

中铁隧道局集团有限公司公司债券半年度报告  
(2024 年)

2024 年 08 月

## 重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2024 年半年度财务报告未经审计。

## 重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”等有关章节。

## 目录

重要提示 .....	2
重大风险提示 .....	3
释义 .....	5
第一节 公司基本情况 .....	6
一、公司基本信息 .....	6
二、信息披露事务负责人基本信息 .....	6
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 .....	7
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况 .....	8
五、公司独立性情况 .....	9
六、公司合规性情况 .....	11
七、公司业务及经营情况 .....	11
第二节 公司信用类债券基本情况 .....	18
一、公司债券基本信息 .....	18
二、公司债券募集资金情况 .....	24
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 .....	30
四、增信措施情况 .....	30
第三节 重大事项 .....	33
一、审计情况 .....	33
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 .....	33
三、合并报表范围变化情况 .....	33
四、资产情况 .....	33
五、非经营性往来占款和资金拆借情况 .....	34
六、负债情况 .....	34
七、重要子公司或参股公司情况 .....	36
八、报告期内亏损情况 .....	37
九、对外担保情况 .....	37
十、重大未决诉讼情况 .....	37
十一、信息披露事务管理制度变更情况 .....	38
第四节 向普通投资者披露的信息 .....	39
第五节 财务报告 .....	40
一、财务报表 .....	40
第六节 发行人认为应当披露的其他事项 .....	62
第七节 备查文件 .....	63

## 释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
登记结算机构	指	中国证券登记结算有限公司
报告期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日
发行人、公司、中铁隧道局	指	中铁隧道局集团有限公司
平安证券	指	平安证券股份有限公司
会计师事务所	指	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
担保人、中国中铁、中铁股份	指	中国中铁股份有限公司
国务院国资委	指	国务院国有资产监督管理委员会
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日 （不包括法定假日或休息日）
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定假日）

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

## 第一节 公司基本情况

### 一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	中铁隧道局集团有限公司
中文简称	中铁隧道局
外文名称（如有）	CHINA RAILWAY TUNNEL GROUP CO.,LTD
外文名称缩写（如有）	CRTG
法定代表人	高伟
注册资本（万元）	400,000
实缴资本（万元）	400,000
注册地址	广州市南沙区明珠湾起步区工业四路西侧自编 2 号
办公地址	广州市南沙区明珠湾起步区工业四路西侧自编 2 号
邮政编码	510000
公司网址（如有）	<a href="http://crtg.com/">http://crtg.com/</a>
电子信箱	24732814@qq.com

### 二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	高伟
在公司所任职务类型	<input checked="" type="checkbox"/> 董事 <input type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	董事长、党委书记、法定代表人
联系地址	广州市南沙区明珠湾起步区工业四路西侧自编 2 号
电话	020-32268661
传真	020-32268661

电子信箱	24732814@qq.com
------	-----------------

### 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

#### (一) 报告期末控股股东、实际控制人

##### 1. 控股股东基本信息

币种：人民币

名称	中国中铁股份有限公司
主要业务	土木工程建筑和线路、管道、设备安装的总承包；上述项目勘测、设计、施工、建设监理、技术咨询、技术开发、技术转让、技术服务的分项承包；土木工程专用机械设备、器材、构件、钢梁、钢结构、建筑材料的研制、生产、销售、租赁；在新建铁路线正式验收交付运营前的临时性客、货运输业务及相关服务；承包本行业的国外工程，境内外资工程；房地产开发、经营，资源开发，物贸物流；进出口业务；经营对销贸易和转口贸易；汽车销售；电子产品及通信信号设备、交电、建筑五金、水暖器材、日用百货的销售。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
资信情况	根据联合资信评估有限公司 2023 年 8 月 14 日出具的信用评级报告，确定中国中铁股份有限公司主体长期信用等级为 AAA
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	截至 2023 年末，公司所有权或使用权受到限制的资产 2,431.23 亿元，占公司合并口径股东权益的比重为 52.86%。公司受限资产主要为借款抵押的无形资产、存货、合同资产以及货币资金等，形成原因主要为保证金、借款质押等。

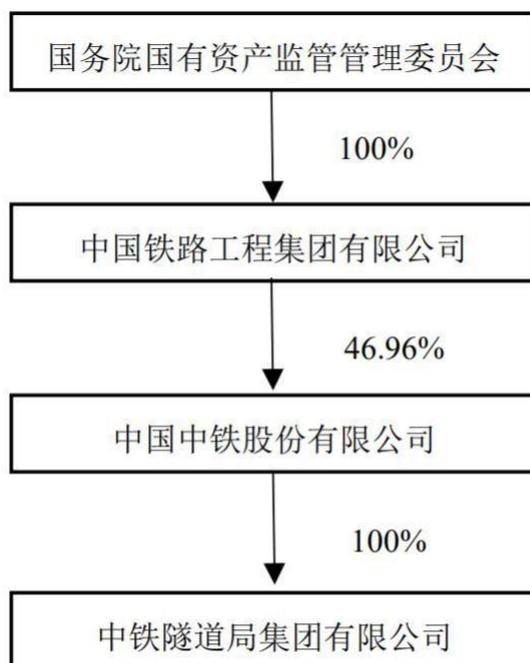
##### 2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	国务院国有资产监督管理委员会
主要业务	-
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	46.96%
相应股权（股份）受限情况	-
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资	-

产及其受限情况	
---------	--

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



LIKE764

(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
高伟	党委书记、董事长、法定代表人	董事
易国良	党委副书记、总经理、董事	董事、高级管理人员
娄靛涛	党委副书记、工会主席、职工董事	高级管理人员
南晓宇	党委常委、副总经理	高级管理人员
赵全民	党委常委、副总经理	高级管理人员
胡景军	党委常委、副总经理	高级管理人员
王国安	党委常委、副总经理	高级管理人员
赖见国	党委常委、纪委书记	高级管理人员
于忠波	党委常委、副总经理	高级管理人员

李国华	党委常委、总会计师	高级管理人员
戴润军	副总经理兼安全生产总监	高级管理人员
雍泉茂	总经理助理	高级管理人员
李诚明	总经理助理	高级管理人员
孔德勋	董事会秘书	高级管理人员
朱定法	外部董事	独立董事
易铁军	外部董事	独立董事
肖于太	外部董事	独立董事
谭世俊	外部董事	独立董事
刘昌彬	工会副主席、职工监事	监事
殷小建	监事	监事

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更人员职务	变更类型	决定（议）时间或辞任生效时间	是否完成工商登记	工商登记完成时间
董子龙	高级管理人员	安全生产总监兼安质部部长	离任	2024年01月08日	否	
范经华	独立董事	外部董事	离任	2024年04月29日	否	
李开言	监事	监事会主席	离任	2024年01月01日	否	
刘洪	监事	监事	离任	2024年04月29日	否	
谭世俊	独立董事	外部董事	就任	2024年06月11日	否	
殷小建	监事	监事	就任	2024年04月29日	否	

