号)，自2017年10月1日起，如宝盈基金所管理采用摊余成本法进行核算的货币市场基金的月末资产净值合计超过宝盈基金风险准备金月末余额的200倍，宝盈基金自下个月起将风险准备金的计提比例提高至20%以上。

根据中国人民银行、中国银行保险监督管理委员会、证监会、国家外汇管理局联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》(银发〔2018〕106号)及证监会2018年第151号令《证券期货经营机构私募资产管理业务管理办法》的相关规定，宝盈基金自2018年4月27日起按资产管理计划管理费收入的10%提取一般风险准备，风险准备金余额达到宝盈基金上季末资产管理计划资产净值的1%时可以不再提取。

一般风险准备金用于赔偿因基金管理公司违法违规、违反基金合同、技术故障、操作错误等给基金财产或者基金份额持有人造成的损失，以及证监会规定的其他用途。

- 中铁财务有限责任公司：

根据财政部财金〔2012〕20号《金融企业准备金计提管理办法》的要求，自公司成立日起，中铁财务有限责任公司根据自身实际情况，对风险资产所面临的风险状况定量分析，确定潜在风险估计值。对于潜在风险估计值高于资产减值准备的差额，计提一般准备金。

当潜在风险估计值低于资产减值准备时，可不计提一般准备金。一般准备金余额原则上不得低于风险资产年末余额的1.5%。

注3：分配普通股现金股利

根据2025年6月20日召开的2024年年度股东大会决议，本公司以股本总数24,741,008,919股为基数，向全体股东按每10股派送现金红利约人民币1.78元(含税)，共计分配利润约人民币4,403,900千元，其中包括预计不可解锁部分的分配利润人民币9,448千元。该部分现金股利已于2025年7月全部支付完毕。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 营业收入及成本

人民币千元

项目	年 月( 未经审计 )		2024年1-6月( 未经审计 )	
	收入	成本	收入	成本
主营业务			538,411,783	491,374,136
其他业务			4,873,558	3,908,981
合计			543,285,341	495,283,117

主营业务收入、主营业务成本按行业划分：

人民币千元

行业名称	年 月( 未经审计 )		2024年1-6月( 未经审计 )	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
基础设施建设			473,047,710	435,685,715
- 铁路			133,330,555	126,742,774
- 公路			79,881,967	70,827,493
- 市政			259,835,188	238,115,448
设计咨询			8,964,774	6,612,245
装备制造			12,023,644	9,818,580
房地产开发			14,480,866	12,660,112
其他			29,894,789	26,597,484
合计			538,411,783	491,374,136

其他业务收入和其他业务成本：

人民币千元

行业名称	年 月( 未经审计 )		2024年1-6月( 未经审计 )	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
产品材料销售			1,517,659	1,223,877
租赁收入			1,090,414	877,580
技术服务咨询			252,448	180,625
运输			240,480	195,300
其他			1,772,557	1,431,599
合计			4,873,558	3,908,981

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 营业收入及成本(续)

营业收入按确认时间的分解信息：

人民币千元

	年 月(未经审计)					合计
	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	
营业收入						
在某一时点履行履约义务						
在某一时段履行履约义务						
租赁收入(注)						
合计						

人民币千元

	2024年1-6月(未经审计)					合计
	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	
营业收入						
在某一时点履行履约义务	-	-	7,154,039	13,650,962	33,677,933	54,482,934
在某一时段履行履约义务	473,047,710	8,964,774	4,798,095	829,904	-	487,640,483
租赁收入(注)	-	-	71,510	-	1,090,414	1,161,924
合计	473,047,710	8,964,774	12,023,644	14,480,866	34,768,347	543,285,341

注：本集团的租赁收入来自于出租房屋及建筑物、施工设备、运输设备及生产设备等。截至2025年6月30日止六个月期间，租赁收入中无基于承租人的销售额的一定比例确认的可变租金(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 营业收入及成本(续)

营业成本按确认时间的分解信息：

人民币千元

	基础设施建设	设计咨询	年 月(未经审计)		其他	合计
			装备制造	房地产开发		
营业成本						
在某一时点履行履约义务						
在某一时段履行履约义务						
租赁成本						
合计						

人民币千元

	基础设施建设	设计咨询	2024年1-6月(未经审计)		其他	合计
			装备制造	房地产开发		
营业成本						
在某一时点履行履约义务	-	-	5,470,020	12,027,763	29,628,885	47,126,668
在某一时段履行履约义务	435,685,715	6,612,245	4,255,332	632,349	-	447,185,641
租赁成本	-	-	93,228	-	877,580	970,808
合计	435,685,715	6,612,245	9,818,580	12,660,112	30,506,465	495,283,117

本集团提供的基础设施建设服务通常整体构成单项履约义务，并属于在某一时段内履行的履约义务。截至2025年6月30

五、合并财务报表主要项目注释(续)

税金及附加

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
城市维护建设税		427,666
印花税		403,946
教育费附加		345,181
土地使用税		123,856
其他		1,187,926
合计		2,488,575

销售费用

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
职工薪酬		1,314,156
销售服务及代理费		507,960
广告及业务宣传费		329,058
折旧费		51,380
其他		705,329
合计		2,907,883

管理费用

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
职工薪酬		8,933,752
折旧及摊销费		751,753
办公差旅及交通费		835,683
其他		1,561,149
合计		12,082,337

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 研发费用

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
材料费		4,244,768
职工薪酬		2,683,602
折旧及摊销费		123,146
其他		2,173,187
合计		9,224,703

#### 财务费用

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
利息支出		8,164,917
减：资本化利息(注)		2,607,705
加：租赁负债利息支出		31,699
利息费用		5,588,911
折现息		148,565
减：利息收入		4,447,194
汇兑收益		(217,900)
其他		822,591
合计		1,894,973

注：本集团对于用于购建或生产符合资本化条件的资产而产生的借款费用予以资本化。截至2025年6月30日止六个月期间，借款费用资本化的金额为人民币2,048,678千元，其中人民币1,104,444千元计入存货，人民币592,398千元计入无形资产，人民币351,836千元计入在建工程(截至2024年6月30日止六个月期间：借款费用资本化的金额为人民币2,607,705千元，其中人民币1,743,459千元计入存货，人民币550,264千元计入无形资产，人民币313,982千元计入在建工程)。

五、合并财务报表主要项目注释(续)

其他收益

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
政府补助		224,320
- 与资产相关		9,405
- 与收益相关		214,915
增值税进项加计抵减		127,114
代扣代缴个人所得税手续费返还		24,665
其他		23,387
合计		399,486

投资收益

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
权益法核算的长期股权投资收益		1,448,779
债权投资持有期间取得的利息收入		493,881
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		36,868
债务重组收益		53,451
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入		77,784
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		19,370
处置子公司产生的投资损失		-
处置长期股权投资产生的投资(损失)收益		16,931
处置交易性金融资产取得的投资损失		(10,694)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(1,657,623)
其他		(141,133)
合计		337,614

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 公允价值变动损失

	人民币千元	
产生公允价值变动损失的来源	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
上市权益工具投资		(112,774)
非上市信托产品投资		11,074
非上市基金产品投资		17,230
非上市权益工具投资		10,189
其他		10,090

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 资产减值损失

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
合同资产减值损失		(520,112)
存货跌价损失		(248,422)
预付款项减值转回(损失)		(432)
其他非流动资产减值损失		-
合计		(768,966)

### 资产处置损失

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
无形资产处置收益(损失)		(660)
固定资产处置损失		(12,902)
其他处置收益		2,966
合计		(10,596)

### 营业外收入

项目	人民币千元		
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)	计入本期非经常性 损益的金额 (未经审计)
处罚收入		80,975	80,928
保险赔款收入		77,171	67,983
非公共利益拆迁补偿收入		9,989	49,158
违约赔偿收入		177,033	47,996
政府补助收入		13,475	17,304
其他		225,932	799,059
合计		584,575	1,062,428

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 营业外收入(续)

计入当期损益的政府补助如下：

补助性质	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
与资产相关		6,190
与收益相关		7,285
合计		13,475

#### 营业外支出

项目	人民币千元		
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)	计入本期非经常性 损益的金额 (未经审计)
罚没支出		108,961	102,252
捐赠支出		86,878	88,383
赔偿支出		140,501	72,532
诉讼支出		53,681	18,952
其他		185,032	199,988
合计		575,053	482,107

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
人工及分包费		237,200,031
材料费		213,741,751
机械使用费		21,989,370
房地产开发成本		12,660,112
安全生产费		11,004,993
折旧与摊销费		6,681,204

如附注三、26所述，本集团将短期租赁和低价值租赁的租金支出直接计入当期损益，截至2025年6月30日止六个月期间金额为人民币9,194,467千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币10,113,406千元)。

### 所得税费用

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
当期所得税费用		3,535,799
递延所得税费用		(119,597)
合计		3,416,202

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 所得税费用(续)

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
利润总额		19,084,409
按法定25%税率计算的所得税费用		4,771,102
某些子公司适用不同税率的影响		(1,022,521)
无须纳税的收入的影响		(212,152)
不可抵扣的费用的影响		84,128
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损和 可抵扣暂时性差异的影响		(109,072)
当期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异和 可抵扣亏损的影响		601,077
研究开发支出的税收优惠		(418,646)
对以前期间当期所得税的调整		(160,911)
可予税前扣除的永续债利息		(98,810)
其他		(17,993)
按本集团实际税率计算的所得税费用		3,416,202

五、合并财务报表主要项目注释(续)

每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
收益		
归属于母公司股东的当期净利润		14,278,136
其中：持续经营损益		14,278,136
减：归属于永续债所有人		1,157,088
限制性股票影响		24,747
归属于普通股股东的当期净利润		13,096,301
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均股数		24,610,688
基本每股收益(人民币元/股)		0.532
稀释每股收益(人民币元/股)		0.532

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至2025年6月30日止六个月期间，本公司限制性股票不具有稀释性(截至2024年6月30日止六个月期间：不具有稀释性)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 现金流量表项目注释

本公司之子公司中铁财务有限责任公司相关业务的现金流量以净额列示。重大的现金流量项目列示如下：

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
收到的其他与经营活动有关的现金：		
买入返售金融资产		-
代垫款		-
受限资金		7,324,343
保证金		485,284
政府补助收入		385,303
其他		11,923,210
合计		20,118,140

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
支付的其他与经营活动有关的现金：		
研究开发费		6,417,955
代垫款		1,164,615
办公费及差旅费		2,799,627
维修费		914,933
销售及代理费用		507,960
广告及业务宣传费		329,058
其他		6,715,290
合计		18,849,438

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
收到的其他与投资活动有关的现金：		
收回三个月以上的定期存款		2,658,310
合计		2,658,310

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 现金流量表项目注释(续)

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
支付的其他与投资活动有关的现金： 存出三个月以上的定期存款		431,062
合计		431,062

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
收到的其他与筹资活动有关的现金： 其他		448,873
合计		448,873

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
支付的其他与筹资活动有关的现金：		
支付少数股东资本金		-
赎回永续债支付的现金		-
偿付租赁负债支付的金额		592,732
购买子公司少数股东股权		-
其他		508,447
合计		1,101,179

截至2025年6月30日止六个月期间，本集团支付的与租赁相关的总现金流出为人民币9,797,505千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币10,706,138千元)，除筹资活动的偿付租赁负债支付的金额以外，其余现金流出均计入经营活动。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 现金流量表补充资料

##### 现金流量表补充资料

人民币千元

	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润		15,668,207
加：资产减值损失		768,966
信用减值损失		1,235,757
固定资产折旧		4,500,030
使用权资产折旧		600,869
无形资产摊销		1,042,282
投资性房地产折旧		371,240
长期待摊费用摊销		166,783
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失		10,596
公允价值变动损失		67,623
财务费用		2,112,873
投资收益		(337,614)
递延收益摊销		(95,704)
股份支付摊销额		-
递延所得税资产的增加		(415,746)
递延所得税负债的增加		296,149
存货的增加		(41,786,334)
合同资产的增加		(76,092,514)
合同负债的(减少)增加		3,815,094
经营性应收项目的增加		(72,780,540)
经营性应付项目的增加		91,519,654
经营活动使用的现金流量净额		(69,332,329)

## 五、合并财务报表主要项目注释(续)

### 现金流量表补充资料(续)

#### 现金流量表补充资料(续)

不涉及现金收支的重大经营、投资和筹资活动：

人民币千元

项目	年 月	

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 现金流量表补充资料(续)

##### 现金流量表补充资料

##### 现金及现金等价物净变动

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
现金及现金等价物的期末余额		155,665,226
减：现金及现金等价物的期初余额		196,149,692
现金及现金等价物净减少额		(40,484,466)

