

公司代码：603843

公司简称：*ST 正平

正平路桥建设股份有限公司 2025 年半年度报告

重要提示

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

二、 公司全体董事出席董事会会议。

三、 本半年度报告未经审计。

四、 公司负责人彭有宏、主管会计工作负责人闫文文及会计机构负责人（会计主管人员）韩雪声明：保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

五、 董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

无

六、 前瞻性陈述的风险声明

适用 不适用

本报告中所涉及的发展战略、经营计划等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实际承诺，敬请投资者注意投资风险。

七、 是否存在被控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

是

八、 是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

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

否

十、 重大风险提示

公司已在本报告中详细描述了存在的风险事项，敬请查阅“第三节管理层讨论与分析”中“可能面对的风险”相关内容。

十一、 其他

适用 不适用

目录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标.....	5
第三节	管理层讨论与分析.....	8
第四节	公司治理、环境和社会.....	18
第五节	重要事项.....	20
第六节	股份变动及股东情况.....	31
第七节	债券相关情况.....	33
第八节	财务报告.....	34

备查文件目录	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告。
	报告期内公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

第一节 释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
正平股份、公司	指	正平路桥建设股份有限公司
正平投资集团	指	正平（深圳）投资发展集团有限公司，正平股份全资子公司
正平文旅集团	指	正平文旅科技集团有限公司，正平股份全资子公司
正平建设集团	指	正平建设集团有限公司，正平股份全资子公司
正和交通集团	指	青海正和交通科技集团有限公司，正平股份全资子公司
路拓制造集团	指	青海路拓工程设施制造集团有限公司，正平股份全资子公司
生光矿业	指	格尔木生光矿业开发有限公司，正平股份全资子公司
海东路拓	指	海东路拓工程设施制造有限公司，正平股份全资子公司
蓝图设计	指	青海蓝图公路勘测设计有限责任公司，正平股份全资子公司
正通检测	指	青海正通土木工程试验检测有限公司，正平股份全资子公司
正平投资通辽公司	指	正平投资（通辽）有限公司，正平股份全资子公司
正平电力通辽公司	指	正平电力（通辽）有限公司，正平投资通辽公司的全资子公司
正平数据科技公司	指	正平数据科技（通辽）有限公司，正平投资通辽公司的全资子公司
海东平安驿	指	海东市平安驿文化旅游有限公司，正平文旅集团全资子公司
海东正平文旅	指	海东正平文化旅游发展有限公司，正平文旅集团全资子公司
漯河正平文旅	指	漯河市正平文化旅游有限公司，正平文旅集团全资子公司
正平西藏	指	正平路桥（西藏）工程有限公司，正平建设集团全资子公司
金丰交通	指	青海金丰交通建设工程有限责任公司，正和交通集团全资子公司
正平养护	指	青海正平公路养护工程有限公司，正平建设集团全资子公司
金阳光构件	指	青海金阳光高强度构件制造有限公司，路拓制造集团全资子公司
西藏天辰	指	西藏天辰工程设施制造有限公司，路拓制造集团全资子公司
平安驿信息科技	指	青海平安驿信息科技有限公司，正平股份控股，正平文旅集团参股
正平新能源储能	指	正平（青海）新能源储能科技有限公司，正平建设集团控股，路拓制造集团参股
海东安驿运营	指	海东安驿运营管理有限公司，海东平安驿控股，平安驿信息科技参股
贵州水利实业	指	贵州水利实业有限公司，正平股份控股子公司
陕西隆地电力	指	陕西隆地电力自动化有限公司，正平股份控股子公司
正平云计算	指	正平云计算（青海）有限公司，正平股份控股子公司
正平锂业公司	指	正平阿特拉斯锂业（陕西）有限公司，正平股份控股子公司
金沙项目公司	指	贵州金九金建设发展有限公司，正平股份控股子公司
陶家河项目公司	指	商城县陶家河文旅产业发展有限责任公司，正平股份控股子公司
上海富渊科技	指	上海富渊科技有限公司，正平股份控股子公司
龙南正平文旅	指	龙南正平文化旅游发展有限公司，正平投资集团控股子公司
贵州正平文旅	指	贵州正平文化旅游发展有限公司，正平投资集团控股子公司
陕西基金合伙	指	正平（陕西）私募基金管理合伙企业（有限合伙），正平投资集团为有限合伙人
湖南金迪	指	湖南金迪波纹管业有限公司，路拓制造集团控股子公司
正宁兴环保	指	青海正宁兴环保再生科技有限公司，正平养护控股子公司
贵州思源供水	指	贵州思源供水有限公司，贵州水利实业全资子公司
贵州桃源农业	指	贵州桃源农业生态发展有限公司，贵州水利实业全资子公司
浙江项埠水利	指	浙江项埠水利工程有限公司，贵州水利实业全资子公司
贵州溟鸿商贸	指	贵州溟鸿鑫业商贸有限公司，贵州水利实业控股子公司，已于2025年3月注销
册亨华水水电	指	册亨县华水水电投资开发有限公司，贵州水利实业控股子公司
正平隆地电力运维	指	正平隆地（陕西）电力运维互联网技术有限公司，陕西隆地电力全资

		子公司
正平隆地智能电气	指	正平隆地（陕西）智能电气有限公司，陕西隆地电力全资子公司
正平隆地充电运维	指	正平隆地（陕西）电动汽车充电运营服务有限公司，陕西隆地电力控股子公司
加西项目公司	指	青海中建加西工程管理有限公司，正平股份参股公司
星际重储	指	青海星际重储科技有限责任公司，正平股份参股公司
正平智算	指	正平智算（青海）科技有限公司，正平股份参股公司
阿拉善智算	指	阿拉善盟智算大数据有限责任公司，正平股份参股公司
新疆金阳光铁路	指	新疆金阳光铁路建设管理有限公司，正平股份参股公司
福建正投建设	指	福建省正投建设发展有限公司，正平股份参股公司
青海交建小贷	指	青海交建小额贷款有限公司，正平股份参股公司
上海鑫川科技	指	上海鑫川科技有限公司，正平智算控股子公司
西安实冠	指	西安实冠企业管理合伙企业（有限合伙），正平投资集团作为有限合伙人参与投资的有限合伙企业
湖南诚富嘉实	指	湖南诚富嘉实基金管理有限公司，正平投资集团参股公司
陕西正和基石	指	陕西正和基石投资合伙企业（有限合伙），金丰建设作为有限合伙人参与设立的有限合伙企业
长沙诚富加银	指	长沙诚富加银基础设施产业股权投资基金合伙企业（有限合伙），正平股份作为有限合伙人参与投资的有限合伙企业
贵州正安正源水电	指	贵州正安正源水电开发有限公司，贵州水利实业参股公司
金阳光投资	指	青海金阳光投资集团有限公司，正平股份股东
金阳光电子	指	青海金阳光电子材料有限公司，金阳光投资全资子公司
金阳光房地产	指	青海金阳光房地产开发有限公司，金阳光投资全资子公司
金阳光农业	指	青海金阳光现代农业发展有限公司，金阳光投资全资子公司
陆港物流	指	青海陆港物流有限公司，金阳光电子全资子公司
开门矿业	指	青海开门矿业开发有限公司，金阳光投资控股子公司
金阳光物业	指	青海金阳光物业管理有限公司，金阳光房地产控股子公司
欣汇盛源	指	贵州欣汇盛源房地产开发有限公司，持有贵州水利实业有限公司 49% 股份
实际控制人	指	金生光、金生辉、李建莉
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
元、万元	指	人民币元、人民币万元
大华会计师事务所	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
国元证券、保荐机构	指	国元证券股份有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《正平路桥建设股份有限公司章程》
报告期	指	2025年1月1日至2025年6月30日

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

公司的中文名称	正平路桥建设股份有限公司
公司的中文简称	正平股份
公司的外文名称	Zhengping Road & Bridge Construction Co., Ltd
公司的外文名称缩写	

公司的法定代表人	彭有宏
----------	-----

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王蕙	林宪岗
联系地址	青海省西宁市城西区五四西路67号	青海省西宁市城西区五四西路67号
电话	0971-8588071	0971-8588071
传真	0971-8580075	0971-8580075
电子信箱	zplqzqb@126.com	zplqzqb@126.com

三、基本情况变更简介

公司注册地址	西宁市长江路128号创新大厦14楼
公司注册地址的历史变更情况	无
公司办公地址	青海省西宁市城西区五四西路67号
公司办公地址的邮政编码	810008
公司网址	www.zhengpingjituan.com
电子信箱	zplqzqb@126.com
报告期内变更情况查询索引	无

四、信息披露及备置地点变更情况简介

公司选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》
登载半年度报告的网站地址	www.sse.com.cn
公司半年度报告备置地点	青海省西宁市城西区五四西路67号9楼董事会办公室
报告期内变更情况查询索引	无

五、公司股票简况

股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	*ST正平	603843	正平股份

六、其他有关资料

适用 不适用

七、公司主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
营业收入	344,207,121.90	553,078,964.83	-37.77
利润总额	-107,224,312.36	-93,823,459.65	-14.28
归属于上市公司股东的净利润	-88,122,079.37	-78,397,670.14	-12.40
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	-115,011,293.00	-74,903,808.30	-53.55
经营活动产生的现金流量净额	-66,664,480.80	-83,415,090.31	20.08
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年 年度末增减(%)

归属于上市公司股东的净资产	287,954,656.20	374,692,714.27	-23.15
总资产	7,158,610,246.74	7,297,077,180.76	-1.90

(二) 主要财务指标

主要财务指标	本报告期 (1-6月)	上年同期	本报告期比上年 同期增减(%)
基本每股收益(元/股)	-0.13	-0.11	-18.18
稀释每股收益(元/股)	-0.13	-0.11	-18.18
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	-0.16	-0.11	-45.45
加权平均净资产收益率(%)	-26.60	-8.39	减少18.21个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	-34.71	-8.01	减少26.70个百分点

公司主要会计数据和财务指标的说明

适用 不适用

本期实现营业收入34,420.71万元,较上年同期下降37.77%,主要系新增订单减少,施工业务收入下降所致;本期实现归属于上市公司股东的净利润-10,801.35万元,较上年同期减少3,310.97万元,主要系大环境影响,施工不足导致毛利下降所致。

八、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

九、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
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	1,153,486.67	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	969,430.54	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	7,148,634.55	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素,如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,273,934.51	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日		

的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	16,577,010.22	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,462,124.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	217,615.99	
少数股东权益影响额（税后）	553,542.84	
合计	26,889,213.62	

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

适用 不适用

十、存在股权激励、员工持股计划的公司可选择披露扣除股份支付影响后的净利润

适用 不适用

十一、其他

适用 不适用

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所属行业及主营业务情况说明

（一）主要业务情况

报告期内，公司主要从事基础设施建设、文旅+产业综合开发和有色金属矿业，可为客户提供基础设施投资咨询、设计建造、运营管理；文化旅游、民俗体验、特色产品销售；矿产资源勘查开发综合服务。为培育新的效益增长点，公司在报告期内积极拓展新能源建设及智算服务等新业务，目前正在推动相关合作逐步落地实施。

1、经营模式

公司以拥有的业务资质、建设经验、技术能力和管理模式，为客户提供投资、咨询、设计、建造、运营管理等一站式综合服务。

2、基础设施建设业务

（1）交通建设

具有公路工程、市政公用工程两项施工总承包壹级资质，公路路基、公路路面、桥梁、隧道等专业承包壹级资质，公路交通工程（公路安全设施、公路机电工程）专业承包贰级资质，路基

路面、桥梁、隧道养护甲级资质和交通安全设施养护资质，以及公路行业乙级设计资质、公路工程乙级检测资质、公路工程咨询乙级资信等。

(2) 城镇建设

具有建筑工程、市政公用工程两项施工总承包壹级资质，地基基础工程、电子与智能化工程、消防设施工程、防水防腐保温工程、建筑装修装饰工程、建筑机电安装工程、建筑幕墙工程、城市及道路照明工程、环保工程等专业承包壹级资质，古建筑工程、钢结构工程、河湖整治工程专业承包贰级资质等。

(3) 水利建设

具有水利水电工程施工总承包壹级资质，可承接防洪、灌溉、发电、供水、水环境治理等方面的水利工程及配套与附属工程等。

(4) 电力建设

具有电力工程、机电工程两项施工总承包贰级资质，城市及道路照明工程专业承包壹级资质，输变电工程专业承包贰级资质，电力行业（送电工程、变电工程、新能源发电）工程设计乙级资质，电力设施承装（修、试）二级资质等。

(5) 工程设施制造

具有冷弯型钢生产专项一级资质，参研参编了1项国家标准、2项行业标准及8项地方标准，主研主编了13项地方标准，拥有多年波纹钢结构系列产品的生产安装经验，积累了雄厚的技术实力。

3、文旅+产业综合开发业务

公司主要从事文旅产业、农工商融合产业园区的投资、建设与运营，以及特色农副产品零售等。公司已在青海、河南、江西、贵州等地布局文旅项目，其中国家AAAA级旅游景区青海平安驛·河湟民俗文化体验地、国家AAA级旅游景区河南平安驛·逗街豫南民俗文化体验地、江西平安驛·客家民俗文化体验地均已开放运营，贵州平安驛·贵州民俗文化体验地、舞阳县北舞渡镇胡辣汤产业园项目正在实施中。依托民俗文化体验地，通过深度挖掘和整合各地名优产品，按照线下体验展示、线上平台联合推广的运营模式，已打造成产品体验式消费的新零售品牌——平安驛品。

4、有色金属矿业开发业务

生光矿业已受让取得了格尔木市那陵郭勒河西铁多金属矿M1矿区采矿权，下一步将完成相关手续并逐步开展矿区建设，根据相关评审意见书，M1磁异常区经评审确定资源量铜矿石约556万吨、铁矿石约636万吨、锌矿石约120万吨。M3磁异常区正在开展详查工作，全力推进野外勘探和研究分析。

5、新能源建设与智算服务

公司与青海省海东市政府、内蒙古通辽市政府、青海省数字经济发展集团等建立了合作关系，签署了合作框架协议，正在推进落实海东昆仑算电协同示范产业园、通辽市“绿色能源-智能算力-人工智能应用”协同产业园等项目建设，并积极探索、拓展相关的新能源基建、智算服务业务。

(二) 行业情况说明

综合国家统计局、交通运输部、水利部、文化和旅游部、中国建筑业协会、中国电力企业联合会、中国有色金属工业协会等发布的相关数据，2025年上半年国内生产总值66.05万亿元，同比增长5.3%，全国固定资产投资（不含农户）24.87万亿元，同比增长2.8%；全国交通固定资产投资完成1.6万亿元，较2024年同期下降3.09%，连续第二年出现下滑，其中公路完成投资1.1万亿元，同比下降8.89%；全国水利建设完成投资5329亿元，实施各类水利项目3.44万个，新开工水利项目1.88万个；全国建筑业企业完成建筑业总产值13.67万亿元，同比下降1.13%，竣工产值4.64万亿元，同比下降3.76%，签订合同总额52.46万亿，同比下降1.58%，其中新签合同额13.95万亿元，同比增长6.47%；全国重点调查企业电力完成投资6546亿元，同比增长9.6%，全国电网工程建设完成投资2911亿元，同比增长14.6%，在“两重”“两新”政策促进下，电网投资构成中的设备投资同比增长39.6%；全国文化旅游行业呈现稳定发展态势，国内居民出游人

次 32.85 亿，同比增长 20.6%，国内居民出游花费 3.15 万亿元，同比增长 15.2%；全国有色金属工业完成固定资产投资较 2024 年同期增长 16.1%，十种常用有色金属产量 4031.9 万吨，同比增长 2.9%，其中精炼铜产量 736.3 万吨，同比增长 9.5%，国内现货市场铜、锌均价为近 3 年新高，为 77613 元/吨、23305 元/吨，同比分别上涨 4.2%和 5.4%；中国信息通信研究院发布的《绿色算力发展研究报告（2025 年）》显示，我国算力总规模近 5 年平均增速近 30%，2024 年底算力总规模达到 280EFLOPS，位居全球前列，青海省绿色算力规模从 2024 年年初的 370P（即 PFLOPS，每秒执行 1 千万亿次浮点运算），增长至 2025 年 6 月的 1.5 万 P，增长近 40 倍。

报告期内公司新增重要非主营业务的说明

适用 不适用

二、经营情况的讨论与分析

2025 年上半年，面对严峻复杂的内外部形势，公司上下团结一心、共克时艰，努力稳固传统基建业务，保持文旅产业和有色金属矿业稳步发展，积极拓展智算服务等新业务，全面强化内部控制，全力化解各类风险事项，保持了持续稳定发展的局面。

基础设施建设领域，浩门河大桥已完成桥梁主体、桥面铺装、桥梁人行道等工程及涵洞主体工程，路基、排水、路面等工程正在全力推进；银湖大桥项目进展顺利，主要工程已临近完工，力争在下半年实现通车目标；北疏港项目主线已贯通，附属工程正在施工中；G214 线项目正在进行沥青路层、水稳冷再生基层等工程的施工，曲龙项目正在进行收尾工作；盘县鲊路路基灰坝项目已完成竣工验收，息烽县两岔河水库、龙里三岔河水库、纳雍金珠水库的大坝主体工程进展顺利；平安尾水湿地项目土石方工程已完成，潜流湿地配水渠、集水渠及隔水墙施工正在进行；金沙项目积极推进各项施工，其中河滨路升级改造、调蓄池工程的基础及主体结构、旭华路路基土石方及配套管道设施等已完成，其余工程也在实施当中；联动核能清涧乐堂堡 50MW 集中式风电项目、神府增压站 35kV 电力专线工程及西安高新区全区电力设施设备运行维护及抢修项目也完成了相关施工任务。

有色金属矿业开发领域，持续与自然资源部门沟通协调，全力推进采矿证办理工作，并再次组织专人对相关资料进行核查，确保符合相关要求，目前采矿证正在审批当中；同时积极与电力相关部门沟通对接，基本完成项目用电的相关准备工作；深化与合作单位的合作关系，共同开展了野外钻探工作，进一步掌握矿区地层结构、水文地质条件等相关数据；继续推进 M3 详查工作，着力了解掌握相关数据资料。

文旅产业领域，海东平安驿以完善商户管理和优化景区服务为核心，通过多种方式着力提升景区运营管理水平，依托传统节日持续开展主题活动和民俗演绎等，线上推广力度不断增强，品牌影响进一步扩大，报告期内先后登录 CCTV-13《新闻直播间》《朝闻天下》，新华社《新视频》、人民网《青海频道》等；平安驿逗街持续开展了 20 余场主题活动，举办了音乐节，承办了烹饪技能大赛，积极参与各类旅游展会、推介会，与当地网红资源合作开展特色直播，并积极进行线上推广宣传，受到了《河南日报》《大河报》、环球网、大河网、网易新闻，以及信阳市和商城县政府网站等权威媒体的报道；龙南平安驿携手龙南市文旅局、龙南旅发集团等，持续开展年货大集、文化惠民活动、非遗民俗活动、汉服展演活动、青少年艺术演出等，进一步提升景区的社会影响。

智算服务等新业务方面，逐步拓展了 GPU 服务器及相关设施的租赁与运维，智能软件开发与软件系统运维等业务，签订了相应合同且正在实施中，同时正平云计算积极参加了 2025 年“数据要素×”大赛青海分赛，在扩大社会影响的同时，也积极为青海算力产业发展贡献力量；昆仑算电协同示范产业园项目正在进行基础设施建设，通辽智算协同产业园项目已完成地方入库报备，正在洽谈具体合作。

报告期内，公司董事长田世生受邀出席了第26届中国·青海绿色发展投资贸易洽谈会开幕式及高峰论坛，并参加了“对话青海民营经济”专项活动，公司在相关展区展示了昆仑算电协同示范产业园（一期）项目简介及项目配置情况。此外，公司取得了3项工程设施制造方面的实用新型专利，1人入选“青海省高端创新领军人才”，主研主编的波纹钢板拱桥设计、施工、检验评定技术规范完成了修订工作，并通过了立项复审。

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

√适用 □不适用

因大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了无法表示意见的2024年度《审计报告》，触及《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，公司股票于2025年5月6日起被实施退市风险警示。同时，因大华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司出具了否定意见的2024年度《内部控制审计报告》，公司存在余额超过1000万元的违规担保且预计1个月内无法完成清偿或整改，以及公司连续三年亏损且2024年度《审计报告》显示公司持续经营能力存在不确定性，触及《上海证券交易所股票上市规则》相关规定，公司股票于同日被叠加实施其他风险警示。

三、报告期内核心竞争力分析

√适用 □不适用

（一）战略优势

近年来，公司全力应对严峻复杂的外部因素，在保持文旅产业和有色金属矿业发展态势的同时，正在全面推进基础设施建设主业向新能源建设、智算服务领域转型，不断培育新的效益增长点，努力提升企业可持续发展能力。

（二）品牌优势

公司坚持推进品牌建设，不断巩固提升品牌优势。公司累计有20余项工程被评为国家级优质工程和省级优质工程，先后4次被交通部评为公路施工AA级信用等级，入选了中国建筑业成长性企业200强，连续21年入选青海企业50强，连续三届荣获青海省优秀企业，连续六届被评为青海省优势建筑企业，荣获了多项国家级和省级荣誉。

（三）技术优势

目前，公司建成了1个国家级科研平台、2个省级科研平台，2家子公司被认定为高新技术企业，3家子公司分别被认定为创新型企业、科技型企业 and 专精特新企业，累计获得的科技创新成果、工法、专利及计算机软件著作权等180余项，参与编制了1项国家标准、2项行业标准、2项团体标准、8项地方标准，主导编制了13项地方标准等。

（四）管理优势

通过三十多年的管理探索，公司逐步形成了一整套具有鲜明特色和文化烙印、符合企业和行业特点的管理体系，主要包括母子公司管控体系、组织目标管理体系、薪酬绩效管理体系、合同管理体系、成本费用管控体系、质量安全环保管理体系、项目管理体系、员工奖惩与激励体系等。其中，管理委员会运行体系和监督委员会监督体系分别荣获青海省企业管理现代化创新成果二等奖和一等奖。

（五）资质优势

公司拥有公路工程、市政公用工程、水利水电工程、建筑工程等4项施工总承包壹级资质，14项专业承包壹级资质，以及40余项其他资质，涉及交通、城镇、水利、电力行业的设计、施工、检测、养护等方面。

（六）人才优势

公司核心技术管理团队稳定，目前拥有享受国务院政府特殊津贴专家1人、国家级评审专家1人、省级专家2人、省级学科带头人1人，高级职称人员130余人、中级职称210余人。

（七）社会影响

三十多年来，公司积极响应国家号召，切实履行社会责任，在抢险救灾、脱贫攻坚、乡村振兴及促进地方经济社会发展等方面作出了突出贡献，赢得了广泛的社会赞誉。公司被授予全国抗震救灾英雄集体、全国民族团结进步模范集体、全国劳动模范和谐企业、全国就业与社会保障先进民营企业，荣获了全国五一劳动奖状、全国工人先锋号、全国建筑业先进企业、中国红十字会奉献奖章、青海省脱贫攻坚先进单位、青海省优秀非公有制企业等多项国家级和省级荣誉。

四、报告期内主要经营情况

（一）主营业务分析

1、财务报表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	344,207,121.90	553,078,964.83	-37.77
营业成本	328,170,016.96	524,820,216.40	-37.47
销售费用	470,403.96	1,678,068.47	-71.97
管理费用	37,153,131.76	45,810,591.11	-18.90
财务费用	97,783,170.95	73,015,950.29	33.92
研发费用	646,821.91	748,156.89	-13.54
经营活动产生的现金流量净额	-66,664,480.80	-83,415,090.31	20.08
投资活动产生的现金流量净额	-21,533,420.04	-4,130,435.20	-421.34
筹资活动产生的现金流量净额	54,413,228.37	120,552,064.94	-54.86