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：4人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的 18.18%。

## 五、公司独立性情况

发行人与出资人在资产、人员、机构、财务、业务等五方面相对独立，具体情况如下：

### 1、资产独立

发行人与控股股东、其他股东及实际控制人之间产权关系明确，不存在控股股东、其他股东及实际控制人违规占用发行人的资金、资产及其他资源的情况。

## 2、人员独立

发行人按照《公司法》有关规定建立了健全的法人治理结构。控股股东、其他股东及实际控制人推荐的董事人选均按照《公司章程》的规定，履行了合法的程序，不存在控股股东、其他股东及实际控制人利用其国有资产所有人地位干预发行人董事会已作出人事任免的情况。发行人设有独立的行政管理机构（包括劳动、人事及薪酬管理机构），拥有系统化的管理制度、规章。发行人与控股股东、其他股东及实际控制人在人员方面相互独立。

## 3、机构独立

发行人拥有独立的机构设置，与控股股东、其他股东及实际控制人在机构设置上完全分开并独立运行。发行人办公机构及生产经营场所与控股股东、其他股东及实际控制人是分开的，不存在控股股东、其他股东及实际控制人干预发行人组织机构设立和运作的情况。

## 4、财务独立

本公司与控股股东在财务方面分开，公司设有独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立在银行开设账户。

发行人股东中国中铁股份有限公司下属财务公司为中铁财务有限责任公司，主要负责对中国中铁股份有限公司下属成员单位的统一收支结算以及提供成员单位贷款，对中国中铁股份有限公司及其下属成员单位进行资金归集。发行人将部分日常营运资金存放在该账户中体现为发行人的“银行存款”。发行人在完成内部审批程序后可对存放在中铁财务有限责任公司账户的资金自由支取，无需中国中铁股份有限公司及中铁财务有限责任公司审批。发行人在中铁财务有限责任公司存放部分存款的行为不会对发行人自由支配自有资金能力以及自身偿债能力产生不利影响。

## 5、业务经营独立

发行人具有独立完整的业务及自主经营能力，拥有日常业务经营所必要的主要生产、经营资质，也拥有开展业务所必要的人员、资金和设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的完整

组织体系；公司能够顺利组织开展相关业务，具有独立面对市场经营的能力，并与控股股东、其他股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易。

截至报告期末，发行人与关联方之间关联担保的金额为 0 万元，发行人与合并报表范围外关联方之间购买、出售、借款等其他各类关联交易的金额为 703,829.21 万元。

与关联方之间的关联担保和关联交易说明：

发行人销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买原材料、接受关联方劳务以及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础，与关联方支付的租金安排参考市场价格经双方协商后确定。发行人存放在中铁财务有限责任公司及中国中铁的存款产生的利息，适用利率参考中国人民银行公布的基准利率。

## 六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

## 七、公司业务及经营情况

### （一）公司业务情况

#### 1、经营范围

一般经营项目：园林绿化工程施工；广告发布（非广播电台、电视台、报刊出版单位）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；非居住房地产租赁；住房租赁；对外承包工程；工程管理服务；工程和技术研究和试验发展；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；计量服务；广告设计、代理；广告制作；隧道施工专用机械制造；建筑工程用机械制造；专用设备修理；电气设备修理；机械设备租赁；通用设备修理；公路水运工程试验检测服务；摄影扩印服务；摄像及视频制作服务；会议及展览服务；信息技术咨询服务；企业管理咨询；人力资源服务（不含职业中介活动、劳务派遣服务）；劳务服务（不含劳务派遣）；金属表面处理及热处理加工；锻件及粉末冶金制品制造；建筑装饰、水暖管道零件及其他建筑用金属制品制造；机械零件、零部件加工；五金产品制造；五金产品零售；五金产品批发；机械零件、零部件销售；成品油批发（不含危险化学品）；基础

地质勘查；地质勘查技术服务；非金属矿及制品销售；针纺织品及原料销售；金属矿石销售；金属制品销售；金属材料销售；电工器材销售；矿山机械销售；石油制品销售（不含危险化学品）；橡胶制品销售；水泥制品销售；塑料制品销售；劳动保护用品销售；国内贸易代理；涂料销售（不含危险化学品）；互联网销售（除销售需要许可的商品）；润滑油销售；化工产品销售（不含许可类化工产品）；建筑装饰材料销售；铁路运输设备销售；合成纤维销售；电线、电缆经营；包装材料及制品销售；林业产品销售；工程塑料及合成树脂销售；贸易经纪；供应链管理服务；合成材料制造（不含危险化学品）；新材料技术推广服务；计算机软硬件及辅助设备零售；软件开发；信息系统集成服务；机械设备研发；矿山机械制造；环境保护专用设备制造；机械设备销售；矿山机械销售；建筑工程用机械销售；电气机械设备销售；建筑工程机械与设备租赁；专用设备制造（不含许可类专业设备制造）；电气设备销售；特种设备销售；环境保护专用设备销售；特种设备出租；隧道施工专用机械销售；停车场服务；输配电及控制设备制造；智能输配电及控制设备销售；充电桩销售；电动汽车充电基础设施运营；

许可经营项目：货物进出口；技术进出口；代理记账；施工专业作业；建设工程设计；水利工程建设监理；建设工程监理；公路工程监理；水运工程监理；检验检测服务；建设工程质量检测；测绘服务；成品油批发（限危险化学品）【仅限分支机构经营】；水利工程质量检测；室内环境检测；建设工程勘察；特种设备制造；特种设备安装改造修理；特种设备设计；建设工程施工；特种设备检验检测服务。

## 2、业务概况

中铁隧道局集团是隧道和地下工程领域最大工程承包商，隶属于世界 500 强中国中铁股份有限公司。

集团主要经营业务范围涉及铁路、公路、市政、房建、水利水电、机电安装工程等施工总承包和隧道、桥梁、公路路基、铁路铺轨架梁等专业承包，以及设计、机械制造、科研咨询等领域。施工类资质方面具有铁路工程、公路工程、市政公用工程施工总承包等三项特级和房屋建筑、机电安装等施工总承包一级，及隧道、桥梁、公路路基等多项专业承包一级资质；设计资质方面具有铁道行业甲 II 级和公路行业甲级等两项甲级资质。企业通过了 GB/T 28001 职业健康安全管理体系认证、GB/T 19001 质量管