##### 现金及现金等价物

项目	人民币千元	
	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
货币资金期末余额(附注五、1)		250,061,988
减：财务公司存放中央银行法定准备金及超额准备金		4,355,244
减：其他使用受限的货币资金		28,628,902
减：存款期为三个月以上的未作质押的定期存款		17,593,209
现金及现金等价物期末余额		199,484,633

##### 取得子公司

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	
本期发生的企业合并于本期支付的现金和现金等价物		
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物		
取得子公司支付的现金净额		

五、合并财务报表主要项目注释(续)

所有权或使用权受到限制的资产

人民币千元

项目	年 月 日		原因
	(未经审计)	2024年12月31日	
货币资金		32,984,146	保证金、存放中央银行法定准备金和被冻结的存款等
应收票据		2,000	已背书已贴现、借款质押
应收账款		467,630	借款质押
存货		8,574,430	长期应付款抵押、借款抵押
合同资产		77,928,019	借款质押
长期应收款		87,267	长期借款质押
固定资产		4,932,501	长期应付款抵押、借款抵押
在建工程		1,812,623	借款抵押、未来销售受限
无形资产		145,426,272	长期应付款抵押、借款质押

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 五、合并财务报表主要项目注释(续)

#### 外币货币性项目

2025年6月30日(未经审计):

项目	期末外币余额	折算汇率	人民币千元
			期末折算人民币金额
货币资金			
其中:美元			
阿联酋迪拉姆			
港币			
其他			
小计			
应收账款			
其中:美元			
乌干达先令			
巴布亚新几内亚基那			
加纳塞地			
其他			
小计			
其他应收款			
其中:美元			
港币			
其他			
小计			
长期应收款(含一年内到期的长期应收款)			
其中:美元			
其他			
小计			
债权投资			
其中:美元			
小计			

五、合并财务报表主要项目注释(续)

外币货币性项目(续)

2025年6月30日(未经审计)(续):

			人民币千元
项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币金额
短期借款			
其中：美元			
马来西亚林吉特			
小计			
应付账款			
其中：美元			
几内亚法郎			
伊拉克第纳尔			
马来西亚林吉特			
其他			
小计			
其他应付款			
其中：美元			
港币			
秘鲁索尔			
其他			
小计			
长期借款(含一年内到期的长期借款)			
其中：美元			
其他			
小计			
应付债券			
其中：美元			
小计			

## ô a† i • V ö 1 [ " ÿ d Ã

75. " ; ; ÿ [ " Ã

x 1 ÿ â " Ü • L 8

â " Ü • L 8 ÿ ë	ö 1 Ü • 1	: l' Ê ;
s í € < µ K 3 © ³	Ð T Á	Á í
M K M € < µ K 3 © ³	Ð T Á	Á í

â " Ü • L 8 ô Ü • î ) ÿ ö 1 Ü 6 ì â ï ÿ ; ' ç : l' Ê ; b

76. ? '

' " v T 1 ? ! ' Á µ O V ° a < l ÿ ? ' l { - ÿ Ã | C Á - ø 9 Â /

l ö ; \$ í

[ "	2025 M6 30 ° Ã Ü , 9	2024 M12 31 °
1 M [=	1,664,028	1,677,436
1 M ž 2 M	1,555,384	1,291,103
2 M ž 3 M	1,317,849	1,076,358
3 M ž 4 M	544,482	519,154
4 M ž 5 M	302,013	249,912
5 M [	157,182	193,971
† 9	5,540,938	5,007,934

## B a† i S ¶ ÿ M î

1. l 0 ³

© À 2025 M6 30 ° , B ñ ù W ' " v Y V l 0 ³ 7 • , Æ † i S ¶ ÿ ö 8 i , x v b

2. ) Â 0 ³

© À 2025 M6 30 ° , B ñ ù W ' " v y ) Â 0 ³ © ð y 7 , , Æ † i S ¶ ÿ ö 8 i , x v b

## 七、在其他主体中的权益

### 在子公司中的权益

本公司重要子公司的情况如下：

通过设立或投资等方式取得的子公司

人民币千元

公司名称	主要 经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例%	
					直接	间接
中铁一局集团有限公司	中国	西安	铁路、公路、市政	6,366,011	100.00	-
中铁二局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	7,692,920	100.00	-
中铁二局建设有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	8,263,823	100.00	-
中铁三局集团有限公司	中国	太原	铁路、公路、市政	5,213,991	100.00	-
中铁四局集团有限公司	中国	合肥	铁路、公路、市政	8,272,699	100.00	-
中铁五局集团有限公司	中国	贵阳	铁路、公路、市政	7,615,152	100.00	-
中铁六局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	2,200,000	100.00	-
中铁七局集团有限公司	中国	郑州	铁路、公路、市政	2,611,810	100.00	-
中铁八局集团有限公司	中国	成都	铁路、公路、市政	5,906,056	100.00	-
中铁九局集团有限公司	中国	沈阳	铁路、公路、市政	2,500,000	100.00	-
中铁十局集团有限公司	中国	济南	铁路、公路、市政	3,800,000	100.00	-
中铁大桥局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	4,278,453	100.00	-
中铁隧道局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	4,000,000	100.00	-
中铁电气化局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	4,409,280	100.00	-
中铁武汉电气化局集团有限公司	中国	武汉	铁路、公路、市政	902,960	100.00	-
中铁建工集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政、 房地产开发	10,391,430	100.00	-
中铁广州工程局集团有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	2,300,000	100.00	-
中铁北京工程局集团有限公司	中国	北京	铁路、公路、市政	3,200,000	100.00	-
中铁上海工程局集团有限公司	中国	上海	铁路、公路、市政	2,300,000	100.00	-
中铁国际集团有限公司	海外	北京	铁路、公路、市政	2,500,000	100.00	-
中国海外工程有限责任公司	海外	北京	铁路、公路、市政	3,000,000	100.00	-
中国铁路工程(马来西亚)有限公司	马来西亚	吉隆坡	项目建设与房地产开发	1亿马来西亚 林吉特	100.00	-

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 七、在其他主体中的权益(续)

#### 在子公司中的权益(续)

本公司重要子公司的情况如下(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	注册资本	持股比例%	
					直接	间接
中铁二院工程集团有限责任公司	中国	成都	勘察、设计、监理咨询	1,246,138	100.00	-
中铁第六勘察设计院集团有限公司	中国	天津	勘察、设计、监理咨询	600,000	100.00	-
中铁工程设计咨询集团有限公司	中国	北京	勘察、设计、监理咨询	730,818	70.00	-
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	中国	武汉	勘察、设计、监理咨询	148,337	65.00	35.00
中铁科学研究院有限公司	中国	成都	勘察、设计、监理咨询	800,000	100.00	-
中铁华铁工程设计集团有限公司	中国	北京	勘察、设计、监理咨询	217,084	100.00	-
中铁水利水电规划设计集团有限公司	中国	南昌	勘察、设计、监理咨询	300,000	65.00	-
中铁长江交通设计集团有限公司	中国	重庆	勘察、设计、监理咨询	147,059	66.00	-
中铁工业(注)	中国	北京	工业制造	2,221,552	49.22	-
中铁置业集团有限公司	中国	北京	房地产开发	13,146,714	100.00	-
中铁交通投资集团有限公司	中国	南宁	高速公路建造经营	8,049,920	100.00	-
中铁南方投资集团有限公司	中国	深圳	项目建设与资产管理	5,000,000	100.00	-
中铁投资集团有限公司	中国	北京	项目建设与资产管理	5,000,000	100.00	-
中铁云南建设投资有限公司	中国	昆明	项目建设、资产管理、水利管理	38,692,528	70.51	-
中铁城市发展投资集团有限公司	中国	成都	项目建设与资产管理	5,000,000	100.00	-
中铁(上海)投资集团有限公司	中国	上海	项目建设与资产管理	5,000,000	100.00	-
中国铁工投资建设集团有限公司	中国	北京	市政、水务环保	5,000,000	100.00	-
中铁(广州)投资发展有限公司	中国	广州	铁路、公路、市政	3,000,000	100.00	-
中铁信托有限责任公司	中国	成都	金融信托与管理	5,000,000	79.00	14.00
中铁财务有限责任公司	中国	北京	综合金融服务	9,000,000	95.00	-
中铁资本有限公司	中国	北京	资产管理	3,760,410	100.00	-
中铁资源集团有限公司	中国	北京	矿产资源开发	5,427,127	100.00	-
中铁物贸集团有限公司	中国	北京	物资贸易	3,000,000	100.00	-
中铁云网信息科技有限公司	中国	北京	软件和信息技术服务	200,000	100.00	-
中铁人才交流咨询有限责任公司	中国	北京	人才信息网络服务	500	100.00	-
铁工(香港)财资管理有限公司	中国	香港	资产管理	1万美元	100.00	-
中国中铁匈牙利有限责任公司	匈牙利	布达佩斯	铁路、公路、市政	300万匈牙利福林	100.00	-
中铁资本控股(北京)有限公司	中国	北京	资本投资	4,313,370	100.00	-

注：本集团对中铁工业的持股比例为49.22%，本集团有能力实际控制中铁工业(A股上市公司)的财务及经营决策，因此将其作为子公司纳入合并财务报表范围。

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 在子公司中的权益(续)

本公司重要子公司的情况如下(续)

#### 对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时，本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上，对这些主体是否具有控制权进行判断。对于本公司之下属子公司中铁信托同时作为信托计划的投资人和管理人的情形，本集团综合评估其通过持有结构化主体中的投资份额而享有的以及作为管理人获得的回报的可变动性相比专项计划的整体可变收益水平是否重大，并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。于2025年6月30日，所有合并的结构化主体资产总额为人民币10,613,252千元(2024年12月31日：人民币10,128,750千元)，合并资产包括货币资金、交易性金融资产、其他非流动金融资产、债权投资和其他应收款等；其中其他权益持有人持有的份额为人民币4,251,449千元(2024年12月31日：人民币4,503,447千元)，列示于长期应付款。

对于本集团直接投资或通过认购信托产品间接投资的基金合伙企业，本集团综合评估直接或间接持有的结构化主体的份额而享有的可变回报量级及可变动性是否重大，并且当本集团对于结构化主体的权力将影响其取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。

存在重要少数股东权益的子公司如下：

2025年6月30日(未经审计)：

#### 中铁云南建设投资有限公司

人民币千元

子公司名称	少数股东持股比例(%)	归属少数股东损益	向少数股东分配股利	期末累计少数股东权益
中铁云南建设投资有限公司	29.49	40,914	-	51,772,710

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下：

人民币千元

子公司名称	年 月 日(未经审计)					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中铁云南建设投资有限公司						

人民币千元

子公司名称	2024年12月31日					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
中铁云南建设投资有限公司	36,363,001	129,800,156	166,163,157	27,882,951	57,531,138	85,414,089

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 七、在其他主体中的权益(续)

#### 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下(续)

中铁云南建设投资有限公司(续)

人民币千元

子公司名称	截至	年 月 日止六个月期间(未经审计)			经营活动 现金流量
		营业收入	归属于母公司 股东净利润	归属于母公司股 东综合收益总额	
中铁云南建设投资有限公司					

人民币千元

子公司名称	截至	2024年6月30日止六个月期间(未经审计)			经营活动 现金流量
		营业收入	归属于母公司 股东净利润	归属于母公司股 东综合收益总额	
中铁云南建设投资有限公司		5,018,319	4,853	4,853	(3,891,728)

中铁高新工业股份有限公司

2025年6月30日(未经审计):

人民币千元

子公司名称	少数股东 持股比例(%)	归属少数股东 损益	向少数股东分配 股利	期末累计少数 股东权益
中铁高新工业股份有限公司	50.78	341,255	117,284	15,485,424

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下:

人民币千元

子公司名称	流动资产	非流动资产	年 月 日(未经审计)			负债合计
			资产合计	流动负债	非流动负债	
中铁高新工业股份有限公司						

人民币千元

子公司名称	流动资产	非流动资产	2024年12月31日			负债合计
			资产合计	流动负债	非流动负债	
中铁高新工业股份有限公司	50,596,576	13,359,791	63,956,367	35,883,117	736,111	36,619,228

## 七、在其他主体中的权益(续)

### 在子公司中的权益(续)

存在重要少数股东权益的子公司如下(续)

中铁高新工业股份有限公司(续)

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 七、在其他主体中的权益(续)

