



中国中铁股份有限公司 CHINA RAILWAY GROUP LIMITED

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)
股份代码：601390

2026 半年度报告

永远的开路先锋

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 2026 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

公司2026年中期分红方案为以报告披露日公司总股本24,531,310,329.00股为基数，向全体股东每10股派送现金红利人民币0.6374元（含税），派发现金红利人民币1,563,625,720.37元（含税），占当年上半年合并报表归属于上市公司普通股股东净利润8,655,784,579.12元的18.06%。

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..... 3

第二节 公司简介和主要财务指标.....4

第三节 管理层讨论与分析 7

第四节 公司治理、环境和社会38

第五节 重要事项 41

第六节 股份变动及股东情况 54

第七节 债券相关情况 58

第八节 财务报告 109

备查文件目录	一、载有法定代表人签名的半年度报告；
	二、载有单位负责人、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告；
	三、报告期内在中国证券报、上海证券报、证券日报、证券时报上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主板公布的2026年度中期报告。

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
中铁工	指	中国铁路工程集团有限公司
“两重”建设	指	国家重大战略实施和重点领域安全能力建设
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
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有限公司时提出了“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
《公司章程》	指	《中国中铁股份有限公司章程》
“两全”转型发展	指	全域基建转型发展、全生命周期服务转型发展

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
姓名	陈文健（代行董事会秘书职责）
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
电话	86-10-51878413
传真	86-10-51878417
电子信箱	ir@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.crecg.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	中国上海市黄浦区延安东路 222 号 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	国浩律师（北京）事务所
	办公地址	北京市朝阳区东三环北路 38 号泰康金融大厦
公司 A 股股份登记处	名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
	办公地址	上海市浦东新区杨高南路 188 号
公司 H 股股份登记处	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 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	471,761,068	511,093,310	-7.70
利润总额	13,386,906	16,468,200	-18.71
归属于上市公司股东的净利润	8,655,785	11,826,602	-26.81
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润	7,088,431	10,268,079	-30.97
经营活动产生的现金流量净额	-86,660,944	-79,630,411	不适用
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上 年度末增减(%)
归属于上市公司股东的净资产	378,348,020	371,062,821	1.96
总资产	2,458,457,640	2,470,580,585	-0.49

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1—6月)	上年同期	本报告期比上年同 期增减(%)
基本每股收益(元/股)	0.320	0.412	-22.33
稀释每股收益(元/股)	0.320	0.412	-22.33
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.256	0.349	-26.65
加权平均净资产收益率(%)	2.45	3.28	减少0.83个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资 产收益率(%)	1.96	2.78	减少0.82个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

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

(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

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	8,655,785	11,826,602	378,348,020	371,062,821
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	8,655,785	11,826,602	378,199,891	370,914,692

(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

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	150,375
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	279,934
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	129,978
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	380,160
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,006,174
债务重组损益	124,477
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-168,608
减：所得税影响额	296,416
少数股东权益影响额（税后）	38,720
合计	1,567,354

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

单位：千元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1—6月)	上年同期	本期比上年同期 增减(%)
扣除股份支付影响后的净利润	8,655,785	11,828,773	-26.82

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	12,797,615	8,382,274	-4,415,341	-42,317
衍生金融资产	126,066	126,066	0.00	0.00
应收款项融资	853,511	1,066,867	213,356	0.00
其他权益工具投资	18,902,392	17,260,990	-1,641,402	61,979
其他非流动金融资产	17,982,282	16,224,976	-1,757,306	48,722
交易性金融负债	-30,328	-23,013	7,315	-6,400
衍生金融负债	-847,310	-656,013	191,297	191,297
合计	49,784,228	42,382,147	-7,402,081	253,281

第三节 管理层讨论与分析

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。公司在工程建造、设计咨询、装备制造等领域处于行业领先地位，并延伸产业链条，扩展增值服务，开展了房地产开发、资产经营、资源利用、金融物贸、新兴业务等相关多元业务。经过多年的实践和发展，逐步形成了纵向“建筑一体化”，横向“主业突出、相关多元”的产品产业布局。

报告期内，公司实现新签合同额 10,056.8 亿元，营业总收入 4,731.07 亿元，净利润 98.9 亿元，归属于上市公司股东的净利润 86.56 亿元。报告期内公司所属行业情况和具体业务情况如下：

(一)工程建造

1.行业概览

(1) 国内方面

2026 年上半年，全国固定资产投资（不含农户）226,370 亿元，同比下降 5.7%。其中，基础设施投资同比下降 2.4%，增速较去年同期下降 11.3 个百分点。建筑行业仍处于深度转型调整周期，市场从增量扩张全面转向存量竞争，行业告别粗放式规模增长，进入提质增效与结构优化的转型期。但随着“六张网”加快规划建设、城市更新等专项规划陆续落地实施，以及超长期特别国债、中央预算内投资等政策性资金有序落地，基础设施投资在新型基础设施建设、城市更新、传统设施改造和民生补短板等领域仍有潜力和空间。

(2) 国际方面

2026 年上半年，外部环境复杂多变，地缘政治冲突加剧、影响加深，国际金融市场波动增加，对我国对外承包工程企业而言机遇与挑战并存。据商务部统计数据，上半年，我国对外承包工程业务完成新签合同额 8,660.6 亿元人民币，下降 7.2%（以美元计为 1,256.4 亿美元，下降 3.3%）；完成营业额 6,062.6 亿元人民币，同比增长 8%（以美元计为 879.5 亿美元，增长 12.6%）。上半年，我国企业在共建“一带一路”国家新签承包工程合同额 7,874.8 亿元人民币，同比下降 3.4%（以美元计为 1,142.4 亿美元，增长 0.7%）；完成营业额 5,207.1 亿元人民币，同比增长 11.8%（以美元计为 755.4 亿美元，增长 16.5%）。

2.公司业务概况

公司工程建造业务涉及铁路、公路、市政、房建、城市轨道交通等工程领域，经营区域分布于全球 100 多个国家和地区。公司拥有铁路工程、公路工程、市政公用工程、建筑工程、港口与航道工程、水利水电工程、矿山工程施工等多类施工总承包特级资质。基本经营模式是在境内外通过市场竞争获得订单，按照合同约定以工程总承包、施工总承包等方式完成工程项目的勘察、

设计、采购、施工及运营等任务，并对承包工程的质量、安全、工期负责。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，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），62 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的技术水平的代表。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、孟加拉帕德玛大桥及铁路连接线、中吉乌铁路等项目的主要承包商。

(二)设计咨询

1.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后端，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，催生出设计咨询行业的新需求，为行业提供了新的发展机遇。

2.公司业务概况

公司设计咨询业务处于行业领先地位，涵盖前期研究、规划咨询、造价评估、勘察设计、工程监理、工程总承包及产品产业化等基本建设全过程服务，业务领域广泛辐射铁路、城轨、公路、市政、房建、水运、水利、水电勘察设计等传统优势行业，同时积极向新基建、智慧交通、民航机场、港口码头、城市更新、压缩空气储能、节能环保等新兴行业新领域拓展。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，公司深度融合 BIM、人工智能和“空天地”一体化等新技术，持续探索创新设计咨询业务生产经营模式，充分发挥在城市基础设施规划领域的核心优势，依托市场牵引与空间拓展的双重驱动，以数智化转型激活新质生产力，持续强化产业链一体化服务能力，实现全产业链协同共赢。公司在 2026 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 34 和 131 位。

(三)装备制造

1.行业概览

2026 年以来，我国装备制造业在政策引导与市场驱动下持续发挥工业增长核心引擎作用，产业结构优化与新动能培育并行。根据国家统计局数据，上半年全国规模以上工业增加值同比增长 5.4%，其中制造业同比增长 5.6%，规模以上装备制造业增加值同比增长 9.3%，高技术制造业增加值同比增长 13.3%。高技术制造业、装备制造业保持较快增长，新能源装备、集成电路、工业机

机器人等新兴产品产量实现大幅增长；传统制造业需求承压，内外市场呈现分化态势。政策层面，国家先后出台《“人工智能+制造”专项行动实施意见》《零碳工厂建设指导意见》等文件，持续推动制造业高端化、智能化、绿色化转型，培育发展新质生产力。

2. 公司业务概况

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国内乃至全球领先地位，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。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。

(四) 特色地产

1. 行业概览

2026 年上半年，国内房地产市场在一系列调控政策推动下，整体呈现“总量筑底，分化加剧”的特征，全国房地产开发投资、房地产开发企业房屋竣工面积、新建商品房销售面积等依旧同比下行，但下行边际放缓、库存持续去化、城市层级冷热差距拉大，二手房市场整体率先回暖，激活市场良性循环。4 月，中央政治局会议提出“努力稳定房地产市场，扎实推进城市更新”，将房地产风险防范作为经济安全的关键一环。5 月，国务院印发《城市更新“十五五”规划》，进一步明确了城市更新“十五五”期间 6 大重点任务和 23 项具体行动，为房地产业发展带来新机遇，成为稳定房地产业的重要抓手。同时，城市更新也将成为激活城市资源潜力的重要着力点，房企业务模式将从大规模增量开发向存量更新改造、盘活、运营、服务延伸，发挥拉动投资、带动消费、拓展新产业空间等综合效应。

2. 公司业务概况

公司房地产开发业务具备投融资、设计研发、施工建造、商业运营、物业服务、资产盘活等全产业链整合联动能力，能够为城市综合开发运营提供一揽子方案和服务，业务涵盖房地产二级开发、一级土地整理、城市更新、保障性住房、地铁上盖物业、文旅康养、产业地产等多种业态。近年来，公司房地产业务坚持聚焦国家重大发展战略，贯彻落实房地产市场调控政策，积极响应城市更新行动和“好房子”号召，着力构建房地产新发展模式，加快推动房地产业务转型升级，

正逐步由传统的商业房地产开发向集多业态、多产业、多功能于一体的城市综合开发转变。2026年上半年，公司房地产业务主动应对市场新变化，一方面持续优化投资布局和投资结构，新增投资聚焦一二线核心城市的优质项目，落实大商务管理理念，新开工项目全面落实“好房子”建设标准，着力提升产品竞争力；另一方面以更大力度推动存量项目销售回款，科学把控既有项目投资节奏，坚持以销定产，促进投资回收良性循环。

（五）资产经营

1. 行业概览

2026 年作为“十五五”规划开局起步之年，宏观跨周期调节政策协同落地、精准发力，成效持续释放。依托超长期特别国债、政策性金融工具及地方政府专项债等政策，基建投资总体保持适度韧性支撑，但整体增长力度偏弱，投资呈现总量承压、结构分化特征。其中传统交通运输、市政基建投资增长乏力，仅部分短板领域、民生保障相关细分行业实现结构性修复；管道运输、多式联运等前期高增赛道增速明显回落；新型基建、高技术产业投资逆势高增；水上运输业、铁路基建、综合物流配套等短板板块小幅回暖。

2. 公司业务概况

公司资产经营业务范围主要包括基础设施投资项目的运营管理及资产管理，涵盖城市轨道交通、高速公路、地下管廊、水务环保、产业园区等多种类型，业务遍布全国大部分城市和地区。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建立了中铁运营品牌。公司纵深推进资产经营业务高质量发展，注重投资项目的全生命周期价值创造能力提升，综合考量项目的全周期财务生存能力、资金回收期限，不断加强风险管控；主动筛选培育可盘活的优质项目，加强对公募 REITs、类 REITs、Pre-REITs、股权资金置换等盘活手段的研究运用。

（六）资源利用

1. 行业概览

2026 年上半年，全球矿产资源行业受地缘冲突持续扰动、宏观货币政策博弈、能源转型催生结构性需求等多重因素影响，战略性矿产资源安全上升至各国核心战略议程，矿业发展格局深刻调整。国际主要矿业国政策不确定性抬升，中长期工业金属供给维持偏紧格局。需求端新旧动能持续转换，传统制造业需求温和修复，电力基建、储能、新能源、数字算力产业持续扩张，有效拉动铜、镍等关键矿产品需求；黄金避险与保值属性凸显，价格保持高位震荡运行。受美元流动性预期反复、供需基本面博弈共同影响，上半年大宗商品价格波动加剧。国内继续大力推进新一轮找矿突破战略行动，《中华人民共和国矿产资源法实施条例》正式实施，行业加速向集约利用、绿色智能方向转型。

2. 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。近年来，公司稳步推进矿产资源开发，旗下全

资子公司中铁资源与中金黄金组成合资公司于 2026 年 3 月成功获取兴安盟复兴屯银铅锌多金属矿探矿权，相关工作正有序推进。经过多年发展，公司矿山数智赋能与绿色低碳发展迈上新台阶，鹿鸣矿业“钼光大模型”平台已深度融入生产运营全流程，有效重塑了跨系统协同作业模式，获得国家“5G 工厂”权威认证。2026 年上半年，公司矿产资源业务生产运营稳健，生产阴极铜 15.82 万吨，钴金属 2,968 吨，钼金属 7,077 吨，铅金属 5,620 吨，锌金属 1.35 万吨，银金属 22 吨。

矿产资源项目基本情况（截至 2026 年 6 月 30 日）

序号	项目名称	矿产资源			权益比 (%)	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
		品种	品位	保有资源/储 量（吨）					
1	黑龙江伊春鹿鸣钼矿	钼	0.09%	577,721	83%	60.17	60.26	7,077.27	正常生产
		铜	/	/				0	
2	华刚公司 SICOMINES 铜钴矿	铜	3.15%	5,857,171	41.72%	45.86	32.85	136,903.51	正常生产
		钴	0.25%	480,584				2,967.86	
3	绿纱公司铜钴矿	铜	2.18%	428,928	67%	21.38	21.60	10,816.85	正常生产
		钴	0.08%	16,994				0	
4	MKM 公司铜钴矿	铜	2.08%	31,048.66	75.2%	11.95	12.35	10,439.62	正常生产
		钴	0.21%	3,158.95				0	
5	新鑫公司乌兰铅锌矿	铅	1.15%	146,673	100%	15.4	15.4	5,619.51	正常生产
		锌	2.89%	365,758				13,458.03	
		银	56.49 g/t	706				22.01	
6	新鑫公司木哈尔铅锌矿	铅	0.63%	41,141	100%	-	-	-	开发中
		锌	2.37%	154,709				-	
		银	118.17g/t	770				-	
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%	89,693	100%	3.3	-	-	停产
		锌	5.09%	65,190				-	
		银	200.39g/t	257				-	
9	复兴屯银铅锌多金属矿	铅	0.62%	135,200	30%	-	-	-	前期勘探阶段
		锌	1.34%	235,700				-	
		银	194.17g/t	5,105				-	

（七）金融物贸

1. 行业概览

2026 年上半年，国内金融行业深入落实“五篇大文章”部署，坚守服务实体经济本源，统筹风险处置、结构优化与数智化转型，聚焦新质生产力与实体产业赋能。行业持续保持严监管、强合规导向，整体步入规范化、精细化高质量发展阶段。信托行业监管体系全面革新，2026 年新《信托公司管理办法》正式实施，强化资本约束与受托责任，打破刚性兑付、严控非标通道业务。财务公司坚持严监管、防风险、强赋能导向，严控违规融资及不当关联交易，阻断产融风险交叉传导。

2026 年上半年，我国对外贸易实现高速扩容，外贸结构持续优化升级，物贸行业紧扣数字化、绿色化、一体化发展导向，呈现人工智能与物流深度融合、绿色供应链提质升级、产业链供应链协同整合等趋势在夯实发展根基的同时，也面临着国际环境复杂多变、供应链韧性需持续提升的挑战，整体呈现机遇和挑战并存的态势。

2. 公司业务概况

金融方面

公司严格落实国家金融监管政策要求，坚持服务实体经济、赋能建筑主业的核心定位，秉持“服务内部需求、聚焦主业发展、坚持价值创造、效益优先配置”的经营原则，优化金融资源配置，聚焦优质高效资产，健全全面风险防控体系，坚决守住不发生系统性金融风险的底线。公司金融业务资质齐全、布局完善，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。目前已构建以中铁信托、中铁财务、中铁资本为代表的，多层次、广覆盖、差异化的金融与类金融协同服务体系。

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负责资源利用业务矿产品销售；全资子公司中铁物贸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。

（八）新兴业务

1. 行业概览

2026 年上半年，我国持续统筹推进传统基础设施与新型基础设施高质量建设，水利水电、清洁能源、生态环保板块项目落地提速、结构持续优化。水利水电领域，上半年全国水利建设投资完成 5,151 亿元，水利在建项目共计 3.3 万个，上半年新开工重大水利工程 25 项。清洁能源领域，上半年全国可再生能源新增并网装机 1.17 亿千瓦，占全国全部新增电力装机的 73.9%；国内可再

生能源累计装机规模 24.55 亿千瓦，占全国发电总装机 60.7%。生态环保领域，持续深耕蓝天、碧水、净土三大保卫战，推进多污染物协同综合治理、“无废城市”试点扩容建设；全国碳排放权交易市场稳步扩容完善，温室气体自愿减排机制、全产业链产品碳足迹管理体系加速搭建，市场化减碳工具更加完备，助力产业链绿色竞争力升级。

2. 公司业务概况

公司新兴业务包含“第二曲线”业务和战略性新兴产业（含未来产业）。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。

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

2026 年上半年，公司上下深入践行“创造 质量 品牌”企业价值观，加快推进“两全”转型和融合化发展，持续壮大具有竞争优势的主营业务，不断夯实资产质量，全力以赴推进企业高质量发展，努力实现“十五五”良好开局。

勇担使命服务大局。公司全力推动交通强国建设走深走实，深度融入京津冀协同发展、长三角一体化发展、粤港澳大湾区建设等国家重大战略，西十高铁、宁马市域铁路、武汉轨道交通 12 号线一期、云南弥玉高速公路等重点项目开通运营，西堠门大桥、厦门第三东通道等重点工程稳步推进。切实履行央企社会责任，援疆援藏与定点帮扶工作扎实有力，全力参与柳州地震、台风“巴威”等抢险救援。

经济运行承压奋进。上半年实现新签合同额 10,056.8 亿元、营业总收入 4,731.07 亿元、利润总额 133.87 亿元，营业收现率同比提升 16.13 个百分点，资产负债率较年初减少 0.67 个百分点，应付账款较年初减少 530.27 亿元。在行业需求收缩、竞争加剧的大环境下，稳住了发展基本盘，展现出较强韧性。狠抓项目履约管理，实施重难点项目提级管理，强化资源统筹配置，全力保障工程建设进度。深入开展清收专项行动，加强现金流管控，加快出清低效无效资产，推动资产负债率有效压降，资金链安全得到有力保障。

改革创新纵深推进。重点领域改革纵深推进，系统擘画公司“十五五”发展蓝图，稳步推进专业化整合，深化三项制度改革。深入推进产业工人队伍建设改革，加大自建专业化作业队及关

键工序自建班组力度。科技创新效能加快提升，央企攻坚工程三期、原创技术策源地等重点任务有序推进，两项成果亮相 2026 世界人工智能大会。中央企业隧道掘进机创新联合体、国际地下交通工程组织筹建工作取得积极进展，7 项科技成果荣获国家科学技术奖，获奖数量居建筑央企首位。

高质量共建“一带一路”。公司深度参与高质量共建“一带一路”，充分发挥在重大基础设施勘察设计、工程建造、高端装备、矿产资源等核心技术领域综合优势，统筹国内国际两个市场、整合全球优质资源，全力推进企业“走出去”。报告期内，成功签约越南胡志明市地铁 2 号线、蒙古国苏赫巴托尔省阿雷诺尔钼矿采剥及矿建项目、阿联酋沙迦 NESBA & SAFA 栋公寓楼项目等重点项目，中吉乌铁路开工建设，匈塞铁路匈牙利段开启货运运输，中蒙重大合作项目乌兰巴托中央污水处理厂正式启用。盾构机/TBM 等核心装备产品实现在意大利、奥地利等高端市场的滚动经营。

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：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。中国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。

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，公司坚决扛起央企经济责任、政治责任和社会责任，深入贯彻落实交通强国、质量强国、制造强国等一系列国家重大战略，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交通工程，

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），62 个省部级研发中心（实验室）。

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，持续攻坚盾构机等重装备关键技术瓶颈，定义“中国建造”的新高度。截至 2026 年上半年，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 40 项。

（三）绿色发展型行业典范

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，坚持优势产业延链增效、新兴产业补链强基、传统产业升链转型，不断延伸产业链条，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。2026 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，97 项技术参评中国中铁节能低碳技术。2026 年上半年，9 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 100 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。2026 年上半年，匈塞铁路（匈牙利段）正式开启货运运输；中吉乌铁路（吉尔吉斯共和国境内段）稳步推进隧道、桥梁、路基等施工建设工作；越南胡志明市地铁 2 号线（滨城-参良段）项目顺利中标并启动建设。

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 2026 年《财富》世界 500 强企业第 49 位。

（五）社会尊重型现代企业

价值创造的实干家。公司坚持统筹股东收益、客户利益、员工权益、社会效益与企业长远发展，全力塑造广受社会认可的现代央企形象。面对行业发展承压态势，聚焦“效益提升、价值创造”，加快从侧重短期绩效向深耕长期价值、从单一经营视角向系统全域价值理念转变，以价值创造为中心，通过高品质与高价值感的回馈持续获取客户信任。

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，构建企业与员工共建共治共享的“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，主动扛起社会责任，常态化开展志愿服务、定点帮扶与困难群体救助，在抢险救灾任务中冲锋在前，在乡村振兴等实践中主动作为，相关案例入选《中央企业助力乡村振兴蓝皮书》，企业社会美誉度、行业认可度持续攀升。

四、报告期内主要经营情况

（一）新签合同情况

2026 年上半年，公司实现新签合同额 10,056.8 亿元，同比下降 9.3%。其中境内业务实现新签合同额 9,350.9 亿元，同比下降 5.0%；境外业务实现新签合同额 705.9 亿元，同比下降 43.5%。

2026 年上半年新签合同额统计表

单位：亿元；币种：人民币

业务类型		2026 年上半年 新签合同额	2025 年上半年 新签合同额	同比增减
工程建造		7,243.2	7,392.4	-2.0%
其中	铁路	794.1	1,512.3	-47.5%
	公路	718.6	497.8	44.4%
	市政	762.7	748.2	1.9%
	城轨	417.3	236.8	76.2%
	房建	3,720.6	3,653.0	1.9%
	其他	829.9	744.3	11.5%
设计咨询		97.5	126.6	-23.0%
装备制造		272.5	233.6	16.7%
房地产开发		175.4	183.5	-4.4%
资产经营		216.4	1,286.9	-83.2%
资源利用		218.6	145.0	50.8%
金融物贸		318.3	286.3	11.2%
新兴业务		1,514.9	1,432.6	5.7%
其中	水利水电	332.0	325.3	2.1%
	清洁能源	279.3	240.2	16.3%
	生态环保	259.1	253.7	2.1%
	城市运营	0.4	176.6	-99.8%
	机场航道	103.7	93.0	11.5%
	其他	540.4	343.8	57.2%
合计		10,056.8	11,086.9	-9.3%
其中	境内	9,350.9	9,838.2	-5.0%
	境外	705.9	1,248.7	-43.5%

(二) 主营业务分析

1、 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	471,761,068	511,093,310	-7.70
营业成本	432,447,124	467,474,244	-7.49
销售费用	2,824,055	2,851,356	-0.96
管理费用	9,339,112	10,495,212	-11.02
财务费用	4,981,884	3,548,532	40.39
研发费用	6,519,808	8,110,278	-19.61
经营活动产生的现金流量净额	-86,660,944	-79,630,411	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-19,584,254	-13,078,317	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	48,874,210	51,978,791	-5.97
研发支出	6,605,069	8,132,781	-18.78

(1) 营业收入和营业成本分析

单位：千元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	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	403,202,331	374,617,807	7.09	-7.57	-7.30	减少 0.28 个百分点
设计咨询	7,265,513	5,554,424	23.55	-18.47	-17.12	减少 1.25 个百分点
装备制造	13,432,156	10,959,563	18.41	-2.34	-2.63	增加 0.25 个百分点
房地产开发	11,045,378	10,282,849	6.90	-29.26	-27.51	减少 2.25 个百分点
其他	38,161,907	31,326,818	17.91	0.49	-0.51	增加 0.82 个百分点
其中：资源利用	5,310,081	1,979,580	62.72	32.30	9.23	增加 7.87 个百分点
合计	473,107,285	432,741,461	8.53	-7.69	-7.48	减少 0.20 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	营业收入	营业成本	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 (%)
境内	436,402,604	399,542,845	8.45	-8.23	-7.73	减少 0.49 个百分点
境外	36,704,681	33,198,616	9.55	-0.72	-4.42	增加 3.50 个百分点
合计	473,107,285	432,741,461	8.53	-7.69	-7.48	减少 0.20 个百分点

注：本表中的“营业收入”为合并利润表中的“营业总收入”；“营业成本”包含合并利润表中的“营业成本”、“利息支出”和“手续费及佣金成本”。

基础设施建设是公司营业收入的最大来源，该业务的营业收入主要来自铁路、公路、市政及其他工程建设。2026 年上半年，该业务实现营业收入 4,032.02 亿元，同比下降 7.57%；毛利率为 7.09%，同比减少 0.28 个百分点，毛利率减少的主要原因是公路和市政业务盈利水平有所下滑。细分来看：铁路业务实现营业收入 1,327.35 亿元，同比减少 6.20%；公路业务实现营业收入 587.67 亿元，同比下降 15.16%；市政及其他业务实现营业收入 2,117.00 亿元，同比下降 6.11%。

设计咨询的营业收入主要来自为基础设施建设项目提供全方位的勘察设计与咨询、研发、可行性研究和监理服务。2026 年上半年，该业务实现营业收入 72.66 亿元，同比下降 18.47%；毛利率为 23.55%，同比减少 1.25 个百分点，毛利率减少的主要原因是部分项目设计难度高、成本投入大。

装备制造的营业收入主要来自道岔、隧道施工设备、桥梁建筑钢结构、工程施工机械以及铁路电气化器材的设计、研发、制造与销售。2026 年上半年，该业务实现营业收入 134.32 亿元，

同比下降 2.34%；毛利率为 18.41%，同比增加 0.25 个百分点。

房地产开发方面，2026 年上半年，该业务实现营业收入 110.45 亿元，同比下降 29.26%；毛利率为 6.90%，同比减少 2.25 个百分点，毛利率减少的主要原因是房地产市场持续下行影响。

其他业务方面，2026 年上半年，公司稳步实施有限相关多元化战略，该业务营业收入合计 381.62 亿元，同比增长 0.49%；毛利率为 17.91%，同比增加 0.82 个百分点。其中：①资产运营业务实现收入 34.43 亿元，同比增长 52.35%；②资源利用业务实现收入 53.10 亿元，同比增长 32.30%；③物资贸易业务实现收入 154.72 亿元，同比下降 6.71%；④金融业务实现收入 13.46 亿元，同比下降 4.42%。

2026 年上半年，从地区分布上看，公司营业收入的 92.24%来自于境内地区，7.76%来自于境外地区。公司在境内地区实现营业收入 4,364.03 亿元，同比下降 8.23%；在境外地区实现营业收入 367.05 亿元，同比下降 0.72%。公司在境内地区的业务实现毛利率 8.45%，同比减少 0.49 个百分点；在境外地区的业务实现毛利率 9.55%，同比增加 3.50 个百分点。

（2）营业成本构成分析

单位：千元 币种：人民币

分行业情况					
分行业	本期金额	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	374,617,807	86.57	404,113,269	86.40	-7.30
设计咨询	5,554,424	1.28	6,701,636	1.43	-17.12
装备制造	10,959,563	2.53	11,255,306	2.41	-2.63
房地产开发	10,282,849	2.38	14,185,770	3.03	-27.51
其他	31,326,818	7.24	31,487,455	6.73	-0.51
合计	432,741,461	100.00	467,743,436	100.00	-7.48

单位：千元 币种：人民币

分成本构成情况					
分成本构成	本期金额	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(%)
材料费	156,085,092	36.07	189,125,726	40.43	-17.47
人工及分包费	187,502,689	43.33	204,458,230	43.71	-8.29
机械使用费	20,141,386	4.65	20,199,349	4.32	-0.29
其他费用	69,012,294	15.95	53,960,131	11.54	27.89
合计	432,741,461	100.00	467,743,436	100.00	-7.48

（3）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	2,824,055	2,851,356	-0.96
管理费用	9,339,112	10,495,212	-11.02
研发费用	6,519,808	8,110,278	-19.61
财务费用	4,981,884	3,548,532	40.39
所得税费用	3,497,114	3,326,677	5.12

销售费用为 28.24 亿元，同比下降 0.96%，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 0.60%，同比增加 0.04 个百分点。

管理费用为 93.39 亿元，同比下降 11.02%，下降的主要原因是持续加强管理费用管控，压缩支出；管理费用率为 1.97%，同比减少 0.08 个百分点。

研发费用为 65.20 亿元，同比下降 19.61%，公司研发投入仍持续处于较高水平；研发费用率为 1.38%，同比减少 0.20 个百分点。

财务费用为 49.82 亿元，同比增长 40.39%，增长的主要原因是汇兑变动和存款利息收入减少；财务费用率为 1.05%，同比增加 0.36 个百分点。

(4) 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	-86,660,944	-79,630,411	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-19,584,254	-13,078,317	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	48,874,210	51,978,791	-5.97

经营活动产生的现金流量净额为-866.61 亿元，同比多流出 70.31 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-195.84 亿元，同比多流出 65.06 亿元，主要是收到的其他与投资活动有关现金较同期减少和长期资产投入较同期增加。

筹资活动产生的现金流量净额为 488.74 亿元，同比少流入 31.05 亿元，主要是取得借款收到现金较同期减少。

(5) 研发投入情况

单位：千元 币种：人民币

本期费用化研发投入	6,519,808
本期资本化研发投入	85,261
研发投入合计	6,605,069
研发投入总额占营业收入比例（%）	1.40
研发投入资本化的比重（%）	1.29

研发投入说明：作为特大型建筑央企，公司主动服务国家创新大局，深度融入国家创新体系，积极承接各类重大创新项目。统筹实施技术攻坚工程、原创技术策源地建设、深地空间等未来产业培育、高质量数据集搭建等重点专项，全力加快新质生产力发展。报告期内，公司持续优化研发资源配置，将资源重点投向大跨度桥梁、复杂地质隧道、铁路四电工程、高端工程装备、智能建造技术等主业核心领域。同时不断夯实基础研究能力，集中力量攻克行业关键核心技术，着力破解工程领域“卡脖子”难题。

面向未来，公司将始终践行创新驱动发展战略，保持稳定合理的研发投入强度。聚焦高原铁路、大型水电等国家重大工程技术需求，紧扣企业转型升级目标，补短板、强弱项、扬优势、固根基。持续深化基础研究与关键技术攻关，打造协同高效的产学研用创新体系，加快科技成果转化产业化步伐，以科技创新持续引领和支撑企业高质量发展。

2、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

(三)非主营业务导致利润重大变化的说明

不适用

(四)资产、负债情况分析

√适用 □不适用

1、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 占总资产的 比例 (%)	上年期末数	上年期末数占总 资产的比例 (%)	本期期末金额较 上年期末变动比 例 (%)
货币资金	187,904,743	7.64	253,502,633	10.26	-25.88
合同资产	390,761,437	15.89	366,844,960	14.85	6.52
无形资产	314,784,362	12.80	298,731,100	12.09	5.37
短期借款	127,434,796	5.18	98,079,980	3.97	29.93
应付账款	760,251,834	30.92	813,278,882	32.92	-6.52
长期借款	386,151,264	15.71	373,128,703	15.10	3.49

其他说明

2026 年 6 月 30 日，公司**资产负债率**为 77.45%，较上年期末减少 0.67 个百分点。

2026 年 6 月 30 日，**货币资金**余额为 1,879.05 亿元，较上年期末减少 655.98 亿元，下降 25.88%。
下降的主要原因是统筹资金安排及时支付供应商款项。

2026 年 6 月 30 日，**合同资产**余额为 3,907.61 亿元，较上年期末增加 239.16 亿元，增长 6.52%。
增长的主要原因是工程项目已完未验增加。

2026 年 6 月 30 日，**无形资产**余额为 3,147.84 亿元，较上年期末增加 160.53 亿元，增长 5.37%。
增长的主要原因是无形资产模式基础设施投资项目规模增加。

2026 年 6 月 30 日，**短期借款**余额为 1,274.35 亿元，较上年期末增加 293.55 亿元，增长 29.93%。
增长的主要原因是补充流动性资金需求。

2026 年 6 月 30 日，**应付账款**余额为 7,602.52 亿元，较上年期末减少 530.27 亿元，下降 6.52%。
下降的主要原因是根据合同履行进度支付款项。

2026 年 6 月 30 日，**长期借款**余额为 3,861.51 亿元，较上年期末增加 130.22 亿元，增长 3.49%。
增长的主要原因是基础设施投资项目随建设进度贷款增加。

2026 年上半年，公司银行借款（含人民币及外币）的年利率为 0.74%至 10.17%（2025 年为 1.00%至 10.17%），长期债券（含人民币及外币）的固定年利率为 1.51%至 4.00%（2025 年为 1.86%至 4.80%），公司不存在其他长期借款。2026 年 6 月末和 2025 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 1,801.19 亿元和 1,381.35 亿元，浮息银行借款分别为 3,608.99 亿元和 3,447.07 亿元。2026 年上半年，公司平均融资成本率为 2.63%，同比减少 0.29 个百分点。

2、境外资产情况

(1) 资产规模

2026 年 6 月 30 日，公司境外资产 1,176.11 亿元人民币，占总资产的比例为 4.78%。

(2) 境外资产占比较高的相关说明

不适用

3、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	28,049,309	保证金、存放中央银行法定准备金和被冻结的存款等
应收账款	683,013	借款质押
存货	15,609,343	借款抵押
合同资产	77,654,577	借款质押
固定资产	2,693,455	长期应付款抵押、借款抵押
在建工程	769,294	借款抵押、未来销售受限
无形资产	158,160,161	长期应付款抵押、借款质押
长期股权投资	28,886	股权冻结
合计	283,648,038	/

4、其他说明

不适用

(五) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

√适用 □不适用

单位：千元 币种：人民币

报告期末对外股权投资额	164,614,092
投资额增减变动数	2,913,310
上年期末对外股权投资额	161,700,782
投资额增减幅度(%)	1.80

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

(1) 重大的股权投资

不适用

(2) 重大的非股权投资

不适用

(3) 以公允价值计量的金融资产

单位：万元 币种：人民币

资产类别	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售/赎回金额	其他变动	期末数
股票	134,552.05	-11,912.76	-3,389.62	0.00	51.32	4.53	0.00	119,296.46
信托产品	715,826.44	4,245.02	0.00	0.00	13,322.13	17,175.68	0.00	716,217.91
公募基金	1,049,777.44	5,911.15	0.00	0.00	169,710.42	668,605.23	0.00	556,793.78
私募基金	916,866.97	-1,606.27	0.00	0.00	2,070.82	171,374.00	0.00	745,957.52
衍生工具	12,606.58	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,606.58
应收款项融资	85,351.10	0.00	0.00	0.00	21,335.58	0.00	0.00	106,686.68
资产管理计划	849.16	-390.23	0.00	0.00	60.10	0.00	0.00	519.03
非上市小股权投资	1,852,028.15	0.00	-8,987.37	0.00	44,103.03	195,866.24	0.00	1,691,277.57
其他	298,328.71	60,067.56	0.00	0.00	0.00	1,634.50	0.00	356,761.77
合计	5,066,186.60	56,314.47	-12,376.99	0.00	250,653.40	1,054,660.18	0.00	4,306,117.30

证券投资情况

单位：万元 币种：人民币

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
股票	03969.HK	中国通号	70,081.42	自有	37,013.12	0.00	-2,807.51	0.00	0.00	2,092.07	34,205.61	其他权益工具投资
股票	600739	辽宁成大	614.53	自有	245.96	-15.18	0.00	0.00	0.00	0.00	230.78	交易性金融资产
股票	600062	华润双鹤	106.03	自有	123.40	-23.54	0.00	0.00	0.00	0.00	99.86	交易性金融资产
股票	002926	华西证券	171,644.76	自有	91,019.42	-10,887.02	0.00	0.00	0.00	0.00	80,132.40	交易性金融资产
股票	600515	海南机场	1,018.14	债转股	1,197.94	0.00	-582.11	0.00	0.00	0.00	615.83	其他权益工具投资
股票	600250	南京商旅	272.31	债务重组	333.79	-110.20	0.00	0.00	0.00	0.00	223.59	交易性金融资产
股票	600526	菲达环保	162.70	债务重组	107.20	-25.00	0.00	0.00	0.00	1.00	82.20	交易性金融资产
股票	601005	重庆钢铁	6,590.51	债务重组	4,475.42	-919.61	0.00	0.00	0.00	0.00	3,555.81	交易性金融资产
股票	600221	海航控股	19.76	债转股	19.96	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	19.96	交易性金融资产
股票	001280	中国铀业	3.87	自有	13.18	-9.31	0.00	0.00	3.87	9.17	0.00	交易性金融资产
股票	301667	纳百川	0.32	自有	1.13	-0.81	0.00	0.00	0.32	0.46	0.00	交易性金融资产
股票	301449	天溯计量	0.34	自有	0.78	-0.44	0.00	0.00	0.34	-0.03	0.00	交易性金融资产
股票	001396	誉帆科技	0.13	自有	0.26	-0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.21	交易性金融资产
股票	301687	新广益	0.13	自有	0.42	0.04	0.00	0.00	0.00	0.00	0.46	交易性金融资产
股票	001220	世盟股份	0.00	自有	0.00	0.00	0.00	0.11	0.00	1.07	0.11	交易性金融资产
股票	834711	固德电材	0.00	自有	0.00	0.68	0.00	0.63	0.00	6.90	1.31	交易性金

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
												融资产
股票	001369	双欣环保	0.03	自有	0.07	-0.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.06	交易性金融资产
股票	301683	慧谷新材	0.00	自有	0.00	0.59	0.00	0.75	0.00	4.86	1.34	交易性金融资产
股票	001257	盛龙股份	0.00	自有	0.00	2.61	0.00	1.02	0.00	3.92	3.63	交易性金融资产
股票	301696	三瑞智能	0.00	自有	0.00	1.99	0.00	0.53	0.00	11.76	2.52	交易性金融资产
股票	001312	福恩股份	0.00	自有	0.00	0.01	0.00	0.24	0.00	1.96	0.25	交易性金融资产
股票	301599	理奇智能	0.00	自有	0.00	1.13	0.00	0.50	0.00	10.41	1.63	交易性金融资产
股票	301531	春光集团	0.00	自有	0.00	1.56	0.00	0.34	0.00	17.16	1.90	交易性金融资产
股票	301513	尚水智能	0.00	自有	0.00	0.44	0.00	0.27	0.00	5.86	0.71	交易性金融资产
股票	301666	大普微	0.00	自有	0.00	67.20	0.00	5.05	0.00	25.88	72.25	交易性金融资产
股票	001393	维通利	0.00	自有	0.00	0.79	0.00	1.03	0.00	5.18	1.82	交易性金融资产
股票	001365	天海电子	0.00	自有	0.00	0.86	0.00	1.93	0.00	6.22	2.79	交易性金融资产
股票	001237	惠康科技	0.00	自有	0.00	0.51	0.00	1.46	0.00	1.62	1.97	交易性金融资产
股票	001248	华润新能源	0.00	自有	0.00	0.00	0.00	37.46	0.00	0.00	37.46	交易性金融资产
公募基金	003474	南方天天利B	33,345.22	自有	33,345.22	0.00	0.00	177.72	33,522.94	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	202308	南方收益宝B	40,185.17	自有	40,185.17	0.00	0.00	259.43	40,444.60	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	003281	广发活期宝B	40,241.59	自有	40,241.59	0.00	0.00	171.59	40,413.18	0.00	0.00	交易性金融资产