理体系认证、GB/T 24001 环境管理体系认证。集团保有 TBM、盾构保有量 130 余台，是国内拥有盾构、TBM 门类最齐全、数量最多的施工企业，年隧道施工能力在 500 千米以上，在建项目 300 多个，遍布全国及中东、中亚、东南亚等地。

发行人历史成绩显著。坚持“忠于国家、奉献社会”的理念，以“打造隧道和地下工程领域领军企业”为神圣职责和庄严使命，自建立以来，先后参与 70 多条国家重点铁路线路关键长大隧道项目建设，参与国内 42 个城市的轨道交通建设，参与了油气、水电、核电领域的储气洞库、西气东输、川气东送、核电机组海域工程等隧洞工程。全国已完工和在建洞库 26 座，中铁隧道局承建 21 座。承建穿江越海工程 151 项，居行业之首。创造了 14 次穿长江黄河，21 次穿黄海、东海、南海，23 次穿珠江，48 次穿钱塘江、湘江、赣江、闽江、邕江、松花江、海河、汉水、大运河等水下隧道施工纪录，为国家的铁路和隧道工程建设作出了巨大贡献。

发行人施工技术国内领先。首创的“浅埋暗挖法”用于北京地铁复兴门折返线施工，被评为国家一级施工工法；首次引进直径 8.8 米的敞开式硬岩掘进机建成全长 18.5 公里的秦岭隧道，标志中国铁路隧道施工跨入世界先进行列。在国家 863 盾构机研发中，成功制造出中国中铁品牌的复合式盾构机。建成武汉长江、厦门翔安、广深港狮子洋、青岛胶州湾等一大批水下隧道工程项目，将我国隧道施工推进到穿江越海时代。建成的著名工程有：国内首座新奥法施工的铁路双线隧道衡广复线大瑶山隧道（14.3 公里），首次采用 TBM 修建西安安康铁路秦岭特长隧道（18.5 公里），首条客专石太客专太行山隧道（27.8 公里），首条采用盾构法施工的铁路水下隧道——广深港客专狮子洋隧道（10.8 公里），兰渝铁路最长隧道西秦岭隧道（28.2 公里）、首条在市区地下修建的铁路北京站至北京西站地下直径线（6.2 公里），世界最长高原铁路隧道青藏铁路西格二线关角隧道（32.6 公里），万里长江第一隧——武汉长江公路隧道（3.49 公里），厦门翔安海底隧道（3.2 公里）、南水北调中线穿越黄河隧道等工程。在建的亚洲最长铁路山岭隧道、中国第一铁路长隧——大瑞铁路高黎贡山隧道（34.5 公里），亚洲铁路 TBM 第一长隧——高原高寒川藏铁路色季拉山隧道（38.31 公里），国内首个超大直径泥水盾构海底公路隧道——汕头苏埃通道、国内陆上大直径盾构隧道——深圳春风隧道，采用 15.53 米的超大直径盾构的深圳妈湾跨海通道（全长 8.05 千米），中国在建最大直径盾构隧道（盾构直径 16.28 米）——深圳望海路

改造工程。依托上海机场联络线等工程创立的盾构隧道智能建造体系，引领我国隧道智能化方向。正在施工的崇太长江隧道创造了直径 15.4 米的超大越江盾构独头掘进超 11 千米的世界纪录。一次又一次开启了我国大盾构技术新篇章，彰显了中铁隧道局集团的专业实力。

发行人积极实施“大海外”国际市场战略，海外足迹遍布亚非欧美四大洲，海外在建工程 24 项。已建成的乌兹别克斯坦卡姆奇克隧道是乌国“总统一号工程”，被誉为“一带一路”先期成果，是中国企业“走出去”的一张名片、一个标杆、一面旗帜，两国领导人共同见证隧道通车。施工设计总承包的以色列特拉维夫轻轨红线工程，以中国工程的走出去，带动了中国的设备、中国的物资、中国的技术走出去，是中国企业承建的首个海外高端市场轻轨项目。格鲁吉亚南北公路 KK 隧道刷新世界最大直径 TBM 施工纪录。建成的瑞典地铁项目获欧盟可持续发展最高评级，推动欧盟市场滚动发展。秘鲁、智利在建项目形成集群效应，中国隧道享誉南美。

发行人始终坚持科技兴企战略，致力于隧道与地下工程领域新技术、新工艺的研究、开发与运用，率先在国内引进、吸收并全面掌握了新奥法施工技术，尤其是在断层破碎带、软弱围岩、膨胀性围岩、高地应力、含煤瓦斯地层、涌水、岩溶、岩堆、流砂、黄土等复杂特殊地质条件下的隧道和地下工程施工方面，有精湛的工艺和独到的技术。

发行人迄今共有 960 余项科研成果通过鉴定、评审或验收，其中具有国际领先水平 78 项，国际先进水平 194 项，国内领先水平 148 项，国内先进水平 64 项。获国家科技进步奖 17 项，其中承建的衡广铁路大瑶山隧道获国家科技进步特等奖、西康铁路秦岭隧道获国家科技进步一等奖、复合式土压平衡盾构（中国中铁 1 号）样机研制获国家科技进步一等奖、“跨江越海大断面暗挖隧道修建关键技术与应用”课题获国家科技进步奖二等奖。获省部级科技进步奖 508 项。拥有知识产权 870 余项，其中发明 452 项、软件著作权 110 项、外观设计 10 项。拥有各级工法 940 项，其中国家级工法 22 项、省部级工法 404 项、企业级工法 514 项。

发行人弘扬“至精、至诚，更优、更新”的企业精神，精心锻造精品工程，发行人先后荣获鲁班奖 27 项，詹天佑大奖 46 项，国家优质工程奖 83 项，国际隧道与地下空间协会隧道奖 5 项，国际市政工程协会特殊国际荣誉奖 1 项。国际项目管理银奖 1 项，国际工程项目优秀奖 1 项。拥有隧道掘进机及

智能运维全国重点实验室、广东省隧道结构智能监控与维护企业重点实验室、河北省隧道智能装备与建造重点实验室，国家级技术中心、全断面隧道掘进机状态监测与评估中心，博士后科研工作站，核心期刊《隧道建设（中英文）》，是中国土木工程学会隧道及地下工程分会挂靠单位，。依托“三室、两中心、一站、一刊、一分会”等高端平台，担当国家战略和社会发展的主力军，在世界隧道舞台发出中国声音。

发行人先后获得党和国家的多项荣誉，先后获得“全国用户满意施工企业”“全国优秀施工企业”、“中国优秀企业”、“中国诚信单位”、“全国五一劳动奖状”、“中国企业文化竞争力十强”等荣誉。公司全体员工正以党的十九大精神为指引，着力转型升级、提质增效，增强专业技术优势，努力实现高质量发展，全心打造“中国中铁隧道”知名品牌，目标建设成为“国内领先、世界著名”隧道和地下工程领域领军企业。