#### 在合营企业和联营企业中的权益(续)

##### 重要合营企业的主要财务信息

人民币千元

	年 月 日(未经审计)/ 截至 年 月 日止 六个月期间(未经审计)		2024年12月31日 / 截至2024年6月30日止 六个月期间(未经审计)	
	昆明轨道 交通四号线	贵阳轨道交通 三号线建设 运营有限公司	昆明轨道 交通四号线	贵阳轨道交通 三号线建设 运营有限公司
流动资产			4,031,100	4,613,250
其中：现金和现金等价物			7,013	657,265
非流动资产			14,000,926	27,297,622
资产合计			18,032,026	31,910,872
流动负债			615,490	1,228,301
非流动负债			11,056,289	20,899,099
负债合计			11,671,779	22,127,400
合营企业的净资产			6,360,247	9,783,472
按持股比例计算的净资产份额(注)			4,816,615	4,793,901
调整事项				
- 其他			-	(137,202)
对合营企业权益投资的账面价值			4,816,615	4,656,699
营业收入			765,721	97,276
财务费用			229,295	(709,617)
所得税费用			4,168	131,589
净利润			12,505	388,336
其他综合收益			-	-
综合收益总额			12,505	388,336
本期收到的来自合营企业的股利			-	-

注：本集团以合营企业归属于母公司所有者权益的金额为基础，按持股比例计算资产份额。合营企业合并财务报表中的金额考虑了取得投资时合营企业可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。本集团与合营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。



## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 七、在其他主体中的权益(续)

#### 在合营企业和联营企业中的权益(续)

下表列示了对本集团单项不重要的合营企业的汇总财务信息：

项目	年 月	人民币千元
	(未经审计)/ 年 月 日 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)/ 2024年12月31日
本集团在合营企业净亏损中所占份额		(247,121)
本集团在合营企业其他综合收益中所占份额		1
本集团在合营企业综合收益总额中所占份额		(247,120)
本集团对合营企业投资的账面价值		52,203,415

下表列示了对本集团单项不重要的联营企业的汇总财务信息：

项目	年 月	人民币千元
	(未经审计)/ 年 月 日 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)/ 2024年12月31日
本集团在联营企业净利润中所占份额		722,706
本集团在联营企业其他综合收益中所占份额		6,878
本集团在联营企业综合收益总额中所占份额		729,584
本集团对联营企业投资的账面价值		51,799,253

合营企业或联营企业向本集团转移资金的能力不存在重大限制。

于2025年6月30日，本集团投资的合营企业和联营企业未发生重大超额亏损。

为合营企业或联营企业提供债务担保形成的或有负债及其财务影响详见附注九、7。

#### 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

本公司部分子公司发行资产支持证券及资产支持票据，于2025年6月30日，本公司对优先级资产支持证券及优先级资产支持票据的预期收益和应付本金与其各兑付日信托账户的资金余额的差额部分承担差额补足义务或提供流动性支持，其中对人民币41,153,417千元的部分承担差额补足义务，对人民币38,109,000千元的部分提供流动性支持。本集团不持有任何资产支持证券及资产支持票据份额，且评估本公司履行差额补足承诺或触发提供流动性支持的可能性极低。本集团未将该些专项计划及信托纳入本集团合并范围。此外，其他未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益详见附注五、18。

## 八、分部报告

### 分部报告

#### 经营分部

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的经营业务划分为基础设施建设、设计咨询、装备制造、房地产开发及其他业务五个报告分部。本集团的管理层定期评价这些报告分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。

**基础设施建设业务**：主要包括铁路、公路、桥梁、隧道、城市轨道交通（包括地铁和轻轨）、房屋建筑、水利水电、港口、码头、机场和其他市政工程的建设；

**设计咨询业务**：主要包括就基础设施建设项目提供勘察、设计、咨询、研发、可行性研究和监理服务；

**装备制造业务**：主要包括道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构和其他铁路相关设备和器材以及工程机械的设计、研发、制造和销售；

**房地产开发业务**：主要包括住房和商用房的开发、销售和管理；

**其他业务**：包括矿产资源开发、金融业、特许经营权运营、物资贸易和其他配套业务等。

分部间转移交易以实际交易价格为基础计量；分部收入和分部费用按各分部的实际收入和费用确定。分部资产或负债按经营分部日常活动中使用的可归属于该经营分部的资产或产生的可归属于该经营分部的负债分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

# 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

## 八、分部报告(续)

### 分部报告(续)

#### 经营分部(续)

人民币千元

	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
截至2025年6月30日止六个月期间： (未经审计)								
对外主营业务收入								
分部间主营业务收入								
对外其他业务收入								
分部间其他业务收入								
分部营业总收入合计								
分部利润：								
其中：对合营企业投资(损失)/收益								
对联营企业投资收益/(损失)								
财务费用 - 利息费用								
财务费用 - 利息收入								
所得税费用								
净利润/(亏损)								
2025年6月30日(未经审计)								
分部资产								
其中：对合营企业投资								
对联营企业投资								
未分配资产(注1)：								
资产总额								
分部负债：								
未分配负债(注2)								
负债总额								
截至2025年6月30日止六个月期间： (未经审计)								
补充信息								
- 折旧和摊销费用								
- 资产减值损失计提								
- 信用减值损失								
- 资本性支出								
其中：在建工程支出								
购置固定资产支出								
购置无形资产支出								
新增投资性房地产支出								
购置使用权资产支出								
新增长期待摊费用支出								

八、分部报告(续)

分部报告(续)

经营分部(续)

人民币千元

	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	未分配的金额	分部间抵销	合计
截至2024年6月30日止六个月期间：								
(未经审计)								
对外主营业务收入	473,047,710	8,964,774	12,023,644	14,480,866	31,131,742	-	-	539,648,736
分部间主营业务收入	8,966,549	279,378	4,442,691	-	15,357,759	-	(29,046,377)	-
对外其他业务收入	2,317,598	107,255	119,435	362,045	1,967,225	-	-	4,873,558
分部间其他业务收入	507,015	-	-	-	423,930	-	(930,945)	-
分部营业总收入合计	484,838,872	9,351,407	16,585,770	14,842,911	48,880,656	-	(29,977,322)	544,522,294
分部利润：	17,171,932	501,493	898,145	(1,176,713)	3,108,059	-	(1,418,507)	19,084,409
其中：对合营企业投资(损失)/收益	(83,051)	-	25,721	(2,274)	(154,259)	-	-	(213,863)
对联营企业投资收益/(损失)	334,771	(1,737)	23,659	(9,355)	1,315,304	-	-	1,662,642
财务费用-利息费用	(2,395,596)	(78,535)	(38,232)	(893,254)	(3,766,848)	-	1,583,554	(5,588,911)
财务费用-利息收入	1,175,100	85,478	55,361	101,115	3,496,934	-	(466,794)	4,447,194
所得税费用	-	-	-	-	-	(3,416,202)	-	(3,416,202)
净利润/(亏损)	17,171,932	501,493	898,145	(1,176,713)	3,108,059	(3,416,202)	(1,418,507)	15,668,207
2024年12月31日								
分部资产	1,379,341,373	31,959,755	80,094,366	284,889,417	841,500,280	-	(380,088,126)	2,237,697,065
其中：对合营企业投资	51,238,508	49,969	400,670	234,469	5,096,414	-	-	57,020,030
对联营企业投资	43,300,577	557,449	617,692	4,052,796	21,161,459	-	-	69,689,973
未分配资产(注1)：	-	-	-	-	-	18,716,565	-	18,716,565
资产总额	1,379,341,373	31,959,755	80,094,366	284,889,417	841,500,280	18,716,565	(380,088,126)	2,256,413,630
分部负债：	1,192,314,275	16,074,309	49,832,900	235,370,749	620,911,364	-	(378,298,500)	1,736,205,097
未分配负债(注2)	-	-	-	-	-	10,068,651	-	10,068,651
负债总额	1,192,314,275	16,074,309	49,832,900	235,370,749	620,911,364	10,068,651	(378,298,500)	1,746,273,748
截至2024年6月30日止六个月期间：								
(未经审计)								
补充信息								
- 折旧和摊销费用	3,507,148	205,449	175,506	432,134	2,342,700	-	18,267	6,681,204
- 资产减值损失计提	529,259	1,082	2,632	215,033	20,960	-	-	768,966
- 信用减值损失	825,240	93,913	62,484	61,138	175,109	-	17,873	1,235,757
- 资本性支出	9,000,497	113,596	545,868	502,062	15,113,462	-	33,708	25,309,193
其中：在建工程支出	3,016,316	25,432	439,645	248,926	929,009	-	-	4,659,328
购置固定资产支出	2,822,832	75,573	71,378	5,044	1,096,816	-	-	4,071,643
购置无形资产支出	2,930,194	7,843	28,139	52,461	12,775,212	-	33,708	15,827,557
新增投资性房地产支出	35,529	-	-	155,815	29,243	-	-	220,587
购置使用权资产支出	151,417	2,075	2,187	39,011	197,568	-	-	392,258
新增长期待摊费用支出	44,209	2,673	4,519	805	85,614	-	-	137,820

注1：于2025年6月30日，各分部资产不包括递延所得税资产人民币15,974,535千元(2024年12月31日：人民币15,216,305千元)和预缴企业所得税人民币3,747,732千元(2024年12月31日：人民币3,500,260千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等资产。

注2：于2025年6月30日，各分部负债不包括递延所得税负债人民币5,076,910千元(2024年12月31日：人民币4,710,677千元)和应交企业所得税人民币3,540,496千元(2024年12月31日：人民币5,357,974千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等负债。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 八、分部报告(续)

#### 分部报告(续)

##### 集团信息

##### 地理信息

##### 对外交易收入

人民币千元

	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
中国大陆		510,398,692
境外		34,123,602
合计		544,522,294

##### 非流动资产总额(注)

人民币千元

	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
中国大陆		797,789,980
境外		18,726,103
合计		816,516,083

上述地理信息中，对外交易收入归属于客户所处区域，非流动资产归属于该资产所处区域。

注：上述非流动资产中不包括债权投资、其他权益工具投资、其他非流动金融资产、长期应收款和其他非流动资产中其他项等金融资产以及递延所得税资产。

##### 主要客户信息

截至2025年6月30日止六个月期间，来自主要客户的营业收入约为人民币92,107,477千元(截至2024年6月30日止六个月期间：人民币98,165,191千元)，约占截至2025年6月30日止六个月期间营业总收入的18%(截至2024年6月30日止六个月期间：18%)。

本集团主要客户系一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司，除此之外，本集团并无单一客户收入占集团营业收入比例超过10%以上。由于本集团具有相关资质，该主要客户是本集团提供大型项目施工服务、设计咨询服务及大型机械设备和配件销售的客户之一，故管理层认为不会由此带来主要客户依赖性风险。

## 九、关联方关系及其交易

### 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	对本公司 持股比例	对本公司 表决权比例
中铁工	北京	建筑工程、相关工程技术研究、 勘察设计服务与专用设备 制造、房地产开发经营	人民币121亿元	46.98	46.98

### 子公司

本公司的子公司详见附注十五、4(1)子公司。

### 合营企业和联营企业

除附注五、16以及附注十五、4中已披露的合营和联营企业情况外，其余与本集团发生关联方交易的其他合营或联营企业情况如下：

公司名称	关联方关系
广东阳信高速公路有限公司	合营企业
武汉轨道交通十二号线建设运营有限公司	合营企业
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	合营企业
重庆渝赤叙高速公路有限公司	合营企业
云南磨憨开发投资集团有限公司	合营企业
重庆永璧永津高速公路有限公司	合营企业
广西中铁南横高速公路有限公司	合营企业
长治中财投资有限公司	合营企业
四川资潼高速公路有限公司	合营企业
贵州桐新高速公路发展有限公司	合营企业
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	合营企业

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 合营企业和联营企业(续)

公司名称	关联方关系
海口铁海管廊投资发展有限公司	合营企业
云南磨憨站城城市开发有限公司	合营企业
中铁重庆地铁投资发展有限公司	合营企业
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	合营企业
广东韶新高速公路有限公司	合营企业
潍坊四海康润投资运营有限公司	合营企业
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	合营企业
南京淳铁建设有限公司	合营企业
中铁华隧联合重型装备有限公司	合营企业
池州建投城市运营管理有限公司	合营企业
淮南南山城市运营有限公司	合营企业
阜阳城投建设有限公司	合营企业
北京中铁华兴房地产开发有限公司	合营企业
天津金太房地产开发有限责任公司	合营企业
重庆中铁任之养老产业有限公司	合营企业
北京中铁永兴房地产开发有限公司	合营企业
北京建邦中铁房地产开发有限公司	合营企业
新铁德奥道岔有限公司	合营企业
成都工投装备有限公司	合营企业
杭州金投装备有限公司	合营企业
徐州市迎宾快速路建设有限公司	合营企业
防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	合营企业
MontagProp Proprietary Limited	合营企业
东营利港铁路有限责任公司	合营企业
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	合营企业
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	合营企业
广州南沙科创产业园开发管理有限公司	合营企业
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	合营企业
深圳地铁诺德投资发展有限公司	合营企业
哈尔滨市城投装配科技有限公司	合营企业
深圳市现代有轨电车有限公司	合营企业
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	合营企业
鄂州中铁临空投资建设有限公司	合营企业
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	合营企业
柳州市中铁凤凰岭投资发展有限公司	合营企业
杭州未来之城地下空间规划设计研究院有限公司	合营企业
贵州瓮开高速公路发展有限公司	合营企业