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
公募基金	000488	嘉实 3 个月理财 E	126,892.00	自有	127,570.83	88.09	0.00	0.00	0.00	0.00	127,658.92	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	20,017.70	120.01	0.00	0.00	0.00	0.00	20,137.71	交易性金融资产
公募基金	000602	富国安益 A	70,728.01	自有	70,728.01	0.00	0.00	309.17	71,037.18	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	001930	华夏收益宝 B	20,015.60	自有	20,019.41	-3.81	0.00	105.25	20,120.85	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	004776	鹏华金元宝	12,091.09	自有	12,091.09	0.00	0.00	63.88	12,154.97	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	213909	宝盈货币	4,992.39	自有	4,992.39	0.00	0.00	3,456.68	0.00	40.31	8,449.07	交易性金融资产
公募基金	000830	易方达天天发货币 B	32,000.00	自有	33,046.17	251.28	0.00	5,501.62	0.00	1.61	38,799.07	交易性金融资产
公募基金	015557	银华日利 C	8,300.00	自有	8,355.41	48.43	0.00	0.00	0.00	0.00	8,403.84	交易性金融资产
公募基金	016096	汇添富和聚宝货币 C	10,600.00	自有	10,921.41	153.43	0.00	19,400.00	0.00	0.00	30,474.84	交易性金融资产
公募基金	016565	中银活期宝货币 B	3,000.00	自有	3,121.99	20.09	0.00	0.00	0.00	0.00	3,142.08	交易性金融资产
公募基金	163820	中银货币 B	2,100.00	自有	2,292.21	15.92	0.00	0.00	0.00	0.00	2,308.13	交易性金融资产
公募基金	009712	信澳慧管家货币 B	100.00	自有	100.57	0.63	0.00	0.00	0.00	0.00	101.20	交易性金融资产
公募基金	001669	诺安聚鑫宝货币 C	50.00	自有	50.25	0.34	0.00	0.00	0.00	0.00	50.59	交易性金融资产
公募基金	270014	广发货币 B	8,500.00	自有	8,791.38	74.11	0.00	14,500.00	0.00	0.00	23,365.49	交易性金融资产
公募基金	000874	华安现金宝货币 B	1,000.00	自有	1,381.36	25.64	0.00	5,000.00	0.00	0.00	6,407.00	交易性金融资产
公募基金	000980	汇添富添富通货币 B	1,050.00	自有	1,150.58	7.29	0.00	0.00	0.00	0.00	1,157.87	交易性金融资产
公募	000891	博时现金宝	10,300.00	自有	10,694.74	73.97	0.00	0.00	0.00	0.00	10,768.71	交易性金

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
基金		货币 B										融资产
公募基金	000860	银华惠增利货币	28,000.00	自有	28,579.35	195.88	0.00	0.00	0.00	0.00	28,775.23	交易性金融资产
公募基金	213909	中欧基金管理有限公司-宝盈货币市场基金 B 类	20,000.00	自有	20,002.76	-2.76	0.00	0.00	20,000.00	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	519517	汇添富货币 B	500.00	自有	501.55	6.78	0.00	2,000.00	0.00	0.00	2,508.33	交易性金融资产
公募基金	202308	南方收益宝货币 B	600.00	自有	603.18	6.26	0.00	800.00	0.00	0.00	1,409.44	交易性金融资产
公募基金	000574	宝盈新价值混合	0.00	自有	0.00	149.08	0.00	500.00	0.00	-0.10	649.08	交易性金融资产
公募基金	001075	宝盈转型动力	0.00	自有	0.00	337.64	0.00	500.00	0.00	-0.10	837.64	交易性金融资产
公募基金	010128	宝盈发展新动能	0.00	自有	0.00	65.73	0.00	500.00	0.00	-2.50	565.73	交易性金融资产
公募基金	011170	宝盈智慧生活	0.00	自有	0.00	189.66	0.00	500.00	0.00	-0.10	689.66	交易性金融资产
公募基金	025029	宝盈淳悦稳健配置 3 个月持有混合发起 (FOF)	1,000.00	自有	1,002.67	7.90	0.00	0.00	0.00	0.00	1,010.57	交易性金融资产
公募基金	027263	宝盈数字经济混合发起式基金	0.00	自有	0.00	62.18	0.00	1,000.00	0.00	0.00	1,062.18	交易性金融资产
公募基金	027663	宝盈欣享稳健配置 6 个月持有期混合型发起式 (FOF) 基金	0.00	自有	0.00	1.68	0.00	1,000.00	0.00	0.00	1,001.68	交易性金融资产
公募基金	003034	平安日鑫货币	501.82	自有	501.82	0.00	0.00	3.43	0.00	3.43	505.25	交易性金融资产
公募	270014	广发货币	501.80	自有	501.80	0.00	0.00	3.43	0.00	3.43	505.23	交易性金

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
基金												融资产
公募基金	001821	兴全天添益货币	501.82	自有	501.82	0.00	0.00	3.45	0.00	3.45	505.27	交易性金融资产
公募基金	000602	富国安益货币	501.82	自有	501.82	0.00	0.00	3.43	0.00	3.43	505.25	交易性金融资产
公募基金	000874	华安现金宝货币	1,003.58	自有	1,003.58	0.00	0.00	6.89	0.00	6.89	1,010.47	交易性金融资产
公募基金	004973	长城收益宝货币 B	0.00	自有	0.00	0.00	0.00	401.09	0.00	1.09	401.09	交易性金融资产
公募基金	000605	银华多利宝货币 B	0.00	自有	0.00	0.00	0.00	601.98	0.00	1.98	601.98	交易性金融资产
公募基金	005846	盈泰纯债 A	0.00	自有	0.00	14.75	0.00	789.90	0.00	0.00	804.65	交易性金融资产
公募基金	001128	新兴产业混合 A	0.00	自有	0.00	67.98	0.00	470.24	0.00	0.00	538.22	交易性金融资产
公募基金	001075	转型动力混合 A	0.00	自有	0.00	242.19	0.00	313.49	0.00	0.00	555.68	交易性金融资产
公募基金	213909	宝盈货币 B	71,845.11	自有	72,395.22	202.65	0.00	108.01	41,953.11	8.26	30,752.77	交易性金融资产
公募基金	213001.OF	宝盈鸿利基金	197.63	自有	201.83	15.47	0.00	0.00	0.00	0.00	217.30	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	352.56	-45.72	0.00	0.00	0.00	0.00	306.84	交易性金融资产
公募基金	213909.OF	宝盈货币投资基金	3,689.26	自有	3,689.26	0.00	0.00	19,528.77	0.00	128.77	23,218.03	交易性金融资产
公募基金	000924.OF	宝盈先进制造	500.00	自有	731.39	98.28	0.00	0.00	0.00	0.00	829.67	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	511.39	15.99	0.00	0.00	0.00	0.00	527.38	交易性金融资产
公募基金	001877.OF	宝盈国家安全	1,000.00	自有	1,454.38	1,431.66	0.00	0.00	0.00	0.00	2,886.04	交易性金融资产
公募基金	005846.OF	宝盈盈泰纯债债券	1,060.62	自有	1,157.05	20.29	0.00	0.00	0.00	0.00	1,177.34	交易性金融资产

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
公募基金	006675.OF	宝盈品牌消费	398.01	自有	433.64	-66.67	0.00	0.00	0.00	0.00	366.97	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	1,094.34	187.91	0.00	0.00	0.00	0.00	1,282.25	交易性金融资产
公募基金	010751.OF	宝盈优质	198.02	自有	166.78	38.14	0.00	0.00	0.00	0.00	204.92	交易性金融资产
公募基金	013423	宝盈安盛	410.71	自有	410.71	-0.31	0.00	284.51	375.27	0.00	319.64	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	1,076.14	-61.41	0.00	0.00	0.00	0.00	1,014.73	交易性金融资产
公募基金	016180.OF	宝盈聚鑫纯债	1,000.00	自有	1,072.65	11.20	0.00	0.00	0.00	0.00	1,083.85	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	1,930.60	1,925.80	0.00	0.00	0.00	0.00	3,856.40	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	1,220.19	-62.00	0.00	0.00	0.00	20.00	1,158.19	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	120,544.02	224.41	0.00	0.00	70,068.43	0.00	50,700.00	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	1,350.26	161.88	0.00	0.00	0.00	0.00	1,512.14	交易性金融资产
公募基金	004137	博时合惠 B	50,568.36	自有	50,631.86	-63.50	0.00	336.28	50,904.64	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	000759	平安财富宝 A	82,625.58	自有	82,625.58	0.00	0.00	403.60	83,029.18	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	004973	长城收益宝 B	40,791.47	自有	40,793.18	-1.71	0.00	266.23	41,057.70	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	004863	泰康现金管家 C	30,313.06	自有	30,314.55	-1.48	0.00	194.62	30,507.69	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	000836	国投瑞银钱多宝 A	40,234.73	自有	40,234.73	0.00	0.00	78.75	40,313.48	0.00	0.00	交易性金融资产
公募	003423	国寿安保添	30,000.00	自有	30,437.18	-424.39	0.00	0.00	12,400.00	598.44	17,612.79	交易性金

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	资金来源	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	期末账面价值	会计核算科目
基金		利货币 B										融资产
公募基金	001368	兴业固收一年债券	19,999.90	自有	20,057.12	82.86	0.00	0.00	0.00	0.00	20,139.98	交易性金融资产
公募基金	023395	宝盈北证 50 成份指数	1,000.00	自有	1,065.33	-127.82	0.00	0.00	0.00	0.00	937.51	交易性金融资产
公募基金	023393	宝盈创新医疗混合发起式基金	1,000.00	自有	888.74	-15.10	0.00	0.00	0.00	0.00	873.64	交易性金融资产
公募基金	003753	工银如意货币 B	20,135.03	自有	20,135.03	0.00	0.00	22.85	20,157.88	0.00	0.00	交易性金融资产
公募基金	007830	建信荣瑞一年定开债	19,999.90	自有	20,003.90	108.01	0.00	0.00	0.00	0.00	20,111.91	交易性金融资产
公募基金	007529	嘉实汇鑫中短债 A	0.00	自有	0.00	36.34	0.00	50,000.00	0.00	0.00	50,036.34	交易性金融资产
公募基金	007866	创金合信	0.00	自有	0.00	0.00	0.00	40,144.13	40,144.13	0.00	0.00	交易性金融资产
合计	/	/	1,292,484.23	/	1,184,329.49	-6,001.61	-3,389.62	169,761.74	668,609.76	3,023.76	676,090.24	/

证券投资情况的说明
不适用

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)	172,597.49	172,597.49
广西交投肆期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	58,383.40	58,383.40
广西交投叁期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	60,338.15	60,338.15
广西交投十六期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)	47,367.23	47,367.23
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)	38,455.23	0.00
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	0.00
中铁惠信-武汉轨交三期私募股权投资基金	36,000.00	0.00
济南铁拾投资合伙企业(有限合伙)	36,730.16	36,730.16
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)	38,497.24	38,497.24
济南滨肆投资合伙企业(有限合伙)	35,699.17	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)	14,534.97	14,534.97
中铁惠信-武汉轨交二期私募股权投资基金	19,525.00	0.00
台州杭绍台高铁投资管理合伙企业(有限合伙)	16,969.82	16,969.82
中铁民通南昌地铁三号线私募股权基础设施投资基金	31,001.37	31,001.37
中铁政企私募投资基金轨道交通壹号基金	12,205.70	12,205.70
北京中铁瑞恒建设投资管理中心(有限合伙)	12,804.33	12,804.33
中铁资本中政企武九管廊私募股权投资基金	1,219.04	3,289.86
北京光大三六零投资管理中心(有限合伙)	7,206.63	5,606.59

产品（被投资单位）全称	期初账面价值	期末账面价值
中铁惠信-武汉轨交一期私募股权投资基金	4,500.00	0.00
国寿铁工(天津)股权投资基金合伙企业(有限合伙)	2,981.84	2,981.84
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	2,383.37	2,383.37
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
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)	47.53	47.53
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)	99.99	99.99
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)	99.75	99.75
粤诚和信投资(天津)合伙企业(有限合伙)	99.95	99.95
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	0.00
烟台城市快速路 PPP 项目私募股权投资基金	11,400.57	11,400.57
中铁惠信武汉轨交八期私募股权投资基金	16,200.00	0.00
建信信托有限责任公司	20,000.00	20,000.00
合计	916,866.97	745,957.52

衍生品投资情况

不适用

(六) 重大资产和股权出售

不适用

(七) 主要控股参股公司分析

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

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	157,552,914	21,773,829	574,642
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	114,559,213	16,891,105	318,327
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	21,071,620	-4,727,724	-238,452
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	96,572,594	13,272,853	199,967
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	183,104,330	29,018,542	981,659
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	100,398,540	11,333,843	100,636
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	52,333,008	5,780,929	31,330
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	92,827,595	12,656,246	263,354
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	63,541,237	10,889,438	197,817
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	43,079,061	5,307,386	65,908
11	中铁十局集团有限公司	子公司	铁路、公路、市政	济南	3,836,510	96,372,383	11,373,344	284,958
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	58,115,020	9,819,323	125,209
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	84,823,843	10,617,505	239,123
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	60,523,503	16,646,083	568,751
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	14,329,717	2,623,915	74,981
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	152,266,141	25,636,118	600,843
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	3,050,000	48,245,498	6,259,514	83,719
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	46,315,125	5,596,840	124,052
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	68,351,838	8,526,614	129,787
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	8,092,943	1,950,316	-87,534
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	4,398,397	1,479,308	7,617
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	1,395,699	294,015	-5,326

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
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	17,838,855	2,928,159	176,573
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	3,021,785	1,689,782	20,797
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	5,998,582	2,761,099	58,447
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	4,571,469	1,823,685	154,299
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	2,457,325	1,257,178	1,658
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	1,258,979	515,910	13,354
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	3,264,247	1,584,400	37,813
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	3,631,671	2,354,505	48,649
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	63,212,397	28,680,366	597,264
32	中铁置业集团有限公司	子公司	房地产开发	北京	13,146,714	152,192,882	38,529,998	-1,888,633
33	中铁交通投资集团有限公司	子公司	高速公路建造经营	南宁	8,049,920	94,056,547	23,886,120	-32,893
34	中铁南方投资集团有限公司	子公司	项目建设与资产管理	深圳	5,000,000	63,203,847	15,157,378	469,316
35	中铁投资集团有限公司	子公司	项目建设与资产管理	北京	5,000,000	144,089,026	49,664,186	79,377
36	中铁云南建设投资集团有限公司	子公司	项目建设、资产管理、水利管理	昆明	38,692,528	179,820,283	91,822,804	19,580
37	中铁城市发展投资集团有限公司	子公司	项目建设与资产管理	成都	5,000,000	144,053,988	51,434,465	926,006
38	中铁(上海)投资集团有限公司	子公司	项目建设与资产管理	上海	5,000,000	108,406,899	26,370,952	101,089
39	中国铁工投资建设集团有限公司	子公司	房建、市政、水务环保	北京	5,000,000	58,239,396	11,268,844	65,151
40	中铁信托有限责任公司	子公司	金融信托与管理	成都	5,000,000	19,048,500	12,377,536	163,213
41	中铁财务有限责任公司	子公司	综合金融服务	北京	9,000,000	97,245,463	13,833,607	307,916

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
42	中铁资本控股(北京)集团有限公司	子公司	资本投资	北京	4,313,370	11,215,866	3,637,485	150,775
43	中铁资本有限公司	子公司	资产管理	北京	1,636,865	15,003,903	7,580,259	111,484
44	铁工(香港)财资管理有限公司	子公司	资产管理	香港	1 万美元	15,434,405	-263,820	-20,868
45	中铁资源集团有限公司	子公司	矿产资源开发	北京	5,427,127	38,054,503	27,104,522	3,373,403
46	中铁物贸集团有限公司	子公司	物资贸易	北京	3,000,000	25,804,175	4,195,652	56,738
47	中铁云网信息科技有限公司	子公司	软件和信息技术服务	北京	200,000	432,341	248,219	3,434
48	中铁人才交流咨询有限责任公司	子公司	人才信息网络服务	北京	500	8,822	4,089	46
49	中国中铁匈牙利有限责任公司	子公司	铁路、公路、市政	布达佩斯	300 万匈牙利福林	178,268	-7,607	-13,432
50	中铁中东有限责任公司	子公司	市政水务、隧道工程、管网及泵站、房建工程、桥梁与大坝	迪拜	200 万阿联酋迪拉姆	3,102	1,474	-1,117

子公司净利润占合并净利润 10%以上子企业情况

单位：千元 币种：人民币

单位名称	营业收入	营业成本	营业利润	净利润	归属于母公司净利润
中铁资源集团有限公司	13,427,920	9,541,902	4,527,005	3,373,403	2,921,971

报告期内取得和处置子公司的情况
不适用

其他说明
不适用

(八) 公司控制的结构化主体情况

公司控制的结构化主体情况请参见第八节财务报告中结构化主体的相关内容。

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。

为加强各类风险防控，公司持续健全完善风险管理与内部控制体系，常态化开展重大风险识别评估、动态监测及预警提示，将风险管控要求嵌入全业务流程，梳理识别各业务流程关键控制点，建立流程管控清单、细化管控措施，逐级压实风险管控与关键节点管控责任，实现风险管控与日常经营管理深度融合，从源头管控风险诱因和隐患。严格落实前期可研、策划、审核、审计、审批和决策等关键管控环节，强化全过程动态管控与后评价复盘，完善风险应对策略及专项应急预案，确保公司各类风险整体可控。

（二）其他披露事项

1. 股份回购实施情况：公司 2025 年 6 月 20 日召开 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，审议通过了《关于〈中国中铁回购公司部分 A 股股份方案〉的议案》。2025 年 6 月 24 日公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露了《中国中铁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）。在 2025 年 6 月 20 日至 2026 年 6 月 19 日回购期中，公司使用自有资金和股票回购专项贷款，以集中竞价交易方式回购公司已发行的部分人民币普通股（A 股）股票，实际回购金额 800,015,757 元（不含交易

费用），实际回购股份数量 154,911,600 股，占总股本比例为 0.6275%。本次全部回购股份于 2026 年 6 月 22 日完成股份注销。具体情况详见公司在上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）披露的《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：临 2026-033）。

2. “提质增效重回报”行动方案推进落实情况：

报告期内，公司持续提升传统优势基建领域市场竞争力，加快推动产业转型发展，不断提高投资经营质效和海外经营质量，全力推进大商务管理再提升暨降负债三年行动，深化财商法采“四融合”；紧扣国家创新发展布局与新质生产力培育要求，依托各类国家重大工程深耕核心科技创新，坚持以数字化、智能化深度转型引领企业高质量发展；持续完善公司治理制度体系、优化董事会运行机制、强化专委会职能作用和子公司治理运行提高治理效能；聚焦控股股东、董事及高级管理人员等“关键少数”合规履职，强化公司资金占用、违规担保、关联交易、内幕信息管理、股份减持等关键领域履职风险防控；落实关于提高上市公司质量、强化市值管理监管要求，健全市值管理体系，稳步落地《估值提升计划》《市值管理方案》；完成 2021 年限制性股票激励计划实施和超 8 亿元股份回购工作；制定《2025 年度利润分配方案及 2026 年中期分红计划》，2025 年中期和末期累计派发红利 41.33 亿元人民币，后续还将继续开展 2026 年中期分红；持续提高信息披露质量，畅通价值传递渠道，推动市场价值与企业内在价值相匹配，服务公司高质量发展大局。

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
赵佃龙	总裁	聘任
	执行董事	选举
王士奇	执行董事	离任
孔 遁	副总裁、总工程师	离任
王新华	总审计师	离任
赵 斌	总经济师	离任
马永红	董事会秘书、联席公司秘书	离任

公司董事、高级管理人员变动的情况说明

2026 年 1 月 9 日，公司召开第六届董事会第十八次会议，审议通过《关于聘任中国中铁股份有限公司总裁的议案》，同意聘任赵佃龙先生为公司总裁，任期自本次董事会通过之日起至公司第六届董事会任期届满之日止；审议通过《关于提名赵佃龙为中国中铁股份有限公司执行董事候选人的议案》，任期自股东会审议通过之日起至公司第六届董事会届满之日止，同意将该议案提交股东会审议。具体见公司于 2026 年 1 月 10 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、香港联合交易所网站上的《中国中铁第六届董事会第十八次会议决议公告》（临 2026-004）和《中国中铁关于聘任总裁的公告》（临 2026-005）。

2026 年 2 月 3 日，公司召开第六届董事会第十九次会议，审议通过《关于解聘王新华中国中铁股份有限公司总审计师、审计部部长职务的议案》，同意因工作调动原因解聘王新华先生总审计师、审计部部长职务。具体见公司于 2026 年 2 月 5 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、香港联合交易所网站上的《中国中铁第六届董事会第十九次会议决议公告》（临 2026-011）。

2026 年 2 月 6 日，公司召开 2026 年第一次临时股东会，审议通过《关于选举赵佃龙先生为公司执行董事的议案》，同意选举赵佃龙先生为公司执行董事，任期自股东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 2026 年 2 月 7 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、香港联合交易所网站上的《中国中铁 2026 年第一次临时股东会决议公告》（临 2026-012）。

2026 年 3 月 2 日，公司收到执行董事王士奇先生的书面辞职报告。王士奇先生因年龄原因（退休），向公司董事会申请辞去公司执行董事及董事会安全健康环保委员会委员职务。具体见公司于 2026 年 3 月 3 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、香港联合交易所网站上的《中国中铁关于执行董事辞职的公告》（临 2026-015）。

2026 年 3 月 30 日，公司召开第六届董事会第二十次会议，审议通过《关于孔遁不再担任中国中铁股份有限公司副总裁、总工程师职务的议案》，同意因年龄原因（退休）解聘孔遁先生公

司副总裁、总工程师职务。具体见公司于 2026 年 3 月 31 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、香港联合交易所网站上的《中国中铁第六届董事会第二十次会议决议公告》（临 2026-017）。

2026 年 4 月 28 日，公司收到总经济师赵斌先生的书面辞职报告。赵斌先生因身体原因，向公司董事会申请辞去总经济师职务。自赵斌先生辞职报告送达公司董事会之日起，其不再担任公司总经济师职务。

2026 年 7 月 31 日，公司收到董事会秘书、联席公司秘书马永红先生的书面辞职报告。马永红先生因年龄原因（退休），向公司董事会申请辞去公司董事会秘书、联席公司秘书职务，根据《上市公司董事会秘书监管规则》《上海证券交易所股票上市规则》等相关规定，在公司聘任新的董事会秘书之前，暂由公司董事长陈文健先生代行董事会秘书职责。具体详见公司于 2026 年 8 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、香港联合交易所网站上的《中国中铁关于公司董事会秘书辞职并由董事长代行董事会秘书职责的公告》（临 2026-040）。

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	是
每 10 股送红股数（股）	无
每 10 股派息数（元）（含税）	0.6374 元
每 10 股转增数（股）	无
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
根据公司 2026 年半年度财务报告（未经审计），2026 年年初母公司未分配利润为 109,322,000,001.19 元，加上本年上半年母公司实现的净利润 134,696,618.78 元，扣除 2025 年现金分红及永续债利息 2,585,872,688.29 元，截至 2026 年 6 月 30 日，母公司可供股东分配的利润为 106,870,823,931.68 元。 2026 年中期分红方案为：以报告披露日公司总股本 24,531,310,329.00 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 0.6374 元（含税），派发现金红利人民币 1,563,625,720.37 元（含税），占当年上半年合并报表归属于上市公司普通股股东净利润 8,655,784,579.12 元的 18.06%。分配后，剩余未分配利润 105,307,198,211.31 元。 本次利润分配将以实施权益分派股权登记日登记有权参与权益分配的总股数为基数，如在公告披露之日起至实施权益分派的股权登记日期间公司总股本发生变动的拟维持每股分配金额不变，相应调整分配总额。	

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

事项概述	查询索引
公司第六届董事会第十七次会议审议通过《关于中国中铁 2021 年限制性股票激励计划预留部分第二批次解除限售的议案》，本次可申请解除限售的限制性股票数量为 397.3988 万股。股票上市流通日期为 2026 年 1 月 9 日。	详见 2026 年 1 月 5 日发布的公司《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第二个解除限售期解除限售暨上市的公告》（临 2026-002）。
公司决定对前述 1 名激励对象持	详见 2026 年 1 月 15 日发布的公司《关于 2021 年限制性股票

有的已获授但未满足第三个解除限售条件的限制性股票进行回购注销，并向中登公司申请办理了其已获授但尚未解除限售的 63,700 股限制性股票的回购注销手续。本次回购的限制性股票于 2026 年 1 月 19 日完成注销。本次回购注销完成后，剩余股权激励限制性股票 0 股。	激励计划部分限制性股票回购注销实施公告》（临 2026-006）。
--	-----------------------------------

（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

2026 年上半年，公司深入贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作、全面推进乡村振兴的重要指示精神，扎实推进湖南汝城、桂东、山西保德定点帮扶和西藏昌都市卡若区对口支援工作，助力帮扶地区乡村全面振兴。全年计划投入 8,650 万元，精准赋能四大帮扶地区高质量发展。其中，对 3 个帮扶县各拨付资金 2,150 万元，专项推进帮扶县道路校舍、高山蔬菜基地、光伏电站等重点项目建设；向西藏昌都市卡若区拨付帮扶资金 2,000 万元，重点用于芒达乡芒达村宜居宜业和美乡村建设；统筹安排 200 万元用于帮扶县区乡村基层干部培训，强化帮扶工作智力支撑。截至 6 月末，帮扶资金已拨付到位。6 月，公司总裁赵佃龙带队赴湖南省郴州市、汝城县、桂东县开展定点帮扶专项调研，与郴州市签订战略合作协议，明确“十五五”期间双方将聚焦矿产资源开发利用、林业生态建设、文旅康养产业培育、重大基础设施建设等关键领域，开展全方位、深层次务实合作，以常态化企地协作推动定点帮扶工作走深走实、见行见效。

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	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
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相竞争的新业务、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。	无	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。	长期	否	是	/	/

注：1. 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置换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。

2. 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。

3. 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。

4. 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。

5. 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属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

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

2026 年 3 月 30 日，公司第六届董事会第二十次会议审议通过了《关于聘用 2026 年度财务报表审计机构的议案》和《关于聘用 2026 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 2026 年 3 月 31 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 2026-020）。2026 年 6 月 29 日，公司 2025 年年度股东会审议通过上述议案。公司聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）和德勤·关黄陈方会计师行，分别担任公司 2026 年度境内和境外财务报表审计机构；聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2026 年度内部控制审计机构。具体情况请参见公司 2026 年 6 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 2025 年年度股东会决议公告》（公告编号：临 2026-034）。

审计期间改聘会计师事务所的情况说明

不适用

(二) 公司对会计师事务所“非标准意见审计报告”的说明

不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

不适用

六、破产重整相关事项

不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

八、上市公司及其董事、高级管理人员、控股股东、实际控制人涉嫌违法违规、受到处罚及整改情况

不适用

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及控股股东、实际控制人严格按照《公司法》《证券法》等法律法规及规范性文件要求，合法合规经营，严格履行做出的承诺，不存在失信情况。

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、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

2、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(%)
中铁国资资产管理有限公司	母公司的全资子公司	租赁服务	租赁办公楼等	协议定价	8,161	8,161	小于 1%
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	母公司的全资子公司	接受劳务	接受综合服务	协议定价	23,181	23,181	小于 1%
合计				/	31,342	31,342	/
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。						

3、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

1、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

2、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

3、临时公告未披露的事项

不适用

4、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

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、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

2、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

3、临时公告未披露的事项

不适用

(四) 关联债权债务往来

1、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

2、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

3、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。

1、存款业务

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	20,000,000	0.70%-1.00%	1,396,740	1,547,418	1,800,675	1,143,483
中铁国有资产管理有限公司	母公司的全资子公司		0.70%-1.00%	87,576	165,945	205,220	48,301
中国铁路工程集团有限公司党校	母公司的全资子公司		0.70%-1.00%	8,063	15,797	13,922	9,938
合计	/	/	/	1,492,379	1,729,160	2,019,817	1,201,722

2、贷款业务

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	3,500,000	2.11%-2.29%	1,680,954	831,034	680,954	1,831,034
合计	/	/	/	1,680,954	831,034	680,954	1,831,034

3、授信业务或其他金融业务

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	3,500,000	1,831,034
中铁工	母公司	其他金融服务	80,000	0
合计	/	/	3,580,000	1,831,034

4、其他说明

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	17,235	27,305
利息支出	中铁工	5,966	671
利息支出	中铁国有资产管理有限公司	287	233
利息支出	中国铁路工程集团有限公司党校	22	357

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、中铁国有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。

(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	是

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 2026 年 6 月 30 日，上述中铁工作为担保人承担的保证责任已到期。

(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

不适用

1、 托管情况

不适用

2、 承包情况

不适用

3、 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

单位：万元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）															
担保方	担保方与上市公司的关系	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	主债务情况	担保物(如有)	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	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	2043/12/30	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	2,426.48	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	9,364.13	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	/
中铁国际集团	全资子公司	MontagProp Proprietary Limited	6,199.50	2015/7/10	2015/7/10	2030/7/10	连带责任担保	正常履约	否	否	否	0.00	无	否	/

有限公司															
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	420,449.17	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	/
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）							13,814.93								
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）							572,289.28								
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							-72,075.11								
报告期末对子公司担保余额合计（B）							6,044,896.87								
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）															
担保总额（A+B）							6,617,186.15								
担保总额占公司净资产的比例(%)							11.93								
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）							5,746,270.14								
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）							5,746,270.14								
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. 本次担保总额含对子公司提供的差额补足承诺1,373,544.98万元。 2. 以上担保余额不包括因房地产业务为购房小业主提供的按揭担保1,518,004.43万元。								

(三) 其他重大合同

1.报告期内签署的重大合同

(1) 工程建造业务（承包类）

序号	签订单位	合同名称	中标/合同 签署日期	合同金额 (万元)	合同 工期
铁路					
1	中铁一局、中铁四局及其他方	新建武汉枢纽直通线及相关工程 站前 ZTXZQ-3 、ZTXZQ-4 标段	2026.05	425,939	1826 日 历天
2	中铁四局、中铁六局	新建南充至广安铁路站前工程施 工总价承包 NGZQSG-01、 NGZQSG-03 标段	2026.04	253,064	48 个月
3	中铁建工	新建深圳西丽站站房及相关工程 施工总价承包 XLSG-9 标段	2026.06	195,096	945 日 历天
公路					
1	中国中铁、中铁二局、 中铁八局、中铁十局、 中铁隧道局、中铁北京 局	G3033 奎屯-独山子-库车高速公 路项目 KDK-TJSG-4 标段	2026.04	851,058	2557 日 历天
2	中铁一局、中铁五局、 中铁七局	G1535 潮州至南昌国家高速公路 南丰（赣闽界）至南昌段新建工 程项目第二批主体工程 T3、T5、 T6 标	2026.04	317,388	42 个月 及 34 个月
3	中铁一局、中铁四局	济广高速公路惠州小金口至广州 萝岗段及广惠高速公路惠州小金 口至凌坑段改扩建工程 (K1889+516~K1987+088.452 段) 土建施工 TJ2、TJ7 标	2026.01	229,805	26 个月
市政					
1	中铁三局	胶州湾第二海底隧道桥梁及接线 道路工程	2026.04	106,070	730 日 历天
2	中铁十局及其他方	六安北站综合交通枢纽工程一站 前广场等工程施工	2026.02	85,642	900 天
城轨					
1	中铁四局	上海市轨道交通 19 号线工程土建 26 标（铁山路停车场房建市政工程 及上盖预留结构）	2026.04	197,209	792 日 历天
2	中铁一局	下沙至长安市域铁路工程土建施 工 TJSG-3 标段	2026.03	126,032	1280 日 历天

(2) 设计咨询业务

序号	签订单位	项目名称	合同签署 日期	合同金额 (万元)	合同履 行期限
1	中铁设计、中铁六院	大村至遵义铁路（贵州段）勘察 设计项目	2026.04	25,414	至合同 履行完 成
2	中铁大桥院	新建武汉枢纽直通线白沙洲长江 公铁大桥勘察设计	2026.06	13,211	至合同 履行完 成

(3) 装备制造业务

序号	签订单位	业主单位	合同名称	合同签署日期	合同金额 (万元)	合同工期 (个月)
钢结构						
1	中铁山桥	广东虎门大桥有限公司	G9411 莞佛高速公路太平互通立交至坦尾互通立交段安全韧性提升工程 (GX 标) 钢结构制造 (虎门大桥二期改扩建工程)	2026. 01	33, 718	22 个月
2	中铁宝桥	四川公路桥梁建设集团有限公司	四川路桥垫丰武建合同段联合体项目经理部钢结构加工制造及现场配合安装采购	2026. 03	25, 157	根据甲方要求
道岔						
1	中铁宝桥	中国铁路济南局集团有限公司津潍高铁代建段工程建设指挥部	新建天津至潍坊高速铁路滨州、东营南、潍坊北枢纽及相关工程甲供物资高速道岔采购合同 (包件号: D03)	2026. 01	13, 999	12 个月
2	中铁山桥	长江沿岸铁路集团安徽有限公司	合武高铁安徽段	2026. 04	8, 985	根据甲方要求
工程机械 (含轨行设备、盾构等)						
1	中铁工服	广东省建筑工程集团股份有限公司	环北部位水资源 A4 标泥水盾构施工合同	2026. 06	10, 390	根据甲方要求
2	中铁装备	义煤集团宜阳义络煤业有限公司	义洛煤矿项目	2026. 05	8, 267	根据甲方要求

(4) 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	北京顺义新国展三期 SY00-2301-03、04、05 地块	北京	二级开发	5. 97

持作发展物业情况

单位：万平方米

序号	建筑物或项目名称	具体地址	现时土地用途	占地面积	楼面面积	完工程度	预期完工日期	本公司及子公司权益
1	北京青云国樾	北京市顺义区空港街道花梨坎街	城镇住宅用地	4.12	8.24	在建	2028.08	100%
2	上海石湖荡安置房	上海市松江区石湖荡镇辰塔路	城镇住宅用地	19.35	33	在建	2028.12	90%
3	成都中铁卓萃	成都市万安街道和景四街	城镇住宅用地	7.37	25.15	在建	2028.07	100%
4	西安中铁阅筠府	西安市雁塔区南三环与公田二路交汇处西南角	城镇住宅用地	4.05	10.12	在建	2028.04	100%
5	雄安科创中心	雄安新区安新县正学街	城镇住宅用地、商业服务综合用地、产业用地	20.4	41.97	在建	2026.12	100%

持作投资的物业情况

序号	名称	地点	用途	持有期限	本公司及子公司权益
1	青岛国际贸易中心	青岛市南区香港中路 8 号	商务金融、城镇住宅、旅游	2046.07	100%
2	北京诺德中心一期 1 号楼	北京市丰台区汽车博物馆东路	商业金融	2061.02	100%
3	上海诺德国际广场 A 座	上海市闵行区莘庄商务区秀文路 908 号	商业办公	2064.03	100%
4	天津诺德中心二期	天津市河北区律纬路 50 号	商业办公	2054.01	100%
5	贵阳花果园 E1 区 1-8 层商铺	贵阳市花果园彭家湾棚户区改造项目 E1 区 1、2#楼	商业	2052.04	100%

(5) 资产经营业务

①报告期内签署的重大基础设施投资项目

序号	合同名称	合同签约主体	合同金额 (亿元)	项目公司股权比例	建设 期	运营期 (年)	签订时间
1	山西 G5518 晋城至潼关高速公路阳城至运城段工程	中铁交通及其他方(项目公司)	229.61	中铁及相关方持股 60%、山西交通控股集团有限公司持股 40%	5	29.83	2026.02
2	山东省临沂至东海(鲁苏界)高速公路、日照至临沂高速公路临沂段、蒙阴至邳州高速公路项目	中铁上投及其他方(项目公司)	334	中铁及相关方持股 10%、其他方持股 90%	3	30	2026.06
3	国道 310 线南移开封境(开封商丘交界至 S223 滑确线段)新建工程项目	中铁七局及其他方(项目公司)	40.21	中铁七局持股 50.95%、其他方持股 49.05%	3.6	30	2026.03

②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	宜宾城市过境高速公路西段和宜宾至彝良高速公路(四川境段)PPP 项目	中国中铁及其他方	205.4	2018.11	30	2022.08
2	G59 呼北高速炉红山(湘鄂界)至慈利段、G5515 张南高速桑植至龙山段 PPP 项目	中国中铁及其他方	256.7	2021.01	30	2025.09
3	乐山至西昌高速公路(乐山至马边段) PPP 项目	中国中铁及其他方	164.8	2020.01	30	2025.02

(6) 新兴业务

序号	签订单位	项目名称	合同签署日期	合同金额 (万元)	合同履行期限
1	中铁二局	重庆栗子湾抽水蓄能电站地下厂房及输水发电系统工程	2026.01	90,532	2527 日历天
2	中铁十局及其他方	广西桂西北治旱龙江河谷灌区工程总干线 I 标设计+施工	2026.04	80,372	1369 日历天
3	中铁大桥局及其他方	国家电投阳江三山岛三海上风电场项目 EPC 总承包工程	2026.03	78,695	273 日历天

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

1、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	4,037,688	0.02	0	0	0	-4,037,688	-4,037,688	0	0
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	4,037,688	0.02	0	0	0	-4,037,688	-4,037,688	0	0
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	4,037,688	0.02	0	0	0	-4,037,688	-4,037,688	0	0
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、无限售条件流通股份	24,682,247,941	99.98	0	0	0	-150,937,612	-150,937,612	24,531,310,329	100.00
1、人民币普通股	20,474,857,941	82.94	0	0	0	-150,937,612	-150,937,612	20,323,920,329	82.85
2、境内上市的外资股	0	0	0	0	0	0	0	0	
3、境外上市的外资股	4,207,390,000	17.04	0	0	0	0	0	4,207,390,000	17.15
4、其他	0	0	0	0	0	0	0	0	
三、股份总数	24,686,285,629	100.00	0	0	0	-154,975,300	-154,975,300	24,531,310,329	100.00

2、股份变动情况说明

2026 年 1 月 9 日，公司 2021 年限制性股票激励计划预留部分第二个解除限售期解除限售暨上市流通数量为 3,973,988 股。详见公司《关于 2021 年限制性股票激励计划预留部分第二个解除限售期解除限售暨上市的公告》（公告编号：2026-002）。

2026 年 1 月 19 日，公司对 1 名激励对象共计持有的 63,700 股已获授但未满足第三个解除限售条件的限制性股票进行回购注销。详见《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 2026-006）。

2026 年 6 月 22 日，公司完成按照经股东会审议通过《中国中铁回购公司部分 A 股股份方案》实施，最终实际完成的 154,911,600 股回购股份的注销工作。详见《关于股份回购实施结果暨股份变动的公告》（公告编号：临 2026-033）。

3、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

4、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

（二）限售股份变动情况

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	4,037,688	4,037,688	0	0	2021 年限制性股票激励计划	2026 年 1 月 9 日和 2026 年 1 月 19 日
合计	4,037,688	4,037,688	0	0	/	/

二、股东情况

（一）股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	547,922
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、前十名流通股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内增减	期末持股数量	比例 （%）	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
中国铁路工程集团有限公司	0	11,623,119,890	47.38	0	无	0	国有法人

HKSCC NOMINEES LIMITED	642,410	4,012,831,411	16.36	0	无	0	其他
国新发展投资管理有限公司	0	742,605,892	3.03	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	-36,140,878	237,038,034	0.97	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	0	230,435,700	0.94	0	无	0	国有法人
中国长城资产管理股份有限公司	0	138,562,835	0.56	0	无	0	国有法人
中银金融资产投资有限公司	0	48,200,000	0.20	0	无	0	国有法人
杨伟	42,400,600	42,400,600	0.17	0	无	0	境内自然人
国新宏盛投资（北京）有限公司	0	37,417,001	0.15	0	无	0	国有法人
中国东方资产管理股份有限公司	0	35,612,619	0.15	0	无	0	国有法人

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
中国铁路工程集团有限公司	164,394,000	境外上市外资股	164,394,000
HKSCC NOMINEES LIMITED	4,012,831,411	境外上市外资股	4,012,831,411
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	237,038,034	人民币普通股	237,038,034
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
中国长城资产管理股份有限公司	138,562,835	人民币普通股	138,562,835
中银金融资产投资有限公司	48,200,000	人民币普通股	48,200,000
杨伟	42,400,600	人民币普通股	42,400,600
国新宏盛投资（北京）有限公司	37,417,001	人民币普通股	37,417,001
中国东方资产管理股份有限公司	35,612,619	人民币普通股	35,612,619
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 2026 年 6 月 30 日股东名册。