## （二）公司业务经营情况

### 1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块 (产品/ 服务)	收入	收入同比 变动比例 (%)	收入占比 (%)	成本	成本同比 变动比例 (%)	成本占比 (%)	毛利率 (%)	毛利率同 比变动比 例 (%)	毛利占比 (%)
铁路工程	900,454.44	14.44%	32.71%	861,254.9	10.56%	32.76%	4.35%	335%	31.74%
公路工程	403,927.88	-24.65%	14.67%	389,572.92	-22.89%	14.82%	3.55%	-38.15%	11.62%
市政工程	569,463.68	-13.84%	20.69%	529,764.83	-12.91%	20.15%	6.97%	-12.44%	32.14%
房建工程	85,486.59	-28.98%	3.11%	84,516.13	-28.56%	3.21%	1.14%	-33.33%	0.79%
轨道交通	519,771.41	-6.64%	18.88%	504,985.78	-2.81%	19.21%	2.84%	-57.49%	11.97%
其他基建工程	226,461.12	12.29%	8.23%	214,251.71	8.16%	8.15%	5.39%	204.52%	9.89%
其他主营业务	2,996.02	53.08%	0.11%	2,727.5	63.86%	0.1%	8.96%	-40.07%	0.22%
物资贸易	10,142.65	464.61%	0.37%	8,216.76	453.38%	0.31%	18.99%	9.52%	1.56%
其他业务	34,140.8	0.71%	1.24%	34,051.5	25.83%	1.3%	0.26%	-98.97%	0.07%

	4			8					
合计	2,752,844.63	-5.08%	100.00%	2,629,342.11	-4.69%	100.00%	4.7%	-8.44%	100%

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

1、报告期内，铁路工程毛利率 4.35%，上年同期毛利 1.00%，同比变动 335.00%。主要系集团持续深入贯彻效益至上的经营理念，理性投标铁路项目，着力提升铁路项目经营质量，从源头上改善铁路板块效益状况；加强铁路项目二次经营力度，分区域、分项目、分业主，根据实际情况开展差异化的经营工作，努力争取收尾及完工项目的收入确权工作，改善板块经济效益。

2、公路工程毛利率 3.55%，上年同期 5.74%，同比变动-38.15%。主要系部分收尾项目二次经营推进缓慢，增加前期分包结算，成本上涨但收入未能同步增加，同时部分在建项目施工组织水平还需提高，降本增效成果尚不显著，对板块利润贡献有限。

3、房建工程毛利率 1.14%，上年同期 1.71%，同比变动-33.33%。主要系受房地产市场整体环境影响本年新中标房建项目较少，新开工项目尚未贡献收入和盈利，而收尾项目预计总成本增加，无对应收入确认，拉低板块毛利。

4、轨道交通工程毛利 2.84%，上年同期 6.68%，同比变动-57.49%。主要系部分项目存在施工组织不利，施工工艺和成本管控有待提高，人工和物资、机械等投入产出率较低，未能有效将专业施工能力及技术优势转化为企业的收入与效益。

5、其他基建工程毛利 5.39%，上年同期 1.77%，同比变动 204.52%。主要系一是结合板块施工特点，从项目投标策划、过程管控、竣工收尾等各环节进行总结，将经验成果转化到后续项目组织实施中来，不断深化推进降本增效。二是我局其他基建项目主要为洞库和水利工程，虽然总体规模小，但新上项目及在建项目普遍工期短，盈利好，施工进展顺利。

6、其他主营业务收入 2,996.02 万元，同比变动 53.08%，成本 2,727.50 万元，同比变动 63.86%，毛利率 8.96%，同比变动-40.07%。主要系新开展爆破业务形成，该板块总体规模相对较小，个别项目盈亏对板块产生影响较大。

7、物资贸易板块收入 10,142.65 万元，同比变动 464.61%，成本 8,216.76 万元，同比变动 453.38%。

主要系物贸板块基数较小，容易产生较大波动，主要为外加剂销售业务影响。

8、其他业务本期毛利率 0.26%，去年同期 25.27%，同比变动-98.97%。板块基数较小，容易产生较大波动。本期主要系材料销售板块毛利下降影响所致，本期材料销售毛利-504.78 万元，去年同期 3,070.32 万元。

## 2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

## 第二节 公司信用类债券基本情况

### 一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	23 铁隧 Y2
债券代码	148556.SZ
债券名称	中铁隧道局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行 永续期公司债券(第一期)品种二
发行日	2023 年 12 月 18 日
起息日	2023 年 12 月 20 日
最近回售日	
到期日	2026 年 12 月 20 日
债券余额 (亿元)	5
票面利率 (%)	3.20
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一 次。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	平安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	平安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触 发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行 情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未发生续期、利率调升、利息递延、强制付息的情况，本次可续期债券根据相关会计准则计入所有者权益-其他权益工具科目。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	23 铁隧 Y1
债券代码	148555.SZ
债券名称	中铁隧道局集团有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)品种一
发行日	2023 年 12 月 18 日
起息日	2023 年 12 月 20 日
最近回售日	
到期日	2025 年 12 月 20 日
债券余额(亿元)	5
票面利率(%)	3.08
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AAA

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	平安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	平安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未发生续期、利率调升、利息递延、强制付息的情况，本次可续期债券根据相关会计准则计入所有者权益-其他权益工具科目。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 铁隧 Y2
债券代码	148151.SZ
债券名称	中铁隧道局集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)
发行日	2022 年 12 月 09 日

起息日	2022 年 12 月 13 日
最近回售日	2025 年 12 月 13 日
到期日	2023 年 12 月 13 日
债券余额（亿元）	6
票面利率（%）	4.50
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	平安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	平安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未发生续期、利率调升、利息递延、强制付息的情况，本次可续期债券根据相关会计准则计入所有者权益-其他权益工具科目。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款

适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	22 铁隧 Y1
债券代码	148150.SZ
债券名称	中铁隧道局集团有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行 永续期公司债券(第一期)(品种一)
发行日	2022 年 12 月 09 日
起息日	2022 年 12 月 13 日
最近回售日	2024 年 12 月 13 日
到期日	2024 年 12 月 13 日
债券余额(亿元)	6
票面利率(%)	4.29
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下, 每年付息一 次。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	平安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	平安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触 发及执行情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行 情况	是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款

报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未发生续期、利率调升、利息递延、强制付息的情况，本次可续期债券根据相关会计准则计入所有者权益-其他权益工具科目。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	21 铁隧 Y2
债券代码	149758.SZ
债券名称	中铁隧道局集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)(品种二)
发行日	2021 年 12 月 23 日
起息日	2021 年 12 月 27 日
最近回售日	2024 年 12 月 27 日
到期日	2024 年 12 月 27 日
债券余额(亿元)	10
票面利率(%)	3.50
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权的情况下，每年付息一次。
最新主体评级	AA+
最新债项评级	AAA