营业收入变动原因说明：营业收入本期较上年同期减少 20,887.18 万元，减幅 37.77%，主要系新增订单减少，施工业务收入下降所致。

营业成本变动原因说明：营业成本本期较上年同期减少 19,665.02 万元，减幅 37.47%，主要系新增订单减少，施工业务收入下降所致。

销售费用变动原因说明：销售费用本期较上年同期减少 120.77 万元，减幅 71.97%，主要系营销人员减少，薪酬及营销费用下降所致。

管理费用变动原因说明：管理费用本期较上年同期减少 865.75 万元，减幅 18.90%，主要系管理人员减少及相应的职工薪酬费用下降所致。

财务费用变动原因说明：财务费用较上年同期增加 2,476.72 万元，增幅 33.92%，主要系借款加权平均占用额较去年同期增加，财务费用相应增加

研发费用变动原因说明：研发费用本期较上年同期减少 10.17 万元，主要系公司研发费用减少。

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期较上期增加 1675.06 万元，增幅 20.08%，主要系本期经营活动支付的现金相对减少所致。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期较上期减少 1740.30 万元，减幅 421.34%，本期收到其他投资活动有关现金减少所致。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明：本期较上期减少 6613.88 万元，降幅 54.86%，主要系本期筹资活动收到的现金及筹资活动支付的现金均有所减少所致。

2、本期公司业务类型、利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

适用 不适用

（二）非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

（三）资产、负债情况分析

适用 不适用

1、资产及负债状况

单位：元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上年期末数	上年期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上年期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	101,723,487.39	1.42	197,345,192.19	2.7	-48.45	本期产值减少、回款减少所致
预付款项	69,084,134.96	0.97	48,675,244.28	0.67	41.93	预付材料款增加
开发支出	94,363.86		57,918.46	0	62.93	本期研发投入增加所致
预收款项	-	-	13,188,800.00	0.18	-100	本期结算，确认收入所致
应交税费	92,993,382.49	1.3	70,357,272.21	0.96	32.17	尚未缴纳税费增加所致
租赁负债	362,713.38	0.01	147,964.63	0	145.14	未支付房屋租金所致
递延所得税负债	626,995.06	0.01	431,650.73	0.01	45.26	系未实现内部交易损益变动所致

其他说明

无

2、境外资产情况

□适用 √不适用

3、截至报告期末主要资产受限情况

√适用 □不适用

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	81,664,227.39	保证金、诉讼冻结等
固定资产	365,518,255.27	银行借款抵押
无形资产	47,320,330.14	银行借款抵押
投资性房地产	66,646,331.05	银行借款抵押、质押
在建工程	208,283,855.39	银行借款抵押
长期股权投资	1,341,002,482.18	银行借款质押
合计	2,110,435,481.42	

4、其他说明

适用 不适用

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

适用 不适用

1、2025年1月，公司旗下正平智算（青海）科技有限公司与成都聚创汇企业管理有限公司共同出资设立上海鑫川科技有限公司，注册资本1000万元，正平智算持股51%。

2、2025年2月，公司全资孙公司海东平安驿投资设立海东安驿运营管理有限公司，注册资本100万元，海东平安驿持股99%，平安驿信息科技持股1%。

3、2025年4月，公司投资设立正平投资（通辽）有限公司，注册资本1000万元，正平股份持股100%。

4、2025年5月，公司全资子公司正平投资通辽公司投资设立正平电力（通辽）有限公司，注册资本1000万元，正平投资通辽公司持股100%。

5、2025年5月，公司全资子公司正平投资通辽公司投资设立正平数据科技（通辽）有限公司，注册资本1000万元，正平投资通辽公司持股100%。

(1). 重大的股权投资

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

被投资公司名称	主要业务	标的是否主营业务	投资方式	投资金额	持股比例	是否并表	报表科目(如适用)	资金来源	合作方(如适用)	投资期限(如有)	截至资产负债表日的进展情况	预计收益(如有)	本期损益影响	是否涉诉	披露日期(如有)	披露索引(如有)
上海鑫川科技有限公司	技术开发、服务、推广等	否	新设	510	51%	是	/	自筹	成都聚创汇企业管理有限公司	/	已取得营业执照	/	/	否	2025. 4. 30	公司 2025 年第一季度报告
海东安驿运营管理有限公司	景区管理服务	否	新设	100	100%	是	/	自筹	/	/	已取得营业执照	/	/	否	2025. 4. 30	公司 2025 年第一季度报告
正平投资(通辽)有限公司	投资管理等	否	新设	1,000	100%	是	/	自筹	/	/	已取得营业执照	/	/	否	2025. 4. 30	公司 2025 年第一季度报告
正平电力(通辽)有限公司	新能源相关技术服务	否	新设	1,000	100%	是	/	自筹	/	/	已取得营业执照	/	/	否	/	/
正平数据科技(通辽)有限公司	信息技术服务等	否	新设	1,000	100%	是	/	自筹	/	/	已取得营业执照	/	/	否	/	/
合计	/	/	/	3,610	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/	/

(2). 重大的非股权投资

□适用 √不适用

(3). 以公允价值计量的金融资产

□适用 √不适用

证券投资情况

适用 不适用

证券投资情况的说明

适用 不适用

私募基金投资情况

适用 不适用

衍生品投资情况

适用 不适用

(五) 重大资产和股权出售

适用 不适用

(六) 主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

适用 不适用

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

详见第八节财务报告中第十四项、关联方及关联交易 2、本企业的子公司情况。

(七) 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

五、其他披露事项

(一) 可能面对的风险

适用 不适用

1. 宏观经济周期波动影响的风险

公司基础设施建设业务容易受到经济运行和固定资产投资规模的影响。特别是公司业务范围内的城镇、交通、水利、电力等工程建设业务主要受政府投资建设规模和政策影响较大，行业的周期性强，因此不能排除宏观经济波动给公司业绩造成的影响。

2. 财务风险

基础设施项目的投资属于资本密集型，资金投入量大，期限久、回收期长。公司若获得此类项目的投资，将面临持续性的资金需求，将对公司的对外融资能力以及内部资金运用管理能力提出更高要求，将面临较大资本支出而导致的财务风险。

3. 原材料价格波动风险

公司业务开展有赖于以合理的价格及时采购符合质量要求、足够数量的原材料，如钢材、水泥、燃料、砂石料、沥青等。受国内宏观政策、市场供求关系、国际市场环境等多种因素影响，价格波动幅度较大或产能不足将给公司带来相应的风险。

4. 业绩季节性波动风险

公司主营业务属于基础设施建设领域，与工程项目施工密切相关。由于工程施工的季节性，在整个会计年度内，公司的财务状况和经营成果表现出明显的季节波动特征，公司业绩存在季节性波动风险。

5. 不可抗力产生的风险

公司主要从事的基础设施建设、设施制造业务大多在户外作业。作业工地的暴雨、洪水、地震、火灾等自然灾害以及突发性公共卫生事件可能会对作业人员和财产造成损害，并对公司相关业务的质量和进度产生不利影响。因此，不可抗力可能给公司带来影响正常生产经营或增加运营成本等风险。

6、公司股票于2025年5月6日被实施退市风险警示及其他风险警示。

(二) 其他披露事项

适用 不适用

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	变动情形
李建莉	董事	离任
马富昕	董事、董事会秘书	离任
彭有宏	董事	选举
金煜坤	副董事长	选举
王蕙	董事会秘书	聘任

公司董事、监事、高级管理人员变动的情况说明

适用 不适用

李建莉、马富昕因已达到法定退休年龄，向公司申请退休并辞去所有职务。公司于2025年6月6日、2025年6月27日分别召开第五届董事会第十一次（临时）会议、2024年年度股东大会，选举彭有宏、金煜坤为公司董事，任期与本届董事会一致。

公司于2025年7月25日召开第五届董事会第十三次（临时）会议，选举金煜坤为公司副董事长；聘任王蕙任公司董事会秘书，任期与本届董事会一致。

二、利润分配或资本公积金转增预案

半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

是否分配或转增	否
每10股送红股数（股）	-
每10股派息数(元)（含税）	-
每10股转增数（股）	-
利润分配或资本公积金转增预案的相关情况说明	
无	

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的情况及其影响

（一）相关股权激励事项已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的激励情况

股权激励情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

员工持股计划情况

适用 不适用

其他激励措施

适用 不适用

四、纳入环境信息依法披露企业名单的上市公司及其主要子公司的环境信息情况

适用 不适用

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量(个)	1
序号	企业名称
1	青海路拓工程设施制造集团有限公司
	环境信息依法披露报告的查询索引
	https://shj.xining.gov.cn/

其他说明

适用 不适用

公司全资子公司青海路拓工程设施制造集团有限公司被西宁市生态环境局列为2025年西宁市土壤环境重点监管企业。除此之外，公司及其他子公司不属于2025年度环境保护部门公布的重点排污单位。

路拓制造集团主要污染物为废气、危险废物。报告期内，路拓制造集团未发生环境事件，亦未受到环保行政处罚。针对废气、危险废物等污染物主要治理措施如下：

废气：主要为燃气烟尘、焊接废气、镀覆废气、酸洗废气、喷漆废气。燃气烟尘符合《锅炉大气污染物排放标准(GB13271-2014)》。其他废气经相应设施净化处理后，达标排放，符合《大气污染物综合排放标准(GB16297-1996)》《电镀污染物排放标准(GB 21900-2008)》的相关规定。

危险废物：主要为锌灰、锌渣、污泥、废机油、废盐酸和废油漆桶，全部由青海省生态环境厅颁发具有危险废物经营许可证的第三方机构进行专业处理。

废水：生产车间无外排废水，主要为生活污水，进入西宁市第一污水处理厂处理。

报告期内，路拓制造集团严格执行环境保护的相关法律法规，积极采取了多项措施解决污染物排放，使用相关处理设施对产生的废气进行净化并达标排放，建设危废库房对危险废物进行保管存储，达到一定量时，将危险废物交由专业机构进行处理。

五、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴等工作具体情况

适用 不适用

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

√适用 □不适用

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间	是否有履行期限	承诺期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	金生光、金生辉、李建莉	本人自公司首次公开发行股票并上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人/本公司本次发行前所持有的公司股份，也不由公司回购本人/本公司持有的上述股份；在本人担任公司董事、监事或高级管理人员任职期间每年转让的股份不超过本人直接和间接持有公司股份总数的百分之二十五；在离职后半年内不转让持有的公司股份。	2013年9月	否	长期	是	-	该承诺正在履行中
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	金生光、金生辉、李建莉	公司控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的行为的承诺，承诺如下：①本人、本人直接或间接控制的除正平路桥以外的其他企业不存在任何直接或间接与正平路桥业务构成竞争的业务，将来亦不会以合资经营、合作经营、独资等任何形式从事与正平路桥相同、相似或在任何方面有竞争或构成竞争的业务；②如果正平路桥在其现有业务的基础上进一步拓展其业务经营范围，本人、本人直接或间接控制的除正平路桥以外的其他企业将不与正平路桥拓展后的业务相竞争；如本人或本人控制的企业已对此进行生产、经营的，本人承诺将停止经营相竞争的业务，或者将相竞争的业务纳入正平路桥，或者将相竞争的业务转让给无关联关系的第三方，正平路桥在同等条件下有优先购买权；③本人愿意承担因违反上述承诺而给正平路桥及其他股东造成的经济损失，本人因违反上述承诺所取得的利益归正平路桥所有。	2013年9月	否	长期	是	-	该承诺正在履行中
与首次公开发行相关的承诺	其他	正平股份	公司未履行承诺的约束措施安排如下：1、公司将严格履行就首次公开发行股票并上市作出的所有公开承诺，积极接受社会监督。2、如公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，公司需提出新的承诺（相关承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履	2014年3月	否	长期	是	-	该承诺正在履行中

			行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在公司股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）对公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员暂停股东分红，调减或停发薪酬或津贴；（3）不得批准未履行承诺的董事、监事、高级管理人员的离职申请，但可以进行职务变更；（4）给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任。3、如公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺（相关承诺需按法律法规及公司章程的规定履行相关审批程序）并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在公司股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，并提交股东大会审议，尽可能地保护公司投资者利益。						
与首次公开发行相关的承诺	其他	金阳光投资	主要股东未履行承诺的约束措施安排如下：1、本公司将严格履行本公司就公司首次公开发行股票并上市作出的所有公开承诺，积极接受社会监督。2、如本公司非因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在公司股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）不得转让公司股份，但因司法裁判、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；（3）暂不领取公司分配利润中归属于本公司的部分；（4）如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给公司指定账户；（5）给投资者造成损失的，依法承担赔偿责任。3、如本公司因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项的，需提出新的承诺并接受如下约束措施，直至新的承诺履行完毕或相应补救措施实施完毕：（1）在公司股东大会及中国证监会指定披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；（2）尽快研究将投资者利益损失降低到最小的处理方案，尽可能地保护公司投资者利益。	2014年3月	否	长期	是	-	该承诺正在履行中
与再融资相关的承诺	解决关联交易	金生光、金生辉、李建莉	实际控制人金生光、金生辉、李建莉已分别出具了《规范与减少关联交易的承诺函》，内容如下：本人及控制的企业保证尽可能避免与正平股份发生关联交易，如果未来本人及控制的企业与正平股份发生难以避免的关联交易，本人承诺将遵循市场公平、公开、公正的原则，依法签订协议，履行合法程序，按照有关法律、法规和上海证券交易所有关规则及时进行信息披露和办理有关报批程序，保证关联交易价格具有公允性；保证不利用关联交易非法转移正平股份	2020年3月	否	长期	是	-	该承诺正在履行中

			的资金、利润，不利用关联交易损害正平股份及非关联股东的利益。除非本人不再为正平股份之实际控制人，本承诺始终有效。若本人违反上述承诺给正平股份及其他股东造成损失，一切损失将由本人承担。							
--	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--

二、报告期内控股股东及其他关联方非经营性占用资金情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

股东或关联方名称	关联关系	占用时间	发生原因	期初金额	报告期新增占用金额	报告期偿还总金额	期末余额	截至半年报披露日余额	预计偿还方式	预计偿还金额	预计偿还时间
贵州欣汇盛源房地产开发有限公司	其他关联方	2024年	通过供应商占用	13,209,219.00	-	-	13,209,219.00	4,209,219.00	现金偿还或资产抵偿等合法有效的方式	4,209,219.00	具体时间暂无法确定
合计	/	/	/	13,209,219.00	-	-	13,209,219.00	4,209,219.00	/	4,209,219.00	/
期末合计值占最近一期经审计净资产的比例						1.12%					
控股股东及其他关联方非经营性占用资金的决策程序						不适用					
当期新增控股股东及其他关联方非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明						不适用					
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明						不适用					
注册会计师对资金占用的专项审核意见（如有）						不适用					

备注：欣汇盛源于2025年7月以现金方式归还占用资金900万元。

三、违规担保情况

□适用 √不适用

四、半年报审计情况

适用 不适用

五、上年年度报告非标准审计意见涉及事项的变化及处理情况

适用 不适用

2025年6月，公司实际控制人之一筹措资金将相应的3500万元借款归还至银行，相关债务已结清，上述违规担保情形也随之解除，在此期间未对公司造成经济上的实质损失。公司于2025年6月13日披露了《正平股份关于实际控制人之一违规担保解除的公告》（公告编号：2025-028）。

2025年7月，欣汇盛源以现金方式归还占用资金900万元至贵州水利实业全资子公司的银行账户内，截至目前占用资金余额为420.9219万元。（公告编号：2025-035）。

其他事项详见公司披露的《关于公司股票被实施其他风险警示相关事项进展情况的提示性公告》（公告编号：2025-024）《关于公司股票被实施其他风险警示相关事项的进展公告》（公告编号：2025-032）《关于公司股票被实施其他风险警示相关事项的进展公告》（公告编号：2025-040、2025-048）。

六、破产重整相关事项

适用 不适用

七、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司有重大诉讼、仲裁事项 本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

（一）诉讼、仲裁事项已在临时公告披露且无后续进展的

适用 不适用

（二）临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况

适用 不适用

（三）其他说明

适用 不适用

关于公司及子公司涉及的诉讼仲裁事项及进展情况，详见公司披露的《关于公司及子公司累计涉及诉讼、仲裁事项的公告》《关于公司及子公司诉讼仲裁事项进展及新增诉讼仲裁事项的公告》（公告编号：2024-029、2024-048、2024-058、2025-004、2025-013、2025-046）。

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

适用 不适用

2025年6月，公司收到上海证券交易所纪律处分决定书，上海证券交易所对公司、实际控制人金生光、金生辉，贵州欣汇盛源房地产开发有限公司、公司董事长田世生、总裁彭有宏、财务总监闫文文予以通报批评。同日，公司收到上海证券交易所监管警示的决定，上海证券交易所对公司时任董事会秘书马富昕予以监管警示。

上述处分决定书及监管警示涉及的违规担保、业绩预告事项已完成整改，非经营性资金占用事项正在整改中，详见公司披露的相关公告（公告编号：2025-006、2025-028、2025-035）。

九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

适用 不适用

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

十、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(二) 资产收购或股权收购、出售发生的关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

4、涉及业绩约定的，应当披露报告期内的业绩实现情况

适用 不适用

(三) 共同对外投资的重大关联交易

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

适用 不适用

2、已在临时公告披露，但有后续实施的进展或变化的事项

适用 不适用

3、临时公告未披露的事项

适用 不适用

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

适用 不适用

(六) 其他重大关联交易

适用 不适用

(七) 其他

适用 不适用

十一、重大合同及其履行情况

(一) 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

(二) 报告期内履行的及尚未履行完毕的重大担保情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）																
担保方	担保方与上市公司的关系	被担保方	担保金额	担保发生日期（协议签署日）	担保起始日	担保到期日	担保类型	主债务情况	担保物（如有）	担保是否已经履行完毕	担保是否逾期	担保逾期金额	反担保情况	是否为关联方担保	关联关系	
报告期内担保发生额合计（不包括对子公司的担保）																0.00
报告期末担保余额合计（A）（不包括对子公司的担保）																0.00
公司对子公司的担保情况																
报告期内对子公司担保发生额合计																15,804.76
报告期末对子公司担保余额合计（B）																119,432.93
公司担保总额情况（包括对子公司的担保）																
担保总额（A+B）																119,432.93
担保总额占公司净资产的比例（%）																318.7490%
其中：																
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的金额（C）																
直接或间接为资产负债率超过70%的被担保对象提供的债务担保金额（D）																119,147.95
担保总额超过净资产50%部分的金额（E）																100,698.29
上述三项担保金额合计（C+D+E）																219,846.24
未到期担保可能承担连带清偿责任说明																
担保情况说明							1、贵州水利实业在贵阳银行股份有限公司中南支行贷款3000万元，由贵州水投资本管理有限责任公司担保，正平股份向担保公司担保，贵州水利实业向担保公司质押担保； 2、贵州水利实业在中国建设银行股份有限公司农垦分行开具保函2,504.78万元，由黑									

龙江省鑫正融资担保集团有限公司担保,瀚华融资担保股份有限公司向鑫正担保公司担保,正平股份、贵州水利实业法定代表人向瀚华担保公司担保;

3、正和交通集团在中国邮政储蓄银行股份有限公司西宁市城中支行贷款299.99万元,由正平股份担保;

4、贵州水利实业在贵阳农商银行云岩支行贷款1000万元,由贵州水投资本融资担保有限公司担保,正平股份、贵州水利实业法定代表人向担保公司担保,欣汇盛源向担保公司抵押担保;

5、金沙项目公司在中国农业发展银行金沙县支行贷款9000万元,由正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保,金沙项目公司质押担保。

(三) 其他重大合同

适用 不适用

十二、募集资金使用进展说明

适用 不适用

(一) 募集资金整体使用情况

适用 不适用

单位：元

募集资金来源	募集资金到位时间	募集资金总额	募集资金净额 (1)	招股书或募集说明书中募集资金承诺投资总额 (2)	超募资金总额 (3) = (1) - (2)	截至报告期末累计投入募集资金总额 (4)	其中：截至报告期末超募资金累计投入总额 (5)	截至报告期末募集资金累计投入进度 (%) (6)= (4)/(1)	截至报告期末超募资金累计投入进度 (%) (7)= (5)/(3)	本年度投入金额(8)	本年度投入金额占比 (%) (9) =(8)/(1)	变更用途的募集资金总额
向特定对象发行股票	2021.8.5	439,799,966.55	434,679,571.23	434,679,571.23	/	244,652,187.37	/	56.28	/	0	0	/
合计	/	439,799,966.55	434,679,571.23	434,679,571.23	/	244,652,187.37	/	56.28	/	0	0	/

其他说明

适用 不适用

(二) 募投项目明细

适用 不适用

1、募集资金明细使用情况

√适用 □不适用

单位：元

募集资金来源	项目名称	项目性质	是否为招股书或者募集说明书中的承诺投资项目	是否涉及变更投向	募集资金计划投资总额(1)	本年投入金额	截至报告期末累计投入募集资金总额(2)	截至报告期末累计投入进度(%) (3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	是否已结项	投入进度是否符合计划的进度	投入进度未达计划的具体原因	本年实现的效益	本项目已实现的效益或者研发成果	项目可行性是否发生重大变化,如是,请说明具体情况	节余金额
向特定对象发行股票	金沙县老城区段河道治理及基础设施建设和金沙县沙土镇风貌一条街建设 PPP 项目	其他	是	否	304,275,699.87	0	114,243,181.14	37.55	不适用	否	否	根据地方政府要求,延长建设期	不适用	不适用	否	不适用
向特定对象发行股票	补充流动资金	补流还贷	是	否	130,403,871.36	0	130,409,006.23	100.00	不适用	是	是	/	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	/	/	/	/	434,679,571.23		244,652,187.37	/	/	/	/	/		/	/	/

2、超募资金明细使用情况

□适用 √不适用

(三) 报告期内募投变更或终止情况

□适用 √不适用

(四) 报告期内募集资金使用的其他情况

1、 募集资金投资项目先期投入及置换情况

适用 不适用

2、 用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

适用 不适用

2023年8月31日，公司召开第四届董事会第二十次（临时）会议、第四届监事会第十二次（临时）会议，审议通过了《关于使用部分闲置募集资金暂时补充流动资金的议案》，同意公司在保证募集资金投资项目建设资金需求的前提下，使用不超过190,000,000.00元的闲置募集资金暂时补充流动资金，使用期限自董事会审议通过之日起不超过12个月，公司独立董事、监事会发表了同意的明确意见，国元证券发表了无异议的核查意见（公告编号：2023-058）。

截至2025年6月30日，上述用于暂时补充流动资金的募集资金尚未归还至募集资金账户，具体情况详见公司《关于暂时无法按期归还用于补充流动资金的募集资金的公告》（公告编号：2024-047）。

3、 对闲置募集资金进行现金管理，投资相关产品情况

适用 不适用

4、 其他

适用 不适用

2024年由于相关方提起诉讼并向法院申请诉讼保全，公司募集资金专户被冻结，并被划扣113,265.00元（公告编号：2024-047）。

2025年1月24日，公司召开第五届董事会第十次（临时）会议、第五届监事会第六次（临时）会议，审议通过了《关于部分募投项目延期的议案》，根据金沙县政府的要求，公司综合考虑募投项目目前的实际建设情况，将“金沙县老城区段河道治理及基础设施建设和金沙县沙土镇风貌一条街建设PPP项目”建设期延长至2026年6月30日。