持股 5%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

其它情况说明

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

（一）公司债券（含企业债券）

√适用 □不适用

1、 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	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
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 3	25	3.25	注 2	上海证 券交易 所	海通证 券股份 有限公 司(注 5)	海通证 券股份 有限公 司(注 5)	面向专业 机构投资 者	竞价、 报价、 询价和 协议交 易方式	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 3	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	铁工 YK13	240059	2023/10/12	2023/10/16	/	注 3	25	3.20	注 2	同上	国泰君 安证券 股份有 限公司 (注 5)	国泰君 安证券 股份有 限公司 (注 5)	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
期公司债券(第七期)(品种一)															
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 3	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 3	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 3	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
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	2022/1/10	2022/1/12	/	2027/1/12	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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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 1	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 1	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 3	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	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
											券有限公司, 平安证券股份有限公司				
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永续公司债券(第三期)(品种一)	25 铁 YK05	242953	2025/5/12	2025/5/14	/	注 3	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永续公司债券(第一期)(品种二)	铁工 YK02	115650	2023/7/10	2023/7/12	/	注 1	35	3.39	注 2	同上	国泰君安证券股份有限公司 (注 5)	国泰君安证券股份有限公司 (注 5)	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司 2023 年面向专业投	铁工 YK04	115689	2023/7/21	2023/7/24	/	注 1	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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
资者公开发行 科技创新可续 期公司债券(第 二期)(品种二)											司	司			
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 1	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 1	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
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 1	5	3.39	注 2	同上	海通证 券股份 有限公 司(注 5)	海通证 券股份 有限公 司(注 5)	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	铁工 YK12	240036	2023/9/22	2023/9/26	/	注 1	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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
科技创新永续期公司债券(第六期)(品种二)															
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永续期公司债券(第七期)(品种二)	铁工 YK14	240060	2023/10/12	2023/10/16	/	注 1	5	3.40	注 2	同上	国泰君安证券股份有限公司(注 5)	国泰君安证券股份有限公司(注 5)	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永续期公司债券(第八期)(品种二)	铁工 YK16	240149	2023/10/24	2023/10/26	/	注 1	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永续期公司债券(第九期)(品种二)	铁工 YK18	240236	2023/11/9	2023/11/13	/	注 1	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永续期公司债券(第十期)(品种二)	铁工 YK20	240310	2023/11/21	2023/11/23	/	注 1	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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
期公司债券(第十期)(品种二)															
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 1	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 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	26 铁 工 K1	244840	2026/03/19	2026/03/23	/	2029/03/23	30	1.66	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, 华泰联合证券有限责任公司, 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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
中国中铁股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第二期)	26 铁工 K2	245104	2026/04/21	2026/4/23	/	2029/04/23	30	1.62	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, 国信证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	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 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(注 5), 华泰联合证券有限	中信证券股份有限公司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
											责任公司				
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(注 5), 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 2026 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第三期)	26 铁工 K3	245450	2026/06/25	2026/06/29	/	2029/06/29	30	1.51	注 2	同上	中信建投证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司, 华泰联合证券有限	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
											责任公 司, 申万 宏源证 券有限 公司				
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 1	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(注 5), 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 1	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	中信证 券股份 有限公 司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
											君安证 券股份 有限公司 (注 5), 申万 宏源证 券有限 公司				
中国中铁股份 有限公司 2026 年面向专业投 资者公开发行 科技创新公司 债券(第四期)	26 铁 工 K4	245816	2026/08/11	2026/08/13	/	2029/0 8/13	30	1.52	注 2	同上	中信建 投证券 股份有 限公司, 平安证 券股份 有限公 司, 申万 宏源证 券有限 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 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 1	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	中信证 券股份 有限公 司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
											司, 国泰君安证券股份有限公司 (注 5), 平安证券股份有限公司				
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永续公司债券 (第四期) (品种一)	24 铁 YK07	241530	2024/8/22	2024/8/26	/	注 1	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 (注 5), 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	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	中信证券股份有限公司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
科技创新公司 债券(第三 期)(品种一)											建投证 券股份 有限公 司, 国泰 君安证 券股份 有限公 司(注 5), 国开 证券股 份有限 公司				
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(注 5), 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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
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 1	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(注 5), 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
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 1	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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	到期日	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	交易机制	是否存在终止上市或挂牌的风险
											限公司				
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	/	2030/6/6	30	1.92	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, 国信证券股份有限公司, 招商证券股份有限公司	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(第二期)	25 铁工 K2	243146	2025/6/17	2025/6/19	/	2030/6/19	30	1.86	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, 国泰海通证券股份有限公司, 华泰联合证券有限	中信建投证券股份有限公司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
											责任公 司				
中国中铁股份 有限公司 2026 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)	26 铁 YK01	245077	2026/04/16	2026/04/20	/	注 1	20	1.99	注 2	同上	中信证 券股份 有限公 司, 中 信建 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	中信证 券股份 有限公 司	同上	同上	否
中国中铁股份 有限公司 2026 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)	26 铁 YK02	245192	2026/06/01	2026/06/03	/	注 1	20	1.95	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 泰海 通证 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

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
											份有限 公司				
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) (品种二)	24 铁 工 K2	241032	2024/5/21	2024/5/23	/	2034/5 /23	20	2.71	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(注 5), 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
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	中信证 券股份 有限公 司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
											有限公司（注 5），中国 国际金 融股份 有限公 司				
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 （注 5）， 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	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	中信证 券股份 有限公 司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
二期) (品种二)											有限公司, 国泰君安证券股份有限公司 (注 5), 申万宏源证券有限公司				
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永续期公司债券 (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 (注 5), 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
中国中铁股份有限公司 2024 年面向专业投	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	中信证券股份有限公司	同上	同上	否

债券名称	简称	代码	发行日	起息日	2026 年 8 月 31 日后的 最近回 售日	到期日	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	交易 机制	是否 存在 终止 上市 或挂 牌的 风险
资者公开发行 科技创新可续 期公司债券(第 四期)(品种二)											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(注 5), 东方 证券股 份有限 公司	司			
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(注 5), 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 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 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 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 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。

注 5：国泰君安证券股份有限公司（简称国泰君安）换股吸收合并原海通证券股份有限公司（简称海通证券）事项已获得中国证券监督管理委员会核准批复，本次合并交易已于 2025 年 3 月 14 日（即交割日）完成交割，自该日起，存续公司国泰君安（2025 年 4 月 3 日更名为国泰海通证券股份有限公司）承继及承接原海通证券的权利与义务。

公司对债券终止上市或挂牌风险的应对措施
不适用

2、 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

3、 信用评级结果调整情况
不适用

4、 担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的变更、变化和执行情况及其影响

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，截至 2026 年 6 月 30 日，上述中铁工作为担保人承担的保证责任已到期。其他公司债券均无担保。

(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

1、 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	报告期末募集资金专项账户余额
244840	26 铁工 K1	是	科技创新公司债券	30	0	0

245077	26 铁 YK01	是	科技创新永续期公司债券	20	20	0
245104	26 铁工 K2	是	科技创新公司债券	30	30	0
245192	26 铁 YK02	是	科技创新永续期公司债券	20	20	0
245450	26 铁工 K3	是	科技创新公司债券	30	30	0

2、 募集资金用途变更调整情况

不适用

3、 募集资金的使用情况

(1) 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
244840	26 铁工 K1	30	0	30	0	0	0	0

(2) 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
244840	26 铁工 K1	偿还 16 铁工 02 本金 21.2 亿元、21 铁工 Y2 本金 4 亿元和 21 中铁 Y4 本金 4.8 亿元	不涉及

(3) 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

不适用

(4) 募集资金用于特定项目

不适用

(5) 募集资金用于其他用途

不适用

(6) 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
244840	26 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，临时补流时间从 2026 年 3 月 24 日至 2026 年 6 月 18 日。
245077	26 铁 YK01	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 10 亿元临时补流时间从 2026 年 4 月 21 日至 2026 年 7 月 22 日，现已按募集说明书约定使用；其余 10 亿元临时补流时间从 2026 年 4 月 21 日至 2026 年 8 月 7 日，现已按募集说明书约定使用。
245104	26 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 2026 年 4 月 24 日起，截至本报告出具之日暂未归还。
245192	26 铁 YK02	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，临时补流时间从 2026 年 6 月 4 日起，截至本报告出具之日暂未归还。
245450	26 铁工 K3	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 2026 年 6 月 30 日起，截至本报告出具之日暂未归还。

4、 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合规变更后的用途)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
244840	26 铁工 K1	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
245077	26 铁 YK01	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
245104	26 铁工 K2	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
245192	26 铁 YK02	偿还有息债务	偿还有息债务	是	是	是
245450	26 铁工 K3	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情况
不适用

(三) 专项品种债券应当披露的其他事项

√适用 □不适用

1、 公司为可交换公司债券发行人

不适用

2、 公司为绿色公司债券发行人

不适用

3、 公司为可续期公司债券发行人

√适用 □不适用

(1)

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

(2)

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

(3)

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

(4)

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

(5)

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

(6)

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

(7)

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

(8)

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

(9)

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

(10)

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

(11)

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

(12)

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

(13)

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

(14)

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

(15)

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

(16)

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

(17)

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

(18)

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
其他事项	无

(19)

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

(20)

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

(21)

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

(22)

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

(23)

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

(24)

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

(25)

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

(26)

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

(27)

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

(28)

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	245077.SH
债券简称	26 铁 YK01
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

(29)

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	245192.SH
债券简称	26 铁 YK02
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

(30)

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

(31)

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

(32)

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

(33)

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

4、公司为扶贫公司债券发行人

不适用

5、公司为乡村振兴公司债券发行人

不适用

6、公司为一带一路公司债券发行人

不适用

7、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

(1)

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 □ 科创升级类 □ 科创投资类 □ 科创孵化类 □ 金融机构
债券代码	115978.SH

债券简称	铁工 KY09
债券余额	25
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(2)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240035.SH
债券简称	铁工 YK11
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(3)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240059.SH
债券简称	铁工 YK13
债券余额	25
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(4)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240148.SH
债券简称	铁工 YK15
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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
------	-------------------------------------

(5)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240235.SH
债券简称	铁工 YK17
债券余额	12
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(6)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240309.SH
债券简称	铁工 YK19
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(7)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	242841.SH
债券简称	25 铁 YK03
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(8)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	242953.SH

债券简称	25 铁 YK05
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(9)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115650. SH
债券简称	铁工 YK02
债券余额	35
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(10)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115689. SH
债券简称	铁工 YK04
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(11)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115785. SH
债券简称	铁工 YK06
债券余额	25
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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
------	-------------------------------------

(12)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115879.SH
债券简称	铁工 YK08
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(13)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	115979.SH
债券简称	铁工 KY10
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(14)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240036.SH
债券简称	铁工 YK12
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(15)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240060.SH

债券简称	铁工 YK14
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(16)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240149.SH
债券简称	铁工 YK16
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(17)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240236.SH
债券简称	铁工 YK18
债券余额	18
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(18)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240310.SH
债券简称	铁工 YK20
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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
------	-------------------------------------

(19)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	240397. SH
债券简称	铁工 YK22
债券余额	9
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(20)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	244840. SH
债券简称	26 铁工 K1
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(21)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245104. SH
债券简称	26 铁工 K2
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(22)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241031. SH

债券简称	24 铁工 K1
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(23)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241092. SH
债券简称	24 铁工 K3
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(24)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245450. SH
债券简称	26 铁工 K3
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(25)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241252. SH
债券简称	24 铁 YK01
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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
------	-------------------------------------

(26)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241326.SH
债券简称	24 铁 YK03
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(27)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245816.SH
债券简称	26 铁工 K4
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(28)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241444.SH
债券简称	24 铁 YK05
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(29)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241530.SH

债券简称	24 铁 YK07
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(30)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241629. SH
债券简称	24 铁工 K5
债券余额	25
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(31)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241676. SH
债券简称	24 铁工 K7
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(32)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	242525. SH
债券简称	25 铁 YK01
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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
------	-------------------------------------

(33)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	242842.SH
债券简称	25 铁 YK04
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(34)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	243043.SH
债券简称	25 铁工 K1
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(35)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	243146.SH
债券简称	25 铁工 K2
债券余额	30
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(36)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245077.SH

债券简称	26 铁 YK01
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(37)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	245192. SH
债券简称	26 铁 YK02
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(38)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241032. SH
债券简称	24 铁工 K2
债券余额	20
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(39)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241093. SH
债券简称	24 铁工 K4
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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
------	-------------------------------------

(40)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241253.SH
债券简称	24 铁 YK02
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(41)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241327.SH
债券简称	24 铁 YK04
债券余额	10
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(42)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241445.SH
债券简称	24 铁 YK06
债券余额	15
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(43)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241531.SH

债券简称	24 铁 YK08
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

(44)

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 ☐ 科创升级类 ☐ 科创投资类 ☐ 科创孵化类 ☐ 金融机构
债券代码	241630.SH
债券简称	24 铁工 K6
债券余额	5
科创项目或金融机构募集资金投向科技创新领域进展情况	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

8、公司为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

不适用

9、公司为纾困公司债券发行人

不适用

10、公司为中小微企业支持债券发行人

不适用

11、其他专项品种公司债券事项

不适用

(四) 报告期内公司债券相关重要事项

☒ 适用 ☐ 不适用

1、非经营性往来占款和资金拆借

(1) 非经营性往来占款和资金拆借余额

报告期初，公司合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：71.34 亿元；

报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.07 亿元，收回：12.54 亿元；

非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☒ 否

报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：59.41 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：59.41 亿元。

(2) 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，公司合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：1.07 %

是否超过合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

(3) 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行 ☐不适用

2、 负债情况

(1) 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 737.12 亿元和 905.33 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 22.82%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	25.72	399.99	425.71	47.02
银行贷款	0.00	324.00	100.45	424.45	46.88
非银行金融机构贷款	0.00	52.00	2.40	54.40	6.01
其他有息债务	0.00	0.12	0.65	0.77	0.09
合计	0.00	401.84	503.49	905.33	—

报告期末公司存续的公司信用类债券中，公司债券余额 285.55 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 140.16 亿元。

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 5,565.70 亿元和 6,079.00 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 9.22%。

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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	0.00	86.29	542.46	628.75	10.34
银行贷款	0.00	1,534.57	3,771.95	5,306.52	87.29
非银行金融机构贷款	0.00	14.10	89.56	103.66	1.71
其他有息债务	0.00	16.11	23.96	40.07	0.66
合计	0.00	1,651.07	4,427.93	6,079.00	—

报告期末，公司合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 304.72 亿元，企业债券余额 0 亿元，非金融企业债务融资工具余额 324.03 亿元。

1.3 境外债券情况

截至报告期末，公司合并报表范围内发行的境外债券余额 69.21 亿元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 35.20 亿元人民币。

(2) 报告期末公司及其子公司存在逾期金额超过 1,000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

不适用

(3) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

不适用

3、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

未发生变动

(五) 银行间债券市场非金融企业债务融资工具

√适用 □不适用

1、 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 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	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 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	同上	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	24 中铁股 MTN001B	102481951	2024/5/15	2024/5/17	2034/5/17	10	2.69	注 1	同上	同上	同上	否

二)												
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	同上	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	同上	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	同上	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	同上	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	25 中铁股 MTN002(科创债)	102582365	2025/6/10	2025/6/11	2030/6/11	30	1.88	注 1	同上	同上	同上	否
中国中铁股份有限公司 2026 年度第一期中期票据	26 中铁股 MTN001	102683214	2026/8/19	2026/8/20	2029/8/20	30	1.56	注 1	同上	同上	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

2、 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

3、 信用评级结果调整情况

不适用

4、 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

5、 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 10%

不适用

(七) 违反规定及约定情况

报告期内违反法律法规、自律规则、公司章程、信息披露事务管理制度等规定以及债券募集说明书约定或承诺的情况，以及相关情况对债券投资者权益的影响

不适用

(八) 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	0.96	0.96	0.00
速动比率	0.77	0.79	-0.02
资产负债率 (%)	77.45	78.12	减少 0.67 个百分点
	本报告期 (1-6 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	7,088,431	10,268,079	-30.97
EBITDA 全部债务比	1.56%	1.74%	减少 0.18 个百分点
利息保障倍数	2.72	3.01	-0.29
现金利息保障倍数	-9.35	-8.02	-1.33
EBITDA 利息保障倍数	3.82	3.95	-0.13
贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00
利息偿付率 (%)	100.00	100.00	0.00

二、可转换公司债券情况

不适用

第八节 财务报告

一、审阅报告

附后

二、财务报表

附后

董事长：陈文健

董事会批准报送日期：2026 年 8 月 28 日

中国中铁股份有限公司

财务报表及审阅报告

截至二零二六年六月三十日止六个月期间

<u>内容</u>	<u>页码</u>
审阅报告	1
合并资产负债表	2 - 4
合并利润表	5 - 6
合并现金流量表	7 - 8
合并股东权益变动表	9 - 10
公司资产负债表	11 - 12
公司利润表	13
公司现金流量表	14
公司股东权益变动表	15 - 16
财务报表附注	17 - 215

审阅报告

德师报(阅)字(26)第R00035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2026年6月30日的合并及公司资产负债表，截至2026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2026年6月30日的合并及公司财务状况以及截至2026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。

德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
中国•上海

中国注册会计师：马燕梅

中国注册会计师：殷莉莉

2026年8月28日

2026 年 6 月 30 日合并资产负债表

人民币千元

资产	附注五	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
流动资产			
货币资金	1	187,904,743	253,502,633
交易性金融资产	2	8,382,274	12,797,615
衍生金融资产	3	126,066	126,066
应收票据	4	1,461,886	1,557,441
应收账款	5	286,275,353	288,877,597
应收款项融资	6	1,066,867	853,511
预付款项	7	39,101,976	40,394,259
其他应收款	8	47,377,864	46,114,157
存货	9	249,582,891	235,607,632
合同资产	10	390,761,437	366,844,960
一年内到期的非流动资产	11	13,956,862	12,855,979
其他流动资产	12	70,967,500	80,134,983
流动资产合计		1,296,965,719	1,339,666,833
非流动资产			
债权投资	13	20,701,105	21,271,876
长期应收款	14	177,605,258	166,275,379
长期股权投资	15	139,959,077	134,913,057
其他权益工具投资	16	17,260,990	18,902,392
其他非流动金融资产	17	16,224,976	17,982,282
投资性房地产	18	21,810,401	21,953,316
固定资产	19	72,373,735	74,103,095
在建工程	20	79,643,532	75,890,984
使用权资产	21	3,813,610	4,602,173
无形资产	22	314,784,362	298,731,100
开发支出	22	241,889	297,040
商誉	23	1,346,280	1,346,280
长期待摊费用	24	1,097,481	1,101,042
递延所得税资产	25	19,205,593	18,591,935
其他非流动资产	26	275,423,632	274,951,801
非流动资产合计		1,161,491,921	1,130,913,752
资产总计		2,458,457,640	2,470,580,585

附注为财务报表的组成部分

第 2 页至第 215 页的财务报表由下列负责人签署：

法定代表人：陈文健

主管会计工作负责人：孙瑾

会计机构负责人：于来新

2026年6月30日合并资产负债表 - 续

人民币千元

负债	附注五	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日
流动负债			
短期借款	28	127,434,796	98,079,980
吸收存款	29	5,463,476	8,334,999
交易性金融负债		23,013	30,328
衍生金融负债		656,013	847,310
应付票据	30	46,908,897	59,928,579
应付账款	31	760,251,834	813,278,882
预收款项	32	1,704,231	1,768,886
合同负债	33	151,013,100	150,870,737
应付职工薪酬	34	6,487,406	7,493,159
应交税费	35	11,620,866	15,426,143
其他应付款	36	138,218,858	131,123,417
一年内到期的非流动负债	37	56,071,058	57,811,548
其他流动负债	38	48,020,899	49,591,787
流动负债合计		1,353,874,447	1,394,585,755
非流动负债			
长期借款	39	386,151,264	373,128,703
应付债券	40	54,246,316	45,572,147
租赁负债	41	2,396,041	3,410,707
长期应付款	42	93,242,415	99,762,727
长期应付职工薪酬	43	1,431,948	1,449,910
预计负债	44	4,334,392	3,964,133
递延收益	45	1,153,356	1,115,635
递延所得税负债	25	7,034,219	6,895,113
其他非流动负债		91,905	97,631
非流动负债合计		550,081,856	535,396,706
负债合计		1,903,956,303	1,929,982,461

2026 年 6 月 30 日合并资产负债表 - 续

人民币千元

股东权益	附注五	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
股东权益			
股本	46	24,531,310	24,686,286
其他权益工具	47	55,400,000	52,793,576
其中：永续债		55,400,000	52,793,576
资本公积	48	55,773,999	56,502,914
减：库存股	49	-	160,244
其他综合收益	50	(1,134,339)	(466,620)
专项储备	51	-	-
盈余公积	52	20,050,629	20,050,629
一般风险储备	53	4,540,889	4,520,020
未分配利润	53	219,185,532	213,136,260
归属于母公司股东权益合计		378,348,020	371,062,821
少数股东权益		176,153,317	169,535,303
股东权益合计		554,501,337	540,598,124
负债和股东权益总计		2,458,457,640	2,470,580,585

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间合并利润表

人民币千元

项目	附注五	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
营业总收入		473,107,285	512,501,799
其中：营业收入	54	471,761,068	511,093,310
利息收入		508,933	531,574
手续费及佣金收入		837,284	876,915
减：营业总成本		458,842,043	495,208,986
其中：营业成本	54	432,447,124	467,474,244
利息支出		291,800	269,192
手续费及佣金成本		2,537	-
税金及附加	55	2,435,723	2,460,172
销售费用	56	2,824,055	2,851,356
管理费用	57	9,339,112	10,495,212
研发费用	58	6,519,808	8,110,278
财务费用	59	4,981,884	3,548,532
其中：利息费用		5,984,859	6,186,376
利息收入		3,176,574	3,574,563
加：其他收益	60	331,638	363,297
投资收益	61	932,072	651,997
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		1,782,272	1,367,392
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失		(1,498,438)	(1,544,786)
公允价值变动收益(损失)	62	80,267	(100,091)
信用减值损失	63	(1,186,024)	(1,764,659)
资产减值损失	64	(1,074,079)	(546,097)
资产处置收益(损失)	65	175,880	(9,381)
营业利润		13,524,996	15,887,879
加：营业外收入	66	531,858	1,062,428
减：营业外支出	67	669,948	482,107
利润总额		13,386,906	16,468,200
减：所得税费用	69	3,497,114	3,326,677
净利润		9,889,792	13,141,523

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间合并利润表 - 续

人民币千元

项目	附注五	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		9,889,792	13,141,523
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		8,655,785	11,826,602
少数股东损益		1,234,007	1,314,921
其他综合收益的税后净额	50	(681,180)	69,188
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(667,566)	70,502
不能重分类进损益的其他综合收益		(122,685)	43,087
重新计量设定受益计划变动额		(16,821)	1,081
其他权益工具投资公允价值变动		(105,864)	42,006
将重分类进损益的其他综合收益		(544,881)	27,415
权益法下可转损益的其他综合收益		(318,526)	(52,957)
外币财务报表折算差额		(226,355)	80,372
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(13,614)	(1,314)
综合收益总额		9,208,612	13,210,711
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		7,988,219	11,897,104
归属于少数股东的综合收益总额		1,220,393	1,313,607
每股收益			
基本每股收益(人民币元/股)	70	0.320	0.412
稀释每股收益(人民币元/股)	70	0.320	0.412

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间合并现金流量表

人民币千元

项目	附注五	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		491,992,208	452,169,140
收取利息、手续费及佣金的现金		1,346,217	1,408,489
收到的税费返还		568,679	901,522
客户贷款及垫款净减少额		45,197	-
存放中央银行款项的净减少额		685,528	1,093,282
收到的其他与经营活动有关的现金	71(1)	52,278,880	54,222,646
经营活动现金流入小计		546,916,709	509,795,079
购买商品、接受劳务支付的现金		530,525,144	487,683,131
客户存款净减少额		2,871,523	3,059,586
客户贷款及垫款净增加额		-	643,812
支付利息、手续费及佣金的现金		294,337	269,192
支付给职工以及为职工支付的现金		44,876,027	46,939,927
支付的各项税费		18,361,131	18,153,264
支付的其他与经营活动有关的现金	71(2)	36,649,491	32,676,578
经营活动现金流出小计		633,577,653	589,425,490
经营活动使用的现金流量净额	72(1)	(86,660,944)	(79,630,411)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		10,809,320	5,195,853
取得投资收益收到的现金		1,349,902	2,737,292
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的 现金净额		839,708	554,520
收购子公司及其他营业单位收到的现金净额	72(5)	10,772	20,077
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		222,062	-
收到的其他与投资活动有关的现金	71(3)	1,477,857	10,943,719
投资活动现金流入小计		14,709,621	19,451,461
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的 现金		24,510,253	19,831,134
投资支付的现金		8,968,692	11,465,951
支付的其他与投资活动有关的现金	71(4)	814,930	1,232,693
投资活动现金流出小计		34,293,875	32,529,778
投资活动使用的现金流量净额		(19,584,254)	(13,078,317)

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间合并现金流量表 - 续

人民币千元

项目	附注五	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		6,410,228	7,035,817
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		6,410,228	7,035,817
取得借款收到的现金		138,932,733	160,288,043
发行其他权益工具收到的现金		4,000,000	7,500,000
收到的其他与筹资活动有关的现金	71(5)	-	12,408
筹资活动现金流入小计		149,342,961	174,836,268
偿还债务支付的现金		87,949,415	103,102,630
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		8,811,106	9,089,496
其中：子公司支付给少数股东的股利		1,016,805	1,423,158
支付的其他与筹资活动有关的现金	71(6)	3,708,230	10,665,351
筹资活动现金流出小计		100,468,751	122,857,477
筹资活动产生的现金流量净额		48,874,210	51,978,791
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(151,886)	(75,501)
五、现金及现金等价物净减少额		(57,522,874)	(40,805,438)
加：期初现金及现金等价物余额	72(3)	211,322,406	199,484,633
六、期末现金及现金等价物余额	72(3)	153,799,532	158,679,195

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间合并股东权益变动表

人民币千元

项目	2026 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、上期期末余额	24,686,286	52,793,576	56,502,914	160,244	(466,620)	-	20,050,629	4,520,020	213,136,260	371,062,821	169,535,303	540,598,124
二、本期增减变动金额	(154,976)	2,606,424	(728,915)	(160,244)	(667,719)	-	-	20,869	6,049,272	7,285,199	6,618,014	13,903,213
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(667,566)	-	-	-	8,655,785	7,988,219	1,220,393	9,208,612
1、净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	8,655,785	8,655,785	1,234,007	9,889,792
2、其他综合收益(附注五、50)	-	-	-	-	(667,566)	-	-	-	-	(667,566)	(13,614)	(681,180)
(二) 股东投入和减少资本	(154,976)	2,600,000	(722,491)	(160,244)	-	-	-	-	76	1,882,853	6,414,426	8,297,279
1、股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,981,592	4,981,592
2、注销未解锁的限制性股票 (附注五、46)	(64)	-	(162)	(226)	-	-	-	-	-	-	-	-
3、股份回购(附注五、49)	-	-	-	639,998	-	-	-	-	-	(639,998)	-	(639,998)
4、注销回购的股份 (附注五、49)	(154,912)	-	(645,104)	(800,016)	-	-	-	-	-	-	-	-
5、其他权益工具持有者投入和 减少资本(附注五、47)	-	2,600,000	(1,890)	-	-	-	-	-	-	2,598,110	1,399,964	3,998,074
6、其他	-	-	(75,335)	-	-	-	-	-	76	(75,259)	32,870	(42,389)
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	20,869	(2,606,742)	(2,585,873)	(1,016,805)	(3,602,678)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取信托赔偿及一般风险 准备	-	-	-	-	-	-	-	20,869	(20,869)	-	-	-
3、对股东的分配(附注五、53)	-	-	-	-	-	-	-	-	(2,109,693)	(2,109,693)	(719,988)	(2,829,681)
4、对永续债持有人分配的利息 (附注五、47)	-	-	-	-	-	-	-	-	(476,180)	(476,180)	(296,817)	(772,997)
(四) 专项储备(附注五、51)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	10,811,036	-	-	-	10,811,036	39,474	10,850,510
2、本期使用	-	-	-	-	-	(10,811,036)	-	-	-	(10,811,036)	(39,474)	(10,850,510)
(五) 其他(附注五、50)	-	6,424	(6,424)	-	(153)	-	-	-	153	-	-	-
1、所有者权益内部结转	-	6,424	(6,424)	-	(153)	-	-	-	153	-	-	-
三、本期期末余额	24,531,310	55,400,000	55,773,999	-	(1,134,339)	-	20,050,629	4,540,889	219,185,532	378,348,020	176,153,317	554,501,337

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间合并股东权益变动表 - 续

人民币千元

项目	2025 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	24,741,865	50,289,818	56,448,969	333,487	(331,479)	-	18,541,574	4,382,665	200,974,499	354,714,424	155,425,458	510,139,882
二、本期增减变动金额	(856)	5,997,963	21,673	(164,158)	69,219	-	-	20,508	5,763,043	12,035,708	(1,338,438)	10,697,270
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	70,502	-	-	-	11,826,602	11,897,104	1,313,607	13,210,711
1、净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	11,826,602	11,826,602	1,314,921	13,141,523
2、其他综合收益(附注五、50)	-	-	-	-	70,502	-	-	-	-	70,502	(1,314)	69,188
(二) 股东投入和减少资本	(856)	5,997,963	13,372	(153,989)	-	-	-	-	12,199	6,176,667	(1,228,887)	4,947,780
1、股东投入和减少资本	-	-	7,342	-	-	-	-	-	-	7,342	(2,024,131)	(2,016,789)
2、回购并注销未解锁的限制性股票(附注五、46)	(856)	-	(2,183)	(2,521)	-	-	-	-	518	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	2,894	-	-	-	-	-	-	2,894	-	2,894
4、限制性股票解锁的影响(附注五、49)	-	-	-	(151,468)	-	-	-	-	-	151,468	-	151,468
5、其他权益工具持有者投入和减少资本(附注五、47)	-	5,997,963	(1,500)	-	-	-	-	-	-	5,996,463	500,000	6,496,463
6、其他	-	-	6,819	-	-	-	-	-	11,681	18,500	295,244	313,744
(三) 利润分配	-	-	-	(10,169)	-	-	-	20,508	(6,068,740)	(6,038,063)	(1,423,158)	(7,461,221)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取信托赔偿及一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	20,508	(20,508)	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	(10,169)	-	-	-	-	(4,394,452)	(4,384,283)	(1,124,382)	(5,508,665)
4、对永续债持有人分配的利息(附注五、47)	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,653,780)	(1,653,780)	(298,776)	(1,952,556)
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	10,229,375	-	-	-	10,229,375	22,528	10,251,903
2、本期使用	-	-	-	-	-	(10,229,375)	-	-	-	(10,229,375)	(22,528)	(10,251,903)
(五) 其他	-	-	8,301	-	(1,283)	-	-	-	(7,018)	-	-	-
1、所有者权益内部结转	-	-	8,301	-	(1,283)	-	-	-	(7,018)	-	-	-
三、本期期末余额	24,741,009	56,287,781	56,470,642	169,329	(262,260)	-	18,541,574	4,403,173	206,737,542	366,750,132	154,087,020	520,837,152

2026年6月30日公司资产负债表

人民币千元

资产	附注十五	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日
流动资产			
货币资金		21,198,603	12,952,376
交易性金融资产		35,558	44,754
应收账款	1	8,679,079	8,406,820
应收款项融资		-	22,118
预付款项		4,458,366	3,957,794
其他应收款	2	22,801,032	23,680,250
存货		23,869	45,702
合同资产	3	3,924,219	5,162,752
一年内到期的非流动资产		1,504,288	1,619,787
其他流动资产		2,243,872	2,243,680
流动资产合计		64,868,886	58,136,033
非流动资产			
债权投资		1,773,252	1,773,252
长期应收款		3,996,804	3,537,935
长期股权投资	4	360,880,840	360,708,860
其他权益工具投资		762,586	769,778
其他非流动金融资产		308,830	308,830
投资性房地产		101,195	103,025
固定资产		204,376	211,251
在建工程		235,485	249,600
使用权资产		80,891	88,544
无形资产		706,317	744,918
开发支出		81,130	59,980
长期待摊费用		18,504	4,798
递延所得税资产		1,527,484	1,380,260
其他非流动资产	5	39,102,909	41,623,722
非流动资产合计		409,780,603	411,564,753
资产总计		474,649,489	469,700,786

2026年6月30日公司资产负债表 - 续

人民币千元

负债和股东权益	附注十五	2026年6月30日 (未经审计)	2025年12月31日
流动负债			
短期借款		35,700,000	22,200,000
应付账款		24,746,908	26,733,896
合同负债		5,096,346	3,449,438
应付职工薪酬		6,521	13,739
应交税费		142,004	409,307
其他应付款		78,313,223	88,888,306
一年内到期的非流动负债		9,501,299	12,760,851
其他流动负债		2,066,035	1,979,144
流动负债合计		155,572,336	156,434,681
非流动负债			
长期借款		10,285,500	11,225,670
应付债券		39,998,623	32,600,000
租赁负债		65,162	72,408
长期应付款		1,866,716	2,071,012
长期应付职工薪酬		5,620	6,640
递延收益		17,031	17,865
递延所得税负债		10,592	10,939
非流动负债合计		52,249,244	46,004,534
负债合计		207,821,580	202,439,215
股东权益			
股本	附注五、46	24,531,310	24,686,286
其他权益工具	附注五、47	55,400,000	52,793,576
其中：永续债		55,400,000	52,793,576
资本公积		60,682,461	61,336,041
减：库存股		-	160,244
其他综合收益		(35,936)	(95,338)
专项储备		-	-
盈余公积		19,379,248	19,379,248
未分配利润		106,870,826	109,322,002
股东权益合计		266,827,909	267,261,571
负债和股东权益总计		474,649,489	469,700,786

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间公司利润表

人民币千元

项目	附注十五	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
营业收入	6	5,087,790	7,728,475
减：营业成本	6	4,305,840	6,926,749
税金及附加		9,311	16,280
销售费用		6,046	-
管理费用		304,571	393,880
研发费用		17,557	8,736
财务费用		1,107,986	1,437,892
其中：利息费用		1,127,756	1,580,304
利息收入		81,038	150,107
加：其他收益		4,691	862
投资收益	7	1,097,721	2,889,614
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		79,333	86,548
公允价值变动损失		(9,196)	(5,211)
资产减值利得(损失)		8,990	(148)
信用减值损失		(398,714)	(493,597)
资产处置(损失)收益		(58)	39
营业利润		39,913	1,336,497
加：营业外收入		35,612	2,761
减：营业外支出		86,580	89,552
(亏损)利润总额		(11,055)	1,249,706
减：所得税费用		(145,752)	(275,584)
净利润		134,697	1,525,290
按经营持续性分类：			
持续经营净利润		134,697	1,525,290
终止经营净利润		-	-
其他综合收益的税后净额		59,402	(19,149)
不能重分类进损益的其他综合收益		(5,461)	(13,033)
重新计量设定受益计划变动额		(67)	7
其他权益工具投资公允价值变动		(5,394)	(13,040)
将重分类进损益的其他综合收益		64,863	(6,116)
外币财务报表折算差额		64,863	(6,116)
综合收益总额		194,099	1,506,141

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间公司现金流量表

人民币千元

项目	附注十五	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		9,705,528	9,694,689
收到的其他与经营活动有关的现金		208,700	630,654
经营活动现金流入小计		9,914,228	10,325,343
购买商品、接受劳务支付的现金		8,406,760	13,757,713
支付给职工以及为职工支付的现金		295,488	392,488
支付的各项税费		31,538	101,036
支付的其他与经营活动有关的现金		337,353	877,831
经营活动现金流出小计		9,071,139	15,129,068
经营活动产生(使用)的现金流量净额		843,089	(4,803,725)
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		162,500	2,000,000
取得投资收益收到的现金		1,325,484	2,700,893
收到的其他与投资活动有关的现金		3,803,798	3,628,501
投资活动现金流入小计		5,291,782	8,329,394
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,480	42,691
投资支付的现金		93,401	985,832
支付其他与投资活动有关的现金		2,240,000	1,200,000
投资活动现金流出小计		2,360,881	2,228,523
投资活动产生的现金流量净额		2,930,901	6,100,871
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金		42,180,294	45,508,396
发行其他权益工具收到的现金		4,000,000	7,500,000
筹资活动现金流入小计		46,180,294	53,008,396
偿还债务支付的现金		25,133,476	49,487,568
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		1,698,556	1,891,832
支付的其他与筹资活动有关的现金		14,839,664	22,658,926
筹资活动现金流出小计		41,671,696	74,038,326
筹资活动产生(使用)的现金流量净额		4,508,598	(21,029,930)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		(53,822)	(5,316)
五、现金及现金等价物净增加(减少)额		8,228,766	(19,738,100)
加：期初现金及现金等价物余额		12,727,947	37,146,843
六、期末现金及现金等价物余额		20,956,713	17,408,743

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间公司股东权益变动表

人民币千元

项目	2026 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、上期期末余额	24,686,286	52,793,576	61,336,041	160,244	(95,338)	-	19,379,248	109,322,002	267,261,571
二、本期增减变动金额	(154,976)	2,606,424	(653,580)	(160,244)	59,402	-	-	(2,451,176)	(433,662)
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	59,402	-	-	134,697	194,099
1、净利润	-	-	-	-	-	-	-	134,697	134,697
2、其他综合收益	-	-	-	-	59,402	-	-	-	59,402
(二) 股东投入和减少资本	(154,976)	2,600,000	(647,156)	(160,244)	-	-	-	-	1,958,112
1、注销未解锁的限制性股票 (附注五、46)	(64)	-	(162)	(226)	-	-	-	-	-
2、股份回购(附注五、49)	-	-	-	639,998	-	-	-	-	(639,998)
3、注销回购的股份(附注五、49)	(154,912)	-	(645,104)	(800,016)	-	-	-	-	-
4、其他权益工具持有者投入和 减少资本(附注五、47)	-	2,600,000	(1,890)	-	-	-	-	-	2,598,110
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	(2,585,873)	(2,585,873)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配(附注五、53)	-	-	-	-	-	-	-	(2,109,693)	(2,109,693)
3、对永续债持有人分配的利息	-	-	-	-	-	-	-	(476,180)	(476,180)
(四) 专项储备(附注五、51)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	4,169	-	-	4,169
2、本期使用	-	-	-	-	-	(4,169)	-	-	(4,169)
(五) 其他	-	6,424	(6,424)	-	-	-	-	-	-
1、所有者权益内部结转	-	6,424	(6,424)	-	-	-	-	-	-
三、本期期末余额	24,531,310	55,400,000	60,682,461	-	(35,936)	-	19,379,248	106,870,826	266,827,909

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间公司股东权益变动表 - 续

人民币千元

项目	2025 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、上期期末余额	24,741,865	50,289,818	61,482,024	333,487	35,135	-	17,870,193	104,876,995	258,962,543
二、本期增减变动金额	(856)	5,997,963	(789)	(164,158)	(19,149)	-	-	(4,522,424)	1,618,903
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(19,149)	-	-	1,525,290	1,506,141
1、净利润	-	-	-	-	-	-	-	1,525,290	1,525,290
2、其他综合收益	-	-	-	-	(19,149)	-	-	-	(19,149)
(二) 股东投入和减少资本	(856)	5,997,963	(789)	(153,989)	-	-	-	518	6,150,825
1、回购并注销未解锁的限制性股票 (附注五、46)	(856)	-	(2,183)	(2,521)	-	-	-	518	-
2、股份支付计入股东权益的金额	-	-	2,894	-	-	-	-	-	2,894
3、限制性股票解锁的影响 (附注五、49)	-	-	-	(151,468)	-	-	-	-	151,468
4、其他权益工具持有者投入和减少 (附注五、47)	-	5,997,963	(1,500)	-	-	-	-	-	5,996,463
(三) 利润分配	-	-	-	(10,169)	-	-	-	(6,048,232)	(6,038,063)
1、提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、对股东的分配	-	-	-	(10,169)	-	-	-	(4,394,452)	(4,384,283)
3、对永续债持有人分配的利息	-	-	-	-	-	-	-	(1,653,780)	(1,653,780)
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	2,761	-	-	2,761
2、本期使用	-	-	-	-	-	(2,761)	-	-	(2,761)
三、本期期末余额	24,741,009	56,287,781	61,481,235	169,329	15,986	-	17,870,193	100,354,571	260,581,446

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 2026 年 6 月 30 日,本公司总股本为 2,453,131 万股。截至 2026 年 6 月 30 日止,中铁工持有本公司人民币普通股及境外上市外资股股票 1,162,312 万股,约占本公司已发行总股本的 47.38%。

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 2026 年 8 月 28 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

1. 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。

2. 持续经营

截至 2026 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 56,908,728 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。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司于 2026 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及截至 2026 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。

2. 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 2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止。

3. 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。

4. 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。

5. 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明列项目金额的比重。

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

6. 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。

6.1 同一控制下的企业合并

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

6.2 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

6. 企业合并 - 续

6.2 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。

6.3 业务

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

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

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

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

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

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

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

7. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法 - 续

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

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

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

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

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

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

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

7. 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法 - 续

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。

8. 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。

9. 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。

10. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

10. 外币业务和外币报表折算 - 续

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。

11. 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)。

11.1 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.1 金融资产分类和计量 - 续

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。

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(取得时期限在一年内(含一年)的其他债权投资)等项目下列报。

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

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.1 金融资产分类和计量 - 续

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。

11.2 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

本集团在上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义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

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

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	金融资产模式的基础设施投资项目
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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.2 金融工具减值 - 续

11.2.3 预期信用损失的确定 - 续

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。
- (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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.3 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。

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。

11.4 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.4 金融负债的分类和计量 - 续

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。

11.5 金融负债的终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本集团(借入方)与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，本集团终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。

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

11.6 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

11. 金融工具 - 续

11.7 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。

11.8 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。

12. 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。

13. 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)。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资

14.1 共同控制、重大影响的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响是指对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位实施控制或施加重大影响时，已考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。

14.2 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。

14.3 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资 - 续

14.3 后续计量及损益确认方法 - 续

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。

14.4 长期股权投资处置

处置长期股权投资时，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，原采用权益法核算而确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

14. 长期股权投资 - 续

14.4 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。

15. 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。

16. 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。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。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。

三、重要会计政策及会计估计 - 续

16. 固定资产 - 续

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。

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。

17. 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。

18. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

18. 借款费用 - 续

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。

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。
- (2) 占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