最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	平安证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	平安证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否为可续期公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	报告期内可续期公司债券未发生续期、利率调升、利息递延、强制付息的情况，本次可续期债券根据相关会计准则计入所有者权益-其他权益工具科目。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

## 二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	23 铁隧 Y2
债券代码	148556.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券
<b>募集资金使用基本情况</b>	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债券。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用变更情况</b>	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用合规情况</b>	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	“23 铁隧 Y2” 扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
<b>募集资金募投项目情况</b>	
募集资金是否用于固定资产投资项或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	23 铁隧 Y1
债券代码	148555.SZ

交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
<b>募集资金使用基本情况</b>	
募集资金总额（亿元）	5
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后拟用于偿还公司债券。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	5
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用变更情况</b>	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用合规情况</b>	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	“23 铁隧 Y1” 扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
<b>募集资金募投项目情况</b>	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	22 铁隧 Y2
债券代码	148151.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券
<b>募集资金使用基本情况</b>	
募集资金总额（亿元）	6
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还到期中期票据。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	6
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	6
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用变更情况</b>	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用合规情况</b>	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	“22 铁隧 Y2” 扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入募集资金专项账户, 募集资金专项账户运行良好。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
<b>募集资金募投项目情况</b>	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
------------------------------------	--

币种：人民币

债券简称	22 铁隧 Y1
债券代码	148150. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券

**募集资金使用基本情况**

募集资金总额（亿元）	6
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后,拟全部用于偿还到期中期票据。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	6
募集资金的实际使用情况（按用途分类,不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	6
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

**募集资金使用变更情况**

是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
------------	--

**募集资金使用合规情况**

是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
募集资金专项账户运作情况	“22 铁隧 Y1” 扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入募集资金专项账户, 募集资金专项账户运行良好。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
<b>募集资金募投项目情况</b>	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

币种：人民币

债券简称	21 铁隧 Y2
债券代码	149758.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
<b>募集资金使用基本情况</b>	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期债券募集资金，扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司有息债务。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用变更情况</b>	
是否变更募集资金用途	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
<b>募集资金使用合规情况</b>	
是否设立募集资金专项账户	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否

募集资金专项账户运作情况	“21 铁隧 Y2”扣除发行费用之后的净募集资金已按时汇入募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。
是否存在募集资金违规使用情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	<input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用
<b>募集资金募投项目情况</b>	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

#### （一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

#### （二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

### 四、增信措施情况

适用 不适用

债券简称	23 铁隧 Y2
债券代码	148556.SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	信用担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	未触发，正常，无重大不利变化。
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	无变化
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

债券简称	23 铁隧 Y1
债券代码	148555. SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	信用担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	未触发，正常，无重大不利变化。
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	无变化
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

债券简称	22 铁隧 Y2
债券代码	148151. SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	信用担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	未触发，正常，无重大不利变化。
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	无变化
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

债券简称	22 铁隧 Y1
债券代码	148150. SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	信用担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	未触发，正常，无重大不利变化。
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	无变化
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

债券简称	21 铁隧 Y2
债券代码	149758.SZ
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容	信用担保
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施执行情况	未触发，正常，无重大不利变化。
增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施内容的变化情况及对债券投资者合法权益的影响	无变化
报告期内增信机制、偿债计划以及其他偿债保障措施是否发生变更	否

### 第三节 重大事项

#### 一、审计情况

#### 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

#### 三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

#### 四、资产情况

##### (一) 资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

项目名称	主要构成
应收账款	主要为应收业主或客户的工程款、产品销售款等
合同资产	主要为已完工未结算款项
其他非流动资产	主要系应收工程质量保证金

截至报告期末，发行人合并报表范围不存在期末余额变动比例超过 30%的主要资产项目。

##### (二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位：万元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该 类别资产账面价值 的比例 (%)
货币资金	565,256.25	143,654.39		25.41%
合计	565,256.25	143,654.39	—	—

对于受限金额超过报告期末净资产百分之十的单项资产的说明：

单位：万元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如	受限金额	受限原因	对发行人可能 产生的影响

		有)			
货币资金	565,256.25		143,654.39	受限资金主要 为主要为票据 保证金、保函 保证金、农民 工保证金以及 存放于境外且 资金汇回受限 的受限资金	无重大不利影 响

## 五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 0 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 0 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 0 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0% ，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 0 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

## 六、负债情况

### (一) 有息债务及其变动情况

#### 1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 670,000 万元和 729,444.25 万元，报告期内有息债务余额同比变动 8.87%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类 别	到期时间				金额合计	金额占有息 债务的占比
	已逾期	6 个月以内	6 个月（不 含）至 1 年	超过 1 年		

		(含)	(含)	(不含)		
银行贷款	0	5,155.75	82,682	221,606.5	309,444.25	42.42%
公司信用类 债券	0	160,000	0	160,000	320,000	43.87%
非银行金融 机构贷款	0	100,000	0	0	100,000	13.71%
其他有息债 务	0	0	0	0	0	0%
合计	0	265,155.75	82,682	381,606.5	729,444.25	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 320,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 160,000 万元公司信用类债券在 2024 年 9 月至 2024 年 12 月内到期或回售偿付。

## 2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 670,000 万元 和 729,444.25 万元，报告期内有息债务余额同比变动 8.87%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类 别	到期时间				金额合计	金额占有息 债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不 含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	5,155.75	82,682	221,606.5	309,444.25	42.42%
公司信用类 债券	0	160,000	0	160,000	320,000	43.87%
非银行金融 机构贷款	0	100,000	0	0	100,000	13.71%

其他有息债务	0	0	0	0	0	0%
合计	0	265,155.75	82,682	381,606.5	729,444.25	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 320,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 160,000 万元公司信用类债券在 2024 年 9 月至 2024 年 12 月内到期或回售偿付。

### 3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2024 年 9 月至 2024 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

#### (二) 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

#### (三) 负债变动情况

发行人合并报表范围期末余额变动比例超过 30%的主要负债项目：

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	占本期末负债总额的比例 (%)	上年末余额	变动比例 (%)	变动原因
短期借款	1,766,000,000	3.15%	1,220,910,277.77	44.65%	补充流动资金
租赁负债	0	0%	9,927,122.52	-100%	到期偿还
递延收益	2,909,406.1	0.01%	1,509,406.1	92.75%	增加额为收到科研课题款