(五) 中介机构关于募集资金存储与使用情况的专项核查、鉴证的结论性意见

适用 不适用

核查异常的相关情况说明

适用 不适用

(六) 擅自变更募集资金用途、违规占用募集资金的后续整改情况

适用 不适用

十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股本变动情况

(一) 股份变动情况表

1、股份变动情况表

报告期内，公司股份总数及股本结构未发生变化。

2、股份变动情况说明

适用 不适用

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

适用 不适用

4、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

(二) 限售股份变动情况

适用 不适用

二、股东情况

(一) 股东总数：

截至报告期末普通股股东总数(户)	27,752
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	-

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

单位：股

前十名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称 （全称）	报告期内 增减	期末持股数 量	比例(%)	持有有 限售条 件股份 数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份 状态	数量	
金生光	-	121,255,273	17.3315	-	质押	119,853,110	境内自然人
金生辉	-	46,228,594	6.6076	-	质押	46,228,594	境内自然人
李建莉	-	15,002,963	2.1444	-	质押	15,000,000	境内自然人
青海金阳光 投资集团有 限公司	-	10,444,100	1.4928	-	质押	10,444,100	境内非国有 法人
金飞梅	-	8,520,725	1.2179	-	质押	8,520,725	境内自然人
马彦芳	951,400	5,208,280	0.7444	-	无	-	境内自然人
方芳	5,000,000	5,000,000	0.7147	-	无	-	境内自然人
王志达	-609,520	4,585,200	0.6554	-	无	-	境内自然人
刘滢	-5,000	3,094,000	0.4422	-	无	-	境内自然人
金飞菲	-	2,756,880	0.3941	-	质押	2,756,880	境内自然人
前十名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份）							
股东名称	持有无限售条件流通 股的数量			股份种类及数量			
	种类	数量					

金生光	121,255,273	人民币普通股	121,255,273
金生辉	46,228,594	人民币普通股	46,228,594
李建莉	15,002,963	人民币普通股	15,002,963
青海金阳光投资集团有限公司	10,444,100	人民币普通股	10,444,100
金飞梅	8,520,725	人民币普通股	8,520,725
马彦芳	5,208,280	人民币普通股	5,208,280
方芳	5,000,000	人民币普通股	5,000,000
王志达	4,585,200	人民币普通股	4,585,200
刘滢	3,094,000	人民币普通股	3,094,000
金飞菲	2,756,880	人民币普通股	2,756,880
前十名股东中回购专户情况说明	无		
上述股东委托表决权、受托表决权、放弃表决权的说明	无		
上述股东关联关系或一致行动的说明	1、股东金生光、金生辉、李建莉为一致行动人，签署了《一致行动协议》，金生光、金生辉分别持有金阳光投资70%、30%股份。 2、股东金生光、金生辉、李建莉、金阳光投资、金飞梅、金飞菲因关联关系构成一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	无		

持股5%以上股东、前十名股东及前十名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况
适用 不适用

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

前十名有限售条件股东持股数量及限售条件
适用 不适用

(三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前十名股东

适用 不适用

三、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动情况

适用 不适用

其它情况说明

适用 不适用

(二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

(三) 其他说明

适用 不适用

四、控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

第七节 债券相关情况

一、公司债券（含企业债券）和非金融企业债务融资工具

适用 不适用

二、可转换公司债券情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

□适用 √不适用

二、财务报表

合并资产负债表

2025年6月30日

编制单位：正平路桥建设股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	八-七、1	101,723,487.39	197,345,192.19
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	八-七、4	34,652.39	
应收账款	八-七、5	971,992,879.31	1,045,066,252.29
应收款项融资			
预付款项	八-七、8	69,084,134.96	48,675,244.28
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	八-七、9	335,374,941.61	330,360,587.82
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	八-七、10	22,952,341.72	26,955,870.52
其中：数据资源			
合同资产	八-七、6	1,894,996,661.93	2,016,220,480.38
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	八-七、13	149,667,790.70	139,027,316.97
流动资产合计		3,545,826,890.01	3,803,650,944.45
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	八-七、17	425,723,199.57	419,447,092.77
其他权益工具投资	八-七、18	129,180,831.69	129,180,831.69
其他非流动金融资产			
投资性房地产	八-七、20	72,594,419.70	73,777,952.73
固定资产	八-七、21	526,456,250.26	536,890,476.93
在建工程	八-七、22	316,117,846.94	304,414,639.07

生产性生物资产	八-七、23	2,029,510.95	2,255,012.13
油气资产			
使用权资产	八-七、25	618,768.73	622,362.73
无形资产	八-七、26	1,283,007,289.50	1,285,041,350.88
其中：数据资源			
开发支出		94,363.86	57,918.46
其中：数据资源			
商誉	八-七、27	31,708,546.23	31,708,546.23
长期待摊费用	八-七、28	10,174,284.23	11,324,582.33
递延所得税资产	八-七、29	236,496,557.73	236,320,913.10
其他非流动资产	八-七、30	578,581,487.34	462,384,557.26
非流动资产合计		3,612,783,356.73	3,493,426,236.31
资产总计		7,158,610,246.74	7,297,077,180.76
流动负债：			
短期借款	八-七、32	1,202,856,475.61	1,188,777,187.68
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	八-七、35	70,000,000.00	58,000,000.00
应付账款	八-七、36	2,236,655,466.92	2,289,152,196.10
预收款项		-	13,188,800.00
合同负债	八-七、38	286,275,528.62	347,380,385.42
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	八-七、39	143,551,868.26	129,637,110.84
应交税费	八-七、40	92,993,382.49	70,357,272.21
其他应付款	八-七、41	1,073,806,491.95	1,147,444,568.63
其中：应付利息		21,127,205.45	45,001,925.33
应付股利		3,654,000.00	3,654,000.00
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	八-七、43	233,385,665.75	181,717,157.43
其他流动负债	八-七、44	234,170,008.94	201,015,893.90
流动负债合计		5,573,694,888.54	5,626,670,572.21
非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	八-七、45	991,157,443.43	971,369,769.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	八-七、47	362,713.38	147,964.63
长期应付款	八-七、48	940,000.00	940,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			

递延收益	八-七、51	34,973,016.33	34,769,417.06
递延所得税负债		626,995.06	431,650.73
其他非流动负债			
非流动负债合计		1,028,060,168.20	1,007,658,801.42
负债合计		6,601,755,056.74	6,634,329,373.63
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	八-七、53	699,623,237.00	699,623,237.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	八-七、55	397,898,528.55	397,898,528.55
减：库存股			
其他综合收益	八-七、57	-231,880,043.50	-231,880,043.50
专项储备	八-七、58	101,149,741.71	99,765,720.41
盈余公积	八-七、59	78,139,511.38	78,139,511.38
一般风险准备			
未分配利润	八-七、60	-756,976,318.94	-668,854,239.57
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		287,954,656.20	374,692,714.27
少数股东权益		268,900,533.80	288,055,092.86
所有者权益（或股东权益）合计		556,855,190.00	662,747,807.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		7,158,610,246.74	7,297,077,180.76

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

母公司资产负债表

2025年6月30日

编制单位：正平路桥建设股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		17,498,340.29	22,326,866.32
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	八-十九、1	632,925,812.69	779,823,700.20
应收款项融资			
预付款项		180,101,171.93	213,993,659.97
其他应收款	八-十九、2	1,346,203,056.45	1,316,221,718.11
其中：应收利息			
应收股利		597,031.62	597,031.62
存货		257,033.11	379,132.56
其中：数据资源			
合同资产		1,173,380,846.28	1,066,981,464.80
持有待售资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		24,013,279.74	16,535,466.69
流动资产合计		3,374,379,540.49	3,416,262,008.65
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	八-十九、3	1,930,892,634.75	1,916,624,836.13
其他权益工具投资		39,593,327.35	39,593,327.35
其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		56,233,498.21	57,680,913.58
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产		7,598,181.64	7,775,751.22
其中：数据资源			
开发支出		93,918.46	57,918.46
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		23,333.45	43,333.43
递延所得税资产		84,587,835.65	85,736,592.09
其他非流动资产			
非流动资产合计		2,119,022,729.51	2,107,512,672.26
资产总计		5,493,402,270.00	5,523,774,680.91
流动负债：			
短期借款		1,084,448,792.56	1,045,121,098.16
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据		-	10,000,011.10
应付账款		1,148,799,307.33	1,232,000,088.89
预收款项		-	20,504,294.00
合同负债		221,990,423.48	210,436,255.38
应付职工薪酬		42,491,931.78	41,338,602.11
应交税费		39,198,164.93	31,357,773.54
其他应付款		1,597,888,514.94	1,559,863,834.90
其中：应付利息		5,092,943.25	12,279,303.54
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		106,700,000.00	9,558,439.76
其他流动负债		113,438,843.09	99,243,876.05
流动负债合计		4,354,955,978.11	4,259,424,273.89
非流动负债：			
长期借款		38,159,152.88	133,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			

租赁负债			
长期应付款		700,000.00	700,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		696,416.10	696,416.10
递延所得税负债		389,600.93	389,600.93
其他非流动负债			
非流动负债合计		39,945,169.91	134,786,017.03
负债合计		4,394,901,148.02	4,394,210,290.92
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）		699,623,237.00	699,623,237.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		550,882,188.75	550,882,188.75
减：库存股			
其他综合收益		929,328.24	929,328.24
专项储备		65,498,740.10	64,596,407.19
盈余公积		78,139,511.38	78,139,511.38
未分配利润		-296,571,883.49	-264,606,282.57
所有者权益（或股东权益）合计		1,098,501,121.98	1,129,564,389.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计		5,493,402,270.00	5,523,774,680.91

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

合并利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业总收入		344,207,121.90	553,078,964.83
其中：营业收入	八-七、61	344,207,121.90	553,078,964.83
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
二、营业总成本		466,345,411.65	649,954,518.25
其中：营业成本	八-七、61	328,170,016.96	524,820,216.40
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	八-七、62	2,121,866.11	3,881,535.09
销售费用	八-七、63	470,403.96	1,678,068.47

管理费用	八-七、64	37,153,131.76	45,810,591.11
研发费用	八-七、65	646,821.91	748,156.89
财务费用	八-七、66	97,783,170.95	73,015,950.29
其中：利息费用		97,451,382.80	68,454,070.70
利息收入		60,687.72	670,945.39
加：其他收益	八-七、67	869,430.54	635,780.00
投资收益（损失以“-”号填列）	八-七、68	22,755,723.37	4,672,516.44
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		6,481,169.90	4,478,516.21
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
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）	八-七、71	11,119,484.20	7,086,028.83
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八-七、72	-15,898,130.15	-5,051,794.77
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-103,291,781.79	-89,533,022.92
加：营业外收入	八-七、74	1,406,065.80	455,428.97
减：营业外支出	八-七、75	5,338,596.37	4,745,865.70
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-107,224,312.36	-93,823,459.65
减：所得税费用	八-七、76	106,692.78	-4,885,597.37
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		-107,331,005.14	-88,937,862.28
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-107,331,005.14	-88,937,862.28
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）		-88,122,079.37	-78,397,670.14
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-19,208,925.77	-10,540,192.14
六、其他综合收益的税后净额			
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1. 不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综			

合收益			
(3) 其他权益工具投资公允价值变动			
(4) 企业自身信用风险公允价值变动			
2. 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			
(6) 外币财务报表折算差额			
(7) 其他			
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		-107,331,005.14	-88,937,862.28
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额		-88,122,079.37	-78,397,670.14
(二) 归属于少数股东的综合收益总额		-19,208,925.77	-10,540,192.14
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)		-0.13	-0.11
(二) 稀释每股收益(元/股)		-0.13	-0.11

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：0 元，上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

母公司利润表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024年半年度
一、营业收入	八-十九、4	88,899,180.88	92,818,213.14
减：营业成本	八-十九、4	77,618,535.60	90,550,758.94
税金及附加		543,005.74	355,750.80
销售费用		-	
管理费用		8,056,037.79	12,168,901.75
研发费用		-	
财务费用		47,630,365.92	34,861,608.33
其中：利息费用		47,608,885.87	32,835,563.70
利息收入		8,949.22	248,534.30
加：其他收益		5,744.79	
投资收益（损失以“—”号填列）	八-十九、5	6,467,798.62	4,728,516.21
其中：对联营企业和合营企业		6,481,169.90	4,478,516.21

的投资收益			
以摊余成本计量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）			
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）		17,551,938.38	23,551,977.32
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-9,893,562.10	1,266,051.41
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）		-30,816,844.48	-15,572,261.74
加：营业外收入			
减：营业外支出			1,666,242.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-30,816,844.48	-17,238,504.50
减：所得税费用		1,148,756.44	8,316.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,965,600.92	-17,246,820.50
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		-31,965,600.92	-17,246,820.50
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
五、其他综合收益的税后净额			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
（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			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
六、综合收益总额		-31,965,600.92	-17,246,820.50
七、每股收益：			

(一) 基本每股收益(元/股)			
(二) 稀释每股收益(元/股)			

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		466,417,273.83	670,894,416.59
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		35,365.84	213,604.57
收到其他与经营活动有关的现金		179,005,276.91	379,372,076.94
经营活动现金流入小计		645,457,916.58	1,050,480,098.10
购买商品、接受劳务支付的现金		497,596,849.85	682,172,219.52
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			
支付给职工及为职工支付的现金		28,395,387.87	57,419,642.95
支付的各项税费		7,133,660.22	22,543,567.20
支付其他与经营活动有关的现金		178,996,499.44	371,759,758.74
经营活动现金流出小计		712,122,397.38	1,133,895,188.41

经营活动产生的现金流量净额		-66,664,480.80	-83,415,090.31
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		-	250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,328,999.00	102,469.79
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			1,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		167,006.00	19,607,180.28
投资活动现金流入小计		1,496,005.00	20,959,650.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		23,029,425.04	25,090,085.27
投资支付的现金			
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		23,029,425.04	25,090,085.27
投资活动产生的现金流量净额		-21,533,420.04	-4,130,435.20
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		144,350,000.00	407,900,058.60
收到其他与筹资活动有关的现金		46,160,000.00	507,802,682.47
筹资活动现金流入小计		190,510,000.00	915,702,741.07
偿还债务支付的现金		73,590,589.13	408,426,488.41
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		16,271,635.18	64,576,345.37
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金		46,234,547.32	322,147,842.35
筹资活动现金流出小计		136,096,771.63	795,150,676.13
筹资活动产生的现金流量净额		54,413,228.37	120,552,064.94
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			
加：期初现金及现金等价物余额		53,843,932.47	92,554,602.07
六、期末现金及现金等价物余额			
		20,059,260.00	125,561,141.50

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

母公司现金流量表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	2025年半年度	2024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		251,682,740.66	281,176,544.82
收到的税费返还		7,665.77	
收到其他与经营活动有关的现金		42,038,864.23	120,488,408.16
经营活动现金流入小计		293,729,270.66	401,664,952.98
购买商品、接受劳务支付的现金		233,469,267.36	270,869,118.60
支付给职工及为职工支付的现金		20,497,626.77	34,508,792.50
支付的各项税费		3,009,212.28	3,823,002.47
支付其他与经营活动有关的现金		11,855,028.08	125,845,010.68
经营活动现金流出小计		268,831,134.49	435,045,924.25
经营活动产生的现金流量净额		24,898,136.17	-33,380,971.27
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		-	250,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,328,999.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	1,000,000.00
收到其他与投资活动有关的现金		167,006.00	
投资活动现金流入小计		1,496,005.00	1,250,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		2,442,886.29	
投资支付的现金		18,800,000.00	2,600,000.00
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		21,242,886.29	2,600,000.00
投资活动产生的现金流量净额		-19,746,881.29	-1,350,000.00
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		10,000,000.00	274,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		45,200,000.00	185,901,503.50
筹资活动现金流入小计		55,200,000.00	460,701,503.50
偿还债务支付的现金		15,550,150.13	275,651,109.33

分配股利、利润或偿付利息支付的现金		13,658,922.84	28,720,870.15
支付其他与筹资活动有关的现金		31,134,547.32	129,206,813.63
筹资活动现金流出小计		60,343,620.29	433,578,793.11
筹资活动产生的现金流量净额		-5,143,620.29	27,122,710.39
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		7,634.59	-7,608,260.88
加：期初现金及现金等价物余额		3,957,941.17	12,570,218.19
六、期末现金及现金等价物余额		3,965,575.76	4,961,957.31

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

合并所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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、上年期末余额	699,623,237.00	-	-	-	397,898,528.55	-	-231,880,043.50	99,765,720.41	78,139,511.38		-668,854,239.57		374,692,714.27	288,055,092.86	662,747,807.13
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	699,623,237.00	-	-	-	397,898,528.55	-	-231,880,043.50	99,765,720.41	78,139,511.38	-	-668,854,239.57	-	374,692,714.27	288,055,092.86	662,747,807.13
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)								1,384,021.30			-88,122,079.37		-86,738,058.07	-19,154,559.06	-105,892,617.13
(一)综合收益总额											-88,122,079.37		-88,122,079.37	-19,208,925.77	-107,331,005.14
(二)所有者投入和减少资本														54,366.71	54,366.71
1.所有者投入的普通股														54,366.71	54,366.71
2.其他权益工具持有者投入资本															
3.股份支															

正平路桥建设股份有限公司2025年半年度报告

取															
2. 本期使用							5,113,669.08					5,113,669.08			5,113,669.08
(六) 其他															
四、本期期末余额	699,623,237.00	-	-	-	397,898,528.55	-	-231,880,043.50	101,149,741.71	78,139,511.38	-	-756,976,318.94	-	287,954,656.20	268,900,533.80	556,855,190.00

项目	2024年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本(或股本)	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、上年期末余额	699,623,237.00				397,898,528.55		-111,074,021.85	93,473,988.53	78,139,511.38		-184,924,124.46		973,137,119.15	320,895,568.01	1,294,032,687.16
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	699,623,237.00				397,898,528.55		-111,074,021.85	93,473,988.53	78,139,511.38		-184,924,124.46		973,137,119.15	320,895,568.01	1,294,032,687.16
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)					-50.49			1,918,132.94			-78,397,670.14		-76,479,587.69	-12,500,141.65	-88,979,729.34
(一) 综合收益											-78,397,670.14		-78,397,670.14	-10,540,192.14	-88,937,862.28

本)														
2. 盈余公积转增资本(或股本)														
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							1,918,132.94					1,918,132.94		1,918,132.94
1. 本期提取							23,450,766.88					23,450,766.88		23,450,766.88
2. 本期使用							21,532,633.94					21,532,633.94		21,532,633.94
(六) 其他														
四、本期末余额	699,623,237.00				397,898,478.06	-111,074,021.85	95,392,121.47	78,139,511.38		-263,321,794.60		896,657,531.46	308,395,426.36	1,205,052,957.82

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

母公司所有者权益变动表

2025年1—6月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度										
	实收资本（或股本）	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	699,623,237.00	-	-	-	550,882,188.75	-	929,328.24	64,596,407.19	78,139,511.38	-264,606,282.57	1,129,564,389.99
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	699,623,237.00	-	-	-	550,882,188.75	-	929,328.24	64,596,407.19	78,139,511.38	-264,606,282.57	1,129,564,389.99
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-	902,332.91	-	-31,965,600.92	-31,063,268.01
（一）综合收益总额										-31,965,600.92	-31,965,600.92
（二）所有者投入和减少资本											
1.所有者投入的普通股											
2.其他权益工具持有者投入资本											
3.股份支付计入所有者权益的金额											
4.其他											
（三）利润分配											
1.提取盈余公积											
2.对所有者（或股东）的分配											
3.其他											
（四）所有者权益内部结转											
1.资本公积转增资本（或股本）											
2.盈余公积转增资本（或股本）											
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	-	-	-	-	-	-	-	902,332.91	-	-	902,332.91
1. 本期提取								1,313,149.51			1,313,149.51
2. 本期使用								410,816.60			410,816.60
(六) 其他											
四、本期期末余额	699,623,237.00	-	-	-	550,882,188.75	-	929,328.24	65,498,740.10	78,139,511.38	-296,571,883.49	1,098,501,121.98

项目	2024年半年度										
	实收资本(或股本)	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	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	699,623,237.00				550,882,188.75		-2,229.83	62,766,147.19	78,139,511.38	735,655.08	1,392,144,509.57
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	699,623,237.00				550,882,188.75		-2,229.83	62,766,147.19	78,139,511.38	735,655.08	1,392,144,509.57
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)								986,203.66		-17,246,820.50	-16,260,616.84
(一) 综合收益总额										-17,246,820.50	-17,246,820.50
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的普通股											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											

3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
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								986,203.66			986,203.66
1. 本期提取								14,990,968.78			14,990,968.78
2. 本期使用								14,004,765.12			14,004,765.12
(六) 其他											
四、本期期末余额	699,623,237.00				550,882,188.75		-2,229.83	63,752,350.85	78,139,511.38	-16,511,165.42	1,375,883,892.73

公司负责人：彭有宏

主管会计工作负责人：闫文文

会计机构负责人：韩雪

三、公司基本情况

1、公司概况

√适用 □不适用

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

正平路桥建设股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身为青海省正平公路桥梁工程集团有限公司，于2011年12月召开2011年度第四次临时股东会审议通过了《关于整体变更为股份有限公司的方案》的议案，由金生光、金生辉、李建莉等46名自然人和青海金阳光投资集团有限公司、吴江汇侨创业投资有限公司、深圳市兴通投资管理有限公司等3名法人以及湖南中诚信鸿业创业投资中心（有限合伙）1名合伙企业等共同发起设立的股份有限公司。公司统一社会信用代码：91630000226882472D，并于2016年9月5日在上海证券交易所上市。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至2025年6月30日，本公司累计发行股本总数69,962.32万股，注册资本为69,962.32万元，注册地址：青海省西宁市长江路128号创新大厦14楼，总部地址：青海省西宁市城西区五四西路金阳光大厦B座正平股份。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

公司属建筑施工企业，经营范围：公路工程施工总承包壹级；公路路面工程专业承包壹级；桥梁工程专业承包壹级；公路路基工程专业承包壹级；市政公用工程总承包壹级；防腐保温工程专业承包贰级；铁路工程施工总承包叁级；土石方工程专业承包壹级；隧道工程专业承包壹级；水利水电工程施工总承包贰级；高等级公路养护、交通工程养护及设施维修、桥梁中大修、隧道加固与维修、公路路面养护；公路交通工程专业承包交通安全设施；土地整理；场地拆迁（不含爆破）；绿化工程施工；河道治理；生态环境治理（以上经营范围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）。

(三) 合并财务报表范围

本公司本期纳入合并范围的子公司共47户，详见本节、十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加4户，合并范围变更主体的具体信息详见本节、九、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表已经公司董事会于2025年8月29日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司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——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《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》（2024年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

适用 不适用

截止报告期末，正平股份主营业务收入持续下滑，连续出现经营亏损，流动负债规模较高。公司正积极采取各种措施，改善业务现状，促进长远发展。本公司在可预见未来十二个月能够持续经营，本财务报表以持续经营为基础编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

