

大秦铁路股份有限公司
2025 年度
审计报告

索引	页码
审计报告	1-5
公司财务报表	
— 合并资产负债表	1-2
— 母公司资产负债表	3-4
— 合并利润表	5
— 母公司利润表	6
— 合并现金流量表	7
— 母公司现金流量表	8
— 合并股东权益变动表	9-10
— 母公司股东权益变动表	11-12
— 财务报表附注	13-120

审计报告

XYZH/2026TYAA2B0191

大秦铁路股份有限公司

大秦铁路股份有限公司全体股东:

一、 审计意见

我们审计了大秦铁路股份有限公司（以下简称大秦铁路公司）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 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，公允反映了大秦铁路公司 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 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独立性准则和中国注册会计师职业道德守则中适用于公众利益实体财务报表审计的独立性要求，我们独立于大秦铁路公司，并履行了独立性和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。

1. 应收账款坏账准备	
关键审计事项	审计中的应对
2025 年 12 月 31 日，大秦铁路公司及其子公司（以下简称“大秦铁路集团”）应收账款余额为人民币 4,200,985,954 元，已计提坏账准备人民币 71,227,013	与评价应收账款坏账准备相关的审计程序中包括以下程序： (1) 了解与应收账款组合划分、预期信用

<p>元。大秦铁路集团应收账款主要来自大秦铁路公司之母公司中国铁路太原局集团有限公司或实际控制人中国国家铁路集团有限公司(以下简称“国铁集团”)投资的公司或下属单位。</p> <p>管理层基于每类应收账款的预期损失率，按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款坏账准备。预期损失率考虑应收账款账龄、大秦铁路集团不同信用风险特征客户的回收历史、当前市场情况、客户特定情况和前瞻性信息。该评估涉及重大的管理层判断和估计。</p> <p>由于坏账准备的确定涉及重大的管理层判断，且其存在固有不确定性，我们将应收账款坏账准备识别为关键审计事项。</p> <p>请参阅财务报表【附注三、9】所述的会计政策及【附注五、2】【附注十四、1】。</p>	<p>损失估计相关的关键财务报告内部控制；</p> <p>(2) 按照相关会计准则的要求，评价大秦铁路集团估计信用损失准备的会计政策；</p> <p>(3) 了解管理层预期信用损失模型中所运用的关键参数及假设，包括管理层基于客户信用风险特征对应收账款进行分组的基础、以及管理层预期损失率中包含的历史违约数据等；</p> <p>(4) 通过检查管理层用于做出判断的信息，包括测试历史违约数据的准确性，评估历史损失率是否需要根据当前经济状况及前瞻性信息进行调整，评价管理层对于坏账准备估计的合理性；</p> <p>(5) 从应收账款账龄分析报告中选取测试项目，核对至相关支持性文件，以评价账龄分析报告中的账龄区间划分的准确性；</p> <p>(6) 基于大秦铁路集团信用损失准备计提的会计政策重新计算于2025年12月31日的坏账准备。</p>
<p>2. 铁路运输服务收入确认</p>	
<p>关键审计事项</p>	<p>审计中的应对</p>
<p>大秦铁路集团的收入主要来源于铁路运输服务收入，包括客运收入、货运收入及提供服务收入。铁路运输服务收入在提供相关运输服务时确认为收入。</p> <p>大秦铁路集团的铁路运输收入采用信息技术系统，通过信息技术系统对铁路运输基础数据进行处理，根据国铁集团统一的清算规则以确定收入的确认时点和准确金额。</p> <p>收入是大秦铁路集团的关键绩效指</p>	<p>与评价收入确认相关的审计程序中包括以下程序：</p> <p>(1) 了解和评价与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；</p> <p>(2) 利用我们的信息技术专家工作，了解和评价相关信息系统的设计和运行有效性，包括：信息技术一般控制、相关数据运算逻辑设置、数据传输等；</p> <p>(3) 使用计算机辅助审计技术，从收入确</p>

标之一，涉及信息系统对运输基础数据进行处理，可能会导致收入确认金额不准确或计入不正确的会计期间，因此，我们将铁路运输服务收入确认识别为关键审计事项。

请参阅财务报表【附注三、22】所述的会计政策及【附注五、42】【附注十四、4】。

认相关信息系统中提取数据，抽查验算收入归集与分类的金额，并将相关结果与大秦铁路集团财务记录进行核对；

（4）在抽样的基础上，将大秦铁路集团的客运、货运运费收入核对至收款记录；

（5）将铁路运输服务收入与国铁集团的《清算资金通知清单》中的相关金额进行核对，并向国铁集团函证，以确认铁路运输服务收入金额的准确性；

（6）对货运运费收入执行实质性分析程序，使用相关业务统计数据和其他外部信息，为货运运费收入设定预期值，并将预期值与货运运费收入账面金额进行比较。

四、其他信息

大秦铁路公司管理层(以下简称管理层)对其他信息负责。其他信息包括大秦铁路公司 2025 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，管理层负责评估大秦铁路公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算大秦铁路公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督大秦铁路公司的财务报告过程。

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，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

（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）就大秦铁路公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。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

二〇二六年四月二十八日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	五、1	35,850,008,755	61,346,794,931
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	五、2	4,129,758,941	4,810,802,229
应收款项融资	五、3	3,110,596,621	2,440,076,387
预付款项	五、4	289,401,870	298,949,165
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、5	3,714,839,998	4,230,973,093
其中：应收利息			
应收股利	五、5		2,433,551,412
买入返售金融资产			
存货	五、6	1,685,710,973	1,700,132,798
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、7	1,923,653,647	404,895,428
流动资产合计		50,703,970,805	75,232,624,031
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、8	27,708,829,445	24,658,594,428
其他权益工具投资	五、9	240,748,500	234,763,500
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产	五、10	89,698,623,240	88,308,761,406
在建工程	五、11	881,585,231	1,960,725,579
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、12	2,359,026,602	912,285,308
无形资产	五、13	34,512,368,917	10,531,749,061
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、14	118,204,110	157,142,415
递延所得税资产	五、15	1,406,639,501	1,405,768,123
其他非流动资产	五、16	4,187,905,164	3,615,417,402
非流动资产合计		161,113,930,710	131,785,207,222
资产总计		211,817,901,515	207,017,831,253

法定代表人：

张立

总经理：

林斌

主管会计工作负责人：

李娟

会计机构负责人：

孔昭鸣



合并资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 大秦铁路股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款	五、18	289,147,358	238,158,266
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、19	131,262,922	128,225,073
应付账款	五、20	5,138,916,834	5,001,757,702
预收款项	五、21	9,075,644	9,549,615
合同负债	五、22	1,820,110,025	1,451,865,484
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、23	1,971,191,597	1,709,947,501
应交税费	五、24	1,104,533,015	689,855,659
其他应付款	五、25	4,461,623,443	4,138,750,892
其中: 应付利息			
应付股利	五、25	95,876,561	121,207,654
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、26	1,372,082,993	1,796,465,913
其他流动负债	五、27	143,025,104	125,486,662
流动负债合计		16,440,968,935	15,290,062,767
非流动负债:			
保险合同准备金			
长期借款	五、28	9,836,518,799	9,483,288,955
应付债券	五、29		7,593,350,951
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债	五、30	2,151,433,413	805,447,713
长期应付款	五、31	62,305,667	62,306,528
长期应付职工薪酬	五、32	3,257,026,846	3,244,077,004
预计负债			
递延收益		200,587,186	224,319,630
递延所得税负债			
其他非流动负债	五、33	330,414,861	346,094,969
非流动负债合计		15,838,286,772	21,758,885,750
负 债 合 计		32,279,255,707	37,048,948,517
股东权益:			
股本	五、34	20,147,177,716	18,807,273,822
其他权益工具	五、35		804,984,728
其中: 优先股			
永续债			
资本公积	五、36	53,514,144,855	45,971,604,759
减: 库存股	五、37	247,783,807	
其他综合收益	五、38	-1,972,577,195	-1,920,952,306
专项储备	五、39	195,032,768	235,448,207
盈余公积	五、40	22,110,014,702	21,495,996,826
一般风险准备			
未分配利润	五、41	70,530,246,795	69,489,614,587
归属于母公司股东权益合计		164,276,255,834	154,883,970,623
少数股东权益		15,262,389,974	15,084,912,113
股东权益合计		179,538,645,808	169,968,882,736
负债和股东权益总计		211,817,901,515	207,017,831,253

法定代表人:

张进波

总经理:

主管会计工作负责人:

李丽娟

会计机构负责人:

孔昭明



母公司资产负债表
2025年12月31日

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		35,849,176,421	61,345,847,855
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十四、1	4,073,220,391	4,701,666,391
应收款项融资		3,109,736,621	2,407,988,224
预付款项		233,715,604	275,235,030
其他应收款	十四、2	3,347,724,566	3,956,539,646
其中：应收利息			
应收股利	十四、2		2,433,551,412
存货		1,607,802,588	1,632,613,083
其中：数据资源			
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		1,880,812,848	378,757,495
流动资产合计		50,102,189,039	74,698,647,724
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	十四、3	40,006,780,110	36,951,969,738
其他权益工具投资		240,748,500	234,763,500
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		65,435,725,608	63,606,542,135
在建工程		790,454,238	1,598,893,169
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		2,370,309,471	935,045,525
无形资产		27,124,428,311	3,118,340,424
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		117,655,081	157,142,415
递延所得税资产		1,204,919,901	1,191,594,709
其他非流动资产		4,100,982,430	3,511,320,483
非流动资产合计		141,392,003,650	111,305,612,098
资产总计		191,494,192,689	186,004,259,822

法定代表人：

张法波

总经理：

主管会计工作负责人：

李丽

会计机构负责人：

孔韶明



母公司资产负债表 (续)

2025年12月31日

编制单位: 大秦铁路股份有限公司

单位: 人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债:			
短期借款			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		131,262,922	128,225,073
应付账款		4,920,557,083	4,796,273,128
预收款项		1,842,403	2,590,123
合同负债		1,773,815,437	1,441,999,663
应付职工薪酬		1,944,366,737	1,689,651,738
应交税费		966,550,968	547,325,835
其他应付款		10,066,241,720	9,133,916,909
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		281,165,195	258,176,106
其他流动负债		138,931,676	124,568,247
流动负债合计		20,224,734,141	18,122,726,822
非流动负债:			
长期借款			
应付债券			7,593,350,951
其中: 优先股			
永续债			
租赁负债		2,151,433,413	816,838,791
长期应付款		62,305,667	62,306,528
长期应付职工薪酬		3,235,512,500	3,221,915,000
预计负债			
递延收益		56,851,093	72,600,173
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计		5,506,102,673	11,767,011,443
负债合计		25,730,836,814	29,889,738,265
股东权益:			
股本		20,147,177,716	18,807,273,822
其他权益工具			804,984,728
其中: 优先股			
永续债			
资本公积		54,681,206,433	47,152,733,063
减: 库存股		247,783,807	
其他综合收益		-1,971,802,817	-1,919,915,977
专项储备		69,708,200	121,293,713
盈余公积		21,375,423,863	20,761,405,987
未分配利润		71,709,426,287	70,386,746,221
股东权益合计		165,763,355,875	156,114,521,557
负债和股东权益总计		191,494,192,689	186,004,259,822

法定代表人:

总经理:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并利润表
2025年度

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		77,644,812,382	74,627,273,516
其中：营业收入	五、42	77,644,812,382	74,627,273,516
利息收入			
其他收入			
二、营业总成本		71,910,634,524	64,136,668,363
其中：营业成本	五、42	70,951,357,550	63,207,772,937
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、43	272,696,771	261,402,915
销售费用	五、44	52,171,110	128,495,322
管理费用	五、45	918,712,161	517,713,928
研发费用		11,719,039	7,567,164
财务费用	五、46	-296,022,107	13,716,097
其中：利息费用		375,443,621	900,739,256
利息收入		741,196,197	953,173,688
加：其他收益	五、47	124,916,246	96,449,800
投资收益（损失以“-”号填列）	五、48	2,741,531,845	2,781,563,723
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,737,898,095	2,778,014,235
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、49	53,249,803	51,837,204
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、50	-6,568,260	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		936,847	129,056
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		8,648,244,339	13,420,584,936
加：营业外收入	五、51	35,484,390	58,384,504
减：营业外支出	五、52	109,439,615	153,204,151
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		8,574,289,114	13,325,765,289
减：所得税费用	五、53	1,725,252,795	3,051,475,356
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,849,036,319	10,274,289,933
（一）按经营持续性分类		6,849,036,319	10,274,289,933
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,849,036,319	10,274,289,933
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类		6,849,036,319	10,274,289,933
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		5,900,148,479	9,039,359,180
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		948,887,840	1,234,930,753
六、其他综合收益的税后净额		-50,539,468	-1,130,158,259
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-51,624,889	-1,127,719,243
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	五、38	-51,624,889	-1,127,719,243
1.重新计量设定受益计划变动额		-56,113,639	-1,143,750,493
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		4,488,750	16,031,250
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			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	五、38	1,085,421	-2,439,016
七、综合收益总额		6,798,496,851	9,144,131,674
归属于母公司股东的综合收益总额		5,848,523,590	7,911,639,937
归属于少数股东的综合收益总额		949,973,261	1,232,491,737
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.30	0.51
（二）稀释每股收益（元/股）		0.30	0.50

法定代表人：

总经理：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

张永新 张永新 李永刚 李永刚



母公司利润表
2025年度

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十四、4	73,524,674,653	70,022,895,285
减：营业成本	十四、4	68,749,790,087	61,256,792,684
税金及附加		246,584,047	233,298,064
销售费用		51,514,977	127,752,556
管理费用		755,026,131	359,044,585
研发费用		11,719,039	7,567,164
财务费用		-555,796,136	-251,661,636
其中：利息费用		79,679,986	544,042,158
利息收入		741,159,899	953,157,678
加：其他收益		115,710,005	86,420,485
投资收益（损失以“-”号填列）	十四、5	2,993,913,936	3,045,668,692
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		2,739,415,250	2,782,076,642
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）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		53,278,304	52,466,347
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-6,568,260	
资产处置收益（损失以“-”号填列）			20,730
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		7,422,170,493	11,474,678,122
加：营业外收入		34,506,537	50,896,232
减：营业外支出		97,037,411	128,588,229
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		7,359,639,619	11,396,986,125
减：所得税费用		1,219,460,859	2,387,024,038
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		6,140,178,760	9,009,962,087
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		6,140,178,760	9,009,962,087
（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		-51,886,840	-1,127,114,513
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-51,886,840	-1,127,114,513
1.重新计量设定受益计划变动额		-56,375,590	-1,143,145,763
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		4,488,750	16,031,250
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		6,088,291,920	7,882,847,574
七、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：

总经理：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并现金流量表

2025年度

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024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		47,767,207,809	46,998,882,354
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			79,604
收到其他与经营活动有关的现金	五、55	260,777,810	192,350,255
经营活动现金流入小计		48,027,985,619	47,191,312,213
购买商品、接受劳务支付的现金		12,720,211,497	7,472,681,500
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		22,662,651,578	22,642,014,665
支付的各项税费		6,911,763,253	7,257,290,666
支付其他与经营活动有关的现金	五、55	746,616,112	502,693,285
经营活动现金流出小计		43,041,242,440	37,874,680,116
经营活动产生的现金流量净额	五、56	4,986,743,179	9,316,632,097
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,437,805,781	2,211,460,300
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		71,110,613	92,372,940
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、55	638,615,979	953,173,688
投资活动现金流入小计		3,147,532,373	3,257,006,928
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,181,359,442	4,532,156,822
投资支付的现金		1,000,000,000	3,500,000,000
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		28,181,359,442	8,032,156,822
投资活动产生的现金流量净额		-25,033,827,069	-4,775,149,894
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		3,179,450,000	768,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五、55	482,868,900	319,295,962
筹资活动现金流入小计		3,662,318,900	1,087,295,962
偿还债务支付的现金		3,226,777,005	991,127,794
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		5,419,120,547	10,552,093,927
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		693,816,716	722,235,866
支付其他与筹资活动有关的现金	五、55	477,164,750	59,323,947
筹资活动现金流出小计		9,123,062,302	11,602,545,668
筹资活动产生的现金流量净额		-5,460,743,402	-10,515,249,706
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	五、56	-25,507,827,292	-5,973,767,503
加：期初现金及现金等价物余额	五、56	61,341,834,375	67,315,601,878
六、期末现金及现金等价物余额	五、56	35,834,007,083	61,341,834,375

法定代表人：

张勤

总经理：

张立波

主管会计工作负责人：

李强

会计机构负责人：

孔昭明



母公司现金流量表
2025年度

编制单位：大秦铁路股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024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		41,065,816,149	41,990,697,324
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		158,322,385	111,444,211
经营活动现金流入小计		41,224,138,534	42,102,141,535
购买商品、接受劳务支付的现金		8,853,199,537	6,448,614,681
支付给职工以及为职工支付的现金		22,461,629,072	22,449,490,698
支付的各项税费		5,937,090,467	6,091,206,614
支付其他与经营活动有关的现金		739,788,633	776,775,115
经营活动现金流出小计		37,991,707,709	35,766,087,108
经营活动产生的现金流量净额		3,232,430,825	6,336,054,427
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		2,688,050,097	2,508,955,791
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		69,195,264	68,697,424
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		638,579,975	953,157,678
投资活动现金流入小计		3,395,825,336	3,530,810,893
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		27,141,520,856	3,741,140,453
投资支付的现金		1,000,000,000	3,500,000,000
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		28,141,520,856	7,241,140,453
投资活动产生的现金流量净额		-24,745,695,520	-3,710,329,560
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			
收到其他与筹资活动有关的现金		944,831,183	916,908,342
筹资活动现金流入小计		944,831,183	916,908,342
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		4,432,379,098	9,472,538,763
支付其他与筹资活动有关的现金		506,899,940	40,001,044
筹资活动现金流出小计		4,939,279,038	9,512,539,807
筹资活动产生的现金流量净额		-3,994,447,855	-8,595,631,465
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额		-25,507,712,550	-5,969,906,598
加：期初现金及现金等价物余额		61,340,887,299	67,310,793,897
六、期末现金及现金等价物余额		35,833,174,749	61,340,887,299