#### (四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

## 七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	洛阳恒源隧物资有限公司
------	-------------

发行人持股比例 (%)	100%	
主营业务运营情况	持续经营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	133,402.2	90,607.34
主营业务利润	5,439.19	7,965.53
净资产	14,879.32	9,440.13
总资产	278,425.5	223,695

## 八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

## 九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 0 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0 万元，占报告期末净资产比例为 0%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 0 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

## 十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，标的金额合计 27,421.71 万元，具体情况如下：

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，标的金额合计 27,421.71 万元，具体情况如下：

1、中铁隧道集团一处有限公司诉贵阳云岩云中城市建设投资有限责任公司、贵阳市建设投资控股有限公司建设工程施工合同纠纷案，诉讼标的 11,499.49 万元，截至报告期末仍在诉讼过程中。

2、中铁隧道局集团有限公司诉聊城市民安控股建设有限公司建设工程施工合同纠纷案，诉讼标的 16,922.22 万元，截至报告期末仍在诉讼过程中。

发行人管理层经咨询相关法律顾问及谨慎评估后认为，未决诉讼不是很可能对发行人的经营成果或财务状况构成重大不利影响，并未计提预计负债。

## 十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

## 第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

## 第五节 财务报告

### 一、财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,652,562,463.73	6,540,327,703.26
结算备付金	0	0
拆出资金	0	0
交易性金融资产	0	0
衍生金融资产	0	0
应收票据	45,639,711.76	81,834,239.07
应收账款	8,319,283,140.2	8,196,638,345.26
应收款项融资	0	0
预付款项	1,035,229,962.2	833,493,302.18
应收保费	0	0
应收分保账款	0	0
应收分保合同准备金	0	0
其他应收款	1,644,746,156.44	2,160,405,359.27
其中：应收利息	0	0
应收股利	0	0
买入返售金融资产	0	0
存货	2,079,262,817.23	1,721,800,298.16
合同资产	25,381,118,418.85	23,233,800,593.81

持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	17,993,797.83	15,486,093.83
其他流动资产	1,754,454,265.52	1,535,281,372.01
流动资产合计	45,930,290,733.76	44,319,067,306.85
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0	0
债权投资	0	0
其他债权投资	0	0
长期应收款	0	0
长期股权投资	716,589,549.9	699,589,549.9
其他权益工具投资	544,626,466.5	546,600,366.5
其他非流动金融资产	398,640,000	398,640,000
投资性房地产	220,786,932.19	221,254,539.36
固定资产	4,878,362,404.22	4,465,917,684.72
在建工程	130,198,586.03	110,123,893.23
生产性生物资产	0	0
油气资产	0	0
使用权资产	71,656,417.43	72,059,635.56
无形资产	534,224,228.25	543,528,210.88
开发支出	0	0
商誉	773,601.64	773,601.64
长期待摊费用	22,084,709.35	23,654,178.69
递延所得税资产	152,113,821.43	159,587,002.33
其他非流动资产	12,388,274,816.03	11,672,026,893.01

非流动资产合计	20,058,331,532.97	18,913,755,555.82
资产总计	65,988,622,266.73	63,232,822,862.67
流动负债：		
短期借款	1,766,000,000	1,220,910,277.77
向中央银行借款	0	0
拆入资金	0	0
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	10,702,290.2	10,702,290.2
应付票据	2,999,556,189.57	2,644,405,566.29
应付账款	35,221,164,141.87	34,078,266,366.45
预收款项	2,976,213.03	3,143,078.39
合同负债	2,079,150,020.8	2,264,593,248.78
卖出回购金融资产款	0	0
吸收存款及同业存放	0	0
代理买卖证券款	0	0
代理承销证券款	0	0
应付职工薪酬	322,447,701.93	387,463,641.91
应交税费	170,651,595.3	147,531,074.34
其他应付款	6,302,664,393.59	5,416,352,423.08
其中：应付利息	0	0
应付股利	0	0
应付手续费及佣金	0	0
应付分保账款	0	0
持有待售负债	0	0

一年内到期的非流动负债	196,593,125.67	182,203,926.84
其他流动负债	2,120,192,308.17	1,928,483,764.88
流动负债合计	51,192,097,980.13	48,284,055,658.93
非流动负债：		
保险合同准备金	0	0
长期借款	2,216,065,000	2,184,558,333.36
应付债券	0	0
其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	9,927,122.52
长期应付款	2,363,361,738.11	2,843,920,416.42
长期应付职工薪酬	84,290,000	85,800,000
预计负债	122,338,300.55	131,707,037.41
递延收益	2,909,406.1	1,509,406.1
递延所得税负债	50,495,753.5	47,428,065.5
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	4,839,460,198.26	5,304,850,381.31
负债合计	56,031,558,178.39	53,588,906,040.24
所有者权益：		
实收资本（或股本）	4,000,000,000	4,000,000,000
其他权益工具	3,259,753,750.32	3,200,394,125.61
其中：优先股	0	0
永续债	3,259,753,750.32	3,200,394,125.61
资本公积	401,904,997.79	400,994,033.1

减：库存股	0	0
其他综合收益	-92,209,022.81	-142,835,587.65
专项储备	0	0
盈余公积	796,060,173.78	796,060,173.78
一般风险准备	0	0
未分配利润	1,586,505,018.55	1,384,254,906.88
归属于母公司所有者权益合计	9,952,014,917.63	9,638,867,651.72
少数股东权益	5,049,170.71	5,049,170.71
所有者权益合计	9,957,064,088.34	9,643,916,822.43
负债和所有者权益总计	65,988,622,266.73	63,232,822,862.67

法定代表人：高伟主管会计工作负责人：李国华会计机构负责人：范站军

## （二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 6 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,691,587,673.63	5,689,940,757.96
交易性金融资产	0	0
衍生金融资产	0	0
应收票据	50,535,495.74	88,364,094.44
应收账款	5,652,162,093.49	5,716,957,740.16
应收款项融资	0	0
预付款项	739,607,907.62	716,613,356.93
其他应收款	21,904,327,000.51	20,960,237,284.72
其中：应收利息	0	0

应收股利	0	0
存货	1,150,343,470	825,411,605.73
合同资产	20,400,286,281.25	18,326,466,468.5
持有待售资产	0	0
一年内到期的非流动资产	15,524,893.83	15,486,093.83
其他流动资产	1,828,924,110.74	1,517,415,383.02
流动资产合计	56,433,298,926.81	53,856,892,785.29
非流动资产：		
债权投资	0	0
其他债权投资	0	0
长期应收款	0	0
长期股权投资	3,739,005,387.52	3,717,005,387.52
其他权益工具投资	541,906,466.5	543,880,366.5
其他非流动金融资产	398,640,000	398,640,000
投资性房地产	205,486,301.98	209,422,300.57
固定资产	2,928,538,256.88	2,407,904,986.22
在建工程	129,340,515.29	109,265,822.49
生产性生物资产	4,646,019.18	5,049,237.31
油气资产	0	0
使用权资产	0	0
无形资产	437,668,558.69	444,958,598.63
开发支出	0	0
商誉	0	0
长期待摊费用	1,613,000.87	1,629,385.46