适用 不适用

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准

4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	公司将单项应收账款金额大于等于1,000万元的应收账款认定为重要的应收款项
重要的合同资产	公司将单项合同资产金额大于等于1,000万元的合同资产认定为重要的合同资产
账龄超过一年的重要预付账款	公司将单项预付账款金额大于等于500万元的一年期以上预付账款认定为重要的一年期以上预付账款
账龄超过一年的重要应付账款	公司将单项应付账款金额大于等于2,000万元的一年期以上应付账款认定为重要的一年期以上应付账款
账龄超过一年的重要其他应付款	公司将单项其他应付款金额大于等于2,000万元的一年期以上其他应付款认定为重要的一年期以上其他应付款
重要的已逾期未支付的利息	公司将逾期利息大于等于500万元的认定为重要的逾期利息
重要的投资活动	公司将单项投资项目大于等于10,000万元的投

	投资项目认定为重要的投资项目
重要的在建工程	公司将单项在建工程账面金额大于等于 2,000 万元的在建工程认定为重要的在建工程
重要的非全资子公司	公司将收入或资产规模占 15%以上非全资子公司，以及 PPP 项目公司作为重要的非全资子公司

6、 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用 □不适用

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，**将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理**

- ①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- ②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- ③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- ④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 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。

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中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，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

(3) 非同一控制下的企业合并

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

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

本公司对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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

(4) 为合并发生的相关费用

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

7、 控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

适用 不适用

(1) 控制的判断标准

控制是指投资方拥有对被投资方的权力,通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报,并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致对控制定义所涉及的相关要素发生变化的,本公司会进行重新评估。相关事实和情况主要包括:被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、(投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、投资方是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额、投资方与其他方的关系。

(2) 合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定,所有子公司(包括本公司所控制的单独主体)均纳入合并财务报表。

(3) 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。如果站在企业集团合并财务报表角度与以本公司或子公司为会计主体对同一交易的认定不同时，从企业集团的角度对该交易予以调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整

① 增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、

其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

②处置子公司或业务

1) 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

2) 分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- A. 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- B. 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- C. 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- D. 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

③购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

④不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

8、 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

9、 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，本公司将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金，将同时具备期限短（一般从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

10、 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

1.外币业务

本公司的外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）将外币金额折算为人民币金额记账。

在资产负债表日，对外币货币性资产和负债，采用资产负债表日即期汇率折算为人民币。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除了按照《企业会计准则 17 号--借款费用》的规定，与购建或生产符合资本化条件的资产相关的外币借款产生的汇兑差额，在资本化期间内，外币借款本金及利息的汇兑差额，予以资本化，计入符合资本化条件的资产的成本外，计入当期的财务费用；

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由其产生的汇兑差额，计入当期损益或其他综合收益。

2.外币财务报表的折算方法

对于境外子公司以外币表示的会计报表和境内子公司采用母公司记账本位币以外的货币编报的会计报表，按照以下规定，将其会计报表各项目的数额折算为母公司记账本位币表示的会计报表，并以折算为母公司记账本位币后的会计报表编制合并会计报表。

- (1) 所有资产、负债类项目均采用资产负债表日的即期汇率折算。
- (2) 所有者权益类项目除“未分配利润”项目外，均按照发生日的即期汇率折算。
- (3) “未分配利润”项目以折算后的利润分配表中该项目的数额作为其数额列示。
- (4) 折算后资产项目与负债项目和所有者权益项目合计数的差额作为“其他综合收益”。
- (5) 利润表所有项目和利润分配表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

(6) 利润分配表中“未分配利润”项目，按折算后的利润分配表中的其他各项目的数额计算列示。

11、金融工具

√适用 □不适用

本公司在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。

实际利率法是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。

实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，在考虑金融资产或金融负债所有合同条款(如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等)的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

金融资产或金融负债的摊余成本是以该金融资产或金融负债的初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，再扣除累计计提的损失准备(仅适用于金融资产)。

1、金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所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，将金融资产划分为以下三类：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。

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，当且仅当本公司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。

(1) 分类为以摊余成本计量的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标，则本公司将该金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产。本公司分类为以摊余成本计量的金融资产包括货币资金、应收票据、应收账款、其他应收款等。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，按摊余成本进行后续计量，其发生减值时或终止确认、修改产生的利得或损失，计入当期损益。除下列情况外，本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入：

1) 对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。

2) 对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，本公司在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，本公司转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

(2) 分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。本公司对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。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

以公允价值计量且变动计入其他综合收益的应收票据及应收账款列报为应收款项融资，其他此类金融资产列报为其他债权投资，其中：自资产负债表日起一年内到期的其他债权投资列报为一年内到期的非流动资产，原到期日在一年以内的其他债权投资列报为其他流动资产。

(3) 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具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。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

权益工具投资满足下列条件之一的，属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：取得该金融资产的目的主要是为了近期出售；初始确认时属于集中管理的可辨认金融资产工具组合的一部分，且有客观证据表明近期实际存在短期获利模式；属于衍生工具（符合财务担保合同定义的以及被指定为有效套期工具的衍生工具除外）。

(4) 分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

不符合分类为以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产条件、亦不指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产均分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

(5) 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，可以单项金融资产为基础不可撤销地将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

混合合同包含一项或多项嵌入衍生工具，且其主合同不属于以上金融资产的，本公司可以将其整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具。但下列情况除外：

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

2) 在初次确定类似的混合合同是否需要分拆时，几乎不需分析就能明确其包含的嵌入衍生工具不应分拆。如嵌入贷款的提前还款权，允许持有人以接近摊余成本的金额提前偿还贷款，该提前还款权不需要分拆。

本公司对此类金融资产采用公允价值进行后续计量，将公允价值变动形成的利得或损失以及与此类金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

本公司对此类金融资产根据其流动性在交易性金融资产、其他非流动金融资产项目列报。

2、金融负债的分类、确认和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该金融工具或其组成部分分类为金融负债或权益工具。金融负债在初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债、被指定为有效套期工具的衍生工具。

金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。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。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地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) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融

资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司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。除非由本公司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，本公司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。

（2）其他金融负债

除下列各项外，公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，对此类金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益：

- 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。
- 2) 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。
- 3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第1)类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

财务担保合同是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除担保期内的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

3、金融资产和金融负债的终止确认

（1）金融资产满足下列条件之一的，终止确认金融资产，即从其账户和资产负债表内予以转销：

- 1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。
- 2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

（2）金融负债终止确认条件

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，则终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，或对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，则终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债，账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，应当计入当期损益。

4、金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司在发生金融资产转移时，评估其保留金融资产所有权上的风险和报酬的程度，并分别下列情形处理：

(1) 转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

(2) 保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

(3) 既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的（即除本条（1）、（2）之外的其他情形），则根据其是否保留了对金融资产的控制，分别下列情形处理：

1) 未保留对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债。

2) 保留了对该金融资产控制的，则按照其继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认相关负债。继续涉入被转移金融资产的程度，是指本公司承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

(1) 金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2) 因转移金融资产而收到的对价，与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）之和。

(2) 金融资产部分转移且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分（在此种情形下，所保留的服务资产应当视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2) 终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产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）之和。金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值，除非该项金融资产存在针对资产本身的限售期。对于针对资产本身的限售的金融资产，按照活跃市场的报价扣除市场参与者因承担指定期间内无法在公开市场上出售该金融资产的风险而要求获得的补偿金额后确定。活跃市场的报价包括易于且可定期从交易所、交易商、经纪人、行业集团、定价机构或监管机构等获得相关资产或负债的报价，且能代表在公平交易基础上实际并经常发生的市场交易。初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司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。

6、金融工具减值

本公司对以摊余成本计量的金融资产、合同资产以预期信用损失为基础进行减值会计处理并确认损失准备。

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，是指本公司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。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

本公司对由收入准则规范的交易形成的全部合同资产和应收票据及应收账款，以及由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。在每个资产负债表日，将整个存续期内预期信用损失的变动金额作为减值损失或利得计入当期损益。即使该资产负债表日确定的整个存续期内预期信用损失小于初始确认时估计现金流量所反映的预期信用损失的金额，也将预期信用损失的有利变动确认为减值利得。

除上述采用简化计量方法和购买或源生的已发生信用减值以外的其他金融资产，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加，并按照下列情形分别计量其损失准备、确认预期信用损失及其变动：

(1) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，处于第一阶段，则按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(2) 如果该金融工具的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，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

(3) 如果该金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

金融工具信用损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。除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外，信用损失准备抵减金融资产的账面余额。对于分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，本公司在其他综合收益中确认其信用损失准备，不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

本公司在前一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

本公司利用可获得的合理且有依据的前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于财务担保合同，本公司在应用金融工具减值规定时，将本公司成为做出不可撤销承诺的一方之日作为初始确认日。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

- 1) 债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；
- 2) 债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- 3) 作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化，这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- 4) 债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- 5) 本公司对金融工具信用管理方法是否发生变化等。

于资产负债表日，若本公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则本公司假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（2）已发生信用减值的金融资产

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：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 5) 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；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

（3）预期信用损失的确定

本公司基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，在评估预期信用损失时，考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、账龄组合等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款项，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

3) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。

4) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

本公司计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额；货币时间价值；在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

(4) 减记金融资产

当本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。

7、金融资产及金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- (1) 本公司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) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

12、 应收票据

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、11、金融工具。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将 应收票据划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
商业承兑汇票组合	票据类型	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期，通过

		违约风险敞口和整个存续期的预期信用损失率，计算预期信用损失
银行承兑汇票组合	票据类型	不计提预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见本节五、13、应收账款

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见本节五、13、应收账款

13、 应收账款

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、11、金融工具。

对信用风险与组合信用风险显著不同的应收账款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大、单项金额虽不重大但按照组合计提预期信用损失不能反映其风险特征的应收款项单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，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。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
保证金组合	本组合的款项性质为保证金	到期未收回工程质量保证金按逾期账龄与整个存续期预计信用损失率，计提预期信用损失
账龄组合	本组合以应收款项账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
关联方组合	本组合为应收关联方款项	母子公司间及同受母公司控制的子公司间应收款项，该组合预期信用损失率为0%

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见上表

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见上表

14、 应收款项融资

√适用 □不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

本公司管理企业流动性的过程中大部分应收票据到期前进行背书转让，并基于本公司已将相关应收票据几乎所有的风险和报酬转移给相关交易对手之后终止确认已贴现的应收票据。本公司管理应收票据的业务模式是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的，故将其分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，在应收款项融资中列示。在初始确认时的公允价值通常为交易价格，公允价值与交易价格存在差异的，区别下列情况进行处理：

1.在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值依据相同资产或负债在活跃市场上的报价或者以仅使用可观察市场数据的估值技术确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额确认为一项利得或损失。

2.在初始确认时，金融资产或金融负债的公允价值以其他方式确定的，将该公允价值与交易价格之间的差额递延。初始确认后，根据某一因素在相应会计期间的变动程度将该递延差额确认为相应会计期间的利得或损失。该因素应当仅限于市场参与者对该金融工具定价时将予考虑的因素，包括时间等。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产所产生的所有利得或损失，除减值利得或损失和汇兑损益之外，均应当计入其他综合收益，直至该金融资产终止确认或被重分类。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

适用 不适用

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

适用 不适用

15、其他应收款

适用 不适用

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

适用 不适用

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、11、金融工具。对信用风险与组合信用风险显著不同的其他应收款，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大、单项金额不重大但按照组合计提预期信用损失不能反映其风险特征的其他应收款单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
保证金组合	本组合的款项性质为保证金	到期未收回保证金按逾期账龄与整个存续期预计信用损失率，计提预期信用损失

账龄组合	本组合以其他应收款账龄作为信用风险特征	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期，编制其他应收款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
关联方组合	本组合为应收合并范围内关联方款项	母子公司间及同受母公司控制的子公司间应收款项，按账龄与整个存续期预计信用损失率，计提预期信用损失

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见上表

按照单项计提坏账准备的单项计提判断标准

√适用 □不适用

详见上表

16、 存货

√适用 □不适用

存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

√适用 □不适用

(1) 存货类别

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、库存商品、合同履约成本等。

(2) 存货的发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

(4) 低值易耗品和包装物的摊销方法

采用一次转销法进行摊销；

存货跌价准备的确认标准和计提方法

√适用 □不适用

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

按照组合计提存货跌价准备的组合类别及确定依据、不同类别存货可变现净值的确定依据

√适用 □不适用

详见“存货跌价准备的确认标准和计提方法”。

基于库龄确认存货可变现净值的各库龄组合可变现净值的计算方法和确定依据

√适用 □不适用

详见“存货跌价准备的确认标准和计提方法”，

17、 合同资产

√适用 □不适用

合同资产的确认方法及标准

√适用 □不适用

本公司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的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本节五、11、金融工具。对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大、单项金额不重大但按照组合计提预期信用损失不能反映其风险特征的合同资产单独确定其信用损失。

当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，依据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
未到期应收款	本组合为尚处于质保期的质保金	已投入部分预期可以收回，不计提信用减值损失
已完工未结算资产	本组合为已完工未结算的合同资产	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预期，编制账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失

按照信用风险特征组合计提坏账准备的组合类别及确定依据

√适用 □不适用

详见“合同资产的确认方法及标准”。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

√适用 □不适用

详见“合同资产的确认方法及标准”。

按照单项计提坏账准备的认定单项计提判断标准

适用 不适用

详见“合同资产的确认方法及标准。”

18、 持有待售的非流动资产或处置组

适用 不适用

划分为持有待售的非流动资产或处置组的确认标准和会计处理方法

适用 不适用

终止经营的认定标准和列报方法

适用 不适用

19、 长期股权投资

适用 不适用

1. 初始投资成本的确定

(1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本节五、6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括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。

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初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

(1) 成本法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，本公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投资收益。

(2) 权益法

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

本公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。

按权益法核算的初始投资成本小于按照追加投资后全新的持股比例计算确定的应享有被投资单位在追加投资日可辨认净资产公允价值份额之间的差额，调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

购买日之前持有的股权投资按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

（3） 权益法核算转公允价值计量

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

（4） 成本法转权益法

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整。

（5） 成本法转公允价值计量

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

4. 长期股权投资的处置

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

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1） 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2） 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3） 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4） 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实

施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相应对享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

(1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响：（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

20、 投资性房地产

(1). 如果采用成本计量模式的

折旧或摊销方法

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

本公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

本公司对投资性房地产采用成本模式进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的预计使用寿命、净残值率及年折旧（摊销）率列示如下：

类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧（摊销）率（%）
房屋建筑物	40	5	2.375

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节五、27、长期资产减值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

21、 固定资产

(1). 确认条件

适用 不适用

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量

(2). 折旧方法

适用 不适用

固定资产折旧按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额；已提足折旧仍继续使用的固定资产不计提折旧。

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

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	40	5	2.375
机器设备	年限平均法	10	5	9.500
运输设备	年限平均法	6	5	15.833
通讯、电子电器设备	年限平均法	5	5	19.000
试验设备	年限平均法	5	5	19.000
其他	年限平均法	5	5	19.000

22、 在建工程

√适用 □不适用

在建公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节五、27、长期资产减值。

23、 借款费用

√适用 □不适用

1. 借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- （1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- （2）借款费用已经发生；
- （3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2. 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3. 暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4. 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

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，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额

24、 生物资产

适用 不适用

1. 生物资产分类

本公司的生物资产包括生产性生物资产。生产性生物资产包括茶园。
生物资产同时满足下列条件的，予以确认：

- （1）企业因过去的交易或者事项而拥有或者控制该生物资产；
- （2）与该生物资产有关的经济利益或服务潜能很可能流入企业；
- （3）该生物资产的成本能够可靠地计量。

2. 生物资产初始计量

公司取得的生物资产，按照取得时的成本进行初始计量。外购生物资产的成本包括购买价款、相关税费、运输费、保险费以及可直接归属于购买该资产的其他支出。投资者投入的生物资产，按投资合同或协议约定的价值加上应支付的相关税费作为生物资产的入账价值，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。

3. 生物资产后续计量

（1）后续支出

自行栽培、营造的生产性生物资产在达到预定生产经营目的前发生的实际费用构成生产性生物资产的成本，达到预定生产目的后发生的管护等后续支出，计入当期损益。

(2) 生产性生物资产折旧

本公司对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，采用年限平均法按期计提折旧。本公司根据生产性生物资产的性质、使用情况和有关经济利益的预期实现方式，确定其使用寿命和预计净残值；并在年度终了，对生产性生物资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

本公司生产性生物资产的预计使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
茶园	10		10

(3) 生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用按蓄积量比例法结转成本；生物资产转变用途后的成本按转变用途时的账面价值确定；生物资产出售、毁损、盘亏时，将其处置收入扣除账面价值及相关税费后的余额计入当期损益。

4. 生物资产减值

本公司至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

25、 油气资产

适用 不适用

26、 无形资产

(1). 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

适用 不适用

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、专利权、软件、探矿及采矿权、特许经营权和其他等。

1. 无形资产的初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2. 无形资产的后续计量

本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命，划分为使用寿命有限和使用寿命不确定的无形资产。

(1) 使用寿命有限的无形资产

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销。使用寿命有限的无形资产预计寿命及依据如下：

项目	预计使用寿命	依据
软件	5年	预计可使用年限
土地使用权	土地证登记使用年限	土地使用年限
专利权	10年	专利保护年限
特许经营权	17年	PPP合同运营期
探矿及采矿权	不适用	在探矿权转采矿权前不进行摊销

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本公司在商城陶家河项目运营期间向政府方收取的费用不构成一项无条件收取现金的权利的，在PPP项目资产达到预定可使用状态时，将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本节五、27、长期资产减值。

(2). 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

√适用 □不适用

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。内部开发活动形成的无形资产的成本仅包括满足资本化条件的时点至无形资产达到预定用途前发生的支出总额，对于同一项无形资产在开发过程中达到资本化条件之前已经费用化计入损益的支出不再进行调整。

27、长期资产减值

适用 不适用

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、采用成本法计量的生产性生物资产、在建工程、使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

可收回金额的计量结果表明，长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将长期资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值（扣除预计净残值）。

因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。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，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失

28、 长期待摊费用

√适用 不适用

1. 本公司长期待摊费用为已经支出，但受益期限在 1 年以上的费用。长期待摊费用能够确定受益期的，在受益期内平均摊销；不能确定受益期的，按不超过五年的期限平均摊销。

2. 筹建期间发生的相关筹建费用（除购建固定资产以外），计入当期损益。

29、 合同负债

√适用 不适用

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。合同负债是指已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务。

30、 职工薪酬

(1). 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

短期薪酬是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

(2). 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。

本公司的离职后计划全部为设定提存计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

(3). 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

辞退福利是指本公司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给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与

涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

(4). 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

31、 预计负债

适用 不适用

本公司涉及诉讼、产品质量保证、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1.预计负债确认原则

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：（1）该义务是公司承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出公司；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2.预计负债计量方法

按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计进行初始计量。本公司在确定最佳估计数时，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。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

32、 股份支付

适用 不适用

33、 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

34、 收入

(1). 按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

适用 不适用

本公司的收入主要来源于如下业务类型：

- （1）建筑施工收入
- （2）销售商品收入
- （3）提供服务收入

1. 收入确认的一般原则

本公司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控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。

履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。

取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

本公司在合同开始日即对合同进行评估，识别该合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是某一时点履行。满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行的履约义务，本公司按照履约进度，在一段时间内确认收入：(1)客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；(2)客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；(3)本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司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。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司根据商品和劳务的性质，采用投入法确定恰当的履约进度。投入法是根据公司为履行履约义务的投入确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

2. 收入确认的具体方法

本公司有三大业务板块，一是建筑施工，二是生产和销售金属制品，三是提供服务。各类业务收入确认的具体方法披露如下：

(1) 建筑施工收入

本公司与客户之间的工程承包合同通常包括基础设施建设、道路施工等履约义务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，根据履约进度在一段时间内确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。合同成本不能收回的，在发生时立即确认为合同费用，不确认合同收入。如果合同总成本很可能超过合同总收入，则形成合同预计损失，计入预计负债，并确认为当期成本。

PPP项目（包括“BOT”）合同项下通常包括建设、运营及移交活动。于建设阶段，本公司根据PPP项目合同的约定判断本公司是主要责任人还是代理人，若本公司为主要责任人，则相应地确认建造服务的合同收入及合同资产，其中建造合同收入按照收取或应收对价的公允价值计量。于运营阶段，本公司分别按以下情况进行相应的会计处理：①合同规定本公司在项目运营期间，有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，本公司将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建筑施工收入金额确认为应收款项，并根据金融工具会计政策的规定进行会计处理；在PPP项目资产达到预定可使用状态时，将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。②合同规定本公

司有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本公司在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照无形资产会计政策规定进行会计处理。于运营阶段，当提供劳务服务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费用，确认为当期费用。合同规定本公司为使有关基础设施保持一定服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出中本公司承担的现实义务部分确认为一项预计负债。

(2) 生产和销售金属制品收入

在客户取得相关商品或服务的控制权时，按预期有权收取的对价金额确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司会考虑下列迹象：

- ①本公司就该商品享有现时收款权利；
- ②本公司已将该商品的实物转移给客户；
- ③本公司已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- ④客户已接受该商品等。

当产品的控制权转移时，即产品交付给客户时，确认销售收入。尚未交付货物时即收到客户预付款项，确认为合同负债，并当客户获得对相关货物的控制权时，确认为销售收入。

(3) 提供服务收入

公司与客户之间提供服务的合同履约义务，由于公司履约的同时客户即取得并消耗公司履约所带来的经济利益，公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。对于履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

3. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有质量保证条款的合同

对于附有质量保证条款的销售，如果该质量保证在向客户保证所销售商品或服务符合既定标准之外提供了一项单独的服务，该质量保证构成单项履约义务。否则，本公司按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》规定对质量保证责任进行会计处理。

(2) 售后回购

1) 因与客户的远期安排而负有回购义务的合同：这种情况下客户在销售时点并未取得相关商品控制权，因此作为租赁交易或融资交易进行相应的会计处理。其中，回购价格低于原售价的视为租赁交易，按照企业会计准则对租赁的相关规定进行会计处理；回购价格不低于原售价的视为融资交易，在收到客户款项时确认金融负债，并将该款项和回购价格的差额在回购期间内确认为利息费用等。公司到期未行使回购权利的，则在该回购权利到期时终止确认金融负债，同时确认收入。

2) 应客户要求产生的回购义务的合同：经评估客户具有重大经济动因的，将售后回购作为租赁交易或融资交易，按照本条1)规定进行会计处理；否则将其作为附有销售退回条款的销售交易进行处理。

(2). 同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法

适用 不适用

35、 合同成本

适用 不适用

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则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：

(1) 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；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

该资产根据其初始确认时摊销期限是否超过一个正常营业周期在存货或其他非流动资产中列报。

2. 合同取得成本

本公司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。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

上述与合同成本有关的资产，采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础，在履约义务履行的时点或按照履约义务的履约进度进行摊销，计入当期损益。

4. 合同成本减值

上述与合同成本有关的资产，账面价值高于本公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失。

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。

36、 政府补助

适用 不适用

1. 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确补助对象的政府补助，公司根据实际补助对象划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助，相关判断依据说明详见本节七、51、递延收益、74、营业外收入。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、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。

2. 政府补助的确认

对期末有证据表明公司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的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币1元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

3. 会计处理方法

本公司根据经济业务的实质，确定某一类政府补助业务应当采用总额法还是净额法进行会计处理。通常情况下，本公司对于同类或类似政府补助业务只选用一种方法，且对该业务一贯地运用该方法。

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在所建造或购买资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期损益或冲减相关成本。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益或冲减相关成本费用；与企业日常活动无关的政府补助计入营业外收支。

收到与政策性优惠贷款贴息相关的政府补助冲减相关借款费用；取得贷款银行提供的政策性优惠利率贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

37、 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

1. 确认递延所得税资产的依据

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是，同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：（1）该交易不是企业合并；（2）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。

