

中国铁路物资股份有限公司

2024 年年度报告

二〇二五年三月

董事长致辞

各位股东：

过去一年，中国铁物坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，积极克服外部复杂环境带来的严峻挑战，深刻把握行业发展和变革趋势，固本培元，主动求变，积极探索。一年来，公司铁路主业稳固发展、物流转型步履坚定、深化改革蹄疾步稳、党的建设统领全局，在转型攻坚的关键时期取得积极成效，开创了航向清晰、风正帆悬的良好局面。

主业根基有力夯实，使命担当充分彰显。这一年，面对风云变幻的市场，我们牢牢坚持“稳中求进、以进促稳”的总基调，坚持长期主义，稳扎稳打，时刻擦亮国资央企底色，全力保障国家铁路物资供应、安全运营和重大工程项目建设，更能在关键时刻迎难而上，圆满完成各类突发事件中应急保障任务；积极参与乡村振兴帮扶，践行 ESG 理念，加强员工人文关怀，加大安全管理投入，企业文化价值日益厚植。

转型升级亮点纷呈，攻坚克难提质增效。这一年，我们突出特色，不断加强专业化能力锻造，高质量服务“一带一路”建设，海外市场品牌影响力不断增强；打造多个特色班列，努力促进国内国际双循环的深度融合，推动物流降本增效；聚焦国家战略、世纪工程，供应链集成服务经验成功推广应用，向多个新兴领域延伸，危险品物流实力不断壮大；坚守底线红线，在市场拓展中优化业务结构，完善业务风险管控，生产经营质效持续提升。

科技创新有效引领，企业改革深化提升。这一年，我们进一步解放思想，勇立时代科技前沿和改革潮头浪尖，积极拥抱变革，坚持创新驱动，布局开展“AI+物流”专项行动，加速推进科研成果转化应用；以改革深化提升行动激活发展动能，聚焦“三能”机制建设，畅通人才引进途径，突出市场化考核导向，坚持“因特施策”“一企一策”，市场化经营机制改革走深走实。

在此，我谨代表董事会向关心和支持中国铁物发展的广大股东、合作伙伴、社会各界以及全体职工，致以衷心感谢和诚挚敬意。

2025 年是“十四五”收官之年，也是“十五五”开局谋篇之年，我们将坚决贯彻落实国务院国资委决策部署，完整、准确、全面贯彻新发展理念，统筹好“稳与进”关系，牢记立破之道，聚焦主责做强主业，积极开拓新的细分领域头部业务单元，锚定“建设成为世界一流的供应链集成服务企业集团”的目标，将每一份股东的期望和信任都转化为发展的动力，奋力谱写高质量转型发展新篇。

董事长：赵晓宏

2025 年 3 月 29 日

中国铁路物资股份有限公司

2024 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人赵晓宏、主管会计工作负责人谢岚及会计机构负责人李小兵声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

本年度报告涉及的未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

请投资者认真阅读本年度报告全文，并特别注意相关风险因素，详细描述请参见“第三节管理层讨论与分析”中的“十一、公司未来发展的展望”中的“（四）可能面对的风险”相关内容。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 6,050,353,641 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.27 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节	重要提示、目录和释义	1
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	9
第四节	公司治理	55
第五节	环境和社会责任	81
第六节	重要事项	86
第七节	股份变动及股东情况	101
第八节	优先股相关情况	106
第九节	债券相关情况	106
第十节	财务报告	109

备查文件目录

（一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

（二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。

（三）报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

释义

释义项	指	释义内容
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国物流集团、控股股东	指	中国物流集团有限公司
铁物控股、原控股股东	指	中铁物总控股有限公司
本公司、公司、中国铁物	指	中国铁路物资股份有限公司
中国诚通	指	中国诚通控股集团有限公司
芜湖长茂	指	芜湖长茂投资中心（有限合伙）
国调基金	指	中国国有企业结构调整基金股份有限公司
百利集团	指	天津百利机械装备集团有限公司
工银投资	指	工银金融资产投资有限公司
农银投资	指	农银金融资产投资有限公司
国铁集团	指	中国国家铁路集团有限公司
油料集团	指	中铁油料集团有限公司
轨道集团	指	中铁物轨道科技服务集团有限公司
工业集团	指	中铁物工业装备集团有限公司
华东集团	指	中国铁路物资华东集团有限公司
招标公司	指	中铁物总国际招标有限公司
装备公司	指	中铁物总铁路装备物资有限公司
天津公司	指	中国铁路物资天津有限公司
物总贸易	指	北京中铁物总贸易有限公司
武汉公司	指	中国铁路物资武汉有限公司
成都公司	指	中国铁路物资成都有限公司
西安公司	指	中国铁路物资西安有限公司
供应链集团	指	中铁物总供应链科技集团有限公司
中铁物晟科技	指	中铁物晟科技发展有限公司
建龙科技	指	中铁物建龙供应链科技有限公司
西南建龙	指	中铁物建龙西南供应链有限公司
中铁伊通	指	武汉中铁伊通物流有限公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	中国铁物	股票代码	000927
变更前的股票简称	-		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	中国铁路物资股份有限公司		
公司的中文简称	中国铁物		
公司的外文名称	China Railway Materials Company Limited.		
公司的外文名称缩写	CRM		
公司的法定代表人	赵晓宏		
注册地址	天津市南开区长江道与南开三马路交口融汇广场 2-1-4101		
注册地址的邮政编码	300073		
公司注册地址历史变更情况	1999 年 8 月 28 日注册地址为天津市南开区南京路 355 号； 2002 年 12 月 26 日变更为天津市西青区中北斜乡李楼南； 2011 年 6 月 3 日变更天津市西青区京福公司 578 号； 2019 年 7 月 24 日变更为天津市西青区京福公司 578 号一区； 2021 年 1 月 5 日变更为现注册地址。		
办公地址	北京市丰台区凤凰嘴街 5 号院 2 号楼鼎兴大厦 A 座 29 层		
办公地址的邮政编码	100073		
公司网址	twgf.crmsc.com.cn		
电子信箱	ir927@crmsc.com.cn		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	孟君奎	张爽
联系地址	北京市丰台区凤凰嘴街 5 号院 2 号楼鼎兴大厦 A 座 29 层	北京市丰台区凤凰嘴街 5 号院 2 号楼鼎兴大厦 A 座 29 层
电话	010-51898880	010-51898880
传真	010-51898599	010-51898599
电子信箱	ir927@crmsc.com.cn	ir927@crmsc.com.cn

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	www.szse.cn
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报、证券时报、www.cninfo.com.cn
公司年度报告备置地点	公司董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91120000103071899G
公司上市以来主营业务的变化情况	2020 年 11 月，公司重大资产出售及发行股份购买资产事项实施完成，公司主营业务由整车制造业变更为以面向轨道交通产业为主的物资供应链管理及轨道运维技术服务和工程建设物资生产制造及大宗物资供应链集成服务业务。

	2022 年，公司在控股股东中国物流集团战略指引下，立足自身资源禀赋和转型发展实际，对主营业务进行了重新划分、整合，制定和明确了以供应链集成服务为战略支撑，以综合物流服务为转型方向，以铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务为三大主业的“十四五”发展战略与规划。	
历次控股股东的变更情况	1997. 08. 28—2003. 02. 28	天津汽车工业（集团）有限公司
	2003. 02. 28—2012. 04. 06	中国第一汽车集团公司
	2012. 04. 06—2020. 11. 25	中国第一汽车股份有限公司
	2020. 11. 25—2024. 04. 12	中铁物总控股有限公司
	2024. 04. 12—至今	中国物流集团有限公司

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所办公地址	北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层
签字会计师姓名	冯光辉（签字合伙人）、王彦帅

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

☐ 适用 ☒ 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

☐ 适用 ☒ 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒ 是 ☐ 否

同一控制下企业合并。报告期内，公司完成了对中国铁路物资（老挝）有限公司 100%股权的收购，并纳入公司合并报表范围。因本公司与该公司最终控制方均为中国物流集团有限公司，根据企业会计准则，公司按照同一控制下企业合并的相关规定，对前期相关财务数据进行追溯调整。

	2024 年	2023 年		本年比上年增减	2022 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	38,113,723,072.62	45,067,777,552.80	45,068,008,753.36	-15.43%	55,202,087,340.68	55,207,659,800.26
归属于上市公司股东的净利润（元）	459,088,964.16	571,050,093.32	571,091,230.78	-19.61%	709,051,053.89	710,530,739.79
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	431,886,094.71	530,635,904.44	530,363,573.91	-18.57%	693,964,721.40	695,386,164.97
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,057,652,716.64	946,816,621.10	946,833,128.04	11.70%	-544,447,800.15	-548,389,867.23
基本每股收益（元/股）	0.0759	0.0944	0.0944	-19.60%	0.1172	0.1174
稀释每股收益（元/股）	0.0759	0.0944	0.0944	-19.60%	0.1172	0.1174
加权平均净资产收益率	5.04%	6.48%	6.47%	下降 1.43 个百分点	8.45%	8.47%
	2024 年末	2023 年末		本年末比上年末增减	2022 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产（元）	21,511,013,382.97	24,984,308,979.99	24,993,179,724.30	-13.93%	28,159,495,069.77	28,172,785,046.56
归属于上市公司股东的净资产（元）	9,312,341,101.97	8,908,331,397.12	8,916,734,008.49	4.44%	8,717,255,470.65	8,727,876,919.87

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

☐ 是 ☒ 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

☐ 是 ☒ 否

七、境内外会计准则下会计数据差异

1. 同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

2. 同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	9,798,215,203.12	10,050,896,331.57	9,564,089,665.25	8,700,521,872.68
归属于上市公司股东的净利润	160,459,929.70	115,749,547.72	161,060,627.77	21,818,858.97
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	158,418,857.45	111,552,061.05	161,563,363.31	351,812.90
经营活动产生的现金流量净额	809,498,154.51	108,436,761.98	-447,623,581.75	587,341,381.90

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

☐ 是 ☒ 否

九、非经常性损益项目及金额

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	2024 年金额	2023 年金额	2022 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	160,269,707.97	25,001,607.88	2,326,024.82	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	12,310,414.32	24,461,110.62	27,471,587.43	-
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	1,149,054.58	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,624,260.78	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	4,258,487.53	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,253,531.95	11,012,806.81	-	-
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等	-34,600,074.92	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,394,303.30	-4,250,896.70	-3,373,400.00	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,217,787.08	20,877,536.35	-3,505,940.10	-
减：所得税影响额	48,294,058.30	16,652,363.62	6,449,462.20	-
少数股东权益影响额（税后）	68,156,364.08	19,722,144.47	1,324,235.13	-
合计	27,202,869.45	40,727,656.87	15,144,574.82	-

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常

性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业情况

报告期内，外部环境变化带来的深刻影响持续增加，国内长期积累的一些深层次结构性矛盾集中显现，总体经济形势复杂严峻。我国积极推动存量政策加力提效，适时优化宏观调控措施，经济运行总体平稳、稳中有进。

（一）铁路产业综合服务

铁路作为国家战略性、先导性、关键性重大基础设施，是国民经济大动脉、重大民生工程和综合交通运输体系骨干，是中国式现代化建设的重要支撑。国铁集团数据显示，2024 年全国铁路完成固定资产投资 8,506 亿元，同比增长 11.3%，为近三年新高，但增长趋势放缓；投产新线 3,113 公里，其中高铁 2,457 公里，铁路建设成效显著。中国城市轨道交通协会数据显示，2024 年全国新增城轨线路 953 公里，其中地铁运营线路 738 公里；截至 2024 年底，城轨交通运营里程 12,169 公里，其中地铁 9,281 公里。国内轨道交通产业高质量发展、铁路“走出去”的深入实施，为公司轨道线路、装备物资和铁路运维服务等业务提供了良好的发展机遇。

据国家统计局数据，2024 年全国水泥产量 18.25 亿吨，同比下降 9.5%。受地产投资持续探底、基建端公路以及市政投资下降等影响，水泥需求延续 2023 年下滑态势，供需矛盾持续加剧，价格重心继续下移，产量创下 2010 年以来新低，量价齐跌导致行业利润大幅下滑。

（二）工程及生产物资供应链集成服务

2024 年，国民经济运行总体平稳、稳中有进。基础设施投资同

比增长 4.4%，增速比全部投资高 1.2 个百分点，一大批国家重大工程项目建设加速推进。在“两重”建设的带动下，重点领域投资保持较快增长。2024 年我国发行超长期特别国债 1 万亿元，专项用于国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，为我国经济社会高质量发展打下坚实基础。在“两新”政策带动下，需求潜力持续释放，设备购置投资实现较快增长，有效带动相关投资品和消费品生产，促进了生产端扩张。据国家统计局数据，2024 年全年国内生产总值同比增长 5.0%，规模以上工业增加值比上年增长 5.8%，其中装备制造业增加值增长 7.7%，高技术制造业增加值增长 8.9%，增速分别快于规模以上工业 1.9、3.1 个百分点。

受房地产行业以及基建行业增长放缓的影响，钢铁等大宗商品行业整体需求较弱，面临供给过剩和成本上升等多重挑战，市场竞争加剧，行业效益承压。国内煤炭价格整体呈区间震荡，重心下移的走势。煤炭市场供需相对平衡，国内煤炭产量增幅有所放缓，进口煤量再创新高，电煤消费仍有韧性，但非电煤需求较弱。

（三）铁路综合物流及危险品物流服务

现代物流业高度集成并融合制造业运输、仓储、分拨、配送、信息、金融等服务功能，在畅通双循环、联接生产和消费、推动经济高质量发展中发挥着重要作用。国家《关于加快建设统一开放的交通运输市场的意见》明确提出，要形成统一开放的交通运输市场，健全多式联运运行体系，提升综合交通运输效率，建设交通强国。

2024 年，我国物流运行总体平稳，社会物流总额增速稳中有升，社会物流成本稳步下降，物流运行效率有所改善。根据中国物流与采购联合会数据，2024 年全国社会物流总额 360.6 万亿元，同比增长

5.8%，增速比上年提高 0.6 个百分点；物流业总收入 13.8 万亿元，同比增长 4.9%，增速比上年提高 1 个百分点。全国铁路完成运输总收入 9,901.8 亿元，利润总额创历史最好水平。全国铁路货物发送量 51.75 亿吨，同比增长 2.8%；港口货物吞吐量 175 亿吨，同比增长 3.4%。我国国际运输服务网络进一步完善，国际物流供应链安全韧性进一步提升，全年累计开行中欧班列 19,392 列，同比增长 10.7%；中亚班列 11,920 列，同比增长 11.3%；西部陆海新通道班列开行突破 10,000 列，同比增长 5.1%。

化工产业是国民经济的重要支柱，当前，由于上游原料价格居高不下、下游市场需求状态未见明显改善，化工领域各板块间效益分化显著并呈现量增利减的状态，物流需求和区域化竞争十分激烈，危险品物流行业运行仍处于增速放缓的状态。预计 2024 年危化品物流整体市场规模约 2.44 万亿元。

二、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司从事的主要业务情况

1. 铁路产业综合服务

公司凭借丰富的行业经验、不断进取的技术和优质的服务，建立了与国家铁路、地方铁路、城市轨道交通等国内外“大铁路”交通领域相适应的物资供应链集成服务和轨道交通运营维护服务体系。

（1）铁路物资供应链集成服务业务

公司是我国国铁市场铁路柴油、润滑油的重要供应链集成服务商，通过燃油配送系统（CROSS 系统）高效为铁路运输企业提供柴油、润滑油等油品的采购、供应、仓储、配送、现场加注等集成服务。依托规模优势和体系能力，加大地方铁路、大型厂矿、大型工程建设单位

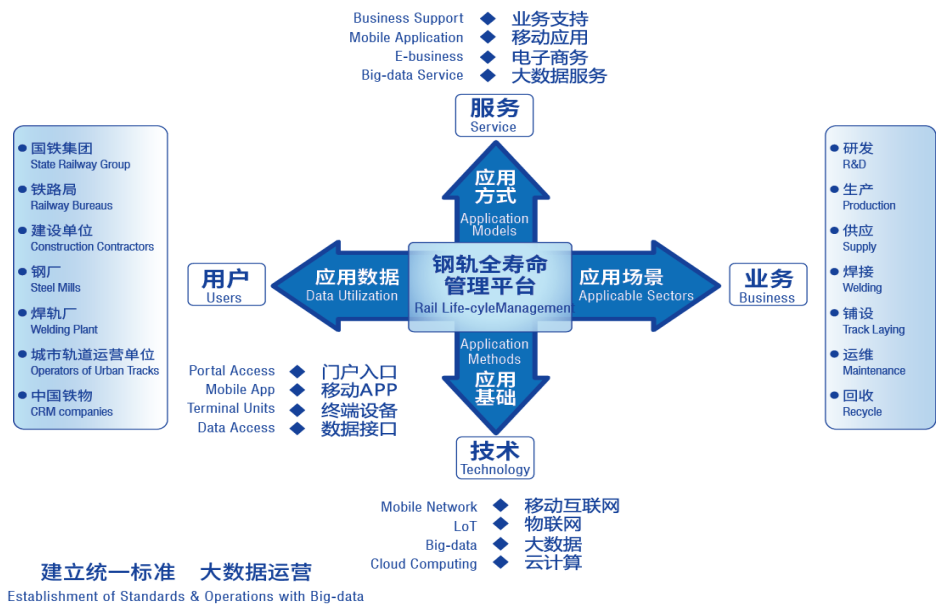
等市场化战略客户的开发力度。



图 1：铁路燃油供应业务总体架构

公司拥有中国合格评定国家认可委员会（CNAS）检测机构认可资质及国家检验检测机构资质认定（CMA），建立了全流程的钢轨供应链集成服务体系，是国内铁路钢轨供应链管理的主要服务商，为铁路客户提供涵盖质量监督、采购供应、运输组织、焊接加工、运营维护、智能维保、数字服务等不同环节的钢轨供应链集成服务。

公司积极融入“一带一路”建设，紧跟中国高铁走出去的步伐，为阿根廷、匈塞、中老铁路等海外客户提供排产、质监、物流、钢轨全项目检测等一体化服务。



公司是国内铁路机车车辆主要配件供应商，为国内机车车辆等移动装备的新造、改造和维修所需配件、原材料提供供应链集成服务。

公司拥有高品质矿山资源和多条先进水泥熟料生产线，以及铁路减振扣配件生产线，形成了以水泥及水泥制品、铁路器材为主的铁路物资集成服务产品体系。

（2）铁路运营维护业务

公司强化钢轨供应链信息管理系统应用，不断加大“数智钢轨”电子标签推广力度，记录钢轨的生产、焊接、探伤、打磨等全寿命周期的大数据，服务钢轨上下游客户。公司围绕路网安全和降本增效，开展了铁路专用检测设备研发、线路综合检测、钢轨道岔廓形设计和打磨、隧道排水整治、轨道板病害防治、钢轨涂敷、钢轨和扣件防腐、精测精改精捣、无人机航测等线路综合运维集成服务，形成了完整的线路运维服务体系。



打磨前疲劳掉块严重



打磨后50Mt钢轨表面状态



图 4：钢轨快速打磨车

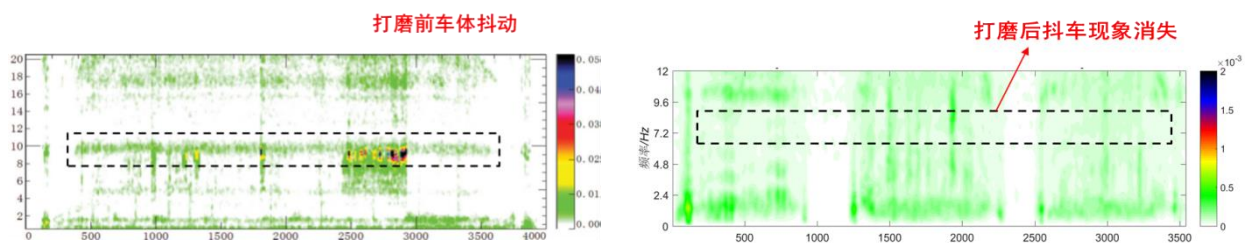


图 5：钢轨廓形打磨消除高铁动车组车体异常抖动

2. 工程及生产物资供应链集成服务

(1) 工程集成服务业务

公司为工程建设项目提供招标代理、物资代理及物资供应组织，对工程建设物资提供从计划、采购、供应、加工、配送到结算、验收的全流程服务，并协助客户进行合同管理、质量监控、概算清理。

公司积极践行“一带一路”倡议，融入“双循环”战略，围绕国内外重点工程所需建设物资及设备，提供涵盖供应、仓储、物流配送等全流程的集成服务，助力中国产品“走出去”。近年来，先后为中老铁路、匈塞铁路、雅万铁路等重点境内外铁路建设项目提供物资代理、基地运营、跨境物流、组织供应、报清关等一体化供应链集成服务，并在铁路通车运营后持续开展综合物流和供应链集成服务。

（2）生产物资供应链集成服务业务

公司依托在铁路物资供应与工程建设物资集成业务中形成的网络、规模、管理、信息化及资源和客户优势，面向生产制造业供需两端提供产需衔接服务，为制造企业提供生产物资采购、销售、供应、运输、仓储、加工、配送、信息管理、供应链金融等一体化综合解决方案，打造多业态“物流+”供应链集成服务新模式。

近年来，公司积极拓展高端装备制造、新能源、水利水电、海外铁路建设等细分领域，推动业务向行业两端延伸，实现业务的良性发展。

3. 铁路综合物流及危险品物流服务

（1）铁路综合物流业务

公司积极发挥“生于铁路、长于铁路、服务铁路”的独特优势，牢牢服务国铁集团货运改革、强化重点企业“总对总”战略合作发展机遇，以关键仓储物流基地节点资源为依托，开展以铁路为中心的仓储装卸、配送、多式联运等综合物流服务。

（2）危险品物流业务

公司致力于打造危险品供应链综合服务平台，以石化、化工行业、新能源电池领域的龙头企业为目标客户，确立了涵盖危险品运输、仓储、货代、供应链集成服务、包装及监管认证等六大业务单元，构建安全、绿色、高效的危险品物流产业链，推动危险品物流向专业化定制、高品质服务和全流程供应服务转型升级，朝着能源化工供应链集成服务“领先者”和危险品综合物流“国家队”挺进。

（二）经营模式

1. 铁路产业综合服务

（1）铁路物资供应链集成服务业务

公司依托专业化、网络化的组织供应服务体系和安全可控的质量管理体系，开展包含产需衔接、质量监督、资源组织、仓储装卸、运输配送等方面的供应链集成服务。

公司已与国内骨干炼化企业形成了稳定的供应关系，按照国铁客户的用油需求制定方案，覆盖全路汽配加油点 1300 余个，柴油联储库容近 14.4 万 m³，构建起铁路机车柴油销售网络和完备的油品配送体系。公司积极响应客户“降本增效”的需求，助力客户加快存货周转、降低柴油库存。公司面向轨道交通、厂矿等集团客户以及大型终端运维市场，提供高质量产品及服务；自主研发生产“天马”品牌系列铁路专用润滑油、脂产品，并代理国内外著名品牌的润滑油脂产品。



图 6：铁路燃油汽配业务经营模式

公司积极发展新质生产力，践行“AI+物流”发展战略，加快实施“AI+物流”专项行动。创新开展“数字钢轨”业务，通过驻厂质量监督机构对钢轨、高速道岔、岔枕等产品的生产进行监督；通过粘

贴“钢轨电子身份证”建设钢轨基础数据库；采取“分区采购、集中配送”的模式，确保钢轨的及时可靠运输供应；通过检测、打磨等运维服务保证钢轨线路状态；通过钢轨大数据系统搭建钢厂与铁路用户之间信息沟通的桥梁，助力钢轨产品技术升级、品质保证和在线维护，为全国铁路的安全运行提供数字支撑。

公司加大科技投入，通过合作开发、委托制造、代理、物流服务、质量跟踪等方式，供应新造、维修机车车辆用关键零部件和原材料，以及其他移动装备物资。

公司生产的水泥及其制品、混凝土轨枕以及铁路减振扣件等铁路相关产品，在区域市场具有较强市场竞争力。根据不同产品类型及市场获取方式，公司主要通过签订供应合同及参与工程项目公开招标等方式获取订单。

(2) 铁路运营维护业务

公司加大研发力度，与国内著名重点遥感实验室合作，强化核心技术能力建设，推动研究成果高标准转化，集成创新开发运维设备，建立了完整的钢轨保护技术服务体系，为轨道交通运营客户提供高质量的运营维护服务。

公司开发的“轨道线路综合检测平台”，通过 AI 技术进行数据分析，可实现对轨旁设施状态、扣件状态、轨道板裂缝、轨面伤损的检测，钢轨廓形测量，有砟线路道砟方量计算以及隧道的自动“体检”。



图 7：轨道线路综合检测平台

公司开发的“车载连续廓形测量设备”，采用自动识别、机器视觉、自动控制等技术，可实现钢轨廓形的更高精度（不低于 0.1mm）、更高速度的便捷检测，大幅提升了钢轨廓形检测精度和效率，减少了现场调查人员投入，提高了钢轨廓形采集自动化水平。



图 8：车载连续廓形测量设备

在维护环节，公司创新提出一整套拥有自主知识产权的钢轨道岔廓形打磨理论和实施方法，研发了“智能化钢轨廓形打磨方案设计系统”，实现钢轨道岔打磨质量（GQI）的数字化评价，显著提升了钢轨道岔打磨技术的智能化、自动化和数字化水平，为铁路安全平稳运

行和延长钢轨使用寿命提供保障，降低了铁路运营维护的成本，已成为行业的引领者。

公司开发的“智能化打磨设备”，实现了道岔小机打磨的高精度、智能化控制，大幅提高了道岔打磨质量和效率，减少了人员投入和作业安全风险，丰富了公司业务品类。



图 9：智能化打磨设备

公司开发的“焊轨基地个性化钢轨廓形预打磨加工设备”，相较于传统的上线打磨方式，不占用线路资源和作业天窗，更加节能环保安全，大幅降低了钢轨打磨成本。



图 10：焊轨基地个性化钢轨廓形预打磨加工设备

2. 工程及生产物资供应链集成服务

（1）工程集成服务业务

招标代理业务按照与客户签订的招标代理服务合同，受招标人委托，作为代理人其办理招标事宜，为客户提供全程招标协助服务。物资代理业务主要受建设单位委托，为铁路建设项目提供甲供物资招标采购、组织供应、质量监控及驻厂监造等一体化物资管理咨询服务。工程物资集成供应业务通过市场化投标或竞争性谈判方式，依托公司打造的专业化、智能化、定制化集成服务模式，为建设项目所需物资提供全流程服务。

（2）生产物资供应链集成服务业务

公司不断强化商品、市场、物流、金融、加工、技术和信息等产业链、供应链资源布局、整合，增强终端市场掌控能力，面向生产制造企业培育提升一体化综合服务能力，提供原材料采购供应、产品销售、生产线边物流及仓储配送物流、加工包装、信息服务等集成服务，协助产业链上下游客户降本增效。

公司所属建龙科技搭建的数字化交易综合服务电商平台“流云采”，集电商系统、供应链系统、智慧云仓系统、物流管理系统、安防管理系统于一身，打造线上智慧交易、线下智慧仓库、智能物流为一体的供应链全流程线上化平台，提供高效的数字供应链集成服务。

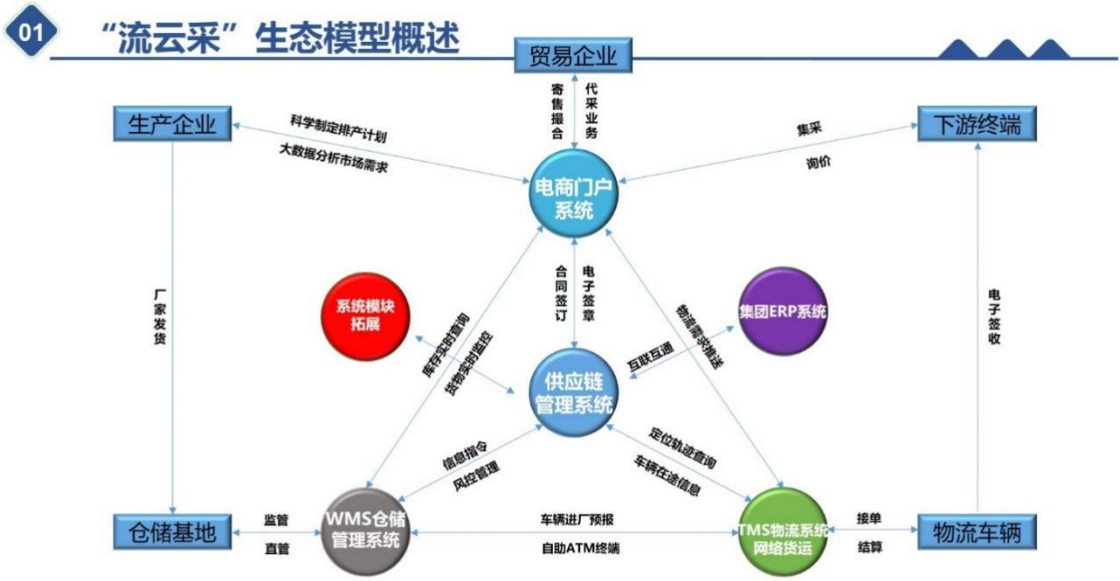


图 11：“流云采”数字供应链平台总体架构

3. 铁路综合物流及危险品物流服务

(1) 铁路综合物流业务

公司依托中国物流集团网络布局及服务国铁集团的资源优势，紧扣国铁集团货运改革战略，抓住多联快捷物流发展以及新装备、新货运政策的机会，通过自建、并购、合作、战略联盟、输出管理等多种方式，布局优化铁路关键综合物流节点实体网络，构建大宗货物新通道、国内外班列新模式、多式联运新发展等专业化铁路综合物流服务体系，全面打造成为国内领先的第三方专业铁路综合物流服务商。



图 12：中泰水果冷链专列

（2）危险品物流业务

公司积极推动危险品物流公路运输实体网络布局，通过内部资源整合和外部投资并购实现了危险货物公路运输实体和资质的突破，在维护能源化工供应安全保障领域体现央企担当。通过“安全、规范、绿色、高效”的中央企业服务标准，以平台化链接带动中小企业规范健康发展，推动重塑危险品物流行业生态。

公司拥有除第1和第7类外的其他全部七类危险货物公路运输资质，自有运输车辆200余台套，可调配社会运力车辆千余辆，在西北、华东、华南、华中等区域构建了自主可控、安全可靠的物流供应体系。服务涵盖能源、石油化工、盐化工、煤化工以及新能源等行业在内的中海壳牌、中盐、中石化等众多集团客户。



图 13：公司在乌鲁木齐铁路局进行汽配加注作业



图 14：公司在广西北海接收站进行 LNG 装配作业

（三）报告期内主要工作

报告期内，在公司党委和董事会的坚强领导下，公司积极应对复杂的国内外经济形势，聚焦主责主业，围绕大客户、大项目，加大经营开发，坚决主动退出较低利润贸易业务，坚定推进向供应链集成服务和综合物流服务转型升级，制定的发展战略和各项经营措施得到有力贯彻执行。战略方向更加聚焦，主营业务结构调整持续优化，经营质量、资产质量进一步优化提升，风险防控能力明显增强。公司经营成果充分体现了经营管控的方向和目标，综合物流收入从 2021 年的 1.29 亿元增至 33.02 亿元，增长了 24.60 倍，与去年同期相比增长 121.29%；2024 年供应链集成服务和综合物流营收合计占比 90% 以上；公司经营性净现金流量 10.58 亿元，同比增加 1.11 亿元；资产负债率 51.55%，同比下降 8.51 个百分点。截至 2024 年末，公司三项资产（应收账款、预付账款和存货）同比减少 20.46 亿元，同比下降 18.32%，高于营业收入降幅 2.89 个百分点。

报告期内，公司基于推动战略转型、新旧动能转换的需要，处置

了所属公司部分低效无效资产，分流安置了部分员工，产生了相应的支出；同时，所属工业集团受国内水泥行业市场放缓、成本上升、竞争加剧的影响，生产经营受到较大影响。如剔除前述因素的影响，总体上公司效益同比基本持平。

2024 年度，公司实现营业收入 381.14 亿元，同比下降 15.43%；归属于母公司股东净利润 4.59 亿元，同比下降 19.61%。报告期内，公司主要围绕以下方面，积极开展各项经营管理工作。

1. 巩固拓新铁路产业综合服务

报告期内，公司立足轨道交通核心业务，充分发挥专业特色优势，不断提升铁路产业综合服务的能力和水平，高质量供应铁路物资，保障铁路安全运营，铁路传统业务稳中有进。

(1) 专业化拓展延伸路内市场。所属油料集团汽配、联储、加油卡业务均实现新突破，汽配业务落地青藏铁路，覆盖 17 家路局，自有实体队伍进一步壮大；联储业务落地南昌局，覆盖 9 家路局，增强了华南区域成品油组织供应能力；加油卡业务拓展至 8 家路局。所属轨道集团一体化拓展“钢轨质监+运维服务”，钢轨质监量，钢轨、道岔打磨量均实现同比增长，精测精调等新业务在多个路局落地，现场焊管理系统覆盖全路 180 个工务段。所属装备公司联合开发的 350 乙字钢、310 几字钢和 10#工字钢等新型造车材顺利实现装车。所属招标公司深耕铁路物资代理服务，连续获取潍宿、雄商高铁，文蒙、邵永、漳汕铁路等多个项目。所属华东集团围绕国铁集团、中国中车等重要客户稳定开展国产机车关键零部件供应，成功进入北京、南京等地铁市场，在上海地铁项目钢轨预打磨服务中开拓道岔用轨新品种。

(2) 积极开拓新市场新赛道。所属油料集团加强路外客户开发，

新增 6 户重点客户，总数量达 77 户，业务量同比实现增长；25G 客车加油、吸污业务成功落地 18 家路局。所属轨道集团以优质的供应链集成服务在开拓海外市场方面取得突破，中标中老铁路线上料集成供应项目、获得乌兹别克斯坦 13 万吨钢轨出口业务；积极推动技术服务走出国门，为中老铁路磨万段钢轨全项目检测提供技术服务、开展出口马来西亚和韩国铁路产品检验等业务。

2. 转型升级取得显著成效

报告期内，公司聚焦“供应链集成服务”和“综合物流服务”战略方向，锚定国家战略、重点工程、新领域、新市场，强化经营开发，不断加强专业能力建设，供应链集成服务和物流业务实现明显提升。

（1）供应链集成服务方面，公司积极承担央企使命担当，高质量服务和支撑国家重大工程项目建设，以不断优化的供应链全链条服务保障方案，实现重要物资保质保量供应和成本优化。积极拓展水利工程物资供应项目，加强对长三角和粤港澳大湾区大型钢结构、海工装备、船舶制造等头部企业的开发。主动把握新能源、高端制造业等领域的机遇，高质量承接中国电气装备集团全国范围内板材类供应链集成服务，并深度挖掘光伏、水电、风电等领域的用钢需求，相继开发了阿尔及利亚、卢旺达、秘鲁圣加旺以及山西和顺、河北怀来等地的新能源发电用钢业务。

（2）铁路综合物流业务方面，公司持续加强与国铁集团、甘肃物流集团等央地企业合作，完成郑州、兰州、沈阳、青岛上合等国际班列运营平台建设，强化运营，为进一步增强海外运力资源的组织和掌控能力提供了有力支撑。国际班列业务方面，打造中老铁路国际钾肥班列，极大降低运输时长和成本；常态化开行林查班-郑州中泰冷

链班列，打通中老泰进口水果冷链直达通道；组织中欧班列助力新能源汽车整车出口。国内班列业务方面，组织北海-西安台架式不锈钢卷班列、粤港澳大湾区保供物资班列，常态化双向开行成都-深圳快速集装箱班列，组织疆煤外运、北煤南运、宁德-桃浦有色金属和磷矿石铁路运输班列。

(3) 危险品物流服务方面，公司围绕危险品物流推动体系建设，所属油料集团进一步深化与中海壳牌、中盐的战略合作；成为中石化清洁能源公司的一级运输供应商，LNG 物流业务已拓展至国内四省。所属中铁伊通获得经营性道路危险货物运输（9 类）资质，完成配套设施建设，积极与宁德时代、东风物流等企业开展业务合作；推进与亿纬锂能的动力锂离子电池铁路试运工作等。成功运作东方电气集团熔盐冷却器、LNG 罐以及中国安能风电塔筒运输等大件物流项目。

(4) 服务“一带一路”建设方面，公司以专业的物流能力和服务水平持续在海外打响中国铁物品牌，高质量运行中老铁路万象南、蓬洪及万荣站装卸及磨万铁路全线接取送达项目，保障中老铁路物流运输黄金通道安全畅通。以“铁海铁”联运顺利实现国产 50 米长钢轨出海的突破，保障了匈塞铁路建设物资需求。成功运作首次中欧陆路运输国际联运长大件钢轨运输，助力乌兹别克斯坦线路改造，承担其未来 5 年的钢轨的供应链集成服务。首次大规模提供中吉乌通道物流产品服务，为客户设计了集国内工厂装运、口岸换装、报关报检、跨境运输于一体的全流程“门到门”公路综合物流方案。

3. 科技创新驱动转型升级

报告期内，公司聚焦主责主业，加大科技研发投入，推动科技创新研发攻关，持续优化科技创新体制机制，加强考核激励，加快培育

高质量发展新动能。公司推动开展多项重大科技创新项目，其中焊轨基地个性化预打磨项目成功验收，纳入北京市首台（套）重大技术装备目录，申报国家发明专利 3 项、实用新型专利 2 项、软件著作权 1 项；“铁路燃油汽车配送数字化监管平台”“基于 TIM 的铁路钢轨智慧服务平台”入选 2024 年度中国上市公司数字化转型最佳实践优秀案例。公司聚焦科技浪潮前沿，加快人工智能的应用赋能，推动实施“AI+物流供应链”“AI+轨道运维”“AI+物流采购服务”三个专项行动，进一步增强在铁路产业综合服务领域的优势。

报告期末，公司持有有效专利总数达 171 个，其中发明专利 35 个，实用新型专利 136 个，获得软件著作权 202 个。

4. 提质增效防范控制风险

（1）科学防范经营风险。推动合规、风控、内控一体化管理体系建设，建立健全涵盖全流程风险控制的业务领域和管理领域系统性文件；前移审核关口，严把业务准入、严控信用业务规模，进一步加强对项目合同的法律审核把关；优化授信结构，持续压降融资担保规模，担保总额同比减少 8 亿元。

（2）坚持对“应收账款、预付账款和存货”三项资产的常态化管理控，促进账款清收、压存控增。2024 年末三项资产总额同比减少 20.46 亿元，下降 18.32%，其中应收账款同比下降 18.88%，预付账款同比增长 7.02%，存货同比下降 30.93%，资产质量不断提高，经营性净现金流持续为正，风险防控能力明显增强。

（3）安全生产责任有力落实。统筹高质量发展和高水平安全，积极推动安全生产治本攻坚三年行动落地见效，聚焦重点环节，建立和完善四项重要制度，安全生产体制机制不断完善；强化危险源辨识

和风险评价，形成安全风险库；持续加强安全基础管理和队伍建设，开展安全教育和技能专项培训，全面推进隐患排查整改。

5. 持续优化市场化运营机制

聚焦转型优化组织架构，组建物流科创部、“一带一路”办公室，形成纵向“引领-支撑-执行”的三级物流管理体系；聚焦“三能”机制建设，制定三项指导意见涉及 51 个具体要求；畅通人才引进途径，市场化公开选聘 10 位中高层物流人才，增强转型动能；突出市场化考核导向，动态优化调整考核目标，制定出台专项支持政策，进一步推动考核分配资源向物流转型以及关键人才、领军人才倾斜；全力推动任期制契约化管理提质扩面，目标落实度达 100%。

6. 加强党建工作引领

公司落实“党建进章”“三重一大”等制度建设，严格党委前置研究程序，动态更新《重大事项决策权责清单》，进一步明晰权责，强化决策程序衔接。创新建立党建共享中心，紧扣“标准化”突出特点，深化党业融合。围绕“发挥党员先锋模范作用推动经营开发”开展课题研究，通过党建共建、“党建+”“岗区队”建设等方式突出党的领导主体作用；成立党员先锋岗、党员责任区、党员突击队，充分发挥广大党员在物流主业、改革一线和重大项目上发挥先锋模范，为转型提供组织保障。