递延所得税资产	85,466,100.36	87,538,658.16
其他非流动资产	10,207,204,122.43	9,046,413,866.78
非流动资产合计	18,679,514,729.7	16,971,708,609.64
资产总计	75,112,813,656.51	70,828,601,394.93
流动负债：		
短期借款	1,766,000,000	1,220,910,277.77
交易性金融负债	0	0
衍生金融负债	10,702,290.2	10,702,290.2
应付票据	2,806,003,669.1	2,454,485,974.32
应付账款	35,350,654,663.99	31,857,935,589.34
预收款项	2,161,329.28	548,386.62
合同负债	1,638,590,237.85	1,950,305,493.43
应付职工薪酬	102,959,231.18	129,292,398.47
应交税费	129,569,981.04	79,542,925.62
其他应付款	19,660,613,789.72	19,815,447,129.73
其中：应付利息	0	0
应付股利	0	0
持有待售负债	0	0
一年内到期的非流动负债	114,634,720.77	105,484,348.6
其他流动负债	1,763,108,676.04	1,608,138,250.74
流动负债合计	63,344,998,589.17	59,232,793,064.84
非流动负债：		
长期借款	2,216,065,000	2,184,558,333.36
应付债券	0	0

其中：优先股	0	0
永续债	0	0
租赁负债	0	0
长期应付款	486,378,021.07	559,870,765.54
长期应付职工薪酬	6,740,000	7,170,000
预计负债	4,278,320.71	5,792,381.41
递延收益	2,789,406.1	1,389,406.1
递延所得税负债	7,969,729.24	8,070,533.77
其他非流动负债	0	0
非流动负债合计	2,724,220,477.12	2,766,851,420.18
负债合计	66,069,219,066.29	61,999,644,485.02
所有者权益：		
实收资本（或股本）	4,000,000,000	4,000,000,000
其他权益工具	3,259,753,750.32	3,200,394,125.61
其中：优先股	0	0
永续债	3,259,753,750.32	3,200,394,125.61
资本公积	363,181,739.18	362,270,774.49
减：库存股	0	0
其他综合收益	-21,201,879.4	-75,817,619.7
专项储备		
盈余公积	572,676,173.19	572,676,173.19
未分配利润	869,184,806.93	769,433,456.32
所有者权益合计	9,043,594,590.22	8,828,956,909.91
负债和所有者权益总计	75,112,813,656.51	70,828,601,394.93

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	27,528,446,261.39	29,002,360,425.57
其中：营业收入	27,528,446,261.39	29,002,360,425.57
利息收入	0	0
已赚保费	0	0
手续费及佣金收入	0	0
二、营业总成本	27,205,078,295.07	28,626,672,757.91
其中：营业成本	26,293,421,063.36	27,587,066,456.38
利息支出	0	0
手续费及佣金支出	0	0
退保金	0	0
赔付支出净额	0	0
提取保险责任合同准备金净额	0	0
保单红利支出	0	0
分保费用	0	0
税金及附加	61,253,049.01	64,066,329.66
销售费用	9,258,345.93	10,211,269.19
管理费用	336,708,963.18	371,404,306.18
研发费用	423,545,333.53	584,133,340.09
财务费用	80,891,540.06	9,791,056.41
其中：利息费用	41,228,959.59	68,992,739.17

利息收入	20,215,155.41	75,928,347.61
加：其他收益	10,308,107.67	20,439,030.43
投资收益（损失以“-”号填列）	5,491,199	1,450,181.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0	0
汇兑收益（损失以“-”号填列）	0	0
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,813,933.65	18,939,442.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	8,463,084.76	-5,414,982.96
资产处置收益（损失以“-”号填列）	8,724,354.52	-13,406,673.72
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	361,168,645.92	397,694,665.76
加：营业外收入	18,551,748.76	13,574,452.48
减：营业外支出	48,030,450.06	28,696,615.19
四、利润总额（亏损总额以“-”	331,689,944.62	382,572,503.05

”号填列)		
减：所得税费用	70,030,000.9	79,784,227.67
五、净利润（净亏损以“-”号填列)	261,659,943.72	302,788,275.38
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列)	261,659,943.72	302,788,275.38
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列)	0	0
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	261,659,943.72	301,995,700.79
2. 少数股东损益	0	792,574.59
六、其他综合收益的税后净额	50,626,564.84	-66,307,289.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	50,626,564.84	-66,307,289.34
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-2,581,000	-1,397,000
1. 重新计量设定受益计划变动额	-3,140,000	-1,700,000
2. 重新计量设定受益计划变动额产生的所得税影响	559,000	303,000
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0

3. 其他权益工具投资公允价值变动	0	0
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0	0
5. 其他	0	0
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	53,207,564.84	-64,910,289.34
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0	0
2. 其他债权投资公允价值变动	0	0
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
4. 其他债权投资信用减值准备	0	0
5. 现金流量套期储备	0	0
6. 外币财务报表折算差额	53,207,564.84	-64,910,289.34
7. 其他	0	0
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0	0
七、综合收益总额	312,286,508.56	236,480,986.04
归属于母公司所有者的综合收益总额	312,286,508.56	235,688,411.45
归属于少数股东的综合收益总额	0	792,574.59

八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0	0
（二）稀释每股收益	0	0

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：元，上期被合并方实现的净利润为：元。

法定代表人：高伟主管会计工作负责人：李国华会计机构负责人：范站军

#### （四）母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	25,107,603,178	25,344,085,662.32
减：营业成本	24,461,650,868.68	24,886,157,727.54
税金及附加	39,723,252.53	39,824,204.01
销售费用	4,177,507.58	4,424,135.93
管理费用	154,360,751.79	157,311,171.61
研发费用	199,734,846.21	156,789,395.3
财务费用	69,825,479.1	-6,015,608.62
其中：利息费用	56,298,561.54	46,835,332.07
利息收入	14,800,261.56	24,001,246.08
加：其他收益	1,868,093.11	12,297,394.73
投资收益（损失以“-”号填列）	49,028,168.7	64,882,562.07
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	0	0
以摊余成本计量	0	0

的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0	0
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0	0
信用减值损失（损失以“-”号填列）	4,726,450.95	5,976,320.58
资产减值损失（损失以“-”号填列）	721,706.81	-4,051,985.11
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	-5,536,097.63
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	234,474,891.68	179,162,831.19
加：营业外收入	3,991,246.86	3,820,386.49
减：营业外支出	18,559,653.93	16,396,992.39
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	219,906,484.61	166,586,225.29
减：所得税费用	60,745,301.95	41,817,403.45
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	159,161,182.66	124,768,821.84
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	159,161,182.66	124,768,821.84
（二）终止经营净利润（净亏	0	0