对于与联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

2. 确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括：

- （1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；
- （2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项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）所形成的暂时性差异；
- （3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3. 同时满足下列条件时，将递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示

- （1）企业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；
- （2）递延所得税资产和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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

38、 租赁

√适用 □不适用

作为承租方对短期租赁和低价值资产租赁进行简化处理的判断依据和会计处理方法

√适用 □不适用

在租赁期开始日，除应用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）短期租赁和低价值资产租赁

短期租赁是指不包含购买选择权且租赁期不超过 12 个月的租赁。低价值资产租赁是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。

本公司对以下短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	房屋建筑物、机器租赁等

本公司对除上述以外的短期租赁和低价值资产租赁确认使用权资产和租赁负债。

作为出租方的租赁分类标准和会计处理方法

√适用 □不适用

1) 租赁的分类

本公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁 and 经营租赁。融资租赁是指实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。
- 2) 承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权。
- 3) 资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。
- 4) 在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值。
- 5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

- 1) 若承租人撤销租赁，撤销租赁对出租人造成的损失由承租人承担。
- 2) 资产余值的公允价值波动所产生的利得或损失归属于承租人。
- 3) 承租人有能力以远低于市场水平的租金继续租赁至下一期间。

(2) 对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司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。应收融资租赁款初始计量时，以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作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

- 1) 扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2) 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3) 合理确定承租人将行使购买选择权的情况下，租赁收款额包括购买选择权的行权价格；
- 4) 租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权的情况下，租赁收款额包括承租人行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5) 由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所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。

(3) 对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间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；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认

相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；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。

39、 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

详见本节十八、8、其他

40、 重要会计政策和会计估计的变更

(1). 重要会计政策变更

适用 不适用

(2). 重要会计估计变更

适用 不适用

(3). 2025年起首次执行新会计准则或准则解释等涉及调整首次执行当年年初的财务报表

适用 不适用

41、 其他

适用 不适用

六、 税项

1、 主要税种及税率

主要税种及税率情况

适用 不适用

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	3%、6%、9%、13%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

适用 不适用

纳税主体名称	所得税税率（%）
本公司	15%
青海正和交通科技集团有限公司（以下简称“正和交通”）	15%
青海金丰交通建设工程有限责任公司（以下简称“金丰公司”）	15%
青海正平公路养护工程有限公司（以下简称“正平养护”）	15%
青海正宁兴环保再生科技有限公司（以下简称“正宁兴”）	15%
正平路桥（西藏）工程有限公司（以下简称“西藏公司”）	15%
青海正通土木工程试验检测有限公司（以下简称	15%

“正通检测”)	
海东路拓工程设施制造有限公司（以下简称“海东管廊”）	15%
青海路拓工程设施制造集团有限公司（以下简称“路拓制造”）	15%
青海蓝图公路勘测设计有限责任公司（以下简称“蓝图设计”）	15%
格尔木生光矿业开发有限公司（以下简称“生光矿业”）	15%
正平云计算（青海）有限公司（以下简称“云计算”）	15%
陕西隆地电力自动化有限公司（以下简称“隆地电力”）	15%
正平隆地（陕西）智能电气有限公司（以下简称“智能电气”）	15%
正平隆地（陕西）电力运维互联网技术有限公司（以下简称“电力运维”）	15%
正平隆地（陕西）电动汽车充电运营服务有限公司（以下简称“汽车充电”）	15%
贵州水利实业有限公司（以下简称“贵州水利”）	15%
册亨县华水水电投资开发有限公司（以下简称“册亨华水”）	15%
贵州思源供水有限公司（以下简称“思源供水”）	15%
贵州桃源农业生态发展有限公司（以下简称“桃源农业”）	15%
正平建设集团有限公司（以下简称“正平建设集团”）	25%
正平（青海）新源储能科技有限公司（以下简称“新源储能”）	25%
湖南金迪波纹管业有限公司（以下简称“湖南金迪”）	25%
青海金阳光高强度构件制造有限公司（以下简称“金阳光构件”）	25%
西藏天辰工程设施制造有限公司（以下简称“西藏天辰”）	25%
正平（深圳）投资发展集团有限公司（以下简称“正平投资”）	25%
西安实冠企业管理合伙企业（有限合伙）（以下简称“西安实冠”）	25%
龙南正平文化旅游发展有限公司（以下简称“龙南文旅”）	25%
贵州正平文化旅游发展有限公司（以下简称“贵州文旅”）	25%
商城县陶家河文旅产业发展有限责任公司（以下简称“陶家河文旅”）	25%
贵州金九金建设发展有限公司（以下简称“贵州金九金”）	15%
正平文旅科技集团有限公司（以下简称“正平文旅”）	25%
青海平安驿信息科技有限公司（以下简称“青海平安驿”）	25%
海东市平安驿文化旅游有限公司（以下简称“海东平安驿”）	25%

海东正平文化旅游发展有限公司（以下简称“海东文旅”）	25%
漯河市正平文化旅游有限公司（以下简称“漯河文旅”）	25%
贵州溁鸿鑫业商贸有限公司（以下简称“溁鸿鑫业商贸”）	25%
浙江项埠水利工程有限公司（以下简称“项埠水利”）	25%
上海富渊科技有限公司（以下简称“上海富渊”）	25%
正平阿特拉斯锂业（陕西）有限公司（以下简称“阿特拉斯”）	25%
正平智算（青海）科技有限公司（以下简称“正平智算”）	25%
阿拉善盟智算大数据有限责任公司（以下简称“阿拉善盟智算”）	25%
海东安驿运营管理有限公司（以下简称“安驿运营”）	25%
正平电力（通辽）有限公司（以下简称“正平电力通辽”）	25%
正平数据科技（通辽）有限公司（以下简称正平数据科技通辽）	25%

2、 税收优惠

适用 不适用

根据财政部、国家税务总局联合下发的《国家税务总局关于落实西部大开发有关税收政策具体实施意见的通知》（国税发【2002】47号文）、财政部、海关总署、国家税务总局联合下发的《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》（财税字【2011】58号文）、国家税务总局公告《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》（【2012】第12号文）、《国家税务总局关于执行<西部地区鼓励类产业目录>有关企业所得税问题的公告》（2015年第14号文）、《财政部税务总局国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》（2020年第23号文）或主管税务机关的相关备案、批复：本公司以及本公司之子公司正和交通、金丰公司、正平养护、正宁兴、西藏公司、正通检测、海东管廊、路拓制造、蓝图设计、生光矿业、云计算、隆地电力、智能电气、电力运维、汽车充电、贵州水利、册亨华水、思源供水、桃源农业、贵州金九金的2024年度企业所得税按15%的税率计算缴纳。

3、 其他

适用 不适用

七、合并财务报表项目注释

1、 货币资金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
库存现金	181,845.61	107,760.44
银行存款	91,476,300.48	53,730,041.32

其他货币资金	10,065,341.30	143,507,390.43
存放财务公司存款		
合计	101,723,487.39	197,345,192.19
其中：存放在境外的 款项总额		

其他说明

截止本期末，因农民工专户保证金、诉讼冻结等受限的货币资金 81,664,227.39 元。

2、交易性金融资产

适用 不适用

3、衍生金融资产

适用 不适用

4、应收票据

(1). 应收票据分类列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	34,652.39	
商业承兑票据		
合计	34,652.39	

(2). 期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收票据账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收票据情况

适用 不适用

其中重要的应收票据核销情况：

适用 不适用

应收票据核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 应收账款

(1). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	343,675,064.01	373,752,819.37
1年以内		
1年以内小计	343,675,064.01	373,752,819.37
1至2年	331,328,576.26	312,533,080.59
2至3年	49,547,594.20	67,979,564.36
3年以上		
3至4年	527,845,156.31	548,151,619.36
4至5年	26,077,832.65	41,167,330.36
5年以上	93,609,907.26	118,408,359.92
合计	1,372,084,130.70	1,461,992,773.96

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	

按单项计提坏账准备	539,640,333.30	39.33	166,840,940.94	30.92	372,799,392.36	583,886,781.68	39.94	180,114,875.45	30.85	403,771,906.23
其中：										
按组合计提坏账准备	832,443,797.40	60.67	233,250,310.45	28.02	599,193,486.95	878,105,992.28	60.06	236,811,646.22	26.97	641,294,346.06
其中：										
保证金组合	47,035,453.94	5.65	19,636,349.89	41.75	27,399,104.05	58,097,717.39	3.97	41,280,297.31	71.05	16,817,420.08
账龄组合	785,408,343.46	55.02	213,613,960.56	27.20	571,794,382.90	820,008,274.89	56.09	195,531,348.91	23.85	624,476,925.98
合计	1,372,084,130.70	100.00	400,091,251.39	99.86	971,992,879.31	1,461,992,773.96	100.00	416,926,521.67	28.52	1,045,066,252.29

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
兰州中通道高速公路投资有限责任公司	532,570,560.52	159,771,168.16	30.00	项目清算中
刚察县交通局	349,640.93	349,640.93	100.00	预计无法回款
汉寿山湖海房地产开发有限公司	590,000.00	590,000.00	100.00	预计无法回款
西安恒盈置业有限公司	453,999.94	453,999.94	100.00	预计无法回款
西安君诚科技投资有限公司	497,482.32	497,482.32	100.00	预计无法回款
西安金图置业有限公司	12,026.42	12,026.42	100.00	预计无法回款
陕西新未来动力设备有限公司	3,843,400.00	3,843,400.00	100.00	预计无法回款
四川彭旭科技有限公司	192,000.00	192,000.00	100.00	预计无法回款
攀枝花致尚物流有限公司	308,000.00	308,000.00	100.00	预计无法回款
合创优充（西安）新能源科技有限公司	270,000.00	270,000.00	100.00	预计无法回款
陕西建工第六建设集团有限公司	218,816.00	218,816.00	100.00	预计无法回款
陕西恒艺通生态环境建设工程有限公司	140,000.00	140,000.00	100.00	预计无法回款
内蒙古建众电卡佑能科技有限公司	117,600.00	117,600.00	100.00	预计无法回款
郑州西普德科技股份有限公司	22,400.00	22,400.00	100.00	预计无法回款
湖南驱动源电气技术有限公司	20,400.00	20,400.00	100.00	预计无法回款
渭南新恒泽科技工贸有限责任公司	15,960.00	15,960.00	100.00	预计无法回款
上海申非信息技术股份有限公司	15,000.00	15,000.00	100.00	预计无法回款
广州小鹏智慧充电科	1,553.17	1,553.17	100.00	预计无法回款

技有限公司				
西咸新区沣西电业发展有限公司	1,494.00	1,494.00	100.00	预计无法回款
小计	539,640,333.30	166,840,940.94	30.92	

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
青海中建加西工程管理有限公司	75,347,887.17	772,929,222.92	848,277,110.09	23.39	77,049,659.45

兰州中通道高速公路投资有限责任公司	532,570,560.52	59,684,752.95	592,255,313.47	16.33	219,455,921.11
河南禹亳铁路发展有限公司		125,615,489.58	125,615,489.58	3.46	125,615,489.58
罗甸县黔甸水务投资开发有限公司	56,260,416.00	53,416,334.29	109,676,750.29	3.02	2,477,169.18
中水北方勘测设计研究有限责任公司	1,182,648.97	85,068,878.70	86,251,527.67	2.38	1,969,510.34
合计	665,361,512.66	1,096,714,678.44	1,762,076,191.10	48.58	426,567,749.66

其他说明
无

其他说明：
适用 不适用

6、合同资产

(1). 合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
已完工未结算资产	1,575,052,287.60	359,926,912.66	1,215,125,374.94	1,750,683,238.79	344,028,782.51	1,406,654,456.28
未到期应收款	679,871,286.99		679,871,286.99	609,566,024.10		609,566,024.10
合计	2,254,923,574.59	359,926,912.66	1,894,996,661.93	2,360,249,262.89	344,028,782.51	2,016,220,480.38

(2). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	210,680,607.83	8.93	210,680,607.83	100	0	210,680,607.83	8.93	210,680,607.83	100.00	
										其中：
按组合计提坏账准备	2,044,242,966.76	91.07	149,246,304.83	7.30	1,894,996,661.93	2,149,568,655.06	91.07	133,348,174.68	6.20	2,016,220,480.38
										其中：
已完工未结算资产	1,364,371,679.77	65.25	149,246,304.83	10.94	1,215,125,374.94	1,540,002,630.96	65.25	133,348,174.68	8.66	1,406,654,456.28
未到期应收款	679,871,286.99	25.83			679,871,286.99	609,566,024.10	25.83			609,566,024.10
合计	2,254,923,574.59	/	359,926,912.66	/	1,894,996,661.93	2,360,249,262.89	100.00	344,028,782.51	14.58	2,016,220,480.38

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
河南禹亳铁路发展有限公司	125,615,489.60	125,615,489.60	100	预计无法收回
兰州中通道高速公路投资有限责任公司	59,684,752.95	59,684,752.95	100	预计无法收回
都匀飞洋华府供电工程（正式用电）	18,143,389.89	18,143,389.89	100	预计无法收回
阎良污水处理厂II期供电工程	1,943,800.00	1,943,800.00	100	预计无法收回
船张社区配电二次设备	1,460,000.00	1,460,000.00	100	预计无法收回
汉寿山湖海上城项目（一、二、三期）	32,876.69	32,876.69	100	预计无法收回

高低压配电工程				
恒大充电桩项目	1,467,087.73	1,467,087.73	100	预计无法收回
西三环充电桩项目	2,333,210.97	2,333,210.97	100	预计无法收回
合计	210,680,607.83	210,680,607.83	100	/

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的合同资产账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(4). 本期合同资产计提坏账准备情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期变动金额				期末余额	原因
		计提	收回或转回	转销/核销	其他变动		
按单项计提坏账准备	210,680,607.83					210,680,607.83	
按组合计提坏账准备	133,348,174.68	15,898,130.15				149,246,304.83	
其中：已完工未结算资产	133,348,174.68	15,898,130.15				149,246,304.83	
合计	344,028,782.51	15,898,130.15				359,926,912.66	/

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(5). 本期实际核销的合同资产情况

适用 不适用

其中重要的合同资产核销情况

适用 不适用

合同资产核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

7、 应收款项融资

(1). 应收款项融资分类列示

适用 不适用

(2). 期末公司已质押的应收款项融资

适用 不适用

(3). 期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

适用 不适用

(4). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明:

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收款项融资情况

适用 不适用

其中重要的应收款项融资核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

(7). 应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况:

适用 不适用

(8). 其他说明:

适用 不适用

8、 预付款项

(1). 预付款项按账龄列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	39,110,559.31	57.00	28,308,573.40	58.15
1至2年	10,106,676.27	14.63	6,765,840.28	13.90
2至3年	589,799.94	0.85	138,942.28	0.29
3年以上	19,277,099.44	27.90	13,461,888.32	27.66
合计	69,084,134.96	100	48,675,244.28	100.00

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明:

无

(2). 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	期末余额	占预付款项期末余额合计数的比例(%)
甘肃博睿重装钢桥梁有限公司	8,410,071.33	12.17
商城县金鼎建设工程有限公司	6,173,447.00	8.94
江西华球建设有限公司	4,979,000.00	7.21
青海昶启商贸有限公司	3,650,000.00	5.28
贵州融诚科技发展有限公司	3,625,827.50	5.25
合计	26,838,345.83	38.85

其他说明：

无

其他说明

□适用 √不适用

9、其他应收款

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	335,374,941.61	330,360,587.82
合计	335,374,941.61	330,360,587.82

其他说明：

□适用 √不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

□适用 √不适用

(2). 重要逾期利息

□适用 √不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备：

□适用 √不适用

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

其他说明:

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备:

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明:

适用 不适用

按组合计提坏账准备:

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	53,508,056.29	88,694,145.97
1年以内		
1年以内小计	53,508,056.29	88,694,145.97
1至2年	100,424,472.60	101,614,657.46
2至3年	53,077,593.33	50,496,798.79
3年以上		
3至4年	25,502,532.47	26,384,896.31
4至5年	122,809,554.10	74,242,525.77
5年以上	62,609,124.25	65,830,816.24
合计	417,931,333.04	407,263,840.54

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	242,380,584.87	237,480,035.74
备用金	13,452,834.05	12,248,089.03
往来款	157,994,902.84	154,348,445.57

其他	4,103,011.28	3,187,270.20
合计	417,931,333.04	407,263,840.54

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		72,538,758.05	4,364,494.67	76,903,252.72
2025年1月1日余额在本期				
—转入第二阶段				
—转入第三阶段				
—转回第二阶段				
—转回第一阶段				
本期计提		5,653,138.71		5,653,138.71
本期转回				
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额		82,556,391.43		82,556,391.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提坏账准备	4,364,494.67	1,142,430.59				5,506,925.26
组合计提坏账准备	72,538,758.05	4,510,708.12				77,049,466.17
合计	76,903,252.72	5,653,138.71				82,556,391.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

□适用 √不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

□适用 √不适用

其他应收款核销说明:

□适用 √不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
青海正平加西公路建设有限公司	162,779,131.33	38.95	保证金、往来款	1年以内、1-2年、2-3年、4-5年、5年以上	186,044.05
青海威远路桥有限责任公司	22,000,000.00	5.26	往来款	1-2年	
贵州欣汇盛源房地产开发有限公司	13,209,219.00	3.16	往来款	1年以内	17,549.22
舞阳县城市投资控股集团有限公司	15,000,000.00	3.59	保证金	1年以内	
贵州华禹水电开发有限公司	13,942,526.80	3.34	往来款	1-2年	2,758,291.83
合计	226,930,877.13	54.30			2,961,885.10

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

□适用 √不适用

其他说明:

□适用 √不适用

10、存货

(1). 存货分类

√适用 □不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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
原材料	10,810,612.17	-	10,810,612.17	11,503,625.63		11,503,625.63
在产品	5,977,916.01	4,881,344.28	1,096,571.73	5,518,576.99	4,881,344.28	637,232.71
库存商品	10,452,615.56	-	10,452,615.56	10,880,312.47		10,880,312.47
周转材料						
消耗性生物资产	-	-	-			

合同履约成本	5,345,597.62	4,753,055.36	592,542.26	8,687,755.07	4,753,055.36	3,934,699.71
合计	32,586,741.36	9,634,399.64	22,952,341.72	36,590,270.16	9,634,399.64	26,955,870.52

(2). 确认为存货的数据资源

适用 不适用

(3). 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料						
在产品	4,881,344.28					4,881,344.28
库存商品						
周转材料						
消耗性生物资产						
合同履约成本	4,753,055.36					4,753,055.36
合计	9,634,399.64					9,634,399.64

本期转回或转销存货跌价准备的原因

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备

适用 不适用

按组合计提存货跌价准备的计提标准

适用 不适用

(4). 存货期末余额含有的借款费用资本化金额及其计算标准和依据

适用 不适用

(5). 合同履约成本本期摊销金额的说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

11、持有待售资产

适用 不适用

12、一年内到期的非流动资产

适用 不适用

一年内到期的债权投资

适用 不适用

一年内到期的其他债权投资

□适用 √不适用

一年内到期的非流动资产的其他说明
无

13、其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待认证/抵扣进项税额	142,341,029.60	130,034,579.25
预缴税金	7,326,761.10	8,992,737.72
合计	149,667,790.70	139,027,316.97

其他说明：

无

14、债权投资**(1). 债权投资情况**

□适用 √不适用

债权投资减值准备本期变动情况

□适用 √不适用

(2). 期末重要的债权投资

□适用 √不适用

(3). 减值准备计提情况

□适用 √不适用

各阶段划分依据和减值准备计提比例：

无

对本期发生损失准备变动的债权投资账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(4). 本期实际的核销债权投资情况

□适用 √不适用

其中重要的债权投资情况核销情况

□适用 √不适用

债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

无

15、其他债权投资

(1). 其他债权投资情况

适用 不适用

其他债权投资减值准备本期变动情况

适用 不适用

(2). 期末重要的其他债权投资

适用 不适用

(3). 减值准备计提情况

适用 不适用

(4). 本期实际核销的其他债权投资情况

适用 不适用

其中重要的其他债权投资情况核销情况

适用 不适用

其他债权投资的核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

16、长期应收款

(1). 长期应收款情况

适用 不适用

(2). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(4). 本期实际核销的长期应收款情况

适用 不适用

其中重要的长期应收款核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

17、长期股权投资

(1). 长期股权投资情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动							期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
小计												
二、联营企业												
青海中建加西工程管理有限公司	355,072,604.44				6,276,106.80						361,348,711.24	
新疆金阳光铁路建设管理有限公司	61,083,792.00	22,322,196.52									61,083,792.00	22,322,196.52
福建省正投建设发展有限公司	1,679,245.30										1,679,245.30	

贵州正安正源水电开发有限公司	1,609,396.14										1,609,396.14	
湖南诚富嘉实基金管理有限公司	2,054.89										2,054.89	
小计	419,447,092.77	22,322,196.52			6,276,106.80						425,723,199.57	22,322,196.52
合计	419,447,092.77	22,322,196.52			6,276,106.80						425,723,199.57	22,322,196.52

(2). 长期股权投资的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

截止本期末，因借款担保质押受限的长期股权投资 1,341,002,482.18 元

18、其他权益工具投资

(1). 其他权益工具投资情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增减变动					期末余额	本期确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
		追加投资	减少投资	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	其他					
青海交建小额贷款有限公司	32,597,339.52										32,597,339.52

青海大通农村商业银行股份有限公司	6,995,987.83										6,995,987.83
河南禹亳铁路发展有限公司	89,587,504.34										89,587,504.34
合计	129,180,831.69										129,180,831.69

(2). 本期存在终止确认的情况说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

19、其他非流动金融资产

□适用 √不适用

20、投资性房地产

投资性房地产计量模式

(1). 采用成本计量模式的投资性房地产

单位：元 币种：人民币

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1.期初余额	86,872,723.15			86,872,723.15
2.本期增加金额				
(1) 外购				
(2) 存货\固定资产\在建工程转入				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	86,872,723.15			86,872,723.15
二、累计折旧和累计摊销				
1.期初余额	13,094,770.42			13,094,770.42
2.本期增加金额	1,183,533.03			1,183,533.03
(1) 计提或摊销	1,183,533.03			1,183,533.03
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额	14,278,303.45			14,278,303.45
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4.期末余额				

四、账面价值				
1.期末账面价值	72,594,419.70			72,594,419.70
2.期初账面价值	73,777,952.73	-	-	73,777,952.73

(2). 未办妥产权证书的投资性房地产情况:

适用 不适用

(3). 采用成本计量模式的投资性房地产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

截止本期末，因借款担保抵押、质押受限的投资性房地产价值 66,646,331.0 元。

21、固定资产

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
固定资产	526,381,486.64	536,836,853.80
固定资产清理	74,763.62	53,623.13
合计	526,456,250.26	536,890,476.93

其他说明:

注：上表中的固定资产是指扣除固定资产清理后的固定资产。

固定资产

(1). 固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	通讯、电子设备	试验设备	办公家具及其他	合计
一、账面原值:							
1. 期初余额	553,977,603.45	224,971,171.03	45,844,063.51	25,812,784.35	7,477,132.19	11,042,395.17	869,125,149.70
2. 本期增加金额	-	106,194.69	-	4,121,727.44	-	41,440.90	4,269,363.03
(1) 购置	-	106,194.69	-	4,121,727.44	-	41,440.90	4,269,363.03
(2) 在建工程转入							-
(3) 企业合并增加							-
3. 本期减少金额	-	1,138,200.20	1,920,860.33	2,741.22	102,680.00	-	3,164,481.75
(1) 处置或报废	-	1,138,200.20	1,920,860.33	2,741.22	102,680.00	-	3,164,481.75
4. 期末余额	553,977,603.45	223,939,165.5	43,923,203.1	29,931,770.5	7,374,452.1	11,083,836.0	870,230,030.9