三、核心竞争力分析

1. 控股股东中国物流集团在物流网络体系能力方面的有力支撑

公司控股股东中国物流集团作为中国综合物流行业的头部企业和中央企业，承担着助力构建现代流通体系和发展现代物流产业的使命，拥有“海陆空”全物流基因，拥有丰富的土地、仓库、铁路专用

线和全球化的经营网点等物流资源，在现代物流供应链领域具有规模化、专业化和网络化的运营服务能力，正在向着打造具有全球竞争力的世界一流综合性现代物流集团的目标迈进。控股股东强大的物流品牌、资源、技术和平台优势，为公司向供应链集成服务和综合物流服务的转型升级提供有力支撑，注入强劲发展动力。

2. 在铁路产业综合服务领域具备丰富行业经验及领先市场地位

公司脱胎于铁路，服务于铁路，与国铁集团保持长期良好的合作关系，深度融入了铁路产业物资供应链、产业链和价值链上下游生产制造、技术服务、运营维护、铁路物流等环节，在重要物资集成供应、轨道运维技术服务等环节创造并不断提升客户价值，具有丰富的行业经验和领先的市场地位。公司牢牢把握国铁集团大力发展货运业务的机遇，积极布局铁路综合物流实体网络，整合内部和外部社会物流资源，大力开发拓展专业化铁路综合物流服务业务。

3. 覆盖全国的经营服务网络和供应链集成服务能力

公司在全国主要城市建立了完善的供应链集成服务网络，整合了大量优质的供应商资源、仓储物流资源和客户资源，在工程集成服务、生产物资供应链集成服务等业务领域形成了较为完整的供应链条和规模优势，助力产业链上下游优化资源配置、降低交易成本、协同共赢发展。

4. 丰富的大数据积累及技术优势提升智慧供应链服务能力

公司建立的铁路燃油配送系统（CROSS 系统）、钢轨全寿命周期管理系统、“流云采”数字化交易综合服务电商平台、电子招投标平台、铁路建设物资采购供应管理信息系统等专用的业务信息系统，借助中国物流集团“AI+物流”科技创新体系，通过信息化、数字化、

智慧化方式赋能供应链集成服务，为公司和客户资源调配、风险管控、成本控制、安全保障等方面提供了全方位支持。

5. 经验丰富的管理团队和优秀专业的人才队伍

公司深耕铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务等细分业务领域，培养了经验丰富、团结协作的供应链服务团队，在供应链解决方案提供、客户信息资源挖掘、市场开拓、技术研发、物流资源调配、危化品安全运输等方面拥有丰富经验。

6. 专业化整合资源巩固提升业务竞争力的能力

公司通过专业化整合收购国铁供应链管理有限公司、国铁国际工贸有限公司和中石油中铁油品销售有限公司等公司股权，传承了与核心伙伴的纽带关系，巩固和提升了铁路产业综合服务行业领先地位。

公司通过专业化整合收购安徽诚通红四方物流有限公司股权，快速获取危险品运输资质、无船承运资质，依托其在区域内危险品运输等业务领域优势，高效搭建危险品运输体系，为提升危险品运输领域行业影响力打下良好基础。

公司通过专业化整合收购中铁物总供应链科技集团有限公司、武汉中铁伊通物流有限公司等 2 家公司股权，快速获得道路运输经营许可证、报关企业报关注册登记证、海关 AEO 高级认证等相关物流业务经营资质，为打造铁路综合物流领域生力军奠定基础。

公司通过专业化整合中国铁路物资（老挝）有限公司股权，快速布局设立海外经营实体，完善东南亚区域业务网络布局，为开发中老铁路一体化综合物流服务、老挝及周边东南亚国家国际物流市场，继续深入实施“走出去”战略、贯彻落实“一带一路”倡议迈出了关键

一步。

四、主营业务分析

1. 概述

详细描述请参见第三节“管理层讨论与分析”中“二、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

2. 收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2024 年		2023 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	38,113,723,072.62	100.00%	45,068,008,753.36	100.00%	-15.43%
分行业					
铁路产业综合服务	25,077,947,830.59	65.80%	28,787,045,342.23	63.87%	-12.88%
工程及生产物资供应链集成服务	9,734,171,164.68	25.54%	14,788,968,583.92	32.81%	-34.18%
铁路综合物流及危险品物流服务	3,301,604,077.35	8.66%	1,491,994,827.21	3.31%	121.29%
分地区					
东北	4,886,709,325.95	12.82%	6,192,240,736.30	13.74%	-21.08%
华北	8,596,674,724.78	22.56%	8,901,260,179.65	19.75%	-3.42%
华中	3,481,579,069.18	9.13%	3,522,846,062.63	7.82%	-1.17%
华南	2,597,521,890.88	6.82%	4,116,240,856.75	9.13%	-36.90%
华东	6,427,332,744.46	16.86%	8,861,544,094.07	19.66%	-27.47%
西南	4,421,515,125.50	11.60%	4,996,811,588.30	11.09%	-11.51%
西北	7,499,576,579.33	19.68%	8,250,793,857.23	18.31%	-9.10%
境外	202,813,612.54	0.53%	226,271,378.43	0.50%	-10.37%
分销售模式					
直销	38,113,723,072.62	100.00%	45,068,008,753.36	100.00%	-15.43%

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

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
铁路产业综合服务	25,077,947,830.59	24,054,271,127.99	4.08%	-12.88%	-12.83%	减少 0.06 个百分点

工程及生产物资供应链集成服务	9,734,171,164.68	9,008,983,885.17	7.45%	-34.18%	-35.23%	增加 1.50 个百分点
铁路综合物流及危险品物流服务	3,301,604,077.35	3,117,123,068.52	5.59%	121.29%	128.19%	减少 2.86 个百分点
分地区						
东北	4,886,709,325.95	4,761,077,853.00	2.57%	-21.08%	-20.01%	减少 1.30 个百分点
华北	8,596,674,724.78	7,758,247,827.47	9.75%	-3.42%	-5.72%	增加 2.19 个百分点
华中	3,481,579,069.18	3,402,229,638.29	2.28%	-1.17%	2.46%	减少 3.45 个百分点
华南	2,597,521,890.88	2,494,645,686.06	3.96%	-36.90%	-37.27%	增加 0.57 个百分点
华东	6,427,332,744.46	6,112,325,524.71	4.90%	-27.47%	-26.32%	减少 1.49 个百分点
西南	4,421,515,125.50	4,169,458,385.38	5.70%	-11.51%	-13.74%	增加 2.43 个百分点
西北	7,499,576,579.33	7,298,784,743.23	2.68%	-9.10%	-9.26%	增加 0.17 个百分点
境外	202,813,612.54	183,608,423.54	9.47%	-10.37%	-16.58%	增加 6.74 个百分点
分销售模式						
直销	38,113,723,072.62	36,180,378,081.68	5.07%	-15.43%	-15.61%	增加 0.20 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

☐ 适用 ☒ 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

☒ 是 ☐ 否

行业分类	项目	单位	2024 年	2023 年	同比增减
铁路产业综合服务	销售额	元	25,077,947,830.59	28,787,045,342.23	-12.88%
工程及生产物资供应链集成服务	销售额	元	9,734,171,164.68	14,788,968,583.92	-34.18%
铁路综合物流及危险品物流服务	销售额	元	3,301,604,077.35	1,491,994,827.21	121.29%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

☒ 适用 ☐ 不适用

铁路综合物流及危险品物流服务收入同比增长 121.29%，主要系报告期内国家重点建设项目运输收入大幅增长所致。

工程及生产物资供应链集成服务收入同比下降 34.18%，主要系报告期内公司主动退出较低利润贸易业务所致。

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(5) 营业成本构成

单位：元

行业分类	项目	2024 年		2023 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务	原材料成本	32,585,109,511.10	90.06%	40,448,970,889.39	94.35%	减少 4.29 个百分点
	其他成本	3,595,268,570.58	9.94%	2,422,248,934.89	5.65%	增加 4.29 个百分点

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☒ 是 ☐ 否

详细描述请参见“第六节 重要事项”中的“七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明”的相关内容。

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整
有关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额（元）	27,542,656,277.41
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	72.26%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.24%

公司前 5 大客户资料

序号	客户名称	销售额（元）	占年度销售总额比例
1	第一名	20,569,043,501.26	53.97%
2	第二名	2,476,287,764.53	6.50%
3	第三名	2,456,418,012.52	6.44%
4	第四名	1,373,373,827.25	3.60%
5	第五名	667,533,171.85	1.75%
合计	-	27,542,656,277.41	72.26%

主要客户其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额（元）	21,262,160,082.44
-----------------	-------------------

前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	59.78%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前 5 名供应商资料

序号	供应商名称	采购额（元）	占年度采购总额比例
1	第一名	7,614,882,438.08	21.41%
2	第二名	5,460,105,469.37	15.35%
3	第三名	4,292,821,470.25	12.07%
4	第四名	2,396,698,888.08	6.74%
5	第五名	1,497,651,816.66	4.21%
合计	-	21,262,160,082.44	59.78%

主要供应商其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 费用

单位：元

项目	2024 年	2023 年	同比增减	重大变动声明
销售费用	579,008,286.93	588,300,565.86	-1.58%	-
管理费用	711,692,615.30	734,289,642.93	-3.08%	-
财务费用	7,447,496.50	-11,846,250.46	162.87%	主要系本期公司利息收入减少导致财务费用增加
研发费用	46,570,646.01	48,399,847.82	-3.78%	-

4. 研发投入

☒ 适用 ☐ 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
TIDV 型铁路综合检测小车升级项目 V2	通过本项目研究，计划解决检测平台目前应用中的问题，进一步提升综合检测效率和安全性、稳定性，同时顺应市场及客户需求，对各检测模块和软件升级。	待验收	在现有线路综合检测平台基础上，集成 GNSS/IMU（激光惯导）/DMI 组合定位定姿系统、2D 激光扫描仪、轨旁相机、多传感器同步控制单元、嵌入式计算机等设备，快速采集铁路沿线的全断面时空点云数据，利用三维点云、深度学习、边缘计算等技术，进行动态检查和评估，助力各铁路局精准安排养护维修，实现铁路线路设备状态与病害智能检测，	深化公司在铁路工务运营养护领域的影响力，拓展钢轨检测业务范围。
WRPS 普速线路钢轨评估板块功能开发	1. 围绕建立的钢轨使用状态评估方法及算法，开发线上普速线路钢轨评估板块； 2. 该评估板块能以图表的形式展示各项评估指标的结果，并具备逻辑处理功能，自动筛选超限指标位置信息和结果信息并展示。	待验收	以实现普速线路钢轨运行状态评估为目标，开发钢轨使用状态评估算法，直观展示钢轨状态。	钢轨养护领域大数据应用，赋能铁路运行安全。
焊轨基地个性化钢轨廓形预打磨加工设备和工艺研究	1. 焊轨基地个性化钢轨预打磨设备总体方案设计，含总体方案制定和设计总体平面图； 2. 既有设施改造方案设计； 3. 焊轨基地个性化钢轨预打磨设备研制。	已完成	钢轨廓形打磨技术的前移，实现大维修、基建钢轨从线上打磨向焊接基地打磨的技术研究，以满足新轨上线要求。	全国首创性地将钢轨打磨向焊轨基地前端延伸，实现与焊轨厂生产任务同步的钢轨个性化预打磨服务，开拓铁路运维服务的新领域。
焊轨基地自动粘贴标签机器人研发项目	提高焊轨基地在实施数字化钢轨过程中的效率和准确性，与现有的钢轨基础数据库系统协同工作，确保标签粘贴的规范性和数据收集的准确性。	进行中	钢轨静态下，实现对钢轨的自动贴签。	贴签技术的实施是钢轨全寿命平台建设的核心环节，贴签机器人实现贴签工作自动化，降低人工成本投入，是实现钢轨数字身份的重要技术支撑。
车载式连续钢轨廓形测量技术研究	1. 车载式钢轨廓形连续测量技术方案研究； 2. 车载式钢轨廓形连续测量技术参数研究； 3. 车载式钢轨廓形测量设备研发； 4. 车载式钢轨廓形连续测量现场试验及改进。	待验收	实现车载代替人工测量线路钢轨廓形，同时达到 60km/h 的速度下快速高精度采集。	通过先进技术研制实现铁路工务运维降本增效，提升作业安全指数。
地方铁路工务智能运维平台	为轨道相关各类设备的运维工作提供智能服务；管理各类设备基础信息、线路静态检查及动态检查监测数据、线路修理数据,构建轨道信息模型 TIM 及轨道状态评估模型，对轨道状态进行科学评估，由数据驱动为轨道修理提供决策辅助；通过数字化手段实现轨道由周期修计划修转向状态修，提升养护维修的科学性。	进行中	通过对地方铁路线路多种检测设备采集数据的集成，构建地方铁路数据库，实现大数据分析，指导运维生产。	聚焦地方铁路线路运维生产方式，以平台集成、大数据分析推进工务养护从周期修向状态修转型，积极拓展地方铁路业务。
数字化交易综合服务电商平台	1. 实现成为“具有较高科技含量和显著核心竞争优势的工程及生产物资供应链集成服务标杆企业”核心战略的重要支撑； 2. 发挥平台渠道信息优势，为钢铁行业上下游企业提供全方位供应链服务，可以提升企业综合服务水平； 3. 加强平台各业务模式的深度融合，以数据为驱动，整合业务流程，实现扁平化高效匹配资源资金和风险管理，优化公司运营效率； 4. 充分运用大数据、云计算、人工智能等先进信息技术，持续提升企业智能化管控能力和智能化应用能力。	进行中	1. 设计一站式交易服务模型，实现供需精准、高效匹配，缩减流通层级，提升产业整体的运行效率； 2. 设计网格化物流配送服务模型，为钢铁产业用户提供多式联运解决方案，实现科学调度； 3. 设计智慧化仓储加工服务模型，简化数字仓储服务管理流程，实现仓储监管网络化、管理智能化； 4. 通过数字金融服务设计场景化金融模型，嵌入交易场景，解决用户资金和货物难题，创造信用溢出效应，助推产融深度融合。	提高公司在供应链集成服务领域的专业能力。
基于工业固废磷石膏原料替代应用研究与开发	调试分析和研究改进水泥生产时工业固废磷石膏的配比量对水泥凝结时间、安定性的影响，降低水泥生产成本，延缓水泥凝结时间，调节水泥硬化速度，提高水泥安定性	已完成	开发并验证有害杂质抑制技术，提高水泥安定性，满足行业标准要求。	降本增效保质，提高产品竞争力。
铁路货车中梁用帽型钢（几字钢）技术研发与应用推广	研制铁路货车中梁用帽型钢，实现铁路货车中梁的工艺升级，结构优化，绿色环保。	已完成	研制高强度耐大气腐蚀热轧铁路货车中梁用帽型钢，并在铁路货车新造车辆上进行应用。	提升公司在铁路货车造车材领域的影响力，增加了公司的经营品种，可为公司带来新的市场及利润增长点。
国标 GB/T11263《热轧 H 型钢和剖分 T 型钢》修订	结合目前铁路行业实际需求，参与对 GB/T11263《热轧 H 型钢和剖分 T 型钢》的修订及发布。	已完成	修订并发布 GB/T11263-2024《热轧 H 型钢和剖分 T 型钢》	巩固公司市场地位，为公司以科技引领转型发展提供有力的技术支撑。
国铁新造棚车用高强度耐大气腐蚀热轧 350 乙字钢和新型 10#工字钢	结合国铁新造棚车和敞车升级改造的需求，研制高强度耐大气腐蚀热轧 350 乙字钢和新型 10#工字钢。	已完成	研制高强度耐大气腐蚀热轧 350 乙字钢和新型 10#工字钢，并在国铁新造棚车和敞车上应用。	提升了公司在铁路货车造车材领域的影响力，体现了公司在铁路货车造车材领域技术研发和产品创新方面的实力，

350 乙字钢和新造敞车用热轧 10#工字钢的研制及应用				增加了公司的经营品种，可为公司带来新的市场及利润增长点。
扩展供应链计划项目	通过开发 25G 功能模块、供应链计划管理及上下游相关功能模块、建设新的 APP 移动应用框架与功能，使 CROSS 供应链系统更加契合公司柴油供应链业务运营实际场景，强化服务公司内部及外部上下游业务协同联动的工具，有利于继续发挥好系统对供应链集成服务体系的重要支撑作用。	已完成	1. 通过开发新的功能模块，为公司 25G 新业务的开发运营提供有效的管理支撑手段，化解新业务对业务管理一线、加注作业人员以及相关客户、铁路用户的操作影响； 2. 通过对新的计划模块及相关上下游功能的开发，为公司铁路业务与市场业务强化协同联动、细化计划管理精度和对经营开发的弹性响应能力、提升实用、管用的手段； 3. 通过对燃油宝移动应用新框架的开发，提升应用稳定性、优化交互操作体验、提高系统运用效能，丰富供应链数字化服务的应用场景。	项目投产后，将支撑公司 25G 新业务开通和日常运营，实现公司柴油供应链核心计划管理工作全流程线上运行，提高对铁路客户需求和市场经营开发的支撑力度，提升计划编制、审核、发布、变更、跟踪等日常管理效能。
“AI+轨道运维”人工智能场景示范项目	聚焦轨道交通线路设备运维服务，应用全面感知、泛在互联、融合处理、主动学习、科学决策等人工智能技术，重塑轨道运维行业运作方式，提升轨道运维智能化水平。加速推进铁路钢轨生产制造、质量监督、现场焊接、探伤作业、智能巡检等轨道线路运维领域人工智能应用推动轨道运维产业转型升级，加快形成赋能轨道运维行业的新质生产力。	进行中	1. 钢轨大维修需求预测应用研发； 2. 钢轨质量分析模型研发； 3. 钢轨损伤智能回放模型研发； 4. 现场焊接作业评估模型研发； 5. TIDV 型线路综合检测平台 1 套； 6. 钢轨全寿命管理平台相关功能扩能升级，以及数据管理。	提高公司轨道交通智能运维能力。
“AI+物流供应链”人工智能场景示范项目	通过引进专业化算法模型，汇聚高质量数据集，将 AI 技术引入危险品物流业务场景，在推动降低全产业链物流成本的同时，打造危险品物流的核心竞争力，推动危险品物流全行业向“安全、规范、绿色、高效”的方向发展。	进行中	项目的建成和应用，可以有效促进供应链集成服务各环节的高效协同，促进供应链整体效率提升 5%以上；实现对危险品道路运输风险的自动识别与监控，有效风险预警提示达到 95%以上，可节约 40%以上人工成本。	提高公司危险品物流业务服务能力。
“AI+物流采购招投标服务”人工智能场景示范项目	依托铁路建管甲供物资及运营维修招标领域积累的海量数据（集中于铁路行业特有场景），训练专业化大模型，深度挖掘数据价值，推动人工智能在招投标行业的深入应用，打造精准匹配铁路采购需求的智能工具，形成差异化竞争力。	进行中	1. 完成“物流采购服务 AI 大模型”项目平台搭建，主要功能包括 AI 招标文件自动编写板块； 2. 申请系统平台的计算机软件著作权 1 份。	提升公司招标服务能力。

公司研发人员情况

	2024 年	2023 年	变动比例
研发人员数量（人）	235	227	3.52%
研发人员数量占比	5.47%	5.18%	增长 0.29 个百分点
研发人员学历结构	-	-	-
本科	121	115	5.22%
硕士	74	71	4.23%
博士	2	2	0.00%
专科	38	39	-2.56%
研发人员年龄构成	-	-	-
30 岁以下	39	32	21.88%
30-40 岁	134	125	7.20%
40 岁以上	62	70	-11.43%

公司研发投入情况

	2024 年	2023 年	变动比例
研发投入金额（元）	55,181,884.31	56,479,525.67	-2.30%
研发投入占营业收入比例	0.14%	0.13%	增加 0.01 个百分点
研发投入资本化的金额（元）	8,611,238.30	8,079,677.85	6.58%
资本化研发投入占研发投入的比例	15.61%	14.31%	增加 1.30 个百分点

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 现金流

单位：元

项目	2024 年	2023 年	同比增减
经营活动现金流入小计	54,203,626,813.70	63,260,410,251.60	-14.32%
经营活动现金流出小计	53,145,974,097.06	62,313,577,123.56	-14.71%
经营活动产生的现金流量净额	1,057,652,716.64	946,833,128.04	11.70%
投资活动现金流入小计	4,148,303,791.26	726,491,954.36	471.00%
投资活动现金流出小计	4,632,431,142.44	1,221,036,708.25	279.39%
投资活动产生的现金流量净额	-484,127,351.18	-494,544,753.89	2.11%
筹资活动现金流入小计	1,434,712,647.68	3,031,049,409.94	-52.67%
筹资活动现金流出小计	2,231,164,633.17	3,130,555,545.36	-28.73%

筹资活动产生的现金流量净额	-796,451,985.49	-99,506,135.42	-700.40%
现金及现金等价物净增加额	-221,807,483.11	353,780,585.26	-162.70%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√ 适用 □ 不适用

1. 经营活动现金净流量同比大幅增长，主要系报告期内公司业务结构不断优化，主动退出较低利润贸易业务，加大应收账款清收力度，业务质量和运营效率不断提高所致。
2. 投资活动现金流入和流出同比增长，主要系报告期公司国债逆回购投资增加所致。
3. 筹资活动现金净流量同比下降，主要系报告期内偿还外部借款所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

□ 适用 √ 不适用

五、非主营业务分析

√ 适用 □ 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	42,352,569.76	5.98%	主要系权益法核算的长期股权投资收益和应收款项融资终止确认的损益	是
公允价值变动损益	-3,287,007.21	-0.46%	主要系投资性房地产公允价值变动	否
资产减值	-10,604,210.58	-1.50%	主要系合同资产计提的资产减值和低效产业相关机器设备计提的资产减值。	否
营业外收入	9,428,493.16	1.33%	主要系收购联营企业产生的收益及业务补偿款收益	否
营业外支出	29,228,800.49	4.13%	主要系子公司处置低效无效资产形成的损失	否
信用减值损失	23,219,244.78	3.28%	主要系应收账款坏账准备冲回	否

六、资产及负债状况分析

1. 资产构成重大变动情况

单位：元

	2024 年末		2024 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		

货币资金	4,066,491,515.95	18.90%	5,100,815,742.53	20.41%	-1.51%	主要系期末银行承兑汇票保证金规模下降所致
应收账款	5,929,154,215.89	27.56%	7,308,982,810.98	29.24%	-1.68%	主要系公司调整业务结构、主动退出低效业务，货款回笼所致
合同资产	429,652,792.61	2.00%	457,460,369.87	1.83%	0.17%	主要系公司调整业务结构、主动退出低效业务，货款回笼所致
存货	1,706,201,598.90	7.93%	2,470,364,995.82	9.88%	-1.95%	主要系业务规模下降所致
投资性房地产	1,229,570,100.00	5.72%	1,203,023,003.30	4.81%	0.91%	主要系公司固定资产转入投资性房地产所致
长期股权投资	675,171,353.00	3.14%	534,779,714.82	2.14%	1.00%	主要系公司对外股权投资增加所致
固定资产	1,971,662,745.52	9.17%	1,940,837,710.89	7.77%	1.40%	主要系本期固定资产投资增加所致
在建工程	99,729,640.89	0.46%	54,037,021.93	0.22%	0.24%	主要系公司改造项目和物流设施建设增加所致
使用权资产	107,431,644.35	0.50%	134,111,041.06	0.54%	-0.04%	主要系租赁资产正常摊销所致
短期借款	764,381,058.97	3.55%	1,736,657,518.37	6.95%	-3.40%	主要系偿还外部融资所致
合同负债	606,191,369.13	2.82%	1,026,871,894.25	4.11%	-1.29%	主要系期末预收合同货款减少所致
长期借款	27,400,000.00	0.13%	220,000,000.00	0.88%	-0.75%	主要系长期负债规模下降所致
租赁负债	68,535,306.76	0.32%	95,707,111.01	0.38%	-0.06%	主要系支付租赁款所致
其他应收款	446,859,843.82	2.08%	502,490,163.50	2.01%	0.07%	-
商誉	14,679,135.83	0.07%	14,679,135.83	0.06%	0.01%	-
其他应付款	1,243,199,185.93	5.78%	1,498,051,562.98	5.99%	-0.21%	主要系应付单位往来款减少所致

境外资产占比较高

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 以公允价值计量的资产和负债

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
交易性金融资产		107,296.09			4,296,641,900.00	3,996,558,900.00		300,190,296.09
应收款项融资	1,967,297,582.59				8,836,416,796.26	9,321,809,063.45	-8,000,000.00	1,473,905,315.40
其他权益工具投资	33,880,428.09		69,468.90					33,949,896.99
投资性房地产	1,203,023,003.30	-3,394,303.30					29,941,400.00	1,229,570,100.00
上述合计	3,204,201,013.98	-3,287,007.21	69,468.90	-	13,133,058,696.26	13,318,367,963.45	21,941,400.00	3,037,615,608.48
金融负债								

其他变动的内容

无

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐ 是 ☒ 否

3. 截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,501,178,409.56	票据保证金及保函保证金等
应收票据	18,317,338.81	已质押的票据
应收款项融资	236,304,313.70	已质押的票据
固定资产	8,528,392.00	抵押借款
无形资产	6,989,433.28	抵押借款
合计	1,771,317,887.35	-

七、投资状况分析

1. 总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
514,470,615.56	1,329,321,785.88	-61.30%

2. 报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

报告期内公司股权投资情况：

（1）专业化整合收购中国铁路物资（老挝）有限公司 100%股权

公司通过专业化整合资源，以非公开协议转让方式，投资 1,204.65 万元收购中国物流集团国际控股有限公司所属中铁物总国际集团有限公司下属中国铁路物资（老挝）有限公司（以下简称老挝公司）100%股权。本次投资有利于公司快速布局设立海外子公司，完善公司在东南亚区域的业务网络布局，依托老挝公司做好中老铁路沿线铁路货场物流服务业务，开发中老铁路一体化综合物流服务、老挝及周边东南亚国家国际物流市场，为公司贯彻落实“一带一路”倡议、促进国内国际产业联动、助力畅通国内国际双循环奠定基础。

（2）投资设立中物流上合（青岛）国际物流有限公司

为聚焦铁路综合物流主业、开拓中欧班列市场、加快向综合物流方向转型发展，公司与中国物流股份有限公司、青岛上合控股发展集团有

限公司共同投资 5,000 万元设立中物流上合（青岛）国际物流有限公司（以下简称中物上合），其中公司投资 1,500 万元，持股比例 30%。本次投资是公司参与上合示范区建设的重要举措，符合国家战略规划和物流产业发展趋势。未来，中物上合可以发挥上合示范区班列运营平台功能，通过业务协同提供基于中欧班列的全程定制化多式联运服务，促进公司铁路综合物流业务发展。此外，借助上合组织在中亚等地的市场影响力，也有助于进一步构建公司国际化布局。

（3）投资设立沈阳、郑州、兰州班列平台公司

为发展铁路综合物流业务，提升班列和多式联运综合运营效率与物流服务水平，公司所属供应链集团分别投资 510 万元设立中铁物总（辽宁）国际陆港有限公司，持股比例 51%；投资 1,000 万元设立中铁物总（郑州）国际集装箱多式联运有限公司，持股比例 100%；投资 1,530 万元设立中铁物总陆港国际物流（甘肃）有限公司，持股比例 51%。上述投资有利于发挥班列平台功能，进一步完善公司在东北、华中、西北地区铁路综合物流网络布局。

3. 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

4. 金融资产投资

（1）证券投资情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计 量模式	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	报告期损益	期末账面价值	会计核算科 目	资金来源
境内外股票	HK1578	天津银行	825,562.62	公允价 值计量	1,887,238.45	0.00	69,468.90	0.00	0.00	0.00	1,956,707.35	其他权益工 具投资	无偿划转
期末持有的其他证券投资			-	-	-	-	-	-	-	-	-	--	--
合计			825,562.62	-	1,887,238.45	0.00	69,468.90	0.00	0.00	0.00	1,956,707.35	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			不适用										
证券投资审批股东会公告披露日期			不适用										

(2) 衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初 金额	本期公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	报告期内 购入金额	报告期内售 出金额	期末 金额	期末投资金额占公司 报告期末净资产比例
原油期货	0	0	1.73	0	14,791.59	14,789.86	0	0
合计	0	0	1.73	0	14,791.59	14,789.86	0	0
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	本报告期首次开展套期保值业务，对平仓损益主要通过“投资收益”和“主营业务成本”核算，对浮动盈亏通过“公允价值变动损益”核算。							
报告期实际损益情况的说明	报告期实现累计盈利 43.76 万元。							
套期保值效果的说明	现货与期货对冲后库存风险敞口趋近于 0,实现了对存货敞口的价格风险管理目标。							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	公司建立起规范的组织架构和内控制度体系，明确管理体系及各层级管理职责，配备决策、操作、资金、风控、核算等前中后台专业人员，关键岗位分离，并建立期现结合的定期报告机制；公司合理控制套期保值的业务和资金投入规模，规范资金划拨和使用程序，资金规模严格控制在董事会批准额度内，密切关注期货账户资金风险，关注是否按照套期保值原则严格期现匹配操作，预防发现和化解各类可控风险。当套期保值交易出现特别风险情况时，如保证金不足、市场价格出现异常波动、期现合计亏损金额达到套期保值年度计划亏损预警线或止损限额等，及时按照制度规定采取措施或实施止损。							

已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况，对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	公司套期保值交易品种为上海国际能源交易中心原油期货，市场透明度大，成交活跃，成交价格和当日结算单价能充分反映衍生品的公允价值。
涉诉情况（如适用）	不适用
衍生品投资审批董事会公告披露日期（如有）	2024 年 9 月 6 日
衍生品投资审批股东会公告披露日期（如有）	不适用

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5. 募集资金使用情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

八、重大资产和股权出售

1. 出售重大资产情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未出售重大资产。

2. 出售重大股权情况

☐ 适用 ☒ 不适用

九、主要控股参股公司分析

☒ 适用 ☐ 不适用

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：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中铁油料集团有限公司	全资子公司	铁路产业综合服务、铁路综合物流及危险品物流服务	110,182.28	317,526.11	150,140.14	1,657,024.59	16,853.79	12,986.07
中铁物轨道科技服务集团有限公司	全资子公司	铁路产业综合服务	96,500.00	483,934.81	159,409.88	648,244.24	21,921.02	18,590.32

报告期内取得和处置子公司的情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
中国铁路物资（老挝）有限公司	专业化整合收购，持股比例 100%	纳入公司财务报表合并范围，无重大影响
中物流上合（青岛）国际物流有限公司	与其他投资方共同出资设立，持股比例 30%	无重大影响
中铁物总（辽宁）国际陆港有限公司	公司所属供应链集团与其他投资方共同出资设立，持股比例 51%	纳入公司财务报表合并范围，无重大影响
中铁物总（郑州）国际集装箱多式联运有限公司	公司所属供应链集团出资设立，持股比例 100%	纳入公司财务报表合并范围，无重大影响
中铁物总陆港国际物流（甘肃）有限公司	公司所属供应链集团与其他投资方共同出资设立，持股比例 51%	纳入公司财务报表合并范围，无重大影响

十、公司控制的结构化主体情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）行业格局和发展趋势

2025 年，全球经济增长动能不足，世界百年变局加速演进，外

部环境更趋复杂严峻，冲击全球产业链供应链稳定，可能对我国贸易、科技等领域造成更大冲击，对国际经济循环造成阻碍。国内经济回升向好基础还不稳固，有效需求不足，但我国需求升级、结构优化、动能转换的空间广阔，经济长期向好的基本趋势没有改变。

2025 年是“十四五”规划收官之年，国有企业改革深化提升行动收官之年，也是为“十五五”顺利开局打下基础的关键之年。中央经济工作会议提出要“稳中求进、以进促稳，守正创新、先立后破，系统集成、协同配合”，2025 年我国 GDP 增长目标仍是 5%左右。

1. 铁路产业综合服务

2025 年，国铁集团将发挥铁路建设投资拉动作用，用好国家“两重”“两新”等支持政策，统筹推进国家 102 项重大工程中的铁路项目建设，加快实施出疆入藏、沿江沿海沿边等重要通道项目，力争完成基建投资 5,900 亿元，投产新线 2,600 公里。2025 年，城市轨道交通预计将有 11 个城市总计 23 条线路（24 个项目）开工，新增开工里程超过 403.11 公里，新增投资额超过 2,148.45 亿元。随着全国铁路里程、车龄增加以及电气化铁路普及，我国铁路行业已逐渐由大规模“设计建造”阶段转入长期“设计建造与运营维护并重”阶段，轨道和车辆保养需求上升，进而将带动铁路后市场进入增长爆发期，为公司铁路运营维护业务的发展带来良好机遇。

2025 年水泥行业在行业自律，投资拉动和房地产行业回稳的大背景下，预计水泥行业或受供给优化有所修复，但整体需求预计仍将维持偏弱态势，水泥价格反弹动力有限，结合成本端或难有明显改善，行业盈利状况保持谨慎预期。

2. 工程及生产物资供应链集成服务

2025 年，我国将更大力度支持国家重大战略实施和重点领域安全能力建设，更好统筹“硬投资”和“软建设”。加大实施大规模设备更新和消费品以旧换新，深入实施制造业重点产业链高质量发展行动。根据中国冶金工业规划研究院最新预测，2025 年我国钢铁需求量将达到 8.5 亿吨，同比下降 1.5%。煤炭消费需求平稳增长。

3. 铁路综合物流及危险品物流服务

我国物流业正在从规模速度扩张进入质量效率提升的新阶段。2024 年以来，《有效降低全社会物流成本行动方案》《交通物流降本提质增效行动计划》等多项重磅文件接连出台，中央经济工作会议也明确提出“实施降低全社会物流成本专项行动”。“散改集”“公转铁”“公转水”等多式联运将持续推动物流运输结构深化调整。国铁集团铁路货运正在向现代物流转型升级，将以打造“六个市场化运营中心”为带动，通过成立 40 个铁路物流中心，大力发展物流总包、全程物流、货运班列等，探索高铁快运，推进多式联运“一单制”“一箱式”运输，推动铁路货运市场改革，做大货运增量。同时国铁集团为进一步降低全社会物流成本，将做大煤炭中长期合同运量，推动批量散货和中长途货运“公转铁”，推动铁路专用线进码头、进厂矿、进园区。总体看，公司铁路综合物流业务发展机遇与挑战并存，需把握好行业形势和铁路发展趋势，抢抓机遇推动发展。

2025 年，全球化工市场将继续沿着绿色化、高端化、国际化的方向发展。在能源转型、环保治理、技术创新的背景下，化工行业将迎来新的机遇与挑战，尤其是美国、欧洲和中国等主要市场的变化，将直接影响全球市场的走向。中国化工企业不仅需要应对国内市场的

竞争，还需要在国际化布局和绿色低碳转型中寻找突破。随着我国化工产业的规模和盈利能力不断增强，其生产和运输、仓储需求也相应提高，化工物流市场规模有望稳步提升。根据中国物流与采购联合会危化品物流分会预测，预计 2025 年危化品行业规模将达到 2.85 万亿元，年增速维持在 6%以上。三方化工物流市场渗透率将提升至 50%，规模达 1.4 万亿元，2021-2025 年行业复合增速达 11.6%。

（二）公司发展战略

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻习近平总书记关于构建现代流通体系、降低全社会物流成本、国有企业改革发展等重要指示批示精神，全面贯彻党的二十大和二十届二中、三中全会精神以及中央经济工作会议部署，顺应国家构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，构建现代流通体系，实施扩大内需战略、交通强国建设，落地“两重”“两新”政策等有利形势，聚焦高质量发展主题，围绕增强核心功能、提升核心竞争力，聚焦公司铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务三大主业，持续提升专业化水平、集成服务能力和价值创造能力。坚持稳中求进总基调，进一步深化改革，强化科技创新和资本运作，积极践行 ESG 理念，坚定不移推进高质量转型发展，为客户创造更大价值，为股东赢得更高回报，为员工增进更多福祉，奋力建设成为具有铁路特色的世界一流供应链集成服务企业集团。

（三）经营计划

2025 年，公司将坚定秉持服务现代流通体系，高效畅通物流大循环，维护国家产业链供应链安全稳定的使命任务，圆满收官“十四

五”，科学谋划“十五五”发展战略与规划，紧扣高质量发展主题，围绕增强核心功能、提升核心竞争力，进一步深化改革，强化科技创新和资本运作，坚持内涵性增长和投资并购双轮驱动，积极开拓新的细分领域头部业务单元，推进现代企业治理，着力防范各类风险，坚定不移推进物流高质量转型发展。

1. 突出服务铁路业务特色，积极培育新优势

立足铁路根基，充分发挥公司在轨道交通领域的品牌优势和社会影响力，做精做深做细铁路产业综合服务，不断提升服务质量，开拓业务增量，推动产业升级。围绕服务铁路“大市场”，积极拓展轨道交通高端产品，加强新产品开发。持续挖潜铁路“后市场”，逐步形成铁路“大运维”产业格局。

2. 加速推动业务战略性布局

聚焦国家重大战略，强化服务保障。加强国家重点建设项目的供应链集成服务能力，持续做好“一带一路”海外铁路建设重点项目追踪，以“一带一路”沿线国家和地区为重点主动开拓市场。

聚焦新兴产业开辟多赛道。在新能源汽车出口及原材料进口的物流需求上发力，围绕清洁能源、高端装备、新材料、船舶与海洋工程装备等领域需求，以成熟优质的供应链集成服务加强新产品开发，积极拓展多业态。

聚焦重要行业 and 关键领域强化功能拓展。整合中老铁路资源，拓展大宗矿产、农产品和冷链国际物流。以煤炭长协为重点，构建大宗货物稳定运力。聚焦服务国家能源安全战略，强化“平急”两用功能能力建设。积极开辟航油物流市场。做强做大既有危险品物流业务，进一步推动危险品水运资质获取；配合国铁集团积极探索和推动危险

品铁路运输，力争实现危险品多式联运的突破。

3. 加快完善体系建设

坚持统筹规划，形成国际布局。进一步加强海外平台建设，构建海外稳定运力。发挥好班列平台作用，加强在资源和运力组织等方面的能力建设；进一步做精国际班列，在国内重要物流枢纽城市谋划组织中欧、中亚进出口班列，打造集装箱海铁联运、多式联运等产品。

强化物流枢纽建设。持续推进资源整合，加强与铁路厂站、专线、港口、物流园和海外仓的合作，同步投入自有实体建设，打造物流示范园区，形成“光储充一体化、仓运配一体化”零碳物流园。

探索模式创新，加强一体化服务方案解决。探索多式联运、门到门全链条服务模式，全面提升物流效率和服务质量。

4. 加大投资和科技创新力度

强化科技创新在转型发展中的主体地位，进一步完善科技创新管理办法，加大研发激励投入，持续加强大数据、云计算、物联网等先进技术在物流信息化中的应用，深化铁路钢轨集成服务、“数字油料”“流云采”等平台的智能化水平提升和服务升级。

聚焦科技属性、技术价值和新兴领域，推动投资向具有高技术含量、高附加值、高准入门槛的铁路产品和具有核心技术优势的运营维护服务项目倾斜。加大对供应链集成和物流服务的关键环节节点的投资，加快东南亚、中亚区域的海外投资布局。

5. 加快现代企业建设和管理效能提升

全面落实年度改革深化提升行动及对标世界一流价值创造行动各项任务，加强成果梳理和评估。持续优化公司治理机制，推动“三会一层”公司治理体系和治理能力现代化，不断规范决策程序。以落

实改革重点任务为抓手，加强“三能机制”建设，保持经理层任期制和契约化管理在系统内全覆盖。着力推进人才队伍建设，持续开展高端物流人才、行业领军人才的引进力度。

6. 突出管理提质增效功能

实施业务全流程管控。坚持审核关口前移，严格按照公司业务管理规定，加强业务实质性判定，综合运用业务评审、资质审核、信用额度等管控手段，实现源头严控。完善事后评价，落实纠偏正向功能。坚持法律合规审查全覆盖，持续健全业务合规的风险识别、评估、预警、应对机制。

持续优化基础管理。围绕“降成本、保安全、提效率”完善资金管理。借助财务共享和数智化建设，强化业财融合，将日常成本费用管控具体化、精准化，提高财务数据分析与决策支撑能力，有效推动增收节支。

紧抓安全生产毫不放松。坚持“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”和“三管三必须”，压实各级安全生产责任。持续推进安全生产治本攻坚三年行动的高质量开展。

（四）可能面对的风险

1. 业务转型面临的风险

在推进向供应链集成服务和综合物流服务转型的过程中，公司业务结构已出现显著变化，可能出现管理机制和人员能力无法适应新业务发展需要，对新业务风险识别不足，导致市场开拓或收益率不达预期等问题。