法定代表人：

总经理：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

合并股东权益变动表

2025年度

单位：人民币元

	2025年度											少数股东权益	股东权益合计	
	归属于母公司股东权益													
	股本	优先股	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
一、上年年末余额	18,807,273.822		804,984,728	45,971,604,759		-1,920,952,305	235,448,207	21,495,996,826		69,489,614,587		154,883,970,623	15,084,912,113	169,968,882,736
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	18,807,273.822		804,984,728	45,971,604,759		-1,920,952,305	235,448,207	21,495,996,826		69,489,614,587		154,883,970,623	15,084,912,113	169,968,882,736
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,339,903,894		-804,984,728	7,542,540,096	247,783,807	-51,824,889	-40,415,439	614,017,875		1,940,632,208		5,392,285,211	177,477,861	9,569,763,072
（一）综合收益总额														
（二）股东投入和减少资本	1,339,903,894		-804,984,728	7,542,540,096	247,783,807	-51,824,889				5,900,148,479		7,829,675,465	57,221,359	7,886,896,814
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														
（三）利润分配														
1. 提取盈余公积								614,017,875		-4,889,516,271		215,093,134	57,221,359	272,224,492
2. 提取一般风险准备								614,017,875		-614,017,875				
3. 对股东的分配														
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														
1. 本年提取														
2. 本年使用														
（六）其他														
四、本年年末余额	20,147,177,716			53,514,144,855	247,783,807	-1,972,777,195	195,032,768	22,110,014,702		70,530,246,795		164,276,285,834	15,252,389,974	179,538,645,808

法定代表人：林斌斌

总经理：林斌斌

财务总监：林斌斌

会计机构负责人：林斌斌



合并股东权益变动表 (续)

2024年度

单位: 人民币元

	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	股东权益合计		
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			其他	小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年年末余额	15,747,314.635		2,768,423.057	38,312,022.400			38,312,022.400		20,596,000.617		70,658,837.032		137,762,871.103	14,644,666.285	152,407,537.448
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、本年期初余额	15,747,314.635		2,768,423.057	38,312,022.400			38,312,022.400		20,596,000.617		70,658,837.032		137,762,871.103	14,644,666.285	152,407,537.448
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,059,959.187		-1,964,438.029	17,659,582.359			-230,357.678		900,996.209		-1,158,922.445		7,121,099.460	446,246.828	17,561,345.288
(一) 综合收益总额															
(二) 股东投入和减少资本	3,059,959.187		-1,964,438.029	17,659,582.359							9,039,359.180		7,911,639.837	1,232,481.737	9,144,121.574
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															
(三) 利润分配															
1. 提取盈余公积									900,996.209		-10,208,281.625		313,192.480	16,319.062	329,511.542
2. 提取一般风险准备															
3. 对股东分配															
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															
1. 本年提取															
2. 本年使用															
(六) 其他															
四、本年年末余额	18,807,273.822		804,984.728	45,971,604.759			313,192.480		900,996.209		-9,288,416.722		9,232,732.347	-842,443.520	15,084,912.113

法定代表人:

总经理:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

(Signature)

(Signature)

(Signature)

(Signature)

母公司股东权益变动表
2025年度

单位：人民币元

	2025年度						股东权益合计					
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股		其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	18,807,273,822		804,984,728	47,152,733,063				121,293,713	20,764,405,987	70,386,746,221		156,114,521,557
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	18,807,273,822		804,984,728	47,152,733,063				121,293,713	20,764,405,987	70,386,746,221		156,114,521,557
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,339,903,894	-	-804,984,728	7,528,473,370	247,783,807			-51,585,513	614,017,876	1,322,680,066		9,648,834,318
（一）综合收益总额												
（二）股东投入和减少资本	1,339,903,894		-804,984,728	7,528,473,370	247,783,807					6,140,178,760		6,088,291,920
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本	1,339,903,894		-804,984,728	7,079,753,155								
3. 股份支付计入股东权益的金额												
4. 其他				448,720,215	247,783,807							200,936,408
（三）利润分配									614,017,876	-4,817,498,694		-4,203,480,818
1. 提取盈余公积												
2. 对股东的分配									614,017,876	-614,017,876		
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	20,147,177,716	-	-	54,681,206,433	247,783,807			69,708,200	21,375,423,863	71,709,426,287		165,763,355,875

法定代表人：

总经理：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司股东权益变动表（续）

2024年度

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	永续债	其他								
一、上年年末余额	15,747,314.635		2,768,423.657		29,497,162.418			-792,801.464	393,645.090	19,860,409.778	71,585,065.760		139,059,219.874
加：会计政策变更													
前期差错更正													
其他													
二、本年初余额	15,747,314.635		2,768,423.657		29,497,162.418			-792,801.464	393,645.090	19,860,409.778	71,585,065.760		139,059,219.874
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,059,959.187		-1,963,438.929		17,346,389.879			-1,127,114.513	-272,351.377	900,996.209	-1,198,319.539		17,055,301.683
（一）综合收益总额								-1,127,114.513			9,009,962.087		7,882,847.574
（二）股东投入和减少资本	3,059,959.187				17,346,389.879								18,752,090.903
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					309,180.766								309,180.766
（三）利润分配										900,996.209	-10,208,281.626		-9,307,285.417
1. 提取盈余公积										900,996.209	-900,996.209		
2. 对股东的分配											-9,288,476.722		-9,288,476.722
3. 其他											-18,808.695		-18,808.695
（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									-272,351.377				-272,351.377
1. 本年提取									757,664.000				757,664.000
2. 本年使用									-1,030,015.377				-1,030,015.377
（六）其他													
四、本年年末余额	18,807,273.822		804,984.728		47,182,733.063			-1,919,915.977	121,293.713	20,761,405.987	70,386,746.221		156,114,521.587

法定代表人：

总经理：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

一、公司的基本情况

大秦铁路股份有限公司(以下称“本公司”)是依据原中华人民共和国铁道部(以下称“原铁道部”)于2004年10月11日签发的铁政法函【2004】550号文《关于重组设立大秦铁路股份有限公司并公开发行A股股票方案的批复》,由北京铁路局作为主发起人,与大同煤矿集团有限责任公司、中国中煤能源集团公司、秦皇岛港务集团有限公司、大唐国际发电股份有限公司、同方投资有限公司和中国华能集团公司等其余六家发起人共同发起设立的股份有限公司,于2004年10月28日正式注册成立,领取注册号为1000001003927号的企业法人营业执照,公司成立时注册资本为人民币9,946,454,097元,注册地为中华人民共和国山西省大同市,总部地址为中华人民共和国山西省太原市。

经财政部财建【2004】371号文《财政部关于大秦铁路股份有限公司(筹)国有股权管理有关问题的函》批复,本公司发起人投入资本按65%折股比例折为每股面值为人民币1元的股份计9,946,454,097股,其余人民币5,355,782,976元列入本公司资本公积。

根据原铁道部的决定,原北京铁路局分立为太原铁路局和北京铁路局,太原铁路局于2005年4月29日取得企业法人营业执照。分立后,原北京铁路局在本公司的全部股份以及原北京铁路局所属的太原铁路分局、大同铁路分局的全部资产由太原铁路局持有。原北京铁路局及大同铁路分局与本公司签署的一系列协议也由太原铁路局承继。因此本公司的控股股东由原北京铁路局变更为太原铁路局。2017年11月13日,太原铁路局由全民所有制企业变更为有限责任公司,公司名称为“中国铁路太原局集团有限公司”(以下简称“太原局集团公司”)。

根据《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(国函【2013】47号),公司实际控制人原铁道部实施“政企分开”,其所属的18个铁路局(含太原局集团公司、广州铁路集团公司)、3个专业运输公司及其他企业的权益划入新组建成立的中国铁路总公司。2019年6月18日,中国铁路总公司改制为中国国家铁路集团有限公司(以下简称“国铁集团”)。本公司最终控股公司为中国国家铁路集团有限公司。

中国证券监督管理委员会(以下称“中国证监会”)于2006年7月12日出具的《关于核准大秦铁路股份有限公司首次公开发行股票的通知》(证监发行字【2006】42号)核准本公司发行不超过50亿股人民币普通股(A股)股票。本公司于2006年7月27日完成了公开发行3,030,303,030股人民币普通股(A股)股票的工作。本公司收到本次募集资金净额(已扣除承销费用以及其他发行费用合计人民币265,789,676元)人民币14,734,210,323元,其中,增加股本人民币3,030,303,030元,增加资本公积金人民币11,703,907,293元。由此,本公司总股本为人民币12,976,757,127元,代表每股人民币1元的普通股12,976,757,127股。

本公司分别于2009年11月10日和2009年11月27日召开董事会和临时股东大会并通过决议,采用向不特定对象公开募集股份的方式增发不超过20亿股人民币普通股(A股),募集资金用以收购太原局集团公司运输业务的相关资产和负债(以下称“目标业务”)及对国能朔黄铁路发展有限责任公司41.16%股权投资(以下称“朔黄铁路股权”及“收购”),以现金形式向太原局集团公司支付收购对价327.9亿元,公开增发实际募集资金金额相对于收购对价款不足部分,本公司将通过自筹资金方式补足本公司于2010年8月30日完成收购对价50%的价款支付,满足了本公司与太原局集团公司签订的《资产交易协议》和《资产交易协议之补充协议》中约定的资产交割条件:公司完成50%的目标业务转让价款支付之次日即2010年8月31日为资产交割日。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】953号核准,本公司于2010年10月完成了公开发行人1,890,034,364股人民币普通股(A股)股票的工作。本公司收到本次募集资金净额(扣除承销费用以及其他发行费用)人民币16,219,134,128元,其中,增加股本人民币1,890,034,364元,增加资本公积人民币14,329,099,764元。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2020】2263号文核准,本公司于2020年12月14日公开发行了总额为人民币320亿元可转换公司债券(以下简称“可转债”),可转债持有人可在可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间内,即2021年6月18日至2026年12月13日,按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司股票的权利。截至2025年12月31日止,累计有面值人民币31,980,572,000元可转债转换成公司股票,累计赎回面值人民币19,428,000元可转换公司债券。因转股形成的股份数量累计为5,280,386,225股,增加股本人民币5,280,386,225元,因转股增加资本公积人民币29,574,663,783元,因赎回增加资本公积人民币1,750,492元。由此,本公司总股本为人民币20,147,177,716元,代表每股人民币1元的普通股20,147,177,716股。

本年度纳入合并范围的主要子公司详见附注七,本公司及子公司以下简称“本集团”。

本公司主要从事以煤炭运输为主的铁路货物运输业务以及旅客运输业务。铁路运输收费主要包括运价和杂费。运价标准由中华人民共和国发展和改革委员会拟定,报国务院批准。杂费为与旅客、货物运输服务相关的费用,如取送车费、货物暂存费等,资费标准由中国国家铁路集团有限公司规定。

本财务报表由本公司董事会于2026年4月28日批准报出。

二、财务报表的编制基础

1. 编制基础

本集团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2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,本公司持续经营能力正常,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

具体会计政策和会计估计提示: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的确认和计量、发出存货的计量、固定资产的折旧、无形资产的摊销以及收入的确认和计量等。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司及本集团于2025年12月31日的财务状况以及2025年度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

本集团营业周期为12个月。

4. 记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

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
重要的在建工程	在建工程项目期末余额大于或等于1亿元
重要合营企业或联营企业	被投资单位长期股权投资期末余额大于或等于最近一期归属于母公司的所有者权益的3%或当期确认的投资收益大于或等于最近一期归属于母公司股东的净利润的10%

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、以及合并成本进行复核,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以控制为基础予以确定,包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为,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。

在编制合并财务报表时,子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的,按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额,分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司,其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时,对上年财务报表的相关项目进行调整,视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司,经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时,以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

8. 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。

9. 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、除长期股权投资(参见附注三、13)以外的股权投资、应收款项、应付款项、借款、应付债券及股本等。

(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。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满,则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代,或现有负债的条款几乎全部被实质性修改,则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理,差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产,按交易日会计进行确认和终止确认。交易日,是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(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。

在判断业务模式时,本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时,本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时,本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付,包含(对货币时间价值的修正进行评估时,判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产,判断提前还款特征的公允价值是否非常小等)。

金融资产在初始确认时以公允价值计量,但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

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

金融资产的后续计量取决于其分类:

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。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本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。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。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。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的,该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

(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。

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

只有符合以下条件之一，本集团才将金融负债在初始计量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：①能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

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。

(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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来12个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后12个月内(若金融工具的预计存续期少于12个月，则为预计存续期)可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

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账款、应收票据、应收款项融资等应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

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，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

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、逾期信息、应收款项账龄等。

应收账款	根据本集团历史经验，应收账款计提坏账的组合类别为国铁集团及其下属单位和非关联方两种主要客户类型，并结合应收账款账龄搭建预期信用损失矩阵模型，来分别计算应收账款的预期信用损失。
其他应收款	本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为两个组合，具体为：国铁集团及其下属单位、非关联方。

应收款项融资	本集团应收款项融资为有双重持有目的的应收银行承兑汇票。由于承兑银行均为信用等级较高的银行,本集团将全部应收款项融资作为一个组合。
--------	--

3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

本集团对于应收账款、应收款项融资和其他应收款,通常按照信用风险特征组合计量其损失准备。若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同,或该对手方信用风险特征发生显著变化,对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。例如,当某对手方发生严重财务困难,应收该对手方款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄区间的预期信用损失率时,对其单项计提损失准备。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低,借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强,并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力,该金融工具被视为具有较低的信用风险。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具,本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义如下:

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日,通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率,来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是,如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的,可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时,本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息,包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括:债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况、已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级(如有)的严重恶化、已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化、现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化,并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

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

已发生信用减值资产的定义

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流

量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

4) 减值准备的核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(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商业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。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额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

的金额确定权益成分的初始确认金额。交易费用在负债成分和权益成分之间按照各自的相对公允价值进行分摊。负债成分作为负债列示,以摊余成本进行后续计量,直至被撤销、转换或赎回。权益成分作为权益列示,不进行后续计量。

发行的可转换债券仅包含负债成分和嵌入衍生工具,即股份转换权具备嵌入衍生工具特征的,则将其从可转换债券整体中分拆,作为衍生金融工具单独处理,按其公允价值进行初始确认。发行价格超过初始确认为衍生金融工具的部分被确认为债务工具。交易费用根据初始确认时债务工具和衍生金融工具分配的发行价格为基础按比例分摊。与债务工具有关的交易费用确认为负债,与衍生金融工具有关的交易费用确认为当期损益。

(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。

10. 存货

本集团存货主要包括线上料、库存配件、燃料、一般材料及轨料和其他存货。线上料为修理线路专用的材料;库存配件为修理机车、客货车辆等设备所用的各种配件;燃料为机车用柴油和其他燃料;一般材料及轨料为运输生产中除线上料、燃料、库存配件以外的材料。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制,领用或发出存货,采用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。

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量。可变现净值,是指在日常活动中,存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

在确定其可变现净值时,库存商品、在产品、已加工完成的数据资源和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,按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;用于生产而持有的材料存货及用于加工的数据资源,按所生产或加工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。

按存货类别计算的成本高于其可变现净值的差额,计提存货跌价准备,计入当期损益。

11. 合同资产与合同负债

(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、9.（4）金融资产减值相关内容。

（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。

12. 与合同成本有关的资产

（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。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（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

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项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。

13. 长期股权投资

本集团长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

(1) 重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资,即对联营企业投资。重大影响,是指本集团对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位20%以上但低于50%的表决权时,通常认为对被投资单位具有重大影响,除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位20%以下表决权的,如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等,本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资,即对合营企业投资。共同控制,是指按照相关约定对某项安排所共有的控制,并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排,并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

(2) 会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本;被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的,初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资,以合并成本作为初始投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并,不属于一揽子交易的,以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和,作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外,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及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本;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。以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资,按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本;以非货币性资产交换取得的长期股权投资,以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时,长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时,按照追加投资支付的成本的公允价值及

发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本集团对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时,长期股权投资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的份额的,不调整长期股权投资账面价值;长期股权投资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的份额的,差额调增长期股权投资的账面价值,同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资,在持有投资期间,随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时,以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础,按照本集团的会计政策及会计期间,并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本集团的部分(内部交易损失属于资产减值损失的,全额确认),对被投资单位的净利润进行调整后确认。本集团确认被投资单位发生的净亏损,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,本集团负有承担额外损失义务的除外。

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,原权益法核算的相关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,因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益,在终止采用权益法核算时全部转入当期投资收益。

14. 固定资产

本集团固定资产是为生产商品、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。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。本集团固定资产包括房屋及建筑物、机车车辆、路基、轨道(钢轨、轨枕、道碴)、道岔、桥梁、隧道、道口、涵和其他桥隧建筑物等线路资产、通信信号设备、电气化供电系统及机械动力设备等。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、14 确定初始成本。公司制改建时,国有股股东投入的固定资产按财政部核准的评估值作为入账价值。

对于构成固定资产的各组成部分,如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益,适用不同折旧率或折旧方法的,本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

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。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：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率(%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法			
其中：一般房屋	年限平均法	38	5	2.50
受腐蚀生产用房	年限平均法	20	5	4.75
受强腐蚀生产用房	年限平均法	10	5	9.50
简易房	年限平均法	8	5.04	11.87
建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机车车辆	年限平均法			
其中：机车、货车及客车等	年限平均法	16-30	4-5.12	3.20-5.93
动车组	年限平均法	20-30	4	3.20-4.80
机车车辆高价互换配件	年限平均法	5-10	5-5.04	9.50-19.00
路基	年限平均法	100	5	0.95
轨道（钢轨、轨枕、道碴）	年限平均法	25-45	5-7	2.07-3.8
道岔	年限平均法	15-20	2-5	4.75-6.53
桥梁	年限平均法	65	5.10	1.46
隧道	年限平均法	80	5.60	1.18
道口	年限平均法	45	5.05	2.11
涵和其他桥隧建筑物	年限平均法	45-55	5.05-6.50	1.70-2.11
防护林	年限平均法	45	5.05	2.11
线路隔离网	年限平均法	15	5.05	6.33
通信信号设备	年限平均法	8	5.04	11.87
电气化供电系统	年限平均法	8	5.04	11.87
机械动力设备	年限平均法	10	5	9.50
运输设备	年限平均法	8	5.04	11.87

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率(%)	年折旧率 (%)
传导设备	年限平均法	20	5	4.75
仪器仪表	年限平均法	8	5.04	11.87
信息技术设备	年限平均法	5	5	19.00
工具及器具	年限平均法	5	5	19.00

本集团至少于每年年度终了,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。

固定资产处置:固定资产满足下述条件之一时,本集团会予以终止确认。固定资产处于处置状态;该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额,并于报废或处置日在损益中确认。

15. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定,包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用(参见附注三、16)和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产,此前列于在建工程,且不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态之日起,根据工程预算、造价或工程实际成本等,按估计的价值结转固定资产,次月起开始计提折旧,待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产,标准如下:

项目	结转固定资产的标准
房屋及建筑物	满足建筑完工验收标准
其他资产	依据资产验收交接单、验收报告等资料,自达到预定可使用状态之日起。

在建工程以成本减减值准备(参见附注三、18)在资产负债表内列示。

企业将固定资产达到预定可使用状态前产出的产品或副产品对外销售,按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定,对相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益。

16. 借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用予以资本化,计入相关资产成本,其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资