损以“-”号填列)		
五、其他综合收益的税后净额	54,615,740.3	-51,178,659.61
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-202,500	-112,500
1. 重新计量设定受益计划变动额	-270,000	-150,000
2. 重新计量设定受益计划变动额产生的所得税影响	67,500	37,500
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0	0
3. 其他权益工具投资公允价值变动	0	0
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0	0
5. 其他	0	0
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	54,818,240.3	-51,066,159.61
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	0	0
2. 其他债权投资公允价值变动	0	0
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0	0
4. 其他债权投资信用减值	0	0

准备		
5. 现金流量套期储备	0	0
6. 外币财务报表折算差额	54,818,240.3	-51,066,159.61
7. 其他	0	0
六、综合收益总额	213,776,922.96	73,590,162.23
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0	0
（二）稀释每股收益	0	0

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
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	26,126,229,794.17	26,639,915,152.38
客户存款和同业存放款项净增加额	0	0
向中央银行借款净增加额	0	0
向其他金融机构拆入资金净增加额	0	0
收到原保险合同保费取得的现金	0	0
收到再保业务现金净额	0	0
保户储金及投资款净增加额	0	0
收取利息、手续费及佣金的现	0	0

金		
拆入资金净增加额	0	0
回购业务资金净增加额	0	0
代理买卖证券收到的现金净额	0	0
收到的税费返还	125,412,690.14	160,934,571.02
收到其他与经营活动有关的现金	277,538,666.32	1,810,131,520.96
经营活动现金流入小计	26,529,181,150.63	28,610,981,244.36
购买商品、接受劳务支付的现金	24,367,607,435.6	24,591,131,435.14
客户贷款及垫款净增加额	0	0
存放中央银行和同业款项净增加额	0	0
支付原保险合同赔付款项的现金	0	0
拆出资金净增加额	0	0
支付利息、手续费及佣金的现金	0	0
支付保单红利的现金	0	0
支付给职工以及为职工支付的现金	1,716,294,266.51	1,631,513,904.03
支付的各项税费	449,639,012.9	460,216,307.33
支付其他与经营活动有关的现金	1,740,026,257.58	1,825,562,878.66

经营活动现金流出小计	28,273,566,972.59	28,508,424,525.16
经营活动产生的现金流量净额	-1,744,385,821.96	102,556,719.2
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,658,100	90,014,935.75
取得投资收益收到的现金	2,728,579.56	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	15,957,122.8	6,645,051.2
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	802,783,143.11	601,450,181.94
投资活动现金流入小计	838,126,945.47	698,110,168.89
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	438,019,198.93	536,499,569.03
投资支付的现金	31,684,200	72,679,940
质押贷款净增加额	0	0
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	748,813.99	0
投资活动现金流出小计	470,452,212.92	609,179,509.03
投资活动产生的现金流量净额	367,674,732.55	88,930,659.86
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	0
其中：子公司吸收少数股东投	0	0

资收到的现金		
取得借款收到的现金	966,000,000	807,500,000.03
收到其他与筹资活动有关的现金	131,328,043.96	152,951,476.58
筹资活动现金流入小计	1,097,328,043.96	960,451,476.61
偿还债务支付的现金	371,557,500.03	520,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,699,469.69	59,903,166.28
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0	0
支付其他与筹资活动有关的现金	19,735,725.64	103,643,285.99
筹资活动现金流出小计	428,992,695.36	683,546,452.27
筹资活动产生的现金流量净额	668,335,348.6	276,905,024.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,270,090.9	4,287,752.16
五、现金及现金等价物净增加额	-704,105,649.91	472,680,155.56
加：期初现金及现金等价物余额	4,920,124,208.28	4,371,502,382.09
六、期末现金及现金等价物余额	4,216,018,558.37	4,844,182,537.65

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
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	22,998,923,090.82	23,279,632,476.52
收到的税费返还	240,030.42	33,758,026.65
收到其他与经营活动有关的现金	1,960,653,276.83	2,107,717,889.86
经营活动现金流入小计	24,959,816,398.07	25,421,108,393.03
购买商品、接受劳务支付的现金	22,330,631,511.58	22,400,637,783.65
支付给职工以及为职工支付的现金	862,162,607.95	609,165,229.84
支付的各项税费	224,063,340.96	207,910,924.91
支付其他与经营活动有关的现金	3,186,073,655.84	1,825,562,878.66
经营活动现金流出小计	26,602,931,116.33	25,043,276,817.06
经营活动产生的现金流量净额	-1,643,114,718.26	377,831,575.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	16,658,100	89,014,935.75
取得投资收益收到的现金	2,728,579.56	0
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,300,007.45	6,645,051.2
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0	0
收到其他与投资活动有关的现金	835,783,325.08	601,450,181.94
投资活动现金流入小计	857,470,012.09	697,110,168.89

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	357,359,466.51	248,332,587.4
投资支付的现金	36,684,200	71,649,940
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0	0
支付其他与投资活动有关的现金	356,108,813.99	181,000,000
投资活动现金流出小计	750,152,480.5	500,982,527.4
投资活动产生的现金流量净额	107,317,531.59	196,127,641.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0	0
取得借款收到的现金	966,000,000	520,000,000.03
收到其他与筹资活动有关的现金	137,418,884.24	169,085,780.16
筹资活动现金流入小计	1,103,418,884.24	689,085,780.19
偿还债务支付的现金	371,557,500.03	520,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	37,699,469.69	31,043,248.27
支付其他与筹资活动有关的现金	17,877,209.41	93,749,860.24
筹资活动现金流出小计	427,134,179.13	644,793,108.51
筹资活动产生的现金流量净额	676,284,705.11	44,292,671.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,316,539.92	4,287,752.16

五、现金及现金等价物净增加额	-855,195,941.64	622,539,641.3
加：期初现金及现金等价物余额	4,507,934,419.86	3,724,070,392.98
六、期末现金及现金等价物余额	3,652,738,478.22	4,346,610,034.28

## 第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

## 第七节 备查文件

### 备查文件目录

序号	文件名称
1	载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表
2	报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿
3	按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息
4	绿色公司债券由专业评估或认证机构出具的评估意见或认证报告

### 备查文件查阅

备查文件置备地点	中铁隧道局办公室
具体地址	广州市南沙区明珠湾起步区工业四路西侧自编 2 号
查阅网站	无

(本页无正文，为《中铁隧道局集团有限公司公司债券半年度报告(2024 年)》盖章页)