19. 无形资产

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

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

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用工作量法、车流量法、直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

19. 无形资产 - 续

19.1 矿权

矿权包括探矿权和采矿权。

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

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

19.2 土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地使用权利而支付的成本。

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。

19.3 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项目(以下简称“基础设施投资项目”)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，本集团在基础设施投资项目资产达到预定可使用状态时，将相关基础设施投资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。根据基础设施投资项目合同约定，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。本集团在基础设施投资项目资产达到预定可使用状态时，将相关基础设施投资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自相关收费公路开始运营时选择按照车流量法或直线法进行摊销；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。

19.4 专利权

专利权按法律规定的有效年限 2-10 年平均摊销。

19.5 非专利技术

非专利技术按预计使用年限或合同规定的使用年限 2-10 年平均摊销。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

19. 无形资产 - 续

19.6 软件

软件按预计使用年限或合同规定的使用年限 2-10 年平均摊销。

19.7 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。

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。

20. 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年和以后各期负担的、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。

21. 预计负债

因产品质量保证、亏损合同、修复义务等形成的现时义务，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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

21. 预计负债 - 续

21.1 修复义务

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

21.2 待执行亏损合同

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

21.3 未决诉讼

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

21.4 质量保证金

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

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。

22. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

23. 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。

23.1 基础设施建设及相关业务和部分制造与安装业务的收入

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

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

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

23.2 销售工程设备和零部件、工程物资等商品的收入

本集团销售工程设备和零部件、工程物资等商品，并在客户取得相关商品的控制权时，根据历史经验，按照期望值法确定折扣金额，按照合同对价扣除预计折扣金额后的净额确认收入。本集团给予客户的信用期与行业惯例一致，不存在重大融资成分。本集团为部分产品提供保证类产品质量保证，并确认相应的预计负债(附注三、21)。

23.3 房地产开发业务的收入

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

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

23. 收入 - 续

23.3 房地产开发业务的收入 - 续

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。

23.4 基础设施投资项目合同

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

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

本集团提供基础设施建设服务，确定其身份是主要责任人还是代理人，若本集团为主要责任人，则相应地并按照附注三、23.1 所述的会计政策确认收入，同时确认合同资产。对于确认的基础设施建设收入确认为无形资产的部分，在相关建造期间确认的合同资产在资产负债表“无形资产”项目中列报；对于其他在建造期间确认的合同资产，根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现，在资产负债表“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列报。

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

23. 收入 - 续

23.5 建设和移交合同

对于本集团提供基础设施建设服务的，于建设阶段，按照附注三、23.1 所述的会计政策确认相关基础设施建设服务收入和成本，基础设施建设服务收入按照收取或有权收取的对价计量，在确认收入的同时确认合同资产，并对合同安排中的重大融资成分进行会计处理。待拥有无条件收取对价权利时，转入“长期应收款”，待收到业主支付的款项后，进行冲减。

23.6 利息收入

按照他人使用本集团货币资金的时间和实际利率计算确定。

24. 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。

24.1 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，或确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分摊计入损益。

24.2 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

24. 政府补助 - 续

24.3 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。

25. 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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

25. 所得税 - 续

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。

26. 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。

26.1 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.1 本集团作为承租人 - 续

使用权资产 - 续

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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

26. 租赁 - 续

26.2 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。

本集团作为出租人记录经营租赁业务

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用于发生时予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁收款额，在实际发生时计入当期损益。

26.3 售后租回交易

本集团作为卖方及承租人

本集团按照收入准则的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。该资产转让不属于销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

27. 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则可合并为一个经营分部。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

28. 长期资产减值

本集团对除存货、递延所得税资产、金融资产、合同资产及与合同成本有关的资产以外的资产减值，按以下方法确定：

本集团于资产负债表日判断该等资产是否存在减值迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。对于尚未达到可使用状态的无形资产，也每年进行减值测试。

本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额为资产或资产组的公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之中的较高者。

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。

29. 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。

29.1 短期薪酬

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

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

29. 职工薪酬 - 续

29.2 离职后福利

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

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。

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

29.3 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

29. 职工薪酬 - 续

29.3 辞退福利 - 续

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。

30. 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。

30.1 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。

30.2 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

30. 债务重组 - 续

30.2 作为债权人记录债务重组义务 - 续

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。

31. 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。

32. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

32. 非货币性资产交换 - 续

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。

33. 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。

34. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

35. 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。

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。

36. 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。

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。

37. 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

37. 公允价值计量 - 续

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。

38. 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。

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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

39. 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。

39.1 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。

39.2 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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

39. 重大会计判断和估计 - 续

39.2 重要会计估计及其关键假设 - 续

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。

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、证券商、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。

三、 重要会计政策及会计估计 - 续

39. 重大会计判断和估计 - 续

39.2 重要会计估计及其关键假设 - 续

39.2.6 所得税和递延所得税 - 续

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

采用基础设施投资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选择车流量法或直线法进行摊销。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。

40. 重要会计政策变更

财政部分别于 2025 年 12 月 5 日和 2026 年 6 月 4 日发布了《企业会计准则解释第 19 号》(以下简称“解释第 19 号”)及《企业会计准则解释第 20 号》(以下简称“解释第 20 号”)。

解释第 19 号规范了关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理、关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理、关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认和关于金融资产合同现金流量特征的评估，自 2026 年 1 月 1 日起施行。

解释第 20 号规范了关于金融资产合同现金流量特征的评估和关于货币缺乏可兑换性时的会计处理，自 2026 年 1 月 1 日起施行。

经评估，本集团认为采用上述规定对本集团财务报表并无重大影响。

四、 税项

1. 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%

2. 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。

四、 税项 - 续

2. 主要税收优惠 - 续

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：

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 11 月 11 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 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。(4)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。(5)其下属子公司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。(6)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。(7)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 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。(8)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 12 月 3 日起至 2027 年 12 月 3 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(9)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 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。

中铁二局集团有限公司：(1)其下属子公司中铁二局第一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 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。(2)其下属子公司中铁二局集团装饰装修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 12 月 6 日起至 2027 年 12 月 6 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁二局集团建筑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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁二局集团成都新技术爆破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 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)其下属子公司四川诚正工程检测技术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 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。

四、 税项 - 续

2. 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，自 2024 年 12 月 6 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六工程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，自 2024 年 12 月 6 日起至 2027 年 12 月 6 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁三局集团建筑安装工程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，自 2024 年 11 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)其下属子公司中铁三局集团电务工程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，自 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子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，自 2024 年 11 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。(6)其下属子公司中铁三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 11 月 11 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，自 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 10 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。(9)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。(10)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 11 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 10 月 29 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 10 月 28 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 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 10 月 16 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

四、 税项 - 续

2. 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

中铁五局集团有限公司：(1)其下属子公司中铁五局集团机械化工程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 11 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。(2)其下属子公司中铁五局集团电务工程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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁五局集团第一工程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 11 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)其下属子公司中铁五局集团第五工程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 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)其下属子公司贵州铁建工程质量检测咨询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 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)其下属子公司中铁五局集团路桥工程有限责任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。(7)其下属子公司中铁五局集团华南工程有限责任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。(8)其下属子公司中铁五局集团第六工程有限责任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 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。

中铁六局集团有限公司：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。

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 11 月 27 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，自 2024 年 12 月 24 日起至 2027 年 12 月 24 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 11 月 5 日起至 2027 年 11 月 5 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 11 月 15 日起至 2027 年 11 月 15 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

四、 税项 - 续

2. 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 11 月 27 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司山东铁工科技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 2025 年 12 月 8 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

中铁大桥局集团有限公司：(1)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。(2)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 12 月 8 日起至 2027 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 30 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 25 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

2. 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 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 10 月 29 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 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 10 月 29 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。(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 12 月 16 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 2 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：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厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

四、 税项 - 续

2. 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 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 11 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 12 月 2 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 12 月 2 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新疆建设发展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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 10 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)其下属子公司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。(10)其下属子公司中铁建工集团第五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 2024 年 12 月 11 日起至 2027 年 12 月 11 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 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 12 月 16 日起至 2027 年 12 月 16 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

四、 税项 - 续

2. 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 2 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁二院华东勘察设计院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。(3)其下属子公司四川旷谷信息工程有限公司向浙四川省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自 2024 年 12 月 6 日起至 2027 年 12 月 6 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁二院贵阳勘察设计院有限责任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 2025 年 12 月 25 日起至 2028 年 12 月 25 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁二院成都工程检测有限责任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 2025 年 12 月 2 日起至 2028 年 12 月 2 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税；(2)其下属子公司中铁铁路安工程咨询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 2024 年 10 月 31 日起至 2027 年 10 月 31 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，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。(4)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 10 月 29 日起至 2027 年 10 月 29 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税；(5)其下属子公司中铁西安勘察设计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；(6)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 10 月 28 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

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。(2)其下属子公司北京中铁诚业工程建设监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 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，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。(4)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 10 月 28 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁济南工程建设监理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 2024 年 12 月 7 日起至 2027 年 12 月 7 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

四、 税项 - 续

2. 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

中铁大桥勘测设计院集团有限公司：(1)中铁大桥勘测设计院集团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 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)其下属子公司中铁时代建筑设计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 2024 年 10 月 29 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)其下属子公司中铁城市规划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 2024 年 10 月 29 日起至 2027 年 10 月 29 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁武汉勘察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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁武汉大桥工程咨询监理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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司中铁桥隧技术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 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。

中铁科学研究院集团有限公司：(1)其下属子公司中铁科学研究院集团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 2025 年 12 月 8 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(2)其下属子公司中铁西北科学研究院有限公司向甘肃省科学技术厅、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。(3)其下属子公司甘肃中铁建设工程有限公司向甘肃省科学技术厅、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。(4)其下属子公司中铁西南科学研究院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 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。(5)其下属子公司中铁成都轨道交通健康管理技术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 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。(6)其下属子公司中铁成都科学技术研究院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 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。

中铁华铁工程设计集团有限公司：(1)中铁华铁工程设计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 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。(2)其下属子公司北京颐和工程监理有限责任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 10 月 29 日起至 2027 年 10 月 29 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。

四、 税项 - 续

2. 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：(1)其下属子公司中铁山桥集团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 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。(2)其下属子公司湖北武铁山桥轨道装备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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 11 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(3)其下属子公司中铁山桥(南通)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 18 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(4)其下属子公司中铁宝桥(宝鸡)路桥建设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 12 月 3 日起至 2027 年 12 月 3 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(5)其下属子公司中铁宝桥(南京)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(6)其下属子公司中铁宝桥(扬州)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(7)其下属子公司中铁宝桥集团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 12 月 3 日起至 2027 年 12 月 3 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(8)其下属子公司中铁科工集团轨道交通装备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 12 月 16 日起至 2027 年 12 月 16 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(9)其下属子公司中铁科工集团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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 30 日止按 15% 的优惠税率缴纳企业所得税。(10)其下属子公司武汉瑞敏检测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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 11 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 30 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 4 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。

四、 税项 - 续

2. 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 (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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 4 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 11 月 4 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 10 月 29 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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 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研究院(西安)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 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 19 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。(24)其下属子公司中铁重工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 11 月 16 日起至 2027 年 11 月 16 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。(25)其下属子公司中铁(吉林)北方工业有限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 日起至 2026 年 10 月 16 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。(26)其下属子公司中铁宝桥(舟山)有限公司向浙江省经济和信息化厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自 2024 年 12 月 6 日起至 2027 年 12 月 6 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。(27)其下属子公司中铁高新工业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 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。

中铁资源集团有限公司：(1)其下属子公司中铁资源集团勘察设计院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 11 月 11 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)其下属子公司伊春鹿鸣矿业有限公司向黑龙江省科学技术厅、财政厅、税务局申请并最终认定为高新技术企业，自 2025 年 1 月 1 日起至 2028 年 12 月 8 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

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 10 月 29 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。

四、 税项 - 续

2. 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

中铁水利水电规划设计集团有限公司：(1)中铁水利水电规划设计集团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 10 月 28 日起至 2027 年 10 月 28 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 10 月 28 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 10 月 29 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 12 月 4 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：(1)中铁长江交通设计集团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 10 月 28 日起至 2027 年 10 月 28 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。(2)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 10 月 28 日起至 2027 年 10 月 28 日止按 15%的优惠税率缴纳企业所得税。

部分公司税收优惠起始日期为 2026 年 1 月 1 日，系公司于 2026 年提交申请材料重新进行高新技术企业认定，并已在 2026 年度取得高新技术企业新证书或已公示，属于高新技术企业资格延续，公司全年持续享受 15%的企业所得税优惠税率。

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》中规定的产业项目为主营业务，且其主营业务收入占企业收入总额 60%以上的企业”的条件，并经所在地税务机关批准的企业，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业继续减按 15%的税率征收企业所得税。2024 年 11 月 27 日，《西部地区鼓励类产业目录(2025 年本)》(国家发展和改革委员会令 2024 年第 28 号)颁布，本集团部分子公司的主营业务在《西部地区鼓励类产业目录(2025 年本)》中所规定的鼓励类产业范围之内，继续享受西部大开发税收优惠政策。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：

四、 税项 - 续

2. 主要税收优惠 - 续

西部大开发税收优惠政策 - 续

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、中铁一局集团铁路建设有限公司、中铁一局集团电务工程有限公司、中铁一局西藏工程有限公司、中铁一局集团第三工程有限公司、中铁一局集团(西安)有限公司、中铁一局集团第四建设有限公司、成都中铁二局建筑结构有限公司、中铁二局第二工程有限公司、中铁二局第三工程有限公司、中铁二局第四工程有限公司、中铁二局第五工程有限公司、中铁二局第六工程有限公司、中铁成都规划设计院有限责任公司、中铁二局集团新运工程有限公司、中铁二局集团电务工程有限公司、中铁二局集团有限公司、成都中铁二局瑞城物业管理有限公司、中铁二局集团(西安)工程有限公司、中铁三局集团西北工程有限公司、中铁三局集团桥隧工程有限公司、中铁五局集团第六工程有限责任公司、中铁五局集团有限公司、中铁五局集团成都工程有限责任公司、中铁五局集团建筑工程有限责任公司、中铁五局集团贵州工程有限公司、中铁七局集团第三工程有限公司、中铁八局集团第七工程有限公司、中铁八局集团第一工程有限公司、中铁八局集团第二工程有限公司、中铁八局集团电务工程有限公司、中铁八局集团工程检测有限公司、中铁八局集团建筑工程有限公司、中铁八局集团昆明铁路建设有限公司、昆明铁路轨枕有限责任公司、中铁重庆建筑科技有限公司、中铁八局集团南宁工程有限公司、中铁八局集团贵阳兴桥建设科技有限公司、中铁八局集团有限公司、中铁十局集团西藏工程有限公司、中铁十局集团第七工程有限公司、中铁大桥局集团第八工程有限公司、中铁大桥局集团西藏工程有限公司、中铁隧道集团一处有限公司、中铁电化局西安电气化工程有限公司、中铁北京工程局集团第一工程有限公司、中铁上海工程局集团第六工程有限公司、中铁上海工程局集团第五工程有限公司、中铁二院工程集团有限责任公司、中铁二院成都勘察设计研究院有限责任公司、中铁二院成都咨询监理有限责任公司、中铁二院重庆勘察设计研究院有限责任公司、中铁二院贵阳勘察设计有限责任公司、中铁二院成都工程检测有限责任公司、四川旷谷信息工程有限公司、中铁二院西北勘察设计有限责任公司、四川瑞云信通科技有限公司、四川铁拓科技有限公司、中铁二院(成都)建设发展有限责任公司、四川艾德瑞电气有限公司、中铁北部湾勘察设计有限公司、中铁二院成都检测有限责任公司、甘肃铁科建设工程咨询有限公司、四川铁科建设监理有限公司、中铁西南院科学研究院有限公司、重庆中咨万通科技发展有限公司、中铁工程检测咨询有限公司、西安中铁工程装备有限公司、中铁电建重型装备制造有限公司、中铁高新智能装备有限公司、中铁四川生态城投资有限公司、广西南宁铁程投资有限公司、四川中铁交通成达建设投资有限公司、中铁交通投资集团有限公司、昆明铁程投资有限公司、中铁城市发展投资集团有限公司、巴州中铁工程建设有限公司、中铁新丝路建设投资集团有限公司、中铁(宜宾)宜彝高速公路有限公司、中铁(宜宾)宜威高速公路有限公司、中铁西昌西昭高速公路有限公司、中铁日喀则项目管理有限责任公司、中铁西藏交通工程建设项目管理有限公司、中铁水务集团有限公司、乌鲁木齐中铁元水环保有限公司、银川中铁水务集团有限公司、银川中铁水务集团贺兰供水有限公司、银川中铁水务集团永宁供水有限公司、银川中铁水务集团灵武供水有限公司、呼和浩特中铁水务有限公司、银川中铁水务西线供水工程、银川中铁水务集团有限公司工程事业中心、银川中铁水务工程业务部、银川中铁城乡供水有限公司、银川中铁水务集团有限公司银川南部净水厂续建、贺兰山水厂改造工程项目、银川中铁水务润川矿泉水有限公司、宁夏水润检测技术有限公司、西安中铁生态环境科技有限公司、中铁物贸集团西安有限公司、中铁物贸集团重庆智慧物流有限公司、中铁开发投资集团有限公司、中铁长江交通设计集团有限公司、重庆市交通工程质量检测有限公司、重庆市交通规划勘察设计院有限公司、重庆市综合交通运输研究所有限公司。

四、 税项 - 续

2. 主要税收优惠 - 续

西部大开发税收优惠政策 - 续

注： 上述子公司 2026 年满足财税发〔2020〕23 号的规定，2026 年继续执行 15% 的优惠税率。

五、 合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
库存现金	17,928	29,195
银行存款	177,775,051	239,876,284
其他货币资金	10,111,764	13,597,154
合计	187,904,743	253,502,633
其中：存放在境外的货币资金总额	17,255,612	15,937,349

注： 于 2026 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 2,291,337 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 2,221,790 千元)。

2. 交易性金融资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
非上市基金产品投资(注 1)	5,567,938	10,497,775
交易性权益工具投资(注 2)	844,750	963,410
其他(附注十四、1)	1,969,586	1,336,430
合计	8,382,274	12,797,615

注 1： 本集团持有的非上市基金产品主要为货币基金投资及开放式基金投资，其公允价值根据其交易的金融机构每年末最后一个估值日基金份额净值确定。

注 2： 本集团持有的交易性权益工具主要为股票投资，其公允价值根据证券交易所每年末最后一个交易日收盘价确定。

3. 衍生金融资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
期权合同	126,066	126,066

财务报表附注
截至 2026 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

4. 应收票据

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
商业承兑汇票	792,347	917,666
银行承兑汇票	672,104	643,066
减：信用损失准备	2,565	3,291
合计	1,461,886	1,557,441

于 2026 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：

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	47,838	317,583
商业承兑汇票	-	619,987
合计	47,838	937,570

(1) 于 2026 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(2025 年 12 月 31 日：无)。

(2) 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。

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	账面余额		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	1,464,451	100.00	2,565	0.18	1,461,886
合计	1,464,451	100.00	2,565	0.18	1,461,886

人民币千元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		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	1,560,732	100.00	3,291	0.21	1,557,441
合计	1,560,732	100.00	3,291	0.21	1,557,441

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

4. 应收票据 - 续

(2) 信用减值损失 - 续

组合—银行承兑汇票：

于 2026 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 2026 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 2,565 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 3,291 千元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间无实际核销的应收票据(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

5. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	227,443,737	230,514,607
1 至 2 年	35,917,963	38,577,696
2 至 3 年	15,291,079	12,764,672
3 至 4 年	6,456,071	11,301,265
4 至 5 年	9,391,799	4,486,493
5 年以上	10,430,937	10,422,971
小计	304,931,586	308,067,704
减：信用损失准备	18,656,233	19,190,107
合计	286,275,353	288,877,597

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	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	15,489,265	5.08	9,523,789	61.49	5,965,476
按信用风险特征组合计提信用损失准备	289,442,321	94.92	9,132,444	3.16	280,309,877
合计	304,931,586	100.00	18,656,233	6.12	286,275,353

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 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	2025 年 12 月 31 日				
	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	16,111,783	5.23	9,892,442	61.40	6,219,341
按信用风险特征组合计提信用损失准备	291,955,921	94.77	9,297,665	3.18	282,658,256
合计	308,067,704	100.00	19,190,107	6.23	288,877,597

于 2026 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	1,571,862	801,650	51.00	注
单位 2	859,777	859,777	100.00	注
单位 3	539,648	296,693	54.98	注
单位 4	487,245	232,276	47.67	注
单位 5	414,103	166,281	40.15	注
其他	11,616,630	7,167,112	61.70	--
合计	15,489,265	9,523,789	61.49	--

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 2026 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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	20,023,317	84.47	40,047	0.20
1 至 2 年	2,295,622	9.68	69,566	3.03
2 至 3 年	820,730	3.46	41,015	5.00
3 至 4 年	250,150	1.06	30,018	12.00
4 至 5 年	107,593	0.45	19,367	18.00
5 年以上	206,234	0.88	82,494	40.00
合计	23,703,646	100.00	282,507	1.19

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 应收账款 - 续

于 2026 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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	142,056,280	76.66	576,669	0.41
1 至 2 年	25,554,088	13.79	1,335,057	5.22
2 至 3 年	9,388,980	5.07	938,898	10.00
3 至 4 年	2,189,630	1.18	394,058	18.00
4 至 5 年	2,666,160	1.44	666,540	25.00
5 年以上	3,447,073	1.86	1,723,537	50.00
合计	185,302,211	100.00	5,634,759	3.04

组合—应收中国国家铁路集团有限公司：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	20,709,633	85.43	41,414	0.20
1 至 2 年	1,936,428	7.99	58,221	3.01
2 至 3 年	619,457	2.56	30,973	5.00
3 至 4 年	266,186	1.10	26,619	10.00
4 至 5 年	179,051	0.74	26,858	15.00
5 年以上	528,491	2.18	158,547	30.00
合计	24,239,246	100.00	342,632	1.41

组合—应收海外企业客户：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	5,366,827	81.37	53,752	1.00
1 至 2 年	297,368	4.51	23,789	8.00
2 至 3 年	577,068	8.75	103,872	18.00
3 至 4 年	46,270	0.70	16,195	35.00
4 至 5 年	1,582	0.02	791	50.00
5 年以上	306,535	4.65	199,248	65.00
合计	6,595,650	100.00	397,647	6.03

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

5. 应收账款 - 续

于 2026 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—应收其他客户：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	38,350,932	77.32	192,986	0.50
1 至 2 年	5,739,296	11.57	345,368	6.02
2 至 3 年	2,325,948	4.69	348,892	15.00
3 至 4 年	715,646	1.44	214,694	30.00
4 至 5 年	544,445	1.10	217,778	40.00
5 年以上	1,925,301	3.88	1,155,181	60.00
合计	49,601,568	100.00	2,474,899	4.99

于 2026 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 (%)
单位 1	-	4,937,797	83,943	0.70
单位 2	-	4,711,274	194,886	0.67
单位 3	360,219	4,054,249	21,712	0.63
单位 4	1,600,686	2,728,353	20,018	0.62
单位 5	-	2,169,056	4,338	0.31
余额前五名的应收账款 和合同资产合计	1,960,905	18,600,729	324,897	2.93

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，实际核销的应收账款为人民币 7,865 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 8,421 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 2026 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 40,166,007 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 39,458,777 千元)，相关的折价费用为人民币 1,392,654 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 1,454,046 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 2026 年 6 月 30 日，应收账款的受限情况详见附注五、73。

财务报表附注

截至 2026 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

6. 应收款项融资

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	1,066,867	853,511
合计	1,066,867	853,511

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 2026 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 2026 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(2025 年 12 月 31 日：无)。

于 2026 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 1,379,640 千元，均已终止确认(2025 年 12 月 31 日：人民币 2,274,685 千元)。

截至 2026 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 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

7. 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 年 12 月 31 日	
	账面余额	比例%	账面余额	比例%
1 年以内(含 1 年)	30,032,512	76.64	31,075,440	76.77
1 年至 2 年	1,312,451	3.35	1,299,197	3.21
2 年至 3 年	1,834,964	4.68	4,963,042	12.26
3 年以上	6,006,871	15.33	3,141,912	7.76
小计	39,186,798	100.00	40,479,591	100.00
减：减值准备	84,822	--	85,332	--
合计	39,101,976	--	40,394,259	--

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 9,154,286 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 9,404,151 千元)，主要为预付的土地出让金、分包工程款及材料款等。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

7. 预付款项 - 续

于 2026 年 6 月 30 日，按欠款方归集的余额前五名的预付款项汇总分析如下(未经审计):

人民币千元

单位名称	账面余额	占预付款项 总额的比例%	减值准备
合计	6,117,537	15.61	-

8. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下:

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	33,563,357	32,194,234
1 年至 2 年	7,114,068	8,234,078
2 年至 3 年	5,520,604	4,345,915
3 年以上	16,299,128	15,854,905
小计	62,497,157	60,629,132
减: 信用损失准备	15,119,293	14,514,975
合计	47,377,864	46,114,157

(1) 于 2026 年 6 月 30 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

性质	账面余额	信用损失准备	计提比例%
押金和保证金	8,158,644	113,006	1.39
代垫代付款	10,613,749	164,058	1.55
其他	18,867,359	325,225	1.72
合计	37,639,752	602,289	1.60

(2) 于 2026 年 6 月 30 日，处于第二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

性质	账面余额	信用损失准备	计提比例%
押金和保证金	2,484,401	381,940	15.37
代垫代付款	1,878,489	482,188	25.67
其他	2,826,645	910,758	32.22
合计	7,189,535	1,774,886	24.69

财务报表附注
截至 2026 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

8. 其他应收款 - 续

(3) 于 2026 年 6 月 30 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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	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	14,203,074	80.39	10,706,982	75.38	3,496,092
按信用风险特征组合计提信用损失准备	3,464,796	19.61	2,035,136	58.74	1,429,660
合计	17,667,870	100.00	12,742,118	72.12	4,925,752

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	1,335,053	221,749	16.61	注
单位 2	775,698	117,883	15.20	注
单位 3	709,586	709,586	100.00	注
单位 4	629,474	157,339	25.00	注
单位 5	621,216	465,912	75.00	注
其他	10,132,047	9,034,513	89.17	注
合计	14,203,074	10,706,982	75.38	--

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%
押金和保证金	1,465,123	732,552	50.00
代垫代付款	1,358,382	815,036	60.00
其他	641,291	487,548	76.03
合计	3,464,796	2,035,136	58.74

截至 2026 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 428 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 15,036 千元)。

财务报表附注
截至 2026 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

8. 其他应收款 - 续

其他应收款账面余额按性质分类如下：

人民币千元

性质	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
代垫代付款	26,919,428	24,509,722
押金和保证金	13,007,569	13,230,329
应收利息	1,057,128	1,113,326
应收股利	527,665	1,354,051
其他	20,985,367	20,421,704
合计	62,497,157	60,629,132

于 2026 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 款账面余额 合计数比例%	性质	账龄	信用 损失准备
河南交通投资集团有限公司	第三方	1,691,589	2.71	其他	1 年以内	4,155
重庆中铁任之养老产业 有限公司	联营企业	1,335,053	2.14	代收代垫款	1 年以内及 1 年到 5 年	221,749
济南章丘控股集团有限公司	第三方	775,698	1.24	其他	2 年到 3 年	117,883
紫荆控股有限公司	第三方	709,586	1.14	其他	5 年以上	709,586
上海铎协房地产开发 有限公司	联营企业	686,052	1.10	其他	1 年以内	3,435
合计	--	5,197,978	8.33	--	--	1,056,808

因金融资产转移而终止确认的其他应收款：

截至 2026 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 2025 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 2026 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(2025 年 12 月 31 日：无)。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 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

9. 存货

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	40,217,223	16,720	40,200,503
周转材料	17,604,666	3,300	17,601,366
在产品	12,183,190	27,498	12,155,692
库存商品	10,933,227	94,864	10,838,363
房地产开发成本(1)	106,378,192	1,471,442	104,906,750
房地产开发产品(2)	65,316,621	4,996,880	60,319,741
临时设施	3,560,476	-	3,560,476
合计	256,193,595	6,610,704	249,582,891

人民币千元

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	30,721,875	16,409	30,705,466
周转材料	16,839,791	3,300	16,836,491
在产品	11,805,148	29,220	11,775,928
库存商品	10,758,449	94,720	10,663,729
房地产开发成本(1)	105,449,216	1,430,362	104,018,854
房地产开发产品(2)	63,227,715	5,116,628	58,111,087
临时设施	3,496,077	-	3,496,077
合计	242,298,271	6,690,639	235,607,632

存货跌价准备变动分析如下：

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加(未经审计)		本期减少(未经审计)		2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
		计提	转入及其他	转回	转销及其他	
原材料	16,409	3,463	-	214	2,938	16,720
周转材料	3,300	-	-	-	-	3,300
库存商品	94,720	-	423	-	279	94,864
在产品	29,220	-	-	-	1,722	27,498
房地产开发成本	1,430,362	189,140	-	-	148,060	1,471,442
房地产开发产品	5,116,628	237,765	148,060	-	505,573	4,996,880
合计	6,690,639	430,368	148,483	214	658,572	6,610,704

财务报表附注
截至 2026 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

9. 存货 - 续

(1) 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	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
中铁城彩石项目	2017 年 9 月	2030 年 12 月	22,368,730	7,245,935	7,649,360
中铁长春博览城	2021 年 4 月	2032 年 4 月	25,222,850	6,868,757	7,799,591
武汉江城之门	2015 年 1 月	2028 年 6 月	6,901,521	3,264,601	3,235,516
中铁雄安科创中心项目	2024 年 5 月	2027 年 3 月	4,021,000	3,110,601	2,560,278
杨浦区大桥街道97街坊项目	2026 年 1 月	2027 年 11 月	7,766,440	2,941,358	2,829,561
中铁·阅湖项目	2024 年 1 月	2027 年 12 月	5,054,240	2,892,815	2,671,670
云溪颂花园	2024 年 11 月	2027 年 3 月	5,739,817	2,590,937	2,529,889
中铁·尚和锦城	2021 年 10 月	2028 年 12 月	4,089,255	2,463,431	2,566,992
太原诺德逸宸云著三号地块项目	2020 年 1 月	2028 年 12 月	5,020,908	2,444,563	2,283,309
北京福兴雅筑小区	2024 年 6 月	2026 年 8 月	3,006,500	2,398,702	2,275,476
中国中铁绣惠生态城	2019 年 6 月	2029 年 6 月	24,116,388	1,963,311	1,893,863
中铁青岛世界博览城	2020 年 4 月	2028 年 12 月	3,859,610	1,856,853	1,835,120
中铁相府	2024 年 3 月	2026 年 9 月	2,230,000	1,790,235	1,673,665
上海云绣外滩	2025 年 11 月	2027 年 6 月	2,445,000	1,712,763	1,574,624
中铁云启名邸	2024 年 10 月	2027 年 6 月	1,990,000	1,616,263	1,533,730
太原煤气化SP-1845地块项目	2027 年 12 月	2032 年 12 月	2,569,480	1,560,858	-
梧桐院	2024 年 1 月	2028 年 11 月	3,155,000	1,526,358	1,404,640
山海云央	2025 年 3 月	2028 年 12 月	4,528,616	1,456,567	829,001
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	1,382,101	1,374,498
沅尚居	2022 年 8 月	2026 年 12 月	2,799,080	1,356,278	1,228,424
其他项目	--	--	537,237,469	53,934,905	55,700,009
合计	--	--	684,573,724	106,378,192	105,449,216

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

9. 存货 - 续

(2) 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	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
中铁长春博览城	2026年1月	2,408,271	1,133,995	313,043	3,229,223
北京诺德逸境小区	2025年4月	2,980,820	-	270,362	2,710,458
北京阅德尚苑	2024年8月	2,672,124	-	116,023	2,556,101
广州诺德云城项目	2024年9月	2,864,796	-	352,769	2,512,027
阅臻府	2025年12月	2,332,156	32,527	2,353	2,362,330
德尚汇商务中心	2025年10月	2,106,303	11,361	109,390	2,008,274
中铁诺德璟宸	2026年2月	162,451	2,146,278	538,009	1,770,720
中铁城彩石项目	2025年3月	2,898,643	539,098	444,625	2,993,116
大连梓金·琥珀湾项目	2023年5月	1,718,906	12,725	-	1,731,631
诺德阅山海花园	2023年4月	1,715,300	5,807	2,841	1,718,266
海南诺德丽湖半岛	2025年12月	1,062,384	165,761	6,443	1,221,702
璟和院	2025年9月	1,603,146	22,987	481,351	1,144,782
北京博裕雅苑	2024年5月	1,072,708	-	5,898	1,066,810
中铁卓越城三期	2024年7月	1,147,037	-	182,614	964,423
郑州中央商务区 D4 地块	2025年6月	700,157	202,231	41,536	860,852
中铁诺德澜湾	2024年12月	861,210	-	18,208	843,002
中国中铁·世纪尚城项目	2025年3月	1,029,388	35,087	267,667	796,808
济南诺德名城	2024年12月	752,984	18,506	-	771,490
卓越城四期	2026年5月	-	1,373,359	618,202	755,157
其他项目	--	33,138,931	6,579,006	6,418,488	33,299,449
合计	--	63,227,715	12,278,728	10,189,822	65,316,621

于 2026 年 6 月 30 日，存货中房地产开发成本余额中包含的借款费用资本化金额为人民币 7,822,976 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 7,148,373 千元)。截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间资本化的借款费用金额为人民币 922,876 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 1,104,444 千元)，用于确定借款费用资本化金额的资本化率为 2.05%~4.80%(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：化率为 2.27%~5.10%)。

于 2026 年 6 月 30 日，存货的受限情况详见附注五、73。

财务报表附注
截至 2026 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

10. 合同资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
合同资产	665,860,690	639,923,764
减：合同资产减值准备	9,156,307	8,506,733
小计	656,704,383	631,417,031
减：列示于其他非流动资产的合同资产		
-原值	268,614,691	267,220,232
-减值准备	2,671,745	2,648,161
合计	390,761,437	366,844,960

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	账面余额		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	16,242,158	2.44	2,498,109	15.38	13,744,049
按信用风险特征组合计提资产减值准备	649,618,532	97.56	6,658,198	1.02	642,960,334
合计	665,860,690	100.00	9,156,307	1.38	656,704,383

人民币千元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		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	15,692,091	2.45	2,493,466	15.89	13,198,625
按信用风险特征组合计提资产减值准备	624,231,673	97.55	6,013,267	0.96	618,218,406
合计	639,923,764	100.00	8,506,733	1.33	631,417,031

于 2026 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	6,889,249	284,980	4.14	预期信用损失
合同资产 2	4,937,797	83,943	1.70	预期信用损失
合同资产 3	844,355	295,524	35.00	预期信用损失
合同资产 4	571,288	571,288	100.00	预期信用损失
合同资产 5	392,671	21,468	5.47	预期信用损失
其他	2,606,798	1,240,906	47.60	--
合计	16,242,158	2,498,109	15.38	--

截至 2026 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 2025 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

10. 合同资产 - 续

于 2026 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	364,418,650	5,172,945	1.42
金融资产模式的基础设施 投资项目	160,766,421	824,025	0.51
未到期的质保金	124,433,461	661,228	0.53
合计	649,618,532	6,658,198	1.02

于 2026 年 6 月 30 日，合同资产的受限情况详见附注五、73。

11. 一年内到期的非流动资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的债权投资(附注五、13)	3,962,430	4,943,271
一年内到期的长期应收款(附注五、14)	11,487,718	8,866,672
小计	15,450,148	13,809,943
减：减值准备	1,493,286	953,964
合计	13,956,862	12,855,979

12. 其他流动资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	44,577,506	42,585,469
预缴税金及留抵税额	19,265,029	17,398,615
短期贷款及应收款项(注)	6,107,254	6,282,317
代垫土地整理款	654,918	653,863
买入返售金融资产(注)	-	13,002,358
其他	812,904	707,395
小计	71,417,611	80,630,017
减：减值准备	450,111	495,034
合计	70,967,500	80,134,983

注： 于 2026 年 6 月 30 日，本集团评估持有的债务工具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 450,111 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 495,034 千元)。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 债权投资

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		
	账面余额	信用损失准备	账面价值
长期贷款及应收款项	29,438,664	6,072,595	23,366,069
合计	29,438,664	6,072,595	23,366,069
减：一年内到期的非流动资产：			
其中：长期贷款及应收款项	3,962,430	1,297,466	2,664,964
一年以后到期的债权投资合计	25,476,234	4,775,129	20,701,105

人民币千元

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	信用损失准备	账面价值
长期贷款及应收款项	31,044,999	5,613,981	25,431,018
合计	31,044,999	5,613,981	25,431,018
减：一年内到期的非流动资产：			
其中：长期贷款及应收款项	4,943,271	784,129	4,159,142
一年以后到期的债权投资合计	26,101,728	4,829,852	21,271,876

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	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	9,958,230	33.83	5,543,770	55.67	4,414,460
按信用风险特征组合计提信用损失准备	19,480,434	66.17	528,825	2.71	18,951,609
合计	29,438,664	100.00	6,072,595	20.63	23,366,069

人民币千元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	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	9,770,446	31.47	5,179,789	53.01	4,590,657
按信用风险特征组合计提信用损失准备	21,274,553	68.53	434,192	2.04	20,840,361
合计	31,044,999	100.00	5,613,981	18.08	25,431,018

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

13. 债权投资 - 续

于 2026 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	4,013,268	4.90	2031 年
被投资单位 2	有息借款	2,078,366	4.65	2034 年
被投资单位 3	有息借款	1,694,980	4.07	2029 年
被投资单位 4	有息借款	1,400,188	4.07	2036 年
被投资单位 5	有息借款	1,046,140	3.50	2031 年
合计	--	10,232,942	--	--

于 2026 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 6,072,595 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 5,613,981 千元)。

于 2026 年 6 月 30 日，债权投资人民币 4,032,369 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 4,759,116 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 2026 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 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

14. 长期应收款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		
	账面余额	信用损失准备	账面价值
应收长期工程款	181,758,863	2,486,523	179,272,340
应收租赁款	1,104,405	8,449	1,095,956
其他	8,818,088	289,228	8,528,860
合计	191,681,356	2,784,200	188,897,156
减：一年内到期的非流动资产：			
应收长期工程款	8,859,255	65,418	8,793,837
应收租赁款	771,224	3,958	767,266
其他	1,857,239	126,444	1,730,795
一年以后到期的长期应收款合计	180,193,638	2,588,380	177,605,258

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

14. 长期应收款 - 续

人民币千元

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	信用损失准备	账面价值
应收长期工程款	168,653,816	1,932,970	166,720,846
应收租赁款	880,901	10,328	870,573
其他	7,663,721	282,924	7,380,797
合计	177,198,438	2,226,222	174,972,216
减：一年内到期的非流动资产：			
应收长期工程款	7,308,349	52,826	7,255,523
应收租赁款	558,389	8,037	550,352
其他	999,934	108,972	890,962
一年以后到期的长期应收款合计	168,331,766	2,056,387	166,275,379

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	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	4,331,336	2.26	761,505	17.58	3,569,831
按信用风险特征组合计提信用损失准备	187,350,020	97.74	2,022,695	1.08	185,327,325
合计	191,681,356	100.00	2,784,200	1.45	188,897,156

于 2026 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 2.26%-4.75%(2025 年 12 月 31 日：折现率为 2.26%-4.75%)。

因金融资产转移而终止确认的长期应收款分析如下：

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间及截至 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、26。

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 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 2026 年 6 月 30 日及 2025 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。

财务报表附注
截至 2026 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

15. 长期股权投资

人民币千元

项目		2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
非上市公司股权投资 - 权益法			
合营企业	(1)	59,137,736	60,626,499
联营企业	(2)	80,698,473	74,175,187
股权分置流通权	(3)	148,129	148,129
减：长期股权投资减值准备		25,261	36,758
合计		139,959,077	134,913,057

财务报表附注
2026 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 长期股权投资 - 续

(1) 合营企业

2026 年 6 月 30 日：

人民币千元

被投资企业名称	2026 年 1 月 1 日 (账面余额)	本期变动(未经审计)								2026 年 6 月 30 日 (账面余额) (未经审计)	减值准备	
		转入/增加 投资	转出/减少 投资	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	其他		2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
昆明轨道交通四号线土建项目 建设管理有限公司(注1)	4,868,272	-	-	1,937	-	-	-	-	-	4,870,209	-	-
贵阳轨道交通三号线建设运营 有限公司	4,945,622	40,039	-	869	-	-	-	-	-	4,986,530	-	-
北京亿诚永和投资管理中心 (有限合伙)	3,740,134	7,600	-	-	-	-	-	-	-	3,747,734	-	-
中铁平安大连地铁五号线私募 股权基础设施投资基金	3,673,000	-	-	-	-	-	-	-	-	3,673,000	-	-
其他合营企业	43,399,471	2,480,523	(3,655,537)	(305,075)	-	-	(59,119)	-	-	41,860,263	-	-
合计	60,626,499	2,528,162	(3,655,537)	(302,269)	-	-	(59,119)	-	-	59,137,736	-	-