应对措施：面对业务转型的困难和风险，公司将强化战略引领和顶层设计，发挥转型标杆案例示范带动作用，完善新业务的制度体系，

加强内控体系建设，通过增强市场化机制、资本运作、改革深化和科技创新四大动力，推动转型进程。加快搭建要素集成、技术创新、流程优化、人才汇集的专业平台，拓宽人才引进渠道，积极构建与战略发展需求相匹配的人才结构，确保业务转型目标得以全面实现。

2. 行业竞争加剧的风险

中国铁路行业市场化改革持续推进，服务需求快速变化，铁路货运向现代物流转型的步伐加快，铁路综合物流市场前景广阔但竞争加剧，对公司实现战略和经营目标提出了新的挑战。

应对措施：为应对行业竞争加剧的风险，公司将充分发挥自身在铁路行业的基因和资源优势，整合资源，沟通产需，坚持深耕铁路大市场，积极拓展运营维护市场，加快提升物流服务能力，大力开发铁路综合物流市场，通过增值服务、科技创新等手段不断增强客户粘性，夯实公司高质量发展的基础。

3. 投资并购面临的风险

投资并购过程中，公司可能面临对市场、宏观经济环境及政策的变化研判不足的风险，错过投资机会，或在超出自身控制能力或没有识别风险的情况下做出投资决策。此外，若投后管理不到位，也可能导致投资并购项目未达预期效果，拖累企业经营业绩。

应对措施：为降低投资风险，公司将加强对宏观政策、行业形势的深度研判，坚持聚焦主业、服务战略、注重回报、量力而行的投资原则，创新投资理念，主动培育孵化投资并购项目，强化事前论证调查，确保投资决策的科学性和合理性，坚持“三重一大”事项和集体决策，防止出现重大决策失误。加强投后管理，着力防范和化解风险。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

√ 适用 □ 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2024 年 04 月 02 日	公司会议室	网络平台 线上交流	其他	公司投资者与潜在投资者	公司经营、业务转型、投资情况、利润分配、发展规划等相关情况	www.cninfo.com.cn
2024 年 09 月 03 日	天津	网络平台 线上交流	其他	公司投资者与潜在投资者	公司经营、业务转型、投资情况、科技创新、对外投资、发展规划等相关情况	www.cninfo.com.cn

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

□ 是 √ 否

公司是否披露了估值提升计划。

□ 是 √ 否

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

√ 是 □ 否

为认真践行中央政治局会议提出的“要活跃资本市场、提振投资者信心”及国务院常务会议提出的“要大力提升上市公司质量和投资价值，要采取更加有力有效措施，着力稳市场、稳信心”的指导思想，落实深圳证券交易所“质量回报双提升”专项行动的要求，公司制定了“质量回报双提升”行动方案，积极维护公司全体股东利益，增强投资者信心，促进公司长远健康可持续发展。具体举措为（一）聚焦主责主业，实现高质量可持续发展；（二）技术引领创新，不断提升公司核心竞争力；（三）夯实公司治理，积极履行社会责任；（四）提升信息披露质量，强化投资者关系管理，高效传递公司价值；（五）高度重视股东回报，与投资者共享发展成果。

公司采取多项举措积极落实方案内容，具体内容如下：

1. 公司坚定不移地退出较低利润贸易业务，不断巩固“铁路产业综合服务”基盘业务，加速推进向“供应链集成服务”和“综合物流服务”方向转型发展。2024 年，公司经营性净现金流量 10.58 亿元，同比增加 1.11 亿元；三项资产（应收账款、预付账款和存货）同比减少 20.46 亿元；供应链集成服务和综合物流营收合计占比 90%以上；综合物流收入从 2021 年的 1.29 亿元增至 33.02 亿元，增长了 24.60 倍。

2. 公司进一步完善科技创新体制机制，加快培养造就一支结构合理、素质优良的创新型人才队伍，公司研发人员同比增长 3.52 个百分点。报告期末，公司持有有效专利总数达 171 个，其中发明专利 35 个，实用新型专利 136 个，获得软件著作权 202 个。

3. 公司积极践行可持续发展战略，注重生产线节能降耗技术改造，深入推进绿色低碳发展；积极服务国家乡村振兴战略部署，持续开展孝昌县定点帮扶工作，并获评中国上市公司协会“上市公司乡村振兴优秀实践案例”。

4. 公司严格按照法律法规和证券监管部门的相关要求，不断提高信息披露的有效性和透明度。公司已建立重大信息内部报告机制，保障信息披露的及时、准确、完整，公司 2023 和 2024 连续两个年度获得深圳证券交易所信息披露考核 A 级。公司充分利用电话、邮件、深圳证券交易所互动易平台、业绩说明会、路演与反路演等多种形式加强与投资者的双向沟通，及时传递公司发展战略及经营管理信息，向投资者传递公司价值。

5. 公司在保持稳健经营的同时，高度重视投资者权益的维护，致

力于提升投资回报水平。2023 年公司在母公司实际可供股东分配利润转正后，随即制定并实施利润分配方案，与各利益相关方共享企业发展成果。目前已制定了 2024 年度利润分配预案，待股东大会审议通过 after 实施。

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司自上市以来，严格按照《公司法》《证券法》等法律、行政法规、部门规章和上市公司治理等规范性文件的要求，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层的法人治理结构，制定了《公司章程》及各项议事规则等内部控制制度。公司积极关注法律、行政法规、部门规章和规范性文件的修订情况，并结合公司实际情况，及时对相关管理制度进行修订。报告期内，为贯彻落实监管部门的要求，加强公司内部控制，公司修订《信息披露事务管理制度》，在“第九章责任追究机制以及对违规人员的处理措施”中新增关于“低级信息披露错误”的责任追究条款。

《公司章程》明确了公司党委发挥领导作用，把方向、管大局、保落实，依照规定讨论和决定公司重大事项。公司制定了《党委前置研究讨论重大经营管理事项实施细则》《“三重一大”决策制度实施办法》《重大事项决策权责清单》等制度，重大经营管理事项须经党委研究讨论后，再由董事会作出决定。落实董事会职权，并不断健全和完善公司各项管理制度。

公司董事、监事和高级管理人员均能按照相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和公司规章制度的要求，忠诚履职、勤勉尽职，维护公司和全体股东的共同利益。公司积极保障董事会、监事会高效履职，通过培训、调研、研讨等多种方式，不断提升董事会的决策能力、效率和水平，有力支撑公司经营发展决策。

公司非常重视以信息披露为核心的投资者关系管理工作，公司按照法律、行政法规、部门规章和上市公司治理等规范性文件的要求，

制定了《信息披露事务管理制度》，及时、公平地履行信息披露义务，保证了公司的规范运作。公司独立董事和监事会负责对《信息披露事务管理制度》的实施情况进行监督、检查，未发现重大缺陷。公司信息披露连续 2 年获深交所信息披露 A 级（最高级）评级。公司董事会秘书连续 3 年获得“上市公司董事会秘书履职评价”5A 评级（最高评级）。

公司积极为中小股东行使股东权利提供便利，股东大会均同时提供网络投票方式。报告期内，公司于 2024 年 4 月 2 日组织召开了公司 2023 年度网上业绩说明会，于 2024 年 9 月 3 日参加了天津上市公司协会组织的辖区上市公司 2024 年半年度报告业绩说明会，在深交所互动易平台回答投资者问题 87 个，接听投资者热线电话 500 余次。

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

☐ 是 ☒ 否

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

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

公司与控股股东、实际控制人在资产、人员、财务、机构、业务等方面保持独立。

1. 资产独立方面

公司的资产独立完整，权责清晰，全部处于公司的实际控制之下，由公司自主运营，不存在控股股东、实际控制人干预公司资产管理，违规占用公司资产的情况。

2. 人员独立方面

公司人员的劳动关系、人事管理、社保管理、工资管理等完全独立于控股股东和实际控制人。公司高管不存在在控股股东、实际控制人担任除董事、监事以外的其他行政职务的情形，均在公司领取报酬。

3. 财务独立方面

公司按照相关会计制度的要求，设置独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；公司独立在银行开户并进行收支结算，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务，不存在控股股东、实际控制人非经营性占用公司资金的情况。

4. 机构独立方面

公司按照《公司法》《上市公司章程指引》等相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定，建立了独立的法人治理结构，及符合公司实际情况的内部组织结构，并独立行使各自的职权；公司的经营管理机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他公司的经营机构不存在混同的情形。

5. 业务独立方面

公司独立开展经营活动，独立对外签订合同、开展相关业务，形成了独立完整的业务体系。公司实行经营管理独立核算、独立承担责任与风险，具有面向市场独立自主持续经营的能力。公司与控股股东、实际控制人及其关联方之间的日常关联交易，在自愿平等、公平公允的市场原则下进行，并按规范性文件要求和《公司章程》确定的权限提交股东大会或董事会进行审议。

三、同业竞争情况

✓ 适用 □ 不适用

问题类型	与上市公司的 关联关系类型	公司名称	公司性质	问题成因	解决措施	工作进度及 后续计划
同业竞争	控股股东	中国物流集团 有限公司	国资委	2020 年度，公司实施了重大资产重组，以定向增发方式购买了控股股东盈利能力强、质量高的资产。控股股东控制的尚不符合上市要求、盈利性相对较差的资产未纳入收购范围，因此，上市公司与控股股东控制的其他企业存在业务相同或相似的情形。	详细描述请参见“第六节重要事项”中的“一、承诺事项履行情况”。	详细描述请参见“第六节重要事项”中的“一、承诺事项履行情况”。

公司控股股东中国物流集团于 2021 年开始实施专业化整合，整合完成后新增控股子公司中国物资储运集团有限公司、港中旅华贸国际物流股份有限公司、中国物流股份有限公司、中国包装有限责任公司。其中，中国物资储运集团有限公司及其下属中储发展股份有限公司与公司在供应链业务方面存在一定重合情况。为规范及避免同业竞争，中国物流集团已向中储股份出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺“针对因本次划转而产生的本公司及下属其他企业与上市公司之间的同业竞争事宜（如有），本公司将根据有关规定以及相关证券监督管理部门的要求，在适用的法律法规、规范性文件及相关监管规则允许以及确保上市公司利益的前提下，本着有利于上市公司发展和维护股东利益尤其是中小股东利益的原则，在本次划转完成后 60 个月内，尽最大努力通过包括但不限于资产重组、业务调整、委托管理等多种措施或整合方式稳妥推进解决同业竞争问题。”

近两年来，中国物流集团积极推动了下属公司之间的内部资源整合，积极稳妥推动同业竞争问题的解决。（详细内容请参见“第三节管理层讨论与分析”中的“三、核心竞争力分析”中的“6 专业化整合资源巩固提升业务竞争力的能力”相关内容）

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1. 本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2024 年第一次临时股东大会	临时股东大会	76.97%	2024 年 01 月 31 日	2024 年 02 月 01 日	1. 关于选举第八届董事会非独立董事的议案。
2023 年年度股东大会	年度股东大会	58.82%	2024 年 06 月 06 日	2024 年 06 月 07 日	1. 关于 2023 年度董事会工作报告的议案； 2. 关于 2023 年度监事会工作报告的议案； 3. 关于 2023 年年度报告及摘要的议案； 4. 关于 2023 年度财务决算的议案； 5. 关于 2023 年度利润分配预案的议案； 6. 关于 2024 年度预算方案的议案。
2024 年第二次临时股东大会	临时股东大会	76.90%	2024 年 09 月 05 日	2024 年 09 月 06 日	1. 关于选举第九届董事会非独立董事的议案； 2. 关于选举第九届董事会独立董事的议案； 3. 关于选举第九届监事会非职工代表监事的议案。
2024 年第三次临时股东大会	临时股东大会	74.64%	2024 年 12 月 30 日	2024 年 12 月 31 日	1. 关于 2025 年度日常关联交易预计金额的议案； 2. 关于预计 2025 年度担保额度的议案； 3. 关于变更 2024 年度财务及内部控制审计机构的议案； 4. 关于注册及发行中期票据和超短期融资券的议案。

2. 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

☐ 适用 ☒ 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

1. 基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
赵晓宏	男	58	董事长	现任	2023 年 07 月 31 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
孙 珂	男	45	董事	现任	2024 年 01 月 31 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
			总经理	现任	2024 年 01 月 15 日	2027 年 09 月 04 日						
袁宏词	男	49	董事	现任	2023 年 07 月 31 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
朱 旭	男	57	董事	现任	2020 年 12 月 09 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
			副总经理	现任	2020 年 11 月 13 日	2027 年 09 月 04 日						
姜德华	男	49	董事	现任	2024 年 09 月 05 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
董 杨	男	42	董事	现任	2022 年 12 月 26 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
蔡 进	男	66	独立董事	现任	2024 年 09 月 05 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
张骥翼	男	62	独立董事	现任	2024 年 09 月 05 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
李 军	男	62	独立董事	现任	2020 年 12 月 09 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
周 岛	男	58	监事会主席	现任	2020 年 12 月 09 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
侯治国	男	45	监事	现任	2024 年 09 月 05 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
卢晓斌	男	55	监事	现任	2024 年 09 月 05 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
姚成豪	男	59	监事	现任	2024 年 09 月 05 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
刘永欣	男	40	监事	现任	2023 年 12 月 27 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
谢 岚	女	45	总会计师	现任	2022 年 06 月 14 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
孟君奎	男	51	董事会秘书	现任	2002 年 01 月 08 日	2027 年 09 月 04 日	4,080	0	0	0	4,080	—
张英男	男	45	总法律顾问	现任	2024 年 02 月 19 日	2027 年 09 月 04 日	0	0	0	0	0	—
许良军	男	57	原董事	离任	2020 年 12 月 09 日	2024 年 09 月 05 日	0	0	0	0	0	—
李 芾	男	68	原独立董事	离任	2020 年 12 月 09 日	2024 年 09 月 05 日	0	0	0	0	0	—
王咏梅	女	51	原独立董事	离任	2023 年 06 月 27 日	2024 年 09 月 05 日	0	0	0	0	0	—
刘亚军	男	60	原监事	离任	2020 年 12 月 09 日	2024 年 09 月 05 日	0	0	0	0	0	—
张铁华	男	54	原监事	离任	2020 年 12 月 09 日	2024 年 09 月 05 日	0	0	0	0	0	—
孙 成	男	44	原监事	离任	2020 年 12 月 09 日	2024 年 09 月 05 日	0	0	0	0	0	—
合计	--	--	--	--	--	--	4,080	0	0	0	4,080	—

报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

√ 是 □ 否

报告期内，公司 2024 年 9 月 5 日召开了 2024 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于选举第九届董事会非独立董事的议案》《关于选举第九届董事会独立董事的议案》，选举产生了公司第九届董事会非独立董事、独立董事；审议通过了《关于选举第九届监事会非职工代表监事的议案》，选举产生了第九届监事会非职工代表监事，公司职工代表大会选举产生了职工代表监事。

本次换届选举完成后，许良军先生不再担任公司非独立董事；李芾先生、王咏梅女士不再担任公司独立董事；刘亚军先生不再担任公司职工代表监事；张铁华先生、孙成先生不再担任公司非职工代表监事。

公司董事、监事、高级管理人员变动情况

√ 适用 □ 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孙 珂	董事	被选举	2024 年 01 月 31 日	2024 年第一次临时股东大会选举
孙 珂	总经理	聘任	2024 年 01 月 15 日	第八届董事会第二十九次会议聘任
张英男	总法律顾问	聘任	2024 年 02 月 19 日	第八届董事会第三十次会议聘任
姜德华	董事	被选举	2024 年 09 月 05 日	2024 年第二次临时股东大会选举
蔡 进	独立董事	被选举	2024 年 09 月 05 日	2024 年第二次临时股东大会选举
张骥翼	独立董事	被选举	2024 年 09 月 05 日	2024 年第二次临时股东大会选举
侯治国	监事	被选举	2024 年 09 月 05 日	2024 年第二次临时股东大会选举
卢晓斌	监事	被选举	2024 年 09 月 05 日	2024 年第二次临时股东大会选举
姚成豪	监事	被选举	2024 年 09 月 05 日	2024 年第二次临时股东大会选举
许良军	原董事	任期满离任	2024 年 09 月 05 日	公司董事会换届
李 芾	原独立董事	任期满离任	2024 年 09 月 05 日	公司董事会换届
王咏梅	原独立董事	任期满离任	2024 年 09 月 05 日	公司董事会换届
刘亚军	原监事	任期满离任	2024 年 09 月 05 日	公司监事会换届
张铁华	原监事	任期满离任	2024 年 09 月 05 日	公司监事会换届
孙 成	原监事	任期满离任	2024 年 09 月 05 日	公司监事会换届

2. 任职情况

公司现任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

(1) 董事情况

①赵晓宏先生，生于 1966 年，中共党员，大学本科，现任本公司党委书记、董事长。1989 年参加工作，历任中国物资储运总公司资源开发部经理，贸易本部总经理；中储发展股份有限公司总经理助理兼广州公司总经理，副总经理，党委副书记、董事、总经理；中国物流集团国际控股有限公司临时党委书记、法定代表人、董事长等职务。

②孙珂先生，生于 1979 年，中共党员，硕士研究生，现任本公司党委副书记、董事、总经理，国铁供应链管理有限公司副董事长，中铁物总供应链集团有限公司董事长。2005 年参加工作，历任中国铁路物资股份有限公司铁路建设事业部综合处副处长，业务管理处处长；铁路建设事业部副总经理兼业务管理处处长，供应监造处处长；经营开发部副部长；中国铁路物资天津有限公司执行董事、总经理、党委副书记；中铁物总国际招标有限公司执行董事、总经理、党委副书记，国铁供应链管理有限公司副总经理；本公司副总经理、副总经理（主持经理层工作）。

③袁宏词先生，生于 1975 年，中共党员，大学本科，注册会计师，现任本公司党委副书记、董事、工会主席。1994 年参加工作，历任北京中仁信会计师事务所审计助理；中科华会计师事务所审计部副经理；信永中和会计师事务所审计项目经理；中国网通（集团）有限公司财务部集团会计处主管，副经理（主持工作），财务部会计报

告处副经理；天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人、天津分所总经理；中国铁塔股份有限公司财务部高级总监、财务共享中心主任；中国铁路物资集团有限公司财务部部长；中国铁路物资股份有限公司党委委员、总会计师；中国物流集团有限公司财务金融部总经理等职务。

④朱旭先生，生于 1967 年，中共党员，硕士研究生，现任本公司党委委员、董事、副总经理。1990 年参加工作，历任中铁现代物流科技股份有限公司副总经理；中国铁路物资总公司京沪办副主任；中铁物总控股有限公司物流事业部副总经理；中国铁路物资广州有限公司执行董事；中国铁路物资总公司综合管理部部长；中铁物总控股有限公司办公室主任；中铁油料集团有限公司党委书记、董事长等职务。

⑤姜德华先生，生于 1975 年，中共党员，清华大学工科硕士，现任中国长城资产管理股份有限公司北京市分公司党委书记、总经理，本公司董事。2000 年参加工作，历任中国长城资产管理公司实习生，副主任科员，主任科员，副高级经理，高级经理；中国长城资产管理公司南京办事处高级经理，总经理助理；中国长城资产管理股份有限公司资产经营一部总经理助理，副总经理，长城金桥金融咨询有限公司总经理等职务。

⑥董杨先生，生于 1982 年，中共党员，硕士研究生，现任诚通基金管理有限公司总监，本公司董事。2005 年参加工作，历任晨星资讯（深圳）有限公司分析师；安永华明会计师事务所高级审计师；中植企业集团有限公司投行部副总经理。

⑦蔡进先生，生于 1958 年，中共党员，硕士研究生，现任中国

物流与采购联合会会长，本公司独立董事。1985 年参加工作，历任国家经济委员会主任科员；国家物资部物资信息中心处长；国家内贸部物资信息中心副主任、党委书记等职务。

⑧张骥翼先生，生于 1962 年，中共党员，硕士研究生，现任中国交通运输协会副会长兼多式联运分会会长，本公司独立董事。1983 年参加工作，历任北京铁路局北京分局运输科副总工；北京西客站总工程师，石景山南站站长，北京分局副总工，副局长；铁道部运输指挥中心(运输局)调度部处长，客运专线技术部副主任；京福铁路客运专线安徽公司董事长、总经理兼上海铁路局副局长(正局级)；国铁呼和浩特局局长、党委书记、董事长；中铁集装箱运输有限责任公司党委书记、董事长，中铁联合国际集装箱股份有限公司董事长、中铁铁龙集装箱物流股份有限公司董事长；中铁快运股份有限公司外部董事等职务。

⑨李军先生，生于 1962 年，中共党员，博士研究生，注册会计师，现任北京华钰基金管理有限公司董事长、本公司独立董事，中银国际证券股份有限公司独立董事、中国建材股份有限公司独立董事。1980 年参加工作，历任大连商品交易所副总经理，北京华正均略管理咨询有限公司顾问等职务。

(2) 监事情况

①周岛先生，生于 1967 年，中共党员，大学本科，现任中铁物总控股有限公司监事，本公司党委委员、纪委书记、监事会主席。1989 年参加工作，历任海南扶轮实业贸易公司副总经理；中国铁路物资总公司财务部副部长，中铁物总控股有限公司财务部副部长，审计稽核部部长；中国铁路物资集团有限公司审计监督部部长，中铁油料集团

有限公司董事等职务。

②侯治国先生，生于 1979 年，中共党员，硕士研究生，现任本公司监事，中铁油料集团有限公司党委书记、董事长（法定代表人），中石化中铁油品销售有限公司副董事长，中石油中铁油品销售有限公司副董事长。2000 年参加工作，历任中铁物资集团有限公司董事会办公室副主任、迁西中铁矿业公司董事长，办公室常务副主任；中铁物资集团西南有限公司副总经理、党委委员；中铁物总控股有限公司总裁办公室副主任，铁路综合管理办公室主任；中铁油料集团有限公司副总经理、党委委员，党委副书记、董事、总经理，党委副书记（主持党委工作）、董事（代行董事长职责）、总经理等职务。

③卢晓斌先生，生于 1969 年，中共党员，工商管理硕士，现任本公司监事，中铁物轨道科技服务集团有限公司党委书记、董事长，包钢中铁轨道有限责任公司副董事长。1992 年参加工作，历任中国铁路物资北京公司业务一部副经理，金属部部长，副总经理兼北京物资办事处副主任，钢材事业部副部长；北京中铁物总贸易有限公司董事长、总经理；中国铁路物资总公司钢材事业部钢材营销处处长，钢铁事业部副部长兼任区域销售处处长；中铁物总控股有限公司铁路线路事业部总经理，轨道装备科技服务集团筹建组副组长；中铁物轨道科技服务集团有限公司党委副书记、董事、总经理，党委书记、董事长、总经理等职务。

④姚成豪先生，生于 1965 年，中共党员，工商管理硕士，现任天津百利机械装备集团有限公司副总经济师、市场合作部部长，本公司监事。1987 年参加工作，历任天津重型机器厂工艺处工艺员，副处长；天津重型机器集团有限公司金工车间主任，总经理助理；天津

百利环保装备集团有限公司策划部部长，副总经理；天津国际机械有限公司副总经理、总工程师；天津百利机电控股集团有限公司战略规划部副部长（主持工作），部长，副总工程师兼科技质量部部长；天津百利机械装备集团有限公司办公室主任，中央研究院党总支副书记兼院长，科技质量部部长，天津百利机械装备研究院有限公司董事、总经理；天津机电进出口有限公司党支部书记、董事长等职务。

⑤刘永欣先生，生于 1985 年，中共党员，硕士研究生，现任农银金融资产投资有限公司重组团队投资总监，本公司监事。2010 年 7 月参加工作，历任中国农业银行总行大客户部副主任科员，主任科员；北京国际信托有限公司资产管理部高级经理等职务。

（3）非董事高级管理人员情况

①谢岚女士，生于 1979 年，中共党员，会计硕士，现任本公司总会计师。2002 年 8 月参加工作，历任中铁物总国际招标有限公司财务部部长，副总会计师，总会计师；中铁物轨道科技服务集团有限公司总会计师；中国铁路物资股份有限公司财务部部长等职务。

②孟君奎先生，生于 1973 年，中共党员，硕士研究生，现任本公司董事会秘书。1995 年参加工作，历任天津微型汽车厂涂装车间设备工程师，企管科科长；天津汽车夏利股份有限公司证券部部长；天津一汽夏利汽车股份有限公司经营企划部部长，董事会秘书、财务总监；期间兼任天津津河电工有限公司董事长，天津利通物流有限公司董事长等职务。

③张英男先生，生于 1979 年，中共党员，硕士研究生，现任本公司总法律顾问，2002 年参加工作，历任哈尔滨铁路运输中级法院书记员；中国铁路物资股份有限公司法律事务部部长助理，副部长，

中国铁路物资华东集团有限公司总法律顾问；中企云商科技股份有限公司副总经理、总法律顾问、首席合规官；中国铁路物资集团有限公司法律合规部副部长；中铁物总供应链科技集团有限公司副总经理等职务。

在股东单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
姜德华	中国长城资产管理股份有限公司北京市分公司	党委书记、总经理	2021 年 02 月 01 日		是
董 杨	诚通基金管理有限公司	总监	2017 年 09 月 11 日		是
姚成豪	天津百利机械装备集团有限公司	副总经济师、市场合作部部长	2023 年 11 月 01 日		是
刘永欣	农银金融资产投资有限公司	重组团队总监	2020 年 04 月 14 日		是

在其他单位任职情况

☒ 适用 ☐ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
孙 珂	国铁供应链管理有限公司	副董事长	2023 年 02 月 03 日		否
孙 珂	中铁物总供应链科技集团有限公司	董事长	2024 年 02 月 26 日		否
蔡 进	中国物流与采购联合会	会长	2024 年 12 月 16 日		是
张骥翼	中国交通运输协会	副会长	2022 年 04 月 01 日		是
张骥翼	中国交通运输协会多式联运分会	会长	2022 年 04 月 01 日		是
周 岛	中铁物总控股有限公司	监事	2017 年 05 月 08 日		否
李 军	北京华钰基金管理有限公司	董事长	2018 年 11 月 20 日		是
李 军	中银国际证券股份有限公司	独立董事	2020 年 03 月 26 日		是
李 军	中国建材股份有限公司	独立董事	2020 年 05 月 22 日		是
侯治国	中铁油料集团有限公司	党委书记、董事长	2023 年 12 月 08 日		是
侯治国	中石化中铁油品销售有限公司	副董事长	2015 年 03 月 09 日		否
侯治国	中石油中铁油品销售有限公司	副董事长	2022 年 09 月 22 日		否
卢晓斌	中铁物轨道科技服务集团有限公司	党委书记、董事长	2023 年 05 月 12 日		是
卢晓斌	包钢中铁轨道有限责任公司	副董事长	2023 年 03 月 10 日		否
姚成豪	天津国际机械有限公司	监事	2017 年 8 月 30 日		否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

决策程序	公司董事会设立的薪酬与考核委员会，并制定了相应的工作细则。
确定依据	1. 在公司领取报酬的董事、监事、高级管理人员的报告期内报酬由基本工资、绩效、津贴、各项保险、公积金、年金以及延期兑现之前年度的绩效薪酬构成，绩效工资根据考核绩效指标的考核结果进行确定。 2. 公司2022年第一次股东大会决定将独立董事津贴调整为每人每年18万元(含税)，自2021年1月(含)起开始执行。
实际支付情况	报告期内，公司共支付23名董事、监事和高级管理人员报酬1228.35万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
赵晓宏	男	58	董事长	现任	108.94	否
孙珂	男	45	董事、总经理	现任	121.48	否
袁宏词	男	49	董事	现任	90.02	否
朱旭	男	57	董事、副总经理	现任	113.83	否
姜德华	男	49	董事	现任	0.00	否
董杨	男	42	董事	现任	0.00	否
蔡进	男	66	独立董事	现任	0.00	否
张骥翼	男	62	独立董事	现任	6.00	否
李军	男	62	独立董事	现任	18.00	否
周岛	男	58	监事会主席	现任	114.19	否
侯治国	男	45	监事	现任	152.34	否
卢晓斌	男	55	监事	现任	114.89	否
姚成豪	男	59	监事	现任	0.00	否
刘永欣	男	40	监事	现任	0.00	否
谢岚	女	45	总会计师	现任	112.08	否
孟君奎	男	51	董事会秘书	现任	114.19	否
张英男	男	45	总法律顾问	现任	94.46	否
许良军	男	57	原董事	离任	0.00	否
李芾	男	68	原独立董事	离任	12.00	否
王咏梅	女	51	原独立董事	离任	12.00	否
刘亚军	男	60	原监事	离任	43.93	否
张铁华	男	54	原监事	离任	0.00	否
孙成	男	44	原监事	离任	0.00	否
合计	--	--	--	--	1228.35	--

其他情况说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、报告期内董事履行职责的情况

1. 本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第八届第二十九次会议	2024 年 01 月 15 日	2024 年 01 月 16 日	1. 关于提名第八届董事会非独立董事候选人的议案； 2. 关于聘任公司总经理的议案； 3. 关于召开 2024 年第一次临时股东大会的议案。
第八届第三十次会议	2024 年 02 月 19 日	2024 年 02 月 20 日	1. 关于聘任公司总法律顾问的议案。
第八届第三十一次会议	2024 年 03 月 29 日	2024 年 03 月 30 日	1. 关于 2023 年度总经理工作报告的议案； 2. 关于 2023 年度董事会工作报告的议案； 3. 关于 2023 年年度报告及摘要的议案； 4. 关于 2023 年度财务决算的议案； 5. 关于 2023 年度利润分配预案的议案； 6. 关于 2024 年度预算方案的议案； 7. 关于 2023 年度内部控制评价报告的议案； 8. 关于 2023 年度环境、社会及治理（ESG）报告的议案； 9. 关于董事会审计与风险控制委员会对会计师事务所 2023 年度履职情况评估及履行监督职责情况的议案； 10. 关于 2023 年度财务及内部控制审计费用的议案； 11. 关于 2024 年度内部审计工作计划的议案； 12. 关于 2024 年度重大经营风险研判及防控措施的议案； 13. 关于调整公司组织机构的议案； 14. 关于召开 2023 年年度股东大会的议案。
第八届第三十二次会议	2024 年 04 月 29 日	2024 年 04 月 30 日	1. 关于 2024 年第一季度报告的议案。
第八届第三十三次会议	2024 年 05 月 16 日	2024 年 05 月 17 日	1. 关于提名第九届董事会非独立董事候选人的议案； 2. 关于提名第九届董事会独立董事候选人的议案。
第八届第三十四次会议	2024 年 08 月 20 日	2024 年 08 月 21 日	1. 关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案。
第八届第三十五次会议	2024 年 08 月 26 日	2024 年 08 月 28 日	1. 关于 2024 年半年度报告全文和报告摘要的议案。
第九届第一次会议	2024 年 09 月 05 日	2024 年 09 月 06 日	1. 关于选举第九届董事会董事长的议案； 2. 关于选举第九届董事会专门委员会成员的议案； 3. 关于聘任公司总经理的议案； 4. 关于聘任公司董事会秘书、证券事务代表的议案； 5. 关于聘任公司副总经理的议案； 6. 关于聘任公司总会计师的议案； 7. 关于聘任公司总法律顾问的议案； 8. 关于公司与中国物流股份有限公司、青岛上合控股发展集团有限公司共同投资设立中物流上合（青岛）国际物流有限公司暨关联交易的议案； 9. 关于修订《中国铁路物资股份有限公司信息披露事务管理制度》的议案； 10. 关于所属全资子公司开展期货套期保值业务的议案； 11. 关于修订《中国铁路物资股份有限公司安全生产监督管理办法》的议案； 12. 关于拟注册及发行中期票据和超短期融资券的议案； 13. 关于公司经理层成员 2024 年度业绩考核方案的议案。
第九届第二次会议	2024 年 10 月 29 日	2024 年 10 月 30 日	1. 关于 2024 年第三季度报告的议案。
第九届第三次会议	2024 年 12 月 13 日	2024 年 12 月 14 日	1. 关于 2025 年度日常关联交易预计金额的议案； 2. 关于预计 2025 年度担保额度的议案； 3. 关于拟变更 2024 年度财务及内部控制审计机构的议案； 4. 关于 2025 年度使用部分闲置自有资金进行国债逆回购业务的议案； 5. 关于公司经理层成员 2023 年度业绩考核结果的议案； 6. 关于公司经理层成员 2023 年度薪酬分配方案和分配事项的议案； 7. 关于调整公司 2024 年度内部审计工作计划的议案； 8. 关于所属全资子公司 2025 年度开展期货套期保值业务的议案； 9. 关于召开 2024 年第三次临时股东大会的议案。

2. 董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会次数
赵晓宏	10	5	5	0	0	否	4
孙珂	9	5	4	0	0	否	4
袁宏词	10	5	5	0	0	否	4
朱旭	10	5	5	0	0	否	4
姜德华	3	2	1	0	0	否	1
董杨	10	5	5	0	0	否	4
蔡进	3	2	1	0	0	否	1
张骥翼	3	2	1	0	0	否	1
李军	10	5	5	0	0	否	4
许良军	7	3	4	0	0	否	3
李芾	7	3	4	0	0	否	3
王咏梅	7	3	4	0	0	否	3

连续两次未亲自出席董事会的说明

无

3. 董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

☒ 是 ☐ 否

董事姓名	董事提出异议的事项	异议的内容
王咏梅	关于召开 2024 年第二次临时股东大会的议案	详见公司 2024 年 8 月 21 日披露的《第八届董事会第三十四次会议决议公告》
王咏梅	关于 2024 年半年度报告全文和报告摘要的议案	详见公司 2024 年 8 月 28 日披露的《第八届董事会第三十五次会议决议公告》
董事对公司有关事项提出异议的说明	详见公司 2024 年 8 月 21 日披露的《第八届董事会第三十四次会议决议公告》及 2024 年 8 月 28 日披露的《第八届董事会第三十五次会议决议公告》。	

4. 董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

☒ 是 ☐ 否

公司董事认真履行法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》赋予的职责，参加了公司历次股东大会和董事会。在董事会重要决策及公司日常工作中，董事从宏观经济、行业发展、公司战略、完善内控、信息披露等多方面向董事会和总经理提出的意见和建议，公司均进行了认真的研究、落实和解释说明。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况
战略委员会	赵晓宏、孙 珂、姜德华、蔡 进、张骥翼	2	2024 年 09 月 05 日 2024 年 11 月 28 日	关于公司“十四五”战略规划执行情况的汇报 关于公司 2025 年拟投资项目的汇报	-	-	-
提名委员会	赵晓宏、袁宏词、李 芾、李 军、王咏梅	4	2024 年 01 月 15 日	1. 关于提名第八届董事会非独立董事候选人的议案； 2. 关于聘任公司总经理的议案。	-	-	-
			2024 年 02 月 19 日	1. 关于聘任公司总法律顾问的议案。	-	-	-
			2024 年 05 月 16 日	1. 关于提名第九届董事会非独立董事候选人的议案； 2. 关于提名第九届董事会独立董事候选人的议案。	-	-	-
			2024 年 09 月 05 日	1. 关于聘任公司总经理的议案； 2. 关于聘任公司董事会秘书的议案； 3. 关于聘任公司副总经理的议案； 4. 关于聘任公司总会计师的议案； 5. 关于聘任公司总法律顾问的议案。	-	-	-
	赵晓宏、袁宏词、蔡 进、张骥翼、李 军						
薪酬与考核委员会	王咏梅、许良军、董 杨、李 芾、李 军	3	2024 年 03 月 28 日	1. 关于 2023 年度董事、监事和高级管理人员薪酬的议案。	-	-	-
	2024 年 09 月 05 日		1. 关于公司经理层成员 2024 年度业绩考核方案的议案。	-	-	-	
	2024 年 12 月 13 日		1. 关于公司经理层成员 2023 年度业绩考核结果的议案； 2. 关于公司经理层成员 2023 年度薪酬分配方案和分配事项的议案。	-	-	-	
审计与风险控制委员会	李 军、许良军、董 杨、李 芾、王咏梅	9	2024 年 01 月 18 日	1. 公司编制的 2023 年年度财务报表。	-	-	-
			2024 年 03 月 15 日	1. 经初步审计的公司 2023 年年度财务报表。	-	-	-
			2024 年 3 月 28 日	1. 关于 2023 年年度报告及摘要的议案； 2. 关于 2023 年度财务决算的议案； 3. 关于 2023 年度内部控制评价报告的议案； 4. 关于董事会审计委员会对会计师事务所 2023 年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告； 5. 关于 2024 年度内部审计工作计划的议案； 6. 关于 2024 年度重大经营风险分析研判及防控措施议案。	-	-	-
			2024 年 04 月 29 日	1. 关于 2024 年第一季度报告的议案	-	-	-
			2024 年 08 月 21 日	1. 关于 2024 年半年度报告全文和报告摘要的议案。	-	-	王咏梅独立 董事弃权
	李 军、姜德华、董 杨、蔡 进、张骥翼		2024 年 09 月 05 日	1. 关于聘任公司总会计师的议案； 2. 关于所属全资子公司开展期货套期保值业务的议案。	-	-	-
			2024 年 10 月 29 日	1. 2024 年第三季度报告的议案。	-	-	-
			2024 年 11 月 04 日	1. 关于启动 2024 年度财务决算审计机构选聘工作的议案； 2. 关于 2024 年度财务决算审计机构选聘方案的议案。	-	-	-
			2024 年 12 月 13 日	1. 关于拟变更 2024 年度财务及内部控制审计机构的议案； 2. 关于调整公司 2024 年度内部审计工作计划的议案； 3. 关于所属全资子公司 2025 年度开展期货套期保值业务的议案。	-	-	-

八、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

☐ 是 ☒ 否

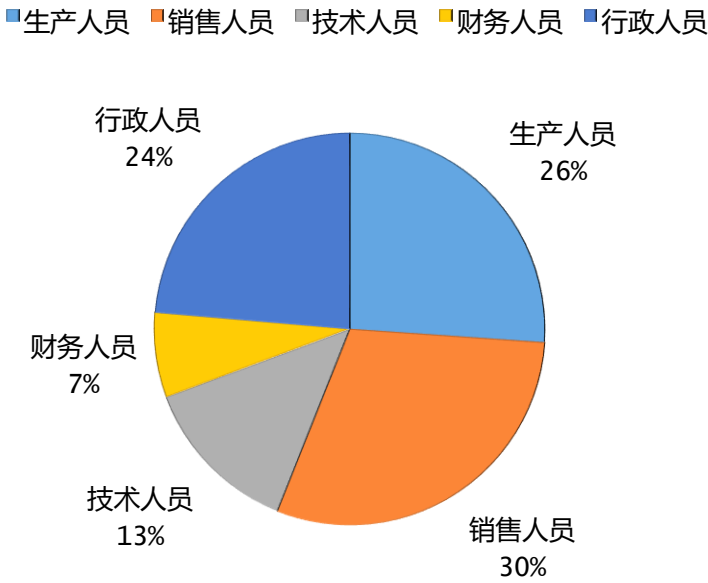
监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

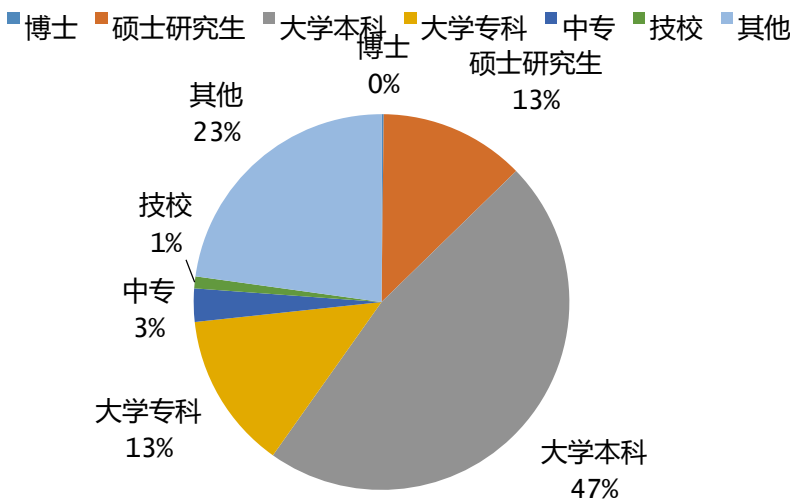
1. 员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	103
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	4197
报告期末在职员工的数量合计（人）	4300
当期领取薪酬员工总人数（人）	4300
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	385
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
生产人员	1122
销售人员	1288
技术人员	572
财务人员	301
行政人员	1017
合计	4300
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	8
硕士研究生	539
大学本科	2025
大学专科	580
中专	123
技校	44
其他	981
合计	4300