九、关联方关系及其交易(续)

合营企业和联营企业(续)

公司名称	关联方关系
贵州威围高速公路发展有限公司	合营企业
中铁光大股权投资基金管理(上海)有限公司	合营企业
韶关曲江大道建设项目有限公司	合营企业
重庆武两高速公路有限公司	合营企业
四川广绵高速公路有限责任公司	联营企业
贵州安盘高速公路有限责任公司	联营企业
陕西榆林神佳米高速公路有限公司(注1)	联营企业
重庆垫忠高速公路有限公司(注1)	联营企业
四川遂宁绵遂高速公路有限公司(注1)	联营企业
陕西榆林榆神高速公路有限公司(注1)	联营企业
广西全兴高速公路发展有限公司(注1)	联营企业
广西梧州岑梧高速公路有限公司(注1)	联营企业
云南富视高速公路有限公司(注1)	联营企业
河南平正高速公路发展有限公司(注1)	联营企业
云南勐绿高速公路投资开发有限公司	联营企业
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司	联营企业
四川乐资铜高速公路有限公司	联营企业
贵州贵安高速公路有限公司	联营企业
广东深大城际铁路有限公司	联营企业
湖北交投燕矶长江大桥有限公司	联营企业
昌吉州泽庭水利发展投资有限公司	联营企业
滨州黄河大桥建设管理有限公司	联营企业
四川成内渝高速公路有限责任公司	联营企业
四川康新高速公路有限责任公司	联营企业
武汉都市区环线西南段投资管理有限公司	联营企业
广州南沙科源置业有限公司	联营企业
山西黎霍高速公路有限公司	联营企业
安徽善郡建设工程有限公司	联营企业
中铁成都投资发展有限公司	联营企业
五指山市昌化江源投资有限责任公司	联营企业
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	联营企业
信阳城发路桥建设开发有限公司	联营企业
陕西洛卢高速公路有限公司	联营企业
青海中铁西察公路建设管理有限公司	联营企业
江阴高新区新城镇开发建设有限公司	联营企业
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	联营企业

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 合营企业和联营企业(续)

公司名称	关联方关系
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	联营企业
长沙县松雅星铁建设投资有限公司	联营企业
武汉青山长江大桥建设有限公司	联营企业
商州全域污水处理有限公司	联营企业
湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	联营企业
吴川铁诚建设投资有限公司	联营企业
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	联营企业
重庆单轨交通工程集团有限公司	联营企业
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	联营企业
浙江浙商装备工程服务有限公司	联营企业
厦门厦工中铁重型机械有限公司	联营企业
中铁福船海洋工程有限责任公司	联营企业
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	联营企业
广州山河智能机器股份有限公司	联营企业
中石油铁工油品销售有限公司	联营企业
无锡望榆地铁生态置业有限公司	联营企业
四川中鼎顺邦置业有限公司	联营企业
四川丰华百顺置业有限公司	联营企业
青海五矿中铁公路建设管理有限公司	联营企业
武汉杨泗港大桥有限公司	联营企业
中铁韩城建设有限公司	联营企业
广西桂秦公路工程有限公司	联营企业
中铁崇州市政工程有限公司	联营企业
睢宁县宁铁建设有限公司	联营企业
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	联营企业
崇左市青绿左江项目管理有限公司	联营企业
肇庆铁新投资建设有限公司	联营企业
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	联营企业
长春铁成建设投资有限公司	联营企业
邵阳市嘉泰置业有限公司	联营企业
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	联营企业
贵州中鼎云栖置业有限公司	联营企业
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	联营企业
贵州中澄置业有限公司	联营企业
浙江杭海城际铁路有限公司	联营企业
丹凤全域污水处理有限公司	联营企业
中铁崇左路桥投资有限公司	联营企业

## 九、关联方关系及其交易(续)

### 合营企业和联营企业(续)

公司名称	关联方关系
贵州中鼎旅游产业开发有限公司	联营企业
洛南全域污水处理有限公司	联营企业
贵州中投腾达置业有限公司	联营企业
皖通城际铁路有限责任公司	联营企业
太原侨鼎置业有限公司	联营企业
梧州中铁城市建设有限公司	联营企业
梧州市中铁建设有限公司	联营企业
上海铎协房地产开发有限公司	联营企业
济南中铁重工轨道装备有限公司	联营企业
武汉鹦鹉洲大桥有限公司	联营企业
辽阳中铁建设有限公司	联营企业
烟台牟平区广工建设有限公司	联营企业
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司	联营企业
安庆产业新城投资建设有限公司	联营企业
南宁中铁广发轨道装备有限公司	联营企业
哈尔滨市中劭管廊项目投资有限公司	联营企业
龙里碧桂园置业有限公司	联营企业
巩义市中铁领航工程建设有限公司	联营企业
江门江铁公路建设有限公司	联营企业
中铁十局集团招远城建有限公司	联营企业
中铁(山东)投资有限公司	联营企业
焦作焦温公路开发有限公司	联营企业
甬舟铁路有限公司	联营企业
新乡中铁公路发展有限公司	联营企业
江西省城科云创置业有限公司	联营企业

注1：招商中铁控股有限公司作为本集团的联营企业，陕西榆林神佳米高速公路有限公司、重庆垫忠高速公路有限公司、四川遂宁绵遂高速公路有限公司、陕西榆林榆神高速公路有限公司、广西全兴高速公路发展有限公司、广西梧州岑梧高速公路有限公司、云南富砚高速公路有限公司及河南平正高速公路发展有限公司均为招商中铁控股有限公司的子公司。

### 其他关联方

公司名称	关联方关系
中铁国资资产管理有限公司	同受中铁工控制的非上市子公司
中国铁路工程集团有限公司党校	同受中铁工控制的非上市子公司
中铁高质量发展科学研究院有限责任公司	同受中铁工控制的非上市子公司
中铁(北京)资产管理有限公司	同受中铁工控制的非上市子公司

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 本集团与关联方的主要交易

##### 定价政策

本集团销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务以及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础，向关联方支付的租金参考市场价格经双方协商后确定。

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
(1) 提供建造服务		
广东阳信高速公路有限公司		833,071
四川广绵高速公路有限责任公司		2,790,197
广西桂秦公路工程有限公司		-
贵州安盘高速公路有限责任公司		-
四川乐资铜高速公路有限公司		668,760
华刚矿业股份有限公司		905,752
贵州贵安高速公路有限公司		-
广东深大城际铁路有限公司		1,982,167
中国铁路设计集团有限公司		886,327
四川天府机场高速公路有限公司		146,573
湖北交投燕矶长江大桥有限公司		222,631
昌吉州泽庭水利发展投资有限公司		-
武汉轨道交通十二号线建设运营有限公司		516,411
滨州黄河大桥建设管理有限公司		205,341
四川成内渝高速公路有限责任公司		2,155
四川康新高速公路有限责任公司		232,694
武汉都市区环线西南段投资管理有限公司		50,284
西安中铁轨道交通有限公司		46,567
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司		78,773
广州南沙科源置业有限公司		-
山西黎霍高速公路有限公司		-
重庆渝赤叙高速公路有限公司		226,809
云南磨憨开发投资集团有限公司		-
重庆永璧永津高速公路有限公司		78,997
安徽善郡建设工程有限公司		93,208
中铁成都投资发展有限公司		443,028
五指山市昌化江源投资有限责任公司		93,865
广西中铁南横高速公路有限公司		522,700

## 九、关联方关系及其交易(续)

### 本集团与关联方的主要交易(续)

#### 定价政策(续)

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
(1) 提供建造服务(续)		
长治中财投资有限公司		-
四川资潼高速公路有限公司		25,114
贵州桐新高速公路发展有限公司		140,059
中铁城投(银川)保障房建设有限公司		-
信阳城发路桥建设开发有限公司		-
陕西洛卢高速公路有限公司		-
阜阳城投建设有限公司		-
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司		27,973
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司		197,506
广东汕湛高速公路东段发展有限公司		3,907
海口铁海管廊投资发展有限公司		-
青海中铁西察公路建设管理有限公司		14,797
云南磨憨站城城市开发有限公司		-
江阴高新区新城镇开发建设有限公司		104,698
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司		-
无为县三峡水环境综合治理第一有限责任公司		10,355
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司		72,759
中铁大连地铁五号线有限公司		65,982
长沙县松雅星铁建设投资有限公司		-
中铁重庆地铁投资发展有限公司		113,111
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司		39,917
武汉青山长江大桥建设有限公司		1,302
商州全域污水处理有限公司		-
湖北交投鹤峰东高速公路有限公司		1,357
吴川铁诚建设投资有限公司		-
肇庆中铁畅达投资建设有限公司		-
广东韶新高速公路有限公司		205
重庆单轨交通工程集团有限公司		-
潍坊四海康润投资运营有限公司		7,205
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司		2,822
云南勐绿高速公路投资开发有限公司		1,006,997
贵州金仁桐高速公路发展有限公司		706,188
南京淳铁建设有限公司		95,827
其他		1,764,264
合计		15,428,655

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 本集团与关联方的主要交易(续)

#### 定价政策(续)

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
(2) 销售商品或提供劳务收入		
华刚矿业股份有限公司		362,441
中铁华隧联合重型装备有限公司		153,867
浙江浙商装备工程服务有限公司		63,938
厦门厦工中铁重型机械有限公司		96,993
中铁福船海洋工程有限责任公司		-
池州建投城市运营管理有限公司		22,128
中铁产业园(成都)投资发展有限公司		-
淮南南山城市运营有限公司		-
广州山河智能机器股份有限公司		101,153
其他		76,674
合计		877,194
(3) 接受劳务或采购商品支出		
华刚矿业股份有限公司		7,840,340
中石油铁工油品销售有限公司		512,852
中铁国资资产管理有限公司		30,757
中铁华隧联合重型装备有限公司		113,325
其他		54,799
合计		8,552,073

## 九、关联方关系及其交易(续)

### 本集团与关联方的主要交易(续)

#### 定价政策(续)

人民币千元

项目	交易内容	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
(4) 其他关联交易			
招商中铁控股有限公司	投资收益		27,168
无锡望榆地铁生态置业有限公司	投资收益		48,444
北京中铁华兴房地产开发有限公司	投资收益		32,661
天津金太房地产开发有限责任公司	投资收益		21,177
重庆中铁任之养老产业有限公司	投资收益		16,358
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	投资收益		-
北京中铁永兴房地产开发有限公司	投资收益		6,942
北京建邦中铁房地产开发有限公司	投资收益		8,956
四川中鼎顺邦置业有限公司	投资收益		17,285
四川丰华百顺置业有限公司	投资收益		13,831
中铁工	利息收入		-
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	利息支出		-
广东韶新高速公路有限公司	利息支出		-
重庆轨道四号线建设运营有限公司	利息支出		-
中铁工	利息支出		3,275
中国铁路工程集团有限公司党校	利息支出		437
中铁国有资产管理有限公司	利息支出		149
其他	投资收益 / 利息支出		20,593
合计			217,276

#### 关联方租赁

作为出租人：

人民币千元

承租方名称	租赁资产种类	年 月 (未经审计) 收取的租金	2024年1-6月 (未经审计) 收取的租金
中国铁路工程集团有限公司党校	办公楼等		-
中铁华隧联合重型装备有限公司	办公楼等		-

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 关联方租赁(续)

作为承租人：

			人民币千元
出租方名称	租赁资产种类	年 月 (未经审计) 支付的租金	2024年1-6月 (未经审计) 支付的租金
中铁国资资产管理有限公司	办公楼等		14,110
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	办公楼等		421
成都工投装备有限公司	盾构机等		22,998
杭州金投装备有限公司	盾构机等		21,911
合计	-		59,440

本集团作为承租方当期承担的租赁负债利息支出：

			人民币千元
出租方名称	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)	
中铁国资资产管理有限公司		152	
中铁产业园(成都)投资发展有限公司		6	
合计		158	