(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本化条件的资产包括需要经过 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,其后发生的借款费用计入当期损益。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。

在资本化期间内的每一会计期间,本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额:借入专门借款的,按照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确定;占用一般借款的,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资本化率确定,其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

17. 无形资产

本集团无形资产包括土地使用权、计算机软件等,按取得时的实际成本计量,其中,购入的无形资产,按实际支付的价款和相关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

本集团对各类无形资产的摊销方法及摊销年限如下:

类别	摊销方法	摊销年限(年)	确定依据
土地使用权	直线法	50 年	法定使用权
计算机软件	直线法	5-10 年	合同约定授权期限或预计能为本集团带来经济利益的期限

摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核,如发生改变,则作为会计估计变更处理。

外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的,全部作为固定资产。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产,并对这类无形资产不予摊销。

(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、设计费用、装备调试费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性,将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益,对于开发阶段的支出,在同时满足以下条件时予以资本化:本集团评估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;本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图;无形资产预计能够为本集团带来经济利益;本集团有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

企业对于研发过程中产出的产品或副产品对外销售,按照《企业会计准则第14号——收入》、《企业会计准则第1号——存货》等规定,对相关的收入和成本分别进行会计处理,计入当期损益。

18. 长期资产减值

本集团于每一资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值迹象,包括长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查,当存在减值迹象时,本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象,每年末均进行减值测试。

(1) 除金融资产之外的非流动资产减值(除商誉外)

本集团在进行减值测试时,按照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的较高者确定其可收回金额。减值测试后,若该资产的账面价值超过其可收回金额,其差额确认为减值损失。

可收回金额是指资产(或资产组、资产组组合,下同)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。资产组由创造现金流入相关的资产组成,是可以认定的最小资产组合,其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产预计未来现金流量的现值,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,选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。可收回金额的估计结果表明,资产的可收回金额低于其账面价值的,资产的账面价值会减记至可收回金额,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。与资产组或者资产组组合相关的减值损失,先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值,但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额(如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值(如可确定的)和零三者之中最高者。资产减值损失一经确认,在以后会计期间不会转回。

(2) 商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉,自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组,难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时,如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的,先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,计算可收回金额,并与相关账面价值相比较,确认相应的减值损失;再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试,比较账面价值与可收回金额,如可收回金额低于账面价值的,减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产的减值损失一经确认,在以后会计期间不予转回。

19. 长期待摊费用

本集团将已发生且受益期在一年以上的各项费用确认为长期待摊费用。长期待摊费用以成本减累计摊销及减值准备在资产负债表内列示。

20. 职工薪酬

本集团职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

本集团在职工提供服务的会计期间,将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费和工伤保险费等社会保险费和住房公积金,确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险费、企业年金等,按照公司承担的风险和义务,分类为设定提存计划、设定受益计划。

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求,本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险。基本养老保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间,将应缴存的金额确认为负债,并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

根据第二届董事会第六次和第七次会议通过的建立企业年金制度的决议,本集团于2008年7月1日起开始计提企业年金。根据《大秦铁路股份有限公司企业年金方案》,企业年金由企业和职工个人共同缴纳。企业缴费从成本(费用)中列支;职工个人缴费根据工龄确定,并根据本集团职工工资增长情况适时予以调整。本集团企业年金计划采用理事会受托管理模式,委托企业年金理事会管理企业年金基金。

本集团的设定受益计划是企业承担的对离退休员工及在职员工支付其未来退休后国家规定的保险制度以外的补充退休福利。

本集团根据预期累计福利单位法,采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计,计量设定受益计划所产生的义务,然后将其予以折现后的现值确认为一项设定受益计划负债。

本集团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，对属于服务成本和设定受益计划负债的利息费用计入当期损益或相关资产成本，对属于重新计量设定受益计划负债所产生的变动计入其他综合收益。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

21. 预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

22. 收入确认原则和计量方法

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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。

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

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。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时间段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

-客户在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；

-客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；

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

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，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或服务前能够控制该商品或服务的，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，本集团为代理人，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(且该权利取决于时间流逝之外的其他因素)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(仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本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). 与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

公司披露的收入确认具体会计政策应包括：

-承诺转让的商品或服务的性质，若主要责任人认定涉及重大会计判断，披露具体判断依据；

-识别履约义务涉及重大会计判断的，披露具体判断依据；

-确定交易价格、估计可变对价、分摊交易价格以及计量预期退还给客户的款项等类似义务所采用的方法；

-履约义务实现方式，收入确认时点及判断依据，履约进度计量方法及判断依据，重要的支付条款；

-质量保证的类型及相关义务等。

(a) 提供铁路运输服务本集团提供铁路货物运输、旅客运输及其他服务。铁路货物及旅客运输服务根据已完成劳务的进度在一段时间内确认收入。本集团根据提供客运服务和奖励积分各自单独售价的相对比例对提供客运服务取得的款项进行分摊，按照分摊至实际提供客运服务的交易价格确认收入，并将顾客未使用的奖励积分的余额予以递延，并在积分兑换或到期时确认为收入。

(b) 销售商品收入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控制权时确认收入。

(c) 提供铁路运营服务本集团受其他铁路系统内企业的委托,提供受托线路范围内的运输设备、设施维护等代管代维修服务,按照已完成劳务的进度在一段时间内确认收入。

23. 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产,但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时,予以确认。政府补助为货币性资产的,按照实际收到的金额计量,对于按照固定的定额标准拨付的补助,或对年末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时,按照应收的金额计量;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(1元)计量。

本集团的政府补助包括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,本集团按照上述区分原则进行判断,难以区分的,整体归类为与收益相关的政府补助。

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

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。否则直接计入其他收益或营业外收入。

24. 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益(包括其他综合收益)的交易或者事项产生的所得税外,本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应税所得额,根据税法规定的税率计算的预期应交所得税,加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日,如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行,那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额,包括能够

结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

如果单项交易不是企业合并,交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损),且初始确认的资产和负债并未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异,则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日,本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式,依据已颁布的税法规定,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额

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

资产负债表日,递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

-纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利;

-递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关,但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内,涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

25. 租赁

(1) 租赁的识别

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。

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进行会计处理。各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的,本集团作为出租人的,将租赁和非租赁部分进行分拆后分别进行会计处理,各租赁部分分别按照租赁准则进行会计处理,非租赁部分按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。本集团作为承租人的,选择不分拆租赁和非租赁部分,将各租赁部分及与其相关的非租赁部分分别合并为租赁,按照租赁准则进行会计处理;但是,合同中包括应分拆的嵌入衍生工具的,本集团不将其与租赁部分合并进行会计处理。

本集团租赁合同如存在续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时,综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况,包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日后,如发生本集团可控范围内的重大事件或变化,且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的,本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估,并根据重新评估结果修改租赁期。

(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个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁,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或其他系统合理的方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。

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,本集团采用直线法或其他系统合理的方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。

3) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的买方兼出租人,相关标的资产的控制权未转移给本集团,本集团不确认被转让资产,但确认一项与转让收入等额的金融资产;相关标的资产的控制权已转移给本集团,资产转让构成销售,本集团对资产购买进行会计处理,并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

26. 持有待售

本集团主要通过出售(包括具有商业实质的非货币性资产交换,下同)而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的,将其划分为持有待售类别。

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。本集团持有的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外)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。

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。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,恢复以前减记的金额,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予转回。

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。

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。

27. 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。

在利润表中,本集团在利润表“净利润”项下增设“持续经营净利润”和“终止经营净利润”项目,以税后净额分别反映持续经营相关损益和终止经营相关损益。终止经营的相关损益应当作为终止经营损益列报,列报的终止经营损益包含整个报告期间,而不仅包含认定为终止经营后的报告期间。

28. 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 股利分配

资产负债表日后,经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润,不确认为资产负债表日的负债,在附注中单独披露。

(2) 安全生产费

根据2022年11月21日财政部和应急部关于印发《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知(财资【2022】136号文),本集团从事交通运输行业,需以上年度的营业收入为计提依据,按照一定的计提比例提取安全生产费。

安全生产费主要用于完善、改造和维护安全防护设备及设施支出。安全生产费在提取时计入相关产品的成本或当期损益,同时记入专项储备科目。在使用时,对在规定使用范围内的费用性支出,于费用发生时直接冲减专项储备;属于资本性支出的,通过在建工程科目归集所发生的支出,待项目完工达到预定可使用状态时转入固定资产,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,同时确认相应金额的累计折旧,该固定资产以后期间不再计提折旧。

(3) 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的,可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团主要从事铁路客/货运输业务,全部服务均在中华人民共和国境内提供。本集团管理层并不单独核算客/货运业务在日常经营活动中发生的成本、费用,也未单独评价客/货运业务的经营成果,因此不需提供分部报告。

(4) 公允价值

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

本集团估计公允价值时,考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征(包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等),并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。每个资产负债表日,本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估,以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

(5) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成关联方。

此外,本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

(6) 主要会计估计和判断

编制财务报表时,本集团管理层需要运用估计和假设,这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

1) 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销(参见附注三、14、17)和各类资产减值(参见附注五、2、5、6和10以及附注十四、1和2)涉及的会计估计外,其他主要的会计估计如下:

附注五、15:递延所得税资产的确认;

附注五、32: 设定受益计划类的离职后福利;

附注九: 金融工具的公允价值估值。

2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下:

附注五、29 和附注五、35 - 可转换工具等其他金融工具划分为金融负债或权益工具。

29. 重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

无。

(2) 重要会计估计变更

无。

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	6%、9%或 13%
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	5%或 7%
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%

本集团铁路运输服务收入适用的增值税率为 9%; 铁路运输相关的物流辅助服务收入适用的增值税税率为 6%, 国际运输服务收入适用增值税零税率, 向境外单位提供物流辅助服务(仓储服务除外)免征增值税。

除下述享受税收优惠的子公司外, 本公司及其余子公司本年度适用的所得税税率为 25%(2024 年: 25%)。

2. 税收优惠

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》(财税【2023】12 号)规定, 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政策, 延续执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司之子公司山西中鼎安顺物业服务有限公司、山西中鼎恒美物流有限公司、大同爱得实业有限责任公司为符合条件的小型微利企业, 2025 年按上述税收优惠政策缴纳企业所得税。

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2025年1月1日，“年末”系指2025年12月31日，“本年”系指2025年1月1日至12月31日，“上年”系指2024年1月1日至12月31日，货币单位为人民币元。

1. 货币资金

项目	年末余额	年初余额
库存现金（注1）		
银行存款	35,812,072,995	61,038,956,078
其他货币资金	14,375,182	9,011,187
存放财务公司存款	7,558,906	293,867,110
应收利息	16,001,672	4,960,556
合计	35,850,008,755	61,346,794,931
其中：存放在境外的款项总额		

其他说明：

于2025年12月31日，本集团无存放在境外的货币资金（2024年12月31日：无）。

注1：于2025年12月31日，本集团的货币资金中包括代管其他单位资金人民币156,415,369元（2024年12月31日：人民币163,135,736元），请参见附注五、25。

2. 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）	3,924,194,368	3,746,436,291
1-2年	199,785,539	1,064,653,951
2-3年	66,460,109	41,402,504
3年以上		
其中：3-4年	10,055,526	37,964,638
4-5年		11,220,000
5年以上	490,412	33,824,377
合计	4,200,985,954	4,935,501,761

账龄自应收账款确认日起开始计算。

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(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	4,200,985,954	100	71,227,013	1.70	4,129,758,941
其中: 组合一	3,540,425,213	84	68,828,254	1.94	3,471,596,959
组合二	660,560,741	16	2,398,759	0.36	658,161,982
合计	4,200,985,954	100	71,227,013	1.70	4,129,758,941

(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	4,935,501,761	100	124,699,532	2.53	4,810,802,229
其中: 组合一	4,548,884,334	92	123,286,053	2.71	4,425,598,281
组合二	386,617,427	8	1,413,479	0.37	385,203,948
合计	4,935,501,761	100	124,699,532	2.53	4,810,802,229

应收账款按组合计提坏账准备

按组合计提项目: 组合一

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合一	3,540,425,213	68,828,254	1.94
合计	3,540,425,213	68,828,254	—

按组合计提项目: 组合二

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合二	660,560,741	2,398,759	0.36

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
合计	660,560,741	2,398,759	—

按组合计提坏账准备的说明:

本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失,确定组合的标准如下:

组合一:国铁集团及其下属单位

组合二:应收非关联方

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备。

按照本集团应收账款坏账准备的会计政策,管理层基于历史信用损失经验计算应收账款的预期信用损失,相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

(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	
坏账准备	124,699,532	8,433,484	61,906,003			71,227,013
合计	124,699,532	8,433,484	61,906,003			71,227,013

(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
余额前五名的应收账款总额	2,954,839,703		2,954,839,703	70	55,567,218
合计	2,954,839,703		2,954,839,703	70	55,567,218

3. 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	3,110,596,621	2,440,076,387
合计	3,110,596,621	2,440,076,387

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 应收款项融资按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	3,110,596,621	100			3,110,596,621
合计	3,110,596,621	100			3,110,596,621

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	2,440,076,387	100			2,440,076,387
合计	2,440,076,387	100			2,440,076,387

(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
银行承兑汇票	2,882,500,169	
合计	2,882,500,169	

(4) 应收款项融资本年增减变动及公允价值变动情况

详见附注九、1和3。

(5) 其他说明

本集团无单项计提减值准备的银行承兑汇票。于2025年12月31日,本集团按照整个存续期预期信用损失计量坏账准备,本集团认为所持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险,不会因银行违约而产生重大损失。

于2025年12月31日,附有追索权已背书但尚未到期且已终止确认的银行承兑汇票为人民币2,032,298,586元,附有追索权已贴现但尚未到期且已终止确认的银行承兑汇票为人民币850,201,583元,本集团管理层认为,其与票据所有权相关的风险和报酬均已转移,符合终止确认的条件,因此于财务报表中予以终止确认。

4. 预付款项

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(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	288,291,077	100	298,949,165	100
1—2年	1,110,793	0		
合计	289,401,870	100	298,949,165	100

(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	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例 (%)	期初余额	占预付款项期初余额合计数的比例 (%)
余额前五名的预付款项总额	188,905,489	65	229,068,573	77
合计	188,905,489	65	229,068,573	77

5. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		2,433,551,412
其他应收款	3,714,839,998	1,797,421,681
合计	3,714,839,998	4,230,973,093

5.1 应收股利

应收股利分类

项目	年末余额	年初余额
应收联营及合营公司股利		2,433,551,412
合计		2,433,551,412

5.2 其他应收款

(1) 其他应收款按客户类别分类

客户类别	年末账面余额	年初账面余额
国铁集团及其下属单位	3,692,177,770	1,775,925,709
其他	22,914,642	21,785,985
小计	3,715,092,412	1,797,711,694
减: 坏账准备	252,414	290,013

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

客户类别	年末账面余额	年初账面余额
合计	3,714,839,998	1,797,421,681

(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)	3,616,974,852	1,746,231,134
1-2年	53,945,601	45,354,747
2-3年	38,311,876	77,738
3年以上		
其中: 3-4年	77,738	5,191,899
4-5年	5,190,583	589,762
5年以上	591,762	266,414
小计	3,715,092,412	1,797,711,694
减: 坏账准备	252,414	290,013
合计	3,714,839,998	1,797,421,681

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(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	3,715,092,412	100	252,414	0.01	3,714,839,998
其中: 组合一	3,692,177,770	99			3,692,177,770
组合二	22,914,642	1	252,414	1.10	22,662,228
合计	3,715,092,412	100	252,414	0.01	3,714,839,998

(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	226,314	0	226,314	100	

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按组合计提坏账准备	1,797,485,380	100	63,699	0	1,797,421,681
其中：组合一	1,775,925,709	99			1,775,925,709
组合二	21,559,671	1	63,699	0.30	21,495,972
合计	1,797,711,694	100	290,013	0.02	1,797,421,681

(4) 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
增值税流转	3,304,668,796	1,626,585,777
应收三供一业补助资金(注)	45,564,400	7,345,600
其他	364,859,216	163,780,317
小计	3,715,092,412	1,797,711,694
减：坏账准备	252,414	290,013
合计	3,714,839,998	1,797,421,681

注：如附注五、7所述，于2025年12月31日，本公司应收与“三供一业”分离移交相关的中央财政补助资金人民币45,564,400元(2024年：人民币7,345,600元)。

(5) 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)	
2025年1月1日余额	63,699		226,314	290,013
2025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	464,885			464,885

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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)	
本年转回	242,169			242,169
本年转销				
本年核销	34,001		226,314	260,315
2025年12月31 日余额	252,414			252,414

(6) 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	
其他应收款 坏账准备	290,013	464,885	242,169	260,315		252,414
合计	290,013	464,885	242,169	260,315		252,414

(7) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	260,315

(8) 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
中国铁路太原局 集团有限公司	增值税流 转、“三供一 业”中央财政 补助资金等	3,691,866,604	6年以内	99.37	
中铁物轨道科技 服务集团有限公 司	赔偿款	17,014,261	1年以内	0.46	79,448
代扣代缴款	代垫款	1,881,111	1年以内	0.05	
太原国铁京丰装 备技术股份有限 公司	保证金	305,065	1年以内	0.01	

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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
太原市社会保险管理服务中心	代垫款	136,073	1年以内	-	
合计	—	3,711,203,114	—	99.89	79,448

6. 存货

(1) 存货分类

项目	年末余额			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	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
一般材料及轨料	1,131,556,784	1,533,061	1,130,023,723	1,072,989,454		1,072,989,454
线上料	310,466,582	5,583,696	304,882,886	330,602,814	4,183,312	326,419,502
库存配件	247,670,429	1,198,791	246,471,638	295,046,463	959,180	294,087,283
燃料及其他	4,332,726		4,332,726	6,636,559		6,636,559
合计	1,694,026,521	8,315,548	1,685,710,973	1,705,275,290	5,142,492	1,700,132,798

(2) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

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	
一般材料及轨料		1,533,061				1,533,061
线上料	4,183,312	1,400,384				5,583,696
库存配件	959,180	239,611				1,198,791
燃料及其他						
合计	5,142,492	3,173,056				8,315,548

7. 其他流动资产

项目	年末余额	年初余额
应交增值税借方余额	8,134,746	5,719,414

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
待认证进项税额	360,796,360	231,591,736
预缴企业所得税	1,031,146,260	353,173
三供一业维修改造支出(注1)	20,628,101	167,231,105
定期存款及利息(注2)	502,938,889	
其他	9,291	
合计	1,923,653,647	404,895,428

其他说明:

注1: 根据《国务院办公厅转发国务院国资委、财政部关于国有企业职工家属区“三供一业”分离移交工作指导意见的通知》(国办发【2016】45号)、《中国铁路总公司关于做好“三供一业”分离移交工作的通知》(铁总运【2016】180号)等文件的规定, 本公司于2018年启动“三供一业”分离移交工作, 对职工家属区供水、供电、供热(供气)和物业管理(统称“三供一业”)实施分离移交。