专业构成



教育程度



2. 薪酬政策

2024 年，公司结合经营情况及国有企业薪酬管理及成本费用管控有关政策要求，在基于人员岗位、业务能力、工作业绩建立的薪酬体系基础上，扎实做好年度人工成本管控工作，促进提升效益效率。强化工资效益联动，分类调控工资总额执行计划。着力健全内部收入分配管理机制，根据改革转型、业务发展需要，加强内部收入分配管理，对于重点领域、重点项目业务人员实施市场化薪酬激励机制，对

于科技创新、研发领域的人员工资实施灵活的管理方式，鼓励经营创效部门创造增量价值，驱动公司经营业绩的持续增长。

社会保险缴纳项目及比例根据国家规定标准执行、调整和变更。在按时缴纳社会保险的同时，公司通过建立“企业年金”“补充医疗”等方式，帮助员工增加养老待遇保障和解决大额医疗费用负担，保障员工的合法权益。

2024 年度公司职工薪酬总额合计 11.22 亿元，约占公司成本总额的 2.98%。

3. 培训计划

2024 年公司重点围绕中央精神、党建理论、政策解读、履职能力、管理提升五大板块，着力构建“1+2+N”培训培养体系，组织举办 5 大类 23 项共 26 期各类培训，培训人员 36000 余人次。

突出“1”个年度培训主题，即遵循“实用性、实效性、主动性、多样性”原则，以“提升员工综合素质、满足战略发展需求”为目标，确定“聚焦主责主业、增强核心功能、提升价值创造能力”年度培训主题。

畅通“2”条交流培养通道，即以“内部培养、务求实效”为原则，结合经营管理实际，以“干部交流”“以干代训”等方式建立“纵向+横向”双通道交流机制，畅通总部和所属公司之间的沟通交流双通道。

实现“N”类技能协同发展。即加强对干部人才队伍的培训培养，既要“专业对口”，也要“一专多能”，既要培养高级管理人才，也要培养业务发展所需的各类专业技术人才，以政治训练、转型发展、改革提升、价值创造等内容为重点，综合施策、打好组合拳，分层分

类推进人才向高素质专业化、复合型市场化人才发展。

公司通过组织网络培训、短期培训，举办研讨班、交流和讲座等活动，全面分析主责主业市场情况及未来预期，交流研讨企业转型发展关键词和切入点，为干部职工提供丰富的经营管理思路 and 实践经验，全面提升人才综合素养，以党员领导干部集中研讨学、青马工程理论实践结合学、管理能力提升专题学、物流业务知识随时学为重点，分层分类提升干部人才综合素养、转型升级业务能力。同时，公司结合员工需求和实际情况，做好岗位适应性培训，确保员工接受教育培训覆盖面和深度，进一步提高员工队伍素质，满足企业经营管理需求和员工职业发展需要。

4. 劳务外包情况

☒ 适用 ☐ 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	3,090,240
劳务外包支付的报酬总额（元）	190,102,900

十、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☒ 适用 ☐ 不适用

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.27
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	6,050,353,641

现金分红金额（元）（含税）	163,359,548.31
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0.00
现金分红总额（含其他方式）（元）	163,359,548.31
可分配利润（元）	2,577,835,225.86
母公司可分配利润（元）	246,130,058.76
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100.00%
本次现金分红情况	
现金分红在本次利润分配中所占比例为 100%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以公司 2024 年 12 月 31 日的总股本 6,050,353,641 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.27 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。	

十一、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十二、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1. 内部控制建设及实施情况

公司已经建立以董事会为内部控制决策机构，董事会审计与风险控制委员会为决策支持机构，经理层为执行层，总部各部门和各所属公司协同配合推进落实的内控工作组织体系，建立健全以风险管理为导向、合规管理监督为重点，覆盖公司各业务领域、部门、岗位，涵盖各级子企业的全面有效的内控体系。

公司董事会对内部控制建设与执行工作行使决策权与监督权，审议内部控制、风险管理和合规管理工作中的重大事项。董事会下设审计与风险控制委员会，负责指导公司风险管理、内部控制及合规体系建设、实施与评价，对体系完整性和运行有效性进行评估和督导。经理层负责内部控制建设与实施工作的组织落实，推进内部控制的有效运行。

公司持续优化制度体系，对公司治理、业务管理、内控管理、合规管理、风险管理、财务管理、投资管理等制度进行完善。2024 年，修订了《独立董事工作制度》《信息披露事务管理制度》《派出董事、监事履职管理办法》《派出董事、监事选聘管理办法》《资金管理办法》《风险事件报告管理办法》《合同管理办法》《客商信用管理办法》等，研究制定了《三能机制指导意见》《应急管理办法》《物流业务管理办法》等多项专项制度，形成了《合规、风控、内控一体化指南（2024 版）》。公司现有规章制度 232 项，内部控制体系进一步健全。

公司加强制度宣贯，提高全体员工的执行制度意识，强化制度流程化、信息化建设，提高制度执行力。

2. 报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

☐ 是 ☒ 否

十三、公司报告期内对子公司的管理控制情况

公司名称	整合计划	整合进展	整合中遇到的问题	已采取的解决措施	解决进展	后续解决计划
中国铁路物资（老挝）有限公司	专业化整合收购该公司 100% 股权，实现财务并表。	已完成产权和工商登记变更。	-	-	-	-
中物流上合（青岛）国际物流有限公司	公司出资 30% 与其他投资方共同设立，作为参股子公司管理。	已完成产权登记、工商注册。	-	-	-	-
中铁物总（辽宁）国际陆港有限公司	公司所属供应链集团出资 51% 与其他投资方共同设立，作为控股子公司管理。	已完成产权登记、工商注册。	-	-	-	-
中铁物总（郑州）国际集装箱多式联运有限公司	公司所属供应链集团出资设立，持股比例 100%，作为全资子公司管理。	已完成产权登记、工商注册。	-	-	-	-
中铁物总陆港国际物流（甘肃）有限公司	公司所属供应链集团持股 51% 与其他投资方共同设立，作为控股子公司管理。	已完成产权登记、工商注册。	-	-	-	-

公司所属子公司依据相关法律法规的要求建立了法人治理架构，制定了《公司章程》等相关内部控制制度。公司通过委派或提名董事、监事、高管等人员对所属子公司进行管理和监督，公司制定了相应的

绩效考核与薪酬激励制度，以充分发挥其积极性。同时，通过加强对子公司薪酬水平管理和人员编制管控等方式对子公司进行有效监督管理，以实现公司的全局战略目标和整体利益。

十四、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1. 内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期		2025 年 03 月 29 日
内部控制评价报告全文披露索引		www.cninfo.com.cn
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	出现以下情形认定为重大缺陷： (1) 公司董事、监事和高级管理人员舞弊； (2) 对于已经公告的财务报告出现重大会计差错进行错报更正； (3) 外部审计或检查发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； (4) 公司审计与风险控制委员会和内审部门对内部控制的监督无效，以及造成公司内部控制环境无效的其他情形。 出现以下情形认定为重要缺陷： (1) 当期财务报告存在重要错报，控制活动未能识别该错报； (2) 错报虽然未达到和超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层的重视； (3) 对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制。 一般缺陷是指重大缺陷、重要缺陷之外的其他缺陷。	具有以下特征的缺陷，认定为重大缺陷： (1) 违反“三重一大”决策程序，导致决策严重失误； (2) 违反国家法律法规，对公司造成重大资产损失、重大法律风险或严重不良影响； (3) 已经发现并报告给公司管理层的重大缺陷在合理期限内未得到整改； (4) 重要业务缺乏制度控制或制度系统性失效，且缺乏有效的补偿性控制。 具有以下特征的缺陷，认定为重要缺陷： (1) 没有完全履行“三重一大”决策程序，决策过程不民主，造成决策失误； (2) 违反国家法律法规，对公司造成较大资产损失、较大法律风险或较大不良影响； (3) 已经发现并报告给公司管理层的重要缺陷在合理期限内未得到整改； (4) 重要业务制度或系统存在控制缺陷，对公司造成较大风险。 除重大缺陷、重要缺陷以外的其他非财务报告内部控制缺陷认定为一般缺陷。
定量标准	重大缺陷：错报$\geq$利润总额的 5% 重要缺陷：利润总额的 3%$\leq$错报$<$利润总额的 5% 一般缺陷：错报$<$利润总额的 3%	重大缺陷：内部控制缺陷造成的资产损失$\geq$利润总额的 5% 重要缺陷：利润总额的 3%$\leq$内部控制缺陷造成的资产损失$<$利润总额的 5% 一般缺陷：内部控制缺陷造成的资产损失$<$利润总额的 3%
财务报告重大缺陷数量（个）	0	
非财务报告重大缺陷数量（个）	0	
财务报告重要缺陷数量（个）	0	
非财务报告重要缺陷数量（个）	0	

2. 内部控制审计报告

☒ 适用 ☐ 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，中国铁物于 2024 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2025 年 03 月 29 日
内部控制审计报告全文披露索引	www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

☐ 是 ☒ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

☒ 是 ☐ 否

十五、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

2020 年底，中国证监会通知要求开展上市公司治理专项行动，要求上市公司对规定期间的公司治理情况进行自查。公司结合 2020 年底完成了重大资产重组的实际情况进行了自查，并对自查阶段发现的问题积极进行了整改。

公司治理情况问题自查工作以来，公司依据最新的法律法规、国资和证券监管部门规章的要求，及时修订完善《公司章程》《信息披露事务管理制度》等各项制度体系，建立了完善的法人治理和内部控制制度体系。

公司于 2020 年进行了重大资产重组，此次重组前存在的董事会到期未及时换届，独立董事任职超期，以及原控股股东承诺履行等问题，均通过此次重组得到了解决。对于此次重组后，公司控股股东从

事与上市公司相同或者相近的业务事项的问题，重组中也做了相应的安排，公司控股股东承诺了解决同业竞争问题的方案（详细内容请参见本报告第六节重要事项一、承诺事项履行情况和十五、1 托管承包租赁事项情况；第四节公司治理三、同业竞争情况等），其中公司与中铁物资鹰潭木材防腐有限公司的同业竞争已经得到解决，其他相关承诺仍在履行中，待时机成熟时及时完成。公司控股股东中国物流集团自 2022 年开始积极推进内部专业化整合工作，以减少集团内部公司之间的同业竞争和关联交易。

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

√ 是 □ 否

环境保护相关政策和行业标准

报告期内，公司及所属公司严格遵守环境保护相关政策和行业标准，具体如下：《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国环境影响评价法》《中华人民共和国清洁生产促进法》《安徽省环境保护条例》《安徽省大气污染防治条例》《建设项目环境保护管理条例》《排污许可管理条例》《排污许可管理办法》《安徽省污染源自动监控管理办法（试行）》《安徽省企业环境信用评价实施方案》《突发环境事件应急管理办法》《企业突发环境事件风险分级方法》《清洁生产审核办法》《清洁生产审核评估与验收指南》《安徽省清洁生产审核暂行办法》《安徽省水泥工业大气污染物排放标准》《工业企业厂界环境噪声排放标准》《固定污染源烟气（SO₂、NO_x、颗粒物）排放连续监测技术规范》《固定源废气监测技术规范》等。

环境保护行政许可情况

公司所属工业集团铁鹏水泥公司严格执行环境保护“三同时”规定，编制了环境影响评价报告书（表）并通过了环保批复和验收。同时根据马鞍山市重点排污单位排污管理要求申领了排污许可证，根据排污许可证有关要求进行污染源达标排放，并按期填报排污许可季报和年报。

行业排放标准及生产经营活动中涉及的污染物排放的具体情况

公司或子公司名称	主要污染物及特征污染物的种类	主要污染物及特征污染物的名称	排放方式	排放口数量(个)	排放口分布情况	排放浓度(mg/m³)	执行的污染物排放标准(mg/m³)	排放总量(T)	核定的排放总量(T/A)	超标排放情况
中国铁路物资安徽铁鹏水泥有限公司	大气污染物	二氧化硫	有组织	1	窑尾	22.48	50	51.77	174.375	无
	大气污染物	氮氧化物	有组织	1	窑尾	80.74	100	192.52	348.75	无
	大气污染物	颗粒物	有组织	61	窑尾、窑头等	1.45	10	6.72	109.172	无
安徽铁鹏海豹水泥有限公司	大气污染物	二氧化硫	有组织	1	窑尾	3.22	50	6.07	96.875	无
	大气污染物	氮氧化物	有组织	1	窑尾	83.52	100	125.48	193.75	无
	大气污染物	颗粒物	有组织	30	窑尾、窑头等	2.21	10	6.47	41.54	无
马鞍山铁鹏水泥有限公司	大气污染物	二氧化硫	有组织	1	窑尾	22.99	50	106.72	155.00	无
	大气污染物	氮氧化物	有组织	1	窑尾	66.27	100	298.22	310.00	无
	大气污染物	颗粒物	有组织	42	窑尾、窑头等	1.87	10	8.03	66.464	无

注：颗粒物排放口分布情况分为主要排放口和一般排放口，主要排放口：窑头、窑尾；一般排放口：破碎机、皮带廊道转运站、堆场、配料站、煤磨、熟料库、水泥磨、水泥库、散装机、包装机等。

对污染物的处理

公司所属工业集团铁鹏水泥公司对各种固体废物按照规定进行处置并开展综合利用,按照国家规定采取防止渗漏措施,严格按照《危险废物贮存污染控制标准》（GB 18597-2023）），针对生产经营过程中产生的固体废物废矿物油，在厂区建设了危废库，集中存放废油桶委托有资质的第三方定期回收废油桶、不存在非法排放、倾倒、收集、贮存、转移、利用、处置，严禁不加处理埋入地下或倾入水体，对于危险废物，进行分类收集、分区储存，确保符合本行业固体废物合规处置要求。

公司所属工业集团铁鹏水泥公司坚持工业废水循环利用，不直接对外排放。严格遵守“雨污分离”原则，严格实行“雨污分流、清污分流”管理，生活污水经隔油池和化粪池处理后排入市政污水管网，工业废水经收集和处理后回用至生产。经过处理合格后，再送入车辆

清洗设施，用于进出运输车辆喷淋。未出现雨污管网混接、管道渗漏情况，2024 年工业重复用水 49.5 万吨。

公司所属工业集团铁鹏水泥公司严格按照排污许可证和自行监测方案有关要求对污染物排放实施监控，一方面通过在线监控设备对主要污染物进行 24 小时实时监测，对超标情况及时处理，恢复正常排放；另一方面，通过与第三方监测单位签订合同，每季度对其他排口进行季度性污染源监测，并及时上传安徽省排污单位自行监测信息发布平台，确保公司污染源排放限度符合排放许可证的要求。

环境自行监测方案

公司所属工业集团铁鹏水泥公司根据排污许可证环境自行监测要求，一方面通过在线监控设备对主要污染物（窑头、窑尾二氧化硫、氮氧化物、颗粒物）进行 24 小时实时监测、标记。另一方面，委托第三方检测单位每季度对其他一般排放口（颗粒物）以及无组织排放进行季度和年度检测、对比。同时，在安徽省排污单位自行监测信息发布平台及时上传所有检测数据，接受环保和社会监督，履行环保公开责任。

突发环境事件应急预案

公司所属工业集团铁鹏水泥公司按规定编制和修订了突发环境事件应急预案，组织了污染源泄漏事件应急演练，并进行了环保备案：《中国铁路物资安徽铁鹏水泥有限公司突发环境应急预案》（备案编号：340500-2023-062-L）、《安徽铁鹏海豹水泥有限公司突发环境应急预案》（备案编号：340500-2023-061-L）、《马鞍山铁鹏水泥有限公司突发环境事件应急预案》（备案号：340500-2022-101-L）。

环境治理和保护的投入及缴纳环境保护税的相关情况

2024 年公司环保投入为 21231.6 万元，其中工业集团下属铁鹏水泥公司环保投入为 20600 万元，节能改造支出 9800 万元，环保改造支出 5250 万元，脱硝脱硫支出 2000 万元，环保设施运行费用 3300 万元，其他日常运行维护保养等支出 250 万元，对排放的污染源及时缴纳环保税 272 万元。

在报告期内为减少其碳排放所采取的措施及效果

√ 适用 □ 不适用

2024 年，公司所属工业集团突出抓好水泥熟料生产线节能降耗技术改造项目的实施，全年先后完成铁鹏水泥公司日产 4500 吨水泥熟料生产线生料磨、烧成系统技术改造等项目的实施，并顺利实现投产运营。根据可研设计，节能技术改造后，生料粉磨电耗可从当前的 15.5kWh/t 降至 14kWh/t，烧成系统吨熟料标煤耗由 105kg/t-cl 降低至 99kg/t-cl。

报告期内因环境问题受到行政处罚的情况：无

其他应当公开的环境信息：无

其他环保相关信息：

根据《安徽省企业环境信用评价实施方案》（皖环函〔2019〕662 号），公司所属工业集团铁鹏水泥公司进行了 2023 年度安徽省重点污染源单位环境信用评价申报。经主管单位审核，取得了环保诚信企业评定，为生产经营提供了良好的发展环境。

公司所属工业集团铁鹏水泥公司大力宣传环境保护和能源节约理念，持续保证污染防治设施的运行和维护，不断治理“跑、冒、滴、漏”行为和现象，物料运输廊道全封闭，推进使用新能源或者国六标准的运输车辆。

公司所属工业集团铁鹏水泥公司所属污染物排放重点检测单位突发环境应急预案已在马鞍山市生态环境局完成备案。

二、社会责任情况

详细内容请参见巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)上披露的《中国铁路物资股份有限公司 2024 年环境、社会和公司治理报告》。

2024 年,公司获评“第二届国新杯·ESG 金牛奖‘央企五十强’”。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

2024 年,公司聚焦产业、人才、文化、生态、组织“五个振兴”,认真履行帮扶责任,向对口乡村振兴帮扶对象湖北省孝昌县观音湖熊畈村和小悟乡阳林村,投入帮扶资金 40 万元,投入采购资金 111.88 万元,用于采购孝昌县特色农产品。深入调研当地禀赋条件,因地制宜开展小悟乡“种养加销+实践研学”帮扶项目,抓好“种”的优势,依托小悟乡万亩生态茶园提升项目,重点支持阳林茶叶合作社,促进茶苗品质不断提升;用好“养”的技术,与小悟乡农产品合作社和农户建立合作关系,引进认养一批优质品种土鸡,依托现有养殖场,强化科学饲养技术,确保饲养环境优良,饲料安全健康,助力当地养殖业质量提升;提高“加”的能力,针对土鸡和茶叶包装环节提出科学指导意见,依托物流团队优势,确保农产品在最佳状态下送达职工手中;打好“销”的通路,提高当地产出农产品质量,形成销量优势,与小悟乡阳林茶叶社建立合作关系,帮销茶叶,同时通过新媒体宣传报道等方式帮助推广,扩大销售规模。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

1. 公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	-	-	-	-	-	-
资产重组时所作承诺	铁物控股；中国物流集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面承诺	1. 在本次交易完成后且本公司作为上市公司控股股东期间，本公司将尽可能地避免和减少本公司、本公司控制的其他企业与上市公司及其子公司/分公司之间可能发生的关联交易；对无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则确定交易价格，并依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律法规、规范性文件等规定及上市公司章程规定履行决策程序和信息披露义务，保证不通过关联交易损害上市公司及广大中小股东的合法权益。 2. 本公司将杜绝一切非经营性占用上市公司及其分、子公司的资金、资产的行为，不要求上市公司及其分、子公司按照《中国铁路物资集团公司资金管理办法》向本公司、中国物流集团或其控制的其他主体进行资金集中管理，不要求上市公司及其分、子公司向本公司或本公司控制的其他企业提供任何形式的违规担保。 3. 本公司将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及上市公司章程的有关规定行使股东权利；在股东大会对涉及本公司的关联交易进行表决时，按照《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件以及上市公司章程的有关规定履行回避表决的义务。 本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的损失。	2020年06月19日	长期	正在履行
	铁物控股；中国物流集团	关于独立性方面的承诺	1. 在本次交易完成后，本公司将维护上市公司的独立性，保证上市公司人员独立、资产独立完整、业务独立、财务独立、机构独立。 2. 本次交易完成后，保证上市公司的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员及其他财务人员均无在本公司及本公司控制的其他企业中担任除董事、监事外的其他行政职务，无在本公司及本公司控制的其他企业领取薪水情况；保证上市公司的高级管理人员的任命依据法律法规以及上市公司章程的规定履行合法程序；保证上市公司的劳动、人事、社会保障制度、工资管理等完全独立于本公司及本公司控制的其他企业。 3. 保证上市公司具有独立完整的资产，上市公司的资产全部处于上市公司的控制之下，并为上市公司独立拥有和运营；保证不会发生干预上市公司资产管理以及违规占用上市公司资金、资产的情况。 4. 保证上市公司业务独立，独立开展经营活动；保证上市公司独立对外签订合同、开展业务，形成了独立完整的业务体系，实行经营管理独立核算、独立承担责任与风险，具有面向市场独立自主持续经营的能力。 5. 保证上市公司按照相关会计制度的要求，设置独立的财务部门，建立独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策；保证上市公司独立在银行开户并进行收支结算，并依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。 6. 保证上市公司按照《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》等相关法律法规及其公司章程的规定，独立建立其法人治理结构及内部经营管理机构，并保证该等机构独立行使各自的职权；保证上市公司的经营管理机构与本公司及本公司控制的其他企业的经营机构不存在混同的情形。 本承诺函在本公司作为上市公司控股股东期间持续有效。本公司愿意承担由于违反上述承诺给上市公司造成的损失。	2019年12月23日	长期	正在履行

	铁物控股； 中国物流集团	关于同业竞争方面的承诺	一、解决同业竞争的措施 为维护上市公司及其公众股东的合法权益,有效解决本次交易完成后本公司上述子公司与上市公司之间的同业竞争问题,本公司采取如下措施: (一) 股权托管直至注入上市公司或转让给无关联第三方或停止经营 本公司承诺在本次交易完成后五年内,在北京公司划拨地等瑕疵资产完成处置或规范,经营业绩满足注入上市公司条件的情况下,采取资产重组、股权转让或其他合法方式将北京公司的股权或其同业竞争资产或业务注入上市公司,或转让予无关联关系的第三方,或使其终止从事与上市公司构成同业竞争的相关业务。为切实解决同业竞争,在不损害上市公司及其公众股东合法权益的前提下,本公司承诺将在上述期限内采取股权托管等方式作为过渡期的保障措施,将铁物控股持有的北京公司全部股权交由上市公司(包括本次拟置入资产或其下属公司)进行托管,直至彻底解决北京公司与上市公司的同业竞争问题为止。 (二) 存量竞争业务托管直至履行完毕或终止 对于国际集团及其下属公司、现代物流、哈物流公司、广州公司、沈阳公司、上海公司及其下属公司所从事的与交易完成后上市公司相竞争的业务,本公司承诺将上述公司的竞争业务和对应资产委托给上市公司(包括本次拟置入资产或其下属公司)管理,直至前述竞争性业务履行完毕或终止而不存在同业竞争问题为止。上述公司在本承诺函出具日之前已经投标、尚未开标的竞争业务项目,如后续中标,也将纳入上述托管范围。此外,自本承诺函出具日之后,上述公司不再承接新的竞争业务。 二、避免同业竞争的承诺 为进一步避免本次交易完成后与上市公司的同业竞争,本公司承诺: 1. 在本公司作为上市公司控股股东/间接控股股东期间,本公司确定上市公司系中国物流集团范围内以面向轨道交通产业为主的物资供应链管理以及轨道运维技术服务和工程建设物资生产制造及集成服务业务的唯一整合平台。其中轨道交通产业物资供应链管理以铁路物资供应链管理为主,铁路建设工程物资生产制造主要为水泥、轨枕的生产制造。 2. 在本公司作为上市公司控股股东/间接控股股东期间,本公司及本公司控制的其他企业不得以任何形式直接或间接地从事任何与上市公司及其下属公司从事的业务有实质性竞争关系的业务或经营活动。 3. 在本公司作为上市公司控股股东/间接控股股东期间,如本公司或本公司控制的其他企业获得的业务或商业机会与上市公司及其下属公司业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的,本公司将立即通知或促成所控制的其他企业通知上市公司及其下属公司,并应优先将该业务或商业机会让予上市公司及其下属公司,避免与上市公司及其下属公司形成同业竞争,以确保上市公司其他股东利益不受损害。 4. 本公司承诺,如本公司违反本承诺条款,本公司将赔偿上市公司因此遭受或产生的任何损失或开支。 5. 本承诺函在上市公司合法有效存续且本公司作为上市公司的控股股东/间接控股股东期间持续有效。	2019年12月23日	五年/长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	铁物控股	股份限售承诺	本公司承诺所认购的上市公司本次非公开发行的股票自新增股份发行结束之日起36个月内不得转让。 本次发行结束后,本公司本次认购取得的股份因上市公司送股、转增股本等原因相应增持的股份,亦应遵守上述锁定期的约定。 锁定期届满后,本公司转让和交易上市公司股份将依据届时有效的法律法规和深圳证券交易所的规则办理。 若上述股份锁定期与证券监管机构的最新监管意见不相符,本公司将根据证券监管机构的监管意见进行相应调整。	2021年01月08日	36个月	履行完毕

收购报告书 或权益变动 报告书中所 作承诺	中国物流集团	关于独立性 方面的承诺	为持续保持中国铁物的独立性，本公司现承诺如下： 1. 中国物流集团保证在资产、人员、财务、机构和业务方面与中国铁物保持独立，确保中国铁物具有独立面向市场的能力，并严格遵守法律、法规和规范性文件关于上市公司独立性的相关规定，不利用控股地位干预中国铁物的规范运作和经营决策，也不利用控股地位损害中国铁物和其他股东的合法权益。中国物流集团及其控制的其他下属企业保证不以任何方式违规占用中国铁物及其控制的下属企业的资金。 2. 上述承诺于中国物流集团对中国铁物拥有控制权期间持续有效。如因中国物流集团未履行上述承诺而给中国铁物造成损失，中国物流集团将承担相应的法律责任。	2023 年 12 月 21 日	长期	正在履行
	中国物流集团	关于关联交 易方面的承 诺	为促进上市公司持续健康发展，避免本公司及本公司所控制的其他公司在生产经营活动中损害上市公司的利益，根据有关法律法规的规定，本公司就规范与上市公司的关联交易承诺如下： 1. 严格遵守有关上市公司监管法规，尽量避免与上市公司发生非必要的关联交易； 2. 严格按照市场公允公平原则，在履行上市公司有关关联交易内部决策的基础上，保证以规范公平的方式进行交易并及时披露相关信息，从制度上保证上市公司的利益不受损害； 3. 若违反上述承诺，本公司将承担相应的法律责任，就由此给上市公司造成的损失承担赔偿责任。	2023 年 12 月 21 日	长期	正在履行
	中国物流集团	关于同业竞 争方面的承 诺	为保证上市公司及中小股东的合法权益，本公司就继续规范及避免与上市公司的同业竞争作出如下承诺： （一）继续履行本公司就上市公司同业竞争事项已作出的承诺 为解决中国物流集团及其控制的其他企业与中国铁物的同业竞争事项，本公司已分别于 2020 年 6 月 18 日、2020 年 9 月 16 日向上市公司中国铁物出具了《关于避免同业竞争的声明与承诺函》、《关于避免同业竞争的补充声明与承诺函》，本公司已于 2021 年 12 月 31 日向中储股份出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。 本公司目前正在积极履行前述承诺中尚未履行完毕的事项。本次无偿划转完成后本公司承诺仍将继续履行前述承诺直至全部承诺事项履行完毕。 （二）除继续履行已经做出的避免同业竞争承诺外，为合理保障中国铁物及中小股东合法利益，本公司承诺如下： 1. 在本公司作为中国铁物控股股东期间，本公司将进一步明确中国铁物及本公司所属其他子企业在中国物流集团业务定位，开展供应链相关业务优化，在不违反法律法规规定以及中国物流集团已作出承诺的前提下，最大程度保证上市公司利益。 2. 在本公司作为中国铁物控股股东期间，在不违反法律法规规定以及中国物流集团已作出承诺的前提下，本公司及本公司控制的其他企业不得以任何形式直接或间接地从事任何与中国铁物及其下属公司从事的业务有实质性竞争关系的业务或经营活动。 3. 本公司将加快供应链相关业务整合方案的研究、论证。待相关方案确定后，本公司将及时进行信息披露，加快推进实施。 4. 本公司承诺，如本公司违反本承诺条款，本公司将赔偿中国铁物因此遭受或产生的任何损失或开支。 5. 本承诺函在中国铁物合法有效存续且本公司作为中国铁物的控股股东期间持续有效。	2023 年 12 月 21 日	长期	正在履行
	中国物流集团	关于不减持 股份的承诺	本次无偿划转完成后，中国物流集团将继续履行铁物控股股份限售及自愿不减持承诺，承继铁物控股在限售期届满前不转让限售股的义务，在 2024 年 1 月 8 日之前不转让 114,418,482 股限售股；承继铁物控股自愿做出的不减持义务，在承诺期限（自 2023 年 8 月 24 日起 12 个月内）届满前，不以任何方式减持本次无偿划转取得的中国铁物股份。	2023 年 12 月 21 日	8 个月	履行完毕
股权激励承 诺	-	-	-	-	-	-

其他对公司 中小股东所 作承诺	铁物控股	关于不减持 股份的承诺	基于对公司未来发展前景的信心以及长期投资价值的认可，中铁物控股有限公司自愿承诺自 2023 年 8 月 24 日起 12 个月内不以任何方式减持其所持有的公司股份。 在上述承诺期间内，因公司送红股、转增股本、配股等原因而增加的股份，承诺主体亦遵守上述不减持的承诺。	2023 年 8 月 24 日	12 个月	履行完毕
承诺是否按 时履行	是					

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

☐ 适用 ☒ 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐ 适用 ☒ 不适用

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 重要会计政策变更

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布《企业会计准则解释第 17 号》，新增了“关于流动负债与非流动负债的划分”“关于售后租回交易的会计处理”的规定，自 2024 年 1 月 1 日起施行。

2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》，“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，自发布之日起实施。

本公司执行上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

2. 重要会计估计变更

本公司报告期无重要会计估计变更。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

☒ 适用 ☐ 不适用

1. 同一控制下企业合并

报告期内，公司收购关联方中铁物总国际集团有限公司持有的对中国铁路物资（老挝）有限公司 100%股权，该公司主营业务为供应链集成服务，收购完成后纳入公司合并报表范围。

2. 其他原因的合并范围变动

本集团 2024 年度投资设立中铁物总（辽宁）国际陆港有限公司、中铁物总（郑州）国际集装箱多式联运有限公司和中铁物总陆港国际物流（甘肃）有限公司三家子公司。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	200
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1
境内会计师事务所注册会计师姓名	冯光辉（签字合伙人）、王彦帅
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	1

当期是否改聘会计师事务所

☒ 是 ☐ 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

☐ 是 ☒ 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

☒ 是 ☐ 否

对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明

公司 2023 年度审计机构天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)相关证券服务业务暂时受到限制,经审慎评估并综合考虑未来业务发展和审计需要,按照《国有企业、上市公司选聘会计师事务所管理办法》(财会〔2023〕4 号)有关规定,公司进行了 2024 年度财务决算审计机构的选聘工作,根据招标结果,并经公司董事会和股东会审议通过,决定聘任信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)为公司 2024 年度财务及内部控制审计机构。

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

☒ 适用 ☐ 不适用

公司聘请信永中和会计师事务所为公司提供 2024 年内部控制审计机构,内部控制审计费用不超过 60 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

☐ 适用 ☒ 不适用

十、破产重整相关事项

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

☐ 适用 ☒ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。对于未达到重大诉讼披露标准的其他诉讼,具体情况如下:

公司作为原告且未审结案件金额为 14645.08 万元,公司作为原

告且已审结案件金额为 59017.12 万元；公司作为被告且未审结案件金额为 208.83 万元，公司作为被告已审结案件金额为 638.57 万元。

此外，上市公司重大资产重组中的置出资产涉及少量以公司作为主体的案件，案件最终判决的支付/赔偿金额以及其他损失均由置出资产的接收方天津一汽夏利运营管理有限责任公司承担，公司不产生负债。

十二、处罚及整改情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐ 适用 ☒ 不适用

十四、重大关联交易

1. 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额 (万元)	占同类交易 金额的比例 (%)	获批的交易额 度(万元)	是否超过获 批额度	关联交易结 算方式	可获得同类 交易市价	披露日期	披露索引
国铁供应链管理有限公司	公司高管兼任该公司董事	采购商品	钢材、水泥	市场价	--	16.82	0.00%	2,000.00	否	现金或汇票	--	2023 年 12 月 12 日	www.cninfo.com.cn
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	采购商品	商品	市场价	--	1,368.56	0.04%	80,000.00	否	现金或汇票	--		
国铁供应链管理有限公司	公司高管兼任该公司董事	销售商品	钢材	市场价	--	8,963.31	1.33%	5,000.00	是	现金或汇票	--		
天津海管业有限公司	同受控股股东控制	销售商品	钢材水泥砂石料	市场价	--	144.71	0.02%	9,500.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	销售商品	商品	市场价	--	2,008.13	0.05%	4,000.00	否	现金或汇票	--		
安徽中储智慧物流科技有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	1,327.26	0.43%	11,000.00	否	现金或汇票	--		
中储智运科技股份有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	4,544.52	1.46%	24,000.00	否	现金或汇票	--		
中储智慧物流科技(天津)有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流服务	市场价	--	5,147.82	1.65%	5,000.00	是	现金或汇票	--		
中铁现代物流科技股份有限公司	同受控股股东控制	接受劳务	物流、物代服务	市场价	--	6,509.42	2.09%	10,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	接受劳务	服务	市场价	--	11,166.25	3.58%	21,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司及其他关联方	同受控股股东控制	提供劳务	劳务	市场价	--	1,177.30	0.36%	3,500.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司其他关联方	同受控股股东控制	租入资产	场地、车辆租赁	市场价	--	2,611.28	51.93%	3,000.00	否	现金或汇票	--		
中国物流集团有限公司其他关联方	同受控股股东控制	租出资产	场地、车辆租赁	市场价	--	283.96	3.92%	1,300.00	否	现金或汇票	--		
合计				--	--	45,269.34	--	179,300.00	--	--	--		
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况				公司预计 2024 年向关联人采购商品 82,000.00 万元，向关联人销售商品 18,500.00 万元，接受关联人劳务 80,000.00 万元，向关联人提供劳务 3,500.00 万元，向关联人租入资产 3,000.00 万元，向关联人租出资产 1,300.00 万元，总计 188,300.00 万元。 其中，关联人武汉中铁伊通物流有限公司因公司于 2024 年 1 月收购其 53.6% 股权，不再作为关联人管理，与其对应的接受劳务类关联交易预计金额 9000.00 万元将被减去，因此，接受劳务类关联交易预计金额变为 71,000.00 万元，总体预计金额变为 179,300.00 万元。 2024 年 1-12 月，公司与关联方采购金额为 1,385.38 万元；销售金额为 11,116.15 万元；接受劳务金额为 28,695.27 万元；提供劳务金额为 1,177.30 万元；租入资产 2,611.28 万元；租出资产 283.96 万元。									

2. 资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	收购资产的账面价值（万元）	收购资产的评估价值（万元）	收购价格（万元）	关联交易结算方式	交易损益（万元）	披露日期	披露索引
中铁物总国际集团有限公司	同受控股股东控制	关联收购	专业化整合收购中国铁路物资（老挝）有限公司 100%股权	评估值	1,005.40	1,204.65	1,204.65	自有资金	0	-	-
转让价格与账面价值或评估价值差异较大的原因（如有）				无							
对公司经营成果与财务状况的影响情况				上述专业化整合股权收购，有利于公司整合资源，快速布局设立海外子公司，完善东南亚区域业务网络布局，依托老挝公司做好中老铁路沿线铁路货场物流服务业务，开发中老铁路一体化综合物流服务、老挝及周边东南亚国家国际物流市场，为公司贯彻落实“一带一路”倡议、促进国内国际产业联动、助力畅通国内国际双循环奠定基础。上述股权收购不会对公司本期和未来财务状况、经营成果、现金流量造成重大影响，亦不会对公司财务和非财务、长期和短期、一次性和持续性等造成重大影响。							
如相关交易涉及业绩约定的，报告期内的业绩实现情况				无							

3. 共同对外投资的关联交易

√ 适用 □ 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
中国物流股份有限公司	同受控股股东或实际控制人控制	中物流上合（青岛）国际物流有限公司	国内货物运输代理，国际货物运输代理，国际道路货物运输等	5,000 万元	不适用	不适用	不适用
被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）		公司与中国物流股份有限公司、青岛上合控股发展集团有限公司共同投资设立中物流上合（青岛）国际物流有限公司（以下简称中物上合）。中物上合注册资本 5,000 万元，其中公司认缴出资 1,500 万元，持股比例 30%，该事项已于 2024 年 9 月 6 日公开披露（公告编号：2024-临 046）。中物上合于 2024 年 12 月 26 日完成工商注册。					

4. 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

□ 是 √ 否

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

5. 与存在关联关系的财务公司的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

6. 公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7. 其他重大关联交易

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1. 托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☒ 适用 ☐ 不适用

为维护上市公司及其公众股东的合法权益，有效解决公司与中国铁路物资北京有限公司（以下简称“北京公司”）之间的同业竞争问题，铁物控股和中国物流集团承诺：在五年内，在北京公司划拨地等瑕疵资产完成处置或规范，经营业绩满足注入上市公司条件的情况下，采取资产重组、股权转让或其他合法方式将北京公司的股权或其同业竞争资产或业务注入上市公司，或转让予无关联关系的第三方，或使其终止从事与上市公司构成同业竞争的相关业务。为切实解决同业竞争，在不损害上市公司及其公众股东合法权益的前提下，上市公司在上述期限内采取股权托管等方式作为过渡期的保障措施，将控股股东持有的北京公司全部股权交由上市公司

进行托管，直至彻底解决该公司与上市公司的同业竞争问题为止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的托管项目。

(2) 承包情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒ 适用 ☐ 不适用

报告期内，在租入资产方面，为满足业务和办公需要，公司所属中铁物轨道科技服务集团有限公司、中铁油料集团有限公司、中铁物工业装备集团有限公司、中铁物总国际招标有限公司、中国铁路物资成都有限公司等租赁房屋建筑物、车辆等，产生租赁费用 7,241 万元。

在租出资产方面，为了达到资产价值最大化，公司所属中铁油料集团有限公司、中铁物工业装备集团有限公司、中国铁路物资华东集团有限公司、中国铁路物资西安有限公司、中国铁路物资天津有限公司等出租房屋建筑物、车辆等，实现收入合计 5,028 万元。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2. 重大担保

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中铁物总控股有限公司	不适用	100,000.00	2020 年 3 月 27 日	-	保证担保	无	无	4 年	是	是
中铁物总控股有限公司	2021 年 12 月 30 日	20,000.00	2021 年 12 月 27 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	是
中铁物总控股有限公司	2021 年 12 月 30 日	4,000.00	2021 年 12 月 27 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	是
报告期内审批的对外担保额度合计（A1）			0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）		0				
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）			0	报告期末实际对外担保余额合计（A4）		0				
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中铁物总国际招标有限公司	2021 年 10 月 29 日	15,000.00	2021 年 10 月 28 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中铁物总国际招标有限公司	2022 年 3 月 10 日	15,000.00	2022 年 3 月 9 日	-	保证担保	无	无	3 年	否	否
中国铁路物资成都有限公司	2022 年 4 月 29 日	30,000.00	2022 年 4 月 27 日	-	保证担保	无	无	3 年	否	否
中国铁路物资成都有限公司	2022 年 4 月 29 日	10,000.00	2022 年 4 月 27 日	-	保证担保	无	无	3 年	否	否
中国铁路物资工业（集团）有限公司	2021 年 8 月 28 日	17,700.00	2021 年 8 月 31 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资华东集团有限公司	2022 年 2 月 22 日	12,500.00	2022 年 2 月 18 日	-	保证担保	无	无	3 年	否	否
中国铁路物资华东集团有限公司	2022 年 2 月 22 日	9,600.00	2022 年 2 月 18 日	-	保证担保	无	无	3 年	否	否
中国铁路物资天津有限公司	2021 年 10 月 29 日	20,000.00	2021 年 10 月 28 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2023 年 3 月 18 日	4,000.00	2023 年 3 月 18 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2023 年 9 月 12 日	7,500.00	2023 年 9 月 7 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2023 年 9 月 12 日	5,000.00	2023 年 9 月 12 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2023 年 11 月 23 日	10,000.00	2023 年 11 月 23 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2023 年 11 月 23 日	5,000.00	2023 年 11 月 21 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2023 年 11 月 23 日	30,000.00	2023 年 12 月 25 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资天津有限公司	2024 年 1 月 27 日	4,000.00	2024 年 1 月 27 日	640.00	保证担保	无	无	1 年	否	否
北京中铁物总贸易有限公司	2021 年 5 月 28 日	5,500.00	2021 年 5 月 26 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
北京中铁物总贸易有限公司	2021 年 10 月 29 日	10,337.50	2021 年 10 月 28 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
北京中铁物总贸易有限公司	2023 年 9 月 12 日	12,000.00	2023 年 9 月 12 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
北京中铁物总贸易有限公司	2023 年 11 月 23 日	4,000.00	2023 年 11 月 23 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中国铁路物资西安有限公司	2021 年 10 月 29 日	10,000.00	2021 年 10 月 28 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资西安有限公司	2021 年 12 月 11 日	5,000.00	2021 年 12 月 13 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中国铁路物资西安有限公司	2022 年 4 月 29 日	20,000.00	2022 年 4 月 28 日	-	保证担保	无	无	2 年	是	否
中铁物建龙供应链科技有限公司	2023 年 5 月 30 日	1,800.00	2023 年 5 月 30 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否