#### 向关联方提供担保

2025年6月30日(未经审计)：

				人民币千元
被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否履行完毕
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司		年 月	年 月	否
徐州市迎宾快速路建设有限公司		年 月	年 月	否
上海铎协房地产开发有限公司		年 月	年 月	否
青海五矿中铁公路建设管理有限公司		年 月	年 月	否
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司		年 月	年 月	否
MontagProp Proprietary Limited		年 月	年 月	否
江西省城科云创置业有限公司		年 月	年 月	否
防城港市中铁堤路园投资发展有限公司		年 月	年 月	否
合计				

## 九、关联方关系及其交易(续)

### 向关联方提供担保(续)

2024年12月31日：

				人民币千元	
被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否	履行完毕
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	3,926,828	2019年11月	2039年8月	否	
徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000	2018年10月	2028年10月	否	
武汉杨泗港大桥有限公司	553,208	2016年5月	2025年12月	否	
重庆中铁任之养老产业有限公司	500,000	2017年1月	2025年2月	否	
青海五矿中铁公路建设管理有限公司	148,500	2020年1月	2045年12月	否	
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	87,457	2019年11月	2039年8月	否	
MontagProp Proprietary Limited	61,260	2015年7月	2025年6月	否	
江西省城科云创置业有限公司	28,857	2021年9月	2029年9月	否	
防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	5,000	2019年5月	2030年12月	否	
<b>合计</b>	<b>6,501,110</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### 接受关联方的担保

2025年6月30日(未经审计)：

				人民币千元	
担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否	履行完毕
中铁工(注)		年 月	年 月	否	

2024年12月31日：

				人民币千元	
担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否	履行完毕
中铁工(注)	3,500,000	2010年10月	2026年4月	否	

注：此担保系中铁工为本公司2010年10月发行的2010年公司债券(第二期)15年期提供的全额无条件不可撤销的连带责任保证担保。截至2025年6月30日，本公司2010年公司债券(第二期)15年期中铁工作为担保人承担的保证责任尚未到期。于2025年6月30日，该笔应付债券余额为人民币3,608,624千元(2024年12月31日：人民币3,529,629千元)，具体详见附注五、41。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 资金拆借

2025年1-6月(未经审计):

		人民币千元
关联方		拆借金额
(1) 自财务公司借款 中铁工		

注：本公司对中铁工，截至2025年6月30日的授信额度为人民币5,000,000千元，已使用的额度为人民币2,780,954千元，尚未使用的授信额度为人民币2,219,046千元。

				人民币千元
	拆借金额	起始日	到期日	
(2) 拆出 重庆中铁任之养老产业有限公司		年 月	年 月	
合计				

		人民币千元
关联方		拆借金额
(3) 收回资金拆借款 招商中铁控股有限公司 中铁产业园(成都)投资发展有限公司		
合计		

2024年1-6月(未经审计):

		人民币千元
关联方		拆借金额
(1) 收回资金拆借款 招商中铁控股有限公司		437,000
重庆垫忠高速公路有限公司		272,000
陕西榆林榆神高速公路有限公司		165,000
太原侨冠置业有限公司		73,848
北京中铁华兴房地产开发有限公司		50,000
合计		997,848

九、关联方关系及其交易(续)

关键管理人员薪酬

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
关键管理人员薪酬		5,199

主要的关联方应收应付款项余额

项目	人民币千元			
	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
应收账款				
中铁韩城建设有限公司	610,763		1,222	
广东阳信高速公路有限公司	-		-	
华刚矿业股份有限公司	478,818		4,178	
广西桂秦公路工程有限公司	354,038		708	
广东深大城际铁路有限公司	348,755		1,395	
四川康新高速公路有限责任公司	25,820		103	
海口铁海管廊投资发展有限公司	389,585		779	
中铁崇州市政工程有限公司	320,072		58,090	
云南磨憨开发投资集团有限公司	174,766		699	
东营利港铁路有限责任公司	223,822		45,438	
江西省城科云创置业有限公司	-		-	
睢宁县宁铁建设有限公司	222,287		1,110	
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	997,003		17,367	
防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	190,464		381	35,971 -1,444

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 主要的关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	
	2024年12月31日 账面价值	2024年12月31日 账面价值
预付款项		
中石油铁工油品销售有限公司		135,027
成都工投装备有限公司		43,837
中铁华隧联合重型装备有限公司		58,616
其他		43,685
合计		281,165

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
其他应收款				
重庆中铁任之养老产业有限公司			1,102,888	34,344
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司			419,531	40,157
深圳地铁诺德投资发展有限公司			504,534	54,199
天津金太房地产开发有限责任公司			477,732	57,287
贵州桐新高速公路发展有限公司			-	-
四川乐资铜高速公路有限公司			59,284	1,504
肇庆铁新投资建设有限公司			67,839	339
广东汕湛高速公路东段发展有限公司			70,074	41,886
北京中铁华兴房地产开发有限公司			56,378	5,496
长春铁成建设投资有限公司			-	-
邵阳市嘉泰置业有限公司			40,131	6,020
四川资潼高速公路有限公司			30,260	1,205
哈尔滨市城投装配科技有限公司			30,188	4,528
其他			162,726	13,999
合计			3,021,565	260,964

## 九、关联方关系及其交易(续)

### 主要的关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
一年内到期的非流动资产				
重庆中铁任之养老产业有限公司			488,580	3,096
北京中铁华兴房地产开发有限公司			542,000	12,562
北京中铁永兴房地产开发有限公司			224,648	180,338
华刚矿业股份有限公司			40,303	201
合计			1,295,531	196,197
其他流动资产				
中铁工			2,100,000	37,170
中铁产业园(成都)投资发展有限公司			95,000	95,000
中铁成都投资发展有限公司			2,577	-
合计			2,197,577	132,170
长期应收款(含一年内到期)				
华刚矿业股份有限公司			2,708,267	13,541
安徽善郡建设工程有限公司			48,436	242
深圳市现代有轨电车有限公司			5,511	28
其他			31	1
合计			2,762,245	13,812

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 主要的关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
其他非流动资产				
广东阳信高速公路有限公司			-	-
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司			492,286	2,461
贵州中鼎云栖置业有限公司			247,607	1,238
四川乐资铜高速公路有限公司			140,294	701
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司			148,212	741
贵州中澄置业有限公司			131,762	659
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司			118,675	593
滨州黄河大桥建设管理有限公司			-	-
四川康新高速公路有限责任公司			48,515	243
青海五矿中铁公路建设管理有限公司			27,385	137
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司			55,442	277
浙江杭海城空箴堡葛				
		中铁湛江调顺大俄溪边发展有限		

九、关联方关系及其交易(续)

主要的关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
债权投资				
招商中铁控股有限公司			2,539,353	102,786
无锡望愉地铁生态置业有限公司			1,270,618	62,995
天津金太房地产开发有限责任公司			984,990	31,056
北京中铁华兴房地产开发有限公司			460,000	6,900
北京建邦中铁房地产开发有限公司			372,890	27,317
四川中鼎顺邦置业有限公司			345,694	5,185
太原侨鼎置业有限公司			343,093	5,146
其他			276,624	4,149
合计			6,593,262	245,534
合同资产				
华刚矿业股份有限公司			15,410	77
梧州中铁城市建设有限公司			-	-
梧州市中铁建设有限公司			-	-
重庆永璧永津高速公路有限公司			4,908	25
武汉青山长江大桥建设有限公司			96,265	481
其他			-	-
合计			116,583	583

人民币千元

项目	年 月 日		2024年12月31日
	(未经审计)		
应付票据			
中铁国资资产管理有限公司			1,441
应付账款			
华刚矿业股份有限公司			2,294,285
广西桂秦公路工程有限公司			701,308
中石油铁工油品销售有限公司			438,623
成都工投装备有限公司			67,104
杭州金投装备有限公司			11,847
中铁福船海洋工程有限责任公司			125,887
广东路瑞通建设管理有限公司			57,655
其他			116,174
合计			3,812,883
预收款项			
中国铁路工程集团有限公司党校			209,455
中铁华隧联合重型装备有限公司			25,908
其他			2,012
合计			237,375

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 九、关联方关系及其交易(续)

#### 主要的关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
租赁负债		
中铁国资产管理有限公司		-
其他应付款		
重庆轨道四号线建设运营有限公司		128
贵州桐新高速公路发展有限公司		20
中铁工		348,147
中铁成都投资发展有限公司		-
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司		41
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司		12
贵州金仁桐高速公路发展有限公司		7
龙里碧桂园置业有限公司		195,044
贵州瓮开高速公路发展有限公司		5
贵州遵余高速公路发展有限公司		4
贵州威围高速公路发展有限公司		5
中国铁路工程集团有限公司党校		87,427

九、关联方关系及其交易(续)

主要的关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
合同负债(续)		
柳州市中铁凤凰岭投资发展有限公司		26,656
潍坊四海康润投资运营有限公司		26,206
辽阳中铁建设有限公司		-
烟台牟平区广工建设有限公司		39,162
长沙中铁芙蓉投资建设有限公司		16,474
华刚矿业股份有限公司		1,169
安庆产业新城投资建设有限公司		3,614
南宁中铁广发轨道装备有限公司		22,346
哈尔滨市中勋管廊项目投资有限公司		66,575
杭州未来之城地下空间规划设计研究院有限公司		94
武汉都市区环线西南段投资管理有限公司		44,590
五指山市昌化江源投资有限责任公司		46,773
其他		46,691
合计		4,591,343
吸收存款		
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司		767,287
中铁工		164,459
广东韶新高速公路有限公司		191,562
重庆轨道四号线建设运营有限公司		2,273,630
中铁国有资产管理有限公司		44,127
中铁光大股权投资基金管理(上海)有限公司		14,103
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司		312,035
中国铁路工程集团有限公司党校		25,640
巩义市中铁领航工程建设有限公司		3,768
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司		157,042
重庆中铁任之养老产业有限公司		3,427
韶关曲江大道建设项目有限公司		1,084
四川天府机场高速公路有限公司		7,388
中石油铁工油品销售有限公司		2,382
江门江铁公路建设有限公司		134
中铁十局集团招远城建有限公司		89,880
中铁(山东)投资有限公司		-
焦作焦温公路开发有限公司		1,225
甬舟铁路有限公司		35,012

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

## 九、关联方关系及其交易(续)

### 主要的关联方应收应付款项余额(续)

项目	人民币千元	
	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
吸收存款(续)		
四川遂宁绵遂高速公路有限公司		9
贵州桐新高速公路发展有限公司		366,390
鄂州中铁临空投资建设有限公司		18,710
中铁城投(银川)保障房建设有限公司		1,290
新乡中铁公路发展有限公司		1,503
重庆武两高速公路有限公司		60,725
贵州瓮开高速公路发展有限公司		104,800
贵州金仁桐高速公路发展有限公司		200,035
贵州威围高速公路发展有限公司		86,837
其他		54,956
合计		4,989,440
长期应付款		
中铁福船海洋工程有限责任公司		2,990

## 十、股份支付

于2021年12月30日和2022年1月12日，本公司分别召开2021年第二次临时股东大会、2021年第一次A股类别股东会议和2021年第一次H股类别股东会议，审议并通过了《关于〈中国中铁股份有限公司2021年限制性股票激励计划(草案)及其摘要〉的议案》。于2022年1月17日，本公司第五届董事会第十三次会议审议通过了《关于向公司2021年限制性股票激励计划激励对象首次授予限制性股票的议案》，确定2022年1月17日为首次授予日。首次授予人数697人，首次授予股数为170,725千股，首次授予价格为人民币3.55元/股，限制性股票的公允价值系以授予日流通股单日收盘价格为基础确定。于2022年2月23日，本公司收到激励对象出资款人民币606,072千元，并在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司完成登记手续。于2024年12月31日，本公司回购义务的余额为人民币333,487千元，限制性股票为111,067千股。

于2025年3月13日，本公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于回购注销中国中铁2021年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，同意回购注销5名激励对象已获授但尚未解除限售的856千股限制性股票。

于2025年3月13日，本公司第六届董事会第八次会议审议通过了《关于调整中国中铁2021年限制性股票激励计划首次授予部分第二批次解除限售的议案》，同意符合解除限售条件的首次授予激励对象共计635人，可解除限售的限制性股票数量为51,450千股。

于2025年6月20日，因本公司2024年年度利润分配方案，本公司向限制性股票激励对象每股派发现金红利人民币0.178元(含税)。

## 十、股份支付(续)

### 报告期内限制性股票变动情况表

单位：千股

	年 月 (未经审计)
期初限制性股票份数	
本期授予的限制性股票份数	
本期解锁的限制性股票份数	
本期失效的限制性股票份数	
期末限制性股票份数	

限制性股票对本集团的财务状况和经营成果的影响分析如下：

人民币千元

	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
本期股份支付费用		42,122

人民币千元

	年 月 日 (未经审计)	2024年6月30日 (未经审计)
累计股份支付费用		337,847

截至2025年6月30日止6个月期间，股份支付费用计入管理费用的金额为人民币2,894千元(截至2024年6月30日止6个月期间：股份支付费用计入管理费用的金额为人民币42,122千元)。