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。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

15. 长期股权投资 - 续

(2) 联营企业

2026 年 6 月 30 日：

人民币千元

被投资企业名称	2026 年 1 月 1 日 (账面余额)	本期变动(未经审计)								2026 年 6 月 30 日 (账面余额) (未经审计)	减值准备	
		转入/增加 投资	减少投资	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	其他(注)		2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
华刚矿业股份有限公司	8,608,237	-	-	1,431,182	(295,652)	-	-	-	(13,028)	9,730,739	-	-
中铁京西(北京)高速公路发展 有限公司	4,913,219	-	-	(19,595)	-	-	-	-	-	4,893,624	-	-
招商中铁控股有限公司	4,160,750	-	-	90,803	-	-	-	-	-	4,251,553	-	-
中国铁路设计集团有限公司	4,463,198	-	-	182,832	-	-	-	-	-	4,646,030	-	-
其他联营企业	52,029,783	7,115,795	(2,129,632)	399,319	(22,902)	-	(22,141)	(188,162)	(5,533)	57,176,527	(25,261)	(36,758)
合计	74,175,187	7,115,795	(2,129,632)	2,084,541	(318,554)	-	(22,141)	(188,162)	(18,561)	80,698,473	(25,261)	(36,758)

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

15. 长期股权投资 - 续

(3) 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。

16. 其他权益工具投资

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
非上市公司权益投资	16,912,776	18,520,282
上市公司权益投资	348,214	382,110
合计	17,260,990	18,902,392

财务报表附注
截至 2026 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

16. 其他权益工具投资 - 续

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计):

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期取得	本期公允价值变动额		本期处置	本期从其他 综合收益转 入留存收益 的累计利得 或损失	2026 年 6 月 30 日
			与终止确认 的投资有关 的变动额	与年末持有 的投资有关 的变动额			
账面价值	18,902,392	441,030	(22,950)	(100,820)	1,958,662	-	17,260,990

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团本年确认的其他权益工具投资相关的股利收入为 61,979 千元，其中与本年终止确认的投资有关的股利收入为 3,070 千元，与年末持有的投资有关的股利收入为 58,909 千元。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团持有的部分其他权益工具投资由于处置已终止确认，因终止确认转入留存收益的累计损失为人民币 153 千元。

17. 其他非流动金融资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
非上市权益工具投资	6,549,275	6,921,923
非上市信托产品投资(注)	7,133,508	7,149,894
非上市基金产品投资	1,912,943	3,264,825
其他	629,250	645,640
合计	16,224,976	17,982,282

注： 本集团的非上市信托产品投资主要为信托计划，其中不构成结构化主体的非上市信托投资金额为 6,584,613 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 6,569,696 千元)，构成结构化主体的非上市信托产品投资金额为人民币 548,895 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 580,198 千元)。未纳入合并范围的结构化主体信息请参见附注七、3。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

18. 投资性房地产

采用成本模式进行后续计量

截至 2026 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	土地使用权	合计
一、账面原值			
2026 年 1 月 1 日	23,900,717	3,139,638	27,040,355
本期增加	815,603	17,565	833,168
购置	221,629	-	221,629
存货转入	302,574	17,565	320,139
自用转出租	291,400	-	291,400
本期减少	603,644	131,297	734,941
处置	71,116	1,673	72,789
出租转存货	488,945	110,661	599,606
其他	43,583	18,963	62,546
2026 年 6 月 30 日	24,112,676	3,025,906	27,138,582
二、累计折旧和摊销			
2026 年 1 月 1 日	4,313,980	502,223	4,816,203
本期增加	453,074	34,081	487,155
计提	388,187	34,081	422,268
自用转出租	64,887	-	64,887
本期减少	189,384	39,800	229,184
处置	8,748	67	8,815
出租转存货	173,061	39,715	212,776
其他	7,575	18	7,593
2026 年 6 月 30 日	4,577,670	496,504	5,074,174
三、减值准备			
2026 年 1 月 1 日	270,836	-	270,836
本期减少	16,829	-	16,829
2026 年 6 月 30 日	254,007	-	254,007
四、账面价值			
期末余额	19,280,999	2,529,402	21,810,401
期初余额	19,315,901	2,637,415	21,953,316

于 2026 年 6 月 30 日，账面价值为人民币 771,054 千元、原值为人民币 963,009 千元的房屋及土地使用权(2025 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 1,647,209 千元、原值为人民币 1,808,228 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。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 固定资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
固定资产	72,354,682	74,087,185
固定资产清理	19,053	15,910
合计	72,373,735	74,103,095

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

19. 固定资产 - 续

截至 2026 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		其他固定资产		合计
	自用	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
一、账面原值												
2026年1月1日	57,770,449	53,938,924	4,878,137	17,120,961	18,207	13,725,705	20,222	5,313,230	2,924	7,784,939	14,717	160,588,415
本期增加	606,488	1,960,776	297,873	530,833	6,743	304,247	2,978	162,426	922	225,583	2,864	4,101,733
购置	183,598	1,705,077	297,928	526,609	762	215,267	2,978	160,826	555	216,842	2,925	3,313,367
在建工程转入	318,544	255,644	-	10,205	-	88,980	-	1,805	-	7,769	-	682,947
自用/出租状态 调整	-	55	(55)	(5,981)	5,981	-	-	(205)	205	61	(61)	-
其他增加	104,346	-	-	-	-	-	-	-	162	911	-	105,419
本期减少	931,673	1,651,392	527,484	375,504	2,296	227,150	702	82,273	108	199,076	-	3,997,658
处置或报废	218,998	1,126,683	527,484	305,897	1,740	147,469	702	70,792	-	172,793	-	2,572,558
因出售子公司 而减少	223,798	-	-	18,596	-	-	-	-	-	6,879	-	249,273
转至投资性 房地产	291,400	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	291,400
转至在建工程	10,431	394,947	-	8,868	-	11,758	-	1,170	-	9,314	-	436,488
汇率变动影响	78,909	115,476	-	35,001	556	67,923	-	2,610	108	7,538	-	308,121
其他减少	108,137	14,286	-	7,142	-	-	-	7,701	-	2,552	-	139,818
2026年6月30日	57,445,264	54,248,308	4,648,526	17,276,290	22,654	13,802,802	22,498	5,393,383	3,738	7,811,446	17,581	160,692,490

财务报表附注
截至 2026 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

19. 固定资产 - 续

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计): - 续

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		其他固定资产		合计
	自用	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
二、累计折旧												
2026年1月1日	17,746,193	34,262,950	1,265,357	13,342,594	13,711	9,312,244	14,984	4,105,677	1,323	6,093,161	5,433	86,163,627
本期增加	947,891	1,817,446	424,037	523,860	397	431,137	345	187,498	155	285,660	2,876	4,621,302
计提	947,891	1,817,446	424,037	523,860	397	431,137	345	187,498	155	285,660	2,876	4,621,302
本期减少	290,771	1,316,932	294,585	329,383	2,100	183,641	478	69,064	-	192,209	-	2,679,163
处置或报废	104,450	957,350	294,585	288,070	1,668	120,304	478	63,119	-	153,693	-	1,983,717
因出售子公司 而减少	24,648	-	-	7,012	-	-	-	-	-	3,381	-	35,041
转至投资性 房地产	64,887	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64,887
转至在建工程	8,092	290,387	-	8,425	-	131	-	604	-	8,849	-	316,488
汇率变动影响	50,093	66,910	-	25,351	432	63,206	-	5,294	-	25,307	-	236,593
其他	38,601	2,285	-	525	-	-	-	47	-	979	-	42,437
2026年6月30日	18,403,313	34,763,464	1,394,809	13,537,071	12,008	9,559,740	14,851	4,224,111	1,478	6,186,612	8,309	88,105,766

人民币千元

财务报表附注
截至 2026 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

19. 固定资产 - 续

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计): - 续

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		其他固定资产		合计
	自用	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	自用	出租	
三、减值准备												
2026年1月1日	156,119	143,979	-	148	-	35,172	-	1,566	-	619	-	337,603
本期增加	-	198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198
计提	-	198	-	-	-	-	-	-	-	-	-	198
本期减少	94,861	10,889	-	-	-	-	-	9	-	-	-	105,759
处置或报废	-	10,889	-	-	-	-	-	9	-	-	-	10,898
因出售子公司而减少	94,861	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94,861
2026年6月30日	61,258	133,288	-	148	-	35,172	-	1,557	-	619	-	232,042
四、账面价值												
期末余额	38,980,693	19,351,556	3,253,717	3,739,071	10,646	4,207,890	7,647	1,167,715	2,260	1,624,215	9,272	72,354,682
期初余额	39,868,137	19,531,995	3,612,780	3,778,219	4,496	4,378,289	5,238	1,205,987	1,601	1,691,159	9,284	74,087,185

财务报表附注
截至 2026 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

19. 固定资产 - 续

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计): - 续

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日, 本集团不存在暂时闲置的重大固定资产。

于 2026 年 6 月 30 日, 固定资产的受限情况详见附注五、73。

于 2026 年 6 月 30 日, 账面价值约为人民币 2,085,295 千元(2025 年 12 月 31 日: 账面价值约为人民币 2,110,254 千元)的房屋及建筑物正在申请办理相关房屋权属证明过程中, 尚未取得房屋权证。

本集团作为出租人签订的施工设备、运输设备及其他固定资产的租赁合同未设置余值担保条款。

20. 在建工程

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
在建工程(1)	79,633,369	75,875,311
工程物资	10,163	15,673
合计	79,643,532	75,890,984

(1) 在建工程

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云南省滇中引水工程	56,902,113	-	56,902,113	55,143,589	-	55,143,589
云南省滇中引水二期配套工程	10,831,007	-	10,831,007	10,067,972	-	10,067,972
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	1,342,383	-	1,342,383	1,340,469	-	1,340,469
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	1,317,383	-	1,317,383	1,308,917	-	1,308,917
滇中引水工程丽江市水资源综合 利用配套工程	1,207,061	-	1,207,061	1,202,269	-	1,202,269
其他	8,074,205	40,783	8,033,422	7,363,731	551,636	6,812,095
合计	79,674,152	40,783	79,633,369	76,426,947	551,636	75,875,311

财务报表附注
截至 2026 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

20. 在建工程 - 续

(1) 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	2026 年 1 月 1 日	本期增加	固定资产 转入	因购买子 公司增加	转入固定 资产	因出售子 公司减少	其他减少	2026 年 6 月 30 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： 本期利息 资本化 金额	本期利息 资本化率 (%)	资金 来源
云南省滇中引水工程	82,576,020	55,143,589	1,758,524	-	-	-	-	-	56,902,113	68.91	68.91	1,612,398	194,702	2.37	自筹/贷款
云南省滇中引水二期 配套工程	32,909,000	10,067,972	763,035	-	-	-	-	-	10,831,007	32.91	32.91	876,677	165,234	2.58	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	1,340,469	1,914	-	-	-	-	-	1,342,383	40.23	40.23	-	-	-	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	1,308,917	8,466	-	-	-	-	-	1,317,383	74.41	74.41	72,551	6,880	3.37	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	1,202,269	4,792	-	-	-	-	-	1,207,061	41.75	41.75	19,740	2,452	3.49	自筹/贷款
其他	--	7,363,731	2,046,760	120,000	-	682,947	510,853	262,486	8,074,205	--	--	288,586	33,959	--	--
合计	--	76,426,947	4,583,491	120,000	-	682,947	510,853	262,486	79,674,152	--	--	2,869,952	403,227	--	--
减：在建工程减值准备	--	551,636	-	-	-	-	510,853	-	40,783	--	--	--	--	--	--
期末净值	--	75,875,311	4,583,491	120,000	-	682,947	-	262,486	79,633,369	--	--	--	--	--	--

注： 截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为 2.52%(2025 年度：2.81%)。

于 2026 年 6 月 30 日，在建工程的受限情况详见附注五、73。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

21. 使用权资产

截至 2026 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							
2026年1月1日	2,564,739	6,483,650	754,020	11,092	145	635,839	10,449,485
本期增加	182,436	538,854	13,593	3,946	426	54,541	793,796
本期减少	135,360	566,978	4,968	360	-	24,663	732,329
2026年6月30日	2,611,815	6,455,526	762,645	14,678	571	665,717	10,510,952
二、累计折旧							
2026年1月1日	1,498,118	3,540,437	513,262	6,685	138	288,672	5,847,312
本期计提	250,633	1,171,441	60,137	2,086	295	66,483	1,551,075
本期减少	114,038	566,978	4,769	360	-	14,900	701,045
2026年6月30日	1,634,713	4,144,900	568,630	8,411	433	340,255	6,697,342
三、账面价值							
期末余额	977,102	2,310,626	194,015	6,267	138	325,462	3,813,610
期初余额	1,066,621	2,943,213	240,758	4,407	7	347,167	4,602,173

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

22. 无形资产

截至 2026 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								
2026 年 1 月 1 日	16,507,077	65,389	822,250	2,243,837	10,021,593	284,620,066	562,484	314,842,696
本期增加	367,059	73	-	153,590	16,028	17,816,235	6,243	18,359,228
购置	367,059	73	-	49,284	16,028	17,816,235	6,243	18,254,922
研发支出转入	-	-	-	85,261	-	-	-	85,261
其他	-	-	-	19,045	-	-	-	19,045
本期减少	54,595	385	-	2,991	489	451,915	1,039	511,414
处置或报废	21,723	-	-	2,787	-	-	56	24,566
因处置子公司 减少	6,851	385	-	-	-	-	-	7,236
汇率变动影响	168	-	-	178	489	58,031	136	59,002
其他	25,853	-	-	26	-	393,884	847	420,610
2026 年 6 月 30 日	16,819,541	65,077	822,250	2,394,436	10,037,132	301,984,386	567,688	332,690,510
二、累计摊销								
2026 年 1 月 1 日	4,499,312	21,501	569,832	1,423,724	2,064,281	6,569,480	403,960	15,552,090
本期增加	181,929	3,141	22,199	142,921	89,369	1,371,287	13,037	1,823,883
计提	181,929	3,141	22,199	123,694	89,369	1,371,287	13,037	1,804,656
其他	-	-	-	19,227	-	-	-	19,227
本期减少	17,745	385	-	2,124	98	8,825	154	29,331
处置或报废	5,610	-	-	1,939	-	-	56	7,605
因处置子公司 减少	1,981	385	-	-	-	-	-	2,366
汇率变动影响	32	-	-	178	98	8,825	98	9,231
其他	10,122	-	-	7	-	-	-	10,129
2026 年 6 月 30 日	4,663,496	24,257	592,031	1,564,521	2,153,552	7,931,942	416,843	17,346,642
三、减值准备								
2026 年 1 月 1 日	-	-	15,913	-	515,614	27,979	-	559,506
本期增加	-	-	-	-	-	-	-	-
2026 年 6 月 30 日	-	-	15,913	-	515,614	27,979	-	559,506
四、账面价值								
期末余额	12,156,045	40,820	214,306	829,915	7,367,966	294,024,465	150,845	314,784,362
期初余额	12,007,765	43,888	236,505	820,113	7,441,698	278,022,607	158,524	298,731,100

于 2026 年 6 月 30 日，无形资产的受限情况详见附注五、73。

于 2026 年 6 月 30 日，账面价值为人民币 405,168 千元、账面原值为人民币 444,662 千元的土地使用权(2025 年 12 月 31 日：账面价值为人民币 100,209 千元、账面原值为人民币 137,711 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。

本集团截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间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	2025 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)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
开发支出	297,040	30,110	85,261	241,889

财务报表附注
截至 2026 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

22. 无形资产 - 续

本集团截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间符合资本化条件的研究开发支出列示如下： - 续

于 2026 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%(2025 年 12 月 31 日：0.10%)。

23. 商誉

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间：

账面原值

人民币千元

被投资单位名称	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
中铁一局集团有限公司及其子公司	63,656	-	-	63,656
中铁二局建设有限公司及其子公司	102,845	-	-	102,845
中铁三局集团有限公司及其子公司	50,759	-	-	50,759
中铁四局集团有限公司及其子公司	195,009	-	-	195,009
中铁五局集团有限公司及其子公司	83,536	-	-	83,536
中铁六局集团有限公司及其子公司	11,567	-	-	11,567
中铁七局集团有限公司	7,620	-	-	7,620
中铁八局集团有限公司及其子公司	47,921	-	-	47,921
中铁九局集团有限公司	47,521	-	-	47,521
中铁十局集团有限公司	25,781	-	-	25,781
中铁大桥局集团有限公司及其子公司	27,372	-	-	27,372
中铁电气化局集团有限公司及其子公司	99,989	-	-	99,989
中铁武汉电气化局集团有限公司	5,305	-	-	5,305
中铁建工集团有限公司及其子公司	550,246	-	-	550,246
中铁隧道局集团有限公司及其子公司	18,520	-	-	18,520
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	29,363	-	-	29,363
中铁大桥勘测设计院集团有限公司及其子公司	1,998	-	-	1,998
中铁工业	6,679	-	-	6,679
中铁信托有限责任公司及其子公司	205,218	-	-	205,218
中铁长江交通设计集团有限公司及其子公司	40,844	-	-	40,844
中铁水利水电规划设计集团有限公司	4,920	-	-	4,920
中铁云南建设投资有限公司及其子公司	203,372	-	-	203,372
中铁城市发展投资集团有限公司及其子公司	79,813	-	-	79,813
合计	1,909,854	-	-	1,909,854

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

23. 商誉 - 续

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间： - 续

减值准备

人民币千元

被投资单位名称	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
中铁二局建设有限公司及其子公司	77,088	-	-	77,088
中铁五局集团有限公司及其子公司	1,190	-	-	1,190
中铁八局集团有限公司及其子公司	22,336	-	-	22,336
中铁电气化局集团有限公司及其子公司	23,836	-	-	23,836
中铁建工集团有限公司及其子公司	353,193	-	-	353,193
中铁隧道局集团有限公司及其子公司	774	-	-	774
中铁第六勘察设计院集团有限公司及其子公司	5,344	-	-	5,344
中铁城市发展投资集团有限公司及其子公司	79,813	-	-	79,813
合计	563,574	-	-	563,574

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	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
基础设施建设	820,315	820,315
设计咨询	228,071	228,071
房地产开发	32,574	32,574
装备制造	56,400	56,400
其他	208,920	208,920
合计	1,346,280	1,346,280

24. 长期待摊费用

人民币千元

	2025 年 12 月 31 日	本期增加 (未经审计)	本期摊销 (未经审计)	其他减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
装修费	372,595	36,959	(51,832)	(11,858)	345,864
其他	728,447	103,074	(69,987)	(9,917)	751,617
合计	1,101,042	140,033	(121,819)	(21,775)	1,097,481

财务报表附注
截至 2026 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

25. 递延所得税资产/负债

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)		2025 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	26,444,356	5,767,782	25,970,650	5,663,728
可抵扣亏损	26,593,634	5,295,481	23,634,848	4,756,380
内部交易未实现利润	15,904,022	3,542,473	16,009,933	3,563,060
资产减值准备	11,580,468	2,396,132	12,030,350	2,369,185
租赁负债	3,425,807	736,612	4,408,110	895,467
公允价值计量损失	3,318,746	802,643	2,966,327	710,979
设定受益计划	1,602,119	330,174	1,630,246	336,218
固定资产折旧及无形资产摊销	1,223,433	195,288	1,223,642	195,340
其他	9,934,923	2,133,381	9,481,265	2,040,629
合计	100,027,508	21,199,966	97,355,371	20,530,986
项目	应纳税暂时性 差异	递延所得税负债	应纳税暂时性 差异	递延所得税负债
递延所得税负债				
购买子公司公允价值调整	4,348,505	790,503	4,382,152	798,978
使用权资产	3,134,428	662,388	4,180,699	844,760
应付质保金折现	1,895,640	315,771	2,421,027	435,795
公允价值计量收益	1,811,516	332,366	1,902,925	350,644
固定资产折旧及无形资产摊销	1,115,469	199,096	1,224,369	201,398
内部交易未实现亏损	79,697	17,123	141,550	32,587
金融资产模式的基础设施投资项目 利息收入	16,532,713	4,470,386	15,597,329	4,271,521
其他	16,044,867	2,240,959	14,339,113	1,898,481
合计	44,962,835	9,028,592	44,189,164	8,834,164

以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

人民币千元

项目	递延所得税 资产和负债 期末互抵金额 (未经审计)	抵销后 递延所得税 资产或负债 期末余额 (未经审计)	递延所得税 资产和负债 期初互抵金额	抵销后 递延所得税 资产或负债 期初余额
递延所得税资产	1,994,373	19,205,593	1,939,051	18,591,935
递延所得税负债	1,994,373	7,034,219	1,939,051	6,895,113

财务报表附注

截至 2026 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

25. 递延所得税资产/负债 - 续

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如下：

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	28,672,135	28,465,260
可抵扣亏损	38,371,615	34,802,065
合计	67,043,750	63,267,325

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

人民币千元

年份	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
2026 年	2,090,991	3,082,348
2027 年	5,007,899	5,097,722
2028 年	7,749,562	7,789,249
2029 年	8,830,390	8,841,133
2030 年	9,525,968	9,538,114
2031-2035 年/2031-2034 年	5,166,805	453,499
合计	38,371,615	34,802,065

26. 其他非流动资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
合同资产(附注五、10)(注)	268,614,691	267,220,232
待抵扣进项税	2,755,418	2,469,924
代垫土地整理款	1,549,040	1,547,807
抵债资产	1,285,588	1,521,820
预付购地款	1,285,233	1,285,233
预付设备款	72,361	732,122
预付购房款	231,868	304,344
其他	4,334,312	4,560,331
小计	280,128,511	279,641,813
减：减值准备	4,704,879	4,690,012
合计	275,423,632	274,951,801

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

26. 其他非流动资产 - 续

注： 合同资产主要包括金融资产模式的基础设施投资项目和未到期的质保金。本集团基础设施投资项目包括轨道交通、高速公路、水务、市政基础设施、地下管廊等类型，相关基础设施投资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。本集团对基础设施投资项目资产享有使用、收益等权利。本年基础设施投资项目合同无重大的变更情况。

截至 2026 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 2,772,983 千元，相关的折价费用为人民币 105,784 千元(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)。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

27. 资产减值及损失准备

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加(未经审计)			本期减少(未经审计)				2026 年 6 月 30 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	其他	
信用减值准备:									
应收票据信用损失准备	3,291	2,773	-	1	3,500	-	-	-	2,565
应收账款信用损失准备	19,190,107	1,863,582	-	16,097	2,351,204	7,865	54,296	188	18,656,233
其他应收款信用损失准备	14,514,975	1,485,098	-	5,042	799,023	428	31,888	54,483	15,119,293
其他流动资产减值准备	495,034	14,810	-	-	59,733	-	-	-	450,111
债权投资减值准备	5,613,981	675,016	-	-	199,108	-	17,294	-	6,072,595
长期应收款信用损失准备	2,226,222	919,206	-	2,165	361,682	-	633	1,078	2,784,200
其他非流动资产减值准备	1,889,498	-	-	-	211	-	-	-	1,889,287
合计	43,933,108	4,960,485	-	23,305	3,774,461	8,293	104,111	55,749	44,974,284
资产减值准备:									
存货跌价准备	6,690,639	430,368	-	-	214	509,813	276	-	6,610,704
合同资产减值准备	8,506,733	1,434,001	-	-	781,886	-	1,965	576	9,156,307
预付款项减值准备	85,332	894	-	-	777	-	627	-	84,822
长期股权投资减值准备	36,758	-	-	-	-	11,497	-	-	25,261
投资性房地产减值准备	270,836	-	-	-	-	16,829	-	-	254,007
固定资产减值准备	337,603	198	-	-	-	-	-	105,759	232,042
在建工程减值准备	551,636	-	-	-	-	-	-	510,853	40,783
无形资产减值准备	559,506	-	-	-	-	-	-	-	559,506
商誉减值准备	563,574	-	-	-	-	-	-	-	563,574
其他非流动资产减值准备	152,353	-	-	-	8,505	-	-	-	143,848
合计	17,754,970	1,865,461	-	-	791,382	538,139	2,868	617,188	17,670,854

财务报表附注

截至 2026 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

28. 短期借款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
信用借款	126,124,796	96,189,980
保证借款(注)	1,310,000	1,890,000
合计	127,434,796	98,079,980

注： 于 2026 年 6 月 30 日，银行保证借款人民币 1,310,000 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 1,890,000 千元)系由本集团内部提供保证。

于 2026 年 6 月 30 日，上述短期借款年利率为 1.00%至 5.34%(2025 年 12 月 31 日：1.00%至 5.44%)。

29. 吸收存款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
吸收关联企业存款(注)	3,613,250	6,440,711
其他	1,850,226	1,894,288
合计	5,463,476	8,334,999

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 2026 年 6 月 30 日，该等存款于一年内到期，平均年利率为 0.875%(2025 年 12 月 31 日：1.124%)。

30. 应付票据

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	42,551,641	53,574,806
商业承兑汇票	4,357,256	6,353,773
合计	46,908,897	59,928,579

于 2026 年 6 月 30 日，本集团无到期未付的应付票据(2025 年 12 月 31 日：无)。

财务报表附注

截至 2026 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

31. 应付账款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应付工程分包款	356,587,372	377,962,321
应付材料采购款	318,180,671	347,978,845
应付设备款	51,189,344	52,242,670
应付贸易款	9,238,857	9,570,617
应付勘察设计咨询费	2,779,975	2,973,368
其他	22,275,615	22,551,061
合计	760,251,834	813,278,882

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 82,239,408 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 70,512,831 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及银行供应链金融服务平台还款的方式获得融资，因此本集团认为对银行及银行供应链金融服务平台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 179,645,595 千元，占应付账款余额的比例为 23.63%(2025 年：人民币 165,308,663 千元，占应付账款余额的比例为 20.33%)。其中供应商已从融资提供方收到的款项为人民币 123,966,506 千元(2025 年：人民币 120,597,506 千元)。属于供应商融资安排的应付账款与不属于供应商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 2026 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 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

32. 预收款项

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
预收租赁款	1,031,627	1,105,028
其他	672,604	663,858
合计	1,704,231	1,768,886

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的预收款项为人民币 424,033 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 1,044,788 千元)。

财务报表附注
截至 2026 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

33. 合同负债

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
预收工程款项	70,305,336	67,874,556
已结算未完工款	32,665,872	34,470,125
预收售楼款(注)	29,710,130	27,360,247
预收制造产品销售款	9,569,847	10,031,043
预收设计咨询费	5,640,543	6,712,107
预收材料款	1,007,310	1,270,568
其他	2,114,062	3,152,091
合计	151,013,100	150,870,737

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，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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 年 12 月 31 日	
	金额	比例%	金额	比例%
1 年以内(含 1 年)	28,953,970	97.45	23,609,222	86.29
1 至 2 年	572,027	1.93	3,728,445	13.63
2 至 3 年	168,012	0.57	9,038	0.03
3 年以上	16,121	0.05	13,542	0.05
合计	29,710,130	100.00	27,360,247	100.00

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

33. 合同负债 - 续

预收售楼款明细如下：

人民币千元

项目名称	2026年6月30日 (未经审计)	2026年6月30日 累计预售比例%	预计最近一期 竣工时间
中铁阅山湖 B 组团一期	2,265,343	84	已竣工
阅臻府	2,221,371	88	已竣工
中铁云启名邸	1,773,818	64	2026 年 12 月
太原诺德逸宸云著三号地块项目	1,324,711	28	2028 年 12 月
梧桐院	1,277,666	85	2028 年 11 月
北京福兴雅筑小区	1,233,506	35	2026 年 8 月
璟和院	1,183,679	81	已竣工
中铁·尚和锦城	893,479	55	2028 年 12 月
中铁·阅湖项目	757,904	55	2027 年 12 月
中铁·青云学府	744,244	45	2028 年 10 月
阅珑花园	719,323	85	已竣工
沣尚居	642,302	54	2026 年 12 月
卓萃名邸	592,363	44	2027 年 11 月
栖云雅筑	570,117	42	2027 年 11 月
中铁诺德璟宸	558,241	56	已竣工
中铁相府	544,070	35	2026 年 9 月
广州南沙梅糖东地块建设项目	527,495	80	2026 年 9 月
中铁拾贰宸小区	416,584	98	已竣工
中铁雄安科创中心项目	415,824	7	2027 年 3 月
中国中铁世纪尚城	379,577	70	已竣工
岭南府二期	354,916	30	2027 年 12 月
中铁铂樾小区	353,342	19	2026 年 9 月
中铁阅花溪 A 组团	346,571	79	已竣工
中铁沣河湾项目二期	318,400	61	已竣工
山海云央	272,503	50	已竣工
中铁城彩石项目	259,260	39	已竣工
中铁云岫	250,983	52	2027 年 12 月
中铁和著莲城	226,021	85	2028 年 12 月
景和城	220,052	82	2026 年 12 月
中铁卓著名邸	200,290	89	已竣工
其他	7,866,175	--	--
合计	29,710,130	--	--

财务报表附注

截至 2026 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

33. 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	2026年6月30日 (未经审计)	未结转原因
单位1	第三方	443,177	未达到收入确认时点
单位2	第三方	431,618	未达到收入确认时点
单位3	第三方	368,168	未达到收入确认时点
单位4	第三方	300,833	未达到收入确认时点
单位5	第三方	275,679	未达到收入确认时点
合计	--	1,819,475	--

34. 应付职工薪酬

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间：

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
短期薪酬	7,088,135	38,478,727	39,441,617	6,125,245
离职后福利(设定提存计划)	401,357	4,664,817	4,705,136	361,038
辞退福利	3,667	31,400	33,944	1,123
合计	7,493,159	43,174,944	44,180,697	6,487,406

短期薪酬：

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间：

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
工资、奖金、津贴和补贴	5,065,856	24,889,953	25,527,648	4,428,161
职工福利费	26,503	2,147,381	2,151,582	22,302
社会保险费	268,354	2,335,857	2,365,837	238,374
其中：医疗保险费	244,383	2,052,679	2,076,334	220,728
工伤保险费	21,811	233,577	239,544	15,844
生育保险费	2,160	49,601	49,959	1,802
住房公积金	379,455	2,403,958	2,479,012	304,401
工会经费和职工教育经费	265,277	624,062	634,385	254,954
其他	1,082,690	6,077,516	6,283,153	877,053
合计	7,088,135	38,478,727	39,441,617	6,125,245

财务报表附注
截至 2026 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

34. 应付职工薪酬 - 续

设定提存计划：

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间：

人民币千元				
项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
基本养老保险费	265,769	3,870,982	3,904,941	231,810
企业年金缴纳	118,772	638,808	650,889	106,691
失业保险费	16,816	155,027	149,306	22,537
合计	401,357	4,664,817	4,705,136	361,038

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。

35. 应交税费

人民币千元		
项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
企业所得税	2,957,069	4,634,723
增值税	4,070,138	5,371,217
土地增值税	3,475,232	3,842,177
城市维护建设税	98,113	119,228
教育费附加	74,909	91,254
其他	945,405	1,367,544
合计	11,620,866	15,426,143

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

36. 其他应付款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应付押金和保证金	44,871,485	43,611,063
应付资产支持专项计划持有人款项	34,226,078	37,899,058
应付代垫款	22,071,847	20,323,852
应付供应链资产支持计划份额持有人	4,206,245	4,066,313
应付股利	3,023,446	837,826
应付永续债持有人利息	1,581,440	1,339,960
应付利息	272,307	258,556
其他	27,966,010	22,786,789
合计	138,218,858	131,123,417

于 2026 年 6 月 30 日，账龄超过一年的其他应付款为人民币 19,356,040 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 16,491,433 千元)，主要为本集团收取的押金和保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

37. 一年内到期的非流动负债

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注五、39)	27,431,869	21,816,007
一年内到期的长期应付款(附注五、42)	18,232,325	21,212,559
一年内到期的应付债券(附注五、40)	8,629,238	13,269,889
一年内到期的租赁负债(附注五、41)	1,610,790	1,292,999
一年内到期的长期应付职工薪酬(附注五、43)	161,613	215,262
一年内到期的预计负债(附注五、44)	5,223	4,832
合计	56,071,058	57,811,548

38. 其他流动负债

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
待转销项税额(注)	47,076,906	48,469,615
其他	943,993	1,122,172
合计	48,020,899	49,591,787

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。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

39. 长期借款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
信用借款	230,007,963	216,097,221
质押借款(注 1)	162,362,368	158,183,049
保证借款(注 2)	13,017,214	12,940,998
抵押借款(注 3)	8,195,588	7,723,442
小计	413,583,133	394,944,710
减：一年内到期的长期借款(附注五、37)		
其中：信用借款	22,723,638	15,809,073
质押借款	2,045,983	2,502,667
抵押借款	849,961	1,901,504
保证借款	1,812,287	1,602,763
一年后到期的长期借款合计	386,151,264	373,128,703

注 1： 于 2026 年 6 月 30 日，银行质押借款人民币 243,340 千元、人民币 47,557,248 千元以及人民币 114,561,780 千元分别由本集团账面价值为人民币 683,013 千元的应收账款、人民币 77,654,577 千元的合同资产、人民币 158,002,891 千元的特许经营权和采矿权作为质押取得。(2025 年 12 月 31 日：银行质押借款人民币 164,537 千元、人民币 46,689,525 千元以及人民币 111,328,987 千元分别由本集团账面价值为人民币 531,803 千元的应收账款、人民币 77,731,183 千元的合同资产、人民币 155,323,427 千元的特许经营权和采矿权作为质押取得)。

注 2： 于 2026 年 6 月 30 日，银行保证借款人民币 13,017,214 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 12,940,998 千元)系由本集团内部提供保证。

注 3： 于 2026 年 6 月 30 日，银行抵押借款人民币 6,856,440 千元、人民币 1,016,810 千元以及人民币 322,338 千元分别由本集团人民币 15,609,343 千元的存货、账面价值约为人民币 1,918,672 千元，账面原值为人民币 2,680,022 千元的房屋及建筑以及账面价值为人民币 741,077 千元的在建工程作为抵押取得。(2025 年 12 月 31 日：银行抵押借款人民币 6,079,103 千元、人民币 1,229,931 千元以及人民币 414,408 千元分别由本集团人民币 13,213,628 千元的存货、账面价值约为人民币 3,186,714 千元，账面原值为人民币 4,131,370 千元的房屋及建筑以及账面价值为人民币 867,845 千元的在建工程作为抵押取得)。

注 4： 于 2026 年 6 月 30 日，长期借款的年利率区间为 0.74%至 10.17%(2025 年 12 月 31 日：1.10%至 10.17%)。

财务报表附注
截至 2026 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

40. 应付债券

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应付债券合计	62,875,554	58,842,036
减：一年内到期的应付债券合计(附注五、37)	8,629,238	13,269,889
一年后到期的应付债券合计	54,246,316	45,572,147

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

40. 应付债券 - 续

于 2026 年 6 月 30 日，应付债券余额列示如下(未经审计):

人民币千元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年利率	2026 年 1 月 1 日	本期发行	本期 计提利息	本期折溢价 摊销 及汇率影响	本期偿还及 支付利息	2026 年 6 月 30 日
中铁股份 2016 年公司债券(第一期)10 年期	2,120,000	2016/1/28	10 年	2,110,460	3.80%	2,194,312	-	6,184	64	2,200,560	-
中铁迅捷 2016 年美元票据 10 年期	3,482,300	2016/7/28	10 年	3,436,206	3.25%	3,563,348	-	54,884	(108,651)	55,339	3,454,242
中铁股份 2021 年公司债券(第一期)5 年期(品种二)	800,000	2021/7/22	5 年	800,000	3.40%	812,002	-	13,488	-	-	825,490
中铁股份 2022 年公司债券(第一期)5 年期(品种二)	1,000,000	2022/1/11	5 年	999,668	3.28%	1,029,150	-	16,265	35	32,800	1,012,650
中铁股份 2022 年公司债券(第二期)5 年期(品种二)	600,000	2022/6/8	5 年	600,000	3.30%	611,121	-	9,819	-	19,800	601,140
中铁迅捷 2022 年美元票据 5 年期	3,482,300	2022/7/6	5 年	3,459,766	4.00%	3,575,643	-	67,549	(108,530)	68,109	3,466,553
中铁置业集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	800,000	2023/5/25	3 年	800,000	3.29%	814,927	-	11,393	-	826,320	-
中国中铁股份有限公司 2023 年度第一期中期票据	2,500,000	2023/6/19	5 年	2,500,000	3.15%	2,541,368	-	38,945	-	78,750	2,501,563
中国中铁股份有限公司 2023 年度第二期中期票据	3,000,000	2023/6/28	3 年	2,999,400	2.89%	3,043,914	-	42,697	89	3,086,700	-
中铁开发投资集团有限公司 2023 年度第一期中期票据	1,500,000	2023/12/6	3 年	1,499,235	3.27%	1,502,835	-	24,446	-	-	1,527,281
中铁置业集团有限公司 2024 年度第一期中期票据	770,000	2024/4/25	2 年	770,000	2.80%	784,176	-	7,384	-	791,560	-
中国中铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据 (品种一)	1,500,000	2024/5/15	5 年	1,499,250	2.45%	1,522,541	-	18,224	73	36,750	1,504,088
中国中铁股份有限公司 2024 年度第一期中期票据 (品种二)	1,000,000	2024/5/15	10 年	999,500	2.69%	1,016,450	-	13,339	23	26,900	1,002,912
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)	1,000,000	2024/5/23	5 年	999,380	2.40%	1,014,167	-	11,901	59	24,000	1,002,127
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)(品种二)	2,000,000	2024/5/23	10 年	1,998,760	2.71%	2,031,904	-	26,877	57	54,200	2,004,638
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)	2,000,000	2024/6/11	5 年	1,999,380	2.33%	2,025,045	-	23,108	117	46,600	2,001,670

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

40. 应付债券 - 续

于 2026 年 6 月 30 日，应付债券余额列示如下(未经审计)： - 续

人民币千元											
债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年利率	2026 年 1 月 1 日	本期发行	本期 计提利息	本期折溢价 摊销 及汇率影响	本期偿还及 支付利息	2026 年 6 月 30 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)	1,000,000	2024/6/11	10 年	998,760	2.60%	1,013,926	-	12,893	27	26,000	1,000,846
中国中铁股份有限公司 2024 年度第二期中期票据 (品种一)	1,500,000	2024/6/19	5 年	1,499,250	2.30%	1,517,806	-	17,108	71	34,500	1,500,485
中国中铁股份有限公司 2024 年度第二期中期票据 (品种二)	1,500,000	2024/6/19	10 年	1,499,250	2.53%	1,519,523	-	18,819	33	37,950	1,500,425
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)	2,500,000	2024/9/12	5 年	2,498,450	2.18%	2,515,111	-	27,026	147	-	2,542,284
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)	500,000	2024/9/12	10 年	499,690	2.35%	503,235	-	5,827	14	-	509,076
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%	2,010,842	-	22,216	118	-	2,033,176
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	-	8,599	-	-	1,012,749
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%	908,346	-	9,763	-	19,580	898,529
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%	253,862	-	2,728	12	5,425	251,177
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%	3,033,709	-	28,563	143	57,600	3,004,815
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	2025/6/4	5 年	2,998,498	1.92%	3,031,487	-	28,563	143	57,600	3,002,593
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	999,019	2.10%	911,146	-	10,558	94	21,001	900,797
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%	3,030,029	-	27,969	143	56,400	3,001,741
中铁(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	999,538	1.90%	960,066	-	9,422	136	19,000	950,624
中铁(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	499,675	2.05%	455,345	-	5,084	65	10,250	450,244
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	2025/6/17	5 年	2,998,498	1.86%	3,028,464	-	27,671	143	55,800	3,000,478

财务报表附注
截至 2026 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

40. 应付债券 - 续

于 2026 年 6 月 30 日，应付债券余额列示如下(未经审计)： - 续

人民币千元

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年利率	2026 年 1 月 1 日	本期发行	本期 计提利息	本期折溢价 摊销 及汇率影响	本期偿还及 支付利息	2026 年 6 月 30 日
中铁投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	750,000	2025/7/18	3 年	749,693	1.86%	666,090	-	7,014	50	-	673,154
中铁(上海)投资集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	1,500,000	2025/8/12	5 年	1,499,051	2.05%	1,510,940	-	15,249	146	-	1,526,335
中铁投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开 发行科技创新公司债券(第一期)	1,000,000	2025/8/15	5 年	999,038	2.05%	1,006,786	-	10,307	90	-	1,017,183
中国铁工投资建设集团有限公司 2025 年度第一期中期 票据	1,000,000	2025/8/26	5 年	1,000,000	2.02%	1,006,733	-	13,952	-	-	1,020,685
中铁置业集团有限公司 2025 年度第二期中期票据	870,000	2025/11/20	2 年	870,000	2.08%	871,537	-	9,023	-	-	880,560
中国中铁股份有限公司 2026 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	2026/3/19	3 年	2,998,498	1.66%	-	2,998,498	13,507	134	-	3,012,139
中铁置业集团有限公司 2026 年度第一期中期票据	770,000	2026/4/16	2 年	770,000	1.93%	-	770,000	2,687	-	-	772,687
中国中铁股份有限公司 2026 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	2026/4/21	3 年	2,998,498	1.62%	-	2,998,498	9,054	92	-	3,007,644
中铁置业集团有限公司 2026 年度第二期中期票据	800,000	2026/5/21	2 年	800,000	1.85%	-	800,000	1,257	-	-	801,257
中铁(上海)投资集团有限公司 2026 年度第一期中期票据	1,000,000	2026/6/2	3 年	1,000,000	1.61%	-	699,650	1,235	9	-	700,894
中国中铁股份有限公司 2026 年面向专业投资者公开 发行科技创新公司债券(第三期)	3,000,000	2026/6/25	3 年	2,998,498	1.51%	-	2,998,498	124	1	-	2,998,623
合计	--	--	--	--	--	58,842,036	11,265,144	732,721	(214,853)	7,749,494	62,875,554
减：一年内到期的应付债券合计	--	--	--	--	--	13,269,889	--	--	--	--	8,629,238
一年后到期的应付债券合计	--	--	--	--	--	45,572,147	--	--	--	--	54,246,316