中铁物建龙供应链科技有限公司	2024 年 1 月 27 日	900.00	2024 年 1 月 27 日	-	保证担保	无	无	1 年	否	否
中铁物建龙供应链科技有限公司	2024 年 6 月 28 日	2,700.00	2024 年 6 月 28 日	-	保证担保	无	无	1 年	否	否
中铁物建龙西南供应链有限公司	2023 年 3 月 18 日	2,250.00	2023 年 3 月 18 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
中铁物建龙西南供应链有限公司	2023 年 5 月 30 日	2,250.00	2023 年 5 月 30 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）		7,600		报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）		640.00				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）		84,700.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）		640.00				
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
中国铁路物资成都有限公司	2021 年 6 月 29 日	20,000.00	2021 年 6 月 25 日	-	保证担保	无	无	3 年	是	否
中铁物总轨道装备贸易有限公司	2022 年 2 月 22 日	3,000.00	2022 年 2 月 18 日	-	保证担保	无	无	2 年	是	否
中铁物资武汉木材防腐孝感有限公司	2023 年 3 月 18 日	1,000.00	2023 年 3 月 18 日	-	保证担保	无	无	1 年	是	否
合肥铁鹏水泥有限公司	2023 年 11 月 23 日	2,550.00	2023 年 11 月 23 日	510.00	保证担保	无	无	3 年	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）		0		报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）		510.00				
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）		2,550.00		报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）		510.00				
公司担保总额（即前三大项的合计）										
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）		7,600		报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）		1,150.00				
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）		87,250.00		报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）		1,150.00				
实际担保总额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例				0.12%						
其中：										
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）				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余额（E）				640.00						
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）				0.00						
上述三项担保金额合计（D+E+F）				640.00						
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）						无				
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）						无				

采用复合方式担保的具体情况说明

无

3. 委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4. 其他重大合同

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、其他重大事项的说明

☒ 适用 ☐ 不适用

就公司 2020 年重组涉及应由一汽方面承担的，与置出资产有关的历史欠费及或有滞纳金事宜，公司已按照一汽方面的要求经行政复议后依法提起行政诉讼。目前，案件正处于二审阶段。

十七、公司子公司重大事项

☐ 适用 ☒ 不适用

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1. 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	114,421,542	1.89%	0	0	0	-114,418,482	-114,418,482	3,060	0.00%
1. 国家持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
2. 国有法人持股	114,418,482	1.89%	0	0	0	-114,418,482	-114,418,482	0	0.00%
3. 其他内资持股	3,060	0.00%	0	0	0	0	0	3,060	0.00%
其中：境内法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境内自然人持股	3,060	0.00%	0	0	0	0	0	3,060	0.00%
4. 外资持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
其中：境外法人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
境外自然人持股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
二、无限售条件股份	5,935,932,099	98.11%	0	0	0	114,418,482	114,418,482	6,050,350,581	100.00%
1. 人民币普通股	5,935,932,099	98.11%	0	0	0	114,418,482	114,418,482	6,050,350,581	100.00%
2. 境内上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
3. 境外上市的外资股	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
4. 其他	0	0.00%	0	0	0	0	0	0	0.00%
三、股份总数	6,050,353,641	100.00%	0	0	0	0	0	6,050,353,641	100.00%

股份变动的原因

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的批准情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动的过户情况

☐ 适用 ☒ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属

于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 限售股份变动情况

☒ 适用 ☐ 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加 限售股数	本期解除 限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
中铁物总控股有限公司	114,418,482	0	114,418,482	0	发行股份募集配套资金	2024-01-08
合计	114,418,482	0	114,418,482	0	--	--

二、证券发行与上市情况

1. 报告期内证券发行（不含优先股）情况

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况

说明

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 现存的内部职工股情况

☐ 适用 ☒ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1. 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股 股东总数	60,875	年度报告披露日前上一月末 普通股股东总数	60,901	报告期末表决权恢复的 优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决 权恢复的优先股股东总数	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期末持股 数量	报告期内增减 变动情况	持有有限售条 件的股份数量	持有无限售条 件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
中国物流集团有限公司	国有法人	37.81%	2,287,521,635	2,214,495,506	0	2,287,521,635	不适用	0
芜湖长茂投资中心（有限合伙）	境内非国有法人	18.09%	1,094,391,932	0	0	1,094,391,932	不适用	0
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	国有法人	7.64%	462,151,288	0	0	462,151,288	不适用	0
天津百利机械装备集团有限公司	国有法人	5.13%	310,438,808	0	0	310,438,808	不适用	0
农银金融资产投资有限公司	国有法人	3.02%	182,565,322	0	0	182,565,322	不适用	0
工银金融资产投资有限公司	国有法人	2.19%	132,642,000	-94,372,100	0	132,642,000	不适用	0
谢中正	境内自然人	0.90%	54,731,818	12,052,538	0	54,731,818	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.73%	44,248,681	10,199,167	0	44,248,681	不适用	0
刘元龙	境内自然人	0.47%	28,259,500	200,400	0	28,259,500	不适用	0
王孝茂	境内自然人	0.35%	21,000,100	0	0	21,000,100	不适用	0
上述股东关联关系或一致行动的说明			公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。					
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）			无					
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有限无限售条件股份数量					股份种类		
						股份种类	数量	
中国物流集团有限公司	2,287,521,635					人民币普通股	2,287,521,635	
芜湖长茂投资中心（有限合伙）	1,094,391,932					人民币普通股	1,094,391,932	
中国国有企业结构调整基金股份有限公司	462,151,288					人民币普通股	462,151,288	
天津百利机械装备集团有限公司	310,438,808					人民币普通股	310,438,808	
农银金融资产投资有限公司	182,565,322					人民币普通股	182,565,322	
工银金融资产投资有限公司	132,642,000					人民币普通股	132,642,000	
谢中正	54,731,818					人民币普通股	54,731,818	
香港中央结算有限公司	44,248,681					人民币普通股	44,248,681	
刘元龙	28,259,500					人民币普通股	28,259,500	
王孝茂	21,000,100					人民币普通股	21,000,100	

前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知上述股东是否属于《上市公司股东持股变动信息披露管理办法》中规定的一致行动人。
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	谢中正通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 54,731,818 股，较 2023 年末增加 16,040,538 股。 刘元龙通过申万宏源证券有限公司客户信用交易担保证券账户持有 28,000,000 股，较 2023 年末无变化。

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

☐ 适用 ☒ 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

☐ 适用 ☒ 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

☐ 是 ☒ 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2. 公司控股股东情况

控股股东性质：中央国有控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
中国物流集团有限公司	刘敬桢	1987 年 8 月 26 日	91110000100006485K	国内货物运输代理；国际船舶代理；国际货物运输代理；道路货物运输站经营；园区管理服务；包装服务；供应链管理服务；物联网应用服务；大数据服务；工业互联网数据服务；采购代理服务；招投标代理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；低温仓储（不含危险化学品等需许可审批的项目）；运输设备租赁服务；仓储设备租赁服务；无船承运业务；从事国际集装箱船、普通货船运输；港口理货；货物进出口；资产管理；投资管理；投资咨询；企业管理；销售智能仓储装备、金属材料、金属制品、非金属矿及制品、机械设备、机械零件、有色金属合金、电子设备、日用品、汽车零部件、特种设备、新能源原动设备、包装材料及制品、包装专用设备、再生资源；再生资源回收（除生产性废旧金属）；包装专用设备制造；机械设备、金属制品、新兴能源技术、资源再生利用技术的研发。
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况			1. 持有港中旅华贸国际物流股份有限公司 45.81%股份； 2. 全资子公司中国物资储运集团有限公司、中国物流集团资本管理有限公司分别持有中储发展股份有限公司 46.26%、2.01%股份 3. 控股子公司新疆天山建材（集团）有限责任公司持有新疆国统管道股份有限公司 30.21%股份。	

控股股东报告期内变更

☒ 适用 ☐ 不适用

新控股股东名称	中国物流集团有限公司
变更日期	2024 年 04 月 11 日
指定网站查询索引	www.cninfo.com.cn
指定网站披露日期	2024 年 04 月 13 日

3. 公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：中央国资管理机构

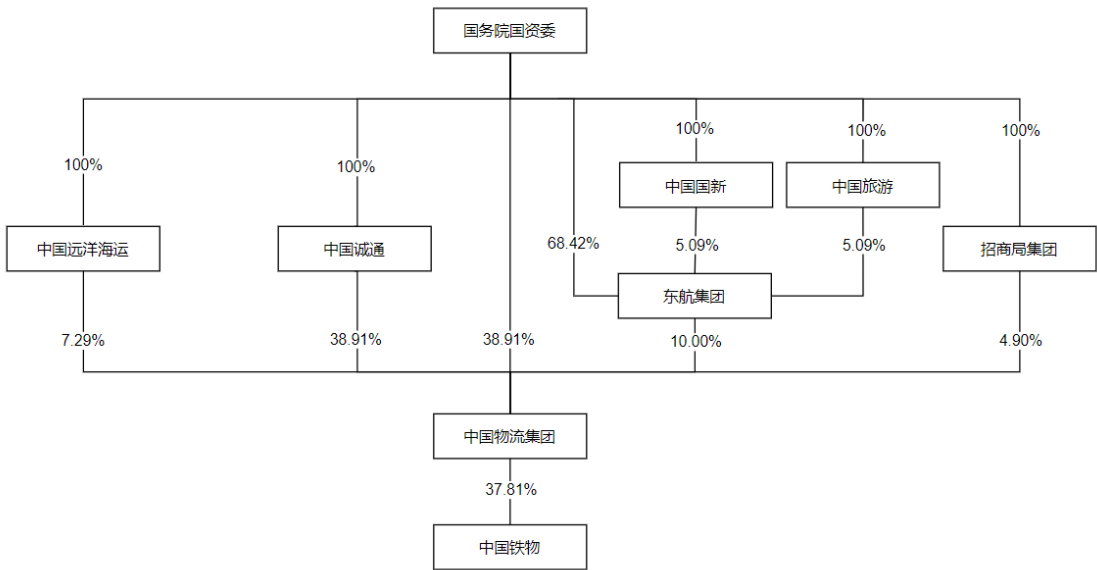
实际控制人类型：国务院国有资产监督管理委员会

实际控制人报告期内变更

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

☐ 适用 ☒ 不适用

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

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 其他持股在 10%以上的法人股东

☒ 适用 ☐ 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
芜湖长茂投资中心（有限合伙）	长城（天津）股权投资基金管理有限责任公司	2016 年 12 月 28 日	300,001 万元	非证券业务的投资，代理其他投资企业或个人的投资，投资咨询及投资管理服务（涉及前置许可的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6. 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

☒ 适用 ☐ 不适用

中国物流集团将继续履行铁物控股股份限售及自愿不减持承诺，承继铁物控股在限售期届满前不转让限售股的义务，在 2024 年 1 月 8 日之前不转让 114,418,482 股限售股；承继铁物控股自愿做出的不减持义务，在承诺期限（自 2023 年 8 月 24 日起 12 个月内）届满前，不以任何方式减持本次无偿划转取得的中国铁物股份。

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

☐ 适用 ☒ 不适用

第八节 优先股相关情况

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第九节 债券相关情况

☒ 适用 ☐ 不适用

一、企业债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在公司债券。

三、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信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	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
中国铁路物资股份 有限公司 2024 年度 第一期中期票据	24 铁物资 MTN001	102400809	2024 年 6 月 18 日-19 日	2024 年 6 月 20 日	2029 年 6 月 20 日	50,000	2.41%	按年付息， 到期一次性 还本	银行间债 券市场
投资者适当性安排（如有）			无						
适用的交易机制									
是否存在终止上市交易的风险（如 有）和应对措施			无						

逾期未偿还债券

☐ 适用 ☒ 不适用

2. 发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐ 适用 ☒ 不适用

3. 中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层	-	王艳艳、屈耀辉、邱竞之、蔡恩奇、陈健康	010-60833367/4394
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	北京市天元律师事务所	北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 A 座 509 单元	-	陈惠燕、曾祥娜	010-57763888
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	联合资信评估股份有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层	-	刘丙江	010-85679696-8749
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）	中国北京海淀区车公庄西路 19 号外文文化创意园 12 号楼	张琼、陈朋、李凯	李凯	010-88827468

报告期内上述机构是否发生变化

☒ 是 ☐ 否

详细内容请参见“第六节重要事项”中的“八、聘任、解聘会计师事务所情况”中的“对改聘、变更会计师事务所情况的详细说明”相关内容。

上述中介机构变化不影响债券投资者权益。

4. 募集资金使用情况

单位：万元

债券项目名称	募集资金总金额	募集资金约定用途	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	50,000	用于偿还有息债务	50,000	0	无	无	是

募集资金用于建设项目

☐ 适用 ☒ 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

☐ 适用 ☒ 不适用

5. 报告期内信用评级结果调整情况

☐ 适用 ☒ 不适用

6. 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情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐ 适用 ☒ 不适用

四、可转换公司债券

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐ 适用 ☒ 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

☐ 适用 ☒ 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

☐ 是 ☒ 否

八、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率（次）	1.67	1.43	16.78%
资产负债率	51.55%	60.06%	减少 8.51 个百分点
速动比率（次）	1.50	1.25	20.00%
	本报告期	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	43,188.61	53,036.36	-18.57%
EBITDA 全部债务比	9.82%	7.92%	增加 1.90 个百分点
利息保障倍数	13.47	9.64	39.73%
现金利息保障倍数	18.63	10.41	78.96%
EBITDA 利息保障倍数	19.19	13.07	46.82%
贷款偿还率	100%	100%	0.00%
利息偿付率	100%	100%	0.00%

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2025 年 03 月 28 日
审计机构名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	XYZH/2025BJAA2B0125
注册会计师姓名	冯光辉（签字合伙人）、王彦帅

中国铁路物资股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了中国铁路物资股份有限公司（以下简称中国铁物）财务报表，包括 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2024 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表，以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中国铁物 2024 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2024 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

主营业务收入的确认	
关键审计事项	审计中的应对
中国铁物营业收入主要来源于铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务和铁路综合物流及危险品物流服务，2024 年度营业收入为人民币 381.14 亿元。 由于营业收入金额重大且是中国铁物的关键业绩指标之一，管理层在收入确认和列报时可能存在潜在错报风险，因此我们将中国铁物收入确认识别为关键审计事项。 关于营业收入会计政策及披露详见财务报表附注三、26 及附注五、46。	针对营业收入，我们实施了如下审计程序： 1、了解、测试并评价管理层对于收入确认的流程和相关内部控制的有效性； 2、了解收入确认的会计政策，检查主要客户合同相关条款，对客户合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移时点；结合业务商业实质，分析贸易业务中中国铁物属于主要责任人还是代理人，复核收入会计政策和收入核算是否符合企业会计准则要求； 3、对收入进行分析性复核，检查收入及毛利率有无异常波动并分析异常变动原因； 4、获取客户合同、物流运输单据、出库单、签收单或结算清单等，检查收入真实性； 5、对期末重要的应收账款余额以及本年销售收入执行函证和替代检查程序； 6、针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本核对收入确认的支持性凭证，评估收入确认是否记录在恰当的会计期间。

四、 其他信息

中国铁物管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括中国铁物 2024 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

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

或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督中国铁物的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

（2） 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3） 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4） 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国铁物持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大

不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中国铁物不能持续经营。

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

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

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

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

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

信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

中国注册会计师：
(项目合伙人)

中国注册会计师：

中国 北京

二〇二五年三月二十八日

二、财务报表

中国铁路物资股份有限公司
合并资产负债表
2024 年 12 月 31 日

金额单位：元

项 目	附注	2024 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金	五、1	4,066,491,515.95	5,100,815,742.53
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产	五、2	300,190,296.09	
衍生金融资产			
应收票据	五、3	379,249,800.04	602,146,645.03
应收账款	五、4	5,929,154,215.89	7,308,982,810.98
应收款项融资	五、6	1,473,905,315.40	1,967,297,582.59
预付款项	五、7	1,487,596,314.04	1,390,007,462.07
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、8	446,859,843.82	502,490,163.50
其中：应收利息			
应收股利	五、8	3,475,959.50	4,899,261.05
买入返售金融资产			
存货	五、9	1,706,201,598.90	2,470,364,995.82
合同资产	五、5	429,652,792.61	457,460,369.87
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、10	146,563,082.63	171,560,787.92
流动资产合计		16,365,864,775.37	19,971,126,560.31
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、11	675,171,353.00	534,779,714.82
其他权益工具投资	五、12	33,949,896.99	33,880,428.09
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、13	1,229,570,100.00	1,203,023,003.30
固定资产	五、14	1,971,662,745.52	1,940,837,710.89
在建工程	五、15	99,729,640.89	54,037,021.93
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、16	107,431,644.35	134,111,041.06
无形资产	五、17	647,528,605.58	711,933,606.24
开发支出		2,885,170.17	3,390,720.50
商誉	五、18	14,679,135.83	14,679,135.83
长期待摊费用	五、19	70,911,197.91	79,326,670.77
递延所得税资产	五、20	130,631,877.05	166,344,870.25
其他非流动资产	五、21	160,997,240.31	145,709,240.31
非流动资产合计		5,145,148,607.60	5,022,053,163.99
资产总计		21,511,013,382.97	24,993,179,724.30
项 目	附注	2024 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日
流动负债：			
短期借款	五、23	764,381,058.97	1,736,657,518.37
向中央银行借款			
拆入资金			

交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	五、24	5,038,956,304.15	7,597,747,924.19
应付账款	五、25	1,641,542,388.97	1,524,123,740.05
预收款项			
合同负债	五、26	606,191,369.13	1,026,871,894.25
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、27	20,525,100.02	19,910,671.99
应交税费	五、28	95,478,250.11	141,866,561.77
其他应付款	五、29	1,243,199,185.93	1,498,051,562.98
其中：应付利息			
应付股利	五、29	30,763,073.25	64,676,225.69
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、30	278,564,594.91	311,169,903.56
其他流动负债	五、31	105,783,225.76	134,012,100.51
流动负债合计		9,794,621,477.95	13,990,411,877.67
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	五、32	27,400,000.00	220,000,000.00
应付债券	五、33	500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、34	68,535,306.76	95,707,111.01
长期应付款	五、35	76,270,216.37	108,827,099.86
长期应付职工薪酬	五、36	108,692,071.90	80,687,985.90
预计负债	五、37	1,042,554.27	791,980.57
递延收益	五、38	13,398,187.49	13,956,315.89
递延所得税负债	五、20	208,235,884.30	209,340,531.49
其他非流动负债	五、39	291,070,000.00	291,070,000.00
非流动负债合计		1,294,644,221.09	1,020,381,024.72
负 债 合 计		11,089,265,699.04	15,010,792,902.39
股东权益：			
股本	五、40	6,050,353,641.00	6,050,353,641.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、41	7,695,105.90	19,710,090.00
减：库存股			
其他综合收益	五、42	454,802,165.32	445,490,095.35
专项储备	五、43	154,729.46	430,149.60
盈余公积	五、44	221,500,234.43	197,419,602.90
一般风险准备			
未分配利润	五、45	2,577,835,225.86	2,203,330,429.64
归属于母公司股东权益合计		9,312,341,101.97	8,916,734,008.49
少数股东权益		1,109,406,581.96	1,065,652,813.42
股东权益合计		10,421,747,683.93	9,982,386,821.91
负债和股东权益总计		21,511,013,382.97	24,993,179,724.30

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
母公司资产负债表
2024 年 12 月 31 日

金额单位：元

项 目	附注	2024 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日
流动资产：			
货币资金		950,759,896.95	202,339,902.85
交易性金融资产		300,190,296.09	
衍生金融资产			
应收票据		34,097,428.42	5,214,475.47
应收账款	十五、1	2,075,049,227.60	1,395,585,452.59
应收款项融资		133,348,190.87	129,803,757.97
预付款项		164,609,906.58	187,591,874.06
其他应收款	十五、2	990,824,233.24	1,392,052,606.57
其中：应收利息			
应收股利		87,209,792.43	1,041,114,018.88
存货		359,021,310.62	576,715,721.02
合同资产		154,896,932.37	108,619,521.68
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		9,450,813.69	40,481,756.57
流动资产合计		5,172,248,236.43	4,038,405,068.78
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十五、3	18,016,352,725.71	17,896,697,249.55
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		25,871,503.45	29,412,700.31
在建工程		28,790,955.97	3,756,612.59
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		9,679,479.40	12,437,812.23
无形资产		895,309.25	
开发支出			
商誉			
长期待摊费用		4,903,388.04	
递延所得税资产		5,001,656.72	4,184,876.43
其他非流动资产			
非流动资产合计		18,091,495,018.54	17,946,489,251.11
资 产 总 计		23,263,743,254.97	21,984,894,319.89
项 目	附注	2024 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日
流动负债：			
短期借款		4,000,000.00	1,090,894,100.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			

应付票据		1,179,369,483.08	1,042,333,133.99
应付账款		624,247,948.65	452,488,452.93
预收款项			
合同负债		9,455,800.73	24,654,106.95
应付职工薪酬		3,880,329.66	1,847,246.65
应交税费		2,327,590.42	2,709,760.61
其他应付款		4,757,366,258.86	3,167,646,696.00
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		9,996,020.35	201,889,466.79
其他流动负债		1,229,254.10	3,205,033.90
流动负债合计		6,591,872,685.85	5,987,667,997.82
非流动负债：			
长期借款			
应付债券		500,000,000.00	
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		7,262,922.82	10,388,253.41
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债		2,419,869.85	2,960,571.40
其他非流动负债			
非流动负债合计		509,682,792.67	13,348,824.81
负 债 合 计		7,101,555,478.52	6,001,016,822.63
股东权益：			
股本		6,050,353,641.00	6,050,353,641.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		9,283,908,155.17	9,283,908,155.17
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		581,795,921.52	559,707,789.72
未分配利润		246,130,058.76	89,907,911.37
股东权益合计		16,162,187,776.45	15,983,877,497.26
负债和股东权益总计		23,263,743,254.97	21,984,894,319.89

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
合并利润表
2024 年度

金额单位：元

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、营业总收入	五、46	38,113,723,072.62	45,068,008,753.36
其中：营业收入	五、46	38,113,723,072.62	45,068,008,753.36
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		37,634,539,948.87	44,355,950,883.71
其中：营业成本	五、46	36,180,378,081.68	42,871,219,824.28
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、47	109,442,822.45	125,587,253.28
销售费用	五、48	579,008,286.93	588,300,565.86
管理费用	五、49	711,692,615.30	734,289,642.93
研发费用	五、50	46,570,646.01	48,399,847.82
财务费用	五、51	7,447,496.50	-11,846,250.46
其中：利息费用	五、51	56,774,038.46	90,953,738.06
利息收入	五、51	60,945,053.14	109,043,356.82
加：其他收益	五、52	13,718,195.00	25,081,049.85
投资收益（损失以“-”号填列）	五、53	42,352,569.76	2,162,962.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	五、53	79,381,291.88	63,030,753.47
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	五、54	-3,287,007.21	-4,250,896.70
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、55	23,219,244.78	15,053,052.02
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、56	-10,604,210.58	-10,546,886.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、57	183,110,715.75	25,001,607.88
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		727,692,631.25	764,558,758.71
加：营业外收入	五、58	9,428,493.16	26,111,775.06
减：营业外支出	五、59	29,228,800.49	5,234,238.71
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		707,892,323.92	785,436,295.06
减：所得税费用	五、60	183,362,730.52	150,622,330.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		524,529,593.40	634,813,964.54
（一）按经营持续性分类		524,529,593.40	634,813,964.54
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		524,529,593.40	634,813,964.54
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		524,529,593.40	634,813,964.54
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		459,088,964.16	571,091,230.78
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		65,440,629.24	63,722,733.76

六、其他综合收益的税后净额		9,312,069.97	-3,916,578.66
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	五、42	9,312,069.97	-3,916,578.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	五、42	-4,977,781.10	-1,656,603.35
1. 重新计量设定受益计划变动额	五、42	-5,047,250.00	-1,552,400.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动	五、42	69,468.90	-104,203.35
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益	五、42	14,289,851.07	-2,259,975.31
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额	五、42	397,856.95	-2,259,975.31
7. 其他	五、42	13,891,994.12	
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		533,841,663.37	630,897,385.88
归属于母公司股东的综合收益总额		468,401,034.13	567,174,652.12
归属于少数股东的综合收益总额		65,440,629.24	63,722,733.76
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.0759	0.0944
（二）稀释每股收益（元/股）		0.0759	0.0944

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
母公司利润表
2024 年度

金额单位：元

项目	附注	2024 年度	2023 年度
一、营业收入	十五、4	4,448,853,496.58	3,654,413,738.47
减：营业成本	十五、4	4,206,657,595.45	3,436,965,272.93
税金及附加		3,268,866.55	3,386,189.35
销售费用		28,444,909.73	36,097,829.10
管理费用		69,007,641.16	70,479,384.59
研发费用			
财务费用		9,427,111.70	13,754,179.08
其中：利息费用		26,668,375.91	29,398,760.26
利息收入		18,753,491.11	14,097,943.20
加：其他收益		372,699.86	1,135,724.58
投资收益（损失以“－”号填列）	十五、5	108,850,285.45	1,126,873,198.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		8,710,254.38	5,306,900.95
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益			
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		107,296.09	
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-5,622,502.25	-1,179,869.55
资产减值损失（损失以“－”号填列）		-157,173.69	-663,520.61
资产处置收益（损失以“－”号填列）			
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		235,597,977.45	1,219,896,416.81
加：营业外收入		4,258,686.54	0.15
减：营业外支出		407,830.50	400,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		239,448,833.49	1,219,496,416.96
减：所得税费用		-1,357,481.84	-1,051,814.30
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		240,806,315.33	1,220,548,231.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		240,806,315.33	1,220,548,231.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额		-	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动			
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
5. 其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益			
2. 其他债权投资公允价值变动			
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4. 其他债权投资信用减值准备			
5. 现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）			
6. 外币财务报表折算差额			
7. 其他			
六、综合收益总额		240,806,315.33	1,220,548,231.26
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
合并现金流量表
2024 年度

金额单位：元

项 目	附注	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		42,785,666,752.10	50,890,948,360.06
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		6,901,181.41	8,256,473.47
收到其他与经营活动有关的现金		11,411,058,880.19	12,361,205,418.07
经营活动现金流入小计		54,203,626,813.70	63,260,410,251.60
购买商品、接受劳务支付的现金		40,507,839,727.01	48,890,384,077.80
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		1,094,704,170.95	1,125,687,081.59
支付的各项税费		618,842,293.86	674,814,626.07
支付其他与经营活动有关的现金		10,924,587,905.24	11,622,691,338.10
经营活动现金流出小计		53,145,974,097.06	62,313,577,123.56
经营活动产生的现金流量净额		1,057,652,716.64	946,833,128.04
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	五、62	3,850,826,101.12	670,948,054.90
取得投资收益收到的现金		47,715,950.22	28,489,026.94
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		249,761,739.92	25,094,872.52
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	五、62		1,960,000.00
投资活动现金流入小计		4,148,303,791.26	726,491,954.36
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		349,347,308.14	501,890,361.37
投资支付的现金	五、62	4,252,083,834.30	670,610,403.02
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			45,535,943.86
支付其他与投资活动有关的现金	五、62	31,000,000.00	3,000,000.00
投资活动现金流出小计		4,632,431,142.44	1,221,036,708.25
投资活动产生的现金流量净额		-484,127,351.18	-494,544,753.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金		1,424,604,348.64	3,006,494,659.94
收到其他与筹资活动有关的现金	五、62	10,108,299.04	24,554,750.00
筹资活动现金流入小计		1,434,712,647.68	3,031,049,409.94
偿还债务支付的现金		1,999,320,251.15	2,742,557,373.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		150,993,236.69	111,299,516.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		36,173,475.41	28,892,837.38
支付其他与筹资活动有关的现金	五、62	80,851,145.33	276,698,654.91
筹资活动现金流出小计		2,231,164,633.17	3,130,555,545.36
筹资活动产生的现金流量净额		-796,451,985.49	-99,506,135.42
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,119,136.92	998,346.53
五、现金及现金等价物净增加额	五、63	-221,807,483.11	353,780,585.26
加：期初现金及现金等价物余额	五、63	2,787,120,589.50	2,433,340,004.24
六、期末现金及现金等价物余额	五、63	2,565,313,106.39	2,787,120,589.50

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
母公司现金流量表
2024 年度

金额单位：元

项 目	附注	2024 年度	2023 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金		4,759,424,298.82	3,607,083,600.15
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		4,832,623,949.25	6,973,059,568.82
经营活动现金流入小计		9,592,048,248.07	10,580,143,168.97
购买商品、接受劳务支付的现金		4,762,243,249.65	3,326,236,326.99
支付给职工以及为职工支付的现金		43,723,042.95	70,544,697.87
支付的各项税费		63,044,214.57	14,766,178.59
支付其他与经营活动有关的现金		4,332,004,037.24	7,528,354,177.95
经营活动现金流出小计		9,201,014,544.41	10,939,901,381.40
经营活动产生的现金流量净额		391,033,703.66	-359,758,212.43
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		3,847,847,337.16	670,948,054.90
取得投资收益收到的现金		1,061,517,646.87	86,888,067.43
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		-	1,960,000.00
投资活动现金流入小计		4,909,364,984.03	759,796,122.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		25,870,435.45	23,410,494.76
投资支付的现金		4,264,130,334.30	670,610,403.02
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		-	
投资活动现金流出小计		4,290,000,769.75	694,020,897.78
投资活动产生的现金流量净额		619,364,214.28	65,775,224.55
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金		650,000,000.00	1,849,687,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金		2,458,513,734.67	
筹资活动现金流入小计		3,108,513,734.67	1,849,687,500.00
偿还债务支付的现金		1,439,000,000.00	1,498,654,615.40
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		82,712,257.99	29,101,083.78
支付其他与筹资活动有关的现金		1,970,278,000.00	9,126,118.50
筹资活动现金流出小计		3,491,990,257.99	1,536,881,817.68
筹资活动产生的现金流量净额		-383,476,523.32	312,805,682.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		521,213.92	
五、现金及现金等价物净增加额		627,442,608.54	18,822,694.44
加：期初现金及现金等价物余额		86,402,765.95	67,580,071.51
六、期末现金及现金等价物余额		713,845,374.49	86,402,765.95

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人： 主管会计工作负责人： 会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
合并所有者权益变动表
2024 年度

金额单位：元

项 目	2024 年度													
	归属于母公司股东权益													少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										股东权益合计
一、上年年末余额	6,050,353,641.00				19,710,090.00		445,490,095.35	430,149.60	197,419,602.90		2,203,330,429.64		8,916,734,008.49	1,065,652,813.42
加：会计政策变更														-
前期差错更正														-
同一控制下企业合并														-
其他														-
二、本年初余额	6,050,353,641.00	-	-	-	19,710,090.00	-	445,490,095.35	430,149.60	197,419,602.90	-	2,203,330,429.64	-	8,916,734,008.49	1,065,652,813.42
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-12,014,984.10	-	9,312,069.97	-275,420.14	24,080,631.53	-	374,504,796.22	-	395,607,093.48	43,753,768.54
（一）综合收益总额							9,312,069.97				459,088,964.16		468,401,034.13	65,440,629.24
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-12,014,984.10	-	-	-	-	-	-	-	-12,014,984.10	-
1. 股东投入的普通股													-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额													-	-
4. 其他					-12,014,984.10								-12,014,984.10	-12,014,984.10
（三）利润分配	-	-	-	-		-	-	-	24,080,631.53	-	-84,584,167.94	-	-60,503,536.41	-21,762,960.10
1. 提取盈余公积									24,080,631.53		-24,080,631.53		-	-
2. 提取一般风险准备													-	-
3. 对股东的分配											-60,503,536.41		-60,503,536.41	-21,762,960.10
4. 其他														-82,266,496.51
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本													-	-
2. 盈余公积转增股本													-	-
3. 盈余公积弥补亏损													-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-	-
5. 其他综合收益结转留存收益													-	-
6. 其他													-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-275,420.14	-	-	-	-	-275,420.14	76,099.40
1. 本年提取								23,762,963.39					23,762,963.39	317,294.72
2. 本年使用								-24,038,383.53					-24,038,383.53	-241,195.32
（六）其他													-	-
四、本年年末余额	6,050,353,641.00	-	-	-	7,695,105.90	-	454,802,165.32	154,729.46	221,500,234.43	-	2,577,835,225.86	-	9,312,341,101.97	1,109,406,581.96

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
合并所有者权益变动表（续）
2024 年度

金额单位：元

项 目	2023 年度													
	归属于母公司股东权益													少数股东权益
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计	
		优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	6,050,353,641.00				271,708,618.17		458,344,797.17	559,001.53	303,299,696.30		1,632,989,716.48		8,717,255,470.65	1,098,834,832.94
加：会计政策变更													-	-
前期差错更正													-	-
同一控制下企业合并					19,710,090.00		-8,938,123.16				-150,517.62		10,621,449.22	10,621,449.22
其他													-	-
二、本年初余额	6,050,353,641.00	-	-	-	291,418,708.17	-	449,406,674.01	559,001.53	303,299,696.30	-	1,632,839,198.86	-	8,727,876,919.87	1,098,834,832.94
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-271,708,618.17	-	-3,916,578.66	-128,851.93	-105,880,093.40	-	570,491,230.78	-	188,857,088.62	-33,182,019.52
（一）综合收益总额							-3,916,578.66				571,091,230.78		567,174,652.12	63,722,733.76
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-271,708,618.17	-	-	-	-105,880,093.40	-	-	-	-377,588,711.57	-60,917,825.00
1. 股东投入的普通股													-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额													-	-
4. 其他					-271,708,618.17				-105,880,093.40				-377,588,711.57	-60,917,825.00
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-600,000.00	-	-600,000.00	-35,986,928.28
1. 提取盈余公积													-	-
2. 提取一般风险准备													-	-
3. 对股东的分配											-600,000.00		-600,000.00	-35,986,928.28
4. 其他													-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本													-	-
2. 盈余公积转增股本													-	-
3. 盈余公积弥补亏损													-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益													-	-
5. 其他综合收益结转留存收益													-	-
6. 其他													-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-128,851.93	-	-	-	-	-128,851.93	-
1. 本年提取								636,128.06					636,128.06	121,596.82
2. 本年使用								-764,979.99					-764,979.99	-121,596.82
（六）其他													-	-
四、本年年末余额	6,050,353,641.00	-	-	-	19,710,090.00	-	445,490,095.35	430,149.60	197,419,602.90	-	2,203,330,429.64	-	8,916,734,008.49	1,065,652,813.42

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
母公司所有者权益变动表
2024 年度

金额单位：元

项 目	2024 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	6,050,353,641.00				9,283,908,155.17				559,707,789.72	89,907,911.37		15,983,877,497.26
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
其他												-
二、本年初余额	6,050,353,641.00	-	-	-	9,283,908,155.17	-	-	-	559,707,789.72	89,907,911.37	-	15,983,877,497.26
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-	22,088,131.80	156,222,147.39	-	178,310,279.19
（一）综合收益总额										240,806,315.33		240,806,315.33
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,992,499.73	-	-	-1,992,499.73
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入股东权益的金额												-
4. 其他									-1,992,499.73			-1,992,499.73
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	24,080,631.53	-84,584,167.94	-	-60,503,536.41
1. 提取盈余公积									24,080,631.53	-24,080,631.53		-
2. 对股东的分配										-60,503,536.41		-60,503,536.41
3. 其他												-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本												-
2. 盈余公积转增股本												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取												-
2. 本年使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	6,050,353,641.00	-	-	-	9,283,908,155.17	-	-	-	581,795,921.52	246,130,058.76	-	16,162,187,776.45

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

中国铁路物资股份有限公司
母公司所有者权益变动表（续）
2024 年度

金额单位：元

项 目	2023 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	股东权益 合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年年末余额	6,050,353,641.00				9,321,321,666.47				549,718,021.79	-1,120,650,551.96		14,800,742,777.30
加：会计政策变更												-
前期差错更正												
其他												-
二、本年初余额	6,050,353,641.00	-	-	-	9,321,321,666.47	-	-	-	549,718,021.79	-1,120,650,551.96	-	14,800,742,777.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-37,413,511.30	-	-	-	9,989,767.93	1,210,558,463.33	-	1,183,134,719.96
（一）综合收益总额										1,220,548,231.26		1,220,548,231.26
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-37,413,511.30	-	-	-	-	-	-	-37,413,511.30
1. 股东投入的普通股												-
2. 其他权益工具持有者投入资本												-
3. 股份支付计入股东权益的金额												-
4. 其他					-37,413,511.30							-37,413,511.30
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	9,989,767.93	-9,989,767.93	-	-
1. 提取盈余公积									9,989,767.93	-9,989,767.93		-
2. 对股东的分配												-
3. 其他												-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本												-
2. 盈余公积转增股本												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												-
5. 其他综合收益结转留存收益												-
6. 其他												-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取												-
2. 本年使用												-
（六）其他												-
四、本年年末余额	6,050,353,641.00	-	-	-	9,283,908,155.17	-	-	-	559,707,789.72	89,907,911.37	-	15,983,877,497.26

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。
公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

三、财务报表附注

(除特殊注明外, 金额单位均为人民币元)

一、公司的基本情况

中国铁路物资股份有限公司(以下简称本公司, 在包含子公司时统称本集团), 原名天津一汽夏利汽车股份有限公司, 是根据国务院证券委员会证委发[1996]76号《关于确定天津汽车工业公司为境外上市预选企业的通知》, 由天津汽车工业(集团)有限公司(以下简称天汽集团)作为独家发起人, 以原天汽集团所属之天津市微型汽车厂、天津市内燃机厂和汽研所为主体重组设立, 于1997年8月28日在天津市工商行政管理局注册登记。

经中国证券监督管理委员会证监发行字[1999]69号文批准, 本公司获准向社会公开发行人民币普通股(A股)21,800万股, 每股面值人民币1元, 于1999年7月在深圳证券交易所挂牌上市。经历次变动, 截至2024年12月31日, 本公司股本为人民币6,050,353,641.00元。

本公司统一社会信用代码为91120000103071899G, 注册地址为天津市南开区长江道与南开三马路交口融汇广场2-1-4101, 法定代表人为赵晓宏, 办公地址为北京市丰台区凤凰嘴街5号院2号楼鼎兴大厦A座29层。

本公司属商务服务行业, 主营提供铁路产业综合服务、工程及生产物资供应链集成服务、铁路综合物流及危险品物流服务。

本财务报表于2025年3月28日由本公司董事会批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表根据实际发生的交易和事项, 按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》(2023年修订)的披露相关规定编制。

2. 持续经营

本集团对自2024年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价, 未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

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的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、存货跌价准备、收入确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“企业会计准则”)的要求, 真实完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

2. 会计期间

本集团的会计期间为公历1月1日至12月31日。

3. 营业周期

本集团以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本集团下属子公司，根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，本集团在编制财务报表时按照“附注三、10”所述方法折算为人民币。