## 十一、承诺及或有事项

### 重要承诺事项

人民币千元

	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
已签约但未拨备		
投资承诺		38,012,184
构建长期资产承诺 - 固定资产		172,088
合计		38,184,272

## E B a õ v # µ Y [ Ã

### 2. µ Y [

x v Ã % Ô Ä Ø Š ™ î ¥ µ µ O # • • Y

¿ 2025 M6 30 ° X ? 3 OE , ~ † µ O ' a H q ¥ µ Y [ Ã • V Ī Q ~

! ö ; \$ í

ù Ô Ä S ¥ Á -  
Ã Ü , 9

Ã % Ô Ä

2,009,579

' " v ¿ ° È Ü • V ñ Ī ö # ž B t Ð Z ¼ a s a < © - W ¥ ĩ t a Ô Ä ì £ Ü & Ø M 1 E  
p \$ Ù i Ü 5 Ø ° È 0 9 f t Ã % ĩ t a Ô Ä ì £ ¥ ² T ° ¿ " µ V ? ó ' " v / î â > ¥ ĩ t a  
Ô Ä ì £ © ' " v X 9 4 M < ¥ ç 9 µ O , ŷ ô a 3 8 # 4 5

¿ • " - í E † Ø 9 K Ô ² T ¥ Ã % ĩ t a Ô Ä # ì £ 5 Ø ° a a 1 f t ĩ t a Ô Ä ì Ê , ^ " V  
? ' " v ¥ Ü • î T • f î x v , æ • Y ¥ 5 Ø ° a i Ã 9 4 ç 9 µ O b

' " v Ã % Ô Ä ¼ ] , " ' " v , x v ¥ ĩ t a Ô Ä ì £ © € ³ 1 ' " v 9 4 M < ç 9 µ O ¥ V ?  
Ÿ " ĩ t a Ô Ä ì £ © b

## E = a ' Á µ O V ° a Y [

© À ' • V » ° ' " v i í ¶ T ¼ ] ¥ x v ' Á µ O V ° a Y [ b

## E Ø a Ð Á µ ý M 1 ¥ „ B

### 1. Á µ ý „ B

' " v ¥ Ü • î ö ë " ò Õ Á µ „ B ö 1 " g Æ „ B ö 1 1 " ø „ B a æ q „ B „ ð N ì „ B a  
• „ B „ @ î Ÿ „ B b • Á µ „ B [ # ' " v † † @ f t „ B î • | ¥ „ B 5 Ø Ÿ ! Á / î •

ì Y ö µ 3 ? Ä i y ë ' " v ¥ „ B 5 Ø O Å ç ' " v ¥ „ B 5 Ø Ÿ ! „ M 1 • „ i S ü „ B 5 Ø n @  
¥ ³ > f f b ' " v X Å ç „ B 5 Ø Ÿ ! [ M Y „ s ' " v î ë " ¥ „ B f t „ B 5 Ø Ÿ ! + ç „ B  
É > ü ' ? ç d Â g Æ „ B a • " „ B „ @ î Ÿ „ B 5 Ø © í Z ë b ' " v ç ù ß g Æ ì â #  
' " v Ü • î ¥ M Ä [ % ç ^ Ž „ B 5 Ø Ÿ ! # " d É > ÷ • b ' " v ¥ „ B 5 Ø © , 9 Ð „ B 5 Ø %  
ô ö ¿ v ì Y ö » ¥ Ÿ ! 7 Z b , 9 Ð „ B 5 Ø % ô ö Y V Ð ' " v ð < † Ê ¥ Á á † T Ÿ M Y a ß  
N „ ? E M 1 „ B b ' " v = † , 9 † Ê ü „ B 5 Ø e Á # ñ ½ É > ç ù ¥ , , i | , , ² T ' " v  
¥ , 9 Ð „ B 5 Ø % ô ö b ' " v î ë " ¥ ò È Á µ „ B í g [ # ' " v 5 Ø „ 9 „ B ¥ Z E À µ ? 3 M  
Ä b

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

##### 信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于银行存款、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、债权投资、长期应收款以及财务担保合同等以及未纳入减值评估范围的以公允价值计量且其变动计入当期损益的债务工具投资和衍生金融资产等。于资产负债表日，本集团金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口；资产负债表表外的最大信用风险敞口为履行财务担保及差额补足承诺所需支付的最大金额人民币69,133,479千元。

本集团银行存款主要存放于声誉良好并拥有较高信用评级的国有银行和其他大中型上市银行，本集团认为其不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。

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

本集团一主要客户(一国有独资企业及其下属国有企业及国有控股公司)收入占本集团总收入比例较大，本集团管理层认为该客户具有可靠及良好的信誉，因此本集团对该客户的应收款项并无重大信用风险。

于2025年6月30日，应收账款的信用风险敞口信息和预期信用损失信息如下(未经审计)：

人民币千元

	账面余额		合计
	未发生信用减值	已发生信用减值	
2025年6月30日			
	信用损失准备		合计
	未发生信用减值	已发生信用减值	
2025年1月1日			
转入已发生信用减值			
本期计提			
本期转回			
本期核销			
汇率变动			
其他			
2025年6月30日			

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

于2025年6月30日，合同资产的信用风险敞口信息和预期信用损失信息如下(未经审计)：

人民币千元

	账面余额		合计
	未发生信用减值	已发生信用减值	
2025年6月30日			

	资产减值准备		合计
	未发生信用减值	已发生信用减值	
2025年1月1日			
转入已发生信用减值			
本期计提			
本期转回			
其他			
2025年6月30日			

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

于2025年6月30日，其他应收款的信用风险敞口信息和预期信用损失信息如下(未经审计)：

人民币千元

	账面余额			合计
	第一阶段 未来一个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失	第三阶段 整个存续期预期 信用损失	
2025年6月30日				
	信用损失准备			合计
	第一阶段 未来一个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失	第三阶段 整个存续期预期 信用损失	
2025年1月1日				
转入第二阶段				
转入第三阶段				
本期计提				
本期转回				
本期核销				
汇率变动				
其他				
2025年6月30日				

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

于2025年6月30日，债权投资的信用风险敞口信息和预期信用损失信息如下(未经审计)：

人民币千元

	账面余额				合计
	未来	第一阶段 个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失	第三阶段 整个存续期预期 信用损失	
2025年6月30日					
	信用损失准备				合计
	未来	第一阶段 个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失	第三阶段 整个存续期预期 信用损失	
2025年1月1日					
转入已发生信用减值					
本期计提					
本期转回					
2025年6月30日					

此外，财务担保和贷款承诺可能会因为交易对手方违约而产生风险，本集团对财务担保和贷款承诺制定了严格的申请和审批要求，综合考虑内外部信用评级等信息，持续监控信用风险敞口、交易对手方信用评级的变化及其他相关信息，确保整体信用风险在可控的范围内。

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 信用风险(续)

于2025年6月30日，本集团无重大的因债务人抵押而持有的担保物和其他信用增级(2024年12月31日：无)。

除存在下述事项外，于2025年6月30日，本集团并无其他重大的担保及差额补足承诺事项(未经审计)。

人民币千元

相关单位	被担保单位	担保金额	担保种类
中铁南方投资集团有限公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	4,047,903	企业贷款担保
中铁四局集团有限公司	徐州市迎宾快速路建设有限公司	1,190,000	企业贷款担保
中铁置业集团有限公司	上海铎协房地产开发有限公司	536,020	企业贷款担保
中铁五局集团有限公司	青海五矿中铁公路建设管理有限公司	148,500	企业贷款担保
中铁大桥局集团有限公司	汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	90,154	企业贷款担保
中铁国际集团有限公司	MontagProp Proprietary Limited	59,685	企业贷款担保
中铁五局集团有限公司	江西省城科云创置业有限公司	28,653	企业贷款担保
中铁上海工程局集团有限公司	防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	5,000	企业贷款担保
集团内子公司(注1)	房地产项目购房业主	21,874,147	房地产按揭担保
本公司(注2)	集团内子公司	41,153,417	差额补足承诺
合计	-	69,133,479	-

注1：本集团的部分房地产客户采取银行按揭(抵押贷款)方式购买本集团开发的商品房时，根据银行发放个人购买抵押贷款的要求，本集团为商品房购买人提供按揭贷款担保，根据担保条款，在购房人拖欠银行按揭还款时，本集团须向银行偿还购买人拖欠的按揭本金、应计利息及罚金，而本集团有权接受相关商品房的法定所有权。

注2：本公司部分子公司发行资产支持证券及资产支持票据，本公司对该等资产支持证券专项计划及资产支持票据信托账户的资金余额与优先级资产支持证券及优先级资产支持票据的预期收益和应付本金的差额部分承担差额补足义务。经本公司管理层评估，认为本公司履行差额补足承诺而支付现金的可能性极低。

本集团认为上述担保及差额补足承诺不会对本集团的财务状况产生重大影响。

#### 流动性风险

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和信贷融资；同时持续监控是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资承诺信贷额度，以满足短期和长期的资金需求。

本集团通过经营业务产生的资金及银行及其他借款来筹措营运资金。本集团拥有多家银行提供的银行授信额度，于2025年6月30日，本集团尚未使用的授信额度充足，可充分保持资金的灵活性。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 流动性风险(续)

下表概括了本集团金融负债及租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)				合计
	年以内	年	年	年以上	
短期借款					
吸收存款					
交易性金融负债					
衍生金融负债					
应付票据					
应付账款					
其他应付款					
其他流动负债					
长期借款(含一年内到期的长期借款)					
应付债券(含一年内到期的应付债券)					
长期应付款(不含专项应付款)					
(含一年内到期的长期应付款)					
租赁负债(含一年内到期的租赁负债)					

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 流动性风险(续)

于资产负债表日，本集团对外提供的财务担保及差额补足承诺的最大担保及差额补足金额按照相关方能够要求支付的最早时间段列示如下：

人民币千元

	年 月 日(未经审计)				合计
	年以内	年	年	年以上	
财务担保及差额补足承诺					

人民币千元

	2024年12月31日				合计
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	
财务担保及差额补足承诺	83,611,594	-	-	-	83,611,594

于资产负债表日，本集团已签订但尚未开始执行的租赁合同现金流量按到期日列示如下：

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)				合计
	年以内	年	年	年以上	
未纳入租赁负债的 未来合同现金流					

人民币千元

项目	2024年12月31日				合计
	1年以内	1-2年	2-5年	5年以上	
未纳入租赁负债的 未来合同现金流	1,612,227	14,907	11,551	-	1,638,685

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

##### 市场风险

##### 利率风险

本集团因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率的应付债券、银行借款、债权投资、一年内到期的非流动资产及其他流动资产等有关，而现金流量变动的风险主要与浮动利率的银行借款、交易性金融资产、其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资有关。本集团根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例。于2025年6月30日，本集团长短期带息债务主要为人民币计价的浮动利率合同，金额为人民币332,020,942千元(2024年12月31日：人民币302,796,290千元)。交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资主要为人民币计价的浮动收益合同，成本金额为人民币6,854,488千元(2024年12月31日：交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品投资主要为人民币计价的浮动收益合同，成本金额为人民币6,332,952千元)。

本集团密切关注利率变动对本集团利率风险的影响。本集团目前并未采取利率对冲政策。但管理层负责监控利率风险，并将于需要时考虑对冲重大利率风险。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息费用，并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响，管理层会依据最新的市场状况及时做出调整，这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。截至2025年6月30日止六个月期间，本集团无利率互换安排(截至2024年6月30日止六个月期间：无)。

截至2025年6月30日止六个月期间，如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降25个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约人民币619,716千元(截至2024年6月30日止六个月期间：如果以浮动利率计算的借款利率上升或下降25个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会减少或增加约人民币559,255千元)。

截至2025年6月30日止六个月期间，如果交易性金融资产及其他非流动金融资产中的非上市信托产品的浮动收益率上升或下降25个基点，而其他因素保持不变，本集团的净利润会增加或减少约人民币12,852千元(截至2024年6月30日止六个月期间，本集团的净利润会增加或减少约人民币11,365千元)。