于2025年12月31日, 本公司“三供一业”维修改造支出累计为人民币2,482,684,274元, 其中累计已达到分离移交完成条件的维修改造支出累计为人民币2,462,056,173元。2022年, 本公司根据《国铁集团办公厅转发财政部、国资委关于中央企业和原中央下放企业职工家属区“三供一业”分离移交中央财政补助资金清算的通知》(铁办财〔2019〕47号)文件要求, 将应由本公司承担的部分维修改造支出人民币12,708,352元冲减所有者权益, 将应由中央财政补贴的部分人民币45,564,400元, 于2025年12月31日确认为对国铁集团及其下属单位的其他应收款。截至2025年12月31日, 本公司剩余预付维修改造支出余额为人民币20,628,101元(2024年12月31日: 人民币167,231,105元), 待达到分离移交完成条件后进行相应处理。

注2: 定期存款本金人民币500,000,000元, 为本集团持有的存放在中国铁路财务有限责任公司的若干笔定期存款, 期限均为六个月。

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

8. 长期股权投资

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
联营企业												
国能朔黄铁路发展有限责任公司*(注1)	19,318,842,330				2,681,101,917		312,116,723				22,312,060,970	
浩吉铁路股份有限公司*(注2)	5,320,871,957				58,313,333		3,278,399				5,382,463,689	
唐山市唐港铁路装卸有限责任公司(注3)	1,082,575		-600,000		-195,115				-287,460			
曹妃甸港港铁物流有限公司(注3)	2,188,260				-2,301,344		113,084					
曹妃甸港(内蒙古)包头内陆港有限公司(注3)	1,069,386		-1,000,000		-6,181				-63,205			
其他	14,539,920				985,485				-1,220,619		14,304,786	
合计	24,658,594,428		-1,600,000		2,737,898,095		315,508,206		-1,571,284		27,708,829,445	

其他说明:

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

“*”标示之公司为本公司直接投资的联营企业。

注 1: 本集团于 2010 年 8 月 31 日取得国能朔黄铁路发展有限责任公司(以下简称“朔黄铁路”) 41.16%的股权并采用权益法核算, 初始投资成本为人民币 14,059,721,496 元。

注 2: 本集团于 2019 年 1 月 23 日对浩吉铁路股份有限公司(以下简称“浩吉铁路”) 出资人民币 2,000,000,000 元, 取得浩吉铁路 3.34% 股权; 于 2019 年 11 月 19 日对浩吉铁路继续增资人民币 3,985,000,000 元, 累计取得浩吉铁路 10% 股权并采用权益法核算, 初始投资成本合计为人民币 5,985,000,000 元。

注 3: 本公司通过子公司唐港公司间接持有曹妃甸港港物流有限公司 30% 的股权, 唐港公司本年度转让其持有唐山市唐港铁路装卸有限责任公司 30% 的股权, 曹妃甸港(内蒙古) 包头内陆港有限公司已于 2025 年 10 月 23 日注销。

9. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	期末余额	期初余额
秦皇岛港股份有限公司	149,197,500	143,212,500
太原国铁京丰装备技术股份有限公司	91,551,000	91,551,000
合计	240,748,500	234,763,500

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(2) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动				年末余额	本年确认的股利收入	本年末累计计入其他综合收益的利得	本年末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	计入其他综合收益的利得	计入其他综合收益的损失					
秦皇岛港股份有限公司	143,212,500			5,985,000		149,197,500	3,633,750	84,038,803		出于战略目的而计划长期持有
太原国铁京丰装备技术股份有限公司	91,551,000					91,551,000				出于战略目的而计划长期持有
合计	234,763,500			5,985,000		240,748,500	3,633,750	84,038,803		—

10. 固定资产

项目	年末余额	年初余额
固定资产	89,697,315,060	88,308,761,406
固定资产清理	1,308,180	
合计	89,698,623,240	88,308,761,406

10.1 固定资产

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 固定资产情况

项目	房屋建筑物	机车车辆	路基、桥梁、隧道、道口、涵轨道、道岔和其他线路资产	通信信号设备	电气化供电系统	机械动力设备	运输设备	传导设备	仪器仪表及信息技术设备	工具及器具	合计
一、账面原值:											
1.期初余额	14,817,779,336	38,163,273,573	62,254,070,061	10,071,540,225	7,917,601,008	2,100,358,367	921,083,400	3,251,005,670	4,573,538,825	935,217,668	145,005,468,133
2.本期增加金额	763,618,469	7,885,509,628	4,204,331,789	940,318,705	196,583,909	158,179,664	153,432,376	139,225,229	327,671,906	66,837,782	14,835,709,457
(1) 购置	4,336,074	867,610,764		39,012,410	2,469,033	27,965,220	67,480,092	3,504,467	122,876,003	14,246,331	1,149,500,394
(2) 在建工程转入	1,207,360,343	7,007,723,130	4,080,095,009	744,062,327	125,849,678	112,317,442	90,869,956	89,824,141	172,281,512	55,825,525	13,686,209,063
(3) 其他增加	-448,077,948	10,175,734	124,236,780	157,243,968	68,265,198	17,897,002	-4,917,672	45,896,621	32,514,391	-3,234,074	
3.本期减少金额	386,647,130	8,798,849,061	3,129,804,284	333,771,793	50,574,190	138,787,139	85,497,180	7,336,702	222,721,877	54,374,935	13,208,364,291
(1) 处置或报废	45,728,652	187,664,031	332,090,968	79,787,953	12,317,706	70,459,707	67,259,924	5,909,679	208,958,375	40,855,107	1,051,032,102
(2) 大修转入在建工程	322,271,957	7,861,706,808	2,693,799,589	45,669,707	15,441,540	63,513,362	16,674,988	79,256	11,782,539	12,590,572	11,043,530,318
(3) 大修转入成本	18,646,521	749,478,222	103,913,727	208,314,133	22,814,944	4,814,070	1,562,268	1,347,767	1,980,963	929,256	1,113,801,871
4.期末余额	15,194,750,675	37,249,934,140	63,328,597,566	10,678,087,137	8,063,610,727	2,119,750,892	989,018,596	3,382,894,197	4,678,488,854	947,680,515	146,632,813,299
二、累计折旧											
1.期初余额	5,129,435,071	11,872,833,582	15,931,107,461	8,175,068,661	6,904,063,368	1,395,350,244	508,437,969	1,998,689,002	3,948,600,428	782,836,735	56,646,422,521
2.本期增加金额	489,873,238	1,555,242,934	1,663,784,226	584,377,897	195,326,709	133,565,851	76,091,994	134,525,103	326,467,120	78,573,406	5,237,828,478
(1) 计提	566,955,714	1,655,615,863	1,489,014,846	580,892,127	201,081,105	140,173,443	76,070,387	120,077,188	317,727,766	90,220,039	5,237,828,478
(2) 其他增加	-77,082,476	-100,372,929	174,769,380	3,485,770	-5,754,396	-6,607,592	21,607	14,447,915	8,739,354	-11,646,633	

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋建筑物	机车车辆	路基、桥梁、隧道、道口、涵轨道、道岔和其他线路资产	通信信号设备	电气化供电系统	机械动力设备	运输设备	传导设备	仪器仪表及信息技术设备	工具及器具	合计
3.本期减少金额	149,740,513	3,484,830,414	535,488,245	311,134,824	47,909,675	129,001,309	80,558,399	6,917,792	208,809,733	48,041,266	5,002,432,170
(1) 处置或报废	30,715,540	162,783,607	80,633,310	76,650,973	11,603,195	66,354,878	63,452,062	5,617,757	198,944,367	38,602,538	735,358,227
(2) 大修转入在建工程	111,342,577	3,000,160,317	432,125,559	39,003,416	14,554,256	58,403,504	15,656,990	75,293	8,498,325	8,684,561	3,688,504,798
(3) 大修转入成本	7,682,396	321,886,490	22,729,376	195,480,435	21,752,224	4,242,927	1,449,347	1,224,742	1,367,041	754,167	578,569,145
4.期末余额	5,469,567,796	9,943,246,102	17,059,403,442	8,448,311,734	7,051,480,402	1,399,914,786	503,971,564	2,126,296,313	4,066,257,815	813,368,875	56,881,818,829
三、减值准备											
1.期初余额	672,252		49,168,780						443,174		50,284,206
2.本期增加金额		3,395,204									3,395,204
(1) 计提		3,395,204									3,395,204
(2) 其他增加											
3.本期减少金额						-443,174			443,174		
(1) 处置或报废											
(2) 其他减少						-443,174			443,174		
4.期末余额	672,252	3,395,204	49,168,780			443,174					53,679,410
四、账面价值											
1.期末账面价值	9,724,510,627	27,303,292,834	46,220,025,344	2,229,775,403	1,012,130,325	719,392,932	485,047,032	1,256,597,884	612,231,039	134,311,640	89,697,315,060
2.期初账面价值	9,687,672,013	26,290,439,991	46,273,793,820	1,896,471,564	1,013,537,640	705,008,123	412,645,431	1,252,316,668	624,495,223	152,380,933	88,308,761,406

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
机车和房屋	1,080,197,686
合计	1,080,197,686

于2025年12月31日，本集团通过经营租赁租出的固定资产为机车和房屋，账面净值为人民币1,080,197,686元(2024年12月31日：人民币1,012,902,628元)。

(3) 未办妥产权证书的固定资产

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋	1,933,848,843	/

注1：于2025年12月31日，净值约为人民币11.3亿元(原值人民币247.58亿元)的固定资产已提足折旧但仍在继续使用(2024年12月31日：净值人民币11.27亿元，原值人民币231.75亿元)。

注2：2025年度固定资产计提的折旧金额为人民币5,237,828,478元(2024年度：人民币5,487,886,947元)。其中，本集团本年度使用安全生产费购置固定资产人民币433,840,577元(2024年1至12月：人民币635,818,751元)，按照相关固定资产的成本冲减专项储备，同时确认相应金额的累计折旧，相关固定资产以后期间不再计提折旧。

注3：于2025年12月31日，本集团固定资产未设置抵押(2024年12月31日：无)。

注4：2025年度，本集团固定资产中有部分货车在本集团管区外执行运输任务，确认对国铁集团及其下属单位货车使用费收入人民币347,919,055元(2024年1至12月：人民币290,590,435元)(附注十2(1))。

注5：于2025年12月31日，本集团无暂时闲置的重大固定资产(2024年12月31日：无)。

10.2 固定资产清理

项目	年末余额	年初余额
房屋建筑物	1,107,313	
机车车辆	16,878	
路基、桥梁、隧道、道口、涵、轨道、道岔和其他线路资产	326	
通信信号设备	44,056	
机械动力设备	3,819	

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
仪器仪表及信息技术设备	135,788	
合计	1,308,180	

11. 在建工程

项目	年末余额	年初余额
在建工程	881,585,231	1,960,725,579
工程物资		
合计	881,585,231	1,960,725,579

(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
太原南站综合调度楼及列车换乘中心建设工程				578,221,725		578,221,725
曹妃甸南站扩能改造工程				274,168,563		274,168,563
固定资产大修	413,574,237		413,574,237	705,760,803		705,760,803
其他工程	468,010,994		468,010,994	402,574,488		402,574,488
合计	881,585,231		881,585,231	1,960,725,579		1,960,725,579

(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	其他减少	
太原南站综合调度楼及列车换乘中心建设工程	578,221,725	41,874	578,263,599		
曹妃甸南站扩能改造工程	274,168,563	8,339,360	282,507,923		
固定资产大修	705,760,803	11,306,187,933	11,598,374,499		413,574,237
其他工程(注1)	402,574,488	1,293,368,142	1,227,063,042	868,594	468,010,994
合计	1,960,725,579	12,607,937,309	13,686,209,063	868,594	881,585,231

(续表)

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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
太原南站综合调度楼及列车换乘中心建设工程	589,176,000	100%	100%				自筹
曹妃甸南站扩能改造工程	310,640,000	100%	100%				自筹
固定资产大修							自筹
其他工程(注1)							自筹
合计	899,816,000	—	—				—

其他说明

于2025年12月31日,本集团的在建工程不存在重大减值迹象。

注1:其他工程项目由于单项金额较小,未单独列示。

12. 使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	机车车辆	线路设备	土地使用权	合计
一、账面原值					
1. 年初余额	2,829,643	661,058,121	10,994,162	505,420,043	1,180,301,969
2. 本年增加金额				1,700,210,504	1,700,210,504
(1) 租入				1,700,210,504	1,700,210,504
3. 本年减少金额	972,554		10,330,443		11,302,997
(1) 处置	972,554		10,330,443		11,302,997
4. 年末余额	1,857,089	661,058,121	663,719	2,205,630,547	2,869,209,476
二、累计折旧					
1. 年初余额	1,078,632	216,674,621	10,267,880	39,995,528	268,016,661
2. 本年增加金额	740,474	221,909,244	505,649	30,313,843	253,469,210
(1) 计提	740,474	221,909,244	505,649	30,313,843	253,469,210
3. 本年减少金额	972,554		10,330,443		11,302,997
(1) 处置	972,554		10,330,443		11,302,997
4. 年末余额	846,552	438,583,865	443,086	70,309,371	510,182,874
三、减值准备					

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	房屋及建筑物	机车车辆	线路设备	土地使用权	合计
1. 年初余额					
2. 本年增加金额					
(1) 计提					
3. 本年减少金额					
(1) 处置					
4. 年末余额					
四、账面价值					
1. 年末账面价值	1,010,537	222,474,256	220,633	2,135,321,176	2,359,026,602
2. 年初账面价值	1,751,011	444,383,500	726,282	465,424,515	912,285,308

13. 无形资产

(1) 无形资产明细

项目	土地使用权	计算机软件	合计
一、账面原值			
1. 年初余额	12,758,237,018	227,731,307	12,985,968,325
2. 本年增加金额	24,285,801,558	11,278,254	24,297,079,812
(1) 购置	24,285,801,558	11,278,254	24,297,079,812
3. 本年减少金额	763,053	18,868	781,921
(1) 处置	763,053	18,868	781,921
4. 年末余额	37,043,275,523	238,990,693	37,282,266,216
二、累计摊销			
1. 年初余额	2,301,242,309	152,976,955	2,454,219,264
2. 本年增加金额	298,316,428	17,380,475	315,696,903
(1) 计提	298,316,428	17,380,475	315,696,903
3. 本年减少金额		18,868	18,868
(1) 处置		18,868	18,868
4. 年末余额	2,599,558,737	170,338,562	2,769,897,299
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			

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	土地使用权	计算机软件	合计
四、账面价值			
1. 年末账面价值	34,443,716,786	68,652,131	34,512,368,917
2. 年初账面价值	10,456,994,709	74,754,352	10,531,749,061

2025年1-12月无形资产摊销金额为人民币315,696,903元(2024年1-12月：人民币146,883,505元)。

于2025年12月31日，本集团用于抵押的无形资产账面价值为人民币1,019,966,463元(原值为人民币1,234,182,956元)。

(2) 未办妥产权证书的土地使用权

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
土地使用权	27,677,035,242	/

本公司于2010年8月完成对太原铁路局运输业务的相关资产和负债的收购。收购时，目标业务所占用的土地未纳入收购范围而由本集团向太原局集团公司租赁使用。本公司于2025年10月已完成上述事项中的788宗地的收购，剩余74宗不具备交割条件的土地向太原局集团公司长期租赁(附注五、12)。

14. 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
经营租赁改良支出等	157,142,415	93,651,639	132,589,944		118,204,110
合计	157,142,415	93,651,639	132,589,944		118,204,110

15. 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
资产减值准备	133,328,135	33,332,034	180,416,243	45,104,061
因目标业务固定资产评估增值可税前抵扣而确认的递延税项资产(注1)	3,945,862,639	986,465,660	4,115,079,654	1,028,769,914
因向子公司实物增资的资产评估增值可税	643,471,197	160,867,799	670,321,361	167,580,340

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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
前抵扣而确认的递延所得税资产(注2)				
线路上部设备折旧差异	573,349,310	143,337,328	501,286,432	125,321,608
租赁负债	2,417,076,462	604,269,116	1,038,039,902	259,509,976
其他	2,493,783,159	623,445,790	2,316,443,549	579,110,886
合计	10,206,870,902	2,551,717,727	8,821,587,141	2,205,396,785

(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
其他权益工具投资公允价值变动	84,038,803	21,009,701	78,053,803	19,513,451
单价 500 万元以下资产一次扣除形成的递延所得税负债(注3)	2,133,316,385	533,329,096	2,207,071,855	551,767,964
使用权资产	2,358,542,988	589,635,747	912,285,308	228,071,327
其他	4,414,729	1,103,682	1,103,683	275,920
合计	4,580,312,905	1,145,078,226	3,198,514,649	799,628,662

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	年末余额		年初余额	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	1,145,078,226	1,406,639,501	799,628,662	1,405,768,123
递延所得税负债	1,145,078,226		799,628,662	

(4) 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	18,890,984	7,669,560
可抵扣亏损	1,647,214,060	1,644,209,317

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
合计	1,666,105,044	1,651,878,877

(5) 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
2025		386,341,831	
2026	224,773,945	230,270,718	
2027	295,134,120	300,212,424	
2028	359,216,815	408,088,814	
2029	293,785,567	319,295,530	
2030	474,303,613		
合计	1,647,214,060	1,644,209,317	—

注 1: 本公司于 2010 年 8 月 31 日完成了对于目标业务的收购。由于原大秦公司与目标业务(除“朔黄铁路股权”外)在资产交割日前后均受太原局集团公司控制,因此本集团按照同一控制下企业合并的有关处理要求,将目标业务(除“朔黄铁路股权”外)的资产、负债按照其原账面价值合并入本集团财务报表。

根据财政部及国家税务总局《关于太原铁路局运输主业改制上市有关企业所得税政策的通知》(财税【2012】46号),对于原大秦公司收购自太原局集团公司的固定资产,允许本公司按照以 2009 年 6 月 30 日为评估基准日的评估价值计提折旧或者摊销,并在企业所得税前扣除。

注 2: 本公司于 2015 年 3 月和 2015 年 12 月分别以公司既有的铁路线路资产向子公司侯禹公司和山西太兴铁路有限责任公司(以下简称“太兴公司”)增资。该等向子公司实物增资的既有铁路线路资产经评估的增值额于本集团合并层面形成递延所得税资产。

注 3: 根据财税【2023】37号,企业在 2024 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日期间新购进的设备、器具,单位价值不超过 500 万元的,允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除,不再分年度计算折旧。于 2025 年 12 月 31 日,该事项形成递延所得税负债余额约人民币 5.33 亿元。