注： 于 2026 年 6 月 30 日，上述应付债券不存在违约情形。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

41. 租赁负债

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
租赁负债合计	4,006,831	4,703,706
减：一年内到期的租赁负债合计(附注五、37)	1,610,790	1,292,999
一年后到期的租赁负债合计	2,396,041	3,410,707

42. 长期应付款

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
长期应付工程款	41,022,550	44,751,823
长期应付质保金	34,837,939	37,629,542
政府专项债券	18,521,125	17,993,607
供应商融资安排(注 1)	6,014,681	6,870,602
其他权益持有人持有的份额	4,225,386	5,101,768
专项应付款	60,346	85,121
维修基金	69,344	72,329
其他(注 2)	6,723,369	8,470,494
小计	111,474,740	120,975,286
减：一年内到期的长期应付款(附注五、37)		
其中：应付工程款	5,579,946	7,320,749
应付质保金	7,600,228	7,711,887
供应商融资安排	1,880,089	1,725,591
其他权益持有人持有的份额	2,160,000	2,579,200
其他	1,012,062	1,875,132
合计	93,242,415	99,762,727

注 1：截至 2026 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商业保理公司及银行等融资提供方还款的方式获得融资，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 6,014,681 千元(2025 年：人民币 6,870,602 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 2：于 2026 年 6 月 30 日，长期应付款人民币 1,106,077 千元由账面价值为人民币 774,783 千元，账面原值为人民币 1,304,410 千元的固定资产及账面价值为人民币 157,270 千元，账面原值为人民币 255,033 千元的土地使用权为抵押取得(2025 年 12 月 31 日：长期应付款人民币 1,108,633 千元由账面价值为人民币 794,044 千元，账面原值为人民币 1,306,080 千元的固定资产及账面价值为人民币 161,521 千元，账面原值为人民币 255,033 千元的土地使用权为抵押取得)。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

43. 长期应付职工薪酬

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
设定受益计划负债	1,593,561	1,665,172
减：一年内到期的长期应付职工薪酬(附注五、37)	161,613	215,262
合计	1,431,948	1,449,910

(1) 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 2026 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)	截至 2025 年 6 月 30 日 止六个月期间 (未经审计)
一、期初金额	1,665,172	1,887,910
二、计入当期损益的设定受益成本		
—服务成本	-	-
—利息净额	13,284	13,056
三、计入其他综合收益的设定受益成本		
—精算损失(利得)	22,048	(1,290)
四、其他变动		
—已支付的福利	(106,943)	(117,098)
五、期末金额	1,593,561	1,782,578

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

43. 长期应付职工薪酬 - 续

(1) 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 2026 年 6 月 30 日止时点的数据进行，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。

(2) 精算估值所采用的主要精算假设为：

项目	截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)
折现率	1.50%	1.50%
福利增长率	4.50%	4.50%
平均医疗费用增长率	8.00%	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 2026 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 26,888 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 27,730 千元)，或增加人民币 27,906 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 28,730 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。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

44. 预计负债

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
待执行的亏损合同(注 1)	1,702,666	1,594,825
修复义务(注 2)	1,646,712	1,433,335
未决诉讼(注 3)	497,336	454,570
固定资产弃置义务(注 4)	284,780	280,699
其他	208,121	205,536
小计	4,339,615	3,968,965
减：将于一年内支付的预计负债(附注五、37)	5,223	4,832
一年后到期的预计负债合计	4,334,392	3,964,133

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和污水处理厂设备修复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。

注 4：因法律、法规或者合同规定，在特定固定资产寿命结束时必须承担的拆除、清理、生态恢复、污染治理等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。

45. 递延收益

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
政府补助(注)	1,103,052	90,393	52,217	1,141,228
其他	12,583	12,128	12,583	12,128
合计	1,115,635	102,521	64,800	1,153,356

财务报表附注
截至 2026 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

45. 递延收益 - 续

注： 政府补助项目

人民币千元

项目	2026 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)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
与收益相关的政府补助	952,954	90,393	-	36,017	11,216	996,114
与资产相关的政府补助	150,098	-	4,984	-	-	145,114
合计	1,103,052	90,393	4,984	36,017	11,216	1,141,228

46. 股本

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	本期注销 (未经审计) (注)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
有限售条件股份					
-人民币普通股	64	-	-	64	-
无限售条件股份					
-人民币普通股	20,478,832	-	-	154,912	20,323,920
-境外上市的外资股	4,207,390	-	-	-	4,207,390
合计	24,686,286	-	-	154,976	24,531,310

注： 于 2025 年 9 月 29 日，本公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《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 678 名激励对象持有的已获授但未满足第三个解除限售条件的限制性股票共计 54,787 千股，其中 677 名激励对象于 2025 年 11 月 24 日完成注销，1 名激励对象所持有的 64 千股因被冻结无法办理回购注销手续，于 2026 年 1 月 19 日完成注销。

于 2025 年 6 月 20 日，本公司召开 2024 年年度股东大会、2025 年第一次 A 股类别股东会议、2025 年第一次 H 股类别股东会议，审议通过了《关于<中国中铁回购公司部分 A 股股份方案>的议案》，同意公司使用自有资金和股票回购专项贷款，回购公司已发行的部分人民币普通股(A 股)股票，回购的股份将全部予以注销并减少公司注册资本，回购期限为 2025 年 6 月 20 日至 2026 年 6 月 19 日。2026 年 6 月 19 日，公司股份回购实施完成，实际回购公司 A 股股份 154,912 千股，并于 2026 年 6 月 22 日完成注销。

财务报表附注
截至 2026 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

47. 其他权益工具

人民币千元

在外发行的金融工具	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
2021 年永续期公司债券(第一期)(注 1)	-	399,621
2021 年永续期公司债券(第二期)(注 1)	-	999,425
2022 年永续期公司债券(第一期)	1,500,000	1,497,665
2022 年永续期公司债券(第二期)	1,500,000	1,497,705
2023 年永续期公司债券(第一期)	3,500,000	3,487,069
2023 年永续期公司债券(第二期)	3,000,000	3,012,931
2023 年永续期公司债券(第三期)	3,500,000	3,499,255
2023 年永续期公司债券(第四期)	3,000,000	3,000,000
2023 年永续期公司债券(第五期)	3,000,000	3,000,000
2023 年永续期公司债券(第六期)	2,000,000	2,000,000
2023 年永续期公司债券(第七期)	3,000,000	3,000,000
2023 年永续期公司债券(第八期)	2,500,000	2,500,000
2023 年永续期公司债券(第九期)	3,000,000	3,000,000
2023 年永续期公司债券(第十期)	2,500,000	2,500,000
2023 年永续期公司债券(第十一期)	900,000	899,905
2024 年永续期公司债券(第一期)	2,000,000	2,000,000
2024 年永续期公司债券(第二期)	3,000,000	3,000,000
2024 年永续期公司债券(第三期)	3,000,000	3,000,000
2024 年永续期公司债券(第四期)	2,000,000	2,000,000
2024 年度第三期中期票据	1,000,000	1,000,000
2025 年永续期公司债券(第一期)	3,000,000	3,000,000
2025 年永续期公司债券(第二期)	2,500,000	2,500,000
2025 年永续期公司债券(第三期)	2,000,000	2,000,000
2026 年科技创新永续期公司债券(第一期)(注 2)	2,000,000	-
2026 年科技创新永续期公司债券(第二期)(注 2)	2,000,000	-
合计	55,400,000	52,793,576

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

47. 其他权益工具 - 续

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

注 1: 于 2026 年 6 月, 本公司分别以票面价格人民币 400,000 千元和 1,000,000 千元赎回 2021 年第一期可续期公司债券和 2021 年第二期可续期公司债券。

注 2: 本公司于 2026 年 4 月及 6 月, 分别发行了 2026 年第一期至第二期科技创新可续期公司债券(以下简称“可续期公司债券”), 实际发行总额合计人民币 4,000,000 千元。根据上述可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, 可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。本公司认为上述可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。

(2) 其他权益工具利息计提情况:

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间, 本公司因向普通股股东宣告了 2025 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 476,180 千元, 计入应付股利(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)。

48. 资本公积

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计) (注)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
股本溢价	51,527,035	-	722,491	50,804,544
其他资本公积 - 其他	4,975,879	-	6,424	4,969,455
合计	56,502,914	-	728,915	55,773,999

注: 于 2026 年 1 月 19 日, 本公司完成限制性股票激励计划 64 千股的注销手续, 股本溢价减少 162 千元。

于 2026 年 6 月 19 日, 本公司使用自有资金和股票回购专项贷款, 回购并注销公司已发行的部分人民币普通股股票, 实际回购公司 A 股股份 154,912 千股, 于 2026 年 6 月 22 日完成注销, 股本溢价减少 645,104 千元。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

49. 库存股

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	本期减少 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
限制性股票回购义务	226	-	226	-
股份回购	160,018	639,998	800,016	-
合计	160,244	639,998	800,242	-

注： 本公司于 2021 年实施股权激励计划，已于 2025 年 12 月 31 日在本公司第六届董事会第十七次会议中审议通过了《关于中国中铁 2021 年限制性股票激励计划预留部分第二批次解除限售的议案》，已达到限制性股票解锁条件，其中 1 名激励对象所持有的 64 千股因被冻结无法于 2025 年办理回购注销手续，于 2026 年 1 月 19 日完成注销，导致库存股本年减少 226 千元。

本公司通过上海证券交易所系统以集中竞价交易方式累计回购股份 154,912 千股，其中本期新增回购 126,100 千股，全部于 2026 年 6 月 22 日完成注销，导致库存股本年增加 639,998 千元，减少 800,016 千元。

50. 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	2026 年 1 月 1 日	增减变动 (未经审计)	减：前期其他 综合收益本期 结转留存收益 (未经审计)	减：前期其他 综合收益本期 结转损益 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (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	444,411	(318,526)	-	-	125,885
重新计算设定受益计划净负债的 变动	(291,427)	(16,821)	-	-	(308,248)
其他权益工具投资公允价值变动	459,601	(105,864)	153	-	353,584
外币财务报表折算差额	(1,106,089)	(226,355)	-	-	(1,332,444)
其他	26,884	-	-	-	26,884
合计	(466,620)	(667,566)	153	-	(1,134,339)

财务报表附注
截至 2026 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

50. 其他综合收益 - 续

利润表中其他综合收益本期发生额：

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)：

人民币千元

项目	税前发生额	减：所得税	归属母公司	归属少数 股东权益
不能重分类进损益的其他综合收益	(145,818)	(22,125)	(122,685)	(1,008)
重新计算设定受益计划净负债的变动	(22,048)	(4,219)	(16,821)	(1,008)
其他权益工具投资公允价值变动	(123,770)	(17,906)	(105,864)	-
将重分类进损益的其他综合收益	(557,487)	-	(544,881)	(12,606)
权益法下可转损益的其他综合收益	(318,554)	-	(318,526)	(28)
外币财务报表折算差额	(238,933)	-	(226,355)	(12,578)
合计	(703,305)	(22,125)	(667,566)	(13,614)

51. 专项储备

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期提取 (未经审计)	本期使用 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
安全生产费	-	10,811,036	10,811,036	-

52. 盈余公积

人民币千元

项目	2026 年 1 月 1 日	本期增加 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)
法定盈余公积	20,008,698	-	20,008,698
任意盈余公积金	41,931	-	41,931
合计	20,050,629	-	20,050,629

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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司未提取法定盈余公积金(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)。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

53. 未分配利润

人民币千元	
项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)
期初未分配利润	213,136,260
归属于母公司股东的净利润	8,655,785
减：提取法定盈余公积	-
提取信托赔偿准备金(注 1)	-
提取一般风险准备金(注 2)	20,869
分配普通股现金股利(注 3)	2,109,693
分配其他权益工具持有人利息	476,180
其他	229
期末未分配利润	219,185,532

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 2025 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。

—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。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

53. 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： - 续

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〕年 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： 分配普通股股利

根据 2026 年 6 月 29 日召开的 2025 年年度股东大会决议，本公司以股本总数 24,657,409,929 股为基数，向全体股东按每 10 股派送现金红利约人民币 0.86 元(含税)，共计分配利润约人民币 2,109,693 千元。A 股现金股利 1,750,238 千元和 H 股现金股利 359,455 千元分别于 2026 年 7 月和 8 月全部支付完毕。

54. 营业收入及成本

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)		2025 年 1-6 月 (未经审计)	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	466,788,672	428,472,285	504,605,070	462,450,312
其他业务	4,972,396	3,974,839	6,488,240	5,023,932
合计	471,761,068	432,447,124	511,093,310	467,474,244

财务报表附注
截至 2026 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

54. 营业收入及成本 - 续

(1) 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	2026 年 1-6 月 (未经审计)		2025 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	403,202,331	374,617,807	436,246,066	404,113,269
-铁路	132,735,036	126,031,533	141,513,522	135,249,898
-公路	58,766,985	53,094,840	69,265,035	60,931,529
-市政及其他	211,700,310	195,491,434	225,467,509	207,931,842
设计咨询	7,265,513	5,554,424	8,911,407	6,701,636
装备制造	13,432,156	10,959,563	13,753,417	11,255,306
房地产开发	11,045,378	10,282,849	15,614,003	14,185,770
其他	31,843,294	27,057,642	30,080,177	26,194,331
合计	466,788,672	428,472,285	504,605,070	462,450,312

(2) 其他业务收入和其他业务成本：

人民币千元

类型	2026 年 1-6 月 (未经审计)		2025 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	1,403,017	1,111,055	1,804,507	1,450,853
租赁收入	1,350,298	1,054,106	1,330,986	1,035,316
技术服务咨询	256,887	184,719	448,972	325,283
运输	195,486	196,772	211,544	214,919
其他	1,766,708	1,428,187	2,692,231	1,997,561
合计	4,972,396	3,974,839	6,488,240	5,023,932

(3) 营业收入按确认时间的分解信息：

人民币千元

	2026 年 1-6 月(未经审计)					
	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	合计
营业收入						
在某一时点履行履约义务	-	-	9,784,334	10,598,082	35,465,392	55,847,808
在某一时段履行履约义务	403,202,331	7,265,513	3,505,288	447,296	-	414,420,428
租赁收入(注)	-	-	142,534	-	1,350,298	1,492,832
合计	403,202,331	7,265,513	13,432,156	11,045,378	36,815,690	471,761,068

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

54. 营业收入及成本 - 续

(3) 营业收入按确认时间的分解信息： - 续

人民币千元

	2025 年 1-6 月(未经审计)					
	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	合计
营业收入						
在某一时点履行履约义务	-	-	8,872,920	15,097,395	35,237,431	59,207,746
在某一时段履行履约义务	436,246,066	8,911,407	4,768,879	516,608	-	450,442,960
租赁收入(注)	-	-	111,618	-	1,330,986	1,442,604
合计	436,246,066	8,911,407	13,753,417	15,614,003	36,568,417	511,093,310

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 2026 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 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

(4) 营业成本按确认时间的分解信息：

人民币千元

	2026 年 1-6 月(未经审计)					
	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	合计
营业成本						
在某一时点履行履约义务	-	-	7,713,989	9,956,391	29,978,375	47,648,755
在某一时段履行履约义务	374,617,807	5,554,424	3,153,927	326,458	-	383,652,616
租赁成本	-	-	91,647	-	1,054,106	1,145,753
合计	374,617,807	5,554,424	10,959,563	10,282,849	31,032,481	432,447,124

人民币千元

	2025 年 1-6 月(未经审计)					
	基础设施建设	设计咨询	装备制造	房地产开发	其他	合计
营业成本						
在某一时点履行履约义务	-	-	6,858,263	13,781,995	30,182,947	50,823,205
在某一时段履行履约义务	404,113,269	6,701,636	4,297,057	403,775	-	415,515,737
租赁成本	-	-	99,986	-	1,035,316	1,135,302
合计	404,113,269	6,701,636	11,255,306	14,185,770	31,218,263	467,474,244

(5) 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 2026 年 6 月 30 日，本集团部分基础设施建设业务尚在履行过程中，分摊至尚未履行(或部分未履行)履约义务的交易价格与相应基础设施建设合同的履约进度相关，并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。

财务报表附注

截至 2026 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

55. 税金及附加

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
印花税	430,134	387,824
城市维护建设税	388,346	422,775
教育费附加	321,427	343,573
土地使用税	144,467	123,407
其他	1,151,349	1,182,593
合计	2,435,723	2,460,172

56. 销售费用

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
职工薪酬	1,534,166	1,463,193
销售服务及代理费	456,085	527,636
广告及业务宣传费	152,664	186,017
折旧费	44,154	44,108
其他	636,986	630,402
合计	2,824,055	2,851,356

57. 管理费用

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
职工薪酬	7,038,917	7,838,374
办公差旅及交通费	773,864	796,934
折旧及摊销费	592,069	616,323
其他	934,262	1,243,581
合计	9,339,112	10,495,212

58. 研发费用

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
材料费	3,018,616	4,003,044
职工薪酬	1,962,496	2,400,007
折旧及摊销费	104,907	119,190
其他	1,433,789	1,588,037
合计	6,519,808	8,110,278

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

59. 财务费用

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
利息支出	7,762,598	8,180,469
减：资本化利息(注)	1,849,219	2,048,678
加：租赁负债利息支出	71,480	54,585
利息费用	5,984,859	6,186,376
折现息	823,349	310,742
减：利息收入	3,176,574	3,574,563
汇兑损失(收益)	749,513	(72,830)
其他	600,737	698,807
合计	4,981,884	3,548,532

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 2026 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 1,849,219 千元，其中人民币 922,876 千元计入存货，人民币 523,116 千元计入无形资产，人民币 403,227 千元计入在建工程(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)。

60. 其他收益

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
政府补助	236,424	238,227
—与资产相关	13,102	15,555
—与收益相关	223,322	222,672
增值税进项加计抵减	37,137	74,848
代扣代缴个人所得税手续费返还	39,955	41,625
其他	18,122	8,597
合计	331,638	363,297

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

61. 投资收益

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
权益法核算的长期股权投资收益	1,782,272	1,367,392
处置长期股权投资产生的投资损失	(11,382)	(8,479)
债权投资持有期间取得的利息收入	380,160	690,740
其他非流动金融资产持有期间取得的利息收入	38,553	15,978
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	61,979	63,773
债务重组收益	114,066	51,030
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	9,382	11,143
处置交易性金融资产取得的投资收益(损失)	23	(21,336)
处置子公司产生的投资收益(损失)	11,970	(1,684)
以摊余成本计量的金融资产终止确认损失	(1,498,438)	(1,544,786)
其他	43,487	28,226
合计	932,072	651,997

62. 公允价值变动收益(损失)

人民币千元

产生公允价值变动收益(损失)的来源	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 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	(119,022)	57,458
非上市信托产品投资	(16,497)	(280,828)
非上市基金产品投资	32,138	(61,219)
非上市权益工具投资	11,905	27,810
其他	(8,737)	(18,960)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
非上市基金产品	(6,400)	(1,781)
其他	186,880	177,429
合计	80,267	(100,091)

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

63. 信用减值损失

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
应收账款减值转回(损失)	487,622	(1,053,309)
其他应收款减值损失	(686,075)	(444,758)
债权投资减值损失	(475,908)	(145,773)
其他非流动资产减值转回	211	28
长期应收款减值损失	(557,524)	(162,830)
应收票据减值转回(损失)	727	(36)
其他流动资产减值转回	44,923	40,891
其他	-	1,128
合计	(1,186,024)	(1,764,659)

64. 资产减值损失

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
合同资产减值损失	(652,115)	(307,909)
存货跌价损失	(430,154)	(232,420)
固定资产减值损失	(198)	-
预付款项减值(损失)转回	(117)	107
其他非流动资产减值转回(损失)	8,505	(5,875)
合计	(1,074,079)	(546,097)

65. 资产处置收益(损失)

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
无形资产处置收益	34,052	14,729
固定资产处置收益(损失)	137,654	(25,224)
其他处置收益	4,174	1,114
合计	175,880	(9,381)

财务报表附注

截至 2026 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

66. 营业外收入

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 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)
保险赔款收入	130,957	67,983	130,957
处罚收入	122,738	80,928	122,738
无法支付的应付款项	111,555	216,714	111,555
政府补助收入	56,612	17,304	56,612
违约赔偿收入	32,610	47,996	32,610
非公共利益拆迁补偿收入	3,500	49,158	3,500
其他	73,886	582,345	73,886
合计	531,858	1,062,428	531,858

计入当期损益的政府补助如下：

人民币千元

补助性质	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
与资产相关	4,984	5,776
与收益相关	51,628	11,528
合计	56,612	17,304

67. 营业外支出

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 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	218,306	102,252	218,306
诉讼支出	99,738	18,952	99,738
捐赠支出	89,623	88,383	89,623
违约金支出	71,498	105,670	71,498
赔偿支出	44,551	72,532	44,551
非流动资产损毁报废损失	26,093	15,533	26,093
其他	120,139	78,785	120,139
合计	669,948	482,107	669,948

财务报表附注

截至 2026 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

68. 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：

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
人工及分包费	198,042,945	216,164,619
材料费	159,104,028	193,128,841
机械使用费	20,141,386	20,199,349
房地产开发成本	10,282,849	14,185,770
安全生产费	10,811,036	10,229,375
折旧与摊销费	8,521,120	7,670,067

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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间金额为人民币 13,267,009 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 14,411,131 千元)。

69. 所得税费用

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
当期所得税费用	3,949,281	3,740,186
递延所得税费用	(452,167)	(413,509)
合计	3,497,114	3,326,677

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
利润总额	13,386,906	16,468,200
按法定 25%税率计算的所得税费用	3,346,727	4,117,050
某些子公司适用不同税率的影响	(950,454)	(1,320,229)
无须纳税的收入的影响	(97,098)	(238,946)
不可抵扣的费用的影响	66,050	154,452
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	(95,587)	(73,143)
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	1,441,833	1,069,175
研究开发支出的税收优惠	(249,116)	(368,311)
对以前期间当期所得税的调整	111,312	48,166
可予税前扣除的永续债利息	(69,091)	(51,322)
其他	(7,462)	(10,215)
按本集团实际税率计算的所得税费用	3,497,114	3,326,677

财务报表附注
截至 2026 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

70. 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。

人民币千元		
项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
收益		
归属于母公司股东的当年净利润	8,655,785	11,826,602
其中：持续经营损益	8,655,785	11,826,602
减：归属于永续债所有人	767,771	1,653,780
限制性股票影响	-	10,169
归属于普通股股东的当期净利润	7,888,014	10,162,653
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均股数(千股)	24,646,779	24,661,668
基本每股收益(人民币元/股)	0.320	0.412
稀释每股收益(人民币元/股)	0.320	0.412

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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司不存在稀释性潜在普通股(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，因此，稀释每股收益等于基本每股收益)。

71. 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：

人民币千元		
项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(1)收到的其他与经营活动有关的现金：		
资产证券化业务代收	24,492,308	22,979,233
买入返售金融资产	13,002,358	14,319,000
受限资金	6,726,561	4,227,550
保证金	1,483,182	1,757,290
政府补助收入	437,642	271,018
代垫款	-	5,275,926
其他	6,136,829	5,392,629
合计	52,278,880	54,222,646

财务报表附注
截至 2026 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

71. 现金流量表项目注释 - 续

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： - 续

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(2)支付的其他与经营活动有关的现金：		
资产证券化业务代付	28,165,289	19,251,027
研究开发费	4,452,405	5,591,081
办公费及差旅费	1,826,677	2,616,914
代垫款	661,711	-
销售及代理费用	523,566	591,916
广告及业务宣传费	92,894	186,017
其他	926,949	4,439,623
合计	36,649,491	32,676,578

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(3)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	1,477,857	10,943,719
合计	1,477,857	10,943,719

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(4)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	814,930	1,232,693
合计	814,930	1,232,693

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(5)收到的其他与筹资活动有关的现金：		
其他	-	12,408
合计	-	12,408

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

71. 现金流量表项目注释 - 续

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： - 续

人民币千元		
项目	截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间	2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
(6)支付的其他与筹资活动有关的现金：		
支付少数股东减资款	4,172	8,552,606
偿付租赁负债支付的金额	1,530,867	603,038
赎回永续债支付的现金	1,400,000	1,500,000
回购股票	639,998	-
购买子公司少数股东股权	128,916	3,716
其他	4,277	5,991
合计	3,708,230	10,665,351

截至 2026 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 14,797,887 千元(2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 9,797,505 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。

五、 合并财务报表主要项目注释 - 续

72. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

人民币千元

	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 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	9,889,792	13,141,523
加：资产减值损失	1,074,079	546,097
信用减值损失	1,186,024	1,764,659
固定资产折旧	4,621,302	5,023,737
使用权资产折旧	1,551,075	748,204
无形资产摊销	1,804,656	1,454,241
投资性房地产折旧	422,268	283,955
长期待摊费用摊销	121,819	159,930
处置及报废固定资产、无形资产和 其他长期资产的(收益)损失	(175,880)	9,381
公允价值变动(收益)损失	(80,267)	100,091
财务费用	4,770,771	3,579,075
投资收益	(932,072)	(651,997)
递延收益摊销	(36,017)	(34,831)
股份支付摊销额	-	2,894
递延所得税资产的增加	(661,362)	(860,550)
递延所得税负债的增加	209,195	447,041
存货的增加	(12,074,837)	(12,064,414)
合同资产的增加	(23,176,101)	(46,116,766)
合同负债的增加(减少)	112,758	(1,025,798)
经营性应收项目的减少(增加)	3,523,620	(91,295,998)
经营性应付项目的(减少)增加	(78,811,767)	45,159,115
经营活动使用的现金流量净额	(86,660,944)	(79,630,411)

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	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
应收票据支付采购款	803,837	1,654,827
当期新增的使用权资产	793,796	409,322
非现金资产抵债	(236,232)	(55,170)
合计	1,361,401	2,008,979

财务报表附注
截至 2026 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

72. 现金流量表补充资料 - 续

(2) 筹资活动产生的各项负债的变动情况(未经审计)

	银行借款 (含一年内到期)	应付债券 (含一年内到期)	租赁负债 (含一年内到期)	其他 (含一年内到期)	人民币千元 合计
2025 年 12 月 31 日	493,024,690	58,842,036	4,703,706	16,038,683	572,609,115
筹资活动产生的现金流入	127,527,657	11,265,144	-	139,932	138,932,733
筹资活动产生的现金流出	(86,110,321)	(7,756,072)	(1,530,867)	(1,732,302)	(97,129,562)
本期计提的利息和股利	6,583,208	737,492	71,480	-	7,392,180
不涉及现金收支的变动	(7,305)	(213,046)	762,512	-	542,161
2026 年 6 月 30 日	541,017,929	62,875,554	4,006,831	14,446,313	622,346,627

财务报表附注

截至 2026 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

72. 现金流量表补充资料 - 续

(3) 现金及现金等价物净变动

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
现金及现金等价物的期末余额	153,799,532	158,679,195
减：现金及现金等价物的期初余额	211,322,406	199,484,633
现金及现金等价物净减少额	(57,522,874)	(40,805,438)

(4) 现金及现金等价物

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
货币资金期末余额(附注五、1)	187,904,743	253,502,633
减：财务公司存放中央银行法定准备金及超额准备金	3,776,494	4,462,022
减：其他使用受限的货币资金	24,272,815	30,999,376
减：存款期为三个月以上的未作质押的定期存款	6,055,902	6,718,829
现金及现金等价物期末余额	153,799,532	211,322,406

(5) 取得子公司

人民币千元

项目	2026 年 1-6 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	10,000
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	20,772
取得子公司支付的现金净额	(10,772)

73. 所有权或使用权受到限制的资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日	原因
货币资金	28,049,309	35,461,398	保证金、存放中央银行法定准备金和被冻结的存款等
应收账款	683,013	531,803	借款质押
存货	15,609,343	13,213,628	借款抵押
合同资产	77,654,577	77,731,183	借款质押
固定资产	2,693,455	3,980,758	长期应付款抵押、借款抵押
在建工程	769,294	892,878	借款抵押、未来销售受限
无形资产	158,160,161	155,484,948	长期应付款抵押、借款质押
长期股权投资	28,886	28,886	股权冻结
合计	283,648,038	287,325,482	--

财务报表附注
截至 2026 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

73. 所有权或使用权受到限制的资产 - 续

注： 本集团对所有资产均拥有合法权益和所有权，除上述披露的资产抵押和质押事项外，本集团的资产均未予抵押、质押或留置，且除已经在财务报表附注五、1 中披露的受限资金外，亦未存在任何其他产权限制。

74. 外币货币性项目

2026 年 6 月 30 日(未经审计):

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
货币资金			
其中：美元	2,753,933	6.8109	18,756,765
港币	1,377,549	0.8686	1,196,470
欧元	42,318	7.7671	328,689
其他			3,929,096
小计			24,211,020
应收账款			
其中：美元	290,491	6.8109	1,978,506
加纳塞地	418,739	0.6001	251,285
巴布亚新几内亚基那	146,626	1.5420	226,098
其他			1,614,187
小计			4,070,076

财务报表附注

截至 2026 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

74. 外币货币性项目 - 续

2026 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
其他应收款			
其中：美元	446,004	6.8109	3,037,688
刚果金法郎	257,773,793	0.0029	747,544
其他			865,294
小计			4,650,526
长期应收款(含一年内到期的长期应收款)			
美元	477,237	6.8109	3,250,416
其他			52,914
小计			3,303,330
债权投资			
美元	79,366	6.8109	540,554
小计			540,554
短期借款			
美元	342,296	6.8109	2,331,342
马来西亚林吉特	64,988	1.6734	108,752
小计			2,440,094
应付账款			
其中：美元	441,027	6.8109	3,003,791
孟加拉塔卡	17,946,969	0.0551	988,878
巴西雷亚尔	327,741	1.3138	430,586
阿尔及利亚第纳尔	5,915,784	0.0510	301,705
其他			1,344,167
小计			6,069,127
其他应付款			
其中：美元	341,166	6.8109	2,323,648
阿尔及利亚第纳尔	4,796,059	0.0510	244,599
孟加拉塔卡	3,421,162	0.0551	188,506
其他			324,812
小计			3,081,565

财务报表附注

截至 2026 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

74. 外币货币性项目 - 续

2026 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
长期借款(含一年内到期的长期借款)			
其中: 美元	2,633	6.8109	17,932
西非法郎	39,746	0.0118	469
小计			18,401
应付债券(含一年内到期的应付债券)			
其中: 美元	1,016,135	6.8109	6,920,794
小计			6,920,794
长期应付款(含一年内到期的长期应付款)			
其中: 美元	50,148	6.8109	341,555
港币	101,591	0.8686	88,237
阿联酋迪拉姆	37,797	1.8511	69,964
兰特	71,141	0.4144	29,481
其他			86,366
小计			615,603

重要的境外经营实体:

境外经营实体的名称	主要经营地	记账本位币
绿纱矿业有限责任公司	刚果(金)	美元
MKM 矿业有限责任公司	刚果(金)	美元

境外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。

75. 租赁

本集团作为出租人, 资产负债表日后应收的租赁收款额的未折现金额汇总如下:

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	402,861	293,754
1 到 2 年	185,652	155,896
2 到 3 年	138,731	120,067
3 到 4 年	67,109	65,519
4 到 5 年	28,171	42,763
5 年以上	135,632	131,988
合计	958,156	809,987

六、 合并范围的变动

1、收购子公司

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团通过收购子公司而新纳入合并范围的主体并不重大。

2、处置子公司

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团因处置子公司等原因而不再纳入合并范围的主体并不重大。

七、 在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 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	3,836,510	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、民用工程、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	3,050,000	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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(1) 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

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
中铁科学研究院集团有限公司	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 1)	中国	北京	工业制造	2,221,552	50.02	-
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	房建、市政、水务环保	5,000,000	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	-
中铁资本控股(北京)集团有限公司	中国	北京	资本投资	4,313,370	100.00	-
中铁资本有限公司	中国	北京	资产管理	1,636,865	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	-
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	-
中铁中东有限责任公司	阿联酋	迪拜	市政水务、隧道工程、管网及泵站、房建工程、桥梁与大坝	200 万阿联酋迪拉姆	100.00	-

注 1： 自 2025 年 6 月 26 日起，本集团通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式对中铁工业累计增持 19,772 千股，累计增持股份比例 0.89%。截至 2026 年 5 月 7 日，增持计划已实施完毕，本集团对中铁工业的持股比例为 50.02%。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

1. 在子公司中的权益 - 续

(1) 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

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，本集团合并该类结构化主体。于 2026 年 6 月 30 日，所有合并的结构化主体资产总额为人民币 10,133,019 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 11,250,835 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 4,225,386 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 5,101,768 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。

(2) 存在重要少数股东权益的子公司如下：

中铁云南建设投资有限公司

2026 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
中铁云南建设投资有限公司	29.49	5,774	-	58,759,541

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	2026 年 6 月 30 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	29,650,127	150,170,156	179,820,283	27,983,241	60,014,237	87,997,478

人民币千元

子公司名称	2025 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	34,737,963	145,028,505	179,766,468	30,710,971	59,962,090	90,673,061

七、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(2) 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

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下： - 续

人民币千元

子公司名称	截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)			
	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	经营活动现金流量
中铁云南建设投资有限公司	5,962,694	19,580	19,580	(8,875,286)

人民币千元

子公司名称	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)			
	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	经营活动现金流量
中铁云南建设投资有限公司	4,827,187	138,760	138,760	(4,439,769)

中铁高新工业股份有限公司

2026 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	49.98	268,764	104,637	15,822,866

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	2026 年 6 月 30 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
中铁高新工业股份有限公司	48,815,816	14,396,581	63,212,397	33,424,621	1,107,410	34,532,031

人民币千元

子公司名称	2025 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
中铁高新工业股份有限公司	50,941,410	14,143,390	65,084,800	35,872,879	839,265	36,712,144

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

1. 在子公司中的权益 - 续

(2) 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

上述重要非全资子公司的主要财务信息列示如下： - 续

人民币千元

子公司名称	截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)			
	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	经营活动现金流量
中铁高新工业股份有限公司	12,149,850	614,550	612,656	(2,011,322)

人民币千元

子公司名称	截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)			
	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	经营活动现金流量
中铁高新工业股份有限公司	13,583,087	688,166	691,813	(2,240,518)

子公司发行在外的永续债情况：

于 2026 年 6 月 30 日，本公司若干子公司发行在外的永续债及中期票据等(以下合称“子公司永续债”)余额合计人民币 29,250,000 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 27,559,944 千元)。根据子公司永续债的发行条款，该等子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，该等子公司可自行选择递延支付利息，且不受任何递延支付利息次数的限制。本集团将上述子公司永续债分类为权益工具，列报为本集团的少数股东权益。

2. 在合营企业和联营企业中的权益

重要的合营企业或联营企业

重要的联合营企业名称	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营 企业投资的会计 处理方法
				直接	间接	
合营企业						
昆明轨道交通四号线	云南	昆明	投资建设	-	75.73	权益法
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司	贵州	贵阳	投资建设	34.00	15.00	权益法
联营企业						
华刚矿业股份有限公司	刚果(金)	刚果(金)	矿业	-	41.72	权益法
中铁京西(北京)高速公路发展有限公司	北京	北京	投资建设	42.00	3.00	权益法

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

2. 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

	2026 年 6 月 30 日(未经审计)/ 截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)		2025 年 12 月 31 日/ 截至 2025 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	5,290,611	6,023,087	4,748,974	5,796,529
其中：现金和现金等价物	418	292,917	11,354	121,466
非流动资产	12,727,948	27,276,539	13,172,754	27,148,831
资产合计	18,018,559	33,299,626	17,921,728	32,945,360
流动负债	604,155	1,596,406	487,121	1,425,051
非流动负债	10,983,387	21,320,648	11,006,148	21,180,140
负债合计	11,587,542	22,917,054	11,493,269	22,605,191
合营企业的净资产	6,431,017	10,382,572	6,428,459	10,340,169
按持股比例计算的净资产份额(注)	4,870,209	5,087,460	4,868,272	5,066,683
调整事项				
--其他	-	(100,930)	-	(121,061)
对合营企业权益投资的账面价值	4,870,209	4,986,530	4,868,272	4,945,622
营业收入	738,989	87,018	767,067	92,500
财务费用	143,229	(609,549)	183,562	(779,334)
所得税费用	(2,248)	591	24,105	139,130
净利润	2,558	1,774	68,212	422,896
其他综合收益	-	-	-	-
综合收益总额	2,558	1,774	68,212	422,896
本期收到的来自合营企业的股利	-	-	-	-

注： 本集团以合营企业和联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。合营企业和联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。本集团与合营企业和联营企业之间交易所涉及的资产均不构成业务。

七、 在其他主体中的权益 - 续

2. 在合营企业和联营企业中的权益 - 续

重要联营企业的主要财务信息

人民币千元

	2026 年 6 月 30 日(未经审计)/ 截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)		2025 年 12 月 31 日/ 截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间 (未经审计)	
	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	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
流动资产	17,156,086	1,826,619	13,248,220	1,996,878
其中：现金和现金等价物	6,831,092	1,293,977	4,327,559	1,456,633
非流动资产	49,877,573	18,837,459	52,870,781	18,843,250
资产合计	67,033,659	20,664,078	66,119,001	20,840,128
流动负债	11,275,124	128,534	12,919,862	145,318
非流动负债	31,674,516	9,647,228	31,836,907	9,762,950
负债合计	42,949,640	9,775,762	44,756,769	9,908,268
联营企业的净资产	24,084,019	10,888,316	21,362,232	10,931,860
按持股比例计算的净资产份额(注)	10,047,853	4,899,742	8,912,323	4,919,337
调整事项				
--内部交易未实现利润	(349,386)	-	(336,358)	-
--其他	32,272	(6,118)	32,272	(6,118)
对联营企业权益投资的账面价值	9,730,739	4,893,624	8,608,237	4,913,219
营业收入	11,294,239	36,553	8,276,458	16,030
财务费用	594,029	17,176	796,014	91,362
所得税费用	-	(36)	-	(10)
净利润/(亏损)	3,430,445	(43,544)	1,996,746	(109,878)
其他综合收益	(708,657)	-	(94,353)	-
综合收益总额	2,721,788	(43,544)	1,902,393	(109,878)
本期确认的来自联营企业宣告的股利	-	-	-	-

注： 本集团以联营企业合并财务报表中归属于母公司所有者权益金额为基础，按持股比例计算资产份额。联营企业合并财务报表中的金额考虑了未实现内部交易损益和取得投资时联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。本集团与联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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

七、 在其他主体中的权益 - 续

2. 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：

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)/ 2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)/ 2025 年 12 月 31 日
本集团在合营企业净亏损中所占份额	(305,075)	(369,789)
本集团在合营企业其他综合收益中所占份额	-	-
本集团在合营企业综合收益总额中所占份额	(305,075)	(369,789)
本集团对合营企业投资的账面价值	49,280,997	50,812,605

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：

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)/ 2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)/ 2025 年 12 月 31 日
本集团在联营企业净利润中所占份额	672,954	694,708
本集团在联营企业其他综合收益中所占份额	(22,902)	(13,542)
本集团在联营企业综合收益总额中所占份额	650,052	681,166
本集团对联营企业投资的账面价值	66,048,849	60,616,973

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 2026 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。

3. 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。中铁信托之子公司宝盈基金管理有限公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括发行的证券投资基金、资产管理计划。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、证券投资基金份额、资产管理计划等。中铁信托及其子公司作为管理人从未合并的结构化主体中获得的手续费及佣金收入和管理费收入。中铁信托及其子公司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。

七、 在其他主体中的权益 - 续

3. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 - 续

于 2026 年 6 月 30 日，中铁信托及其子公司管理的未合并的结构化主体的规模、持有的未合并结构化主体规模为人民币 5,560 亿元(2025 年 12 月 31 日：人民币 6,061 亿元)。中铁信托及其子公司通过直接投资享有的权益份额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 701,923 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 402,200 千元)，其中人民币 13,695 千元于其他非流动金融资产核算(2025 年 12 月 31 日：人民币 1,098 千元)，人民币 638,423 千元于交易性金融资产核算(2025 年 12 月 31 日：人民币 282,503 千元)，人民币 49,805 千元于债权投资核算(2025 年 12 月 31 日：人民币 118,599 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。于截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间和截至 2025 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。