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

#### 市场风险(续)

#### 汇率风险

本集团的主要经营位于中国境内，主要业务以人民币结算。本集团已确认的外币资产和负债及未来的外币交易(外币资产和负债及外币交易的计价货币主要为美元)存在外汇风险。本集团持续监控集团外币交易和外币资产及负债的规模，以最大程度降低面临的外汇风险；为此，本集团可能会以签署远期外汇合约或货币互换合约的方式来达到规避外汇风险的目的。

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下：

人民币千元

	年 月 日(未经审计)		合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -			
货币资金			
应收款项			
债权投资			
其他权益工具投资			
合计			
外币金融负债 -			
应付款项			
应付债券			
短期借款			
长期借款			
合计			

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

##### 市场风险(续)

##### 汇率风险(续)

于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团持有的外币金融资产和外币金融负债折算成人民币的金额列示如下(续)：

	2024年12月31日		人民币千元 合计
	美元项目	其他外币项目	
外币金融资产 -			
货币资金	16,323,865	4,578,028	20,901,893
应收款项	7,630,144	2,843,339	10,473,483
债权投资	570,515	-	570,515
其他权益工具投资	-	395,428	395,428
合计	24,524,524	7,816,795	32,341,319
外币金融负债 -			
应付款项	6,035,832	3,954,102	9,989,934
应付债券	7,220,675	-	7,220,675
短期借款	2,063,071	177,292	2,240,363
长期借款	45,948	1,023	46,971
合计	15,365,526	4,132,417	19,497,943

下表为汇率风险的敏感性分析，反映了在其他变量不变的假设下，美元汇率发生合理、可能的变动时，将对净损益和股东权益的税后净额产生的影响。

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计)：

项目	人民币千元		股东权益合计 增加/(减少)
	汇率增加/(减少)	净损益增加/(减少)	
人民币对美元贬值			
人民币对美元升值			

截至2024年6月30日止六个月期间(未经审计)：

项目	人民币千元		股东权益合计 增加/(减少)
	汇率增加/(减少)	净损益增加/(减少)	
人民币对美元贬值	1%	(17,906)	(17,906)
人民币对美元升值	(1%)	17,906	17,906

### 十三、与金融工具相关的风险(续)

#### 金融工具风险(续)

##### 市场风险(续)

##### 其他价格风险

本集团持有的分类为交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资的上市权益工具投资在资产负债表日以公允价值计量。因此，本集团承担着证券市场变动的风险。

本集团密切关注价格变动对本集团权益证券投资价格风险的影响。本集团目前并未采取任何措施规避其他价格风险。但管理层负责监控其他价格风险，并将于需要时考虑采取持有多种权益证券组合的方式降低权益证券投资的价格风险。

在其他变量不变的情况下，本集团于资产负债表日交易性金融资产、其他非流动金融资产及其他权益工具投资中的上市权益工具投资对权益证券投资价格的敏感度：

账龄	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
权益证券投资价格变动		1.00%
净利润上升(下降)		
- 因权益证券投资价格上升		5,248
- 因权益证券投资价格下降		(5,248)
其他综合收益上升(下降)		
- 因权益证券投资价格上升		2,883
- 因权益证券投资价格下降		(2,883)

#### 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整融资方式、发行新股及其他权益工具或出售资产以减低债务。

本集团利用资产负债比率监控其资本。于2025年6月30日及2024年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

账龄	人民币千元	
	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
资产总额(A)		2,256,413,630
负债总额(B)		1,746,273,748
资产负债率(B/A)		77.39%

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十四、公允价值的披露

#### 以公允价值计量的资产和负债

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

#### 持续的以公允价值计量的资产和负债

人民币千元

年 月 日 (未经审计)	活跃市场报价 (第一层次)	公允价值计量使用的输入值		合计
		重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
应收款项融资 -				
银行承兑汇票				
交易性金融资产 -				
非上市基金产品投资				
非上市信托产品投资				
上市权益工具投资				
其他				
衍生金融资产 -				
期权合同				
其他权益工具投资 -				
非上市权益工具投资				
上市权益工具投资				
其他非流动金融资产 -				
非上市信托产品投资				
非上市基金产品投资				
非上市权益工具投资				
其他				
持续的以公允价值计量的资产总额				
交易性金融负债				
持续的以公允价值计量的负债总额				

## 十四、公允价值的披露(续)

### 以公允价值计量的资产和负债(续)

#### 持续的以公允价值计量的资产和负债(续)

人民币千元

	按公允价值计量使用的输入值
2024年12月31日	

E' a N ' ¥ ¼ ] Ã

1. [ N ' 9 ¥ ' Á „ μ O Ã

(2) » =<sup>a</sup> Q N ' 9 ¥ M 1 • Â /

¿ 2025 M6 30 ° ú Ã ¥ [ N ' 9 ¥ ' Á „ μ O í ¿ » =<sup>a</sup> Q N ' 9  
B

2024 M12 31

(3) » Ø<sup>a</sup> Q N ' 9 ¥ M 1 • Â /

! ö ; \$ í

## 十四、公允价值的披露(续)

### 以公允价值计量的资产和负债(续)

第三层次公允价值计量的相关信息如下(续)

人民币千元

项目	2024年 12月31日	购买 (未经审计)	减少/出售 (未经审计)	计入当期损益的 利得或损失 (未经审计)注	计入其他综合收 益的利得或损失 (未经审计)	年 月 日 (未经审计)	2025年6月30日仍 持有的资产计入截 至2025年6月30日 止六个月期间损益 未实现利得或损失 的变动 - 公允价值 变动损益 (未经审计)
非上市信托产品投资	5,762,942	713,660	(192,124)	(280,828)	-		(280,828)
非上市开放式基金	2,907,480	166,198	-	1,941	-		1,941
非上市权益工具投资	29,109,243	753,398	(1,080,960)	27,810	83,139		27,810
期权合同	129,812	-	-	-	-		-
应收款项融资	752,023	276,351	-	-	-		-
其他	2,012,750	2,034,477	(2,069,195)	(18,960)	-		(18,960)
金融资产合计	40,674,250	3,944,084	(3,342,279)	(270,037)	83,139		(270,037)
交易性金融负债	28,104	-	-	(1,781)	-		(1,781)
金融负债合计	28,104	-	-	(1,781)	-		(1,781)

注：计入当年损益的利得或损失分别计入利润表中的公允价值变动损益等项目。

### 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：应收款项、短期借款、应付款项、长期借款和应付债券等。

除下述金融资产和金融负债以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

人民币千元

项目	账面价值		公允价值	
	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
固定利率债权投资		34,490,545		35,782,936
固定利率借款及应付债券		120,757,917		122,795,713

注：固定利率应收款项和固定利率借款及不存在活跃市场的应付债券，以合同规定的未来现金流量按照市场上具有可比信用等级并在相同条件下提供几乎相同现金流量的利率进行折现后的现值确定其公允价值，属于第三层次。



十五、公司财务报表主要项目注释(续)

应收账款(续)

应收账款及信用损失准备按类别披露如下(续):

人民币千元

类别	2024年12月31日		信用损失准备		账面价值
	账面余额 金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提信用损失准备	96,546	0.81	96,546	100.00	-
按信用风险特征组合计提 信用损失准备	11,842,596	99.19	247,899	2.09	11,594,697
合计	11,939,142	100.00	344,445	2.89	11,594,697

于2025年6月30日, 单项计提信用损失准备的应收账款情况如下(未经审计):

人民币千元

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

#### 应收账款(续)

组合 - 应收中铁工合并范围内客户：

人民币千元

账龄	账面余额 金额	年 月 日(未经审计)	
		比例	信用损失准备 金额 计提比例
1年以内			
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计			

组合 - 应收地方政府 / 地方国有企业客户：

人民币千元

账龄	账面余额 金额	年 月 日(未经审计)	
		比例	信用损失准备 金额 计提比例
1年以内			
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
5年以上			
合计			

## 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

### 应收账款(续)

组合 - 应收中国国家铁路集团有限公司：

人民币千元

## Eða 3 • Vöð 1 [ " ÿ d Ã

### 1. <ll{Ã

¿2025 M6 30 ° ¿ 4 {Z B " ¥ M ù Å -- ô ¥ <ll{ „ + ]' Á f f Å / Å Ü , 9

! ö ; \$ í

† Ê ë	Ð' ³ 1 "	<ll{ ù Å -	† ]' Á ù Å -	<ll{ „ † ]' Á ù Å -	] <ll{ „ † ]' Á 9 - ¥ 1 è %	• " â > !
† Ê1	» Ø Z	1,529,767	679,747	2,209,514	14.46	7,649
† Ê2	» Ø Z	413,781	835,799	1,249,580	8.18	2,069
† Ê3	0 ³	858,101	–	858,101	5.61	71,145
† Ê4	» Ø Z	693,441	11,021	704,462	4.61	17,758
† Ê5	» Ø Z	455,139	241,803	696,942	4.56	2,276
† 9	–	3,950,229	1,768,370	5,718,599	37.42	100,897

© Å2025 M6 30 ° , B ñ ù W ' ³ , i y Á µ ' Á M 7 Ô , ' a ¥ <ll{ © Å2024

M6 30

° , B ñ ù W í y Á µ ' Á M 7 Ô , ' a ¥ <ll{ b

¿2025 M6 30 ° ' ³ , i y M <ll{ O ? Ã Æ™ î ¥ ' Á a µ O2024 M

12 31

© Å2025 M6 30 ° , B ñ ù W ' ³ 9 4 • " â > ! ! ö ; 27,831

\$ í © Å2024 M6 30 ° , B ñ

ù W ! ö ; 36,547 \$ í ' ù í • " â > ! ! ö ;

4,377 \$ í © Å 2024 M6 30 ° , B ñ ù W

! ö ; 383,250 \$ í b

© Å2025 M6 30 ° , B ñ ù W í L = , g ¥ <ll{ © Å2024 M

6 30 ° , B ñ ù W í b

### 2. ð <l{

ð <l{ ¥ l - s Å /

! ö ; \$ í

l -	2025 M6 30 ° Å Ü , 9	2024 M12 31 °
1 M [=	22,985,750	24,305,877
1 M À 2 M	248,444	7,733,904
2 M À 3 M	8,893,570	1,910,806
3 M [	841,773	820,833
l 9	32,969,537	34,771,420
h • " â > !	1,874,523	1,522,880
† 9	31,095,014	33,248,540

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

其他应收款(续)

其他应收按类别分析如下：

人民币千元

账龄	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
应收子公司借款		14,065,030
应收代垫款		7,560,971
应收股权转让款		648,972
应收股利		1,483,654
应收保证金		284,199
其他		10,728,594
小计		34,771,420
减：信用损失准备		1,522,880
合计		33,248,540

注：本公司通过资金清算中心对本集团资金实行集中统一管理，对于子公司从本公司拆借的资金，将其按照流动性计入其他应收款和其他非流动资产。

信用损失准备计提情况如下：

于 年 月 日，处于第一阶段的其他应收款按信用风险特征组合计提的信用损失准备分析如下(未经审计)：

人民币千元

--

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

#### 其他应收款(续)

于 年 月 日,处于第二阶段的其他应收款信用损失准备分析如下(未经审计):

人民币千元

性质	账面余额	信用损失准备	计提比例
保证金和押金			
代垫代付款			
其他			
合计			

于 年 月 日,处于第三阶段的其他应收款的信用损失准备分析如下:

人民币千元

类别	账面余额 金额	年 月 日(未经审计)		账面价值
		比例	信用损失准备 金额 计提比例	
单项计提信用损失准备				
按信用风险特征组合计提信用 损失准备				
合计				

截至2025年6月30日止六个月期间,本公司计提信用损失准备人民币357,919千元(截至2024年6月30日止六个月期间:人民币65,692千元);本期转回信用损失准备人民币12,564千元(截至2024年6月30日止六个月期间:人民币17,758千元)。

截至2025年6月30日止六个月期间,本公司无实际核销的其他应收款(截至2024年6月30日止六个月期间:无)。

## 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

### 其他应收款(续)

于 年 月 日，处于第三阶段的其他应收款的信用损失准备分析如下(续)

于2025年6月30日，其他应收款金额前五名如下(未经审计)：

				人民币千元
单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款 总额的比例%
单位1	子公司	4,228,972	一年以内、四至五年及五年以上	12.83
单位2	子公司	3,600,703	一年以内	10.92
单位3	子公司	2,959,831	二至三年	8.98
单位4	子公司	2,921,586	一年以内及二至三年	8.86
单位5	子公司	2,336,863	一年以内及二至三年及五年以上	7.09
合计	-	16,047,955	-	48.68

于2025年6月30日及2024年12月31日，本公司不存在因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

### 合同资产

		人民币千元
项目	年 月 日 (未经审计)	2024年12月31日
合同资产		9,993,547
减：合同资产减值准备		44,059
小计		9,949,488
减：列示于其他非流动资产的合同资产		
- 原值		6,159,025
- 减值准备		30,794
合计		3,821,257