注 4: 根据财政部税务总局公告 2020 年第 8 号,受疫情影响较大的困难行业企业 2020 年度发生的亏损,最长结转年限由 5 年延长至 8 年。太兴公司与中鼎公司符合要求。

16. 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
长期定期存款及利息	4,095,766,666		4,095,766,666	3,507,166,667		3,507,166,667
应交增值税借方余额	76,225,986		76,225,986	83,697,919		83,697,919
预付土地出让金及土地征用补偿款、拆迁款等	10,000,000		10,000,000	20,000,000		20,000,000
预付工程款	5,912,512		5,912,512	4,552,816		4,552,816
合计	4,187,905,164		4,187,905,164	3,615,417,402		3,615,417,402

其他说明：

长期定期存款本金人民币 40 亿元，为本集团持有的存放在中国铁路财务有限责任公司的若干笔定期存款，期限均为三年。

17. 所有权或使用权受到限制的资产

项目	年末				年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
无形资产	1,234,182,956	1,019,966,463	抵押	抵押借款	1,233,888,354	1,044,700,762	抵押	抵押借款
货币资金	16,001,672	16,001,672	计提的利息	计提的利息				
合计	1,250,184,628	1,035,968,135	—	—	1,233,888,354	1,044,700,762	—	—

其他说明：

详见附注五、1、13

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

18. 短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
信用借款	289,147,358	238,158,266
合计	289,147,358	238,158,266

19. 应付票据

票据种类	年末余额	年初余额
银行承兑汇票		
商业承兑汇票	131,262,922	128,225,073
合计	131,262,922	128,225,073

年末已到期未支付的应付票据总额为0元。

20. 应付账款

应付账款列示

项目	年末余额	年初余额
应付太原局集团公司	1,286,787,084	534,225,528
应付太原局集团公司下属单位	229,911,791	336,883,819
应付国铁集团及其他下属单位	235,399,263	125,656,584
应付其他	3,386,818,696	4,004,991,771
合计	5,138,916,834	5,001,757,702

21. 预收款项

预收款项列示

类别	年末余额	年初余额
预收租金	9,075,644	9,549,615
合计	9,075,644	9,549,615

22. 合同负债

(1) 合同负债情况

项目	年末余额	年初余额
预收运费	1,512,046,360	1,309,220,644
其他	308,063,665	142,644,840
合计	1,820,110,025	1,451,865,484

其他说明：

根据太铁收函【2005】213号文件《关于印发〈太原铁路局托运人预付铁路运杂费管理办法〉的通知》，本集团自2005年9月起开始向客户预收运费。于2025年12月31日，合同负债中的预收运费共计人民币1,512,046,360元。

23. 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	1,709,712,071	20,703,394,600	20,532,936,966	1,880,169,705
离职后福利-设定提存计划	235,430	3,522,584,518	3,522,561,056	258,892
一年内到期的其他福利		90,763,000		90,763,000
合计	1,709,947,501	24,316,742,118	24,055,498,022	1,971,191,597

(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	238,169,484	15,740,157,917	15,740,157,914	238,169,487
职工福利费		696,946,291	696,946,291	
社会保险费	398,976,240	2,008,414,341	1,792,919,076	614,471,505
其中：医疗保险费	398,975,102	1,859,140,622	1,643,645,260	614,470,464
工伤保险费	1,138	149,273,719	149,273,816	1,041
住房公积金	1,322,232	1,691,263,592	1,692,585,824	
工会经费和职工教育经费	1,070,796,912	550,885,239	595,942,612	1,025,739,539
其他短期薪酬	447,203	15,727,220	14,385,249	1,789,174
合计	1,709,712,071	20,703,394,600	20,532,936,966	1,880,169,705

(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	84,648	2,291,952,547	2,292,005,689	31,506
失业保险费	150,782	100,314,478	100,237,874	227,386
企业年金缴费		1,130,317,493	1,130,317,493	
合计	235,430	3,522,584,518	3,522,561,056	258,892

24. 应交税费

项目	年末余额	年初余额
增值税	173,286,136	165,460,856
企业所得税	121,394,225	400,994,063
个人所得税	63,360,414	85,151,934
城市维护建设税	15,247,471	14,625,834
教育费附加	9,396,764	8,874,583
契税	707,337,793	
其他	14,510,212	14,748,389
合计	1,104,533,015	689,855,659

其他说明:

注:根据铁总财函【2014】255号文的相关规定,铁路运输业于2014年1月1日起在全国范围内纳入营业税改征增值税试点。各铁路局、专业运输公司、股改企业和控股合资公司(运输企业)及其所属基层单位(含站段、货运中心、分公司等)统一由国铁集团汇总缴纳增值税及其附加税。汇总缴纳的业务范围为提供铁路运输服务和与铁路运输相关的物流辅助服务。其他增值税应税行为按照增值税相关规定属地缴纳。

25. 其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	95,876,561	121,207,654
其他应付款	4,365,746,882	4,017,543,238
合计	4,461,623,443	4,138,750,892

25.1 应付股利

项目	年末余额	年初余额
子公司应付其少数股东	95,876,561	121,207,654
合计	95,876,561	121,207,654

25.2 其他应付款

(1) 按款项性质列示其他应付款

款项性质	年末余额	年初余额
抵押金和质保金	618,344,660	487,068,220
应付工程及设备款	2,537,897,017	2,458,883,499

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

款项性质	年末余额	年初余额
代管资金	156,415,369	163,135,736
其他应付国铁集团及其他下属单位	129,244,031	92,989,362
其他	923,845,805	815,466,421
合计	4,365,746,882	4,017,543,238

26. 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	1,090,759,835	1,538,886,121
一年内到期的应付债券		9,288,412
一年内到期的租赁负债	265,643,049	232,592,189
一年内到期的其他非流动负债	15,680,109	15,699,191
合计	1,372,082,993	1,796,465,913

27. 其他流动负债

(1) 其他流动负债分类

项目	年末余额	年初余额
待转销项税额	143,025,104	125,486,662
合计	143,025,104	125,486,662

28. 长期借款

(1) 长期借款分类

借款类别	年末余额	年初余额
银行借款：		
抵押借款	52,044,552	56,846,331
信用借款	10,474,948,082	10,564,974,301
委托借款：		
抵押借款	400,286,000	400,354,444
减：一年以内到期的长期借款	1,090,759,835	1,538,886,121
合计	9,836,518,799	9,483,288,955

其他说明：

于2025年12月31日，长期借款的利率区间为1.8%~3.26%(2024年12月31日：长期借款的利率区间为1.90%~5.40%)。

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

本公司之子公司中鼎公司以土地使用权抵押的方式自中间控股股东中国铁路太原局集团有限公司借入委托贷款共计人民币 400,000,000 元,借款利率为浮动利率,付息方式均为按季度付息,到期一次性还本。

29. 应付债券

(1) 应付债券分类

项目	年末余额	年初余额
可转换公司债券		7,602,639,363
减:一年内到期的应付债券		9,288,412
合计		7,593,350,951

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本年发行
可转换公司债券	100	2020年12月14日	6年	32,000,000,000	7,602,639,363	
合计	—	—	—	32,000,000,000	7,602,639,363	

(续)

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本年转股	本年偿还	年末余额
可转换公司债券	22,401,464	9,156,902	7,614,976,529	19,221,200	
合计	22,401,464	9,156,902	7,614,976,529	19,221,200	

可转换公司债券说明

转股权会计处理及判断依据

经中国证券监督管理委员会证监许可[2020]2263号文核准,本公司于2020年12月14日公开发行了总额为人民币320亿元可转换公司债券(以下简称“可转债”),本次可转债存续期限为六年,即2020年12月14日至2026年12月13日。票面利率第一年0.20%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.80%、第五年2.60%、第六年3.00%。

(i) 转股权

本次发行的可转债的初始转股价格为人民币7.66元/股。在本次发行之后,若本公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股(不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况,本公司将相应调整转股价格。在本次发行的可转换公司债券存续期间,当公司股票在任意连续三十个交易日中至少

有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的85%时,公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

本公司于2024年5月21日召开2023年年度股东大会审议通过2023年度利润分配方案,以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每股派发现金股利人民币0.38元(含税)。于2024年7月4日,本公司发布了大秦铁路股份有限公司2023年年度权益分派实施公告,按照募集说明书关于转股价格调整的相关规定,自2024年7月11日(除权(息)日)起,该可转债的转股价格由人民币6.22元/股调整为人民币5.84元/股。大秦于2024年8月28日召开第七届董事会第七次会议审议通过公司2024年中期利润分配的议案,以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每股派发现金股利人民币0.13元(含税)。于2024年10月17日,发布了大秦铁路股份有限公司2024年半年度权益分派实施公告,按照募集说明书关于转股价格调整的相关规定,自2024年10月24日(除权(息)日)起,该可转债的转股价格由人民币5.84元/股调整为人民币5.71元/股。

可转债持有人可在可转债发行结束之日起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止的期间(以下简称“转股期”)内,即2021年6月18日至2026年12月13日,按照当期转股价格行使将本次可转债转换为本公司股票的权利。在本次发行的可转换公司债券期满后5个交易日内,本公司将以本次发行的可转债的票面面值的108%(含最后一期年度利息)的价格向可转债持有人赎回全部未转股的可转债。

(ii) 发行人的赎回权

在可转债转股期内,如果公司股票连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的120%(含120%),本公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。此外,当本次发行的可转债未转股余额不足人民币3,000万元时,本公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。

本公司的股票自2024年12月3日至2024年12月24日连续16个交易日内有15个交易日收盘价格不低于当期转股价格的120%即,6.86元/股。按照《大秦铁路股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》(以下简称“募集说明书”)的相关约定,“大秦转债”已触发有条件赎回条款。公司于2024年12月24日召开第七届董事会第十次会议审议通过《关于提前赎回“大秦转债”的议案》,决定行使“大秦转债”的提前赎回权利,对“赎回登记日”登记在册的“大秦转债”全部赎回。“赎回登记日”为2025年2月10日。截至2025年12月31日,累计赎回面值人民币19,428,000元可转换公司债券。

30. 租赁负债

项目	年末余额	年初余额
长期租赁负债	2,417,076,462	1,038,039,902

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额	年初余额
减：一年内到期的租赁负债	265,643,049	232,592,189
合计	2,151,433,413	805,447,713

31. 长期应付款

项目	年末余额	年初余额
长期应付款	223,325	224,186
专项应付款	62,082,342	62,082,342
合计	62,305,667	62,306,528

31.1 长期应付款按款项性质分类

款项性质	年末余额	年初余额
其他	223,325	224,186
减：一年内到期的长期应付款		
合计	223,325	224,186

32. 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	3,257,026,846	3,244,077,004
辞退福利		
其他长期福利		
合计	3,257,026,846	3,244,077,004

(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	3,244,077,004	2,199,678,642
计入当期损益的设定受益成本	164,283,334	67,602,594
1. 当期服务成本	151,439,880	90,410,935
2. 过去服务成本	-51,408,000	-82,413,000
3. 结算损失（利得以“-”表示）		
4. 利息净额	64,251,454	59,604,659
计入其他综合收益的设定收益成本	55,028,218	1,146,189,509
1. 精算损失（利得以“-”表示）	55,028,218	1,146,189,509
其他变动	-206,361,710	-169,393,741

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
1. 结算时支付的对价		
2. 已支付的福利	-115,598,710	-169,393,741
3. 重分类至一年内到期的其他福利	-90,763,000	
年末余额	3,257,026,846	3,244,077,004

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

项目	对设定受益义务现值的影响		
	假设变动幅度 (%)	假设增加 (%)	假设减少 (%)
折现率	0.25	-5	5
医疗费用的年增长率	1	10	-8
一次性独生子女父母奖励平均年增长率	1	4	-3

上述敏感性分析是基于一个假设发生变动而其他假设均保持不变,但实际上各种假设通常是相互关联的。上述敏感性分析在计算设定受益义务现值时也采用预期累计福利单位法。

其他说明:

注:本集团在国家规定的基本福利制度外,为现有离退休人员及在职人员退休后提供补充退休后福利。本集团于资产负债表日的补充退休福利由独立精算师韬睿惠悦管理咨询有限公司使用“预期累计福利单位法”进行评估。

(3) 精算假设和敏感性分析

本集团在估算设定受益计划义务现值时所采用的重大精算假设如下:

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
折现率(注)	2.25%	2.00%
医疗费用的年增长率	8.00%	8.00%
一次性独生子女父母奖励平均增长率	7.00%	7.00%
在职员工的离职率	0.00%	0.00%
预计未来平均寿命	参考《中国人身保险业经验生命表 2010-2013 向后平均移 2 年	参考《中国人身保险业经验生命表 2010-2013 向后平均移 2 年

注:折现率的选定参考了中国国债收益率。

本集团设定受益计划义务现值加权平均久期为 21.2 年。

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

设定受益计划义务使本集团面临各种风险，主要风险有国债利率的变动风险，通货膨胀风险等。国债利率的下降将导致设定受益负债的增加；设定受益计划义务是与通货膨胀挂钩，通货膨胀的上升将导致设定受益负债的增加。

33. 其他非流动负债

项目	年末余额	年初余额
租赁预收款	346,094,970	361,794,160
减：一年内到期的其他非流动负债	15,680,109	15,699,191
合计	330,414,861	346,094,969

34. 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	
股份总额	18,807,273,822				1,339,903,894	1,339,903,894	20,147,177,716

其他说明：

如附注五、35 所述，本集团本年有面值人民币 7,650,867,000 元可转换公司债券转换为本公司股票。因转股因素影响，本集团股本增加人民币 1,339,903,894 元。

35. 其他权益工具

(1) 年末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

发行在外的金融工具	发行时间	会计分类	股利率或利息率	发行价格	数量	金额	到期日或续期情况	转股条件	转换情况
可转换公司债券	2020年12月14日	复合金融工具	/	100			2026年12月14日	自愿转股	见注1

(2) 年末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具变动情况

发行在外的金融工具	年初		本年增加		本年减少		年末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
可转换公司债券权益部分	76,702,950	804,984,728			76,702,950	804,984,728		
合计	76,702,950	804,984,728			76,702,950	804,984,728		

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

注1：截至2025年12月31日止，累计有面值人民币31,980,572,000元可转债转换成公司股票，因转股形成的股份数量累计为5,280,386,225股；本集团赎回面值人民币19,428,000元可转债，至此可转债余额为0。

36. 资本公积

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
资本溢价（股本溢价）	45,564,599,326	7,079,753,155		52,644,352,481
其他资本公积	407,005,433	462,786,941		869,792,374
合计	45,971,604,759	7,542,540,096		53,514,144,855

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

因本集团之联营企业本年其他权益变动的的影响，本集团合并财务报表的资本公积增加人民币37,048,630元。

因本集团本年收到超长期国债的影响，本集团合并财务报表资本公积增加人民币425,738,311元。

本集团本年有面值人民币7,650,867,000元可转换公司债券转换为本公司股票。因转股因素影响，本集团资本公积增加人民币7,078,002,662元。本集团本年赎回面值人民币19,428,000元可转换公司债券，因赎回影响，本集团资本公积增加人民币1,750,493元。

37. 库存股

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
库存股		247,783,807		247,783,807
合计		247,783,807		247,783,807

其他说明：

本公司分别于2025年8月27日、2025年9月23日召开第七届董事会第十三次会议、2025年第一次临时股东会审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》，同意公司使用自有资金，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购公司发行的人民币普通股A股股份，回购金额为人民币10亿元至15亿元，回购价格上限为8.19元/股，回购股份用于注销并减少公司注册资本，回购股份的实施期限自公司股东会审议通过本次回购方案之日起12个月内。

截至2025年12月31日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份44,098,700股，占公司总股本20,147,177,716股的比例为0.2189%，回购成交的最高价为人民币5.78元/股，最低价为人民币5.16元/股，支付的资金总额为人民币247,783,807元（包含交易费用）。

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

38. 其他综合收益

项目	年初余额	本年发生额		
		所得税前发生额	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
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-1,920,952,306	-49,043,218		
其中：重新计量设定受益计划变动额	-1,979,492,658	-55,028,218		
其他权益工具投资公允价值变动	58,540,352	5,985,000		
二、将重分类进损益的其他综合收益				
其他综合收益合计	-1,920,952,306	-49,043,218		

(续)

项目	本年发生额			年末余额
	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	1,496,250	-51,624,889	1,085,421	-1,972,577,195
其中：重新计量设定受益计划变动额		-56,113,639	1,085,421	-2,035,606,297
其他权益工具投资公允价值变动	1,496,250	4,488,750		63,029,102
二、将重分类进损益的其他综合收益				
其他综合收益合计	1,496,250	-51,624,889	1,085,421	-1,972,577,195

39. 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	235,448,207	722,247,053	762,662,492	195,032,768
合计	235,448,207	722,247,053	762,662,492	195,032,768

40. 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	20,964,623,349	614,017,876		21,578,641,225
任意盈余公积	531,373,477			531,373,477
合计	21,495,996,826	614,017,876		22,110,014,702

盈余公积说明,包括本期增减变动情况、变动原因说明:

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程,本公司2025年度提取法定盈余公积金人民币614,017,876元(2024年度:人民币900,996,209元)。

41. 未分配利润

项目	本年	上年
调整前上年末未分配利润	69,489,614,587	70,658,537,032
调整年初未分配利润合计数(调增+,调减-)		
其中:《企业会计准则》及相关新规定追溯调整		
会计政策变更		
重大前期差错更正		
同一控制合并范围变更		
其他调整因素		
调整后年初未分配利润	69,489,614,587	70,658,537,032
加:本年归属于母公司所有者的净利润	5,900,148,479	9,039,359,180
盈余公积弥补亏损		
资本公积弥补亏损		
减:提取法定盈余公积	614,017,876	900,996,209
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	4,432,379,098	9,288,476,722
转作股本的普通股股利		
其他	-186,880,703	18,808,694
本年年末余额	70,530,246,795	69,489,614,587

调整期初未分配利润明细:

由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整,影响期初未分配利润0元。

由于会计政策变更,影响期初未分配利润0元。

由于重大会计差错更正,影响期初未分配利润0元。

由于同一控制导致的合并范围变更,影响期初未分配利润0元。

其他调整合计影响期初未分配利润0元。

根据2025年5月21日股东大会决议,本公司向全体股东派发2024年度净利润之现金股利,以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,向全体股东每股派发现金股利人民币0.14元(含税)。

根据2025年8月27日董事会决议,以实施权益分派股权登记日登记的总股本为基数,每股派现金股利人民币0.08元(含税)。

42. 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	76,409,490,504	70,193,644,077	73,330,925,694	62,319,879,782
其他业务	1,235,321,878	757,713,473	1,296,347,822	887,893,155
合计	77,644,812,382	70,951,357,550	74,627,273,516	63,207,772,937
其中:合同产生的收入	77,489,692,302		74,465,128,025	
其他收入	155,120,080		162,145,491	