同时，本集团亦通过投资结构化主体持有关权益，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 2026 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 26,728,550 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 27,398,730 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 9,202,823 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 9,613,973 千元)，其中人民币 535,200 千元于其他非流动金融资产核算(2025 年 12 月 31 日：人民币 579,100 千元)，人民币 8,667,623 千元于长期股权投资核算(2025 年 12 月 31 日：人民币 9,034,873 千元)。于 2026 年 6 月 30 日及 2025 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。

除上述结构化主体外，本公司部分子公司发行资产支持证券及资产支持票据，于 2026 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 13,735,450 千元的部分承担差额补足义务(2025 年 12 月 31 日：人民币 20,315,876 千元)，对人民币 53,817,860 千元的部分提供流动性支持(2025 年 12 月 31 日：人民币 48,986,753 千元)。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、17。

八、 分部报告

1. 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。

八、 分部报告 - 续

1. 分部报告 - 续

经营分部 - 续

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。

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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计):								
对外主营业务收入	403,202,331	7,265,513	13,432,156	11,045,378	33,189,511	-	-	468,134,889
分部间主营业务收入	5,062,125	323,562	1,985,879	-	9,264,864	-	(16,636,430)	-
对外其他业务收入	1,880,324	36,925	534,027	254,066	2,267,054	-	-	4,972,396
分部间其他业务收入	250,789	-	-	-	301,909	-	(552,698)	-
分部营业总收入合计	410,395,569	7,626,000	15,952,062	11,299,444	45,023,338	-	(17,189,128)	473,107,285
分部利润:	12,795,523	460,380	710,570	(2,856,314)	2,480,379	-	(203,632)	13,386,906
其中: 对合营企业投资(损失)/收益	(362,822)	-	45,910	16,107	(1,464)	-	-	(302,269)
对联营企业投资收益(损失)	412,154	(1,994)	(879)	(27,963)	1,703,223	-	-	2,084,541
财务费用—利息费用	(2,628,454)	(46,537)	(62,735)	(999,693)	(3,817,924)	-	1,570,484	(5,984,859)
财务费用—利息收入	755,769	143,999	22,634	60,404	2,669,762	-	(475,994)	3,176,574
所得税费用	-	-	-	-	-	(3,497,114)	-	(3,497,114)
净利润/(亏损)	12,795,523	460,380	710,570	(2,856,314)	2,480,379	(3,497,114)	(203,632)	9,889,792
2026 年 6 月 30 日(未经审计)								
分部资产	1,659,540,472	34,660,141	81,094,462	276,582,264	755,677,951	-	(372,121,029)	2,435,434,261
其中: 对合营企业投资	53,749,131	83,751	520,500	67,544	4,716,810	-	-	59,137,736
对联营企业投资	48,559,099	526,161	479,910	6,350,243	24,757,799	-	-	80,673,212
未分配资产(注 1):	-	-	-	-	-	23,023,379	-	23,023,379
资产总额	1,659,540,472	34,660,141	81,094,462	276,582,264	755,677,951	23,023,379	(372,121,029)	2,458,457,640
分部负债:	1,447,101,162	16,286,867	47,735,137	242,539,590	507,200,753	-	(366,898,494)	1,893,965,015
未分配负债(注 2)	-	-	-	-	-	9,991,288	-	9,991,288
负债总额	1,447,101,162	16,286,867	47,735,137	242,539,590	507,200,753	9,991,288	(366,898,494)	1,903,956,303
截至 2026 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	4,215,468	194,699	485,948	433,060	3,191,945	-	-	8,521,120
—资产减值损失(收益)	661,056	1,390	4,901	443,018	(36,286)	-	-	1,074,079
—信用减值损失(收益)	202,187	(16,181)	22,470	730,592	246,956	-	-	1,186,024
—资本性支出	10,808,879	89,514	487,528	1,133,822	14,787,495	-	-	27,307,238
其中: 在建工程支出	3,015,508	11,511	390,472	762,294	403,706	-	-	4,583,491
购置固定资产支出	2,314,520	44,929	60,153	4,348	889,417	-	-	3,313,367
购置无形资产支出	4,623,406	4,563	7,501	349,207	13,270,245	-	-	18,254,922
新增投资性房地产支出	76,252	863	-	9,994	134,520	-	-	221,629
购置使用权资产支出	730,687	14,779	13,766	3,737	30,827	-	-	793,796
新增长期待摊费用支出	48,506	12,869	15,636	4,242	58,780	-	-	140,033

八、 分部报告 - 续

1. 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	436,246,066	8,911,407	13,753,417	15,614,003	31,488,666	-	-	506,013,559
分部间主营业务收入	7,681,097	240,232	2,078,243	-	12,553,661	-	(22,553,233)	-
对外其他业务收入	3,789,799	263,263	317,678	201,731	1,915,769	-	-	6,488,240
分部间其他业务收入	669,114	-	-	-	264,808	-	(933,922)	-
分部营业总收入合计	448,386,076	9,414,902	16,149,338	15,815,734	46,222,904	-	(23,487,155)	512,501,799
分部利润：	15,813,605	639,660	824,904	(1,442,592)	2,337,258	-	(1,704,635)	16,468,200
其中：对合营企业投资(损失)/收益	(132,808)	-	11,229	6,512	4,154	-	-	(110,913)
对联营企业投资收益(损失)	371,781	(407)	6,425	67,065	1,033,441	-	-	1,478,305
财务费用—利息费用	(2,373,151)	(49,853)	(50,607)	(1,006,629)	(3,924,331)	-	1,218,195	(6,186,376)
财务费用—利息收入	1,157,388	64,224	24,058	66,858	2,765,169	-	(503,134)	3,574,563
所得税费用	-	-	-	-	-	(3,326,677)	-	(3,326,677)
净利润/(亏损)	15,813,605	639,660	824,904	(1,442,592)	2,337,258	(3,326,677)	(1,704,635)	13,141,523
2025 年 12 月 31 日								
分部资产	1,642,700,400	33,419,298	84,292,012	280,882,395	804,669,614	-	(397,161,123)	2,448,802,596
其中：对合营企业投资	52,018,994	56,363	517,640	2,974,318	5,059,184	-	-	60,626,499
对联营企业投资	48,030,392	527,034	486,307	4,326,656	20,768,040	-	-	74,138,429
未分配资产(注 1)：	-	-	-	-	-	21,777,989	-	21,777,989
资产总额	1,642,700,400	33,419,298	84,292,012	280,882,395	804,669,614	21,777,989	(397,161,123)	2,470,580,585
分部负债：	1,410,294,991	18,117,498	51,456,685	242,704,914	589,455,931	-	(393,577,394)	1,918,452,625
未分配负债(注 2)	-	-	-	-	-	11,529,836	-	11,529,836
负债总额	1,410,294,991	18,117,498	51,456,685	242,704,914	589,455,931	11,529,836	(393,577,394)	1,929,982,461
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	3,938,105	205,974	472,939	380,034	2,673,015	-	-	7,670,067
—资产减值损失	258,770	235	8,067	240,864	38,161	-	-	546,097
—信用减值损失/(收益)	1,683,108	49,969	50,047	121,942	(140,407)	-	-	1,764,659
—资本性支出	7,741,483	61,663	528,705	287,760	13,973,330	-	-	22,592,941
其中：在建工程支出	4,083,261	7,344	215,357	225,697	172,447	-	-	4,704,106
购置固定资产支出	2,046,937	27,102	101,083	20,834	1,406,447	-	-	3,602,403
购置无形资产支出	1,288,006	4,857	127,615	1,867	12,199,685	-	-	13,622,030
新增投资性房地产支出	55,512	-	-	18,260	50,874	-	-	124,646
购置使用权资产支出	231,880	18,450	69,989	6,015	82,988	-	-	409,322
新增长期待摊费用支出	35,887	3,910	14,661	15,087	60,889	-	-	130,434

注 1： 于 2026 年 6 月 30 日，各分部资产不包括递延所得税资产人民币 19,205,593 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 18,591,935 千元)和预缴企业所得税人民币 3,817,786 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 3,186,054 千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等资产。

注 2： 于 2026 年 6 月 30 日，各分部负债不包括递延所得税负债人民币 7,034,219 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 6,895,113 千元)和应交企业所得税人民币 2,957,069 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 4,634,723 千元)，原因在于本集团未按经营分部管理该等负债。

八、 分部报告 - 续

1. 分部报告 - 续

集团信息

地理信息

对外交易收入

人民币千元

	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
中国大陆	436,402,604	475,531,038
境外	36,704,681	36,970,761
合计	473,107,285	512,501,799

非流动资产总额(注)

人民币千元

	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
中国大陆	883,176,535	860,873,975
境外	19,145,147	19,075,523
合计	902,321,682	879,949,498

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 2026 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 93,745,314 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 92,107,477 千元)，约占截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间营业总收入的 20%(截至 2025 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。

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

九、 关联方关系及其交易

1. 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	47.38	47.38

2. 子公司

本公司的子公司详见附注十五、4(1)子公司。

3. 合营企业和联营企业

除附注五、15 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
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	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
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	合营企业
贵州桐新高速公路发展有限公司	合营企业
重庆永璧永津高速公路有限公司	合营企业
海口铁海管廊投资发展有限公司	合营企业
南京溧铁建设工程有限公司	合营企业
南京永利置业有限公司	合营企业
南京淳铁建设有限公司	合营企业
四川资潼高速公路有限公司	合营企业
四川乐资铜高速公路有限公司	合营企业
四川康新高速公路有限责任公司	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
广西中铁南横高速公路有限公司	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
广东阳信高速公路有限公司	合营企业
长治中财投资有限公司	合营企业
云南磨憨开发投资集团有限公司	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
重庆渝赤叙高速公路有限公司	合营企业
广西中铁南新高速公路有限公司	合营企业
中铁重庆地铁投资发展有限公司	合营企业

九、 关联方关系及其交易 - 续

3. 合营企业和联营企业 - 续

公司名称	关联方关系
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	合营企业
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	合营企业
中铁华隧联合重型装备有限公司	合营企业
新铁德奥道岔有限公司	合营企业
阜阳城投建设有限公司	合营企业
天津金太房地产开发有限责任公司	合营企业
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
鄂州中铁临空投资建设有限公司	合营企业
杭州金投装备有限公司	合营企业
成都工投装备有限公司	合营企业
徐州市迎宾快速路建设有限公司	合营企业
MontagProp Proprietary Limited	合营企业
中铁东北亚长春物流港发展有限公司	合营企业
东营利港铁路有限责任公司	合营企业
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	合营企业
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	合营企业
柳州市中铁东城投资发展有限公司	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
深圳地铁诺德投资发展有限公司	合营企业
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	合营企业
哈尔滨市城投装配科技有限公司	合营企业
娄底中铁城市路网投资有限公司	合营企业
深圳市现代有轨电车有限公司	合营企业
张家港沪铁城市开发建设有限公司	合营企业
广东路瑞通建设管理有限公司	合营企业
潍坊四海康润投资运营有限公司	合营企业
南京电创市政工程有限公司	合营企业
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	合营企业
甘肃郭长铁路有限责任公司	合营企业
广东韶新高速公路有限公司	合营企业
贵州瓮开高速公路发展有限公司	合营企业
贵州威围高速公路发展有限公司	合营企业
山东坤润铁融城市服务有限公司	合营企业
烟台铁创智达建设投资有限公司	合营企业

九、 关联方关系及其交易 - 续

3. 合营企业和联营企业 - 续

公司名称	关联方关系
南宁纵横时代伶俐一期项目管理有限公司	合营企业
长沙县运通建设开发有限公司	合营企业
宿州市中奥文体投资发展有限公司	合营企业
南宁管廊新良邕工程项目管理有限公司	合营企业
重庆武两高速公路有限公司	合营企业
宜昌三峡疏港铁路投资运营有限公司	合营企业
宜昌三峡枢纽江南翻坝成品油投资运营有限公司	合营企业
湖北汉江襄新高速公路有限公司	合营企业
云南磨憨站城城市开发有限公司	合营企业
南通万鹏房地产有限公司	合营企业
中铁(河南)新川高速公路有限公司	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
重庆中铁任之养老产业有限公司	合营企业
北京中铁华兴房地产开发有限公司	前合营企业
防城港市中铁堤路园投资发展有限公司	前合营企业
瑞安市中铁鲁信市政工程有限公司	联营企业
烟台铁发速达城市建设运营有限公司	联营企业
瑞安市中铁龙瑞公路建设有限公司	联营企业
中铁成都投资发展有限公司	联营企业
滨州黄河大桥建设管理有限公司	联营企业
湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	联营企业
湖北交投燕矶长江大桥有限公司	联营企业
武汉都市区环线西南段投资管理有限公司	联营企业
中铁隧道建设投资温州有限公司	联营企业
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	联营企业
肇庆铁新投资建设有限公司	联营企业
吴川铁诚建设投资有限公司	联营企业
长沙县松雅星铁建设投资有限公司	联营企业
无锡望榆地铁生态置业有限公司	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
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	联营企业
重庆单轨交通工程集团有限公司	联营企业

九、 关联方关系及其交易 - 续

3. 合营企业和联营企业 - 续

公司名称	关联方关系
四川成内渝高速公路有限责任公司	联营企业
山西黎霍高速公路有限公司	联营企业
四川广绵高速公路有限责任公司	联营企业
广州南沙科源置业有限公司	联营企业
五指山市昌化江源投资有限责任公司	联营企业
昌吉州泽庭水利发展投资有限公司	联营企业
商州全域污水处理有限公司	联营企业
陕西洛卢高速公路有限公司	联营企业
崇左市青绿左江项目管理有限公司	联营企业
江西省城科云创置业有限公司	联营企业
安徽善郡建设工程有限公司	联营企业
贵州安盘高速公路有限责任公司	联营企业
贵州贵安高速公路有限公司	联营企业
烟台牟平区广工建设有限公司	联营企业
广西上横高速公路有限公司	联营企业
梧州市中铁建设有限公司	联营企业
广西中铁金宜建设有限公司	联营企业
辽阳中铁建设有限公司	联营企业
广东深大城际铁路有限公司	联营企业
厦门厦工中铁重型机械有限公司	联营企业
浙江浙商装备工程服务有限公司	联营企业
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	联营企业
中刚布桑加水电股份有限公司	联营企业
中石油铁工油品销售有限公司	联营企业
中铁福船海洋工程有限责任公司	联营企业
太原侨鼎置业有限公司	联营企业
青海五矿中铁公路建设管理有限公司	联营企业
上海铨协房地产开发有限公司	联营企业
武汉青山长江大桥建设有限公司	联营企业
杭州富阳城发项目管理有限公司	联营企业
中铁韩城建设有限公司	联营企业
睢宁县宁铁建设有限公司	联营企业
中铁崇州市政工程有限公司	联营企业
朔州市项目运营管理有限公司	联营企业
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	联营企业
北京华润招铁海泽置业有限公司	联营企业
广西桂秦公路工程有限公司	联营企业

九、 关联方关系及其交易 - 续

3. 合营企业和联营企业 - 续

公司名称	关联方关系
邵阳市嘉泰置业有限公司	联营企业
贵州中育文化置业发展有限公司	联营企业
天津京津海岸基础设施投资管理有限公司	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
皖通城际铁路有限责任公司	联营企业
浙江杭海城际铁路有限公司	联营企业
中铁崇左路桥投资有限公司	联营企业
贵州中鼎旅游产业开发有限公司	联营企业
贵州中投腾达置业有限公司	联营企业
洛南全域污水处理有限公司	联营企业
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	联营企业
贵州中鼎置业有限责任公司	联营企业
肇庆中铁投资建设有限公司	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
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
梧州中铁城市建设有限公司	联营企业
云南龙润置业有限公司	联营企业
武汉鹦鹉洲大桥有限公司	联营企业
龙里碧桂园置业有限公司	联营企业
苏州浒新置业有限公司	联营企业
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	联营企业
北京兴翊置业有限公司	联营企业
巩义市中铁领航工程建设有限公司	联营企业
中铁十局集团招远城建有限公司	联营企业
濮阳示范区中铁市政工程有限公司	联营企业
南充市中铁顺畅市政建设有限公司	联营企业
武汉杨泗港大桥有限公司	联营企业
甬舟铁路有限公司	联营企业
江门江铁公路建设有限公司	联营企业
中铁隧道湖州投资建设有限公司	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

九、 关联方关系及其交易 - 续

3. 合营企业和联营企业 - 续

公司名称	关联方关系
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
云南富砚高速公路有限公司(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
陕西榆林榆神高速公路有限公司(注 1)	联营企业
平潭海科文化场馆管理有限公司	联营企业
广州南沙交投精城建材有限公司	联营企业
松原市铁成海绵城市建设投资有限公司	联营企业
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	联营企业
港铁中铁电化轨道交通(深圳)有限公司	联营企业
天津滨海建投慧康城市更新建设发展有限公司	联营企业
山西昔榆高速公路有限公司	联营企业
中铁亚欧建设投资有限公司	联营企业
武汉三峡江南水务有限公司	联营企业
云南勐绿高速公路投资开发有限公司	联营企业
长沙穗城轨道交通有限公司	联营企业
杭州富阳城发建设发展有限公司	联营企业
焦作焦温公路开发有限公司	联营企业
中铁汉中创兴投资发展有限公司	联营企业
大河智链物流(郑州)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
四川宜彝高速公路运营管理有限公司	联营企业
济南轨道中铁新型建材有限公司	联营企业
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	联营企业
南昌轨道交通集团工程建设有限公司	联营企业
清远铁诚建设投资有限公司	联营企业
天津泰达城市轨道投资发展有限公司	联营企业
长沙空港城建设开发有限公司	联营企业
中铁(山东)投资有限公司	联营企业
新乡中铁公路发展有限公司	联营企业
中铁山河工程装备集团有限公司	前联营企业

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。

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

九、 关联方关系及其交易 - 续

4. 其他关联方

公司名称	关联方关系
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
中铁国有资产管理有限公司	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
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

5. 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。

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(1)提供建造服务		
四川广绵高速公路有限责任公司	987,310	1,307,869
广西中铁南新高速公路有限公司	864,282	-
广东深大城际铁路有限公司	703,205	783,974
华刚矿业股份有限公司	658,118	849,444
武汉轨道交通十二号线建设运营有限公司	600,685	405,231
四川成内渝高速公路有限责任公司	580,713	350,404
云南磨憨开发投资集团有限公司	542,378	182,731
四川乐资铜高速公路有限公司	532,077	932,784
贵州安盘高速公路有限责任公司	492,952	999,241
四川康新高速公路有限责任公司	484,261	343,849
广东阳信高速公路有限公司	454,783	3,239,786
中国铁路设计集团有限公司	342,845	653,034
中铁成都投资发展有限公司	317,668	147,210
东营利港铁路有限责任公司	270,079	-
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	256,740	48,129
广州南沙科源置业有限公司	246,585	216,236
武汉都市区环线西南段投资管理有限公司	230,560	290,062
山西黎霍高速公路有限公司	217,851	213,257
重庆渝赤叙高速公路有限公司	187,126	199,003
昌吉州泽庭水利发展投资有限公司	180,332	467,236
贵州贵安高速公路有限公司	172,856	824,176
天津滨海建投慧康城市更新建设发展有限公司	170,836	-

九、 关联方关系及其交易 - 续

5. 本集团与关联方的主要交易 - 续

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(1)提供建造服务 - 续		
无锡望榆地铁生态置业有限公司	137,405	71,339
湖北交投燕矶长江大桥有限公司	106,221	514,916
中铁大连地铁五号线有限公司	100,881	21,839
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	98,306	221,873
陕西洛卢高速公路有限公司	74,231	53,162
四川资潼高速公路有限公司	64,147	102,686
山西昔榆高速公路有限公司	59,729	-
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司	58,904	42,692
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	58,186	17,277
安徽善郡建设工程有限公司	57,643	149,819
长治中财投资有限公司	47,977	112,104
南京永利置业有限公司	34,833	110,109
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	32,071	-
长沙县松雅星铁建设投资有限公司	31,470	17,530
南京溧铁建设工程有限公司	23,273	-
广西上横高速公路有限公司	21,281	-
南京淳铁建设有限公司	19,801	-
贵州桐新高速公路发展有限公司	18,130	74,734
五指山市昌化江源投资有限责任公司	15,288	140,615
广州南沙科创产业园开发管理有限公司	13,812	5,404
江西省城科云创置业有限公司	12,419	32,098
其他	1,106,549	3,293,107
合计	11,686,799	17,434,960
(2)销售商品或提供劳务收入		
华刚矿业股份有限公司	560,088	543,184
中铁华隧联合重型装备有限公司	39,256	254,914
厦门厦工中铁重型机械有限公司	32,660	69,287
山东坤润铁融城市服务有限公司	11,791	-
中国铁路设计集团有限公司	4,791	2,548
中铁亚欧建设投资有限公司	3,079	-
武汉三峡江南水务有限公司	1,322	-
其他	3,834	155,601
合计	656,821	1,025,534

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

九、 关联方关系及其交易 - 续

5. 本集团与关联方的主要交易 - 续

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(3)接受劳务或采购商品支出		
华刚矿业股份有限公司	6,305,989	8,426,895
中石油铁工油品销售有限公司	406,287	731,137
中刚布桑加水电股份有限公司	80,994	3,836
阜阳城投建设有限公司	37,731	-
中铁华隧联合重型装备有限公司	37,086	12,250
中铁国资资产管理有限公司	23,166	20,097
重庆单轨交通工程集团有限公司	13,060	3,774
其他	13,522	13,347
合计	6,917,835	9,211,336

人民币千元

项目	交易内容	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
(4)其他关联交易			
无锡望榆地铁生态置业有限公司	投资收益	37,238	33,139
天津金太房地产开发有限责任公司	投资收益	17,429	17,927
重庆中铁任之养老产业有限公司	投资收益	26,920	13,623
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	投资收益	1,610	1,786
招商中铁控股有限公司	投资收益	-	60,454
北京中铁华兴房地产开发有限公司	投资收益		26,489
北京中铁永兴房地产开发有限公司	投资收益	-	366
中铁工	利息收入	17,235	27,305
中铁工	利息支出	5,966	671
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	利息支出	4,641	6,505
甘肃郭长铁路有限责任公司	利息支出	1,510	-
其他	利息支出	3,053	4,745
合计	--	115,602	193,010

九、 关联方关系及其交易 - 续

6. 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	2026 年 1-6 月 (未经审计) 收取的租金	2025 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	36,688	43,625
新铁德奥道岔有限公司	办公楼等	202	202
中铁华隧联合重型装备有限公司	办公楼等	-	4,369
合计	--	36,890	48,196

作为承租人：

人民币千元

出租方名称	租赁资产种类	2026 年 1-6 月 (未经审计) 支付的租金	2025 年 1-6 月 (未经审计) 支付的租金
成都工投装备有限公司	盾构机等	61,705	617
杭州金投装备有限公司	盾构机等	60,816	260
中铁国有资产管理有限公司	办公楼等	8,161	13,932
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	办公楼等	-	3,339
合计	--	130,682	18,148

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	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
中铁国有资产管理有限公司	61	112
合计	61	112

7. 向关联方提供担保

2026 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	4,298,133	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
青海五矿中铁公路建设管理有限公司	148,500	2020 年 1 月	2043 年 12 月	否
MontagProp Proprietary Limited	61,995	2015 年 7 月	2030 年 7 月	否
江西省城科云创置业有限公司	24,265	2021 年 9 月	2029 年 9 月	否
合计	5,722,893	--	--	--

财务报表附注

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

九、 关联方关系及其交易 - 续

7. 向关联方提供担保 - 续

2025 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	4,142,117	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
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
MontagProp Proprietary Limited	61,890	2015 年 7 月	2030 年 7 月	否
江西省城科云创置业有限公司	24,469	2021 年 9 月	2029 年 9 月	否
上海铎协房地产开发有限公司	17,767	2025 年 4 月	2026 年 4 月	否
合计	5,584,743	--	--	--

8. 接受关联方的担保

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 2026 年 6 月 30 日，上述中铁工作为担保人承担的保证责任已到期。

9. 资金拆借

2026 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)	831,034

人民币千元

关联方	收回金额
(2)偿还中铁财务有限责任公司借款	
中铁工(注)	680,954

注： 本公司对中铁工，截至 2026 年 6 月 30 日的授信额度为人民币 3,500,000 千元，已使用的额度为人民币 1,831,034 千元，尚未使用的授信额度为人民币 1,668,966 千元。

人民币千元

	拆借金额	起始日	到期日
(3)拆出			
重庆中铁任之养老产业有限公司	24,500	2026 年 1 月	2026 年 12 月
合计	24,500	--	--

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

九、 关联方关系及其交易 - 续

9. 资金拆借 - 续

2026 年 1-6 月(未经审计): - 续

人民币千元

关联方	拆借金额
(4)收回资金拆借款	
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	40,263
合计	40,263

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)	680,954

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	192,314	2025 年 1 月	2026 年 6 月
合计	192,314	--	--

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	208,490
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	10,000
合计	218,490

10. 关键管理人员薪酬

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
关键管理人员薪酬	3,873	4,393

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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				
广西中铁南新高速公路有限公司	1,401,423	7,007	720,132	1,440
中铁韩城建设有限公司	808,210	3,223	625,135	2,501
广东阳信高速公路有限公司	559,384	2,238	169,859	682
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	504,906	1,874	486,213	-
华刚矿业股份有限公司	461,530	3,075	470,445	4,109
无锡望榆地铁生态置业有限公司	328,745	657	330,244	1,321
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	325,013	58,502	315,493	56,789
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	280,543	1,411	-	-
四川乐资铜高速公路有限公司	237,903	952	-	-
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	235,088	940	163,088	652
重庆中铁任之养老产业有限公司	188,925	945	-	-
四川康新高速公路有限责任公司	183,799	735	32,745	131
中铁崇州市政工程有限公司	182,746	59,701	218,746	50,774
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	158,622	39,655	158,622	32,413
乌鲁木齐中铁轨道交通有限公司	141,269	141,269	141,269	141,269
南昌中铁穗城轨道交通建设运营有限公司	135,784	578	58,081	250
贵州安盘高速公路有限责任公司	122,201	489	-	-
云南勐绿高速公路投资开发有限公司	115,359	651	-	-
睢宁县宁铁建设有限公司	96,702	387	132,670	6,560
天津滨海建投慧康城市更新建设发展有限公司	86,295	530	26,373	-
柳州市中铁东城投资发展有限公司	82,576	4,129	82,576	4,129
广西桂秦公路工程有限公司	75,910	112	60,074	195
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	74,615	2,380	79,615	318
云南磨憨开发投资集团有限公司	72,776	291	15,661	63
长沙穗城轨道交通有限公司	63,610	241	119,381	478
杭州富阳城发项目管理有限公司	63,062	252	63,062	252
杭州富阳城发建设发展有限公司	61,933	248	61,933	248
四川资潼高速公路有限公司	61,202	245	82,607	330
南京淳铁建设有限公司	60,727	243	60,111	240
中国铁路设计集团有限公司	59,986	396	116,741	233
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	59,735	1,159	859,649	16,818
长沙县运通建设开发有限公司	50,129	201	-	-
宿州市中奥文体投资发展有限公司	47,799	239	58,033	-

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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 - 续				
娄底中铁城市路网投资有限公司	39,540	158	-	-
云南磨憨站城城市开发有限公司	38,200	191	60,591	303
海口铁海管廊投资发展有限公司	37,991	190	372,000	1,488
广西上横高速公路有限公司	36,415	146	75,608	302
其他	467,117	7,256	2,710,492	97,455
合计	8,007,770	342,896	8,927,249	421,743

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值
预付款项		
广西桂秦公路工程有限公司	38,398	67,192
中石油铁工油品销售有限公司	36,406	30,663
成都工投装备有限公司	-	35,563
中铁华隧联合重型装备有限公司	-	593
其他	9	2,086
合计	74,813	136,097

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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	1,335,053	221,749	1,133,507	131,647
华刚矿业股份有限公司	653,987	466,134	21,101	157
上海铨协房地产开发有限公司	686,052	3,435	-	-
中铁重庆地铁投资发展有限公司	581,294	2,906	-	-
天津金太房地产开发有限责任公司	529,978	121,888	512,549	121,801
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	469,281	23,972	44,371	40,782
深圳地铁诺德投资发展有限公司	395,848	64,434	395,848	64,434
宜宾新机场东连接线项目投资建设有限公司	367,095	4,022	-	-
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	321,914	1,610	-	-
四川乐资铜高速公路有限公司	96,837	5,103	90,810	4,007
昆明轨道交通四号线	78,653	8,484	-	-
广东汕湛高速公路东段发展有限公司	58,381	57,587	56,792	56,792
邵阳市嘉泰置业有限公司	40,131	12,039	40,131	12,039
焦作焦温公路开发有限公司	38,734	194	-	-
睢宁县宁铁建设有限公司	34,948	3,438	34,948	-
四川资潼高速公路有限公司	31,151	4,564	31,151	2,419

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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 - 续				
娄底中铁城市路网投资有限公司	23,240	116	23,240	116
哈尔滨市城投装配科技有限公司	23,188	6,956	29,188	8,756
重庆武两高速公路有限公司	15,494	2,147	15,494	1,667
吴川铁诚建设投资有限公司	15,049	65	2,045	-
南京淳铁建设有限公司	14,600	73	14,600	-
贵州中投腾达置业有限公司	14,027	511	13,615	477
云南勐绿高速公路投资开发有限公司	10,199	640	10,199	307
其他	68,892	11,782	255,870	46,337
合计	5,904,026	1,023,849	2,725,459	491,738
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	114,000	6,726	603,580	21,512
北京中铁华兴房地产开发有限公司			992,000	19,312
合计	114,000	6,726	1,595,580	40,824
其他流动资产				
中铁工	1,331,034	23,293	1,680,954	29,417
武汉鹦鹉洲大桥有限公司	1,228	-	-	-
中铁产业园(成都)投资发展有限公司	-	-	80,263	80,263
其他	234	-	-	-
合计	1,332,496	23,293	1,761,217	109,680
长期应收款(含一年内到期)				
华刚矿业股份有限公司	2,467,335	12,337	2,546,272	12,730
云南磨憨开发投资集团有限公司	364,480	1,822	-	-
广西上横高速公路有限公司	615,481	3,077	614,075	3,070
中国铁路设计集团有限公司	146,976	735	-	-
中铁汉中创兴投资发展有限公司	145,548	728	145,548	728
宜昌三峡疏港铁路投资运营有限公司	91,611	458	-	-
广州南沙科创产业园开发管理有限公司	90,744	454	-	-
滨州黄河大桥建设管理有限公司	81,629	408	78,904	395
广西中铁南新高速公路有限公司	77,237	386	48,975	245
安徽善郡建设工程有限公司	66,216	331	104,510	523
武汉轨道交通十二号线建设运营有限公司	60,014	300	-	-
宜昌三峡枢纽江南翻坝成品油投资运营有限公司	52,625	263	-	-
大河智链物流(郑州)有限公司	10,533	53	-	-
其他	10,110	51	624,417	2,147
合计	4,280,539	21,403	4,162,701	19,838

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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				
贵州黔中铁旅文化产业发展有限公司	457,546	-	457,546	-
肇庆中铁畅达投资建设有限公司	369,813	1,849	369,813	1,849
四川乐资铜高速公路有限公司	253,074	1,265	234,992	1,175
江西省城科云创置业有限公司	243,811	2,111	243,502	1,218
汕头市牛田洋快速通道投资发展有限公司	211,692	584	113,385	567
天津泰达城市轨道交通投资发展有限公司	208,110	1,041	-	-
贵州中鼎云栖置业有限公司	183,242	-	183,242	-
芜湖市运达轨道交通建设运营有限公司	148,212	741	148,212	741
贵州中澄置业有限公司	131,762	-	131,762	-
贵州中鼎置业有限责任公司	127,354	-	127,354	-
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	118,675	593	118,675	593
四川康新高速公路有限责任公司	114,519	573	98,235	491
长沙穗城轨道交通有限公司	106,384	532	-	-
广西中铁金宜建设有限公司	99,916	-	99,916	-
广州南沙科创产业园开发管理有限公司	88,603	443	-	-
滨州黄河大桥建设管理有限公司	78,805	394	78,805	394
肇庆中铁投资建设有限公司	78,468	392	78,468	392
广东阳信高速公路有限公司	74,158	371	-	-
中铁湛江调顺大桥投资发展有限公司	63,622	318	55,442	277
皖通城际铁路有限责任公司	63,503	318	63,503	318
青海五矿中铁公路建设管理有限公司	58,821	294	58,821	294
肇庆铁新投资建设有限公司	53,863	269	119,835	599
昭通市镇七高速公路投资开发有限公司	50,105	251	-	-
广州南沙先进制造产业园开发管理有限公司	48,676	243	-	-
中铁隧道湖州投资建设有限公司	42,637	213	-	-
南京永利置业有限公司	40,761	-	-	-
港铁中铁电化轨道交通(深圳)有限公司	38,729	194	-	-
中铁隧道建设投资温州有限公司	36,430	182	-	-
安庆产业新城投资建设有限公司	33,532	168	2,360	12
南京电创市政工程有限公司	32,872	164	-	-
南京淳铁建设有限公司	32,480	162	-	-
广西上横高速公路有限公司	29,159	146	-	-
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	25,995	130	-	-
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	22,980	115	36,428	182
武汉都市区环线西南段投资管理有限公司	22,065	110	2,899	14
松原市铁成海绵城市建设投资有限公司	20,113	-	1,262	-
中国铁路设计集团有限公司	19,558	98	-	-
湖北交投鹤峰东高速公路有限公司	19,386	97	19,386	97
睢宁县宁铁建设有限公司	19,352	97	-	-

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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 - 续				
贵州中鼎旅游产业开发有限公司	19,118	-	19,118	-
鄂州中铁临空投资建设有限公司	19,088	95	19,088	95
天津滨海建投慧康城市更新建设发展有限公司	17,891	3	-	-
南宁纵横时代伶俐一期项目管理有限公司	17,619	88	-	-
平潭海科文化场馆管理有限公司	13,775	-	13,775	-
安徽善郡建设工程有限公司	12,696	127	13,157	62
浙江杭海城际铁路有限公司	12,594	63	12,397	62
华刚矿业股份有限公司	12,140	61	2,667	13
洛南全域污水处理有限公司	11,231	56	11,231	56
江阴高新区新城镇开发建设有限公司	10,229	51	17,506	88
南宁管廊新良邕工程项目管理有限公司	10,151	51	-	-
其他	111,246	411	198,758	706
合计	4,136,561	15,464	3,151,540	10,295
债权投资				
无锡望榆地铁生态置业有限公司	1,376,460	62,995	1,339,222	62,995
天津金太房地产开发有限责任公司	984,990	31,056	984,990	31,056
中铁工	500,000	8,750	-	-
北京建邦中铁房地产开发有限公司	371,420	27,295	371,420	27,295
四川中鼎顺邦置业有限公司	345,695	5,185	345,695	5,185
四川丰华百顺置业有限公司	276,624	4,149	276,624	4,149
北京中铁永兴房地产开发有限公司	224,648	180,338	224,648	180,338
太原侨鼎置业有限公司	-	-	166,225	2,510
其他	33,480	496	-	-
合计	4,113,317	320,264	3,708,824	313,528
合同资产				
华刚矿业股份有限公司	124,812	624	115,162	576
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	5,306	27	-	-
重庆永璧永津高速公路有限公司	625	3	455	2
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	370	2	370	2
梧州中铁城市建设有限公司	-	-	28,764	58
合计	131,113	656	144,751	638

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应付账款		
中石油铁工油品销售有限公司	604,307	666,056
华刚矿业股份有限公司	180,309	174,127
广西桂秦公路工程有限公司	168,342	116,680
四川宜彝高速公路运营管理有限公司	40,038	-
济南轨道中铁新型建材有限公司	24,505	-
甘肃博睿交通重型装备制造有限公司	23,764	23,764
南昌轨道交通集团工程建设有限公司	13,234	-
中国铁路设计集团有限公司	10,126	674
中国铁路工程集团有限公司党校	6,489	-
中铁华隧联合重型装备有限公司	4,815	18,902
重庆单轨交通工程集团有限公司	4,663	4,336
中铁国资产管理有限公司	2,527	39,447
广州南沙交投精城建材有限公司	2,300	4,944
其他	6,372	180,891
合计	1,091,791	1,229,821
预收款项		
中国铁路工程集团有限公司党校	58,207	105,226
中铁华隧联合重型装备有限公司	-	40,947
合计	58,207	146,173
其他应付款		
重庆轨道四号线建设运营有限公司	2,907,960	-
北京兴翊置业有限公司	1,398,372	1,180,811
北京华润招铁海泽置业有限公司	734,236	255,000
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司	400,517	-
贵州桐新高速公路发展有限公司	341,367	-
武汉中铁武九北综合管廊建设运营有限公司	204,950	-
贵州金仁桐高速公路发展有限公司	195,374	-
中铁重庆轨道交通投资发展有限公司	178,207	-
中铁成都投资发展有限公司	169,615	295,597
贵州遵余高速公路发展有限公司	109,741	-
贵州威围高速公路发展有限公司	90,082	-

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
其他应付款 - 续		
中国铁路工程集团有限公司党校	87,250	87,250
重庆武两高速公路有限公司	53,777	-
金隅中铁诺德(杭州)房地产开发有限公司	39,200	39,200
四川丰华百顺置业有限公司	31,721	37,421
苏州浒新置业有限公司	30,299	30,296
贵州瓮开高速公路发展有限公司	21,195	-
贵阳兴隆长青藤房地产开发有限公司	20,640	20,640
南通万鹏房地产有限公司	19,225	-
华刚矿业股份有限公司	14,060	14,555
其他	45,890	269,110
合计	7,093,678	2,229,880
合同负债		
四川康新高速公路有限责任公司	411,092	467,037
四川乐资铜高速公路有限公司	400,205	336,800
长沙县松雅星铁建设投资有限公司	199,489	-
重庆武两高速公路有限公司	188,092	-
广西中铁金宜建设有限公司	184,703	-
四川成内渝高速公路有限责任公司	165,817	44,834
清远铁诚建设投资有限公司	112,950	-
广西上横高速公路有限公司	81,043	-
云南磨憨开发投资集团有限公司	80,827	232,648
梧州市中铁建设有限公司	78,205	-
武汉鹦鹉洲大桥有限公司	76,239	41,112
湖北汉江襄新高速公路有限公司	60,140	-
天津滨海建投慧康城市更新建设发展有限公司	34,580	-
梧州中铁城市建设有限公司	29,257	-
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	25,672	-
广西中铁南新高速公路有限公司	20,519	-
天津泰达城市轨道投资发展有限公司	17,675	-
长沙空港城建设开发有限公司	14,320	-
广西桂秦公路工程有限公司	10,840	-
其他	22,396	1,276,761
合计	2,214,061	2,399,192

九、 关联方关系及其交易 - 续

11. 主要的关联方应收应付款项余额 - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
吸收存款		
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	1,669,218	1,191,462
中铁工	1,143,483	1,396,740
甘肃郭长铁路有限责任公司	260,657	290,192
广西中铁南横高速公路有限公司	164,485	148,875
山东坤润铁融城市服务有限公司	128,127	85,267
武汉杨泗港大桥有限公司	62,814	86,081
中铁国资资产管理有限公司	48,301	87,576
中铁(河南)新川高速公路有限公司	43,217	9,178
宜宾金沙江大道项目投资建设有限公司	16,787	959
中铁光大股权投资基金管理(上海)有限公司	14,330	14,266
宜宾打营盘山项目投资建设有限公司	13,986	419
烟台铁创智达建设投资有限公司	10,000	-
中国铁路工程集团有限公司党校	9,938	8,063
焦作焦温公路开发有限公司	4,878	3,180
中铁城投(银川)保障房建设有限公司	4,001	5,982
中铁内江师范学院新校区建设项目有限公司	3,013	3,000
中铁(山东)投资有限公司	2,807	2,717
南充市中铁顺畅市政建设有限公司	2,407	19,011
中铁十局集团招远城建有限公司	1,847	1,839
韶关曲江大道建设项目有限公司	1,624	2,609
巩义市中铁领航工程建设有限公司	1,373	15,358
新乡中铁公路发展有限公司	1,154	249
甬舟铁路有限公司	1,044	1,040
其他	3,759	3,066,648
合计	3,613,250	6,440,711
长期应付款		
南昌轨道交通集团工程建设有限公司	10,199	-
广西桂秦公路工程有限公司	4,783	3,777
中石油铁工油品销售有限公司	2,087	26,001
中铁福船海洋工程有限责任公司	-	24,680
合计	17,069	54,458
长期借款		
中铁工	240,410	240,410
短期借款		
中铁工	200,000	200,000

十、 股份支付

(1) 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 9 月 29 日，本公司第六届董事会第十五次会议审议通过了《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 678 名激励对象持有的已获授但未满足第三个解除限售条件的限制性股票共计 54,787 千股，其中 677 名激励对象于 2025 年 11 月 24 日完成注销，1 名激励对象所持有的 64 千股因被冻结无法办理回购注销手续，于 2026 年 1 月 19 日完成注销。