合同资产无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

## Eôa 3 • Vö 1 ["ÿd Ã

### 3. †]'ÁÃ

†]'Á#†]'Áh' !¿ËY¼]Â/

!ö;\$í

ËY	2025 M6 30 ° Ã Ü , 9		'Áh' !		I ë N ´
	I ë Á - Á -	1 è%	Á -	9 4 1 è%	
¿•"„B+~F†94 'Áh' !	9,070,540	100.00	43,022	0.47	9,027,518
†9	9,070,540	100.00	43,022	0.47	9,027,518

!ö;\$í

ËY	2024 M12 31 °		'Áh' !		I ë N ´
	I ë Á - Á -	1 è%	Á -	9 4 1 è%	
¿•"„B+~F†94 'Áh' !	9,993,547	100.00	44,059	0.44	9,949,488
†9	9,993,547	100.00	44,059	0.44	9,949,488

## 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

### 合同资产(续)

于2025年6月30日，按信用风险特征组合计提减值准备的合同资产情况如下(未经审计)：

人民币千元

性质	账面余额	资产减值准备	
		金额	计提比例
基建建设项目 未到期的质保金			
合计			

于2025年6月30日，无合同资产质押取得的短期借款(2024年12月31日：无)。

### 长期股权投资

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
按成本法核算的股权投资		
- 子公司(1)		326,864,816
- 合营企业(2)		17,674,302
- 联营企业(3)		15,120,254
小计		359,659,372
减：减值准备		-
合计		359,659,372

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

十五、

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

长期股权投资(续)

子公司(续)

人民币千元

被投资公司名称	年 月 日	本期变动(未经审计)				年月日 (未经审计)	减值准备		本期宣告分派 的现金股利 (未经审计)
		增加投资	减少投资	计提 减值准备	其他		年月日 (未经审计)	年 月 日	
中铁上海工程局集团有限公司	3,441,773	48	-	-	-		-	-	
中铁国际集团有限公司	2,633,322	49	-	-	-		-	-	
中铁二院工程集团有限责任公司	1,594,067	77	-	-	-		-	-	
中铁第六勘察设计院集团有限公司	670,974	31	-	-	-		-	-	
中铁工程设计咨询集团有限公司	707,945	8	-	-	-		-	166,245	
中铁大桥勘测设计院集团有限公司	308,938	53	-	-	-		-	-	
中铁科学研究院有限公司	1,082,366	32	-	-	-		-	-	
中铁华铁工程设计集团有限公司	367,935	17	-	-	-		-	-	
中铁置业集团有限公司	34,441,361	38	-	-	-		-	-	
中铁信托有限责任公司	1,806,973	30	-	-	-		-	50,327	
中铁资源集团有限公司	5,694,067	104	-	-	-		-	1,658,130	
中铁物贸集团有限公司	3,048,636	85	-	-	-		-	-	
中铁财务有限责任公司	8,552,209	15	-	-	-		-	-	
中铁交通投资集团有限公司	6,378,247	30	-	-	-		-	-	
中铁南方投资集团有限公司	4,815,954	42	-	-	-		-	-	
中铁投资集团有限公司	5,170,575	54	-	-	-		-	-	
中铁城市发展投资集团有限公司	7,514,453	48	-	-	-		-	-	

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

长期股权投资(续)

子公司(续)

人民币千元

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

长期股权投资(续)

子公司(续)

人民币千元

被投资公司名称	年 月 日	本期变动(未经审计)				年月日 (未经审计)	减值准备		本期宣告分派 的现金股利 (未经审计)
		增加投资	减少投资	计提 减值准备	其他		年月日 (未经审计)	年 月 日	
中铁云网信息科技有限公司	204,363	30	-	-	-			-	-
太原西北二环高速公路发展有限 公司	4,087,240	-	-	-	-			-	-
中国铁工投资建设集团有限公司	4,836,761	33	-	-	-			-	-
唐山云之苑综合管理服务有限公司	214,520	-	-	-	-			-	-
昆明昆尚高速公路投资发展 有限公司	203,538	-	-	-	-			-	-
成都中铁空港新城建设有限公司	2,640	-	-	-	-			-	-
中铁乐西高速公路有限公司	1,817,000	201,670	-	-	-			-	-
中铁致诚投资(天津)合伙企业 (有限合伙)	1,000,000	-	(1,000,000)	-	-			-	-
中铁致远投资(天津)合伙企业 (有限合伙)	1,000,000	-	(1,000,000)	-	-			-	-
中铁濮新(鹿邑)高速公路有限公司	308,121	-	-	-	-			-	-
中铁濮新(商丘)高速公路有限 责任公司	895,264	-	-	-	-			-	-
中铁濮新(周口)高速公路有限公司	876,529	-	-	-	-			-	-
中铁(天津)轨道交通投资建设 有限公司	1,799,496	-	-	-	-			-	-
中铁西昌西昭高速公路有限公司	4,020,000	-	-	-	-			-	-
中铁濮新(菏泽)高速公路有限公司	9,349	-	-	-	-			-	-
中铁水利水电规划设计集团 有限公司	885,094	32	-	-	-			-	-
中铁长江交通设计集团有限公司	1,378,237	18	-	-	-			-	-

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

#### 长期股权投资(续)

##### 子公司(续)

人民币千元

被投资公司名称	年 月 日	本期变动(未经审计)				年月日 (未经审计)	减值准备 (未经审计)	年月日	本期宣告分派 的现金股利 (未经审计)
		增加投资	减少投资	计提 减值准备	其他				
中国海外工程有限责任公司	1,381,227	35	-	-	-			-	-
吉林中铁高速公路有限公司	2,481,319	-	-	-	-			-	-
中铁京雄(北京)高速公路发展 有限公司	1,744,558	-	-	-	-			-	-
嘉兴铁交投资合伙企业(有限合伙)	4,349,000	-	-	-	-			-	-
临汾铁程建设工程有限公司	202,746	-	-	-	-			-	-
中铁滨海(天津)轨道交通投资发展 有限公司	968,067	-	-	-	-			-	-
内蒙古甘其毛都至乌拉山高速公路 建设管理有限公司	273,030	-	-	-	-			-	-
中铁云南建设投资有限公司	27,639,904	71	-	-	-			-	-
中国铁路工程(马来西亚)有限公司	1,008,528	-	-	-	-			-	-
中铁(辽宁)本桓高速公路有限公司	392,724	-	-	-	-			-	-
马鞍山市楚江城际轨道交通 有限公司	716,554	170,000	-	-	-			-	-
中国中铁匈牙利有限责任公司(注2)	-	-	-	-	-			-	-
合计	326,864,816	389,704	(2,000,000)	-	-			-	2,013,667

注1：截至本报告期末，本期变动主要系本公司增持中铁工业股份所致，增持后本公司持股比例为49.22%。

注2：本公司对中国中铁匈牙利有限责任公司认缴出资300万匈牙利福林，截至2025年6月30日尚未实缴。

## 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

### 长期股权投资(续)

#### 合营企业

2025年6月30日：

人民币千元

被投资企业名称	年 月日	增加投资	减少投资	本期增减变动(未经审计)						减值准备		
				按权益法 调整的 净损益	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	年 月日	年 月日	
重庆轨道四号线建设运营有限公司	3,101,542	-	-	(1,080)	-	-	-	-	-	-	49.00	-
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司	3,364,414	-	-	143,785	-	-	-	-	-	-	34.00	-
四川天府机场高速公路有限公司	2,238,014	227,150	-	(163,986)	-	-	-	-	-	-	50.00	-
西安中铁轨道交通有限公司(注1)	2,527,189	-	-	29,752	-	-	-	-	-	-	60.00	-
贵州遵余高速公路发展有限公司(注2)	1,556,402	94,663	-	(63,893)	-	-	-	-	-	-	63.97	-
其他	4,886,741	137,928	-	(134,988)	-	-	(804)	-	-	-	-	-
合计	17,674,302	459,741	-	(190,410)	-	-	(804)	-	-	-	-	-

注1：本公司持有西安中铁轨道交通有限公司60.00%的股权，根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过，本公司和对方股东共同控制西安中铁轨道交通有限公司，因此作为合营企业按权益法核算。

注2：本公司持有贵州遵余高速公路发展有限公司(以下简称“遵余高速”)63.97%的股权，本公司之部分子公司合计持有遵余高速6.03%的股权。根据该公司章程规定，其重大经营决策须经全体股东一致通过，本集团和对方股东共同控制遵余高速，因此作为合营企业按权益法核算。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

#### 长期股权投资(续)

##### 联营企业

2025年6月30日：

人民币千元

A large rectangular area of the page is completely redacted with a solid dark blue color, obscuring the financial data for the joint venture as of June 30, 2025.

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

营业收入及成本

营业收入列示如下：

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
主营业务收入		16,072,755
其他业务收入		274,326
合计		16,347,081

营业成本列示如下：

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
主营业务成本		14,019,693
其他业务成本		1,830
合计		14,021,523

投资收益

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
成本法核算的长期股权投资收益		322,622
资金集中管理款项的利息收入		765,233
权益法核算的长期股权投资收益		182,828
债权投资持有期间取得的利息收入		56,955
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入		2,183
处置长期股权投资产生的投资损益		1,543
其他		-
合计		1,331,364

注：本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

#### 关联方交易

本公司与关联方的主要交易

项目	人民币千元	
	年 月 (未经审计)	2024年1-6月 (未经审计)
(1) 提供建造服务、销售商品、提供劳务的收入：		
子公司		5,012,004
其他关联方		546,415
合计		5,558,419
(2) 其他关联方收入：		
子公司		890,689
合计		890,689
(3) 采购商品、接受劳务的支出：		
子公司		12,940,729
其他关联方		202
合计		12,940,931
(4) 其他关联方交易的支出		
子公司		782,117
合计		782,117

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

关联方交易(续)

关联方应收应付款项余额

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
货币资金				
子公司			30,915,726	-
合计			30,915,726	-
应收账款				
子公司			5,679,878	102,023
其他关联方			134,314	2,323
合计			5,814,192	104,346
预付款项				
子公司			2,464,977	-
合计			2,464,977	-
应收股利				
子公司			1,483,654	31,015
合计			1,483,654	31,015
其他应收款				
子公司			32,174,299	1,432,458
合计			32,174,299	1,432,458

## 财务报表附注

截至2025年6月30日止六个月期间

### 十五、公司财务报表主要项目注释(续)

#### 关联方交易(续)

##### 关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日(未经审计)		2024年12月31日	
	账面余额	信用损失准备	账面余额	信用损失准备
一年内到期的非流动资产 子公司			1,180,000	5,900
合计			1,180,000	5,900
其他流动资产 子公司			839,314	1,807
合计			839,314	1,807
长期应收款 其他关联方			298,828	1,494
合计			298,828	1,494
其他非流动资产 子公司			33,330,659	5,918
合计			33,330,659	5,918

十五、公司财务报表主要项目注释(续)

关联方交易(续)

关联方应收应付款项余额(续)

人民币千元

项目	年 月 日	
	(未经审计)	2024年12月31日
应付账款 子公司		29,102,376
合计		29,102,376
租赁负债 子公司		837
合计		837
合同负债 子公司 其他关联方		475,478 91,382
合计		566,860
其他应付款 子公司 其他关联方		101,873,979 348,110
合计		102,222,089
一年内到期的非流动负债 子公司		13,371,620
合计		13,371,620
短期借款 子公司		15,000,000
合计		15,000,000
长期应付款 子公司		3,745,909
合计		3,745,909

# 财务报表补充资料

截至2025年6月30日止六个月期间

## 一、非经常性损益明细表

本集团对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号 - 非经常性损益(2023年修订)》(证监会公告[2023]65号)的规定执行

项目	人民币千元
	年 月 (未经审计)
非流动资产处置损益 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策	

### 三、净资产收益率和每股收益

截至2025年6月30日止六个月期间(未经审计)

	加权平均净资产 收益率(%)	每股收益(人民币元/股)	
		基本	稀释
归属于母公司普通股股东的净利润	3.28	0.412	0.412
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	2.78	0.349	0.349

## 第九节 备查文件目录

- 一、 载有公司法定代表人签名和公司盖章的半年度报告
- 二、 载有公司负责人、主管会计工作的负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表
- 三、 报告期内公司公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
- 四、 公司在香港联合交易所网站公布的2025年度中期报告

## 第十节 董事及高级管理人员对《中国中铁股份有限公司 半年度报告》的书面确认意见

根据《证券法》第82条、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号 - 半年度报告的内容与格式》的有关规定，