主营业务收入和主营业务成本

按行业分析如下:

项目	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铁路运输行业	76,409,490,504	70,193,644,077	73,330,925,694	62,319,879,782

按主营业务收入类型分析如下:

项目	本年发生额	上年发生额
货运收入	54,321,785,789	53,441,183,993
客运收入	10,431,258,204	10,009,529,593
其他收入	11,656,446,511	9,880,212,108
合计	76,409,490,504	73,330,925,694

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

按主营业务成本类型分析如下：

类别	本年发生额	上年发生额
人员费用	23,079,163,107	22,544,805,167
折旧	5,338,072,808	5,531,728,638
货车使用费	3,251,613,829	3,093,272,351
机客车租赁费	1,901,471,768	1,764,945,516
电力及燃料	3,100,510,062	3,118,366,699
材料	1,156,059,052	1,302,912,581
大修支出	397,338,386	247,099,516
土地房屋租赁费	572,635,057	702,870,916
供热、供暖费及房屋维修费	368,065,926	307,338,173
和谐机车检修	302,631,312	409,223,665
付费支出：	24,942,092,564	21,051,808,098
其中：客运服务费（注1）	6,885,369,322	6,360,029,381
其中：货运服务费（注2）	18,056,723,242	14,691,778,717
两端物流辅助（注3）	3,268,187,622	87,989,072
其他	2,515,802,584	2,157,519,390
合计	70,193,644,077	62,319,879,782

注1：客运服务费为本集团的客车行驶到本集团管界外的客运线路并由其他铁路局机车牵引，而发生的机车牵引服务费和线路使用费等。

注2：货运服务费包括货运机车牵引服务费、线路使用费、车辆服务费、到达作业服务费、综合服务费和货运接触网使用费等。

注3：两端物流辅助包括其他物流辅助服务费以及接取送达费等。

其他业务收入、其他业务成本：

项目	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料物品销售	393,791,705	292,226,646	417,004,255	311,297,872
维修	418,519,464	275,333,151	452,090,953	273,509,606
劳务	158,786,558	96,314,197	161,446,393	115,374,637
其他	264,224,151	93,839,479	265,806,221	187,711,040
合计	1,235,321,878	757,713,473	1,296,347,822	887,893,155

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	合计
	本年发生额
按商品转让的时间分类	
在某一时点确认收入	393,791,705
在某一时段内确认收入	77,095,900,597
合计	77,489,692,302

43. 税金及附加

项目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设税	133,293,936	126,892,830
教育费附加	95,372,509	90,833,021
其他	44,030,326	43,677,064
合计	272,696,771	261,402,915

44. 销售费用

项目	本年发生额	上年发生额
人员费用	47,439,711	122,971,228
营销费用	3,691,161	4,160,989
办公及差旅费用	292,431	424,103
其他	747,807	939,002
合计	52,171,110	128,495,322

45. 管理费用

项目	本年发生额	上年发生额
人员费用	230,110,903	239,254,646
无形资产摊销	315,696,902	146,883,505
折旧	13,930,840	9,420,826
办公及差旅费用	5,070,338	4,087,447
其他	353,903,178	118,067,504
合计	918,712,161	517,713,928

46. 财务费用

项目	本年发生额	上年发生额
贷款及应付款项的利息支出	375,443,621	900,739,256
存款及应收款项的利息收入	-741,196,197	-953,173,688

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额	上年发生额
补充退休福利折现利息摊销	64,251,454	59,604,659
其他财务费用	5,479,015	6,545,870
合计	-296,022,107	13,716,097

47. 其他收益

产生其他收益的来源	本年发生额	上年发生额
政府补助等	124,916,246	96,449,800
合计	124,916,246	96,449,800

48. 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	2,737,898,095	2,778,014,235
处置长期股权投资产生的投资收益		1,238
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,633,750	3,548,250
合计	2,741,531,845	2,781,563,723

49. 信用减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	53,472,519	52,504,162
其他应收款坏账损失	-222,716	-666,958
合计	53,249,803	51,837,204

50. 资产减值损失

项目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-3,173,056	
固定资产减值损失	-3,395,204	
合计	-6,568,260	

51. 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
非流动资产处置利得合计	19,075,361	7,500,401	19,075,361
其中：固定资产处置利得	19,075,361	7,500,401	19,075,361

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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
其他	16,409,029	50,884,103	16,409,029
合计	35,484,390	58,384,504	35,484,390

52. 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
非流动资产处置损失合计	34,624,255	69,241,210	34,624,255
其中：固定资产处置损失	34,624,255	69,241,210	34,624,255
铁路公安经费支出(注)	67,451,231	72,582,706	67,451,231
其他	7,364,129	11,380,235	7,364,129
合计	109,439,615	153,204,151	109,439,615

其他说明：

注：根据原铁道部铁财函【2011】58号《关于铁路企业承担铁路公安经费的通知》，本集团自2010年度起承担铁路公安经费支出。

2025年，本集团应承担的铁路公安经费支出人民币67,451,231元(2024年：人民币72,582,706元)。

53. 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	1,727,620,423	3,011,690,745
递延所得税费用	-2,367,628	39,784,611
合计	1,725,252,795	3,051,475,356

(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	8,574,289,114
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,143,572,279
子公司适用不同税率的影响	-909,822
调整以前期间所得税的影响	262,454,186
非应税收入的影响	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	-86,692,002
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-25,398,635

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年发生额
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	117,609,750
免于纳税的投资收益	-685,382,961
所得税费用	1,725,252,795

54. 其他综合收益

详见本附注“五、38 其他综合收益”相关内容。

55. 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
经营租赁固定资产收到现金	37,577,590	59,313,628
政府补助	93,766,104	96,449,800
其他	129,434,116	36,586,827
合计	260,777,810	192,350,255

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
支付的抵押金/保证金	111,733,843	28,519,590
差旅费	14,683,232	23,487,071
租赁费	48,574,685	23,053,249
其他	571,624,352	427,633,375
合计	746,616,112	502,693,285

(2) 与投资活动有关的现金

1) 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
银行存款利息收入	638,615,979	953,173,688
合计	638,615,979	953,173,688

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(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
超长期国债	482,868,900	295,721,100
收到的代管资金净额		23,574,862
合计	482,868,900	319,295,962

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
支付的代管资金净额	10,455,222	
偿还租赁负债本金和利息	202,320,404	40,042,051
库存股回购	247,787,869	
其他	16,601,255	19,281,896
合计	477,164,750	59,323,947

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	238,158,266	288,980,000	5,686,256	243,677,164		289,147,358
长期借款 (含一年内到期)	11,022,175,076	2,890,470,000	290,810,661	3,276,177,103		10,927,278,634
租赁负债 (含一年内到期)	1,038,039,902		1,860,330,716	202,320,404	278,973,752	2,417,076,462
应付债券 (含一年内到期)	7,602,639,363		31,558,366	19,221,200	7,614,976,529	
其他应付款- 代管资金	163,135,736		3,734,855	10,455,222		156,415,369
应付股利	121,207,654		5,100,712,192	5,126,043,285		95,876,561
长期应付款	62,082,342	482,868,900			482,868,900	62,082,342
合计	20,247,438,339	3,662,318,900	7,292,833,046	8,877,894,378	8,376,819,181	13,947,876,726

56. 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	6,849,036,319	10,274,289,933
加: 资产减值准备	6,568,260	
信用减值损失	-53,249,803	-51,837,204
固定资产折旧	5,151,097,500	5,299,361,725
使用权资产折旧	253,469,210	252,779,092
无形资产摊销	315,696,903	146,883,505
长期待摊费用摊销	132,589,944	44,734,399
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)	-936,847	61,611,753
固定资产报废损失(收益以“-”填列)	15,548,894	
公允价值变动损失(收益以“-”填列)		
财务费用(收益以“-”填列)	-366,431,328	-58,208,110
投资损失(收益以“-”填列)	-2,741,531,845	-2,781,563,723
递延所得税资产的减少(增加以“-”填列)	-2,367,628	39,784,611
递延所得税负债的增加(减少以“-”填列)		
存货的减少(增加以“-”填列)	11,248,769	218,103,705
经营性应收项目的减少(增加以“-”填列)	-1,218,244,534	-3,441,880,320
经营性应付项目的增加(减少以“-”填列)	-4,110,955,081	-1,164,435,001
其他	745,204,446	477,007,732
经营活动产生的现金流量净额	4,986,743,179	9,316,632,097
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	7,614,976,529	18,442,953,838
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	35,834,007,083	61,341,834,375
减: 现金的年初余额	61,341,834,375	67,315,601,878
加: 现金等价物的年末余额		
减: 现金等价物的年初余额		

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	本年金额	上年金额
现金及现金等价物净增加额	-25,507,827,292	-5,973,767,503

(2) 现金和现金等价物的构成

项目	年末余额	年初余额
一、现金	35,834,007,083	61,341,834,375
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	35,819,631,901	61,332,823,188
可随时用于支付的其他货币资金	14,375,182	9,011,187
应收利息	16,001,672	4,960,556
减：应收利息	16,001,672	4,960,556
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金和现金等价物余额	35,834,007,083	61,341,834,375
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

57. 租赁

(1) 本集团作为承租方

项目	本年发生额	上年发生额
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	1,901,471,768	1,764,945,516
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	567,954,527	737,148,953

注：截至2025年12月31日止，未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额主要包括租赁动车组而支付的相关款项，该等款项以使用量为基础进行计量，在实际发生时计入当期损益。

与租赁相关的现金流出总额 2,649,393,290 元。

(2) 本集团作为出租方

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
机车车辆	58,211,810	/

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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
土地房屋使用租赁	93,541,754	/
其他设施设备租赁	25,525,009	/
合计	177,278,573.00	

58. 其他

利润表中的营业成本、销售费用、管理费用和研发费用按照性质分类，列示如下：

类别	本年发生额	上年发生额
人员费用	23,550,935,193	23,138,577,862
折旧和摊销费用	5,667,700,550	5,741,343,888
货车使用费	3,251,613,829	3,093,272,351
机客车租赁费	1,901,471,768	1,764,945,516
材料、燃料和电力	4,258,258,331	4,421,279,280
大修支出	397,338,386	247,099,516
土地房屋租赁费	572,635,057	702,870,916
供热、供暖费及房屋维修费	368,065,926	307,338,173
和谐机车检修	302,631,312	409,223,665
客运服务费	6,885,369,322	6,360,029,381
货运服务费	18,056,723,242	14,691,778,717
两端物流辅助	3,268,187,622	87,989,072
其他	3,453,029,322	2,895,801,014
合计	71,933,959,860	63,861,549,351

六、合并范围的变更

1. 其他原因的合并范围变动

本集团二级子公司山西云聚现代信息科技有限公司及唐山海港路通汽车维修有限公司已于2025年清算并注销。

七、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	主要经营地	注册资本	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
唐港公司(注1)	河北唐山市	2,342,260,000	河北唐山市	铁路运输及铁路运输服务	19.73		同一控制下企业合并取得
侯禹公司(注2)	山西河津市	2,000,000,000	山西河津市	铁路客货运输服务、铁路货运装卸仓储等	92.50		投资设立
太兴公司(注3)	山西太原市	5,042,654,500	山西太原市	铁路客货运输服务、铁路货运装卸仓储等	74.44		同一控制下企业合并取得
中鼎公司(注4)	山西晋中市	2,092,500,000	山西晋中市	铁路货运服务、货运装卸仓储等	83.64		非同一控制下企业合并取得
西南环公司(注5)	山西太原市	4,690,000,000	山西太原市	铁路运输及铁路相关服务	51.00		同一控制下企业合并取得
大秦经贸公司(注6)	山西太原市	130,000,000	山西太原市	铁路运输设备及配件的制造、安装、维修、租赁、销售等	100.00		投资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据:

参见注1

其他说明:

注1: 于2018年12月, 本公司收购太原局集团公司持有的唐港公司19.73%股权, 合并成本为人民币15.76亿元。本公司收购唐港公司的股权后, 由于唐港公司的实际经营依赖于本公司, 而且其他股东国投交通控股有限公司(持股比例15.13%)、唐山曹妃甸实业港务有限公司(持股比例15.13%)和河北建投交通投资有限责任公司(持股比例11.64%)也同意与本公司在股东会和董事会上就相关事项行使表决权时与本公司保持一致, 因此本公司管理层认为本公司能够主导唐港公司相关活动, 对其具有控制权, 并将其纳入合并范围。

注2: 于2012年8月, 本公司与山西省交通能源有限公司共同出资设立侯禹公司。截至2018年12月31日, 本公司与山西省交通能源有限公司已分别出资人民币18.5亿元(其中现金出资人民币12.1亿元, 以既有线路资产经评估后实物出资人民币6.4亿元)和人民币1.5亿元注入侯禹公司, 实际的持股比例分别为92.5%和7.5%。

注3: 于2015年11月, 本公司收购太原局集团公司持有的太兴公司70%股权, 收购对价人民币31.58亿元, 形成同一控制下的企业合并。随后本公司以太古岚铁路既有线路资产向太兴公司增资人民币7.46亿元, 交易完成后, 大秦公司持有太兴公司的股权比例为74.44%。

注4: 本公司与山西煤炭运销集团晋中有限公司、山西方略保税物流中心有限公司等4方股东于2013年1月共同出资设立中鼎公司, 本公司的初始投资成本为人民币0.70亿元, 持股比例为35%。中鼎公司设立后, 经本公司于2014至2016年度对其持续增资, 于2016年9月30日, 本公司对中鼎公司的累计出资达到人民币6.35亿元, 持股比例为65.7%并取得了对其的实际控制权, 因此本公司自2016年9月30日起将其纳入合并范围。于2017年3月, 本公司向中鼎公司增资人民币136,600,000元, 于2017年5月, 中鼎公司的少数股东向公司增资人民币11,400,000元。于2018年1月及10月, 本公司分别向中鼎公司增资人民币950,000,000元及人民币28,500,000元, 增资后本公司在中鼎公司的持股比例为83.64%。

注5: 本公司于2020年4月27日与太原局集团公司就其所持有的西南环公司51%的权益签订了《中国铁路太原局集团有限公司与大秦铁路股份有限公司附生效条件的股权转让协议》(以下简称“股权转让协议”)。按照该股权转让协议规定, 该协议在本次股权转让事项经本公司及太原局集团公司董事会审议通过, 经西南环公司及本公司股东会审议通过, 经国铁集团批准, 并完成标的股权评估结果之国铁集团备案, 且大秦公司可转债事项经中国证监会核准、完成发行并收到扣除相关发行费用后的募集资金净额后等条件全部满足时予以生效, 本标的股权对价为人民币3,980,250,900元。2020年12月18日上述条件全部达成, 该转让协议即日生效。于合并日2021年1月29日, 西南环公司完成股东变更相关工商登记, 西南环公司成为本公司之控股子公司。鉴于西南环公司在合并日前后与本公司均受太原局集团公司控制, 且该控制为非暂时性, 因此本次合并为同一控制下企业合并。

于合并日，西南环公司注册资本为人民币 132,783.26 万元，其中太原局集团公司认缴人民币 67,719.46 万元，占比 51.00%，另一股东太原市高速铁路投资集团有限公司认缴出资人民币 65,063.80 万元，占比 49%；西南环公司实缴资本为人民币 304,253.80 万元，其中太原局集团公司实缴人民币 239,190.00 万元，实缴出资占比 78.62%；太原市高速铁路投资集团有限公司以经第三方中介机构审核并计入股份的征地拆迁费用出资人民币 65,063.80 万元，实缴出资占比 21.38%。按照 2020 年 7 月 27 日太原局集团公司、太原市高速铁路投资集团有限公司与本公司共同签订的《关于太原铁路枢纽西南环线有限责任公司股权转让事项备忘录》，在西南环公司完成股权交割后，本公司继承太原局集团在西南环公司全部股东权利，并按实缴出资比例享有西南环公司股东权益。因此于合并日，本公司按照实缴出资比例享有西南环公司 78.62%权益。2021 年，太原市高速铁路投资集团有限公司以现金方式向西南环公司缴纳注册资本人民币 2,564,985 元，本公司对西南环公司实缴出资比例变更为 78.55%。2023 年，太原市高速铁路投资集团有限公司向西南环公司增资共计人民币 1,644,897,057 元，使得本公司对西南环公司持股比例由 78.55%减少至 51.00%。于 2024 年 12 月 31 日，本公司按实缴出资比例 51.00%享有西南环公司股东权益。2025 年 12 月 16 日，西南环公司就 2023 年增资事宜办理了相关工商登记手续。

注 6：于 2013 年 12 月，本公司出资人民币 0.5 亿元设立全资子公司大秦经贸公司。于 2013 年 12 月 31 日，本公司之子公司大秦经贸公司通过同一控制下企业合并取得了大同云海汽车贸易有限责任公司、大同爱得实业有限责任公司、大同市昌盛有限责任公司、太原长龙北车辆段车辆轮对修理有限公司、山西晋龙海川物资有限公司等 5 家公司(以下合称“云海汽贸等被收购公司”)51%的股权。云海汽贸等被收购公司成为本公司通过同一控制企业合并取得的三级子公司。于 2014 年，本公司向大秦经贸公司增资人民币 0.8 亿元。大同市昌盛有限责任公司及大同云海汽车贸易有限责任公司已于 2020 年注销。

(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
唐港公司	80.27%	1,075,009,420	661,169,376	11,422,088,511
侯禹公司	7.50%	5,589,058	7,163,718	207,932,305
太兴公司	25.56%	-66,983,369		879,623,313
中鼎公司	16.36%	-20,115,847		109,503,533
西南环公司	49.00%	-41,958,948		2,557,723,809

2. 在合营企业或联营企业中的权益

项目	本期发生额	期初余额
联营企业		
-重要的联营企业	27,694,524,659	24,639,714,287
-不重要的联营企业	14,304,786	18,880,141
小计	27,708,829,445	24,658,594,428
减：减值准备		
合计	27,708,829,445	24,658,594,428

(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	注册资本	对本集团活动是否具有战略性
				直接	间接			
朔黄铁路	河北	北京	煤炭经营及铁路运输	41.16%		权益法核算	1,523,115	是
浩吉铁路	内蒙古、江西等省	北京	铁路运输	10.00%		权益法核算	5,985,000	是