5. 重要性标准确定方法和选择依据

本集团编制和披露财务报表遵循重要性原则。本财务报表附注中披露事项涉及重要性标准判断的事项及其重要性标准确定方法和选择依据如下：

涉及重要性标准判断的披露事项	重要性标准确定方法和选择依据
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项金额 ≥ 500 万元
账龄超过 1 年且金额重要的预付款项	单项金额占集团预付款项总额的 1%以上且金额 ≥ 1000 万元
重要的在建工程项目	单个项目金额 ≥ 500 万元
重要应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款	单项金额占集团应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款总额比例 $\geq 1\%$ 且金额 ≥ 1000 万元
重要的合营企业或联营企业	单个被投资单位贡献的投资收益占集团本期合并利润总额 $\geq 1\%$ 或对单一公司的期末投资余额 ≥ 1 亿元
重要的资本化研发项目	单个项目本期开发支出金额或期末余额 ≥ 50 万元
重要的非全资子公司	子公司本期利润总额占集团本期合并利润总额比例 $\geq 1\%$ 或收入总额占集团本期合并收入的比例 $\geq 5\%$
重要的关联方交易、重要的关联方应收应付余额	单项交易发生额、应收应付余额 ≥ 100 万元
收到、支付的重要的投资活动有关的现金	单项投资活动占集团本期收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 5%以上或者金额 ≥ 500 万元
重要或有事项/资产负债表日后事项/其他重要事项	单项金额 ≥ 500 万元，或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的
重要的预计负债	单个事项的预计负债占集团预计负债总额的 10%以上且金额 ≥ 500 万元或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的
重要承诺事项	单个类型金额 ≥ 1000 万元，或管理层根据集团所处的具体环境认为重要的
不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动	单项活动占集团本期相关的现金流入或流出总额的 10%以上且金额 ≥ 1 亿元
其他项目	管理层根据集团所处的具体环境认为重要的

6. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本为本集团在购买日为取得对被购买方的控制权而支付的现金或非现金资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券等的公允价值以及在企业合并中发生的各项直接相关费用之和（通过多次交换交易分步实现的企业合并，其合并成本为每一单项交易的成本之和）。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值、以及合并对价的非现金资产或发行的权益性证券等的公允价值进行复核，经复核后，合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，将其差额计入合并当期营业外收入。

7. 控制的判断标准及合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。

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。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。被投资方的相关活动应当根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

本集团在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的，本集团进行重新评估。

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本集团按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

8. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

本集团的合营安排包括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。

对于共同经营项目，本集团作为共同经营中的合营方确认单独持有的资产和承担的负债，以及按份额确认持有的资产和承担的负债，根据相关约定单独或按份额确认相关的收入和费用。与共同经营发生购买、销售不构成业务的资产交易的，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。

9. 现金及现金等价物

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10. 外币业务和外币财务报表折算

（1）外币交易

本集团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，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

（2）外币财务报表的折算

本集团在编制合并财务报表时将境外经营的财务报表折算为人民币，其中：外币资产负债表中资产、负债类项目采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益类项目除“未分配利润”外，均按业务发生时的即期汇率折算；利润表中的收入与费用项目，采用交易当期平均汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在其他综合收益项目中列示。外币现金流量采用现金流量交易当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

11. 金融工具

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

（2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

本集团对金融资产的分类，依据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的现金流量特征进行分类。

1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、

减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，本集团将其分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

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

(3) 金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

金融负债的后续计量取决于其分类：

1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

2) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(4) 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

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

本集团对于因销售商品、提供劳务等日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收款项及合同资产，采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择采用预期信用损失的简化模型，即始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。通常逾期超过 30 日，本集团即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。具体来说，本集团将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

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

第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

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

第三阶段：初始确认后发生信用减值

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

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

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

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

2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、债务人所处地理位置、债务人所处行业、逾期信息、应收款项账龄等。

①应收账款（与合同资产）

对于单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项（合同资产），按信用风险特征的相似性和相关性划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款（合同资产）组合的历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失为基础，划分为存在信用风险特征的组合及特定无信用风险的组合。其中，无信用风险的组合主要指关联方组合等低风险组合。

应收账款信用风险特征组合：

组合名称	确定组合的依据
信用风险特征组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
特定风险组合	应收关联方款项

合同资产信用风险特征组合：

组合名称	确定组合的依据
组合一：信用风险特征组合	本组合以合同资产的账龄作为信用风险特征，核算贸易业务质保金
组合二：特定风险组合	应收关联方款项、工程类项目质保金等低风险组合

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

信用风险特征组合的应收款项坏账准备以应收款项的账龄为基础，采用账龄分析法确定，账龄分析组合预期信用损失率如下：

账龄	应收账款（合同资产）预期信用损失率（%）
3 个月以内	
3 个月至 1 年	0.50
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	50.00
3 至 4 年	80.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

②应收票据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策。按照票据性质组合列示如下：

组合名称	确定组合的依据
银行承兑票据	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强
供应链票据	出票人具有较高的信用评级，历史上未发生票据违约，信用损失风险极低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强

组合名称	确定组合的依据
商业承兑汇票	相较于银行承兑汇票，信用损失风险较高，与“应收账款”组合划分相同

本集团对于持有的既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标的银行承兑票据、供应链票据，计入应收款项融资中核算。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

信用风险特征组合的应收票据坏账准备以账龄为基础，采用账龄分析法确定，账龄分析组合预期信用损失率与“附注三、11.（4）应收账款（合同资产）”一致。

③其他应收款预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团对其他应收款预期信用损失的确定方法为一般方法，即“三阶段”模型计量损失准备，详见“附注三、11.（4）金融工具减值”。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本集团基于相同风险特征将其他应收款划分为不同组别，在组合的基础上评估信用风险，确定组合依据如下。

组合名称	确定组合的依据
信用风险特征组合	本组合以其他应收款的账龄作为信用风险特征
特定风险组合	应收关联方款项、保证金、准备金等低风险组合

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

信用风险特征组合的其他应收款项坏账准备以其他应收款项的账龄为基础，采用账龄分析法确定，账龄分析组合预期信用损失率如下：

账龄	其他应收账款预期信用损失率（%）
3 个月以内	
3 个月至 1 年	0.50
1 至 2 年	15.00
2 至 3 年	50.00
3 至 4 年	80.00
4 至 5 年	80.00
5 年以上	100.00

3) 按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

本集团对于单独评估信用风险的应收款项，主要为包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项、且已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等，单项计提坏账准备。

4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。）之和的差额计入当期损益。

（6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

（7）衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如商品远期合同，对商品价格风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

（8）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12. 存货

本集团存货主要包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

存货实行永续盘存制，存货在取得时按实际成本计价；领用或发出存货，采用个别计价法、月末一次加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

13. 合同资产和合同负债

(1) 合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法和会计处理方法，详见上述“附注三、11. (4) 金融工具减值”相关内容。

(2) 合同负债

合同负债反映本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。

同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示

14. 长期股权投资

(1) 确定对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的判断

本集团长期股权投资主要包括本集团持有的能够对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

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。

共同控制是指按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。合营安排是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。合营企业是指合营方仅对该安排的净资产享有的权利的合营安排。

重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能控制或与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，本集团一方面会考虑本集团直接或间接持有的被投资单位的表决权股份，同时考虑本集团和其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资单位的股权后产生的影响，如被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

(2) 长期股权投资成本确定、后续计量及损益确认方法

同一控制下企业合并：以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值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、所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：本集团按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

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

除上述通过企业合并取得的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为投资成本。

本集团对能够对被投资单位实施控制的长期股权投资在个别财务报表中采用成本法核算；本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资时调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的利润或现金股利确认为投资收益。

采用权益法核算时，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差额，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差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位当年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；投资方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；投资方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所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资企业的部分的基础上确认投资收益，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，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。被投资单位以后实现净利润的，本集团在其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。

(3) 长期股权投资核算方法的转换

对因追加投资等原因能够对被投资单位实施共同控制或重大影响但不构成控制的，原持有的按照“附注三、11. 金融工具”确认和计量的股权投资的公允价值加上为取得新增投资

而支付对价的公允价值，作为改按权益法核算的初始投资成本。上述计算所得的初始投资成本，与按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，前者大于后者的，不调整长期股权投资的账面价值；前者小于后者的，差额调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

对因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的长期股权投资，在编制个别财务报表时，按照原持有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初始投资成本。购买日之前有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。购买日之前持有的股权投资为指定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，原计入其他综合收益的累计公允价值变动不得转入当期损益。

本集团对因处置部分股权投资等原因对被投资单位不再具有共同控制或重大影响，处置后的剩余股权适用“附注三、11. 金融工具”确认和计量的，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本集团因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，在编制个别财务报表时对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；在合并财务报表中，对剩余股权按照丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或重大影响，适用“附注三、11. 金融工具”确认和计量的，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（5）长期股权投资的减值

长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见“附注三、20. 长期资产减值”。

15. 投资性房地产

本集团投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的房屋建筑物。

本集团投资性房地产按照成本进行初始计量，采用公允价值模式进行后续计量。

持有并准备增值后转让的土地使用权、建筑物等，本集团以签订的出售协议中约定的价格作为确定公允价值的依据。

已出租的土地使用权、建筑物，本集团以聘请的评估机构出具的以资产负债表日为基准日的评估报告作为确定公允价值的依据。

16. 固定资产

本集团固定资产是指同时具有以下特征，即为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一年的有形资产。

固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备和其他，按其取得时的成本作为入账的价值，其中，外购的固定资产成本包括买价和进口关税等相关税费，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；自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成；投资者投入的固定资产，按投资合同或协议约定的价值作为入账价值，但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

与固定资产有关的后续支出，包括修理支出、更新改造支出等，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本，对于被替换的部分，终止确认其账面价值；不符合固定资产确认条件的，于发生时按照受益对象计入当期损益或计入相关资产的成本。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外，本集团对所有固定资产计提折旧。计提折旧时采用平均年限法，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期费用。本集团固定资产的分类折旧年限、预计净残值率、折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋及建筑物	10-45	3-5	2.11-9.70
2	机器设备	4-35	3-5	2.71-24.25
3	运输设备	5-12	3-5	7.92-19.40
4	电子设备	4-10	3-5	9.50-24.25
5	办公设备	4-10	3-5	9.50-24.25
6	其他	4-18	3-5	5.28-24.25

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

当固定资产被处置、或者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金额计入当期损益。

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

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。

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

18. 借款费用

本集团借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；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，确定资本化金额。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间（通常指 1 年以上）的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、专利技术、非专利技术、采矿权等，按照成本进行初始计量，其中，外购的无形资产，按购买价款、相关税费和直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限（年）
土地使用权	50
软件	5-10
非专利技术	5-10
专利权	5-10
采矿权	30

每年度终了，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。

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

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用委托外部研究开发费用、其他费用等。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

本集团划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

20. 长期资产减值

企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象。

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，每年都应当进行减值测试。

存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润(或者亏损)远远低于(或者高于)预计金额等；7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。

可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

可收回金额的计量结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，应当将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

21. 长期待摊费用

本集团的长期待摊费用是指已经支出，但应由当期及以后各期承担的摊销期限在 1 年以上(不含 1 年)的费用，该等费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

22. 合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

23. 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，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

(1) 短期薪酬

短期薪酬，是指本集团在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。本集团的短期薪酬具体包

括：职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。

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，并根据职工提供服务的受益对象计入当期损益或相关资产成本。短期薪酬为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（2）离职后福利

离职后福利，是指本集团为获得职工提供的服务而在职工退休或与本集团解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，属于短期薪酬和辞退福利的除外。

本集团的设定提存计划，是指按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险以及企业年金等，在职工为本集团提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

本集团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。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本集团按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本集团第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本集团将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- 2) 设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- 3) 重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第 1) 项和第 2) 项计入当期损益；第 3) 项计入其他综合收益。

（3）辞退福利

辞退福利主要包括：

- 1) 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本集团决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。
- 2) 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

- ①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- ②公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

对于辞退福利预期在年度报告期间期末后十二个月内不能完全支付的辞退福利,实质性辞退工作在一年内实施完毕但补偿款项超过一年支付的辞退计划,本集团选择恰当的折现率,以折现后的金额计量应计人当期损益的辞退福利金额。

(4) 其他长期职工福利

其他长期职工福利,是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬,包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。

本集团向职工提供的其他长期职工福利,符合设定提存计划条件的,按照设定提存计划的有关规定进行会计处理。本集团向职工提供的其他长期职工福利,符合设定受益计划条件的,本集团按照设定受益计划的有关规定,确认和计量其他长期职工福利净负债和净资产。

24. 应付债券

本集团应付债券初始确认时按公允价值计量,相关交易费用计入初始确认金额。后续按摊余成本计量。

债券支付价格与债券面值总额的差额作为债券溢价或折价,在债券存续期间内按实际利率法于计提利息时摊销,并按借款费用的处理原则处理。

25. 预计负债

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

本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

本集团按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量,并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

26. 收入确认原则和计量方法

(1) 收入的确认

本集团的营业收入主要包括销售商品、贸易收入、提供物流服务等。

本集团在履行了合同中的履约义务,即在客户取得相关商品或服务的控制权时,确认收入。取得相关商品或服务控制权,是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

对于在某一时点履行的履约义务,本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时,综合考虑下列迹象:①本集团就该商品享有现时收款权利,即客户就该商品负有现时付款义务;②本集团已将该商品的法定所有权转移给客户,即客户已拥有该商品的法定所有权;③本集团已将该商品实物转移给客户,即客户已实物占有该商品;④本集团已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户,即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬;⑤客户已接受该商品;⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的,本集团在合同开始时,按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例,将交易价格分摊至各单项履约义务,按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额,不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。预期将退还给客户的款项作为负债不计入交易价格。合同中存在重大融资成分的,本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额,在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日,本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的,不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权,来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的,则本集团为主要责任人,按照已收或应收对价总额确认收入;否则,为代理人,按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入,该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额,或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利作为合同资产列示,合同资产以预期信用损失为基础计提减值。本集团拥有的无条件向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

(2) 具体确认方式

A、销售商品收入

根据本集团与客户签订的销售合同,本集团通过向客户转让商品履行履约义务。本集团在交付且客户接受商品的时点确认收入并按照预期有权收取的对价总额确认交易价格。

B、贸易收入

本集团从事的贸易业务涉及第三方参与其中。如果本集团自第三方取得商品控制权后再转让给客户,在交易过程中承担向客户转让商品的主要责任、承担存货风险,并能有权自主决定所交易的商品的价格,则本集团在该交易中的身份是主要责任人,按合同约定的本集团预期有权收取的对价总额确认贸易收入。如果本集团承诺安排他人提供特定商品,在向客户提供特定商品前,本集团对特定商品并无控制权,则本集团在该交易中的身份是代理人,按照安排他人向客户提供特定商品而有权收入的佣金或手续费金额确认收入。

C、物流服务收入

本集团的专业物流为客户提供点到点的运输服务,客户于本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益。由于本集团提供的专业物流服务通常在较短时间段内完成,跨越会计期间提供的服务对本集团而言并不重大,因此,本集团的上述服务在完成时点确认收入的实现。

27. 合同成本

(1) 与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本,即本集团为履行合同发生的成本,不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的,作为合同履约成本确认为一项资产:该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关,包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成

本以及仅因该合同而发生的其他成本；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

本集团在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后根据其账面价值高于本集团因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价以及为转让该相关商品估计将要发生的成本这两项差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

以前期间减值的因素之后发生变化，使得前述差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

28. 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或非货币性资产。政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照实际收到或应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

本集团的政府补助区分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

（1）政府补助采用总额法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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

本集团目前对收到的稳岗补贴、政府奖励款、专项资金款等采用总额法，具体详见“附注九、政府补助”。

（2）政府补助采用净额法

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,冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接冲减相关成本。

本集团目前对开展的中欧班列货物代理业务收到的政府补贴采用净额法,用于补偿已发生的相关成本。

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

本集团取得政策性优惠贷款贴息的,区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况,分别按照以下原则进行会计处理:

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

2) 财政将贴息资金直接拨付给本集团,本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限,确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

对已确认的递延所得税资产,当预计到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时,应当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。

30. 租赁

(1) 租赁识别

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,本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价,则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利,本集团评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益,并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，本集团将合同予以分拆，并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团将租赁和非租赁部分分拆后分别进行会计处理。

（2）本集团作为承租人

1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率。本集团因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了租赁

期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值

3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

4) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估，具体依据见“附注五、65. 租赁”。

本集团判断不构成销售的，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。

构成销售的，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。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本集团确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）

（3）本集团作为出租人

本集团作为出租人，如果一项租赁实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

31. 持有待售

(1) 本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；2) 出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团将非流动资产或处置组首次划分为持有待售类别前，按照相关会计准则规定计量非流动资产或处置组中各项资产和负债的账面价值。初始计量或在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

(2) 本集团专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的规定条件，且短期（通常为 3 个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。在初始计量时，比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

(3) 本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

(4) 后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

(5) 对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额，先抵减处置组中商誉的账面价值，再根据各项非流动资产账面价值所占比重，按比例抵减其账面价值。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的，以前减记的金额应当予以恢复，并在划分为持有待售类别后适用相关计量规定的非流动资产确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值，以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不得转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额，根据处置组中除商誉外，各项非流动资产账面价值所占比重，按比例增加其账面价值。

(6) 持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

(7) 持有待售的非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件，而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：1) 划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；2) 可收回金额。

(8) 终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

32. 终止经营

终止经营，是指本集团满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

33. 公允价值计量

(1) 公允价值初始计量

本集团对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用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计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时，市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

(2) 估值技术

本集团以公允价值计量相关资产或负债，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法，在应用估值技术时，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

(3) 公允价值层次划分

本集团根据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公允价值计量结果所属的层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

34. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

财政部于 2023 年 10 月 25 日发布《企业会计准则解释第 17 号》，新增了“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于售后租回交易的会计处理”的规定，自 2024 年 1 月 1 日起施行。

2024 年 12 月 6 日发布《企业会计准则解释第 18 号》，“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定，自发布之日起实施。

本集团执行上述规定未对本集团的财务状况及经营成果产生重大影响。

(2) 重要会计估计变更

本集团本报告期无重要会计估计变更。

四、税项

1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	0、6、9、13
消费税	按应税销售收入计缴	1.52 元/升
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税及消费税计缴	5、7
企业所得税	按应纳税所得额计缴	25（注）

注：本公司及子公司的企业所得税根据当地的现行税率计算。本集团位于中国内地的子公司除享受税收优惠的子公司外，所得税税率为 25%。境外子公司中国铁路物资（老挝）有限公司所得税税率为 24%。

2. 税收优惠

（1）西部大开发税收优惠政策

根据《财政部税务总局国家发展改革委公告 2020 年第 23 号》的规定，自 2021 年 1 月 1 日至 2030 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15% 的税率征收企业所得税，本集团所属中铁物资天水油脂化工有限公司适用该优惠政策。

（2）高新技术企业税收优惠政策

2022 年 10 月 18 日，中铁物总技术有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202211000573，证书有效期为三年。

2024 年 10 月 29 日，中铁物总运维科技有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合审批，通过高新企业认证，证书编号 GR202411003010，证书有效期为三年。

2022 年 10 月 18 日，中铁物总电子商务技术有限公司经北京市科学技术委员会、北京市财政局、国家税务总局北京市税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202211000427，证书有效期为三年。

2022 年 12 月 22 日，中铁油料飞驰物流（惠州）有限公司经广东省科学技术厅、广东省财政厅、国家税务总局广东省税务局联合审批，通过高新技术企业认证，证书编号 GR202244006084，证书有效期为三年。

①企业所得税优惠政策

根据《中华人民共和国企业所得税法》国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15% 的税率征收企业所得税。

②研发费用加计扣除

根据《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）、《财政部关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》（财政部 税务总局公告 2023 年第 7 号），企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2023 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除；形成无形资产的，自 2023 年 1 月 1 日起，按照无形资产成本的 200% 在税前摊销。

(3) 小微企业税收优惠政策

根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号），自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；对小型微利企业减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

本公司所属安徽铁鹏商贸有限公司、西藏铁物供应链有限公司、中铁物华东集团（上海）供应链有限公司、大连中铁物资有限公司及中铁物资天水油脂化工有限公司等子公司适用上述税收优惠政策。

(4) 增值税加计抵减

根据《财政部、税务总局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 年第 43 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，允许先进制造业企业按照当期可抵扣进项税额加计 5% 抵减应纳增值税税额。

五、合并财务报表主要项目注释

下列所披露的财务报表数据，除特别注明之外，“年初”系指 2024 年 1 月 1 日，“年末”系指 2024 年 12 月 31 日，“本年”系指 2024 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，“上年”系指 2023 年 1 月 1 日至 12 月 31 日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

(1) 分类列示

项目	年末余额	年初余额
库存现金	23,666.01	31,120.48
银行存款	2,719,872,934.18	2,951,585,963.48
其他货币资金	1,346,594,915.76	2,149,198,658.57
合计	4,066,491,515.95	5,100,815,742.53

(2) 年末存在抵押、质押、冻结等对使用有限制款项 1,501,178,409.56 元。

因抵押、质押或冻结等对使用有限制的货币资金明细如下：

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票保证金	1,215,705,038.65	2,003,461,933.83
特准储备基金	154,581,488.81	158,854,550.01
矿石地质保证金	58,461,557.57	63,791,590.18
保函保证金	53,174,319.54	72,867,664.48
诉讼冻结款	12,540,000.00	12,540,000.00
信用证保证金	5,354,000.00	2,172,000.00
其他	1,362,004.99	7,414.53
合计	1,501,178,409.56	2,313,695,153.03

2. 交易性金融资产

项目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	300,190,296.09	
其中：债务工具投资	300,190,296.09	
合计	300,190,296.09	

3. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

项目	年末余额	年初余额
商业承兑汇票	379,249,800.04	602,146,645.03

项目	年末余额	年初余额
合计	379,249,800.04	602,146,645.03

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	380,885,283.85	100.00	1,635,483.81	0.43	379,249,800.04
其中：商业承兑汇票	380,885,283.85	100.00	1,635,483.81	0.43	379,249,800.04
合计	380,885,283.85	—	1,635,483.81	—	379,249,800.04

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提 比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	607,180,573.21	100.00	5,033,928.18	0.83	602,146,645.03
其中：商业承兑汇票	607,180,573.21	100.00	5,033,928.18	0.83	602,146,645.03
合计	607,180,573.21	—	5,033,928.18	—	602,146,645.03

(3) 应收票据本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
商业承兑汇票	5,033,928.18	-3,398,444.37				1,635,483.81

(4) 年末已质押的应收票据

项目	年末已质押金额
商业承兑汇票	18,317,338.81
合计	18,317,338.81

(5) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
商业承兑汇票		40,910,506.26

4. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	5,771,239,312.86	7,148,264,180.36
其中：3 个月以内	4,060,844,313.60	5,112,879,753.58
3 个月至 1 年	1,710,394,999.26	2,035,384,426.78
1-2 年 (含 2 年)	158,588,238.31	156,960,435.28
2-3 年 (含 3 年)	54,937,203.90	83,300,836.82
3-4 年 (含 4 年)	16,549,087.08	15,988,984.15
4-5 年 (含 5 年)		
5 年以上	950,069.45	959,873.07
合计	6,002,263,911.60	7,405,474,309.68
坏账准备	73,109,695.71	96,491,498.70
合计	5,929,154,215.89	7,308,982,810.98

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,997,266.88	0.11	6,997,266.88	100.00	
按组合计提坏账准备	5,995,266,644.72	99.89	66,112,428.83	1.10	5,929,154,215.89
其中：信用风险组合的应收账款	5,968,138,611.46	99.44	66,112,428.83	1.11	5,902,026,182.63
特定风险组合的应收账款	27,128,033.26	0.45			27,128,033.26
合计	6,002,263,911.60	—	73,109,695.71	—	5,929,154,215.89

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	10,473,385.02	0.14	10,447,377.66	99.75	26,007.36
按组合计提坏账准备	7,395,000,924.66	99.86	86,044,121.04	1.16	7,308,956,803.62
其中：信用风险组合的应收账款	7,380,204,129.98	99.66	86,044,121.04	1.17	7,294,160,008.94
特定风险组合的应收账款	14,796,794.68	0.20			14,796,794.68
合计	7,405,474,309.68	—	96,491,498.70	—	7,308,982,810.98

1) 应收账款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
合肥四方环保新材料有限公司	2,063,345.09	2,063,345.09	100.00	预计不可收回
嘉盛建设集团有限公司	1,414,567.40	1,414,567.40	100.00	预计不可收回
武汉市华尚世纪基础工程有限公司	1,272,499.32	1,272,499.32	100.00	预计不可收回
淄博宏文市政工程有限公司	763,217.48	763,217.48	100.00	预计不可收回
中国水利水电第十工程局有限公司老挝公司	561,188.80	561,188.80	100.00	预计不可收回
广西电力建设工程有限公司	378,466.04	378,466.04	100.00	预计不可收回
三亚三和钢板桩工程有限公司	369,832.75	369,832.75	100.00	预计不可收回
云南泰宣供应链有限公司	174,150.00	174,150.00	100.00	预计不可收回
合计	6,997,266.88	6,997,266.88	—	—

2) 应收账款按组合计提坏账准备

①组合计提项目：信用风险组合			
账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	4,174,554,244.03		
3 个月至 1 年	1,580,496,336.56	7,899,102.22	0.50
1-2 年 (含 2 年)	150,114,938.52	22,517,240.78	15.00
2-3 年 (含 3 年)	49,263,846.81	24,631,923.40	50.00
3-4 年 (含 4 年)	13,225,415.61	10,580,332.50	80.00
4-5 年 (含 5 年)			
5 年以上	483,829.93	483,829.93	100.00
合计	5,968,138,611.46	66,112,428.83	—

②组合计提项目：特定风险组合

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	27,128,033.26		

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	10,447,377.66	-3,450,110.78				6,997,266.88
按组合计提坏账准备	86,044,121.04	-19,931,692.21				66,112,428.83
合计	96,491,498.70	-23,381,802.99				73,109,695.71

(4) 本年实际核销的应收账款

本年无实际核销的应收账款情况。

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
单位 1	240,541,003.84	18,542,524.93	259,083,528.77	4.00	648,782.70
单位 2	189,231,831.65	16,888,138.59	206,119,970.24	3.18	214,893.75
单位 3	213,550,538.98	9,363.05	213,559,902.03	3.30	21,886.33
单位 4	157,073,254.17	164,708.63	157,237,962.80	2.43	17,420.45
单位 5	144,327,317.43	12,178,976.40	156,506,293.83	2.42	196,422.70
合计	944,723,946.07	47,783,711.60	992,507,657.67	15.33	1,099,405.93

5. 合同资产

(1) 合同资产情况

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	470,889,751.80	41,236,959.19	429,652,792.61

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值
质保金	495,346,212.66	37,885,842.79	457,460,369.87

(2) 合同资产按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	470,889,751.80	100.00	41,236,959.19	8.76	429,652,792.61
其中：信用风险组合的应收账款	424,380,133.87	90.12	41,010,126.83	9.66	383,370,007.04
特定风险组合的应收账款	46,509,617.93	9.88	226,832.36	0.49	46,282,785.57
合计	470,889,751.80	—	41,236,959.19	—	429,652,792.61

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	495,346,212.66	100.00	37,885,842.79	7.65	457,460,369.87
其中：信用风险组合的应收账款	419,383,139.74	84.66	37,511,579.59	8.94	381,871,560.15
特定风险组合的应收账款	75,963,072.92	15.34	374,263.20	0.49	75,588,809.72
合计	495,346,212.66	—	37,885,842.79	—	457,460,369.87

合同资产按组合计提坏账准备

1) 组合计提项目：信用风险组合

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	113,655,980.82		
3 个月至 1 年 (含 1 年)	201,562,802.86	1,007,814.04	0.50
1-2 年 (含 2 年)	60,936,576.99	9,140,486.58	15.00
2-3 年 (含 3 年)	26,078,264.34	13,039,132.19	50.00
3-4 年 (含 4 年)	3,202,992.09	2,562,393.67	80.00
4-5 年 (含 5 年)	18,416,082.11	14,732,865.69	80.00
5 年以上	527,434.66	527,434.66	100.00
合计	424,380,133.87	41,010,126.83	—

2) 组合计提项目：特定风险组合

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	46,509,617.93	226,832.36	0.49

(3) 合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
按组合计提减值准备	37,885,842.79	3,351,116.40				41,236,959.19	
合计	37,885,842.79	3,351,116.40				41,236,959.19	—

(4) 本年实际核销的合同资产

本年无实际核销的合同资产情况。

6. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	948,132,286.07	912,604,655.22
供应链票据	525,773,029.33	1,054,692,927.37
合计	1,473,905,315.40	1,967,297,582.59

(2) 年末已质押的应收款项融资

项目	年末已质押金额
银行承兑汇票	236,304,313.70
合计	236,304,313.70

(3) 年末已经背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

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

项目	年末终止确认金额	年末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,255,494,412.75	
供应链票据	303,958,527.13	
合计	2,559,452,939.88	

7. 预付款项

(1) 预付款项账龄

项目	年末余额		年初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内 (含 1 年)	1,487,596,314.04	100.00	1,389,889,753.80	99.99
1-2 年 (含 2 年)			117,708.27	0.01
合计	1,487,596,314.04	100.00	1,390,007,462.07	100.00

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付款项年末余额合计数的比例(%)
单位 1	312,897,739.76	21.03
单位 2	243,055,985.24	16.34
单位 3	154,945,549.98	10.42
单位 4	38,747,572.27	2.60
单位 5	38,316,570.83	2.58
合计	787,963,418.08	52.97

8. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	3,475,959.50	4,899,261.05
其他应收款	443,383,884.32	497,590,902.45
合计	446,859,843.82	502,490,163.50

8.1 应收股利

被投资单位	年末余额	年初余额
中铁十四局集团太原建筑构件有限公司	2,992,959.50	2,275,461.05
中国物流合肥公司	483,000.00	
黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司		2,623,800.00
合计	3,475,959.50	4,899,261.05

8.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
单位往来款	244,313,923.07	321,008,710.60
押金、保证金及备用金	159,147,191.53	167,541,088.97
代垫社会保险、住房公积金	5,539,375.74	316,712.04
其他	42,036,328.28	13,684,173.98
合计	451,036,818.62	502,550,685.59

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内 (含 1 年)	358,655,048.42	399,533,342.90
其中: 3 个月以内	121,649,000.52	302,086,872.90
3 个月至 1 年	237,006,047.90	97,446,470.00
1-2 年 (含 2 年)	54,697,547.55	69,543,437.02
2-3 年 (含 3 年)	26,586,056.63	20,581,788.60
3-4 年 (含 4 年)	3,785,820.66	7,904,089.62
4-5 年 (含 5 年)	5,219,756.05	933,228.04
5 年以上	2,092,589.31	4,054,799.41

账龄	年末账面余额	年初账面余额
合计	451,036,818.62	502,550,685.59
坏账准备	7,652,934.30	4,959,783.14
合计	443,383,884.32	497,590,902.45

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	721,994.76	0.16	692,284.90	95.89	29,709.86
按组合计提坏账准备	450,314,823.86	99.84	6,960,649.40	1.54	443,354,174.46
其中：信用风险组合的其他应收款项	156,036,676.39	34.59	6,960,649.40	4.46	149,076,026.99
特定风险组合的其他应收款项	294,278,147.47	65.25			294,278,147.47
合计	451,036,818.62	—	7,652,934.30	—	443,383,884.32

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	768,843.76	0.15	692,284.90	90.04	76,558.86
按组合计提坏账准备	501,781,841.83	99.85	4,267,498.24	0.85	497,514,343.59
其中：信用风险组合的其他应收款项	264,527,083.93	52.64	4,267,498.24	1.61	260,259,585.69
特定风险组合的其他应收款项	237,254,757.90	47.21			237,254,757.90
合计	502,550,685.59	—	4,959,783.14	—	497,590,902.45

1) 其他应收款按单项计提坏账准备

名称	年末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
陕西长青能源化工有限公司	500,000.00	470,290.14	94.06	预计不可全额收回
常州安恒物流有限公司和常州平川物流有限公司	13,227.00	13,227.00	100.00	预计不可收回
芜湖市江芜航运有限责任公司二坝分公司	208,767.76	208,767.76	100.00	预计不可收回
合计	721,994.76	692,284.90	—	—

2) 其他应收款按组合计提坏账准备

2.1) 组合计提项目：信用风险组合

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	64,787,752.86		
3 个月至 1 年	56,248,072.55	281,195.38	0.50
1-2 年 (含 2 年)	32,070,052.52	4,810,507.90	15.00
2-3 年 (含 3 年)	1,890,424.66	945,212.33	50.00
3-4 年 (含 4 年)	583,200.04	466,560.03	80.00

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
4-5 年 (含 5 年)			
5 年以上	457,173.76	457,173.76	100.00
合计	156,036,676.39	6,960,649.40	—

2.2) 组合计提项目：特定风险组合

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	294,278,147.47		

3) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	4,267,498.24		692,284.90	4,959,783.14
2024 年 1 月 1 日余额在本年	—	—	—	—
— 转入第二阶段				
— 转入第三阶段				
— 转回第二阶段				
— 转回第一阶段				
本年计提	2,693,151.16			2,693,151.16
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	6,960,649.40		692,284.90	7,652,934.30

各阶段划分依据和坏账准备计提比例详见“附注三、11. (4) 金融工具减值”。

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	692,284.90					692,284.90
按组合计提坏账准备	4,267,498.24	2,693,151.16				6,960,649.40
合计	4,959,783.14	2,693,151.16				7,652,934.30

(5) 本年度实际核销的其他应收款

本年无实际核销的其他应收款情况。

(6) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位 1	往来款	81,962,813.92	2 年以内	18.17	3,695,823.26
单位 2	应收拆迁款	36,750,178.00	1 年以内	8.15	
单位 3	应收拆迁款	24,823,302.40	1-2 年	5.50	
单位 4	押金、保证金	16,563,112.60	1 年以内	3.67	2,500.00
单位 5	往来款	9,613,678.45	1 年以内	2.13	
合计	—	169,713,085.37	—	37.63	3,698,323.26

9. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
发出商品	1,071,807,461.20		1,071,807,461.20
库存商品	513,167,292.51	93,339.51	513,073,953.00
原材料	67,396,048.77		67,396,048.77
在途物资	53,232,591.25		53,232,591.25
周转材料	453,620.82		453,620.82
在产品	237,923.86		237,923.86
合计	1,706,294,938.41	93,339.51	1,706,201,598.90

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
发出商品	1,552,987,177.78	1,638,706.19	1,551,348,471.59
库存商品	510,823,081.74	568,069.27	510,255,012.47
原材料	97,816,923.06		97,816,923.06
在途物资	307,797,246.93		307,797,246.93
周转材料	2,740,815.67		2,740,815.67
在产品	406,526.10		406,526.10
合计	2,472,571,771.28	2,206,775.46	2,470,364,995.82

(2) 存货跌价准备

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	568,069.27	48,960.52		523,690.28		93,339.51
发出商品	1,638,706.19			1,638,706.19		
合计	2,206,775.46	48,960.52		2,162,396.47		93,339.51

10. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
待抵扣增值税进项税额	131,942,017.23	164,685,101.45
预缴企业所得税	14,491,748.56	6,731,111.60
其他	129,316.84	144,574.87
合计	146,563,082.63	171,560,787.92

11. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额（账面价值）	减值准备年初余额	本年增减变动								年末余额（账面价值）	减值准备年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
北京铁福轨道维护技术有限公司	106,167,596.11				11,754,193.01			10,771,892.66			107,149,896.46	
蓉欧铁物(成都)供应链有限公司	13,653,211.19				2,446,950.66			500,000.00			15,600,161.85	
小计	119,820,807.30				14,201,143.67			11,271,892.66			122,750,058.31	
二、联营企业												
中铁十四局集团太原建筑构件有限公司	4,913,717.36				161,460.98			717,498.45			4,357,679.89	
西安酒钢中铁物流有限公司	3,091,612.48				31,250.36						3,122,862.84	
芜湖中铁轨道装备有限公司	26,300,198.11				-643,334.14		31,515.90				25,688,379.87	
北京九州铁物轨道科技服务有限公司	1,831,358.26				1,464,528.81						3,295,887.07	
中原利达铁路技术发展有限公司	251,693,236.94				50,571,463.79			27,440,000.00			274,824,700.73	
国铁供应链管理有限公司	50,846,156.90				4,400,475.22			1,807,851.02			53,438,781.10	
国铁国际工贸有限公司			55,401,087.53		2,010,369.81			980,000.00			56,431,457.34	
中石油中铁油品销售有限公司			48,277,985.00		2,299,409.36						50,577,394.36	
黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司	37,095,382.98				3,471,885.92						40,567,268.90	
中国物流合肥有限公司	39,187,244.49				1,412,638.10			483,000.00			40,116,882.59	
小计	414,958,907.52		103,679,072.53		65,180,148.21		31,515.90	31,428,349.47			552,421,294.69	
合计	534,779,714.82		103,679,072.53		79,381,291.88		31,515.90	42,700,242.13			675,171,353.00	

12. 其他权益工具投资

项目	年初余额	本期增减变动					年末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
新疆天山铁道有限责任公司	21,142,119.38						21,142,119.38				非交易性权益投资
武汉长江经济联合发展股份有限公司	262,345.26						262,345.26				非交易性权益投资
眉山中车制动科技股份有限公司	2,600,000.00						2,600,000.00	514,704.78			非交易性权益投资
四川攀钢嘉德精工科技有限公司	7,790,725.00						7,790,725.00				非交易性权益投资
中原百货集团有限公司	198,000.00						198,000.00				非交易性权益投资
天津银行股份有限公司	1,887,238.45			69,468.90			1,956,707.35	138,937.80		-4,188,673.80	非交易性权益投资
合计	33,880,428.09			69,468.90			33,949,896.99	653,642.58		-4,188,673.80	

13. 投资性房地产

采用公允价值计量模式的投资性房地产：

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、年初余额	563,907,576.32	639,115,426.98	1,203,023,003.30
二、本年变动	27,783,117.85	-1,236,021.15	26,547,096.70
加：固定资产转入	29,941,400.00		29,941,400.00
减：处置			
加：公允价值变动	-2,158,282.15	-1,236,021.15	-3,394,303.30
三、年末余额	591,690,694.17	637,879,405.83	1,229,570,100.00

14. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	1,971,620,688.47	1,940,837,710.89
固定资产清理	42,057.05	
合计	1,971,662,745.52	1,940,837,710.89

14.1 固定资产

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	办公设备	其他	合计
一、账面原值							
1. 年初余额	1,391,228,265.76	1,684,946,835.47	160,377,467.74	115,480,371.77	63,051,576.67	428,429,294.28	3,843,513,811.69
2. 本年增加金额	24,017,783.06	250,532,319.07	10,178,928.92	28,601,917.60	-39,801,444.19	54,114,620.40	327,644,124.86
(1) 购置	3,941,923.65	14,605,958.49	26,130,745.15	10,113,748.75	1,247,089.05	6,473,236.58	62,512,701.67
(2) 在建工程转入	14,277,399.06	217,458,021.19		1,740,036.32	494.69	22,362,132.51	255,838,083.77
(3) 其他	5,798,460.35	18,468,339.39	-15,951,816.23	16,748,132.53	-41,049,027.93	25,279,251.31	9,293,339.42
3. 本年减少金额	108,576,964.51	91,508,163.40	14,740,685.98	1,271,657.16	499,744.57	100,926,153.88	317,523,369.50
(1) 处置或报废	91,539,623.37	91,508,163.40	14,740,685.98	1,271,657.16	499,744.57	99,228,214.68	298,788,089.16
(2) 转入投资性房地产	16,960,872.24						16,960,872.24
(3) 其他	76,468.90					1,697,939.20	1,774,408.10
4. 年末余额	1,306,669,084.31	1,843,970,991.14	155,815,710.68	142,810,632.21	22,750,387.91	381,617,760.80	3,853,634,567.05
二、累计折旧							
1. 年初余额	646,030,905.01	856,403,078.77	109,176,358.97	58,221,341.63	36,025,387.82	196,798,126.45	1,902,655,198.65
2. 本年增加金额	39,994,843.43	111,179,210.25	471.77	25,077,457.90	-19,709,151.03	50,488,370.73	207,031,203.05
(1) 计提	39,909,925.28	99,290,317.52	12,429,959.03	22,336,177.49	2,426,758.80	30,550,462.95	206,943,601.07
(2) 其他	84,918.15	11,888,892.73	-12,429,487.26	2,741,280.41	-22,135,909.83	19,937,907.78	87,601.98
3. 本年减少金额	61,465,000.54	86,205,523.09	13,395,519.20	1,171,783.69	474,757.31	72,170,088.27	234,882,672.10
(1) 处置或报废	55,876,045.31	86,205,523.09	13,395,519.20	1,171,783.69	474,757.31	72,082,715.14	229,206,343.74
(2) 转入投资性房地产	5,542,131.06						5,542,131.06
(3) 其他	46,824.17					87,373.13	134,197.30
4. 年末余额	624,560,747.90	881,376,765.93	95,781,311.54	82,127,015.84	15,841,479.48	175,116,408.91	1,874,803,729.60
三、减值准备							
1. 年初余额		20,902.15					20,902.15
2. 本年增加金额		7,175,080.95		14,165.88			7,189,246.83
(1) 计提		7,175,080.95		14,165.88			7,189,246.83
3. 本年减少金额							
4. 年末余额		7,195,983.10		14,165.88			7,210,148.98
四、账面价值							
1. 年末账面价值	682,108,336.41	955,398,242.11	60,034,399.14	60,669,450.49	6,908,908.43	206,501,351.89	1,971,620,688.47
2. 年初账面价值	745,197,360.75	828,522,854.55	51,201,108.77	57,259,030.14	27,026,188.85	231,631,167.83	1,940,837,710.89