	5	2	8	7	9	7	8
二、累计折旧							
1. 期初余额	94,416,617.32	152,709,660.15	42,946,055.25	23,245,145.47	6,411,428.42	9,428,585.81	329,157,492.42
2. 本期增加金额	8,207,257.36	5,748,040.01	121,202.07	171,996.31	119,674.43	197,185.25	14,565,355.43
(1) 计提	8,207,257.36	5,748,040.01	121,202.07	171,996.31	119,674.43	197,185.25	14,565,355.43
							-
3. 本期减少金额	-	1,081,357.60	1,826,203.39	-	97,546.00	-	3,005,106.99
(1) 处置或报废	-	1,081,357.60	1,826,203.39	-	97,546.00	-	3,005,106.99
							-
4. 期末余额	102,623,874.68	157,376,342.56	41,241,053.93	23,417,141.78	6,433,556.85	9,625,771.06	340,717,740.86
三、减值准备							
1. 期初余额		3,130,803.48					3,130,803.48
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							
(1) 处置或报废							
4. 期末余额	-	3,130,803.48	-	-	-	-	3,130,803.48
四、账面价值							
1. 期末账面价值	451,353,728.77	63,432,019.48	2,682,149.25	6,514,628.79	940,895.34	1,458,065.01	526,381,486.64
2. 期初账面价值	459,560,986.13	69,130,707.40	2,898,008.26	2,567,638.88	1,065,703.77	1,613,809.36	536,836,853.80

(2). 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(3). 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(4). 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	123,055,187.40	尚未办理完成
合计	123,055,187.40	

(5). 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

√适用 □不适用

截止本期末因借款担保抵押受限的固定资产价值 365,518,255.27 元。

固定资产清理

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
机器设备	39,393.30	39,654.10
运输设备	33,579.28	6,163.62
办公家具及其他	1,791.04	7,805.41
合计	74,763.62	53,623.13

其他说明：

无

22、在建工程

项目列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
在建工程	316,117,846.94	304,414,639.07
工程物资		
合计	316,117,846.94	304,414,639.07

其他说明：

上表中的在建工程是指扣除工程物资后的在建工程。截止本期末，在建工程因借款抵押受限 208,283,855.39 元。

在建工程

(1). 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
平安驛·龙南客家民俗文化体验地项目	200,904,987.56		200,904,987.56	193,538,684.74		193,538,684.74
平安驛·贵州民俗文化体验地项目	56,108,173.67		56,108,173.67	54,964,449.84		54,964,449.84
平安驿藏式楼	23,351,313.70		23,351,313.70	23,085,191.68		23,085,191.68
平安驿书院	3,932,913.86		3,932,913.86	3,893,113.28		3,893,113.28
运营总部和研发设计中心	6,463,671.67	6,463,671.67		6,463,671.67	6,463,671.67	
海东平安驿园区升级改造	28,683,686.21		28,683,686.21	27,058,143.36		27,058,143.36
其他	3,136,771.94		3,136,771.94	1,875,056.17		1,875,056.17
合计	322,581,518.61	6,463,671.67	316,117,846.94	310,878,310.74	6,463,671.67	304,414,639.07

(2). 重要在建工程项目本期变动情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	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：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
平安驛·龙南客家民俗文化体验地项目	300,000,000.00	193,538,684.74	7,366,302.82	-	-	200,904,987.56	66.97	66.97	23,880,456.10	5,812,051.60	6.10	自有资金、借款
平安驛·贵州民俗文化体验地项目	551,212,600.00	54,964,449.84	1,143,723.83	-	-	56,108,173.67	10.18	10.18	-	-	-	自有资金
海东平安驛园区升级改造	115,000,000.00	27,058,143.36	1,625,542.85	-	-	28,683,686.21	24.94	24.94	-	-	-	自有资金
平安驛藏式楼	-	23,085,191.68	266,122.02	-	-	23,351,313.70	-	-	4,740,521.79	266,122.02	-	借款
合计	966,212,600.00	298,646,469.62	10,401,691.52	-	-	309,048,161.14	-	-	28,620,977.89	6,078,173.62	-	

(3). 本期计提在建工程减值准备情况

□适用 √不适用

(4). 在建工程的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

工程物资

□适用 √不适用

23、生产性生物资产

(1). 采用成本计量模式的生产性生物资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	种植业		畜牧养殖业		林业		水产业		合计
	类别	类别	类别	类别	类别	类别	类别	类别	
一、账面原值									
1.期初余额	4,510,023.95								4,510,023.95
2.本期增加金额									
(1)外购									

(2)自行培育									
3.本期减少金额									
(1)处置									
(2)其他									
4.期末余额									
二、累计折旧									
1.期初余额	2,255,011.82								2,255,011.82
2.本期增加金额	225,501.18								225,501.18
(1)计提	225,501.18								225,501.18
3.本期减少金额									
(1)处置									
(2)其他									
4.期末余额	2,480,513.00								2,480,513.00
三、减值准备									
1.期初余额									
2.本期增加金额									
(1)计提									
3.本期减少金额									
(1)处置									
(2)其他									
4.期末余额									
四、账面价值									
1.期末账面价值	2,029,510.95								2,029,510.95
2.期初账面价值	2,255,012.13								2,255,012.13

(2). 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

适用 不适用

(3). 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

24、油气资产

(1). 油气资产情况

适用 不适用

(2). 油气资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

无

25、使用权资产

(1). 使用权资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	房屋建筑物	机器设备	合计
一、账面原值			
1.期初余额	1,224,201.63	125,369.81	1,349,571.44
2.本期增加金额			
3.本期减少金额			
4.期末余额	1,224,201.63	125,369.81	1,349,571.44
二、累计折旧			
1.期初余额	680,195.03	47,013.68	727,208.71
2.本期增加金额	3,594.00		3,594.00
(1)计提	3,594.00		3,594.00
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	683,789.03	47,013.68	730,802.71
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	540,412.60	78,356.13	618,768.73
2.期初账面价值	544,006.60	78,356.13	622,362.73

(2). 使用权资产的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

无

26、无形资产

(1). 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	土地使用权	软件	非专利技术	探矿权、采矿权	特许经营权	其他	合计
一、账面原值							
1. 期初余额	187,480,507.88	10,260,663.34		134,912,240.63	983,561,859.87	6,048,047.84	1,322,263,319.56
2. 本期增加金额	-	-	-	601,996.51	-	-	601,996.51
(1) 购置	-	-	-	601,996.51	-	-	601,996.51
(2) 内部研发							-
(3) 企业合并增加							-
3. 本期减少金额	154,602.33	-	-	-	2,779.39	-	157,381.72
(1) 处置	154,602.33	-	-	-	-2,779.39	-	157,381.72
	-	-	-	-		-	
4. 期末余额	187,325,905.55	10,260,663.34	-	135,514,237.14	983,559,080.48	6,048,047.84	1,322,707,934.35
二、累计摊销							
1. 期初余额	24,650,605.86	9,970,642.64		-	16,722.22	2,583,997.96	37,221,968.68
2. 本期增加金额	2,277,895.94	59,969.78	-	-	-	193,310.81	2,531,176.53
(1) 计提	2,277,895.94	59,969.78	-	-	-	193,310.81	2,531,176.53
							-
3. 本期减少金额	52,500.36	-	-	-	-	-	52,500.36
(1) 处置	52,500.36	-	-	-	-	-	52,500.36
4. 期末余额	26,876,001.44	10,030,612.42	-	-	16,722.22	2,777,308.77	39,700,644.85
三、减值准备							
1. 期初余额							
2. 本期增加金额							
(1) 计提							
3. 本期减少金额							

(1)处 置							
4. 期末余 额							
四、账面价值							
1. 期末账 面价值	160,449,904.11	230,050.92	-	135,514,237.14	983,542,358.26	3,270,739.07	1,283,007,289.50
2. 期初账 面价值	162,829,902.02	290,020.70		134,912,240.63	983,545,137.65	3,464,049.88	1,285,041,350.88

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例0%

(2). 确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

(3). 未办妥产权证书的土地使用权情况

适用 不适用

(4). 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

截止本期末，因借款担保抵押受限的无形资产价值 47,320,330.14 元。

27、商誉

(1). 商誉账面原值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称 或形成商誉的事 项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合 并形 成的		处 置		
金丰公司	336,951.00					336,951.00
正平养护	34,385.00					34,385.00
隆地电力	1,871,652.48					1,871,652.48
贵州水利	29,836,893.75					29,836,893.75
金阳光构件	587,692.06					587,692.06
青海平安驿信息 科技	381,618.40					381,618.40
合计	33,049,192.69					33,049,192.69

(2). 商誉减值准备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
平安驿信息科技	381,618.40					381,618.40
金丰公司	336,951.00					336,951.00
正平养护	34,385.00					34,385.00
金阳光构件	587,692.06					587,692.06
合计	1,340,646.46					1,340,646.46

(3). 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

适用 不适用

资产组或资产组组合发生变化

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(4). 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

适用 不适用

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

适用 不适用

(5). 业绩承诺及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

28、长期待摊费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
彩钢房等临时设施	6,057,108.81		222,795.48		5,834,313.33
融资利息、服务费	135,007.23		19,999.98		115,007.25
装修改造费	4,961,274.82		874,260.98		4,087,013.84
开办费	94,501.23		30,951.76		63,549.47
其他	76,690.24		2,289.90		74,400.34
合计	11,324,582.33		1,150,298.10		10,174,284.23

其他说明：

无

29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1). 未经抵销的递延所得税资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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	883,267,084.07	140,330,478.19	867,598,140.04	140,367,557.91
内部交易未实现利润	57,690,454.49	18,337,353.79	72,734,912.73	18,124,629.44
可抵扣亏损				
其他权益工具投资公允价值变动	311,916,507.83	77,828,725.75	311,916,507.83	77,828,725.75
租赁负债				
合计	1,252,874,046.39	236,496,557.73	1,252,249,560.60	236,320,913.10

(2). 未经抵销的递延所得税负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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
非同一控制企业合并资产评估增值				
其他债权投资公允价值变动				
其他权益工具投资公允价值变动	2,597,339.52	389,600.93	2,597,339.52	389,600.93
使用权资产	1,582,627.53	237,394.13	280,332.00	42,049.80
合计	4,179,967.05	626,995.06	2,877,671.52	431,650.73

(3). 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	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		236,496,557.73		236,320,913.10
递延所得税负债		626,995.06		431,650.73

(4). 未确认递延所得税资产明细

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

资产减值准备	17,119,492.97	13,152,134.63
可抵扣亏损	769,337,500.81	769,337,500.81
合计	786,456,993.8	782,489,635.44

(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

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

年份	期末金额	期初金额	备注
2025年度	47,432,221.50	38,838,451.98	
2026年度	50,776,196.52	50,114,065.94	
2027年度	73,743,959.06	58,508,546.28	
2028年度	256,872,510.32	79,805,049.92	
2029年度	447,843,618.55	574,271,571.63	
合计	876,668,505.95	801,537,685.75	

其他说明：

□适用 √不适用

30、其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同取得成本						
合同履约成本						
应收退货成本						
合同资产	566,189,388.66		566,189,388.66	448,512,765.58		448,512,765.58
预付土地款项	12,392,098.68		12,392,098.68	13,871,791.68		13,871,791.68
合计	578,581,487.34		578,581,487.34	462,384,557.26		462,384,557.26

其他说明：

无

31、所有权或使用权受限资产

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末				期初			
	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
货币资金	81,664,227.39	81,664,227.39	冻结		143,501,259.72	143,501,259.72	冻结	
应收账款					30,247,387.94	27,321,903.07	质	

合同资产					91,493,051.43	90,985,731.48	押 质 押	
其中：数 据资源								
固定资产	436,419,791.04	365,518,255.27	抵押		403,570,392.70	336,547,186.88	抵 押	
无形资产	58,668,429.31	47,320,330.14	抵押		75,794,509.14	64,936,701.21	抵 押	
其中：数 据资源								
投资性房 地产	79,469,117.60	66,646,331.05	抵押		83,230,632.05	70,621,224.65	抵 押	
在建工程	208,283,855.39	208,283,855.39	抵押		193,538,684.74	193,538,684.74	抵 押	
长期股权 投资	1,391,740,000.00	1,341,002,482.18	质押					
合计	2,256,245,420.73	2,110,435,481.42	/	/	1,021,375,917.72	927,452,691.75	/	/

其他说明：

无

32、短期借款

(1). 短期借款分类

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
质押借款		
抵押借款		
保证借款	12,849,870.47	22,999,870.47
信用借款	1,783,102.38	1,783,102.38
抵押、保证借款	520,990,385.88	501,290,385.88
质押、保证借款	489,022,607.50	504,139,166.67
保证、质押、抵押借款	145,000,000.00	145,000,000.00
票据融资		10,000,000.00
未到期应付利息	33,210,509.38	3,564,662.28
合计	1,202,856,475.61	1,188,777,187.68

短期借款分类的说明：

信用借款

序号	借款银行	借款日期	约定还款日	贷款利率%	借款余额
1	中国建设银行股份有限公司长沙新姚路支行	2023-1-21	2024-1-21	4.15	1,083,102.38
2	中国建设银行股份有限公司长沙新姚路支行	2023-5-4	2024-5-4	4.15	500,000.00
3	中国建设银行股份有限公司长沙新姚路支行	2023-1-12	2024-1-12	4.15	20,0000.00
	合计	—	—	—	1,783,102.38

保证借款

序	借款银行	借款日期	约定还款	贷款利率%	借款余额	备注
---	------	------	------	-------	------	----

号			日			
1	中国邮政储蓄银行股份有限公司西宁市城中支行	2025-3-11	2026-3-10	5.95	2849870.47	税贷通贷款；正平股份担保；金生辉个人担保。
2	贵阳银行股份有限公司观山湖石林支行	2024-7-1	2025-6-30	4.75	10,000,000.00	贵州水利委托贵州水投保证担保 贵州水投保证担保 正平股份-贵州水投（反担保）最高额保证担保 欣汇盛源-贵州水投（反担保）抵押担保 欣汇盛源-正平股份（反担保）
	合计	—	—	—	12,849,870.47	

抵押及保证借款

序号	借款银行	借款日期	约定还款日	贷款利率%	借款余额	备注
1	青海银行城北支行	2024-7-17	2025-7-17	7.20	160,000,000.00	金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、平安驿资产抵押担保(房产)
2	青海银行城北支行	2024-5-17	2025-5-17	7.20	50,000,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
3	青海银行城北支行	2024-5-17	2025-5-17	7.20	50,000,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
4	青海银行城北支行	2024-7-17	2025-7-17	7.20	50,000,000.00	金阳光投资、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
5	青海银行城北支行	2024-11-12	2025-11-12	7.20	17,685,000.00	金阳光集团担保、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、彭有宏五人担保；房产抵押（金丰9楼、金阳光房地产22楼、建设13楼）
6	青海银行城北支行	2024-12-24	2025-11-24	5.18	10,000,000.00	50%的保证金，金阳光投资保证、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保平安驿文旅最高额抵押担保
7	青海银行城北支行	2025-1-10	2025-11-24	5.18	10,000,000.00	50%的保证金，金阳光投资保证、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、担保平安驿文旅最高额抵押担保
8	青海银行城北支行	2024-12-25	2025-12-25	7.20	12,315,000.00	金阳光集团担保、金生光、金生辉、李建莉、

						王生娟、彭有宏五人担保；房产抵押（金丰9楼、金阳光房地产22楼、建设13楼）
9	兴业银行西宁分行	2024-12-23	2025-12-7	3.80	40,000,000.00	金阳光集团担保、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、正平建设金阳光大厦B座8楼房产抵押、正和集团金阳光大厦10楼房产抵押
10	中国建设银行股份有限公司西宁城北支行	2023-8-14	2024-8-10	5.00	32,720,385.88	此借款以路拓厂房及土地抵押、同时金生光、李建莉、金生辉、王生娟四人提供担保
11	中国银行股份有限公司西宁市城中支行	2023-12-15	2024-12-15	5.35	46,000,000.00	金阳光房地产67-9号等12处房产抵押担保；金阳光集团、正平建设、路拓、金生光、金生辉、李建莉、王生娟四人担保
12	青海海东平安农村商业银行股份有限公司新平支行	2024-1-10	2024-10-21	6.37	12,370,000.00	金阳光电子位于八一路房产抵押，正平股份担保，金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
13	中国银行股份有限公司西宁市城中支行	2024-6-13	2024-12-12	5.60	13,000,000.00	金阳光房地产67-9号等12处房产抵押担保；金阳光集团、正平建设、路拓、金生光、金生辉、李建莉、王生娟四人担保
14	中国银行股份有限公司西宁市城中支行	2024-6-14	2024-12-13	5.60	9,000,000.00	金阳光房地产67-9号等12处房产抵押担保；金阳光集团、正平建设、路拓、金生光、金生辉、李建莉、王生娟四人担保
15	中国银行股份有限公司西宁市城中支行	2024-6-29	2025-6-29	3.70	7,900,000.00	正平股份担保、金生光、李建莉担保、金阳光房地产67-9号等12处房产抵押担保；
	合计				520,990,385.88	

质押及保证借款

序号	借款银行	借款日期	约定还款日	贷款利率%	借款余额	备注
1	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-5-31	2025-5-30	4.80	72,300,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押

2	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-5-11	2025-5-10	4.80	36,000,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押
3	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-7-23	2025-7-22	4.80	48,900,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押
4	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-7-9	2025-7-8	4.80	73,900,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押
5	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-9-30	2025-9-29	4.80	14,700,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押
6	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-11-7	2025-10-6	4.80	76,500,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押
7	中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	2024-12-28	2025-11-28	4.80	69,000,000.00	金阳光集团、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保、股权质押
8	浙商银行股份有限公司兰州分行	2024-11-1	2025-8-26	5.50	44,222,607.50	金阳光集团股权质押、金生光、金生辉、李建莉、王生娟三人担保、生光矿业、海东平安驿担保
9	大通农村商业银行股份有限公司	2023-12-26	2024-6-25	7.28	1,500,000.00	正平持有建设股权质押，正平、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
10	贵阳银行股份有限公司中南支行	2025-1-13	2026-1-12	7.15	30,000,000.00	正平股份-贵州水投（反担保）最高额保证担保 贵州水利-贵州水投（反担保）最高额质押担保（项目应收账款质押） 欣汇盛源-正平股份（反担保）
11	贵阳农村商业银行云岩支行（茶改支行）	2024-3-25	2025-3-24	5.50	10,000,000.00	贵州水利-贵州水投（委托担保） 贵州水投保证担保 贵州水投质押担保 正平股份-贵州水投（反担保） 欣汇盛源-贵州水投（反担保）抵押担保 欣汇盛源-正平股份（反担保）
12	青海银行城北支行	45,596.00	45961	7.39	12,000,000.00	金生光，李建莉，金生辉三人股票质押，光辉莉娟担保；金丰公司股权质押

	合计				489,022,607.50	
--	----	--	--	--	----------------	--

抵押、质押、保证借款

序号	借款银行	借款日期	约定还款日	贷款利率%	借款余额	备注
1	青海银行城北支行	2024-10-31	2025-10-31	7.20	25,000,000.00	李建莉股票质押、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保；房产抵押（金丰9楼、金阳光房地产22楼、建设13楼）
2	青海银行城北支行	2024-7-17	2025-7-17	7.20	90,000,000.00	正和、平安驿股权质押、金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
3	华夏银行股份有限公司贵阳分行	2024-7-10	2025-7-8	5.00	30,000,000.00	贵州水利最高额抵押担保 欣汇盛源最高额抵押担保 正平股份最高额保证担保 李正光最高额保证担保 彭有宏最高额保证担保 贵州水利质押担保（应收账款） 欣汇盛源-正平股份（反担保）
	合计				145,000,000.00	

(2). 已逾期未偿还的短期借款情况

√适用 □不适用

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为265,067,106.73元

其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

借款单位	期末余额	借款利率（%）	逾期时间	逾期利率（%）
浙商银行股份有限公司兰州分行	33,400,000.00	5.50	212	8.25
中国建设银行股份有限公司西宁城北支行	32,720,385.88	5.00	327	7.50
中国银行股份有限公司西宁市城中支行	46,000,000.00	5.35	197	7.50
中国银行股份有限公司西宁市城中支行	13,000,000.00	5.60	199	7.725
中国银行股份有限公司西宁市城中支行	9,000,000.00	5.60	199	7.725
青海银行城北支行	10,000,000.00	5.175	188	5.18
青海银行城北支行	10,000,000.00	5.175	171	5.18
中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	72,300,000.00	4.80	31	6.72
中国农业银行股份有限公司黄河路支行营业部	36,000,000.00	4.80	51	6.72
中国邮储银行西宁市城西支行	863618.47	4.25	178	6.375

中国建设银行股份有限公司长沙新姚路支行	1,083,102.38	4.15	414	4.15
中国建设银行股份有限公司长沙新姚路支行	500,000.00	4.15	519	4.15
中国建设银行股份有限公司长沙新姚路支行	200,000.00	4.15	519	4.15
合计	265,067,106.73	/	/	/

其他说明：

适用 不适用

33、交易性金融负债

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

34、衍生金融负债

适用 不适用

35、应付票据

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

种类	期末余额	期初余额
商业承兑汇票	50,000,000.00	40,000,010.00
银行承兑汇票	20,000,000.00	17,999,990.00
合计	70,000,000.00	58,000,000.00

本期末已到期未支付的应付票据总额为0元。到期未付的原因是无

36、应付账款

(1). 应付账款列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年以内（含1年）	423,299,520.12	547,683,534.05
1-2年	351,458,327.32	370,709,707.63
2-3年	257,992,000.23	225,565,185.62
3年及以上	1,203,905,619.25	1,145,193,768.80
合计	2,236,655,466.92	2,289,152,196.10

(2). 账龄超过1年或逾期的重要应付账款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
青海省环境地质勘查局	80,012,404.00	资金紧张
贵州兴禹顺工程项目管理有限公司	65,049,634.84	业主未结算，对下游未支付
甘肃汉永建筑劳务有限公司	58,646,460.34	业主未结算，对下游未支付

深圳美丽生态股份有限公司	56,499,430.13	业主未结算, 对下游未支付
贵州黔盛州商贸有限公司	49,010,541.42	业主未结算, 对下游未支付
福州市隆鑫劳务有限公司	41,787,712.00	业主未结算, 对下游未支付
福建美丽生态建设集团有限公司	34,338,167.24	业主未结算, 对下游未支付
陕西浩达天城建设工程有限公司	29,629,225.15	业主未结算, 对下游未支付
合计	414,973,575.12	/

其他说明:

适用 不适用

37、预收款项

(1). 预收账款项列示

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
租金	-	13,188,800.00
合计	-	13,188,800.00

(2). 账龄超过 1 年的重要预收款项

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

38、合同负债

(1). 合同负债情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

项目	期末余额	期初余额
已结算未完工的工程	88,318,246.91	162,021,772.14
预收款项	197,957,281.71	185,358,613.28
合计	286,275,528.62	347,380,385.42

(2). 账龄超过 1 年的重要合同负债

适用 不适用

(3). 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

39、应付职工薪酬

(1). 应付职工薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	108,644,764.91	100,716,123.44	94,498,336.04	114,862,552.31
二、离职后福利-设定提存计划	20,863,112.86	15,093,085.23	7,266,882.14	28,689,315.95
三、辞退福利	129,233.07	-	129,233.07	-
四、一年内到期的其他福利	-	-	-	-
合计	129,637,110.84	115,809,208.67	101,894,451.25	143,551,868.26