(2) 报告期内限制性股票变动情况表

单位：千股

	2026 年 1-6 月 (未经审计)
期初限制性股票份数	64
本期失效的限制性股票份数	64
期末限制性股票份数	-

(3) 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

	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
本期股份支付费用	-	2,894

人民币千元

	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
累计股份支付费用	271,775	271,775

限制性股票已于 2025 年全部解锁完毕，因此截至 2026 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团不存在计入管理费用的股份支付费用(至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：股份支付费用计入管理费用的金额为人民币 2,894 千元)。

十一、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

人民币千元

	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
已签约但未拨备		
投资承诺	29,933,887	25,825,721
构建长期资产承诺—固定资产	244,451	460,876
合计	30,178,338	26,286,597

2. 或有事项

重大未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

于 2026 年 6 月 30 日，已发生但尚不符合负债确认条件的或有事项，未在财务报表中反映：

人民币千元

	期末诉讼标的金额 (未经审计)
未决诉讼	2,426,970

本集团于日常经营过程中会涉及到一些与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔，经咨询相关法律顾问并经过管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后，对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等，本集团已计提了相应的预计负债(附注五、37 及 44)。

对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的，管理层并未计提预计负债。本集团未决诉讼披露不包括对本集团不重大的纠纷、诉讼或索赔等或者需要本集团计提相应预计负债的可能性很小的纠纷、诉讼或索赔等。

十二、 资产负债表日后事项

于 2026 年 8 月 28 日，经本公司第六届董事会第二十五次会议审议通过，以公司总股本 24,531,310,329 股为基数，向全体股东每 10 股派送现金红利人民币 0.6374 元(含税)，派发现金红利人民币 1,563,626 千元(含税)。上述中期分红事项已获得 2025 年度股东大会审议通过。

十三、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险，主要包括市场风险(主要为外汇风险、利率风险和其他价格风险)、信用风险和流动性风险。上述金融风险以及本集团为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团的风险管理由审计与风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。审计与风险管理委员会通过与本集团其他业务部门的紧密合作来识别、评价和规避相关风险。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的审计与风险管理委员会。本集团所面临的各类金融风险敞口以及本集团管理和计量风险的方法没有发生变化。

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 34,638,387 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。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

信用风险 - 续

于 2026 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			
	未发生信用减值	已发生信用减值	合计
2026 年 6 月 30 日	289,442,321	15,489,265	304,931,586
信用损失准备			
	未发生信用减值	已发生信用减值	合计
2026 年 1 月 1 日	9,297,665	9,892,442	19,190,107
转入已发生信用减值	-	-	-
本期计提	1,789,406	74,176	1,863,582
本期转回	(1,943,588)	(407,616)	(2,351,204)
本期核销	(875)	(6,990)	(7,865)
汇率变动	(11,907)	(42,389)	(54,296)
其他	1,743	14,166	15,909
2026 年 6 月 30 日	9,132,444	9,523,789	18,656,233

于 2026 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			
	未发生信用减值	已发生信用减值	合计
2026 年 6 月 30 日	649,618,532	16,242,158	665,860,690
资产减值准备			
	未发生信用减值	已发生信用减值	合计
2026 年 1 月 1 日	6,013,267	2,493,466	8,506,733
转入已发生信用减值	-	-	-
本期计提	1,342,164	91,837	1,434,001
本期转回	(695,939)	(85,947)	(781,886)
汇率变动	(999)	(966)	(1,965)
其他	(295)	(281)	(576)
2026 年 6 月 30 日	6,658,198	2,498,109	9,156,307

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

信用风险 - 续

于 2026 年 6 月 30 日，长期应收款(含一年内到期的长期应收款)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			
	未发生信用减值	已发生信用减值	合计
2026 年 6 月 30 日	187,350,020	4,331,336	191,681,356
信用损失准备			
	未发生信用减值	已发生信用减值	合计
2026 年 1 月 1 日	1,358,571	867,651	2,226,222
本期计提	903,996	15,210	919,206
本期转回	(236,980)	(124,702)	(361,682)
其他	(2,892)	3,346	454
2026 年 6 月 30 日	2,022,695	761,505	2,784,200

于 2026 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				
	第一阶段 未来 12 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	合计
2026 年 6 月 30 日	37,639,752	7,189,535	17,667,870	62,497,157
信用损失准备				
	第一阶段 未来 12 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	合计
2026 年 1 月 1 日	714,370	1,670,093	12,130,512	14,514,975
转入第二阶段	(208,314)	208,314	-	-
转入第三阶段	(107,683)	(413,010)	520,693	-
本期计提	464,511	490,193	530,394	1,485,098
本期转回	(235,157)	(175,956)	(387,910)	(799,023)
本期核销	(417)	(1)	(10)	(428)
汇率变动影响	(25,021)	(4,747)	(2,120)	(31,888)
其他	-	-	(49,441)	(49,441)
2026 年 6 月 30 日	602,289	1,774,886	12,742,118	15,119,293

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

信用风险 - 续

于 2026 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				
	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2026 年 6 月 30 日	19,480,434	-	9,958,230	29,438,664
信用损失准备				
	第一阶段 未来 12 个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
2026 年 1 月 1 日	434,192	-	5,179,789	5,613,981
转入已发生信用 减值	(27,067)	-	27,067	-
本期计提	216,361	-	458,655	675,016
本期转回	(94,661)	-	(104,447)	(199,108)
本期核销	-	-	-	-
汇率变动影响	-	-	(17,294)	(17,294)
2026 年 6 月 30 日	528,825	-	5,543,770	6,072,595

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。

于 2026 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(2025 年 12 月 31 日：无)。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

信用风险 - 续

除存在下述事项外，于 2026 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	4,204,492	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	93,641	企业贷款担保
中铁国际集团有限公司	MontagProp Proprietary Limited	61,995	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	24,265	企业贷款担保
集团内子公司(注 1)	房地产项目购房业主	15,180,044	房地产按揭担保
本公司(注 2)	集团内子公司	13,735,450	差额补足承诺
合计	--	34,638,387	--

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 2026 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。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	128,698,267	-	-	-	128,698,267
吸收存款	5,463,476	-	-	-	5,463,476
交易性金融负债	23,013	-	-	-	23,013
衍生金融负债	656,013	-	-	-	656,013
应付票据	46,908,897	-	-	-	46,908,897
应付账款	760,251,834	-	-	-	760,251,834
其他应付款	138,218,858	-	-	-	138,218,858
其他流动负债	943,993	-	-	-	943,993
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	38,768,494	53,221,394	97,072,285	354,967,226	544,029,399
应付债券 (含一年内到期的应付债券)	10,103,139	10,743,905	40,458,545	6,482,150	67,787,739
租赁负债(含一年内到期的 租赁负债)	1,701,958	1,409,398	699,009	332,795	4,143,160
长期应付款(不含专项应付款) (含一年内到期的长期 应付款)	18,230,090	44,570,241	23,901,925	21,620,357	108,322,613
合计	1,149,968,032	109,944,938	162,131,764	383,402,528	1,805,447,262

财务报表附注
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 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： - 续

人民币千元

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
短期借款	99,080,566	-	-	-	99,080,566
吸收存款	8,334,999	-	-	-	8,334,999
交易性金融负债	30,328	-	-	-	30,328
衍生金融负债	847,310	-	-	-	847,310
应付票据	59,928,579	-	-	-	59,928,579
应付账款	813,278,882	-	-	-	813,278,882
其他应付款	131,123,417	-	-	-	131,123,417
其他流动负债	1,122,172	-	-	-	1,122,172
长期借款 (含一年内到期的长期借款)	32,753,446	50,378,562	92,858,450	342,665,993	518,656,451
应付债券 (含一年内到期的应付债券)	14,574,811	7,840,057	34,478,977	6,547,756	63,441,601
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	1,301,447	1,898,293	1,278,644	400,069	4,878,453
长期应付款(不含专项应付款) (含一年内到期的长期应付款)	21,212,508	52,112,468	24,522,551	20,481,999	118,329,526
合计	1,183,588,465	112,229,380	153,138,622	370,095,817	1,819,052,284

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

	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
财务担保及差额补足承诺	34,638,387	-	-	-	34,638,387

人民币千元

	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
财务担保及差额补足承诺	42,691,512	-	-	-	42,691,512

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

流动性风险 - 续

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
未纳入租赁负债的未来 合同现金流	1,920,158	50,523	42,936	19,165	2,032,782

人民币千元

项目	2025 年 12 月 31 日				
	1 年以内 (含 1 年)	1-2 年	2-5 年	5 年以上	合计
未纳入租赁负债的未来 合同现金流	1,508,671	49,235	14,339	21	1,572,266

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 2026 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 360,899,402 千元(2025 年 12 月 31 日：人民币 345,536,817 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 8,257,777 千元(2025 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 8,296,313 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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团无利率互换安排(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

市场风险 - 续

利率风险 - 续

截至 2026 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 671,604 千元(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 2026 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 15,483 千元(截至 2025 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 12,852 千元)。

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 2026 年 6 月 30 日及 2025 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：

	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	18,756,765	5,454,255	24,211,020
应收款项	8,279,570	3,772,092	12,051,662
债权投资	540,554	-	540,554
合计	27,576,889	9,226,347	36,803,236
外币金融负债—			
应付款项	5,390,720	3,856,667	9,247,387
应付债券	6,920,794	-	6,920,794
短期借款	2,331,342	108,752	2,440,094
长期借款	17,932	469	18,401
合计	14,660,788	3,965,888	18,626,676

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 金融工具风险 - 续

市场风险 - 续

汇率风险 - 续

于 2026 年 6 月 30 日及 2025 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

	2025 年 12 月 31 日		
	美元项目	其他外币项目	合计
外币金融资产—			
货币资金	15,070,140	5,550,997	20,621,137
应收款项	9,537,073	4,073,144	13,610,217
债权投资	557,848	-	557,848
合计	25,165,061	9,624,141	34,789,202
外币金融负债—			
应付款项	6,654,531	4,438,263	11,092,794
应付债券	7,138,990	-	7,138,990
短期借款	1,690,426	147,620	1,838,046
长期借款	26,282	750	27,032
合计	15,510,229	4,586,633	20,096,862

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 2026 年 6 月 30 日止六个月期间(未经审计)：

人民币千元

项目	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	(3%)	(290,612)	(290,612)
人民币对美元升值	3%	290,612	290,612

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	汇率 增加/(减少)	净损益 增加/(减少)	股东权益合计 增加/(减少)
人民币对美元贬值	1%	(53,685)	(53,685)
人民币对美元升值	(1%)	53,685	53,685

十三、与金融工具相关的风险 - 续

1. 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：

人民币千元

账龄	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
权益证券投资价格变动	4.00%	2.00%
净利润上升(下降)		
—因权益证券投资价格上升	25,343	13,864
—因权益证券投资价格下降	(25,343)	(13,864)
其他综合收益上升(下降)		
—因权益证券投资价格上升	10,446	5,557
—因权益证券投资价格下降	(10,446)	(5,557)

2. 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 2026 年 6 月 30 日及 2025 年 12 月 31 日，本集团的资产负债率列示如下：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
资产总额(A)	2,458,457,640	2,470,580,585
负债总额(B)	1,903,956,303	1,929,982,461
资产负债率(B/A)	77.45%	78.12%

十四、公允价值的披露

1. 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。

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债

人民币千元

2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	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)	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资——	-	-	1,066,867	1,066,867
银行承兑汇票	-	-	1,066,867	1,066,867
交易性金融资产——	6,412,688	-	1,969,586	8,382,274
非上市基金产品投资	5,567,938	-	-	5,567,938
非上市信托产品投资	-	-	28,605	28,605
上市权益工具投资	844,750	-	-	844,750
其他	-	-	1,940,981	1,940,981
衍生金融资产——	-	-	126,066	126,066
期权合同	-	-	126,066	126,066
其他权益工具投资——	348,214	-	16,912,776	17,260,990
非上市权益工具投资	-	-	16,912,776	16,912,776
上市权益工具投资	348,214	-	-	348,214
其他非流动金融资产——	-	-	16,224,976	16,224,976
非上市信托产品投资	-	-	7,133,508	7,133,508
非上市基金产品投资	-	-	1,912,943	1,912,943
非上市权益工具投资	-	-	6,549,275	6,549,275
其他	-	-	629,250	629,250
持续以公允价值计量的资产总额	6,760,902	-	36,300,271	43,061,173
交易性金融负债	-	-	23,013	23,013
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	23,013	23,013

十四、公允价值的披露 - 续

1. 以公允价值计量的资产和负债 - 续

(1) 持续的以公允价值计量的资产和负债 - 续

人民币千元

2025 年 12 月 31 日	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价 (第一层次)	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)	合计
持续的公允价值计量				
应收款项融资——	-	-	853,511	853,511
银行承兑汇票	-	-	853,511	853,511
交易性金融资产——	11,461,185	-	1,336,430	12,797,615
非上市基金产品投资	10,497,775	-	-	10,497,775
非上市信托产品投资	-	-	8,304	8,304
上市权益工具投资	963,410	-	-	963,410
其他	-	-	1,328,126	1,328,126
衍生金融资产——	-	-	126,066	126,066
期权合同	-	-	126,066	126,066
其他权益工具投资——	382,110	-	18,520,282	18,902,392
非上市权益工具投资	-	-	18,520,282	18,520,282
上市权益工具投资	382,110	-	-	382,110
其他非流动金融资产——	-	-	17,982,282	17,982,282
非上市信托产品投资	-	-	7,149,894	7,149,894
非上市基金产品投资	-	-	3,264,825	3,264,825
非上市权益工具投资	-	-	6,921,923	6,921,923
其他	-	-	645,640	645,640
持续以公允价值计量的资产总额	11,843,295	-	38,818,571	50,661,866
交易性金融负债	-	-	30,328	30,328
持续以公允价值计量的负债总额	-	-	30,328	30,328

本集团以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。本年本集团的金融资产及金融负债的公允价值计量未发生各层级之间的转换。

对于在活跃市场上交易的金融工具，本集团以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、EBITDA 乘数、缺乏流动性折价等。

十四、公允价值的披露 - 续

1. 以公允价值计量的资产和负债 - 续

(2) 第二层次公允价值计量的相关信息如下：

于 2026 年 6 月 30 日，持续的以公允价值计量的资产和负债无按第二层次公允价值计量(2025 年 12 月 31 日：无)。

(3) 第三层次公允价值计量的相关信息如下：

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 的公允价值 (未经审计)	估值技术	重大不可观察输入值
金融资产			
银行承兑汇票	1,066,867	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率
非上市基金产品投资	1,912,943	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率
非上市信托产品投资	7,162,113	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率
非上市权益工具投资	23,462,051	市场法/成本法	市净率、市销率、市盈率流动性折扣/原始投资成本
期权合同	126,066	期权定价模型	无风险利率波动率
其他	2,570,231	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率
小计	36,300,271	--	--
金融负债			
交易性金融负债	23,013	现金流量折现法	预期未来现金流及能够反映相应风险水平的折现率
小计	23,013	--	--

十四、公允价值的披露 - 续

1. 以公允价值计量的资产和负债 - 续

(3) 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	2025 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)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 仍持有的资产计入 截至 2026 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	7,158,198	133,222	(171,757)	42,450	-	7,162,113	41,718,581
非上市开放式基金	3,264,825	20,708	(1,345,589)	(27,001)	-	1,912,943	(27,000,778)
非上市权益工具投资	25,442,205	441,030	(2,343,152)	11,842	(89,874)	23,462,051	11,842,303
期权合同	126,066	-	-	-	-	126,066	-
应收款项融资	853,511	213,356	-	-	-	1,066,867	-
其他	1,973,766	86,418	526,529	(16,482)	-	2,570,231	(16,390,747)
金融资产合计	38,818,571	894,734	(3,333,969)	10,809	(89,874)	36,300,271	10,169,359
交易性金融负债	30,328	-	(915)	(6,400)	-	23,013	(6,400)
金融负债合计	30,328	-	(915)	(6,400)	-	23,013	(6,400)

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。

十四、公允价值的披露 - 续

2. 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	
	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
固定利率债权投资	29,023,211	31,218,301	30,694,663	32,591,672
固定利率借款 及应付债券	242,994,081	206,329,909	242,743,598	205,517,509

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

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	6,893,819	6,325,061
1 至 2 年	1,186,996	1,277,656
2 至 3 年	308,234	495,349
3 至 4 年	190,591	149,071
4 至 5 年	132,992	198,521
5 年以上	290,757	308,392
小计	9,003,389	8,754,050
减：信用损失准备	324,310	347,230
合计	8,679,079	8,406,820

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 应收账款 - 续

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提信用损失准备	88,945	0.99	88,945	100.00	-
按信用风险特征组合计提信用损失准备	8,914,444	99.01	235,365	2.64	8,679,079
合计	9,003,389	100.00	324,310	3.60	8,679,079

人民币千元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		信用损失准备		账面价值
	金额	比例%	金额	计提比例%	
按单项计提信用损失准备	88,945	1.02	88,945	100.00	-
按信用风险特征组合计提信用损失准备	8,665,105	98.98	258,285	2.98	8,406,820
合计	8,754,050	100.00	347,230	3.97	8,406,820

于 2026 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	85,948	85,948	100.00	注
单位 2	1,997	1,997	100.00	注
单位 3	1,000	1,000	100.00	注
合计	88,945	88,945	100.00	--

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 2026 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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	59,383	38.54	119	0.20
1 至 2 年	94,683	61.46	2,840	3.00
合计	154,066	100.00	2,959	1.92

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

1. 应收账款 - 续

于 2026 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—应收中铁工合并范围内客户：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	2,508,541	64.15	5,017	0.20
1 至 2 年	780,767	19.97	23,423	3.00
2 至 3 年	250,524	6.41	12,526	5.00
3 至 4 年	190,518	4.87	22,862	12.00
4 至 5 年	129,521	3.31	23,314	18.00
5 年以上	50,510	1.29	20,204	40.00
合计	3,910,381	100.00	107,346	2.75

组合—应收地方政府/地方国有企业客户：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	1,060,497	66.62	4,285	0.40
1 至 2 年	311,547	19.57	15,577	5.00
2 至 3 年	57,710	3.63	5,771	10.00
5 年以上	161,997	10.18	80,999	50.00
合计	1,591,751	100.00	106,632	6.70

组合—应收中国国家铁路集团有限公司：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	12,759	100.00	26	0.20
合计	12,759	100.00	26	0.20

财务报表附注
截至 2026 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

1. 应收账款 - 续

于 2026 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—应收其他客户：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日(未经审计)			
	账面余额		信用损失准备	
	金额	比例%	金额	计提比例%
1 年以内(含 1 年)	3,240,965	99.85	16,205	0.50
3 至 4 年	73	0.01	22	30.14
5 年以上	4,449	0.14	2,175	48.89
合计	3,245,487	100.00	18,402	0.57

于 2026 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(%)
单位 1	2,089,407	802,316	10,447	22.34
单位 2	709,957	610,441	3,550	10.20
单位 3	766,016	-	62,378	5.92
单位 4	705,655	-	1,411	5.45
单位 5	361,225	240,208	1,806	4.65
余额前五名的应收账款 和合同资产合计	4,632,260	1,652,965	79,592	48.56

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司不存在因金融资产转移而终止确认的应收账款(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：无)。

于 2026 年 6 月 30 日，本公司不存在因转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债(2025 年 12 月 31 日：无)。

截至 2026 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 29,580 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 27,831 千元)；本期转回信用损失准备人民币 53,119 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 4,377 千元)。

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，无实际核销的应收账款(截至 2025 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

2. 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	13,435,799	14,137,867
1 年至 2 年	2,102,973	2,111,983
2 年至 3 年	4,555,440	7,181,633
3 年以上	5,423,871	2,559,443
小计	25,518,083	25,990,926
减：信用损失准备	2,717,051	2,310,676
合计	22,801,032	23,680,250

其他应收按类别分析如下：

人民币千元

账龄	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应收子公司借款	9,607,805	9,815,848
应收代垫款	6,469,309	6,557,885
应收股利	671,056	1,139,525
应收股权转让款	648,972	648,972
应收保证金	42,198	46,774
其他	8,078,743	7,781,922
小计	25,518,083	25,990,926
减：信用损失准备	2,717,051	2,310,676
合计	22,801,032	23,680,250

注： 本公司通过资金清算中心对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：

(1) 于 2026 年 6 月 30 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

性质	账面余额	信用损失准备	计提比例%
押金和保证金	18,574	171	0.92
代垫代付款	1,851,788	13,531	0.73
其他	13,668,411	235,307	1.72
合计	15,538,773	249,009	1.60

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

2. 其他应收款 - 续

信用损失准备计提情况如下： - 续

(2) 于 2026 年 6 月 30 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%
押金和保证金	12,009	2,911	24.24
代垫代付款	3,215,513	927,134	28.83
其他	6,405,819	1,319,164	20.59
合计	9,633,341	2,249,209	23.35

(3) 于 2026 年 6 月 30 日，处于第三阶段的其他应收款的信用损失准备分析如下(未经审计)：

人民币千元					
类别	2026 年 6 月 30 日				
	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	31,162	9.01	31,162	100.00	-
按信用风险特征组合计提信用损失准备	314,807	90.99	187,671	59.61	127,136
合计	345,969	100.00	218,833	63.25	127,136

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%
押金和保证金	12,171	6,086	50.00
代垫代付款	40,866	24,519	60.00
其他	261,770	157,066	60.00
合计	314,807	187,671	59.61

截至 2026 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 502,505 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 357,919 千元)；本期转回信用损失准备人民币 96,390 千元(截至 2025 年 6 月 30 日止六个月期间：人民币 12,564 千元)。

截至 2026 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 2025 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

2. 其他应收款 - 续

于 2026 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	账面余额	占其他应收款 账面余额 合计数比例%	性质	账龄	信用损失 准备
中国铁工投资 建设集团 有限公司	子公司	3,936,033	15.42	应收子公司借款、 应收代垫款、应收 押金及其他	1 年以内、3 年到 4 年	879,886
中铁三局集团 有限公司	子公司	3,832,186	15.02	应收子公司借款、 应收代垫款及其他	1 年以内、1 年到 4 年	673,512
中铁资本 有限公司	子公司	3,298,972	12.93	应收子公司借款及 应收股权转让款	1 年以内、1 年到 2 年、4 年到 5 年 及 5 年以上	322,632
中铁五局集团 有限公司	子公司	2,398,806	9.40	应收子公司借款、 应收代垫款及其他	1 年以内、1 年到 4 年及 5 年以上	373,940
中铁(上海)投资 集团有限公司	子公司	1,734,918	6.80	应收子公司借款、 应收代垫款及其他	1 年以内、1 年到 3 年	9,882
合计	--	15,200,915	59.57	--	--	2,259,852

截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间，本公司不存在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：无)。

3. 合同资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
合同资产	7,858,491	10,328,037
减：合同资产减值准备	36,363	45,352
小计	7,822,128	10,282,685
减：列示于其他非流动资产的合同资产		
-原值	3,917,496	5,145,660
-减值准备	19,587	25,727
合计	3,924,219	5,162,752

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。

财务报表附注
截至 2026 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

3. 合同资产 - 续

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	2026 年 6 月 30 日(未经审计)				
	账面余额		资产减值准备		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资产减值准备	7,858,491	100.00	36,363	0.46	7,822,128
合计	7,858,491	100.00	36,363	0.46	7,822,128

人民币千元

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		资产减值准备		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资产减值准备	10,328,037	100.00	45,352	0.44	10,282,685
合计	10,328,037	100.00	45,352	0.44	10,282,685

于 2026 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

	账面余额	资产减值准备	
		金额	计提比例%
基建建设项目	3,027,697	12,209	0.40
未到期的质保金	4,830,794	24,154	0.50
合计	7,858,491	36,363	0.46

于 2026 年 6 月 30 日，无合同资产质押取得的短期借款(2025 年 12 月 31 日：无)。

4. 长期股权投资

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
-子公司(1)	329,852,360	329,571,831
-合营企业(2)	15,532,491	15,700,985
-联营企业(3)	15,495,989	15,436,044
小计	360,880,840	360,708,860
减：减值准备	-	-
合计	360,880,840	360,708,860

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(1) 子公司

被投资公司名称	2025年 12月31日 (账面价值)	本期变动(未经审计)				2026年 6月30日 (账面价值) (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		2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日	
中铁一局集团有限公司	11,144,363	-	-	-	-	11,144,363	-	-	-
中铁二局建设有限公司	11,778,860	-	-	-	-	11,778,860	-	-	-
中铁三局集团有限公司	6,906,495	-	-	-	-	6,906,495	-	-	-
中铁四局集团有限公司	14,574,033	-	-	-	-	14,574,033	-	-	-
中铁五局集团有限公司	7,915,150	-	-	-	-	7,915,150	-	-	-
中铁六局集团有限公司	4,672,009	-	-	-	-	4,672,009	-	-	-
中铁七局集团有限公司	5,310,968	-	-	-	-	5,310,968	-	-	-
中铁八局集团有限公司	7,752,762	-	-	-	-	7,752,762	-	-	-
中铁九局集团有限公司	3,220,985	-	-	-	-	3,220,985	-	-	-
中铁十局集团有限公司	4,528,374	-	-	-	-	4,528,374	-	-	-
中铁大桥局集团有限公司(注1)	7,266,975	11,000	(571,002)	-	-	6,706,973	-	-	-
中铁隧道局集团有限公司	4,968,270	22,000	-	-	-	4,990,270	-	-	-
中铁电气化局集团有限公司	7,977,107	-	-	-	-	7,977,107	-	-	-
中铁武汉电气化局集团有限公司	1,191,185	-	-	-	-	1,191,185	-	-	-
中铁建工集团有限公司	16,871,780	-	-	-	-	16,871,780	-	-	-
中铁广州工程局集团有限公司	4,055,068	-	-	-	-	4,055,068	-	-	-
中铁北京工程局集团有限公司	4,346,555	-	-	-	-	4,346,555	-	-	-
中铁上海工程局集团有限公司	3,444,994	-	-	-	-	3,444,994	-	-	-

人民币千元

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

被投资公司名称	2025年 12月31日 (账面价值)	本期变动(未经审计)				2026年 6月30日 (账面价值) (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		2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日	
中铁国际集团有限公司	2,633,385	-	-	-	-	2,633,385	-	-	-
中铁二院工程集团有限责任公司	1,617,144	-	-	-	-	1,617,144	-	-	-
中铁第六勘察设计院集团有限公司	685,529	-	-	-	-	685,529	-	-	-
中铁工程设计咨询集团有限公司	707,953	-	-	-	-	707,953	-	-	128,455
中铁大桥勘测设计院集团有限公司(注1)	319,129	582,002	-	-	-	901,131	-	-	-
中铁科学研究院集团有限公司	1,165,763	-	-	-	-	1,165,763	-	-	-
中铁华铁工程设计集团有限公司	368,753	-	(400)	-	-	368,353	-	-	-
中铁置业集团有限公司	34,441,399	-	-	-	-	34,441,399	-	-	-
中铁信托有限责任公司	1,807,003	-	-	-	-	1,807,003	-	-	33,080
中铁资源集团有限公司	5,695,221	-	-	-	-	5,695,221	-	-	-
中铁物贸集团有限公司	3,048,762	2,561	-	-	-	3,051,323	-	-	-
中铁财务有限责任公司	8,552,224	-	-	-	-	8,552,224	-	-	-
中铁交通投资集团有限公司	6,444,140	-	-	-	-	6,444,140	-	-	-
中铁南方投资集团有限公司	5,599,609	-	-	-	-	5,599,609	-	-	-
中铁投资集团有限公司	5,170,908	-	-	-	-	5,170,908	-	-	-
中铁城市发展投资集团有限公司	7,514,741	-	-	-	-	7,514,741	-	-	-
中铁(上海)投资集团有限公司	10,150,570	-	-	-	-	10,150,570	-	-	-
中铁资本有限公司	1,785,358	-	-	-	-	1,785,358	-	-	-

人民币千元

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

被投资公司名称	2025年 12月31日 (账面价值)	本期变动(未经审计)				2026年 6月30日 (账面价值) (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		2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日	
铁工(香港)财资管理有限公司	69	-	-	-	-	69	-	-	-
中铁人才交流咨询有限责任公司	809	-	-	-	-	809	-	-	-
中铁工业(注2)	11,531,808	32,114	-	-	-	11,563,922	-	-	99,973
中铁二局集团有限公司	15,577,380	-	-	-	-	15,577,380	-	-	-
石家庄云际生态保护管理服务有限公司	253,264	-	-	-	-	253,264	-	-	-
陕西旬凤韩黄高速公路有限公司	175,500	-	-	-	-	175,500	-	-	-
呼和浩特市地铁一号线建设管理有限公司	2,982,350	-	-	-	-	2,982,350	-	-	-
中铁(泰安)环境治理有限公司	1,571,394	-	-	-	-	1,571,394	-	-	-
江门新铁公路建设有限公司	630,000	-	-	-	-	630,000	-	-	-
中铁海南投资建设有限公司	1,530,000	-	-	-	-	1,530,000	-	-	-
中铁(宜宾)宜威高速公路有限公司	1,599,940	-	-	-	-	1,599,940	-	-	-
中铁重庆投资发展有限公司	679,514	-	-	-	-	679,514	-	-	-
云南玉楚高速公路投资开发有限公司	1,333,201	-	-	-	-	1,333,201	-	-	-
中铁云网信息科技有限公司	205,258	-	-	-	-	205,258	-	-	-
太原西北二环高速公路发展有限公司	4,087,240	-	-	-	-	4,087,240	-	-	-
中国铁工投资建设集团有限公司	4,839,293	-	-	-	-	4,839,293	-	-	-

人民币千元

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

被投资公司名称	2025年 12月31日 (账面价值)	本期变动(未经审计)				2026年 6月30日 (账面价值) (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		2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日	
唐山云之苑综合管理服务有限公司	214,520	-	-	-	-	214,520	-	-	-
昆明昆倘高速公路投资发展有限公司	203,538	-	-	-	-	203,538	-	-	-
成都中铁空港新城建设有限公司	2,640	-	-	-	-	2,640	-	-	-
中铁乐西高速公路有限公司	2,018,670	-	-	-	-	2,018,670	-	-	-
中铁濮新(鹿邑)高速公路有限公司	308,121	-	-	-	-	308,121	-	-	-
中铁濮新(商丘)高速公路有限责任公司	895,264	-	-	-	-	895,264	-	-	-
中铁濮新(周口)高速公路有限公司	876,529	-	-	-	-	876,529	-	-	-
中铁(天津)轨道交通投资建设有限公司	2,253,654	-	-	-	-	2,253,654	-	-	-
中铁西昌西昭高速公路有限公司	4,020,000	-	-	-	-	4,020,000	-	-	-
中铁濮新(菏泽)高速公路有限公司	9,349	-	-	-	-	9,349	-	-	-
中铁水利水电规划设计集团有限公司	885,137	-	-	-	-	885,137	-	-	-
中铁长江交通设计集团有限公司	1,378,255	-	-	-	-	1,378,255	-	-	-
中国海外工程有限责任公司	1,381,262	-	-	-	-	1,381,262	-	-	-
吉林中铁高速公路有限公司	2,481,319	-	-	-	-	2,481,319	-	-	-
中铁京雄(北京)高速公路发展有限公司	1,744,558	-	-	-	-	1,744,558	-	-	-
嘉兴铁交投资合伙企业(有限合伙)	4,349,000	-	-	-	-	4,349,000	-	-	-

人民币千元

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(1) 子公司 - 续

被投资公司名称	2025年 12月31日 (账面价值)	本期变动(未经审计)				2026年 6月30日 (账面价值) (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		2026年 6月30日 (未经审计)	2025年 12月31日	
临汾铁程建设工程有限公司	202,746	-	-	-	-	202,746	-	-	-
中铁滨海(天津)轨道交通投资发展有限公司	968,067	-	-	-	-	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	330,240	-	-	-	-	330,240	-	-	-
中铁云南建设投资有限公司	27,640,007	-	-	-	-	27,640,007	-	-	-
中国铁路工程(马来西亚)有限公司	1,014,542	-	-	-	-	1,014,542	-	-	-
中铁(辽宁)本桓高速公路有限公司	392,724	-	-	-	-	392,724	-	-	-
马鞍山市楚江城际轨道交通有限公司	1,247,600	-	-	-	-	1,247,600	-	-	-
中铁资本控股(北京)集团有限公司	2,123,545	-	-	-	-	2,123,545	-	-	-
中国中铁匈牙利有限责任公司(注3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
中铁中东有限责任公司	-	3,697	-	-	-	3,697	-	-	-
广西中铁宜上高速公路有限公司	-	9,990	-	-	-	9,990	-	-	-
沈阳西部建设投资有限公司	-	188,567	-	-	-	188,567	-	-	-
合计	329,571,831	851,931	(571,402)	-	-	329,852,360	-	-	261,508

注 1： 2026 年 4 月，中铁大桥局集团有限公司将其所持有的中铁大桥勘测设计院集团有限公司 35.21% 股权划转至本公司，划转后本公司直接持有中铁大桥勘测设计院集团有限公司股权比例为 100%。

注 2： 截至本报告期末，本年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 50.02%。

注 3： 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 2026 年 6 月 30 日尚未实缴。

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(2) 合营企业

2026 年 6 月 30 日：

被投资企业名称	2026 年 1 月 1 日 (账面价值)	本期增减变动(未经审计)								2026 年 6 月 30 日 (账面价值) (未经审计)	持股比例 (%)	减值准备	
		增加投资	减少投资	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			2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
重庆轨道四号线建设运营有限公司	3,099,475	-	-	15,989	-	-	-	-	-	3,115,464	49.00	-	-
贵阳轨道交通三号线建设运营有限公司	3,541,926	-	-	603	-	-	-	-	-	3,542,529	34.00	-	-
西安中铁轨道交通有限公司(注1)	2,659,507	-	-	14,842	-	-	-	-	-	2,674,349	60.00	-	-
贵州遵余高速公路发展有限公司(注2)	1,523,973	-	-	(61,808)	-	-	-	-	-	1,462,165	63.97	-	-
其他	4,876,104	4,000	-	(141,366)	-	-	(754)	-	-	4,737,984	-	-	-
合计	15,700,985	4,000	-	(171,740)	-	-	(754)	-	-	15,532,491	-	-	-

注 1： 本公司持有西安中铁轨道交通有限公司 60%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。

十五、 公司财务报表主要项目注释 - 续

4. 长期股权投资 - 续

(3) 联营企业

2026 年 6 月 30 日：

被投资企业名称	2026 年 1 月 1 日 (账面价值)	本期增减变动(未经审计)								2026 年 6 月 30 日 (账面价值) (未经审计)	持股比例 (%)	减值准备	
		增加投资	减少投资	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			2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
中铁京西(北京)高速公路发展 有限公司	4,584,567	-	-	(18,288)	-	-	-	-	-	4,566,279	42.00	-	-
中国铁路设计集团有限公司	4,557,220	-	-	182,832	-	-	-	-	-	4,740,052	30.00	-	-
成都中铁惠川城市轨道交通有限公司	1,495,986	-	-	13,682	-	-	-	-	-	1,509,668	42.00	-	-
中铁大连地铁五号线有限公司	1,895,759	-	-	70,510	-	-	-	-	-	1,966,269	39.10	-	-
沈阳快速路建设投资有限公司	1,173,886	-	-	11,256	-	-	-	-	-	1,185,142	44.00	-	-
其他	1,728,626	-	(191,128)	(8,919)	-	-	-	-	-	1,528,579	-	-	-
合计	15,436,044	-	(191,128)	251,073	-	-	-	-	-	15,495,989	-	-	-

人民币千元

财务报表附注
截至 2026 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

5. 其他非流动资产

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应收子公司借款	35,381,910	36,523,910
合同资产(附注十五、3)	3,917,496	5,145,660
预付投资款	-	162,500
小计	39,299,406	41,832,070
减：减值准备	196,497	208,348
小计	39,102,909	41,623,722
减：一年内到期的其他非流动资产		
-原值	-	-
-减值准备	-	-
合计	39,102,909	41,623,722

6. 营业收入及成本

营业收入列示如下：

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
主营业务收入	4,936,389	7,523,405
其他业务收入	151,401	205,070
合计	5,087,790	7,728,475

营业成本列示如下：

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
主营业务成本	4,303,904	6,924,919
其他业务成本	1,936	1,830
合计	4,305,840	6,926,749

财务报表附注
截至 2026 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

7. 投资收益

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
资金集中管理款项的利息收入	722,534	766,456
成本法核算的长期股权投资收益	261,508	2,013,667
权益法核算的长期股权投资收益	79,333	86,548
债权投资持有期间取得的利息收入	33,546	21,331
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	800	1,367
其他	-	245
合计	1,097,721	2,889,614

注： 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

8. 关联方交易

(1) 本公司与关联方的主要交易

人民币千元

项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)
提供建造服务、销售商品、提供劳务的收入：		
子公司	1,181,951	2,163,827
其他关联方	261,760	428,521
合计	1,443,711	2,592,348
其他关联方收入：		
子公司	942,971	905,526
合计	942,971	905,526
采购商品、接受劳务的支出：		
子公司	4,020,089	6,552,725
其他关联方	-	-
合计	4,020,089	6,552,725
其他关联方交易的支出		
子公司	277,460	603,833
合计	277,460	603,833

十五、公司财务报表主要项目注释 - 续

8. 关联方交易 - 续

(2) 关联方应收应付款项余额

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日(未经审计)		2025 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	15,288,609	-	7,598,471	-
合计	15,288,609	-	7,598,471	-
应收账款				
子公司	3,910,381	107,346	4,570,067	111,823
其他关联方	216,945	4,937	338,390	5,542
合计	4,127,326	112,283	4,908,457	117,365
预付款项				
子公司	4,425,727	-	3,915,139	-
其他关联方	-	-	-	-
合计	4,425,727	-	3,915,139	-
其他应收款				
子公司	24,278,419	2,678,608	25,187,928	2,277,399
其他关联方	584,018	2,920	22,594	113
合计	24,862,437	2,681,528	25,210,522	2,277,512
一年内到期的非流动资产				
子公司	-	-	-	-
合计	-	-	-	-
其他流动资产				
子公司	200,000	1,000	200,000	1,000
合计	200,000	1,000	200,000	1,000
长期应收款				
其他关联方	377,963	47,704	307,880	1,517
合计	377,963	47,704	307,880	1,517
其他非流动资产				
子公司	35,994,021	179,970	37,180,763	185,904
其他关联方	506,773	2,534	9,212	46
合计	36,500,794	182,504	37,189,975	185,950

财务报表附注
截至 2026 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

8. 关联方交易 - 续

(2) 关联方应收应付款项余额： - 续

人民币千元

项目	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
应付账款		
子公司	23,583,610	25,535,825
合计	23,583,610	25,535,825
租赁负债		
子公司	3,085	3,780
合计	3,085	3,780
合同负债		
子公司	59,988	65,571
其他关联方	-	127,707
合计	59,988	193,278
其他应付款		
子公司	74,086,937	87,145,741
其他关联方	3,554	4,048
合计	74,090,491	87,149,789
一年内到期的非流动负债		
子公司	4,819,550	4,906,411
合计	4,819,550	4,906,411
短期借款		
子公司	5,000,000	10,000,000
其他关联方	200,000	200,000
合计	5,200,000	10,200,000
长期应付款		
子公司	1,895,432	2,071,444
合计	1,895,432	2,071,444
长期借款		
其他关联方	240,410	240,410
合计	240,410	240,410

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

人民币千元	
项目	2026 年 1-6 月 (未经审计)
非流动资产处置损益	150,375
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、按照砌产的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	279,934
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	380,160
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	129,978
债务重组净收益	124,477
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,006,174
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(168,608)
减：所得税影响数	296,416
少数股东损益影响数(税后)	38,720
非经常性损益净影响额	1,567,354

二、 境内外会计准则下会计数据差异

本公司同时也是在香港联合交易所上市的 H 股公司，本集团按照国际会计准则编制了截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间综合财务报表，并经德勤·关黄陈方会计师行审计；本财务报表在某些方面与本集团按照国际会计准则第 34 号编制的综合财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

人民币千元				
	归母净利润(合并)		归母净资产(合并)	
	2026 年 1-6 月 (未经审计)	2025 年 1-6 月 (未经审计)	2026 年 6 月 30 日 (未经审计)	2025 年 12 月 31 日
按中国企业会计准则	8,655,785	11,826,602	378,348,020	371,062,821
差异项目及金额				
- 股权分置流通权的准则差异	-	-	(148,129)	(148,129)
按国际财务报告准则	8,655,785	11,826,602	378,199,891	370,914,692

财务报表补充资料
截至 2026 年 6 月 30 日止六个月期间

三、 净资产收益率和每股收益

截至 2026 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	2.45	0.320	0.320
扣除非经常性损益后归属于公司普通股 股东的净利润	1.96	0.256	0.256

以上加权平均净资产收益率和每股收益按中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》(2010 年修订)所载之计算公式计算。