(2) 重要联营企业的主要财务信息

项目	年末余额 / 本年发生额		年初余额 / 上年发生额	
	朔黄铁路	浩吉铁路	朔黄铁路	浩吉铁路
流动资产	12,925,728,929	10,887,534,444	8,564,178,754	9,360,253,539
非流动资产	34,878,743,415	144,381,443,536	35,807,083,861	147,586,467,247
资产合计	47,804,472,344	155,268,977,980	44,371,262,615	156,946,720,786
流动负债	5,986,663,081	15,086,853,517	10,712,962,447	10,948,841,750
非流动负债	4,584,162,243	86,457,487,567	3,663,122,430	92,889,159,450
负债合计	10,570,825,324	101,544,341,084	14,376,084,877	103,838,001,200
归属于母公司股东权益	35,821,633,725	53,724,636,895	28,547,773,427	53,108,719,586
加：其他股东承诺出资		100,000,000		100,000,000
按持股比例计算的净资产份额	14,745,883,188	5,382,463,689	11,752,664,548	5,320,871,957
调整事项	7,566,177,782		7,566,177,782	
--商誉	7,566,177,782		7,566,177,782	

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目	年末余额 / 本年发生额		年初余额 / 上年发生额	
	朔黄铁路	浩吉铁路	朔黄铁路	浩吉铁路
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	22,312,060,970	5,382,463,689	19,318,842,330	5,320,871,957
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	不适用	不适用	不适用	不适用
营业收入	23,060,953,057	15,096,190,589	22,781,978,876	14,819,511,785
净利润	6,526,818,345	583,133,319	6,596,915,973	685,047,344
归属于母公司股东的净利润	6,513,853,058	583,133,319	6,592,740,300	685,047,344
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	6,526,818,345	583,133,319	6,596,915,973	685,047,344
本年度收到的来自联营企业的股利	2,433,551,412		2,206,352,114	

(3) 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		
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润		
--其他综合收益		
--综合收益总额		
联营企业	—	—
投资账面价值合计	14,304,786	18,880,141
下列各项按持股比例计算的合计数	—	—
--净利润	-1,517,155	-4,062,407
--其他综合收益		
--综合收益总额	-1,517,155	-4,062,407

八、与金融工具相关风险

1. 金融工具的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险,主要包括:信用风险、流动性风险、利率风险。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡,力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标,本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险,设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序,以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统,以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

(1) 信用风险

信用风险,是指金融工具的一方不能履行义务,造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险主要来自货币资金、应收款项等。管理层会持续监控这些信用风险的敞口。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于信用良好的金融机构,管理层认为其不存在重大的信用风险,预期不会因为对方违约而给本集团造成损失。

对于应收款项,本集团已根据实际情况制定了信用政策,对客户进行信用评估以确定赊销额度与信用期限。信用评估主要根据客户的财务状况、外部评级及银行信用记录(如有可能)。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。

为监控本集团的信用风险,本集团按照账龄、到期日等要素对本集团的客户资料进行分析。

本集团信用风险主要是受每个客户自身特性的影响,而不是客户所在的行业或国家和地区。因此重大信用风险集中的情况主要源自本集团存在对个别客户的重大应收款项。于2025年12月31日,本集团的前五大客户的应收款占本集团应收账款和其他应收款总额的84%(2024年12月31日:89%);此外,本集团未逾期也未减值的应收款项主要是与近期并无违约记录的众多客户有关。

(2) 流动风险

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义务时发生资金短缺的风险。本公司及各子公司负责自身的现金管理工作,包括现金盈余的短期投资和筹措贷款以应付预计现金需求(如果借款额超过某些预设授权上限,便需获得本公司董事会的批准)。本集团的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求,以及是否

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，同时获得主要金融机构承诺提供足够的备用资金，以满足短期和较长期的流动资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量(包括按合同利率(如果是浮动利率则按12月31日的现行利率)计算的利息)的剩余合约期限，以及被要求支付的最早日期如下：

项目	2025年未折现的合同现金流量					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值
短期借款	291,321,647				291,321,647	289,147,358
应付票据	131,262,922				131,262,922	131,262,922
应付账款	5,138,916,834				5,138,916,834	5,138,916,834
其它应付款	4,461,623,443				4,461,623,443	4,461,623,443
长期借款	1,341,464,579	2,025,726,897	4,014,149,433	5,316,540,806	12,697,881,715	10,927,278,634
应付债券						
租赁负债	333,379,026	115,495,457	296,374,037	3,010,069,622	3,755,318,142	2,417,076,462
长期应付款(不含专项应付款)				223,325	223,325	223,325
合计	11,697,968,451	2,141,222,354	4,310,523,470	8,326,833,753	26,476,548,028	23,365,528,978

(续)

项目	2024年未折现的合同现金流量					
	一年以内	一到二年	二到五年	五年以上	合计	账面价值
短期借款	241,755,691				241,755,691	238,158,266
应付票据	128,225,073				128,225,073	128,225,073
应付账款	5,001,757,702				5,001,757,702	5,001,757,702
其它应付款	4,138,750,892				4,138,750,892	4,138,750,892
长期借款	1,917,523,362	2,374,326,814	4,033,569,146	3,986,860,762	12,312,280,084	11,022,175,076
应付债券	199,427,670	8,283,918,600			8,483,346,270	7,602,639,363
租赁负债	267,579,621	261,930,785	191,587,199	841,622,189	1,562,719,794	1,038,039,902
长期应付款(不含专项应付款)				224,186	224,186	224,186
合计	11,895,020,011	10,920,176,199	4,225,156,345	4,828,707,137	31,869,059,692	29,169,970,460

(3) 利率风险

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。

本集团于12月31日持有的计息金融工具如下：

固定利率金融工具：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
金融资产		
-其他流动资产	502,938,889	
-其他非流动资产	4,095,766,666	3,507,166,667
金融负债		
-长期借款		790,000,000
-应付债券		7,593,350,951
-租赁负债	2,151,433,413	805,447,713
-一年内到期的非流动负债	265,643,049	241,880,601
合计	2,181,629,093	-5,923,512,598

浮动利率金融工具：

项目	2025年12月31日	2024年12月31日
金融资产		
-货币资金	35,834,007,083	61,346,794,931
金融负债		
-短期借款	289,147,358	238,000,000
-一年内到期的非流动负债	1,090,759,835	1,538,886,121
-长期借款	9,836,518,799	8,693,288,955
合计	24,617,581,091	50,876,619,855

敏感性分析：

项目	利率变动	2025年度		2024年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 0.5%	54,498,831	54,498,831	177,770,850	177,770,850
浮动利率借款	减少 0.5%	-54,498,831	-54,498,831	-177,770,850	-177,770,850

对于资产负债表日持有的、使本集团面临现金流量利率风险的浮动利率非衍生工具，上述敏感性分析中的净利润及股东权益的影响是上述利率变动对按年度估算的利息费用或收入的影响。上一年度的分析基于同样的假设和方法。

2. 金融资产转移

2025年12月31日，本集团将金额为人民币2,032,298,586元(2024年12月31日：人民币1,284,587,489元)的应收票据背书给其供货商以支付应付账款及金额为人民币850,201,583元(2024年12月31日：人民币2,977,502,378元)的应收票据向银行贴现以换取货币资金。本集团认为该等背书或贴现应收票据所有权上几乎所有的风险和报酬已经转移予供货商或贴现银行，因此终止确认该等背书或贴现应收票据。若承兑人到期无法兑付该等票据，根据中国相关法律法规，本集团就该等应收票据承担连带责任。本集团认为，因承兑人信誉良好，到期日发生承兑人不能兑付的风险极低。2025年12月31日，如若承兑人未能于到期日兑付该等票据，即本集团所可能承受的最大损失相当于本集团就该等背书或贴现票据应付供货商或贴现银行的同等金额。所有背书或者贴现给供应商或银行的应收票据，到期日均在报告期末一年内。

九、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)其他权益工具投资	149,197,500		91,551,000	240,748,500
(二)应收款项融资		3,110,596,621		3,110,596,621
持续以公允价值计量的资产总额	149,197,500	3,110,596,621	91,551,000	3,351,345,121

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

本公司所持秦皇岛港股份有限公司的股票以每个期末的最后一个交易日该公司A股收盘价格为依据进行公允价值计量。

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

本公司持有的银行承兑汇票，由于不存在活跃市场的金融工具，本集团采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本集团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，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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,使用不可观察输入值。

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

本公司所持太原国铁京丰装备技术股份有限公司的股权,由于未上市不存在活跃市场,本集团采用估值技术确定其公允价值。在估值时,本集团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,选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值,并尽可能优先使用相关可观察输入值。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,使用不可观察输入值。

5. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本集团12月31日各项金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

十、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	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对 本公司的 表决权比 例(%)
中国铁路太原局集团有限公司	山西省太原市建设北路202号	铁路客货运输等	920.11	48.96	48.96

本公司的控股股东为中国铁路太原局集团有限公司。

本企业最终控制方是中国国家铁路集团有限公司。

根据《国务院关于组建中国铁路总公司有关问题的批复》(国函【2013】47号),公司实际控制人原铁道部实施“政企分开”,其所属的18个铁路局(含太原局集团公司、广州铁路集团公司)、3个专业运输公司及其他企业的权益划入新组建成立的中国铁路总公司。2019年6月18日,中国铁路总公司改制为中国国家铁路集团有限公司。因国铁集团不具有原铁道部的政府属性,在所有与改革有关的一切必要手续及程序正式完成之后,根据上交所《股票上市规则》的规定,国铁集团及其附属公司(包括实体)作为本公司关联方,公司与国铁集团及其下属单位因铁路运输业务持续发生的相关交易构成关联交易。

(2) 本公司的子公司情况

子公司情况详见本附注“七、1.(1)企业集团的构成”相关内容。

(3) 本企业合营企业及联营企业情况

本公司重要的合营或联营企业详见本附注“七、2. (1) 重要的合营企业或联营企业”相关内容。

本年与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
山西国基海川能源有限公司	子公司的联营企业

(4) 其他关联方

其他关联方名称	与本企业关系
中国国家铁路集团有限公司	最终控股公司
太原振北实业开发有限公司	母公司的全资子公司
山西铁路装备制造集团有限公司	母公司的全资子公司
朔州市宏达铁路工贸有限责任公司	母公司的全资子公司
山西铁路建设工程有限公司	母公司的全资子公司
太原市华威通水电工程有限公司	母公司的全资子公司
太原晋太实业(集团)有限公司	母公司的全资子公司
山西铁路文化旅游有限公司	母公司的全资子公司
大同铁联实业有限责任公司	母公司的全资子公司
山西大秦物流有限公司	母公司的全资子公司
朔州平朔路达铁路运输有限公司	母公司的控股子公司
大西铁路客运专线有限责任公司	母公司的控股子公司
晋豫鲁铁路通道股份有限公司	母公司的控股子公司
吕临铁路有限责任公司	母公司的控股子公司
准朔铁路有限责任公司	母公司的控股子公司
太原国铁京丰装备技术股份有限公司	母公司的控股子公司
中国铁路北京局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路西安局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路上海局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路兰州局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路呼和浩特局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路郑州局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路武汉局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路成都局集团有限公司	最终控股公司之子公司

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

其他关联方名称	与本企业关系
中国铁路哈尔滨局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路广州局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路济南局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路昆明局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路南昌局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路南宁局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路沈阳局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中国铁路乌鲁木齐局集团有限公司	最终控股公司之子公司
中铁快运股份有限公司	最终控股公司之子公司
广深铁路股份有限公司	最终控股公司之子公司
石太铁路客运专线有限责任公司	最终控股公司之子公司
太中银铁路有限责任公司	最终控股公司之子公司
中国铁路财务有限责任公司	最终控股公司之子公司
太焦城际铁路山西有限责任公司	最终控股公司的联营企业
大同地方铁路有限责任公司	母公司的合营企业

其他说明:

上述所列关联方为本集团本期发生交易的主要关联方。

2. 关联交易

本集团与国铁集团下属各铁路局及其他铁路运输企业之间发生的收入(包括跨局机车牵引费收入、线路使用费收入等)和支出(接触网使用费支出、客货运服务费支出等)由国铁集团进行统一定价、统一清算,并以净额结算。其他服务收入、购买商品、接受其他服务支付的成本费用及资产转让等关联交易定价参考与市场独立第三方的非关联交易价格,并以协议方式协商确定。

(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

①铁路运输服务

-路网服务支出

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	线路使用费	9,432,313,323	7,804,565,216
国铁集团及其下属单位	机车牵引费	5,415,698,911	4,369,740,383
国铁集团及其下属单位	接触网使用费	1,955,914,397	1,945,540,554
国铁集团及其下属单位	到达作业服务费	1,163,742,264	1,156,813,244

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

国铁集团及其下属单位	车辆服务费	2,005,475,304	1,805,950,642
国铁集团及其下属单位	综合服务费	3,509,544,483	3,467,533,004
国铁集团及其下属单位	其他服务费支出	1,508,328,984	501,665,055

-铁路基础设施及运输设备租赁、使用

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	货车使用费支出	3,251,613,829	3,093,272,351
国铁集团及其下属单位	机客车租赁费	1,901,471,768	1,764,945,516
其中：太原局集团公司及其下属单位	机客车租赁费	1,900,174,898	1,764,120,376
太原局集团公司及其下属单位	土地房屋使用租赁	541,349,359	702,870,916
太原局集团公司及其下属单位	其他设施设备租赁费	115,277,563	111,808,733

②铁路相关服务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	铁路基础设施及设备维修服务支出	114,471,732	77,565,706
其中：太原局集团公司及其下属单位	铁路基础设施及设备维修服务支出	54,240,674	50,601,672
国铁集团及其下属单位	机客货车维修服务支出	50,333,815	45,035,243
其中：太原局集团公司及其下属单位	机客货车维修服务支出	46,490,591	41,800,971
国铁集团及其下属单位	物资采购	695,182,183	547,538,319
其中：太原局集团公司及其下属单位	物资采购	609,423,126	534,507,561
国铁集团及其下属单位	铁路后勤服务支出	217,147,841	141,762,837
其中：太原局集团公司及其下属单位	铁路后勤服务支出	161,158,069	95,705,146

③铁路专项委托运输服务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	运输设施及其他辅助服务支出	104,017,496	101,948,959
其中：太原局集团公司及其下属单位	运输设施及其他辅助服务支出	38,047,496	38,698,959

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

④铁路其他服务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国铁路财务有限责任公司(注1)	资金存管变动净额	805,230,684	3,312,131,320
中国铁路太原局集团有限公司	委托贷款利息支出	11,159,111	11,825,556

注 1:详见五、7.其他流动资产 16.其他非流动资产其他说明。

2) 销售商品/提供劳务

①铁路运输服务

-路网服务收入

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	线路使用费	1,470,250,837	1,055,931,505
国铁集团及其下属单位	机车牵引费	1,732,524,113	1,782,413,003
国铁集团及其下属单位	接触网使用费	503,437,356	384,200,507
国铁集团及其下属单位	到达作业服务费	1,078,668,340	911,031,940
国铁集团及其下属单位	车辆服务费	505,936,101	571,964,420
国铁集团及其下属单位	中转服务收入	270,852,983	257,659,862
国铁集团及其下属单位	货运空车走行服务收入	703,653,890	737,722,409
国铁集团及其下属单位	其他服务收入	710,446,522	143,838,036

-铁路基础设施及运输设备租赁、使用

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	货车使用费收入	347,919,055	290,590,435

②铁路相关服务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
国铁集团及其下属单位	铁路基础设施及设备维修收入	69,992,201	45,706,692
其中：太原局集团公司及其下属单位	铁路基础设施及设备维修收入	56,376,154	41,841,779
国铁集团及其下属单位	货车维修服务收入	1,109,514,316	1,191,254,991
国铁集团及其下属单位	铁路物资销售收入	37,671,102	28,959,227
其中：太原局集团公司及其下属单位	铁路物资销售收入	36,762,422	28,761,993
国铁集团及其下属单位	铁路后勤服务收入等	147,852,705	140,594,650

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
其中：太原局集团公司及其下属单位	铁路后勤服务收入等	82,920,715	135,264,098

③铁路专项委托运输服务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
大西铁路、太中银等	委托运输服务收入	2,898,740,000	2,553,605,000

④铁路其他服务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国铁路财务有限责任公司	利息收入	92,427,583	9,038,851

(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
国铁集团及其下属单位	机车车辆	14,624,554	2,129,602
其中：太原局集团公司及其下属单位	机车车辆	14,624,554	2,129,602
国铁集团及其下属单位	房屋及其他		5,238,608
其中：太原局集团公司及其下属单位	房屋及其他		5,238,608

2) 承租情况

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的租赁费	上年确认的租赁费
太原局集团公司	土地及房屋	541,349,359	702,870,916

关联租赁情况说明

本公司对符合条件的租赁资产在资产负债表确认使用权资产及相关租赁负债，相关折旧费用以及利息费用计入当期利润表。

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的折旧费用	本年确认的财务费用
太原局集团公司之合营公司	机车车辆	221,909,244	13,043,981
太原局集团公司及其下属单位	土地及房屋	30,489,231	33,648,509

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

出租方名称	租赁资产种类	本年确认的折旧费用	本年确认的财务费用
太原局集团公司及其下属单位	线路设备	505,648	23,871

本年支付的以上租赁的相关租金为人民币 366,982,968 元。

(3) 关联方资产转让、债务重组情况

关联方名称	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
国铁集团及其下属单位	采购固定资产	24,088,157,141	186,142,091
其中：太原局集团公司及其下属单位	采购固定资产	23,727,655,509	165,042,231

(4) 关键管理人员薪酬

项目名称	本年发生额	上年发生额
薪酬合计	245.23	345.09

(5) 其他关联交易

1) 资金代管服务

本集团于 2005 年 9 月成立结算所。根据本集团与太原局集团公司签署的代管资金协议，本集团向太原局集团公司及太原局集团公司下属其他单位提供资金代管业务（含尚未拨付至企业年金专门账户的资金）。本集团的主要职责为将代管资金存入银行并代收代付相应的利息。根据协议规定，此种资金代管服务为无偿服务，不收取任何费用。

2) 代收代付

太原局集团公司及其下属单位

项目	本年发生额	上年发生额
代本集团支付其他铁路企业运输款及铁路建设基金等	49,774,701,334	49,412,831,744
代本集团支付货车使用费	3,251,613,829	3,093,272,351
其他代付		72,582,706
合计	53,026,315,162	52,578,686,801

3. 关联方应收应付余额

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(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	国铁集团及其下属单位	3,540,425,213	68,828,254	4,548,884,334	123,286,053
应收账款	其中：太原局集团公司及其下属单位	2,528,822,036	57,928,375	2,820,965,261	112,979,209
其他应收款	国铁集团及其下属单位	3,692,177,770		1,775,925,709	
其他应收款	其中：太原局集团公司及其下属单位	3,692,177,770		1,775,925,709	
其他应收款	本公司之联营企业			2,433,551,412	
其他应收款	本公司之合营企业				
预付账款	国铁集团及其下属单位	1,238,388		500,660	
预付账款	其中：太原局集团公司及其下属单位			500,660	
应收款项融资	国铁集团及其下属单位	19,791,416		3,459,275	
应收款项融资	其中：太原局集团公司及其下属单位	19,791,416			