(2). 短期薪酬列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	96,298,477.44	87,683,011.85	88,011,144.04	95,970,345.25
二、职工福利费				-
三、社会保险费	3,410,469.49	6,988,484.88	3,638,076.19	6,760,878.18
其中：医疗保险费	3,093,392.26	6,276,167.22	3,155,215.14	6,214,344.34
工伤保险费	241,680.01	574,769.64	325,687.46	490,762.19
生育保险费	75,397.22	137,548.02	157,173.59	55,771.65
四、住房公积金	8,220,406.79	5,628,633.40	2,691,539.40	11,157,500.79
五、工会经费和职工教育经费	715,411.19	415,993.31	157,576.41	973,828.09
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	108,644,764.91	100,716,123.44	94,498,336.04	114,862,552.31

(3). 设定提存计划列示

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	20,235,741.52	14,489,502.56	6,854,866.04	27,870,378.04
2、失业保险费	627,371.34	603,582.67	412,016.10	818,937.91
3、企业年金缴费				
合计	20,863,112.86	15,093,085.23	7,266,882.14	28,689,315.95

其他说明：
适用 不适用

40、应交税费

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
增值税	65,089,584.23	43,344,060.05
企业所得税	18,485,736.04	15,604,585.25
个人所得税	1,794,014.18	732,667.95
城市维护建设税	2,202,742.80	2,437,122.12
房产税	2,191,829.66	4,783,173.13
地方教育费附加	758,308.61	808,676.76
教育费附加	1,211,938.99	1,340,433.71
其他	1,259,227.98	1,306,553.24
合计	92,993,382.49	70,357,272.21

其他说明：
 无

41、其他应付款

(1). 项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付利息	21,127,205.45	45,001,925.33
应付股利	3,654,000.00	3,654,000.00
其他应付款	1,049,025,286.50	1,098,788,643.30
合计	1,073,806,491.95	1,147,444,568.63

(2). 应付利息

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
分期付息到期还本的长期借款利息	978,720.14	8,086,132.92
企业债券利息	-	
短期借款应付利息	1,777,185.15	4,238,081.05
划分为金融负债的优先股\永续债利息	-	
非金融机构借款利息	18,371,300.16	32,677,711.36
合计	21,127,205.45	45,001,925.33

逾期的重要应付利息：
适用 不适用

其他说明：
适用 不适用

(3). 应付股利

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
普通股股利		
划分为权益工具的优先股\永续债股利		
应付股利-刘胜军	975,000.00	975,000.00
应付股利-徐龙斌	660,000.00	660,000.00
应付股利-张奇	125,000.00	125,000.00
应付股利-吕晓铎	250,000.00	250,000.00
应付股利-贵州欣汇盛源房地产有限公司	1,644,000.00	1,644,000.00
合计	3,654,000.00	3,654,000.00

其他说明，包括重要的超过1年未支付的应付股利，应披露未支付原因：
无

(4). 其他应付款

按款项性质列示其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证金	198,557,228.41	229,526,484.57
押金	3,228,928.05	2,960,580.95
借款	541,625,894.93	548,900,505.27
应付股权款	532,000.00	532,000.00
往来款	244,842,094.43	270,981,840.63
利息	36,277,474.57	17,068,534.12
诉讼费用	1,106,711.58	1,001,760.80
其他	22,854,954.53	27,816,936.96
合计	1,049,025,286.50	1,098,788,643.30

账龄超过1年或逾期的重要其他应付款

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
商城县城市管理局	105,701,967.57	往来款
南昌银都中小企业服务有限公司	98,527,468.31	借款
上海知融实业有限公司	76,537,950.00	借款
龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	67,985,643.66	借款
上海箴品贸易有限公司	55,201,263.89	借款
江西宁百科技有限公司	53,757,636.95	借款
江西莲创企业管理服务有限公司	45,990,840.29	借款
浙江澄汐信息服务有限公司	35,270,000.00	借款
西安聚华网络小额贷款有限公司	33,747,755.55	借款
青海宏晟工贸有限公司	30,550,028.55	借款
合计	603,270,554.77	/

其他说明：

□适用 √不适用

42、持有待售负债

□适用 √不适用

43、1年内到期的非流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
1年内到期的长期借款	211,200,000.00	158,526,303.93
1年内到期的应付债券		
1年内到期的长期应付款	22,185,665.75	22,989,844.32
1年内到期的租赁负债		201,009.18
合计	233,385,665.75	181,717,157.43

其他说明：

无

44、其他流动负债

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	213,756,906.78	180,822,289.02
预收款中预提税款	20,413,102.16	20,193,604.88
合计	234,170,008.94	201,015,893.90

短期应付债券的增减变动：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

45、长期借款**(1). 长期借款分类**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
保证借款	10,900,000.00	19,900,000.00
抵押及保证借款	61,013,618.47	58,165,393.28
质押及保证借款	951,876,459.27	873,876,459.27
保证、质押及抵押借款	174,406,438.00	175,369,769.00
未到期应付利息	4,160,927.69	2,584,451.38
减：一年内到期的长期借款	211,200,000.00	158,526,303.93
合计	991,157,443.43	971,369,769.00

长期借款分类的说明：

信用借款

序号	借款银行	借款日期	到期日	利率	借款余额	备注
----	------	------	-----	----	------	----

1	中国农业发展银行乐都支行	2019-6-20	2025-6-13	5.39	10,900,000.00	正平股份公司担保
---	--------------	-----------	-----------	------	---------------	----------

抵押及保证借款

序号	借款银行	借款日期	到期日	利率	借款余额	备注
1	青海银行城北支行	2024-9-4	2026-9-4	7.20	35,000,000.00	房产抵押(金丰9楼、金阳光房地产22楼、建设13楼)金生光、金生辉、李建莉、王生娟担保
2	宁夏银行西安曲江支行	2024-8-27	2026-8-26	4.20	8,500,000.00	隆地房产抵押、徐龙斌、正平股份担保
3	中国邮政储蓄银行股份有限公司西宁市城西支行	2022-1-4	2025-1-3	4.25	863,618.47	正平南川房产抵押
4	北京银行西安分行	2022-6-10	2025-6-9	4.80	4,350,000.00	徐龙斌、焦洁、徐龙斌、陈敏担保;隆地房产抵押、徐龙斌房产抵押
5	重庆银行股份有限公司西安分行	2024-6-18	2027-6-17	4.20	8,300,000.00	隆地房产抵押、徐龙斌、焦洁连带担保
6	成都银行西安分行营业部	2024-5-27	2026-5-26	3.80	4,000,000.00	西安创新投资担保有限公司提供连带责任保证;正平股份、徐龙斌、焦洁向西安创新投资担保有限公司提供反担保,隆地电力以位于西安市高新区的房产提供抵押反担保
	合计				61,013,618.47	

质押及保证借款

序号	借款银行	借款日期	到期日	利率	借款余额	备注
1	中国农业发展银行金沙县支行	2021-4-16	2038-2-4	5.40	50,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
2	中国农业发展银行金沙县支行	2021-8-25	2038-2-4	5.40	100,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
3	中国农业发展银行金沙县支行	2021-10-11	2038-2-4	5.40	50,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
4	中国农业	2022-6-20	2038-2-4	5.40	30,000,000.00	正平股份、贵州省金沙

	发展银行 金沙县支行					县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
5	中国农业 发展银行 金沙县支行	2023-1-18	2038-2-4	5.40	20,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
6	中国农业 发展银行 金沙县支行	2023-4-4	2038-2-4	5.40	10,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
7	中国农业 发展银行 金沙县支行	2024-4-30	2038-2-4	5.40	10,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
8	中国农业 发展银行 金沙县支行	2024-6-27	2038-2-4	5.40	40,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
9	中国农业 发展银行 金沙县支行	2025-1-6	2038-2-4	5.40	50,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
10	中国农业 发展银行 金沙县支行	2025-5-15	2038-2-4	5.40	40,000,000.00	正平股份、贵州省金沙县金民投资有限责任公司担保、PPP项目合同项下应收政府可行性缺口补助资金进行质押担保
11	中原银行 信阳支行	2020-3-30	2032-12-24	6.80	6,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
12	中原银行 信阳支行	2020-9-9	2032-12-24	6.80	19,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
13	中原银行 信阳支行	2020-10-20	2032-12-24	6.80	24,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押

14	中原银行 信阳支行	2020-11-24	2032-12-24	6.80	32,876,459.27	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
15	中原银行 信阳支行	2021-1-27	2032-12-24	6.80	40,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
16	中原银行 信阳支行	2021-3-30	2032-12-24	6.80	20,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
17	中原银行 信阳支行	2021-6-22	2032-12-24	6.80	20,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
18	中原银行 信阳支行	2021-8-25	2032-12-24	6.80	2,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
19	中原银行 信阳支行	2022-6-13	2032-12-24	6.80	42,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
20	中原银行 信阳支行	2022-9-15	2032-12-24	6.35	8,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
21	中原银行 信阳支行	2022-12-2	2032-12-24	6.35	73,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
22	中原银行 信阳支行	2023-1-11	2032-12-24	6.35	122,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押

23	中原银行 信阳支行	2023-4-1	2032-12-24	6.35	40,000,000.00	正平股份担保、金生光、商城县城投（集团）有限公司提供连带责任担保；项目应收账款质押
24	青海西宁 农村商业银行股份 有限公司	2024-6-14	2026-6-13	5.50	40,000,000.00	陆港物流股权质押担保
25	青海西宁 农村商业银行股份 有限公司	2024-8-13	2026-6-13	5.50	63,000,000.00	陆港物流股权质押担保
	合计				951,876,459.27	

质押、抵押及保证借款

序号	借款银行	借款日期	到期日	利率	借款余额	备注
1	九江银行股份 有限公司 龙南支行	2023-6-19	2030-6-15	7.80	23,709,038.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
2	九江银行股份 有限公司 龙南支行	2023-7-20	2030-6-15	7.80	14,500,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
3	九江银行股份 有限公司 龙南支行	2023-7-27	2030-6-15	7.80	3,699,200.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
4	九江银行股份 有限公司 龙南支行	2023-8-28	2030-6-15	7.80	8,450,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
5	九江银行股份 有限公司 龙南支行	2023-9-28	2030-6-15	7.80	2,500,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
6	九江银行股份 有限公司 龙南支行	2023-10-8	2030-6-15	7.80	15,690,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押

7	九江银行股份有限公司 龙南支行	2023-10-25	2030-6-15	7.80	1,707,200.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
8	九江银行股份有限公司 龙南支行	2023-11-9	2030-6-15	7.80	4,000,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
9	九江银行股份有限公司 龙南支行	2023-12-28	2030-6-15	7.80	2,601,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
10	九江银行股份有限公司 龙南支行	2024-1-10	2030-6-15	7.80	2,990,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
11	九江银行股份有限公司 龙南支行	2024-1-26	2030-6-15	7.80	1,200,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
12	九江银行股份有限公司 龙南支行	2024-2-8	2030-6-15	7.80	9,420,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
13	九江银行股份有限公司 龙南支行	2024-4-17	2030-6-15	7.80	990,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
14	九江银行股份有限公司 龙南支行	2024-9-19	2030-6-15	7.80	2,950,000.00	正平股份、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司担保、本项目在建工程抵押、正平投资、龙南旅游发展投资(集团)有限责任公司持有龙南正平公司的股权质押
15	兴业银行西宁分行	2023-4-27	2030-4-26	4.00	53,000,000.00	正平股份7楼、11楼不动产提供抵押,管廊公司以位于海东工业园区的不动产提供抵押,正平股份以持有的格尔木生光矿业开发有限公司100%股权提供质押,光辉担保,正平股份担保
16	兴业银行西宁分行	2023-5-10	2030-4-26	4.00	27,000,000.00	正平股份7楼、11楼不动产提供抵押,管廊公司以位于海东工业园区的不动产提供抵押,正平股份以持有的格尔木生光矿业开发有限公司100%

						股权提供质押，光辉担保，正平股份担保
	小计				174,406,438.00	

其他说明

适用 不适用

本期末已逾期未偿还的长期借款 10,900,000.00 元，明细如下：

贷款银行	借款余额	借款利率	逾期时间(天)	逾期利率
中国农业发展银行乐都支行	10,900,000.00	5.39	11	贷款利率基础上加收 50%

46、应付债券

(1). 应付债券

适用 不适用

(2). 应付债券的具体情况：（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

适用 不适用

(3). 可转换公司债券的说明

适用 不适用

转股权会计处理及判断依据

适用 不适用

(4). 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

47、租赁负债

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	362,713.38	362,713.38
减：未确认融资费用		13,739.57
重分类到一年内到期的租赁负债		201,009.18
合计	362,713.38	147,964.63

其他说明：

无

48、长期应付款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	940,000.00	940,000.00
专项应付款		
合计	940,000.00	940,000.00

其他说明：

无

长期应付款

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应付融资租赁款	16,281,011.32	16,281,011.32
售后回租	7,408,833.00	7,408,833.00
其他	240,000.00	240,000.00
减：一年内到期的长期应付款	22,989,844.32	22,989,844.32
合计	940,000.00	940,000.00

其他说明：

无

专项应付款

适用 不适用

49、长期应付职工薪酬

适用 不适用

(1). 长期应付职工薪酬表

适用 不适用

(2). 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

适用 不适用

计划资产：

适用 不适用

设定受益计划净负债（净资产）

适用 不适用

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

适用 不适用

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

50、预计负债

适用 不适用

51、递延收益

递延收益情况

适用 不适用

单位：元 币种人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	34,769,417.06	1,000,000.00	796,400.73	34,973,016.33	
合计	34,769,417.06	1,000,000.00	796,400.73	34,973,016.33	/

其他说明：

适用 不适用

负债项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期计入其他收益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
“特色小镇”建设奖补资金	17,458,333.13			250,000.02		17,208,333.11	与资产相关
册亨水电站专项补助	13,568,750.32			162,499.98		13,406,250.34	与资产相关
2018年省级节能低碳专项资金扶持项目	870,000.00			-		870,000.00	与资产相关
升级改造-海东市平安区财政局	338,800.04			42,349.98		296,450.06	与资产相关
省级特色步行街	1,783,783.95			27,027.00		1,756,756.95	与资产相关
都匀市茶产局提质增效扶持款	53,333.52			4,999.98		48,333.54	与资产相关
引进培养人才特殊支持经费	100,217.28			-		100,217.28	与收益相关
高寒区浅埋管、拱形波纹钢结构受力机理与变形控制方	205,398.06			-		205,398.06	与资产相关

法研究							
高寒区斜拉桥钢-混组合异型主塔结合段受力机理与施工工艺研究	34,652.76					34,652.76	与收益相关
“引才聚才555计划”项目	52,814.67					52,814.67	与收益相关
基于全寿命周期低碳成本的中小跨径桥梁结构优化研究	303,333.33					303,333.33	与资产相关
海东市文体旅游广电局款升级改造项目资金		1,000,000.00		309,523.77		690,476.23	与收益相关
合计	34,769,417.06	1,000,000.00	-	796,400.73	0.00	34,973,016.33	

52、其他非流动负债

适用 不适用

53、股本

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	699,623,237.00						699,623,237.00

其他说明：

无

54、其他权益工具

(1). 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

适用 不适用

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：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

55、资本公积

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本	529,967,704.25			529,967,704.25

溢价)			
其他资本公积	-132,069,175.70		-132,069,175.70
合计	397,898,528.55		397,898,528.55

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：
无

56、库存股

适用 不适用

57、其他综合收益

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					税后归属于少数股东	期末余额
		本期所得税前发生额	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	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益	-231,880,043.50							-231,880,043.50
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动	-231,880,043.50							-231,880,043.50
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益								
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								
其他综合收益合计	-231,880,043.50							-231,880,043.50

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：
无

58、专项储备

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	99,765,720.41	6,497,690.38	5,113,669.08	101,149,741.71
合计	99,765,720.41	6,497,690.38	5,113,669.08	101,149,741.71

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本公司按照《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2024〕136号）的规定，以本年营业收入为依据，按照规定标准计算提取安全生产费用。

59、盈余公积

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	78,139,511.38			78,139,511.38
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	78,139,511.38			78,139,511.38

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

无

60、未分配利润

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上年度
调整前上期末未分配利润	-668,854,239.57	-184,924,124.46
调整期初未分配利润合计数(调增+, 调减-)		
调整后期初未分配利润	-668,854,239.57	-184,924,124.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-88,122,079.37	-483,930,115.11
减：提取法定盈余公积		
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	-756,976,318.94	-668,854,239.57

调整期初未分配利润明细：

- 1、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。
- 2、由于会计政策变更，影响期初未分配利润0元。
- 3、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润0元。
- 4、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。
- 5、其他调整合计影响期初未分配利润0元。

61、营业收入和营业成本

(1). 营业收入和营业成本情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	342,608,037.49	327,546,155.52	544,817,386.59	520,297,568.23
其他业务	1,599,084.41	623,861.44	8,261,578.24	4,522,648.17
合计	344,207,121.90	328,170,016.96	553,078,964.83	524,820,216.40

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(3). 履约义务的说明

适用 不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

适用 不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

适用 不适用

其他说明：

无

62、税金及附加

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
消费税		
营业税		
城市维护建设税	305,401.09	1,138,331.83
教育费附加	179,666.85	978,009.63
资源税		
房产税	900,228.88	1,405,426.83
土地使用税	107,390.75	107,390.75
车船使用税	10,145.40	29,936.7
印花税	461,366.11	210,208.67
地方教育费附加	119,779.87	
其他	37,887.16	12,230.68
合计	2,121,866.11	3,881,535.09

其他说明：

无

63、销售费用

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	246,682.40	540,340.40
招待费	16,699.00	281,347.50
差旅费	10,775.17	44,486.08
办公费	1,738.16	104,228.08
宣传费	162,964.59	253,266.89
交通费	1,860.00	3,877.61

其他	29,684.64	450,521.91
合计	470,403.96	1,678,068.47

其他说明：

无

64、管理费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
业务招待费	376,460.68	1,347,777.42
职工薪酬	15,042,820.84	25,113,029.25
折旧与摊销	9,000,682.63	8,564,223.21
办公费	1,707,097.28	1,973,141.72
交通费	383,772.54	390,312.57
中介机构费用	1,407,713.58	1,699,345.99
诉讼费	3,613,560.21	789,578.92
差旅费	107,013.34	379,373.58
车辆使用费	332,626.46	772,374.84
土地损失补偿费	-	-
其他	5,181,384.20	4,781,433.61
合计	37,153,131.76	45,810,591.11

其他说明：

无

65、研发费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	636,262.63	719,251.21
折旧与摊销	10,559.28	10,559.28
办公费	-	12,234.40
其他	-	6,112.00
合计	646,821.91	748,156.89

其他说明：

无

66、财务费用

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	97,451,382.80	68,454,070.70
减：利息收入	60,687.72	670,945.39
利息净支出	97,390,695.08	67,783,125.31
手续费	332,475.87	1,880,622.20
其他	60,000.00	3,352,202.78
合计	97,783,170.95	73,015,950.29

其他说明：

无

67、其他收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

按性质分类	本期发生额	上期发生额
政府补助	796,400.73	584,888.65
其他	73,029.81	50,891.35
合计	869,430.54	635,780.00

其他说明：

无

68、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	6,178,713.15	2,494,000.23
处置长期股权投资产生的投资收益		1,928,516.21
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		250,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		
处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益	16,577,010.22	
合计	22,755,723.37	4,672,516.44

其他说明：

无

69、净敞口套期收益

□适用 √不适用

70、公允价值变动收益

□适用 √不适用

71、信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失		
应收账款坏账损失	16,786,680.28	13,797,902.52

其他应收款坏账损失	-5,667,196.08	-6,711,873.69
债权投资减值损失		
其他债权投资减值损失		
长期应收款坏账损失		
财务担保相关减值损失		
合计	11,119,484.20	7,086,028.83

其他说明：

无

72、资产减值损失

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、合同资产减值损失	-15,898,130.15	-5,051,794.77
二、存货跌价损失及合同履约成本减值损失		
三、长期股权投资减值损失		
四、投资性房地产减值损失		
五、固定资产减值损失		
六、工程物资减值损失		
七、在建工程减值损失		
八、生产性生物资产减值损失		
九、油气资产减值损失		
十、无形资产减值损失		
十一、商誉减值损失		
十二、其他		
合计	-15,898,130.15	-5,051,794.77

其他说明：

无

73、资产处置收益

适用 不适用

74、营业外收入

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	1,226,112.56	10,578.96	1,226,112.56
其中：固定资产处置利得	1,226,112.56	10,578.96	1,226,112.56
无形资产处置利得	-	-	-
债务重组利得	-	-	-
非货币性资产交换利得	-	-	-

接受捐赠	-		-
政府补助	100,000.00		100,000.00
罚款收入	-	417,850.00	-
其他	79,953.24	27,000.01	79,953.24
合计	1,406,065.80	455,428.97	1,406,065.80

其他说明：

适用 不适用

75、营业外支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	72,625.89	2,678,102.15	72,625.89
其中：固定资产处置损失	72,625.89	2,678,102.15	72,625.89
无形资产处置损失			
赔偿支出	5,082,103.41		5,082,103.41
对外捐赠		1,000.00	
罚款支出		2,066,763.55	
其他	183,867.07		183,867.07
合计	5,338,596.37	4,745,865.70	5,338,596.37

其他说明：

无

76、所得税费用

(1). 所得税费用表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	1,862,318.94	287,650.02
递延所得税费用	-1,755,626.16	-5,173,247.39
合计	106,692.78	-4,885,597.37

(2). 会计利润与所得税费用调整过程

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	-107,224,312.36
按法定/适用税率计算的所得税费用	-16,083,646.85
子公司适用不同税率的影响	716,863.78
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-6,467,798.62
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,151,420.37
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	

的影响	
本期末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	16,789,854.10
所得税费用	106,692.78

其他说明：

适用 不适用

77、其他综合收益

适用 不适用

详见本节第七部分附注 57。

78、现金流量表项目

(1). 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	96,256,510.47	316,725,462.40
往来款	81,467,586.58	62,057,237.66
利息收入	141,330.39	479,789.85
政府补助	1,139,849.47	109,587.03
其他		
合计	179,005,276.91	379,372,076.94

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

无

支付的其他与经营活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
保证金	496,018.60	227,468,013.57
金融机构手续费	148,701.24	3,400,754.88
管理费用付现	74,751,561.82	8,126,173.18
研发费用付现		136,032.19
销售费用付现	32,129.00	152,702.55
营业外支出	100,473.00	146,424.16
往来款	103,467,615.8	132,329,658.21
合计	178,996,499.44	371,759,758.74

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

无

(2). 与投资活动有关的现金

收到的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

支付的重要的投资活动有关的现金

适用 不适用

收到的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
定期存单到期收回	-	19,607,180.28
其他	167,006.00	
合计	167,006.00	19,607,180.28

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与投资活动有关的现金

适用 不适用

(3). 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
收到非金融机构借款	46,160,000.00	507,802,682.47
合计	46,160,000.00	507,802,682.47

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

支付的其他与筹资活动有关的现金

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
借款支付的其他融资费用		281,458.33
偿还非金融机构借款	46,134,547.32	256,595,263.47
融资租赁租金	100,000.00	43,353.00
承兑到期已贴现票据		65,227,767.55
合计	46,234,547.32	322,147,842.35