14.2 固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
机器设备	42,057.05	
合计	42,057.05	

15. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	99,729,640.89	54,037,021.93
工程物资		
合计	99,729,640.89	54,037,021.93

(1) 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
沌口二期“仓库+光储充换”新基建园区	40,378,634.73		40,378,634.73			
CZ铁路（林芝）公铁转运站工程项目	14,550,306.34		14,550,306.34			
天津厂更新改造	13,960,561.96		13,960,561.96			
CZ铁路（小中甸）公铁转运站工程项目	10,272,174.56		10,272,174.56			
铁路物流园（一期）建设项目	5,602,994.03		5,602,994.03			
4000吨水泥熟料生产线项目	3,805,442.00		3,805,442.00	20,901,745.44		20,901,745.44
阳光半岛新厂房建设	2,977,186.57		2,977,186.57	5,410,000.00		5,410,000.00
合肥铁鹏搬迁重建项目				21,999,143.46		21,999,143.46
其他项目	8,182,340.70		8,182,340.70	5,726,133.03		5,726,133.03
合计	99,729,640.89		99,729,640.89	54,037,021.93		54,037,021.93

(2) 重要在建工程项目本年变动情况

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少			年末余额
			转入固定资产	本期转入无形资产	其他减少	
沌口二期“仓库+光储充换”新基建园区		40,378,634.73				40,378,634.73
CZ铁路（林芝）公铁转运站工程项目		14,550,306.34				14,550,306.34
CZ铁路（小中甸）公铁转运站工程项目		10,272,174.56				10,272,174.56
天津厂更新改造		13,960,561.96				13,960,561.96
日产4500吨熟料生产线脱硝改造项目		28,159,387.43	28,159,387.43			
日产4500吨熟料生产线湿法脱硫改造项目		17,271,947.87	17,271,947.87			
日产4500吨熟料生产线烧成系统技改项目		49,270,583.37	49,270,583.37			
日产4500吨熟料生产线生料磨节能技改项目		52,695,587.17	52,695,587.17			
日产4500吨熟料生产线窑尾袋收尘器技改项目		8,587,141.98	8,587,141.98			
阳光半岛新厂房建设	5,410,000.00	4,199,628.35	6,632,441.78			2,977,186.57
合肥铁鹏搬迁重建项目	21,999,143.46	96,460.78	22,095,604.24			

工程名称	年初余额	本年增加	本年减少			年末余额
			转入固定资产	本期转入无形资产	其他减少	
4000 吨水泥熟料生产线项目	20,901,745.44	27,399,567.21	44,495,870.65			3,805,442.00
铁路物流园（一期）建设项目		9,129,452.04	3,526,458.01			5,602,994.03
露天钢材仓储库项目		12,132,963.10	12,132,963.10			
其他项目	5,726,133.03	19,352,892.66	10,970,098.17	840,707.96	5,085,878.86	8,182,340.70
合计	54,037,021.93	307,457,289.55	255,838,083.77	840,707.96	5,085,878.86	99,729,640.89

（续表）

工程名称	预算数	工程累计投入 占预算比例（%）	工程 进度	利息资本 化累计金 额	其中：本年利 息资本化金 额	本年利息资 本化率（%）	资金来源
沌口二期“仓库+光储充换”新基建园区	49,970,000.00	80.81	80.81				自筹
CZ 铁路（林芝）公铁转运站工程项目	24,951,500.00	58.31	58.31				自筹
CZ 铁路（小中甸）公铁转运站工程项目	14,933,000.00	68.79	68.79				自筹
天津厂更新改造	17,879,742.55	78.00	78.00				自筹
日产 4500 吨熟料生产线脱硝改造项目	27,000,000.00	100.00	100.00				自筹
日产 4500 吨熟料生产线湿法脱硫改造项目	17,000,000.00	100.00	100.00				自筹
日产 4500 吨熟料生产线烧成系统技改项目	48,598,500.00	100.00	100.00				自筹
日产 4500 吨熟料生产线生料磨节能技改项目	49,399,900.00	100.00	100.00				自筹
日产 4500 吨熟料生产线窑尾袋收尘器技改项目	8,500,000.00	100.00	100.00				自筹
阳光半岛新厂房建设	46,370,000.00	20.72	20.72				自筹
合肥铁鹏搬迁重建项目	283,740,200.00	87.72	100.00				自筹
4000 吨水泥熟料生产线项目	618,000,000.00	97.71	100.00				自筹
铁路物流园（一期）建设项目	18,199,500.00	31.00	31.00				自筹
露天钢材仓储库项目	9,616,000.00	126.17	100.00				自筹
其他基建项目							自筹
合计	—	—	—				—

16. 使用权资产

项目	土地资产	房屋及建筑物	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	17,506,185.43	206,954,816.51	224,461,001.94
2. 本年增加金额	1,766,429.45	17,389,776.08	19,156,205.53
(1) 新增租赁	1,766,429.45	16,915,595.62	18,682,025.07
(2) 其他		474,180.46	474,180.46
3. 本年减少金额		36,282,936.37	36,282,936.37
(1) 处置		36,282,936.37	36,282,936.37
4. 年末余额	19,272,614.88	188,061,656.22	207,334,271.10
二、累计折旧			
1. 年初余额	12,304,776.43	78,045,184.45	90,349,960.88
2. 本年增加金额	5,622,257.67	39,965,377.03	45,587,634.70
(1) 计提	5,622,257.67	39,491,196.57	45,113,454.24
(2) 其他		474,180.46	474,180.46
3. 本年减少金额		36,034,968.83	36,034,968.83
(1) 处置		36,034,968.83	36,034,968.83
4. 年末余额	17,927,034.10	81,975,592.65	99,902,626.75
三、减值准备			
1. 年初余额			
2. 本年增加金额			
3. 本年减少金额			
4. 年末余额			
四、账面价值			
1. 年末账面价值	1,345,580.78	106,086,063.57	107,431,644.35
2. 年初账面价值	5,201,409.00	128,909,632.06	134,111,041.06

17. 无形资产

项目	软件	土地使用权	专利权	非专利技术	采矿权	合计
一、账面原值						
1. 年初余额	61,764,029.58	651,132,295.81	2,788,019.58	1,621,777.95	363,690,465.08	1,080,996,588.00
2. 本年增加金额	5,528,502.65		-7,547.16		37,223,879.24	42,744,834.73
(1) 购置	2,244,321.71		407,547.17		37,223,879.24	39,875,748.12
(2) 内部研发	2,028,378.65					2,028,378.65
(3) 在建工程转入	840,707.96					840,707.96
(4) 其他	415,094.33		-415,094.33			
3. 本年减少金额		3,933,334.80			86,257,248.06	90,190,582.86
(1) 处置		3,933,334.80			86,257,248.06	90,190,582.86
4. 年末余额	67,292,532.23	647,198,961.01	2,780,472.42	1,621,777.95	314,657,096.26	1,033,550,839.87
二、累计摊销						
1. 年初余额	26,765,637.15	202,894,612.36	613,864.85	388,998.76	138,399,868.64	369,062,981.76
2. 本年增加金额	7,267,745.64	20,766,780.67	586,348.40	308,206.20	23,986,178.36	52,915,259.27
(1) 计提	7,246,990.93	20,766,780.67	607,103.11	308,206.20	23,986,178.36	52,915,259.27
(2) 其他	20,754.71		-20,754.71			
3. 本年减少金额		996,767.52			34,959,239.22	35,956,006.74
(1) 处置		996,767.52			34,959,239.22	35,956,006.74
4. 年末余额	34,033,382.79	222,664,625.51	1,200,213.25	697,204.96	127,426,807.78	386,022,234.29
三、减值准备						
四、账面价值						
1. 年末账面价值	33,259,149.44	424,534,335.50	1,580,259.17	924,572.99	187,230,288.48	647,528,605.58
2. 年初账面价值	34,998,392.43	448,237,683.45	2,174,154.73	1,232,779.19	225,290,596.44	711,933,606.24

18. 商誉

(1) 商誉原值

被投资单位名称 (或形成商誉事项)	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
中铁物(马鞍山)轨交装备有限公司	5,649,706.92					5,649,706.92
中铁油料飞驰物流(惠州)有限公司	9,029,428.91					9,029,428.91
合计	14,679,135.83					14,679,135.83

(2) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

本集团商誉均为收购上述公司股权时形成,将每一公司认定为一个资产组,期末商誉所在资产组与购买日、以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

(3) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

项目	账面价值 (万元)	可收回金额 (万元)	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	预测期的关键参数的确定依据	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
中铁物(马鞍山)轨交装备有限公司	4,514.57	4,669.51		5	收入增长率:2025年为19.42%;2026年-2029年平均增长率4.16%;税前折现率为11.17%。	基于历史数据、市场开发潜力谨慎确认	无增长	基于历史数据、市场开发潜力谨慎确认
中铁油料飞驰物流(惠州)有限公司	3,955.50	4,193.40		5	收入增长率分别为2025年为40.26%;2026年-2029年平均增长率5.74%;税前折现率为13.24%	基于历史数据、市场开发潜力谨慎确认	无增长	基于历史数据、市场开发潜力谨慎确认
合计	8,470.07	8,862.91		—	—		—	—

19. 长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加	本年摊销	本年其他减少	年末余额
征迁款	52,301,886.80		8,716,981.10		43,584,905.70
房屋装修费	22,163,990.01	10,117,720.81	10,238,633.69		22,043,077.13
其他	4,860,793.96	1,287,995.97	865,574.85		5,283,215.08
合计	79,326,670.77	11,405,716.78	19,821,189.64		70,911,197.91

20. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
可抵扣亏损	132,731,491.07	33,182,872.77	215,529,382.14	53,882,345.54
资产减值准备	114,955,427.67	28,722,997.19	125,232,433.15	31,288,631.35
租赁负债	108,035,718.05	26,331,627.09	137,257,118.65	33,362,691.44

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
矿山治理费	55,260,789.12	13,815,197.28	63,915,124.75	15,978,781.19
固定资产加速折旧	56,367,874.04	14,091,968.51	63,392,857.63	15,848,214.41
福利计划	46,333,731.03	11,419,132.76	50,095,609.04	12,375,202.25
递延收益	7,721,160.40	1,930,290.10	7,981,424.32	1,995,356.08
内部交易未实现利润	173,779.28	43,444.82	2,891,596.75	722,899.19
预计负债	1,042,554.27	260,638.57	791,980.57	197,995.14
无形资产	764,057.82	191,014.46	579,555.56	144,888.89
其他	2,570,773.98	642,693.50	2,191,459.07	547,864.77
合计	525,957,356.73	130,631,877.05	669,858,541.63	166,344,870.25

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	年末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
投资性房地产公允价值变动	730,042,482.13	182,510,620.52	708,952,579.98	177,238,144.99
使用权资产	103,213,859.90	25,097,815.02	128,230,110.25	31,147,600.21
非同一控制企业合并资产评估增值	3,729,810.40	559,471.57	5,501,630.97	847,104.62
500 万元以下固定资产一次性抵扣	141,557.64	35,389.41	259,383.46	64,845.87
固定资产折旧	130,351.10	32,587.78	171,343.22	42,835.80
合计	837,258,061.17	208,235,884.30	843,115,047.88	209,340,531.49

(3) 未确认递延所得税资产明细

项目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	101,252,905.63	67,510,454.95
可抵扣亏损	369,584,213.89	753,053,925.55
合计	470,837,119.52	820,564,380.50

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	年末金额	年初金额	备注
2024		498,768,956.23	
2025	269,751,831.46	165,052,182.05	
2026	3,295,959.96	5,180,000.71	
2027	25,749,632.18	40,785,177.95	
2028	15,590,250.35	40,831,847.89	
2029	54,075,137.32	2,102,139.67	
2032	333,621.05	333,621.05	
2033	787,781.57		
合计	369,584,213.89	753,053,925.55	—

21. 其他非流动资产

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
特种储备物资	145,709,240.31		145,709,240.31	145,709,240.31		145,709,240.31
预付工程	15,000,000.00		15,000,000.00			

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
建设款						
预付设备款	288,000.00		288,000.00			
合计	160,997,240.31		160,997,240.31	145,709,240.31		145,709,240.31

22. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,501,178,409.56	1,501,178,409.56	保证金	票据保证金及保函保证金等
应收票据	18,317,338.81	18,317,338.81	质押	已质押的票据
应收款项融资	236,304,313.70	236,304,313.70	质押	已质押的票据
固定资产	11,812,223.65	8,528,392.00	抵押	抵押借款
无形资产	9,059,031.74	6,989,433.28	抵押	抵押借款
合计	1,776,671,317.46	1,771,317,887.35	—	—

(续)

项目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	2,313,695,153.03	2,313,695,153.03	保证金	票据保证金及保函保证金等
应收票据	166,439,297.63	166,439,297.63	质押	已质押的票据
应收款项融资	189,616,631.85	189,616,631.85	质押	已质押的票据
固定资产	11,927,486.65	8,940,773.32	抵押	抵押借款
无形资产	9,059,031.74	7,207,285.72	抵押	抵押借款
合计	2,690,737,600.90	2,685,899,141.55	—	—

23. 短期借款

借款类别	年末余额	年初余额
质押借款		
抵押借款	20,000,000.00	20,000,000.00
保证借款	17,000,000.00	30,000,000.00
信用借款	715,063,720.16	1,592,477,518.37
贴现未终止确认的应收票据	12,317,338.81	94,180,000.00
合计	764,381,058.97	1,736,657,518.37

24. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票	5,026,227,649.32	7,589,042,539.33
商业承兑汇票	12,728,654.83	8,705,384.86
合计	5,038,956,304.15	7,597,747,924.19

25. 应付账款

项目	年末余额	年初余额
货物采购款	1,641,542,388.97	1,524,123,740.05

26. 合同负债

项目	年末余额	年初余额
货款	606,191,369.13	1,026,871,894.25

27. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	12,868,975.35	974,513,366.62	976,488,635.07	10,893,706.90
离职后福利-设定提存计划	7,031,530.64	148,437,786.91	145,837,924.43	9,631,393.12
辞退福利	10,166.00	1,599,070.48	1,609,236.48	
合计	19,910,671.99	1,124,550,224.01	1,123,935,795.98	20,525,100.02

(2) 短期薪酬

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	3,073,943.89	724,892,777.49	727,966,721.38	
职工福利费	19,992.00	54,286,979.11	54,306,971.11	
社会保险费	3,372,883.66	60,216,180.29	59,551,563.84	4,037,500.11
其中：医疗保险费				
及生育保险费	3,340,156.02	56,122,561.28	55,488,895.69	3,973,821.61
工伤保险费	32,727.64	2,919,002.94	2,888,142.08	63,588.50
其他		1,174,616.07	1,174,526.07	90.00
住房公积金	331,344.16	72,920,469.89	72,864,250.85	387,563.20
工会经费和职工教育经费	6,070,811.64	20,712,262.21	20,314,430.26	6,468,643.59
其他短期薪酬		41,484,697.63	41,484,697.63	
合计	12,868,975.35	974,513,366.62	976,488,635.07	10,893,706.90

(3) 设定提存计划

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	1,639,881.34	98,361,442.93	97,128,699.78	2,872,624.49
失业保险费	87,626.93	3,378,238.80	3,345,395.05	120,470.68
企业年金缴费	5,304,022.37	46,698,105.18	45,363,829.60	6,638,297.95
合计	7,031,530.64	148,437,786.91	145,837,924.43	9,631,393.12

(4) 辞退福利

项目	本期缴费金额	期末应付未付金额
辞退福利	1,609,236.48	

28. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	27,663,165.62	49,061,313.62
企业所得税	30,199,397.01	42,714,872.00
个人所得税	15,836,130.16	20,503,113.41
资源税	6,678,502.34	8,529,474.24
城市维护建设税	1,474,785.56	3,277,055.91
土地使用税	1,929,849.13	2,478,441.63
教育费附加	1,102,189.22	2,401,046.55
房产税	1,806,869.96	2,154,775.46
消费税	117,490.69	1,855.28
其他税费	8,669,870.42	10,744,613.67
合计	95,478,250.11	141,866,561.77

29. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	30,763,073.25	64,676,225.69
其他应付款	1,212,436,112.68	1,433,375,337.29
合计	1,243,199,185.93	1,498,051,562.98

(1) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
中铁物总控股有限公司	26,830,827.88	46,333,465.01
上海振泰设备安装维修（集团）有限公司	1,085,797.79	10,771,552.24
芜湖鹏翼商贸有限公司	862,781.26	862,781.26
合肥鹏巢水泥有限公司	727,955.56	727,955.56
中国物流股份有限公司	600,000.00	600,000.00
马鞍山市雷驰科技有限公司	576,935.97	576,935.97

项目	年末余额	年初余额
安徽省锦翔驰塑业有限公司	78,774.79	78,774.79
伊藤忠丸红钢铁株式会社		2,394,031.83
山东铁路综合开发有限公司		1,358,800.00
丸红建材租赁株式会社		478,806.37
伊藤忠丸红钢铁香港有限公司		287,283.82
中盐红四方农资销售有限责任公司		104,026.61
马鞍山市双益机械制造有限公司		101,812.23
合计	30,763,073.25	64,676,225.69

(2) 其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
往来款	687,833,473.76	843,505,599.45
押金、保证金及质保金	481,585,388.31	492,945,419.69
其他	43,017,250.61	96,924,318.15
合计	1,212,436,112.68	1,433,375,337.29

30. 一年内到期的非流动负债

项目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	201,549,722.22	247,161,944.44
一年内到期的应付债券	6,493,777.78	
一年内到期的租赁负债	43,659,356.64	42,232,959.12
一年内到期的长期应付款	899,738.27	
一年内到期的长期应付职工薪酬	25,962,000.00	21,775,000.00
合计	278,564,594.91	311,169,903.56

31. 其他流动负债

项目	年末余额	年初余额
待转销项税	77,190,058.31	134,012,100.51
背书未终止确认的应收票据	28,593,167.45	
合计	105,783,225.76	134,012,100.51

32. 长期借款

借款类别	年末余额	年初余额	利率区间
信用借款	27,400,000.00	220,000,000.00	2.55%-3.8%

33. 应付债券

(1) 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
中期票据	500,000,000.00	

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值总额	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据	500,000,000.00	2.41%	2024 年 6 月 20 日	5 年	500,000,000.00
合计	—	—	—	—	500,000,000.00

(续)

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据		500,000,000.00	6,493,777.78	
合计		500,000,000.00	6,493,777.78	

(续)

债券名称	本年偿还	一年内到期	年末余额	是否违约
中国铁路物资股份有限公司 2024 年度第一期中期票据		6,493,777.78	500,000,000.00	否
合计		6,493,777.78	500,000,000.00	—

34. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
租赁付款额	121,367,988.21	152,126,052.24
减：未确认的融资费用	9,173,324.81	14,185,982.11
重分类至一年内到期的非流动负债	43,659,356.64	42,232,959.12
合计	68,535,306.76	95,707,111.01

35. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款		

(1) 长期应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
售后租回	7,997,190.40	
矿山综合治理费用	40,120,253.25	64,973,326.28
征迁款	29,052,510.99	43,853,773.58
减：一年内到期的长期应付款	899,738.27	
合计	76,270,216.37	108,827,099.86

36. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬分类

项目	年末余额	年初余额
离职后福利-设定受益计划净负债	106,173,616.00	78,132,000.00
其他长期福利	2,518,455.90	2,555,985.90
合计	108,692,071.90	80,687,985.90

(2) 设定受益计划变动情况——设定受益计划义务现值

项目	本年发生额	上年发生额
年初余额	99,907,000.00	92,324,000.00
计入当期损益的设定受益成本	50,731,121.36	33,280,328.32
1. 当期服务成本		
2. 过去服务成本	3,518,000.00	31,344,762.30
3. 结算利得（损失以“-”表示）	45,140,000.00	-114,433.98
4. 利息净额	2,073,121.36	2,050,000.00
计入其他综合收益的设定收益成本	5,128,000.00	1,725,000.00
1. 精算利得（损失以“-”表示）	5,128,000.00	1,725,000.00
其他变动	-23,630,505.36	-27,422,328.32
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-23,630,505.36	-27,422,328.32
年末余额	132,135,616.00	99,907,000.00

(3) 设定受益计划变动情况——设定受益计划净负债（净资产）

项目	本年发生额	上年发生额
年初余额	99,907,000.00	92,324,000.00
计入当期损益的设定受益成本	50,731,121.36	33,280,328.32
计入其他综合收益的设定收益成本	5,128,000.00	1,725,000.00
其他变动	-23,630,505.36	-27,422,328.32
年末余额	132,135,616.00	99,907,000.00

37. 预计负债

项目	年末余额	年初余额	形成原因
----	------	------	------

项目	年末余额	年初余额	形成原因
诉讼或有负债	1,042,554.27	791,980.57	尚未判决诉讼

38. 递延收益

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	13,956,315.89		558,128.40	13,398,187.49	土地出让金返还及购房补助等

39. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
特种储备基金	291,070,000.00	291,070,000.00

40. 股本

项目	年初余额	本年变动增减(+、-)					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股本	6,050,353,641.00						6,050,353,641.00

41. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	19,710,090.00		12,046,500.00	7,663,590.00
其他资本公积		31,515.90		31,515.90
合计	19,710,090.00	31,515.90	12,046,500.00	7,695,105.90

注：资本公积本期减少系同一控制下企业合并中国铁路物资（老挝）有限公司，导致资本公积减少 12,046,500.00 元；本期长期股权投资权益法核算增加其他资本公积 31,515.90 元。

42. 其他综合收益

项目	年初 余额	本年所得税前 发生额	本年发生额					年末 余额
			减：前期计 入其他综合 收益当期转 入损益	减：前期计入其他 综合收益当期转 入留存收益	减：所得税费 用	税后归属于母 公司	税后 归属 于少 数股 东	
一、不能重分类进损益 的其他综合收益	20,659,847.06	-4,791,531.10		267,000.00	-80,750.00	-4,977,781.10		15,682,065.96
其中：重新计量设定受 益计划变动额	25,102,685.20	-4,861,000.00		267,000.00	-80,750.00	-5,047,250.00		20,055,435.20
权益法下不能转损益的 其他综合收益								
其他权益工具投资公允 价值变动	-4,442,838.14	69,468.90				69,468.90		-4,373,369.24
企业自身信用风险公允 价值变动								
二、将重分类进损益的 其他综合收益	424,830,248.29	18,920,515.78			4,630,664.71	14,289,851.07		439,120,099.36
其中：权益法下可转损 益的其他综合收益	402,733,786.60							402,733,786.60
其他债权投资公允价值 变动								
金融资产重分类计入其 他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值 准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额	-11,198,098.47	397,856.95				397,856.95		-10,800,241.52
其他	33,294,560.16	18,522,658.83			4,630,664.71	13,891,994.12		47,186,554.28
其他综合收益合计	445,490,095.35	14,128,984.68		267,000.00	4,549,914.71	9,312,069.97		454,802,165.32

43. 专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	430,149.60	23,762,963.39	24,038,383.53	154,729.46

44. 盈余公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	197,419,602.90	24,080,631.53		221,500,234.43

45. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	2,203,330,429.64	1,632,989,716.48
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		-150,517.62
同一控制合并范围变更		-150,517.62
调整后年初未分配利润	2,203,330,429.64	1,632,839,198.86
加：本年归属于母公司所有者的净利润	459,088,964.16	571,091,230.78
减：提取法定盈余公积	24,080,631.53	
应付普通股股利	60,503,536.41	600,000.00
本年年末余额	2,577,835,225.86	2,203,330,429.64

46. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	38,010,466,957.65	36,127,196,130.18	44,888,508,276.13	42,827,214,959.31
其他业务	103,256,114.97	53,181,951.50	179,500,477.23	44,004,864.97
合计	38,113,723,072.62	36,180,378,081.68	45,068,008,753.36	42,871,219,824.28

(2) 营业收入、营业成本的分解信息

合同分类	本年金额	
	营业收入	营业成本
商品类型：		
铁路产业综合服务	25,077,947,830.59	24,054,271,127.99
工程及生产物资供应链集成服务	9,734,171,164.68	9,008,983,885.17
铁路综合物流及危险品物流服务	3,301,604,077.35	3,117,123,068.52

(3) 履约义务的说明

本集团根据约定的交货方式已将商品交付给客户，在客户获得合同约定中所属商品的控制权时，本集团完成合同履约义务时点确认收入。

47. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
印花税	28,188,346.21	38,106,707.44
资源税	24,357,465.28	27,602,315.96
城市维护建设税	14,984,391.57	17,034,640.86
房产税	13,882,619.94	13,380,525.46
城镇土地使用税	10,550,320.19	10,589,893.42
教育费附加	6,766,853.86	7,920,175.56
地方教育费附加	4,445,546.02	5,246,372.18
环境保护税	3,361,454.43	3,281,856.02
水利基金	1,342,667.05	1,513,935.30
消费税	639,276.68	660,888.91
车船使用税	227,524.12	243,435.86
防洪费	5,163.10	6,506.31
其他	691,194.00	

项目	本年发生额	上年发生额
合计	109,442,822.45	125,587,253.28

48. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	431,451,847.60	428,930,593.41
市场费用	41,120,028.23	42,708,302.35
折旧摊销	32,364,953.59	26,627,897.26
交通差旅费	26,931,552.46	29,002,723.65
租赁费用	16,742,924.44	18,702,029.22
办公费用	10,452,209.53	13,742,243.25
仓储费	10,448,008.37	22,168,988.01
其他	9,496,762.71	6,417,788.71
合计	579,008,286.93	588,300,565.86

49. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
职工薪酬	493,035,255.80	467,857,200.11
折旧摊销	71,744,593.59	72,656,348.08
办公费用	26,456,435.73	30,242,506.73
业务招待费	26,278,401.96	31,827,580.24
资产维护费	18,685,663.04	52,458,502.23
中介服务费	16,918,657.15	25,672,757.57
交通差旅费	14,305,458.26	14,346,732.44
租赁费用	12,300,397.71	15,001,245.03
其他费用	31,967,752.06	24,226,770.50
合计	711,692,615.30	734,289,642.93

50. 研发费用

项目	本年发生额	上年发生额
技术服务费	19,477,629.70	24,868,325.19
职工薪酬	18,181,603.53	17,346,506.53
交通差旅费	3,181,126.97	1,049,392.61
折旧摊销	2,782,212.25	1,505,577.19
办公费用	1,958,556.70	1,807,710.70
其他	989,516.86	1,822,335.60
合计	46,570,646.01	48,399,847.82

51. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
利息费用	56,774,038.46	90,953,738.06
减：利息收入	60,945,053.14	109,043,356.82
汇兑损益	141,197.25	-11,666,485.43
手续费	11,477,313.93	17,909,853.73
合计	7,447,496.50	-11,846,250.46

52. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助	13,210,552.71	22,459,040.63
直接减免的增值税	9,000.00	1,465,803.21
代扣个人所得税手续费返还	613,802.30	619,939.23
进项税加计抵减	-115,160.01	536,266.78
合计	13,718,195.00	25,081,049.85

计入其他收益的政府补助

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
财政扶持补助款	5,172,540.08	12,552,860.37	与收益相关

补助项目	本年发生额	上年发生额	与资产相关/与收益相关
水源地保护拆迁补偿款	4,284,970.15		与资产相关
房租补贴	932,479.71		与收益相关
稳岗补贴	904,320.32	1,849,974.18	与收益相关
政府奖励	724,000.00	5,570,484.39	与收益相关
专项资金	470,000.00	1,718,943.46	与收益相关
购房补助	260,364.48	260,364.48	与资产相关
土地出让金返还	260,263.92	260,263.92	与资产相关
社保中心返还		154,449.83	与收益相关
扩岗补助	9,842.20	91,700.00	与收益相关
东风岚图汽车补贴	37,500.00		与资产相关
其他	154,271.85		与收益相关
合计	13,210,552.71	22,459,040.63	—

53. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	79,381,291.88	63,030,753.47
交易性金融资产在持有期间的投资收益	39,648.49	339,454.90
处置交易性金融资产取得的投资收益	999,186.98	
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	653,642.58	257,352.39
应收款项融资贴现损失	-38,721,200.17	-61,464,598.64
合计	42,352,569.76	2,162,962.12

54. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	107,296.09	
按公允价值计量的投资性房地产	-3,394,303.30	-4,250,896.70
合计	-3,287,007.21	-4,250,896.70

55. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收票据坏账损失	3,398,444.37	-1,576,121.38
应收账款坏账损失	22,513,951.57	18,906,580.12
其他应收款坏账损失	-2,693,151.16	-2,277,406.72
合计	23,219,244.78	15,053,052.02

56. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失	-48,960.52	-2,206,775.46
合同资产减值损失	-3,351,116.40	-8,007,361.46
固定资产减值损失	-7,189,246.83	-142,137.82
预付账款减值损失	-14,886.83	
在建工程减值损失		-190,611.37
合计	-10,604,210.58	-10,546,886.11

57. 资产处置收益

项目	本年发生额	上年发生额
非流动资产处置收益	183,110,715.75	25,001,607.88
其中：固定资产处置收益	23,919,732.22	20,920,769.21
无形资产处置收益	159,190,983.53	4,058,337.06
使用权资产处置收益		22,501.61
合计	183,110,715.75	25,001,607.88

58. 营业外收入

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
赔偿补偿款	4,283,921.09	18,551,061.45	4,283,921.09

项目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
联营企业收购折价收益	4,258,487.53		4,258,487.53
非流动资产毁损报废利得	213,433.84	1,199,524.98	213,433.84
无法支付的款项	40,607.58	5,052,045.25	40,607.58
其他	632,043.12	1,309,143.38	632,043.12
合计	9,428,493.16	26,111,775.06	9,428,493.16

59. 营业外支出

项目	本年金额	上年金额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	23,054,441.62	359,241.76	23,054,441.62
对外捐赠	400,000.00	400,000.00	400,000.00
诉讼赔偿	335,910.11	797,409.99	335,910.11
其他	5,438,448.76	3,677,586.96	5,438,448.76
合计	29,228,800.49	5,234,238.71	29,228,800.49

60. 所得税费用

(1) 所得税费用

项目	本年发生额	上年发生额
当年所得税费用	153,321,549.21	146,504,758.25
递延所得税费用	30,041,181.31	4,117,572.27
合计	183,362,730.52	150,622,330.52

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本年发生额
本年合并利润总额	707,892,323.92
按法定/适用税率计算的所得税费用	176,973,080.98
子公司适用不同税率的影响	-5,983,306.90
调整以前期间所得税的影响	-2,828,610.55
非应税收入的影响	-20,008,733.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	7,903,485.57
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-36,772,631.16
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	65,009,785.01
加计扣除的纳税影响	-930,338.81
所得税费用	183,362,730.52

61. 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

详见“五、合并财务报表主要项目注释，42. 其他综合收益”。

62. 现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

1) 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
押金保证金及往来款	10,504,802,038.43	11,024,196,291.81
利息收入	60,107,634.95	109,358,822.93
政府补助	27,061,316.23	24,522,921.45
受限资金变动	812,516,743.47	1,189,895,412.43
备用金及个人借款	6,571,147.11	13,231,969.45
合计	11,411,058,880.19	12,361,205,418.07

2) 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
押金保证金及往来款	10,625,817,550.71	11,296,364,864.17

项目	本年发生额	上年发生额
办公费用等日常性支出	68,081,583.79	62,388,230.25
交通差旅费	35,769,977.29	46,162,707.75
物业租赁费	23,164,177.54	51,404,475.91
业务招待费	22,440,371.38	31,821,084.90
市场费用	14,810,827.12	22,231,025.32
备用金及个人借款	19,770,743.58	26,116,114.35
中介服务费	14,706,226.44	24,426,298.16
银行手续费	10,571,474.68	17,886,539.05
仓储物流费	7,034,769.55	33,480,724.62
研究开发支出	5,620,402.01	6,418,391.65
其他	76,799,801.15	3,990,881.97
合计	10,924,587,905.24	11,622,691,338.10

(2) 与投资活动有关的现金

1) 收到的重要的投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
国债逆回购	3,848,826,101.12	670,948,054.90

2) 支付的重要的投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
国债逆回购	4,148,743,249.30	670,610,403.02

3) 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
过渡期分红		1,960,000.00

4) 支付的其他与投资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
关联方资金拆借		3,000,000.00
支付的征迁款	31,000,000.00	
合计	31,000,000.00	3,000,000.00

(3) 与筹资活动有关的现金

1) 收到的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
关联方资金拆借	7,698,444.04	24,330,000.00
其他项目	2,409,855.00	224,750.00
合计	10,108,299.04	24,554,750.00

2) 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本年发生额	上年发生额
少数股东减资款		108,074,000.00
租赁支出	39,989,230.95	66,585,112.76
股权收购款	29,827,325.00	50,810,725.00
关联方资金拆借	10,000,000.00	50,330,000.00
其他项目	1,034,589.38	898,817.15
合计	80,851,145.33	276,698,654.91

3) 筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,736,657,518.37	914,604,348.64		1,798,958,306.71	87,922,501.33	764,381,058.97
应付股利	64,676,225.69		82,266,496.51	96,677,011.82	19,502,637.13	30,763,073.25
长期借款 (含一年内)	467,161,944.44	10,000,000.00	149,722.22	200,361,944.44	48,000,000.00	228,949,722.22

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
到期的长期借款)						
租赁负债 (含一年内到期的租赁负债)	137,940,070.13		21,883,517.92	39,989,230.95	7,639,693.70	112,194,663.40
长期应付款	108,827,099.86	9,920,986.97		28,111,725.48	13,466,406.71	77,169,954.64
应付债券		500,000,000.00	6,493,777.78			506,493,777.78
合计	2,515,262,858.49	1,434,525,335.61	110,793,514.43	2,164,098,219.40	176,531,238.87	1,719,952,250.26

(4) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

本期销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票、商业承兑汇票、供应链票据背书转让40.62 亿元。

63. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项目	本年金额	上年金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	—	—
净利润	524,529,593.40	634,813,964.54
加：资产减值准备	10,604,210.58	10,546,886.11
信用减值损失	-23,219,244.78	-15,053,052.02
固定资产折旧	206,943,601.07	208,068,290.81
使用权资产折旧	45,113,454.24	39,506,798.54
无形资产摊销	52,915,259.27	48,928,781.45
长期待摊费用摊销	19,821,189.64	16,130,635.17
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”填列）	-183,110,715.75	-25,001,607.88
固定资产报废损失（收益以“-”填列）	22,841,007.78	-840,283.22
公允价值变动损失（收益以“-”填列）	3,287,007.21	4,250,896.70
财务费用（收益以“-”填列）	55,654,901.54	83,590,307.93
投资损失（收益以“-”填列）	-42,352,569.76	-2,162,962.12
递延所得税资产的减少（增加以“-”填列）	35,712,993.20	8,616,915.40
递延所得税负债的增加（减少以“-”填列）	-5,671,811.89	-3,823,488.43
存货的减少（增加以“-”填列）	766,276,832.87	-302,676,271.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”填列）	1,607,872,276.47	3,065,411,518.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”填列）	-2,852,082,011.92	-4,013,369,613.83
其他	812,516,743.47	1,189,895,412.43
经营活动产生的现金流量净额	1,057,652,716.64	946,833,128.04
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	2,565,313,106.39	2,787,120,589.50
减：现金的年初余额	2,787,120,589.50	2,433,340,004.24
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-221,807,483.11	353,780,585.26

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
现金	2,565,313,106.39	2,787,120,589.50

项目	年末余额	年初余额
其中：库存现金	23,666.01	31,120.48
可随时用于支付的银行存款	2,565,289,440.38	2,787,089,469.02
可随时用于支付的其他货币资金		
现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
年末现金和现金等价物余额	2,565,313,106.39	2,787,120,589.50

64. 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

项目	年末外币余额	折算汇率	年末折算人民币余额
货币资金	—	—	
其中：基普	886,011,034.00	0.0003	307,215.39
美元	2,048,201.11	7.1884	14,723,288.86
欧元	8,166.60	7.5257	61,459.38
应收账款			
其中：美元	76,883.98	7.1884	552,672.80

(2) 境外经营实体

中国铁路物资（老挝）有限公司，主要境外经营地：老挝，记账本位币：基普币，因为基普为中国铁路物资（老挝）有限公司经营所处的主要经济环境中的货币。

65. 租赁

(1) 本集团作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
租赁负债利息费用	7,822,155.36	8,482,799.72
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	18,484,096.56	32,954,997.48
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁除外）		569,987.80
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		
其中：售后租回交易产生部分		
转租使用权资产取得的收入		
与租赁相关的总现金流出	53,597,713.93	100,110,098.04
售后租回交易产生的相关损益	297,062.55	
售后租回交易现金流入	2,409,855.00	
售后租回交易现金流出	728,589.38	

1) 各类使用权资产的账面价值、累计折旧以及减值准备等详见本附注“五、16. 使用权资产”之说明。

2) 本集团对于公司对短期租赁和低价值资产租赁的会计政策详见本附注“三、30. 租赁”之说明。

(2) 本集团作为出租方

1) 本集团作为出租人的经营租赁

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
资产（除房屋）出租	2,018,784.00	
房屋（投资性物业）出租	36,095,992.82	
合计	38,114,776.82	

六、研发支出

项目	本年发生额	上年发生额
设备、系统研发项目	15,920,360.93	4,630,873.06
课题研究项目	14,085,913.01	12,902,659.82

项目	本年发生额	上年发生额
产品升级项目	11,567,702.06	12,935,794.85
汽配加注及铁油数据移动化项目	2,759,767.93	2,071,311.02
“流云采”平台	2,629,536.08	2,524,538.92
供应链模块扩展	1,921,397.29	2,349,850.72
数字钢轨研究项目	965,265.46	1,773,267.41
电子标记工艺实施与数据应用研究项目	735,380.43	2,446,330.38
成品油系统与用友 ERP 对接	371,012.89	1,816,166.84
实验运用与推广项目		5,829,291.68
匈塞铁路装载方案设计项目		4,723,256.19
混凝土轨枕研发与升级		1,611,076.76
其他项目	4,225,548.23	865,108.02
合计	55,181,884.31	56,479,525.67
其中：费用化研发支出	46,570,646.01	48,399,847.82
资本化研发支出	8,611,238.30	8,079,677.85

1. 符合资本化条件的研发项目

项目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额			年末余额
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
流云采平台	1,049,771.66	1,284,080.31				2,333,851.97	
车载式连续钢轨廓形测量技术研究	840,700.00	568,680.53			620,000.00	789,380.53	
钢轨轨距及水平作业管理及数据应用	707,874.89	98,605.58		707,874.89	98,605.58		
TIDV 型线路综合检测平台智能化升级		3,139,159.29			2,250,000.00	889,159.29	
钢铁板块仓储可视化平台		1,096,693.28			624,151.70		472,541.58
基于图像识别的钢轨位移在线监测系统研发		946,981.14			230,000.00	716,981.14	
2024 年铁路轮轨保护管理信息系统扩能改造		935,488.30		905,488.30	30,000.00		
钢轨全寿命管理平台		908,961.13					908,961.13
全流程信息管理系统		845,186.33					845,186.33
铁路石砟漏斗车智能卸料系统		796,854.37			17,000.00	779,854.37	
隧道地表无人机智慧巡检系统		581,320.75			270,000.00	311,320.75	
第二代 SPM 型钢轨廓形测量仪设计与开发		531,792.45			120,000.00	411,792.45	
其他项目	792,373.95	2,210,094.42		415,015.46	1,072,902.30	856,069.48	658,481.13
合计	3,390,720.50	13,943,897.88		2,028,378.65	5,332,659.58	7,088,409.98	2,885,170.17