于2025年12月31日，本集团的货币资金、其他流动资产和其他非流动资产中共有人民币4,606,264,461元（2024年12月31日：人民币3,801,033,777元）存放在中国铁路财务有限责任公司。

(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(注1)	国铁集团及其下属单位	1,752,103,788	996,765,931
应付账款(注1)	其中：太原局集团公司及其下属单位	1,516,698,875	871,109,347

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

项目名称	关联方	年末账面余额	年初账面余额
其他应付款(注2)	国铁集团及其下属单位	441,009,103	533,427,880
其他应付款(注2)	其中：太原局集团公司及其下属单位	222,240,275	382,727,308
合同负债	国铁集团及其下属单位	12,645,391	2,550,680
合同负债	其中：太原局集团公司及其下属单位	11,141,830	1,477,378
租赁负债	国铁集团及其下属单位	2,151,433,413	803,993,672
租赁负债	其中：太原局集团公司及其下属单位	2,151,433,413	803,993,672
一年内到期的非流动负债	国铁集团及其下属单位	265,643,049	227,174,585
一年内到期的非流动负债	其中：太原局集团公司及其下属单位	265,643,049	227,174,585
长期借款	太原局集团公司	400,286,000	400,354,444

注1：应付账款主要包括接受服务支出以及尚未支付的劳务费及材料采购款等。

注2：其他应付款主要包括应付太原局集团公司及其下属单位代管资金及尚未结算的工程款等。

4. 关联方承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

接受劳务	2025年12月31日	2024年12月31日
国铁集团及其下属单位	720,434,688	62,767,473
其中：太原局集团公司及其下属单位	119,708,684	62,049,495

采购商品	2025年12月31日	2024年12月31日
国铁集团及其下属单位	166,375,500	286,769,497
其中：太原局集团公司及其下属单位	126,693,765	241,474,382

资产收购	2025年12月31日	2024年12月31日
国铁集团及其下属单位		28,309,015,300
其中：太原局集团公司及其下属单位		28,309,015,300

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

租赁	2025年12月31日	2024年12月31日
租入土地、房屋及设备		
一年以内	3,434,132	3,860,063
合计	3,434,132	3,860,063

注:本公司与关联公司的以上交易事项以合同为准,定价政策遵循政府定价、指导价或参考与市场独立第三方的非关联交易价格,并以协议方式协商确定。

5. 其他

国铁集团及其下属单位代本公司结算款项

项目	本年发生额	上年发生额
代本公司结算收入	26,410,034,848	15,368,068,387

十一、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

于2025年12月31日本集团已签约的短期租赁的未来潜在现金流出汇总如下:

项目	本年发生额	上年发生额
一年以内	3,434,132	3,860,063

2. 或有事项

(1) 源通宏业(北京)建筑工程有限公司

2025年1月10日,源通宏业(北京)建筑工程有限公司因建设工程施工合同纠纷,将中铁十五局集团有限公司以及本公司的子公司西南环公司起诉到太原铁路运输法院,主张被告中铁十五局集团有限公司立即支付工程款及利息共计金额为210,466,606元,同时主张西南环公司在欠中铁十五局集团有限公司的范围内向其支付工程款。根据2026年1月9日太原铁路运输法院民事判决书(2025)晋7102民初27号判决:本案原告与被告中铁十五局集团有限公司签订的《工程施工合同》合法有效,并不存在违法分包情形,因此原告不能突破合同相对性,向发包人主张权利。原告主张被告西南环公司支付工程款无事实和法律依据,本院不予支持。被告中铁十五局集团有限公司于本判决生效之日十日内向原告源通宏业(北京)建筑工程有限公司支付91,361,839.51元及逾期利息。

原告源通宏业(北京)建筑工程有限公司已于2026年2月11日提出上诉,截至本财务报表披露日,尚未开庭审理。

(2) 秦皇岛昌德木业有限公司

2025年5月,本公司收到秦皇岛市海港区人民法院传票,秦皇岛昌德木业有限公司因房屋拆迁补偿合同纠纷,将秦皇岛市海港区自然资源和规划局、中国铁路北京局

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

集团有限公司、太原局集团公司及本公司诉至秦皇岛市海港区人民法院，请求：依法判令被告向秦皇岛昌德木业有限公司立即支付其停产停业损失，暂计算为 82,600,581 元，在建工程损失 15,000,000 元，维护合法权益的必要支出 2,000,000 元，共计 99,600,581 元；被告承担本案诉讼费。

截至本财务报表披露日，已开庭尚未判决。

截至 2025 年 12 月 31 日，本集团不存在其他应披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

1. 利润分配情况

项目	内容
拟分配的利润或股利	2,814,431,062.24
经审议批准宣告发放的利润或股利	2,814,431,062.24

根据 2026 年 4 月 28 日董事会决议，董事会提议本公司以 2025 年末总股本扣减回购专户的股份余额 20,103,079,016 股为基数，每股派现金股利 0.14 元（含税），2025 年末共分配现金股利 2,814,431,062.24 元。该利润分配决议尚待股东大会批准，未在本财务报表中确认为负债。

2. 其他资产负债表日后事项说明

本公司分别于 2025 年 8 月 27 日、2025 年 9 月 23 日召开第七届董事会第十三次会议、2025 年第一次临时股东会审议通过了《关于以集中竞价方式回购公司股份的议案》，同意使用自有资金，通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式回购本公司发行的人民币普通股 A 股股份。截至 2026 年 3 月 31 日，公司通过上海证券交易所交易系统以集中竞价交易方式已累计回购公司股份 1.61549 亿股，占公司总股本的比例为 0.8018%，回购成交的最高价为人民币 5.78 元/股，最低价为人民币 4.96 元/股，支付的资金总额为人民币 846,245,965 元（不含交易费用）。上述回购符合相关法律法规的规定及公司的回购股份方案。

十三、其他重要事项

1. 分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

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

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：1)、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；2)、本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；3)、本集团能够取得该组成部分的财务状况、

经营成果和现金流量等有关会计信息。两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

(2) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因。

本集团主要从事铁路客/货运输业务，全部服务均在中华人民共和国境内提供。本集团管理层并不单独核算客/货运业务在日常经营活动中发生的成本、费用，也未单独评价客/货运业务的经营成果，因此不需提供分部报告。

2. 其他

(1) 资产负债率

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。为了维持或调整资本结构，本集团可能会调整支付给股东的股利金额、向股东返还资本、发行新股或出售资产以减低债务。

本集团的总资本为合并资产负债表中所列示的股东权益。本集团不受制于外部强制性资本要求，利用资产负债率监控资本。

于2025年12月31日及2024年12月31日，本集团的资产负债率列示如下：

	2025年12月31日	2024年12月31日
资产负债率	15%	18%

(2) 基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	5,900,148,479	9,039,359,180
本公司发行在外普通股的加权平均数	19,920,767,950	17,631,475,477
基本每股收益（元/股）	0.30	0.51

2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算：

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）（注1）	5,900,148,479	9,478,811,101

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

	2025年	2024年
本公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）（注2）	19,920,767,950	18,912,237,623
稀释每股收益（元/股）	0.30	0.50

注1：归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）计算过程

	2025年	2024年
归属于本公司普通股股东的合并净利润	5,900,148,479	9,039,359,180
稀释调整：		
可转换债券负债部分确认的利息（税后）		439,451,921
归属于本公司普通股股东的合并净利润（稀释）	5,900,148,479	9,478,811,101

注2：普通股的加权平均数（稀释）计算过程

	2025年	2024年
年末普通股的加权平均数	19,920,767,950	17,631,475,477
稀释调整：		
可转换债券的影响		1,280,762,146
年末普通股的加权平均数（稀释）	19,920,767,950	18,912,237,623

十四、 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）	3,869,654,133	3,638,720,458
1-2年	198,091,119	1,064,425,979
2-3年	65,935,109	40,877,504
3年以上		
其中：3-4年	9,830,526	36,880,000
4-5年		11,220,000
5年以上	490,412	33,824,377
合计	4,144,001,299	4,825,948,318

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(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	4,144,001,299	100	70,780,908	1.71	4,073,220,391
其中：组合一	3,546,865,207	86	68,828,254	1.94	3,478,036,953
组合二	597,136,092	14	1,952,654	0.33	595,183,438
合计	4,144,001,299	100	70,780,908	1.71	4,073,220,391

(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	4,825,948,318	100	124,281,927	2.58	4,701,666,391
其中：组合一	4,510,836,224	93	123,286,053	2.73	4,387,550,171
组合二	315,112,094	7	995,874	0.32	314,116,220
合计	4,825,948,318	100	124,281,927	2.58	4,701,666,391

应收账款按组合计提坏账准备

按组合计提项目：组合一

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合一	3,546,865,207	68,828,254	1.94
合计	3,546,865,207	68,828,254	—

按组合计提项目：组合二

名称	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
组合二	597,136,092	1,952,654	0.33
合计	597,136,092	1,952,654	—

按组合计提坏账准备的说明：

本集团依据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的标准如下：

组合一：国铁集团及其下属单位

组合二：应收非关联方

本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量应收账款的减值准备。按照本集团应收账款坏账准备的会计政策，管理层基于历史信用损失经验计算应收账款的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

(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	
坏账准备	124,281,927	8,344,166	61,845,185			70,780,908
合计	124,281,927	8,344,166	61,845,185			70,780,908

(4) 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

本年按欠款方归集的年末余额前五名应收账款和合同资产汇总金额 2,778,704,518 元，占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 66%，相应计提的坏账准备年末余额汇总金额 55,567,218 元。

2. 其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		2,433,551,412
其他应收款	3,347,724,566	1,522,988,234
合计	3,347,724,566	3,956,539,646

2.1 应收股利

应收股利分类

项目	年末余额	年初余额
应收联营公司股利		2,433,551,412
合计		2,433,551,412

2.2 其他应收款

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

(1) 其他应收款按客户类别分类

客户类别	年末账面余额	年初账面余额
国铁集团及其下属单位	3,325,282,005	1,510,082,284
其他	22,694,975	13,262,964
小计	3,347,976,980	1,523,345,248
减：坏账准备	252,414	357,014
合计	3,347,724,566	1,522,988,234

(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)	3,345,450,386	1,514,531,658
1-2年	1,021,605	8,468,122
2-3年	1,425,251	77,738
3年以上		
其中：3-4年	77,738	1,316
4-5年		
5年以上	2,000	266,414
小计	3,347,976,980	1,523,345,248
减：坏账准备	252,414	357,014
合计	3,347,724,566	1,522,988,234

账龄自其他应收款确认日起开始计算。

(3) 其他应收款按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	3,347,976,980	100	252,414	0.01	3,347,724,566
其中：组合一	3,325,282,005	99			3,325,282,005
组合二	22,694,975	1	252,414	1.11	22,442,561
合计	3,347,976,980	100	252,414	0.01	3,347,724,566

(续)

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	226,314		226,314	100	
按组合计提坏账准备	1,523,118,934	100	130,700	0.01	1,522,988,234
其中：组合一	1,510,082,284	99			1,510,082,284
组合二	13,036,650	1	130,700	1.00	12,905,950
合计	1,523,345,248	100	357,014	0.02	1,522,988,234

(4) 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
增值税流转	2,976,223,732	1,400,882,555
应收三供一业补助资金(注)	45,564,400	7,345,600
其他	326,188,848	115,117,093
小计	3,347,976,980	1,523,345,248
减：坏账准备	252,414	357,014
合计	3,347,724,566	1,522,988,234

注：如附注五、7所述，于2025年12月31日，本公司应收与“三供一业”分离移交相关的中央财政补助资金人民币45,564,400元(2024年：人民币7,345,600元)。

(5) 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)	
2025年1月1日余额	130,700		226,314	357,014
2025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				

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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)	
一 转回第一阶段				
本年计提	464,885			464,885
本年转回	242,169			242,169
本年转销				
本年核销	101,002		226,314	327,316
其他变动				
2025年12月31 日余额	252,414			252,414

(6) 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	
其他应收款 坏账准备	357,014	464,885	242,169	327,316		252,414
合计	357,014	464,885	242,169	327,316		252,414

(7) 本年度实际核销的其他应收款

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	327,316

(8) 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
中国铁路太原局 集团有限公司	增值税流 转、“三供 一业”中央 财政补助资 金等	3,325,282,005	1年以内	99.32	
中铁物轨道科技 服务集团有限公 司	赔偿款	17,014,261	1年以内	0.51	79,448

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外，均以人民币元列示)

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
代扣代缴款	代垫款	1,881,111	1年以内	0.06	
太原市社会保险管理服务中心	代垫款	136,073	1年以内		
山西优耐尔电子技术有限公司	往来款	29,250	1年以内		
合计	—	3,344,342,700	—	99.89	79,448

3. 长期股权投资

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
对子公司投资	12,312,255,451		12,312,255,451	12,312,255,451		12,312,255,451
对联营、合营企业投资	27,694,524,659		27,694,524,659	24,639,714,287		24,639,714,287
合计	40,006,780,110		40,006,780,110	36,951,969,738		36,951,969,738

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
 2025年1月1日至2025年12月31日
 (本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

(1) 对子公司投资

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	计提减值准备	其他		
唐港公司	1,558,427,644					1,558,427,644		
侯禹公司	1,850,000,000					1,850,000,000		
太兴公司	3,753,654,496					3,753,654,496		
中鼎公司	1,750,100,000					1,750,100,000		
西南环公司	3,271,833,516					3,271,833,516		
大秦经贸公司	128,239,795					128,239,795		
合计	12,312,255,451					12,312,255,451		

(2) 对联营、合营企业投资

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	其他				
一、联营企业													
朔黄铁路	19,318,842,330				2,681,101,917			312,116,723				22,312,060,970	
浩吉铁路	5,320,871,957				58,313,333			3,278,399				5,382,463,689	
合计	24,639,714,287				2,739,415,250			315,395,122				27,694,524,659	

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	72,381,447,403	67,975,992,842	68,850,687,576	60,400,038,688
其他业务	1,143,227,250	773,797,245	1,172,207,709	856,753,996
合计	73,524,674,653	68,749,790,087	70,022,895,285	61,256,792,684
其中：合同产生的收入	73,450,728,431		69,944,326,157	
其他收入	73,946,222		78,569,128	

1) 主营业务收入和成本

按行业分析如下：

项目	本年发生额		上年发生额	
	主营业务收入	主营业务成本	主营业务收入	主营业务成本
铁路运输业	72,381,447,403	67,975,992,842	68,850,687,576	60,400,038,688

2) 其他业务收入和成本

项目	本年发生额		上年发生额	
	其他业务收入	其他业务成本	其他业务收入	其他业务成本
材料物品销售	381,307,378	292,279,723	380,700,673	308,128,831
维修	431,512,867	281,605,641	444,279,634	271,306,482
劳务	158,983,303	94,716,211	197,538,895	143,504,236
其他	171,423,702	105,195,670	149,688,507	133,814,447
合计	1,143,227,250	773,797,245	1,172,207,709	856,753,996

(2) 合同产生的收入情况

合同分类	合计
	本年发生额
按商品转让的时间分类	
在某一时点确认收入	381,307,378
在某一时段内确认收入	73,069,421,053
合计	73,450,728,431

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

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	250,864,936	299,055,424
权益法核算的长期股权投资收益	2,739,415,250	2,782,076,642
处置长期股权投资产生的投资收益		-39,011,624
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	3,633,750	3,548,250
合计	2,993,913,936	3,045,668,692

大秦铁路股份有限公司财务报表附注
2025年1月1日至2025年12月31日
(本财务报表附注除特别注明外,均以人民币元列示)

财务报表补充资料

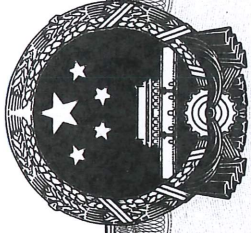
1. 本年非经常性损益明细表

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)	-14,612,047	
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)	119,015,290	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-58,406,330	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
小计	45,996,913	
减: 所得税影响额	6,634,333	
少数股东权益影响额(税后)	139,722	
合计	39,222,858	—

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	3.64	0.30	0.30
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	3.62	0.29	0.29





营业执照

(副本) (3-1)

统一社会信用代码

91110101592354581W



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

名称	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)
类型	特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 李晓英、宋朝学、谭小青

出资额 6000 万元

成立日期 2012 年 03 月 02 日

主要经营场所 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦
A座8层

经营范围

许可项目：注册会计师业务；代理记账。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；税务服务；破产清算服务；业务培训（不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训）；信息咨询（不含许可类信息咨询（服务））；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；网络与信息安全软件开发；信息系系统运行维护服务；数据处理服务；计算机软硬件及辅助设备零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）



2026年 01月 21日

登记机关

证书序号: 0014624

说明

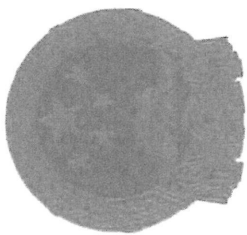
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关: 北京市财政局

二〇一一年五月五日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称: 信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人: 谭小青

主任会计师:

经营场所: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层

组织形式: 特殊普通合伙

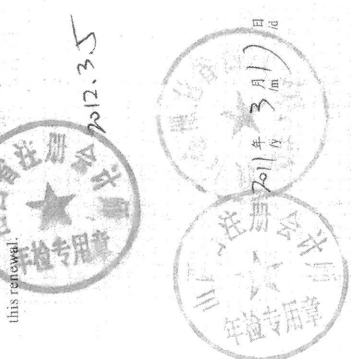
执业证书编号: 11010136

批准执业文号: 京财会许可[2011]0056号

批准执业日期: 2011年07月07日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 140100710045
No. of Certificate

批准注册协会: 山西省
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2009年10月12日
Date of Issuance

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

山西国元会计师
事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2014年10月31日
2014年10月31日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

大华会计师
事务所
CPAs

(特殊普通合伙) 山西国元
协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2014年10月31日
2014年10月31日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

大华会计师
事务所
CPAs

(特殊普通合伙) 山西中和
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2016年12月2日
2016年12月2日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

信永中和会计师
事务所
CPAs

(特殊普通合伙) 山西中和
协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2016年12月2日
2016年12月2日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



姓名 朱娟娟

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1978-05-20

Date of birth

工作单位 山西国元会计师事务所有限公司

Working unit

身份证号码 14010419780520032x

Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



年 / y 月 / m 日 / d

5



年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



证书编号: 110101560001
批准注册协会: 山西省
Authorized Institute of CPAs: Shanxi

发证日期: 2012年05月
Date of issuance: 2012 y / 05 m /

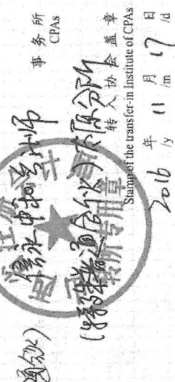


注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



11

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from



同意调入
Agree the holder to be transferred to



10