七、合并范围的变更

1. 同一控制下企业合并

(1) 本年发生的同一控制下企业合并

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
中国铁路物资（老挝）有限公司	100%	同一最终控制方	2024 年 12 月 31 日	取得控制权

(续)

被合并方名称	合并当年年初至合并日被合并方的收入	合并当年年初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
中国铁路物资（老挝）有限公司	11,315.87	1,253,531.95	231,200.56	41,137.46

(2) 合并成本

项目	中国铁路物资（老挝）有限公司
现金	12,046,500.00
合并成本合计	12,046,500.00

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

项目	合并日	上年年末
资产：		
货币资金	12,183,496.39	8,582,496.23
应收款项	208,230.64	208,230.64
其他应收款		13,853.07
固定资产	28,731.28	66,164.37
负债：		
应交税费	430,062.36	416,011.53
其他应付款	1,936,395.68	52,121.41
净资产	10,054,000.27	8,402,611.37
减：少数股东权益		
取得的净资产	10,054,000.27	8,402,611.37

2. 其他原因的合并范围变动

本集团 2024 年度投资设立中铁物总（辽宁）国际陆港有限公司、中铁物总（郑州）国际集装箱多式联运有限公司、中铁物总陆港国际物流（甘肃）有限公司三家子公司。

八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
中铁物晟科技发展有限公司	50,000	北京市	北京市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资天津有限公司	77,422.06	天津市	天津市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
北京中铁物总贸易有限公司	45,459.04	北京市	北京市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中铁物建龙供应链科技有限公司	20,000	哈尔滨市	哈尔滨市	供应链集成服务、综合物流服务	45.00		投资设立
中铁物建龙西南供应链有限公司	20,000	成都市	成都市	供应链集成服务、综合物流服务	45.00		投资设立
中铁油料集团有限公司	110,182.28	天津市	天津市	铁路产业综合服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资工业（集团）有限公司	205,340	合肥市	合肥市	水泥制造、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中铁物轨道科技服务集团有限公司	131,500	北京市	北京市	铁路产业综合服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资华东集团有限公司	120,610.34	上海市	上海市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资武汉有限公司	53,092	武汉市	武汉市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资西安有限公司	37,630	西安市	西安市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中国铁路物资成都有限公司	64,030	成都市	成都市	供应链集成服务、综合物流服务	100.00		发行股份购买
中铁物总国际招标有限公司	25,500	北京市	北京市	工程管理服务	100.00		发行股份购买
中铁物总铁路装备物资有限公司	20,000	北京市	北京市	铁路产业综合服务	100.00		发行股份购买
中石化中铁油品销售有限公司	14,781.20	北京市	北京市	石油及制品批发	50.00		发行股份购买
中海油中铁油品销售有限公司	10,000	北京市	北京市	石油及制品批发	50.00		发行股份购买

子公司名称	注册资本（万元）	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
					直接	间接	
中铁物总供应链科技集团有限公司	20,000	北京市	北京市	综合物流服务	100.00		同一控制下企业合并
武汉中铁伊通物流有限公司	10,000	武汉市	武汉市	综合物流服务	73.60		同一控制下企业合并
中国铁路物资（老挝）有限公司	290.00 万美元	万象市	万象市	供应链集成服务	100.00		同一控制下企业合并

说明：1、本公司与中铁物建龙供应链科技有限公司小股东黑龙江臻智投资合伙企业（有限合伙）签订《一致行动人协议》，约定黑龙江臻智投资合伙企业（有限合伙）充分信任和认可本公司对中铁物建龙供应链科技有限公司的战略决策和管理能力，自合资以来双方在实际生产及财务、人员管理及决策等重大决策意见上均一致。

2、本公司与中铁物建龙西南供应链有限公司小股东成都和信聚赢企业管理合伙企业（有限合伙）签订《一致行动人协议》，约定成都和信聚赢企业管理合伙企业（有限合伙）充分信任和认可本公司对中铁物建龙西南供应链有限公司的战略决策和管理能力，自合资以来双方在实际生产及财务、人员管理及决策等重大决策意见上均一致。

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
武汉中铁伊通物流有限公司	26.40%	7,265,725.69	2,600,434.36	66,234,394.76
中石化中铁油品销售有限公司	50.00%	2,335,091.05	3,028,278.46	190,641,634.96

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

项目	年末余额或本期发生额	
	武汉中铁伊通物流有限公司	中石化中铁油品销售有限公司
流动资产	177,750,168.33	679,504,923.64
非流动资产	18,270,192.34	15,223,738.66
资产合计	196,020,360.67	694,728,662.30
流动负债	53,064,445.24	307,977,740.29
非流动负债	209,375.00	5,467,652.09
负债合计	53,273,820.24	313,445,392.38
营业收入	614,019,406.07	4,553,855,331.78
净利润（净亏损）	15,658,891.57	4,670,182.09
综合收益总额	15,658,891.57	4,670,182.09
经营活动现金流量	9,921,903.73	59,334,088.34

2. 在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
一、合营企业						
北京铁福轨道维护技术有限公司	北京市	北京市	轨道打磨技术服务	51.00		权益法
二、联营企业						
中原利达铁路轨道技术发展有限公司	郑州市	郑州市	轨枕生产及销售	39.20		权益法

(2) 重要的合营企业的主要财务信息

项目	北京铁福轨道维护技术有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	184,107,704.69	175,531,581.11
其中：现金和现金等价物	43,904,592.04	53,262,154.01
非流动资产	34,801,936.40	39,562,106.75
资产合计	218,909,641.09	215,093,687.86
流动负债	7,765,453.59	6,768,089.00
非流动负债	1,035,769.16	143,259.65
负债合计	8,801,222.75	6,911,348.65
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	210,108,418.34	208,182,339.21
按持股比例计算的净资产份额	107,155,293.35	106,172,993.00
调整事项	-5,396.89	-5,396.89
--商誉	-5,396.89	-5,396.89
对合营企业权益投资的账面价值	107,149,896.46	106,167,596.11
营业收入	125,433,031.61	109,590,814.78
财务费用	-51,359.03	-257,698.78
所得税费用	3,135,020.44	788,274.50
净利润	23,047,437.28	23,886,947.52
综合收益总额	23,047,437.28	23,886,947.52

(3) 重要联营企业的主要财务信息

项目	中原利达铁路技术发展有限公司	
	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
流动资产	934,877,070.10	912,557,806.32
非流动资产	134,773,283.26	131,607,739.69
资产合计	1,069,650,353.36	1,044,165,546.01
流动负债	396,662,929.47	430,377,067.97
非流动负债		
负债合计	396,662,929.47	430,377,067.97
少数股东权益	11,857,679.03	11,667,569.38
归属于母公司股东权益	661,129,744.86	602,120,908.66
按持股比例计算的净资产份额	259,162,859.99	236,031,396.19
调整事项		
——其他		
对联营企业权益投资的账面价值	274,824,700.73	251,693,236.94
营业收入	672,558,080.64	437,691,969.15
净利润	130,196,602.79	115,767,178.61
综合收益总额	130,196,602.79	115,767,178.61
本年度收到的来自联营企业的股利	27,440,000.00	25,088,000.00

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
合营企业	—	—
投资账面价值合计	15,600,161.85	13,653,211.19
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	2,446,950.66	2,350,596.51
--其他综合收益		
--综合收益总额	2,446,950.66	2,350,596.51
联营企业	—	—
投资账面价值合计	277,596,593.96	163,265,670.58
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	14,608,684.42	3,761,125.79
--其他综合收益		
--综合收益总额	14,608,684.42	3,761,125.79

九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

会计科目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益金额	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益合计	13,956,315.89			558,128.40		13,398,187.49	与资产相关
	13,956,315.89			558,128.40		13,398,187.49	—

2. 计入当期损益的政府补助

会计科目	本年发生额	上年发生额
其他收益	13,210,552.71	22,459,040.63
营业成本（班列补贴）	13,500,000.00	1,174,842.13
合计	26,710,552.71	23,633,882.76

十、与金融工具相关风险

1. 各类风险管理目标和政策

本集团在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。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风险管理委员会按照董事会批准的政策开展。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委员会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。

(1) 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本集团发生财务损失的风险。

本集团信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资等，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。

本集团货币资金主要为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的银行存款，本集团认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

此外，对于应收票据、应收账款、应收款项融资和其他应收款等，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、从第三方获取担保的可能性、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。

(2) 流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本集团的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本集团的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来12个月现金流量的滚动预测，确保集团在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控集团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金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

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

2024年12月31日金额：

项目	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计
金融资产					
货币资金	4,066,491,515.95				4,066,491,515.95
交易性金融资产	300,190,296.09				300,190,296.09
应收票据	380,885,283.85				380,885,283.85
应收账款	6,002,263,911.60				6,002,263,911.60
应收款项融资	1,473,905,315.40				1,473,905,315.40
金融负债					
短期借款	764,381,058.97				764,381,058.97
应付票据	5,038,956,304.15				5,038,956,304.15
应付账款	1,641,542,388.97				1,641,542,388.97
其他应付款	1,241,029,280.13				1,241,029,280.13
应付职工薪酬	20,874,651.94				20,874,651.94
租赁负债	46,084,964.37	40,101,543.37	35,181,480.47		121,367,988.21
长期借款	201,549,722.22	18,200,000.00	9,200,000.00		228,949,722.22
应付债券	6,493,777.78		500,000,000.00		506,493,777.78
长期应付款	1,044,580.39	12,741,290.82	47,379,593.82	16,004,489.61	77,169,954.64

(3) 市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括利率风险、汇率风险和价格风险。

3.1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定和浮动利率工具组合。必要时，本集团会采用利率互换工具来对冲利率风险。

3.2) 汇率风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本集团除中国铁路物资（老挝）有限公司位于境外以基普作为本位币计价外，其他公司于中国内地经营，主要活动以人民币计价。因此，本集团所承担的外汇变动市场风险不重大。

3.3) 价格风险

本集团价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的钢材、柴油等品种市场价格变动而发生波动的风险。

本集团的库存柴油，因现货价格波动较大，并且与期货价格关联性较强，经物流集团批准，在经营过程中以减少现货风险敞口为目的，选择原油对应期货合约进行套期保值，年度保值规模不超过现货经营规模的80%，持仓规模及平均月度操作套保头寸均符合物流集团制度相关规定。本集团基于市场固有风险，通过有效的期货套保策略、风险控制措施及丰富的经营手段，套期保值操作效果良好，有效的为正常经营活动提供保障。

本集团套期保值业务各岗位严格按照岗位分工进行操作。套期保值业务策略方案、指令审批、下单交易、期限匹配等工作均通过商品类金融衍生业务管理系统线上进行，对套期保值业务交易人员、策略审批人员、运营风险控制岗、财务资金风险控制岗、业务分管领导的账号添加管理和权限配置进行严格把关，关键岗位分离，保证交易操作合规。本集团建立了重大风险应急预案，明确了风险预警和处置机制，各品种现货与期货对冲后库存风险敞口趋近于0。

2. 套期业务

(1) 本集团开展套期业务进行风险管理

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
柴油	以降低商品价格波动带来的损益波动为目的，本集团建立较完备的期货套期保值管理制度和 risk 管理体系，并制定套保计划和套保方案，通过建立期货空头头寸，对库存柴油价格的变动风险进行对冲。	被套期风险是指库存柴油价格波动的风险，年度套期保值规模不超过年度实货经营规模的 80%，时点净持仓规模不超过对应实货风险敞口。	被套期项目及相关套期工具在数量、期限方面相近，品种方面具有较高的相关性，二者因价格变动产生的公允价值变动相反，被套期项目与套期工具之间存在经济关系。	通过制定制度、风险管理体系和套保方案，设置专门岗位进行复核和监控，建立期货空头头寸等措施，基本实现了预期风险管理目标。	通过开展套期保值业务，可以充分利用商品期货合约的套期保值功能，规避由于商品价格波动所带来的风险，降低其对公司正常经营的影响。

(2) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

项目	未应用套期会计的原因	对财务报表的影响
柴油	公司严格按照现货经营规模开展规定额度以内的期货交易，并严格控制风险，考虑期货交易期限短、套期会计相关信息处理成本与效益等情况，本期暂未使用。	按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的要求，对平仓损益和浮动盈亏计入当期损益。

十一、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	年末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量	—	—	—	—
（一）交易性金融资产	300,190,296.09			300,190,296.09
（二）应收款项融资			1,473,905,315.40	1,473,905,315.40
（三）其他权益工具投资	1,956,707.35		31,993,189.64	33,949,896.99
（四）投资性房地产			1,229,570,100.00	1,229,570,100.00
1. 出租的土地使用权			637,879,405.83	637,879,405.83
2. 出租的建筑物			591,690,694.17	591,690,694.17
持续以公允价值计量的资产总额	302,147,003.44		2,735,468,605.04	3,037,615,608.48

2. 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本集团持有的第一层次公允价值计量的其他权益工具投资，系集团持有的上市集团权益投资成本及按资产负债表日或本期最后一个交易日证券交易所收盘价确认的公允价值变动收益。

3. 持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

无。

4. 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

应收款项融资主要为银行承兑汇票及其他票据，由于银行承兑汇票、其他票据信用风险低、变现时限较短，故用成本代表公允价值。

本集团持有的投资性房地产中出租部分按照第三方机构评估值代表对公允价值的最佳估计，故用评估值代表公允价值。

本集团持有对新疆天山铁道有限责任集团、眉山中车制动科技股份有限集团、四川攀钢嘉德精工科技有限集团、武汉长江经济联合发展股份有限集团、中原百货集团有限集团的投资，系在活跃市场中没有报价，本集团认为成本能代表公允价值。

十二、关联方及关联交易

1. 关联方关系

（1） 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本(万元)	母公司对本集团的持股比例(%)	母公司对本集团的表决权比例(%)
中国物流集团有限公司	北京市	铁路货物运输	3,000,000.00	37.81	37.81

本公司最终控制方是中国物流集团有限公司。

(2) 本集团的子公司情况

子公司情况详见本附注“八、1. 在子公司中的权益”相关内容。

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本集团重要的合营或联营企业详见本附注“八、2. 在合营企业或联营企业中的权益”相关内容。

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
《铁路采购与物流》杂志社有限公司	同一母公司
中国物流股份有限公司	同一母公司
中国物流集团资产管理有限公司	同一母公司
中国物流集团国际控股有限公司	同一母公司
中国物资储运集团有限公司	同一母公司
港中旅华贸国际物流股份有限公司	同一母公司
中铁物总控股有限公司	同一母公司
中铁物资成都物流有限公司	同一最终控制方
物通易货（北京）科技有限公司	同一最终控制方
内蒙古中铁轨道技术有限公司	同一最终控制方
中物流（上海）置业管理有限公司	同一最终控制方
镇赉铁物粮食物流有限公司	同一最终控制方
深圳市物润（集团）有限公司	同一最终控制方
中储南京物流有限公司	同一最终控制方
中铁物资鹰潭木材防腐有限公司	同一最终控制方
中铁现代物流科技股份有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资广西有限公司	同一最终控制方
北京鑫地城物业管理有限公司	同一最终控制方
安徽中储智慧物流科技有限公司	同一最终控制方
上海铁贸物业管理有限责任公司	同一最终控制方
中铁物资天津油品供应有限公司	同一最终控制方
中铁物资马鞍山商贸有限公司	同一最终控制方
北京万博网迅科技有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资哈尔滨物流有限公司	同一最终控制方
中储发展股份有限公司	同一最终控制方
中铁物资武汉金属有限公司	同一最终控制方
中国铁物佛山钢铁有限公司	同一最终控制方
中铁物华资产管理有限公司	同一最终控制方
中物流建设开发（北京）有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资广州有限公司	同一最终控制方
中国物流合肥有限公司	同一最终控制方
中储智慧物流科技（天津）有限公司	同一最终控制方
中国物流泰安有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资北京有限公司	同一最终控制方
桐城龙源建材科技有限公司	同一最终控制方
四川国统混凝土制品有限公司	同一最终控制方
中铁物总进出口有限公司	同一最终控制方
中铁物总能源有限公司	同一最终控制方
中铁物总国际集团有限公司	同一最终控制方
中铁物产控股发展有限公司	同一最终控制方

其他关联方名称	与本企业关系
湖南电力物流服务有限公司	同一最终控制方
天津河海管业有限公司	同一最终控制方
武汉诚通物流有限公司	同一最终控制方
中国物资储运天津有限责任公司	同一最终控制方
新疆国统管道股份有限公司	同一最终控制方
中铁物总资源科技有限公司	同一最终控制方
哈尔滨国统管道有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资（香港）贸易有限公司	同一最终控制方
河南国统建材有限公司	同一最终控制方
深圳市港中旅华贸国际物流有限公司	同一最终控制方
中国物流南充有限公司	同一最终控制方
天津物通科技有限公司	同一最终控制方
中国铁路物资哈尔滨有限公司	同一最终控制方
华西包装（集团）有限责任公司	同一最终控制方
重庆华江印务有限责任公司	同一最终控制方
中储智运科技股份有限公司	同一最终控制方
江苏中储智运物流有限公司	同一最终控制方
中国物流亳州有限公司	同一最终控制方
中国诚通供应链服务有限公司	同一最终控制方
马鞍山市中储商贸有限公司	同一最终控制方
武汉诚通联众物流有限公司	同一最终控制方
中国物资储运广州有限公司	同一最终控制方
青岛中储物流有限公司	同一最终控制方
诚通物流包装有限公司	同一最终控制方
中铁物总华东资源科技有限公司	同一最终控制方
新疆建化实业有限责任公司	同一最终控制方
中物西凤（宝鸡）物流有限公司	同一最终控制方
中企云商科技股份有限公司	同一最终控制方之联营企业
中企云商（北京）物流有限公司	同一最终控制方之联营企业之子公司

2. 关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

1) 采购商品/接受劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中石油中铁油品销售有限公司	柴油采购	7,676,485,280.25	8,951,466,790.65
中铁现代物流科技股份有限公司	物流服务	65,094,174.67	84,639,328.69
中储智慧物流科技（天津）有限公司	物流服务	51,478,165.78	29,048,326.98
中储智运科技股份有限公司	物流服务	45,445,158.69	
中国物流合肥有限公司	物流服务	28,313,236.06	17,870,846.61
中铁物资成都物流有限公司	物流服务	15,946,452.83	
江苏中储智运物流有限公司	物流服务	14,829,618.04	
安徽中储智慧物流科技有限公司	物流服务	13,272,645.55	23,585,485.60
蓉欧铁物（成都）供应链有限公司	物流服务	11,730,722.68	11,308,547.66
北京铁福轨道维护技术有限公司	线路-钢轨打磨	11,672,031.84	
芜湖中铁轨道装备有限公司	钢轨	7,708,683.55	
北京鑫地城物业管理有限公司	物业服务	7,435,073.44	4,204,508.13
中储南京物流有限公司	物流服务	5,957,938.81	20,679,873.24
中国物流亳州有限公司	物流服务	4,488,579.22	
中国诚通供应链服务有限公司	物流服务	4,403,216.21	
中国物流泰安有限公司	物流服务	2,851,484.47	410,799.74
上海铁贸物业管理有限责任公司	物业服务	2,740,788.69	2,230,452.95
中企云商（北京）物流有限公司	物流服务	1,559,759.85	

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
国铁供应链管理有限公司	水泥物资	168,249.13	25,629,929.60
中储南京智慧物流科技有限公司	物流服务		25,660,188.34
中国铁路物资广西有限公司	物流服务		11,510,485.74
中铁物资鹰潭木材防腐有限公司	材料采购		4,012,975.40
中原利达铁路轨道技术发展有限公司	技术服务		1,570,938.05
其他关联方小计	物流服务等	5,710,463.48	2,944,692.28
合计		7,977,291,723.24	9,216,774,169.66

2) 销售商品/提供劳务

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
国铁供应链管理有限公司	钢材、线路装备	90,618,651.30	687,062.26
北京九州铁物轨道科技服务有限公司	钢轨业务	13,820,694.49	3,668,898.83
中铁物总华东资源科技有限公司	钢轨业务	3,369,582.66	
新疆国统管道股份有限公司	物流服务	2,864,404.10	1,566,785.24
中国铁路物资（香港）贸易有限公司	物流服务	2,165,962.76	1,954,201.65
天津河海管业有限公司	钢材、水泥等	1,447,108.41	16,916,820.50
新疆建化实业有限责任公司	柴油	1,385,456.08	
河南国统建材有限公司	物流服务	1,134,220.17	5,353,955.00
中储发展股份有限公司	柴油	900,874.67	2,288,313.83
中企云商科技股份有限公司	钢材	760,088.93	27,156,832.31
中铁现代物流科技股份有限公司	物流服务	369,056.60	4,215,437.34
中铁物总控股有限公司	其他	66,371.69	1,467,101.47
中国铁路物资北京有限公司	其他	61,257.01	4,110,309.59
桐城龙源建材科技有限公司	轨枕	2,017.70	2,070,821.19
安徽中储智慧物流科技有限公司	物流服务		14,256,946.57
中储南京智慧物流科技有限公司	物流服务		2,887,094.06
其他关联方		3,968,881.64	1,621,651.27
合计	—	122,934,628.21	90,222,231.11

(2) 关联租赁情况

1) 出租情况

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁收入	上年确认的租赁收入
中物流（上海）置业管理有限公司	房屋建筑物	1,506,880.72	1,796,504.04
中国物资储运天津有限责任公司	房屋建筑物	970,042.85	912,472.64
中铁现代物流科技股份有限公司	房屋建筑物	185,057.65	112,887.24
中铁物资武汉金属有限公司	房屋建筑物	91,428.56	91,428.56
中企云商（北京）物流有限公司	车辆		26,548.67
中国物流集团有限公司	车辆	26,548.67	17,699.12
合计	—	2,779,958.45	2,957,540.27

2) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额	本年发生额	上年发生额
中铁物资成都物流有限公司	房屋建筑物	10,779,096.57	10,728,292.19								
中物流(上海)置业管理有限公司	房屋建筑物、车辆	1,034,043.08	1,493,504.22								
中国铁路物资广州有限公司	房屋建筑物	965,861.10	385,773.15								
中国物流泰安有限公司	房屋建筑物	603,863.76				1,165,805.96	199,541.70	105,100.57	9,563.86	3,115,724.62	1,687,625.21
其他关联方	车辆、房屋建筑物等	1,799,660.84	706,473.09			399,487.12	133,162.37	27,257.67	17,711.03		1,176,643.42
合计		15,182,525.35	13,314,042.65			1,565,293.08	332,704.07	132,358.24	27,274.89	3,115,724.62	2,864,268.63

(3) 关联担保情况

1) 作为担保方

① 本公司作为担保方为子公司提供担保情况

被担保方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁物总国际招标有限公司	15,000.00	2021-10-28	2024-10-28	是
中铁物总国际招标有限公司	15,000.00	2022-3-9	2025-3-9	否
中国铁路物资成都有限公司	30,000.00	2022-4-27	2025-4-27	否
中国铁路物资成都有限公司	10,000.00	2022-4-27	2025-4-27	否
中国铁路物资工业(集团)有限公司	17,700.00	2021-8-31	2024-8-31	是
中国铁路物资华东集团有限公司	12,500.00	2022-2-18	2025-2-18	否
中国铁路物资华东集团有限公司	9,600.00	2022-2-18	2025-2-18	否
中国铁路物资天津有限公司	20,000.00	2021-10-28	2024-10-28	是
中国铁路物资天津有限公司	4,000.00	2023-3-18	2024-3-18	是
中国铁路物资天津有限公司	7,500.00	2023-9-7	2024-9-7	是
中国铁路物资天津有限公司	5,000.00	2023-9-12	2024-9-12	是
中国铁路物资天津有限公司	10,000.00	2023-11-23	2024-11-23	是
中国铁路物资天津有限公司	5,000.00	2023-11-21	2024-11-21	是
中国铁路物资天津有限公司	30,000.00	2023-12-25	2024-12-25	是
中国铁路物资天津有限公司	4,000.00	2024-1-27	2025-1-27	否
北京中铁物总贸易有限公司	5,500.00	2021-5-26	2024-5-26	是
北京中铁物总贸易有限公司	10,337.50	2021-10-28	2024-10-28	是
北京中铁物总贸易有限公司	12,000.00	2023-9-12	2024-9-12	是
北京中铁物总贸易有限公司	4,000.00	2023-11-23	2024-11-23	是
中国铁路物资西安有限公司	10,000.00	2021-10-28	2024-10-28	是
中国铁路物资西安有限公司	5,000.00	2021-12-13	2024-12-13	是
中国铁路物资西安有限公司	20,000.00	2022-4-28	2024-4-28	是
中铁物建龙供应链科技有限公司	1,800.00	2023-5-30	2024-5-30	是
中铁物建龙供应链科技有限公司	900.00	2024-1-27	2025-1-27	否
中铁物建龙供应链科技有限公司	2,700.00	2024-6-28	2025-6-28	否

被担保方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁物建龙西南供应链有限公司	2,250.00	2023-3-18	2024-3-18	是
中铁物建龙西南供应链有限公司	2,250.00	2023-5-30	2024-5-30	是

2) 作为被担保方

担保方名称	担保金额(万元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
中铁物总控股有限公司	100,000	2020-3-27	2024-3-27	是
中铁物总控股有限公司	20,000	2021-12-27	2024-12-27	是
中铁物总控股有限公司	4,000	2021-12-27	2024-12-27	是

(4) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额(万元)	上年发生额(万元)
薪酬合计	1,228.35	1,119.54

3. 关联方应收应付余额

(1) 应收项目

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中企云商科技股份有限公司			8,246,228.79	
应收账款	天津河海管业有限公司	7,460,740.66		6,484,232.74	
应收账款	桐城龙源建材科技有限公司	4,487,050.56		4,537,050.56	
应收账款	河南国统建材有限公司	1,664,352.00		3,498,233.00	
应收账款	国铁供应链管理有限公司	16,552,936.77		142,359.75	
应收账款	新疆国统管道股份有限公司	2,922,200.48		138,997.58	
应收账款	其他关联方小计	1,080,166.71		140,630.81	
预付款项	中储南京智慧物流科技有限公司			7,745,882.41	
预付款项	中储智慧物流科技(天津)有限公司	11,867,241.46		4,741,188.11	
预付款项	安徽中储智慧物流科技有限公司	115,738.53		4,037,192.91	
预付款项	中铁物资马鞍山商贸有限公司	1,378,175.17		589,579.42	
预付款项	江苏中储智运物流有限公司	4,578,083.93			
预付款项	其他关联方小计	1,723,625.58		411,806.88	
其他应收款	中国物流合肥有限公司			8,000,000.00	
其他应收款	中铁物总控股有限公司	3,915,705.83		3,915,705.83	
其他应收款	国铁供应链管理有限公司	2,762,471.36		298,635.00	
其他应收款	中铁十四局集团太原	2,362,695.20		6,383,075.95	

项目名称	关联方	年末余额		年初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	建筑构件有限公司				
其他应收款	中国物流集团有限公司			5,599,238.34	
其他应收款	中铁现代物流科技股份有限公司			1,776,550.07	
其他应收款	其他关联方小计	1,186,014.05		1,347,493.43	
合同资产	天津河海管业有限公司			341,275.41	
合同资产	中铁物总控股有限公司	435,400.00		435,400.00	
合同资产	国铁供应链管理有限公司	298,635.00			
应收款项融资	桐城龙源建材科技有限公司			480,000.00	
应收款项融资	中企云商科技股份有限公司			8,726,537.44	
应收股利	中铁十四局集团太原建筑构件有限公司			2,275,461.05	
应收股利	黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司			2,623,800.00	

(2) 应付项目

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
应付账款	中石油中铁油品销售有限公司	403,951,966.27	105,107,821.74
应付账款	中国物流合肥有限公司	6,288,561.41	2,852,371.93
应付账款	芜湖中铁轨道装备有限公司	5,301,243.45	2,751,952.01
应付账款	黑龙江中铁龙禹石油有限责任公司	5,018,625.84	
应付账款	北京铁福轨道维护技术有限公司	4,937,315.52	
应付账款	中国诚通供应链服务有限公司	1,937,492.01	
应付账款	中铁现代物流科技股份有限公司	1,444,867.30	11,845,733.74
应付账款	其他关联方小计	868,569.43	1,055,223.65
应付账款	国铁供应链管理有限公司	1,970.00	1,012,907.20
合同负债	北京九州铁物轨道科技服务有限公司		1,849,847.66
合同负债	中国物资储运天津有限责任公司	709,163.80	
合同负债	其他关联方	356,192.15	
应付股利	中国物流股份有限公司		600,000.00
应付股利	中铁物总控股有限公司	26,830,827.88	46,333,465.01
其他应付款	中国物流集团有限公司	248,752,956.13	251,424,195.12
其他应付款	中铁物资成都物流有限公司	84,715,983.79	73,157,262.79
其他应付款	北京中物京贸易有限公司	50,752,546.35	7,815,188.00
其他应付款	天津物通科技有限公司	49,125,153.51	48,635,153.51
其他应付款	中铁物总控股有限公司	19,284,579.38	16,905,545.33
其他应付款	中国物流集团资产管理有限公司	2,314,644.24	2,294,250.08
其他应付款	中铁现代物流科技股份有限公司		108,690,718.70
其他应付款	中国物流股份有限公司		17,780,825.00
其他应付款	中铁物华资产管理中心有限公司		9,865,000.00
其他应付款	其他关联方小计	1,879,804.63	1,330,405.22

十三、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团开具尚未到期的信用证金额 509,560,880.00 元，本集团开具的尚未到期的保函金额 239,103,095.01 元。

2. 或有事项

截至 2024 年 12 月 31 日，本集团无需要披露的重要或有事项。

十四、资产负债表日后事项

1、股利分配情况

项目	内容
拟分配的利润或股利	以截至 2024 年 12 月 31 日的总股本 6,050,353,641 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利人民币 0.27 元（含税），合计派发现金红利 163,359,548.31 元（含税）
经审议批准宣告发放的利润或股利	2025 年 3 月 28 日经董事会决议通过 2024 年度利润分配预案，尚需提交公司股东大会审议。

截至本报告日止，本集团除上述事项外，无其他重大资产负债表日后事项。

十五、其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据和会计政策

根据本集团的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本集团的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本集团确定了东北、华北、华中、华南、华东、西南、西北、境外八个分部。这些报告分部是以区域为基础确定的。本集团各个报告分部主要围绕铁路产业、工程等开展供应链集成服务。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。

(2) 本年度报告分部的财务信息

项目	营业收入	营业成本	资产总额	负债总额
东北	4,886,709,325.95	4,761,077,853.00	242,914,236.07	47,534,907.82
华北	8,596,674,724.78	7,758,247,827.47	37,236,551,314.38	14,989,033,250.09
华中	3,481,579,069.18	3,402,229,638.29	1,968,979,276.05	611,719,655.29
华南	2,597,521,890.88	2,494,645,686.06	103,293,315.51	27,039,156.85
华东	6,427,332,744.46	6,112,325,524.71	6,794,485,156.36	1,641,176,455.12
西南	4,421,515,125.50	4,169,458,385.38	1,823,209,901.34	675,260,467.10
西北	7,499,576,579.33	7,298,784,743.23	1,300,890,436.71	839,190,493.38
境外	202,813,612.54	183,608,423.54	12,420,458.31	2,366,458.04
抵消			-27,971,730,711.76	-7,744,055,144.65
合计	38,113,723,072.62	36,180,378,081.68	21,511,013,382.97	11,089,265,699.04

十六、母公司财务报表主要项目注释

1. 应收账款

(1) 应收账款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,078,537,318.87	1,396,926,605.72
其中：3 个月以内	1,344,861,797.97	1,013,428,867.41
3 个月至 1 年	733,675,520.90	383,497,738.31
2-3 年（含 3 年）		951,431.67
3-4 年（含 4 年）	901,431.67	
合计	2,079,438,750.54	1,397,878,037.39
坏账准备	4,389,522.94	2,292,584.80
账面价值	2,075,049,227.60	1,395,585,452.59

(2) 应收账款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额
----	------

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	2,079,438,750.54	100.00	4,389,522.94	0.21	2,075,049,227.60
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	2,074,245,566.53	99.75	4,389,522.94	0.21	2,069,856,043.59
按其他组合方法计提坏账准备的应收账款	5,193,184.01	0.25			5,193,184.01
合计	2,079,438,750.54	—	4,389,522.94	—	2,075,049,227.60

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,397,878,037.39	100.00	2,292,584.80	0.16	1,395,585,452.59
其中：按账龄分析法计提坏账准备的应收账款	1,345,182,402.07	96.23	2,292,584.80	0.17	1,342,889,817.27
特定风险组合的应收账款	52,695,635.32	3.77			52,695,635.32
合计	1,397,878,037.39	—	2,292,584.80	—	1,395,585,452.59

1) 按组合计提应收账款坏账准备

其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	1,339,668,613.96		
3 个月至 1 年	733,675,520.90	3,668,377.60	0.50
3-4 年 (含 4 年)	901,431.67	721,145.34	80.00
合计	2,074,245,566.53	4,389,522.94	—

其中：按其他组合方法计提坏账准备的应收账款

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	5,193,184.01		
合计	5,193,184.01		

(3) 应收账款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额		年末余额
		计提	收回或转回	
按组合计提坏账准备	2,292,584.80	2,096,938.14		4,389,522.94

(4) 按欠款方归集年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款 年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例	应收账款和合同资产坏账准备年末余额
单位1	240,541,003.84	17,764,942.33	258,305,946.17	11.58	681,895.57
单位2	189,231,831.65	16,888,138.59	206,119,970.24	9.24	266,711.11
单位3	144,327,317.43	12,178,976.40	156,506,293.83	7.02	229,741.44
单位4	132,321,882.90	10,703,309.18	143,025,192.08	6.41	374,285.13
单位5	127,035,523.94	6,672,227.88	133,707,751.82	6.00	408,021.70
合计	833,457,559.76	64,207,594.38	897,665,154.14	40.25	1,960,654.95

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利	87,209,792.43	1,041,114,018.88
其他应收款	903,614,440.81	350,938,587.69
合计	990,824,233.24	1,392,052,606.57

2.1 应收股利

(1) 应收股利分类

被投资单位	年末余额	年初余额
中铁物轨道科技服务集团有限公司	7,478,364.26	415,575,180.17
中国铁路物资工业(集团)有限公司	17,730,926.19	190,000,000.00
中铁油料集团有限公司	41,682,100.34	159,006,847.74
中国铁路物资武汉有限公司	3,164,599.25	103,836,643.52
中铁物总国际招标有限公司		74,292,986.52
中国铁路物资华东集团有限公司	7,535,303.26	50,500,000.00
中铁物总铁路装备物资有限公司	9,618,499.13	47,902,360.93
合计	87,209,792.43	1,041,114,018.88

2.2 其他应收款

(1) 其他应收款按款项性质分类

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
关联方往来款	904,844,080.88	344,674,724.49
押金、保证金及备用金	1,914,910.72	6,565,500.00
其他	551,272.47	151,485.93
合计	907,310,264.07	351,391,710.42

(2) 其他应收款按账龄列示

账龄	年末账面余额	年初账面余额
1 年以内(含 1 年)	883,178,265.61	147,350,893.09
其中: 3 个月以内	26,946,801.77	108,899,694.94
3 个月至 1 年	856,231,463.84	38,451,198.15
1-2 年(含 2 年)	23,943,468.26	40,767,292.69
2-3 年(含 3 年)	178,530.20	163,273,524.64
3-4 年(含 4 年)	10,000.00	
合计	907,310,264.07	351,391,710.42
坏账准备	3,695,823.26	453,122.73
合计	903,614,440.81	350,938,587.69

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	907,310,264.07	100.00	3,695,823.26	0.41	903,614,440.81
其中：按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	86,330,792.61	9.52	3,695,823.26	4.28	82,634,969.35
按其他组合计提坏账准备的其他应收款	820,979,471.46	90.48			820,979,471.46
合计	907,310,264.07	—	3,695,823.26	—	903,614,440.81

(续)

类别	年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	351,391,710.42	100.00	453,122.73	0.13	350,938,587.69
其中：信用风险组合的其他应收款	108,760,818.23	30.95	453,122.73	0.42	108,307,695.50
特定风险组合的其他应收款	242,630,892.19	69.05			242,630,892.19
合计	351,391,710.42	—	453,122.73	—	350,938,587.69

1) 其他应收款按组合计提坏账准备

按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账龄	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
3 个月以内	24,286,220.71		
3 个月至 1 年	38,695,603.64	193,478.02	0.50
1-2 年 (含 2 年)	23,348,968.26	3,502,345.24	15.00
合计	86,330,792.61	3,695,823.26	—

特定风险组合的其他应收款：

组合名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
特定风险组合	820,979,471.46		

2) 其他应收款按照预期信用损失一般模型计提坏账准备

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失 (已发生信用减值)	
2024 年 1 月 1 日余额	453,122.73			453,122.73
2024 年 1 月 1 日余额在本年				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	3,242,700.53			3,242,700.53
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2024 年 12 月 31 日余额	3,695,823.26			3,695,823.26

(4) 其他应收款本年计提、收回或转回的坏账准备情况

类别	年初余额	本年变动金额		年末余额
		计提	收回或转回	
按组合计提	453,122.73	3,242,700.53		3,695,823.26

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位 1	往来款	502,370,127.66	1 年以内	55.37	
单位 2	往来款	112,533,942.98	1 年以内	12.40	

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
单位3	往来款	98,159,756.94	1 年以内	10.82	
单位4	往来款	81,962,813.92	0-2 年	9.03	3,695,823.26
单位5	往来款	65,271,500.10	1 年以内	7.19	
合计	—	860,298,141.60	—	94.81	3,695,823.26

3. 长期股权投资

项目	年末余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,855,905,092.92		17,855,905,092.92
对联营、合营企业投资	160,447,632.79		160,447,632.79
合计	18,016,352,725.71		18,016,352,725.71

(续)

项目	年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	17,845,851,092.65		17,845,851,092.65
对联营、合营企业投资	50,846,156.90		50,846,156.90
合计	17,896,697,249.55		17,896,697,249.55

(1) 对联营企业投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准备 年初余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准备 年末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认 的投资损益	其他综合 收益调整	其他 权益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减值 准备	其他		
一、联营企业												
国铁供应链管理有 限公司	50,846,156.90				4,400,475.21			1,807,851.02			53,438,781.09	
国铁国际工贸有 限公司			55,401,087.53		2,010,369.81			980,000.00			56,431,457.34	
中石油中铁油品销 售有限公司			48,277,985.00		2,299,409.36						50,577,394.36	
合计	50,846,156.90		103,679,072.53		8,710,254.38			2,787,851.02			160,447,632.79	

4. 营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	4,448,815,760.73	4,206,564,896.50	3,654,376,002.62	3,436,942,783.17
其他业务	37,735.85	92,698.95	37,735.85	22,489.76
合计	4,448,853,496.58	4,206,657,595.45	3,654,413,738.47	3,436,965,272.93

5. 投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	100,908,041.48	1,126,983,127.26
权益法核算的长期股权投资收益	8,710,254.38	5,306,900.95
交易性金融资产在持有期间的投资收益	-2,923.02	339,454.90
处置交易性金融资产取得的投资收益	981,686.98	
应收款项融资贴现损失	-1,746,774.37	-5,756,284.14
合计	108,850,285.45	1,126,873,198.97

十七、财务报表补充资料

1. 本年非经常性损益明细表

项目	本年金额	说明
非流动性资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分)	160,269,707.97	
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外)	12,310,414.32	
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	1,149,054.58	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项资产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,624,260.78	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	4,258,487.53	
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	1,253,531.95	
非货币性资产交换损益		
债务重组损益		
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用,如安置职工的支出等	-34,600,074.92	
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付,在可行权日之后,应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-3,394,303.30	
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,217,787.08	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	143,653,291.83	
减: 所得税影响额	48,294,058.30	

项目	本年金额	说明
少数股东权益影响额（税后）	68,156,364.08	
合计	27,202,869.45	—

2. 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均 净资产收益率 (%)	每股收益（元/股）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于母公司普通股股东的净利润	5.04	0.0759	0.0759
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	4.74	0.0714	0.0714

（本页无正文，为中国铁路物资股份有限公司 2024 年
年度报告全文签字盖章页）

董事长：_____

赵晓宏

中国铁路物资股份有限公司

董 事 会

2025 年 3 月 29 日