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

无

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

(4). 以净额列报现金流量的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

79、现金流量表补充资料

(1). 现金流量表补充资料

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	-107,331,005.14	-88,937,862.28
加：资产减值准备	15,898,130.15	5,051,794.77
信用减值损失	-11,119,484.20	-7,086,028.83
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	12,969,282.65	16,126,798.89
使用权资产摊销	3,594.00	159,594.00
无形资产摊销	2,466,955.56	3,710,458.89
长期待摊费用摊销	175,644.63	1,584,616.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	97,843,858.67	73,686,895.68
投资损失（收益以“-”号填列）	-22,755,723.37	-4,672,516.44
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-175,644.63	1,641,191.82
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	195,344.33	207,044.32
存货的减少（增加以“-”号填列）	4,003,528.80	-7,585,402.19
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	58,797,607.69	-88,421,780.69
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-119,020,591.24	10,922,395.51
其他	1,384,021.30	197,709.52
经营活动产生的现金流量净额	-66,664,480.80	-83,415,090.31
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	20,059,260.00	125,561,141.50
减：现金的期初余额	53,843,932.47	92,554,602.07
加：现金等价物的期末余额		

减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-33,784,672.47	33,006,539.43

(2). 本期支付的取得子公司的现金净额

适用 不适用

(3). 本期收到的处置子公司的现金净额

适用 不适用

(4). 现金和现金等价物的构成

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	20,059,260.00	53,843,932.47
其中：库存现金	181,845.61	107,760.44
可随时用于支付的银行存款	19,876,530.76	53,730,041.32
可随时用于支付的其他货币资金	883.63	6,130.71
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	20,059,260.00	53,843,932.47
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		

(5). 使用范围受限但仍作为现金和现金等价物列示的情况

适用 不适用

(6). 不属于现金及现金等价物的货币资金

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

80、所有者权益变动表项目注释

说明对上年期末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

适用 不适用

81、外币货币性项目

(1). 外币货币性项目

适用 不适用 c

(2). 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因

适用 不适用

82、租赁

(1). 作为承租人

适用 不适用

(2). 作为出租人

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

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
正平路桥建设股份有限公司	1,510,656.93	
正平建设集团有限公司	87,823.71	
合计	1,598,480.64	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

适用 不适用

未来五年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3). 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

其他说明

无

83、数据资源

适用 不适用

84、其他

适用 不适用

八、研发支出

1、按费用性质列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
人员人工费用	636,262.63	719,251.21

办公费	140.00	
折旧费用	11,004.68	11,227.38
试验、检验费用	91,760.00	
其他费用	2,018.46	18,346.40
合计	741,185.77	748,824.99
其中：费用化研发支出	646,821.91	748,156.89
资本化研发支出	94,363.86	668.10

其他说明：

无

2、符合资本化条件的研发项目开发支出

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
公路波纹钢桥涵养护技术规范	57,918.46	683,267.31				646,821.91		94,363.86
合计	57,918.46	683,267.31				646,821.91		94,363.86

重要的资本化研发项目

适用 不适用

开发支出减值准备

适用 不适用

其他说明

无

3、重要的外购在研项目

适用 不适用

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的非同一控制下企业合并交易

适用 不适用

(2). 合并成本及商誉

适用 不适用

(3). 被购买方于购买日可辨认资产、负债

适用 不适用

(4). 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易

适用 不适用

(5). 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

适用 不适用

(6). 其他说明

适用 不适用

2、 同一控制下企业合并

适用 不适用

(1). 本期发生的同一控制下企业合并

适用 不适用

(2). 合并成本

适用 不适用

(3). 合并日被合并方资产、负债的账面价值

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

3、 反向购买

适用 不适用

4、 处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

5、 其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

适用 不适用

子公司名称	主要经营地	注册地	持股比例(%)		注册资本
			直接	间接	
正平投资（通辽）有限公司	内蒙古	内蒙古自治区通辽市经济技术开发区檀香湾小区一期 5#6#-110	100		10,000,000.00

正平电力（通辽）有限公司	内蒙古	内蒙古自治区通辽市科尔沁左翼后旗甘旗卡镇博王大街中段南侧财政局东侧		100	10,000,000.00
正平数据科技（通辽）有限公司	内蒙古	内蒙古自治区通辽市科尔沁左翼后旗甘旗卡镇博王大街中段南侧财政局东侧		100	10,000,000.00
海东安驿运营管理有限公司	青海省	青海省海东市平安区平安街道张家寨村（驿州大街 115 号）		100	1,000,000.00

6、其他

适用 不适用

十、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

适用 不适用

单位:元 币种:人民币

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	
青海正和交通科技集团有限公司	青海省	24,500.00	青海省西宁市城西区五四西路 67 号 1 号楼 67-21 号	公路施工	100.00		设立
青海金丰交通建设工程有限公司	青海省	10,100.00	西宁市城中区长江路 128 号创新大厦 14 楼	公路施工		100.00	设立

正平建设集团有限公司	青海省	29,900.00	西宁市八一东路 11 号行政办公楼 3 楼 307 室	房屋建筑	100.00		并购
青海正平公路养护工程有限公司	青海省	1,500.00	青海省海东市平安区小峡镇红土庄村	土木工程建筑业		100.00	设立
青海正宁兴环保再生科技有限公司	青海省	5,000.00	青海省海东市乐都区雨润镇上杏园村乐都工业园西区	建筑垃圾、矿渣等处理及再利用		71.00	设立
正平（青海）新源储能科技有限公司	青海省	2,000.00	青海省西宁市东川工业园金丰路 6 号 1 号办公楼 201 室	金属制品业		100.00	设立
青海正通土木工程试验检测有限公司	青海省	500	青海省西宁市东川工业园金丰路 6 号路拓集团院内三号车间	公路检测	100.00		设立
海东路拓工程设施制造有限公司	青海省	5,000.00	青海省海东工业园区临空综合经济工业园（中关村东路创业大厦 502 号）	工程设施产品制造	100.00		设立
青海路拓工程设施制造集团有限公司	青海省	7,300.00	青海省西宁市东川工业园金丰路 6 号	工程设施产品制造	100.00		设立
湖南金迪波纹管业有限公司	湖南省	2,058.00	湘潭市高新区芙蓉东路 5 号	工程设施产品制造		56.00	并购
青海金阳光高强度构件制造有限公司	青海省	3,500.00	青海省西宁市城东区金丰路 6 号	工程设施产品制造		100.00	并购
西藏天辰工程设施制造有限公司	西藏	1,030.00	西藏自治区拉萨市堆龙德庆区羊达乡航龙钢铁物流园仓库区 4-1 号	工程设施产品制造		100.00	设立
青海蓝图公路勘测设计有限责任公司	青海省	300	青海省西宁市城西区五四西路 67 号	工程设计	100.00		设立
格尔木生光矿业开发有限公司	青海省	15,000.00	青海省格尔木市通宁路 26-2 号	矿石开采、销售、施工	100.00		设立

正平云计算（青海）有限公司	青海省	1,000.00	青海省海东市平安区河湟新区海东科技创业大厦A座216室	软件和信息技术服务业	82.00		设立
正平（深圳）投资发展集团有限公司	深圳市	34,000.00	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	商务服务业	100.00		设立
西安实冠企业管理合伙企业（有限合伙）	陕西省	82,010.00	陕西省西安市高新区锦业路1号都市之门B座1209室	商务服务业		51.21	设立
龙南正平文化旅游发展有限公司	江西省	10,000.00	江西省赣州市龙南市龙南经济技术开发区石人片区SR01-K01	商务服务业		51.00	设立
贵州正平文化旅游发展有限公司	贵州省	30,000.00	贵州省贵阳市息烽县永靖南大街一品城A2-4-2	商务服务业		70.83	设立
正平（陕西）私募基金管理合伙企业（有限合伙）	陕西省	1,000.10	西安曲江新区雁翔路3269号旺座曲江A座2606室	资本市场服务		99.99	设立
商城县陶家河文旅产业发展有限责任公司	河南省	22,360.06	河南省信阳市商城县城关镇13号	文旅产业发展	40.80	39.20	设立
陕西隆地电力自动化有限公司	陕西省	5,000.00	陕西省西安市高新区科技二路65号启迪科技园A座8楼	电力施工	51.00		并购
正平隆地（陕西）智能电气有限公司	陕西省	2,000.00	陕西省西安市高新区科技二路65号启迪科技园A座802室	电气设备制造		100.00	设立
正平隆地（陕西）电力运维互联网技术有限公司	陕西省	2,000.00	陕西省西安市高新区科技二路65号启迪科技园A座801室	电力运行维护		100.00	设立
正平隆地（陕西）电动汽车充电运营	陕西省	2,000.00	陕西省西安市高新区唐延南路11号逸	电动汽车充电服务、充电设施运营服务		67.00	设立

营服务有限公司			翠园3号楼3栋				
贵州水利实业有限公司	贵州省	13,000.00	贵州省贵阳市南明区沙冲南路200号	水利水电施工	51.00		并购
册亨县华水水电投资开发有限公司	贵州省	2,000.00	贵州省黔西南布依族苗族自治州册亨县者楼镇拥军路16号	电力、热力、燃气及水生产和供应业		55.00	并购
贵州思源供水有限公司	贵州省	200	贵州省毕节市大方县金门陶瓷工业园区	城市供水		100.00	并购
贵州桃源农业生态发展有限公司	贵州省	1,000.00	贵州省黔南布依族苗族自治州都匀市平浪镇谷新村摆开组	茶叶种植加工		100.00	并购
贵州溟鸿鑫业商贸有限公司	贵州省	1,000.00	贵州省贵阳市经济开发区黄河街道办事处珠江路万科大都会北区商业综合体2单元22层18号	商业零售业		70.00	并购
浙江项埠水利工程有限公司	浙江省	1,000.00	浙江省丽水市青田县瓯南街道湖边村2号	专业技术服务		100.00	设立
贵州金九金建设发展有限公司	贵州省	2,700.00	贵州省毕节市金沙县西洛街道黄河大道中段香榭豪庭7-2-3-3号	文旅产业发展	81.00	9.00	设立
长沙诚富加银基础设施产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）	湖南省	46,000.00	长沙高新开发区岳麓西大道588号芯城科技园4#栋303E房	资本市场服务	56.50		其他
正平文旅科技集团有限公司	陕西省	34,000.00	陕西省西安市高新区纬二十九路168号中交科技城11号楼16层	技术开发、咨询等	100.00		设立
青海平安驿信息	青海省	1,000.00	青海省海东市平安	软件和信息技术服	90.00	10.00	并购

科技有限公司			区河湟新区海东科技创业大厦 A 座 217 室	务			
海东市平安驿文化旅游有限公司	青海省	14,830.00	青海省海东市平安区平安镇驿州大街 115 号	商业服务业		100.00	设立
海东正平文化旅游发展有限公司	青海省	2,000.00	青海省海东市平安区平安镇平安驿驿州大街 115 号前街 11-9	商业服务业		100.00	设立
漯河市正平文化旅游有限公司	河南省	50	河南省漯河市舞阳县北舞渡镇淮河路东段专职消防队 1 楼 1 号	公共设施管理		100.00	设立
正平路桥（西藏）工程有限公司	西藏	4,200.00	拉萨市柳梧新区香格里拉大道 11 号天知世界城珑岸珑怡 B 区 13 栋 502 室	专业技术服务		100.00	设立
上海富渊科技有限公司	上海市	1,000.00	上海市宝山区沪太路 6395 号 1-2 层	专业技术服务	51.00		设立
正平阿特拉斯锂业（陕西）有限公司	陕西省	20,000.00	陕西省西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 1209 室	金属矿采服务	51.00		设立
正平智算（青海）科技有限公司	青海省	1,000.00	青海省海东市平安区河湟新区海东工业园区平西经济区唐藩大道 39 号	软件和信息技术服务	40.00		设立
阿拉善盟智算大数据有限责任公司	内蒙古	1,000.00	内蒙古自治区阿拉善盟阿拉善左旗巴彦浩特镇阿拉善大漠奇石文化博物馆三层 305、310 室	互联网和相关服务	40.00		设立
正平投资（通辽）有限公司	内蒙古	1,000.00	内蒙古自治区通辽市经济技术开发区檀香湾小区一期 5#6#-110	商务服务业	100.00		设立

正平电力（通辽）有限公司	内蒙古	1,000.00	内蒙古自治区通辽市科尔沁左翼后旗甘旗卡镇博王大街中段南侧财政局东侧	新能源		100.00	设立
正平数据科技（通辽）有限公司	内蒙古	1,000.00	内蒙古自治区通辽市科尔沁左翼后旗甘旗卡镇博王大街中段南侧财政局东侧	软件和信息技术服务		100.00	设立
海东安驿运营管理有限公司	青海省	100.00	青海省海东市平安区平安街道张家寨村（驿州大街115号）	商务服务业		100.00	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：

本公司对正平智算持股比例为 40%，为该公司第一大股东。根据正平智算公司章程，公司不设董事会，设董事一人。正平智算（青海）科技有限公司董事为本公司派出，对其具有实质控制权，故将其纳入合并范围。

本公司对阿拉善盟智算公司持股比例为 40%，为该公司并列第一大股东。根据阿拉善盟智算公司章程，公司不设董事会，设董事一人。阿拉善盟智算公司董事为本公司派出，对其具有实质控制权，故将其纳入合并范围。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

无

确定公司是代理人还是委托人的依据：

无

其他说明：

无

(2). 重要的非全资子公司

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	少数股东持股比例 (%)	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
陶家河文旅	20.00	2,512,348.34		35,417,067.60
隆地电力	49.00	-2,287,754.80		5,600,952.56
贵州水利	49.00	-12,782,590.05		126,988,842.32
贵州金九金	19.00	-128.36		17,074,471.19

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

(3). 重要非全资子公司的主要财务信息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
隆地电力	152,303,095.82	24,080,085.01	176,383,180.83	146,160,576.53	18,950,000.00	165,110,576.53	134,893,731.52	25,889,077.24	160,782,808.76	124,932,995.58	20,100,000.00	145,032,995.58
贵州水利	1,535,548,480.95	176,180,266.40	1,711,728,747.35	1,424,604,107.36	13,736,094.58	1,438,340,201.94	1,577,520,689.82	177,608,150.84	1,755,128,840.66	1,442,186,570.08	13,904,133.64	1,456,090,703.72
贵州金九金	643,609,864.24	19,804.22	643,629,668.46	137,558,699.67	362,000,000.00	499,558,699.67	69,832,938.01	463,322,303.70	533,155,241.71	98,883,196.68	298,000,000.00	396,883,196.68
陶家河文旅	65,850,029.42	983,941,749.49	1,049,791,778.91	474,829,902.45	397,876,459.27	872,706,361.72	62,566,262.98	983,964,277.17	1,046,530,540.15	508,883,375.63	348,000,000.00	856,883,375.63

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
隆地电力	37,126,379.31	-4,668,887.35	-4,668,887.35	7,233,743.94	38,084,674.24			5,347,081.77

						-5,441,978.09	-5,640,804.59	
贵州水利	203,272,023.48	-26,562,990.52	-26,086,918.44	-96,799,409.45	341,374,422.71	-4,775,621.61	-4,590,255.01	66,462,315.89
贵州金九金	28,228,951.96	-1,076.24	-1,076.24	20,466,397.64	8,274,663.69	857.58	857.58	2,595,917.21
陶家河文旅	-	-12,561,747.33	-12,561,747.33	24,179,063.36	38,084,674.24	-5,441,978.09	-5,640,804.59	5,347,081.77

其他说明：
无

(4). 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制:

适用 不适用

(5). 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持:

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

适用 不适用

3、在合营企业或联营企业中的权益

适用 不适用

(1). 重要的合营企业或联营企业

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
新疆金阳光铁路建设管理有限公司	新疆维吾尔自治区和静县	新疆维吾尔自治区和静县	铁路工程施工、管理(项目筹建)	28.00		权益法
青海中建加西工程管理有限公司	青海省海东市	青海省海东市	建筑业	25.64		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明:

无

持有 20%以下表决权但具有重大影响, 或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据:

无

(2). 重要合营企业的主要财务信息

适用 不适用

(3). 重要联营企业的主要财务信息

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

	期末余额/ 本期发生额		期初余额/ 上期发生额	
	新疆金阳光铁路建设管理有限公司	青海中建加西工程管理有限公司	新疆金阳光铁路建设管理有限公司	青海中建加西工程管理有限公司
流动资产	23,963.04	37,043.72	23,963.09	40,442.76
非流动资产	7,488.09	312,731.90	7,488.09	300,625.80
资产合计	31,451.13	349,775.61	31,451.18	341,068.56

流动负债	1,561.11	27,025.78	1,561.15	20,172.62
非流动负债	-	181,855.33		182,529.20
负债合计	1,561.11	208,881.11	1,561.15	202,701.82
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	29,890.02	140,894.50	29,890.02	138,366.74
按持股比例计算的净资产份额	8,369.21	36,125.35	8,369.21	35,477.23
调整事项				
--商誉				
--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	6108.38	32,568.46	6,108.38	32,568.46
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	-	20,149.41		63,382.65
净利润	-	2,527.76		13,096.35
终止经营的净利润				
其他综合收益				
综合收益总额	-	2,527.76		13,096.35
本年度收到的来自联营企业的股利				

其他说明
无

(4). 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

适用 不适用

(5). 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

适用 不适用

(6). 合营企业或联营企业发生的超额亏损

适用 不适用

(7). 与合营企业投资相关的未确认承诺

适用 不适用

(8). 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

适用 不适用

4、重要的共同经营

适用 不适用

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

财务报表项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	34,581,732.35	-	-	486,876.96	-	34,094,855.39	与资产相关
递延收益	187,684.71	1,000,000.00	-	309,523.77	-	878,160.94	与收益相关
合计	34,769,417.06	1,000,000.00	-	796,400.73	-	34,973,016.33	

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类型	本期发生额	上期发生额
与收益相关	382,553.58	98,011.69
与资产相关	420,939.09	486,876.98
合计	803,492.67	584,888.67

其他说明：

无

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具的风险

适用 不适用

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、市场风险和流动性风险。公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低风险的风险管理政策。

1、信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。在签订新合同之前，本公司会对新客户的信用风险进行评估，公司对每一客户均设置了赊销限额。为降低信用风险，本公司每个资产负债表日进行应收款项账龄分析，审核应收款项的回收情况，以确保就无法收回的款项计提充分的坏账准备。

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

(1) 利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司目前的政策是由财务部门监控现金及现金等价物余额，根据资金余缺情况提出借款计划，经董事会批准后，财务部负责与金融机构商定借款合同条款，并对合同条款进行审阅，包括：借款人、借款金额、利息率、借款期限、利息及本金的偿还方式以及违约责任等。该政策不能使本公司完全避免支付的利率超出现行市场利率的风险，也不能完全消除与利息支付波动相关的现金流量风险，但是管理层认为该政策可以避免由于外部融资缺乏计划性造成公司承担不必要的资金成本、利率风险。

(2) 汇率风险

汇率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本公司除出口销售业务及部分原材料、设备采购业务使用外汇结算外，其他主要业务活动均采用人民币结算。本公司密切关注汇率变动对公司外汇风险的影响，尽可能将外币收入与外币支出相匹配以降低汇率风险。

3、流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金及现金等价物余额，以满足本公司生产经营需要，并降低现金流量波动的影响及现金持有成本。

2、套期

(1). 公司开展套期业务进行风险管理

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

(2). 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

3、金融资产转移

(1). 转移方式分类

适用 不适用

(2). 因转移而终止确认的金融资产

适用 不适用

(3). 继续涉入的转移金融资产

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
(一) 交易性金融资产				
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 其他债权投资				
(三) 其他权益工具投资			129,180,831.69	129,180,831.69
(四) 投资性房地产				
1.出租用的土地使用权				
2.出租的建筑物				
3.持有并准备增值后转让的土地使用权				
(五) 生物资产				
1.消耗性生物资产				
2.生产性生物资产				
持续以公允价值计量的资产总额			129,180,831.69	129,180,831.69
(六) 交易性金融负债				
1.以公允价值计量且变动				

计入当期损益的金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
2.指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
持续以公允价值计量的负债总额				
二、非持续的公允价值计量				
（一）持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

适用 不适用

5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

适用 不适用

6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策

适用 不适用

7、本期内发生的估值技术变更及变更原因

适用 不适用

8、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

适用 不适用

9、其他

适用 不适用

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

适用 不适用

2、本企业的子公司情况

适用 不适用

详见附注本节十、在其他主体中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

适用 不适用

本企业重要的合营或联营企业详见本节十、在其他主体中的权益。

本期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

适用 不适用

合营或联营企业名称	与本企业关系
青海正平加西公路建设有限公司	重要的联营企业
新疆金阳光铁路建设管理有限公司	重要的联营企业

其他说明

适用 不适用

4、其他关联方情况

适用 不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
青海金阳光投资集团有限公司	控股股东金生光控制的企业
青海金阳光电子材料有限公司	金阳光投资持股 100%
青海金阳光房地产开发有限公司	金阳光投资持股 100%
青海金阳光现代农业发展有限公司	金阳光投资持股 100%
青海开门矿业开发有限公司	金阳光投资持股 97.8723%
天津东疆保税港区青海港国际贸易有限公司	金阳光投资持股 100%
青海陆港物流有限公司	金阳光电子持股 100%
青海金阳光物业管理有限公司	金阳光房地产持股 86%
青海金阳光教育咨询服务有限公司	开门矿业持股 100%
新疆金阳光铁路建设管理有限公司	正平股份持股 28%；金生光任董事
青海星际重储科技有限责任公司	正平股份持股 49%；金生光任副董事长
青海奥岱商贸有限公司	董事会秘书王蕙任执行董事兼总经理
青海物通（集团）实业有限公司	董事王启民任总经理
青海物通节能技术服务有限公司	董事王启民任执行董事
青海旭泰投资管理股份有限公司	董事王启民任董事
西宁物物商贸有限公司	董事王启民任董事
兰州有色冶金设计研究院有限公司	独立董事陈斌 2025年1月15日前任董事
青海弘川新源实业股份有限公司	独立董事陈斌任董事

其他说明

无

5、关联交易情况

(1). 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度（如适用）	是否超过交易额度（如适用）	上期发生额
青海金阳光物业管理有限公司	接受物业服务	447,206.74			1,320,691.66

出售商品/提供劳务情况表

□适用 √不适用

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

□适用 √不适用

(2). 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

□适用 √不适用

关联托管/承包情况说明

□适用 √不适用

本公司委托管理/出包情况表：

□适用 √不适用

关联管理/出包情况说明

□适用 √不适用

(3). 关联租赁情况

本公司作为出租方：

□适用 √不适用

本公司作为承租方：

□适用 √不适用

关联租赁情况说明

□适用 √不适用

(4). 关联担保情况

本公司作为担保方

□适用 √不适用

本公司作为被担保方

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
本公司	10,900,000.00	2020/1/10	2027/6/19	否
本公司	863,618.47	2021/12/6	2025/12/5	否

本公司、金生辉	8,718,803.00	2022/8/18	2028/8/17	否
金生辉	3,400,000.00	2023/1/19	2029/1/18	否
本公司、金生辉	4,125,300.00	2023/4/10	2027/4/10	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	53,000,000.00	2023/4/27	2033/4/26	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	27,000,000.00	2023/5/10	2033/5/9	否
本公司	447,550.00	2023/7/12	2029/6/27	否
本公司	3,700,000.00	2023/7/25	2030/7/24	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	32,720,400.00	2023/8/14	2027/8/10	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资、金阳光房地产	46,000,000.00	2023/12/15	2027/12/15	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	1,500,000.00	2023/12/26	2027/6/26	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、马海明、金阳光电子	12,370,000.00	2024/1/12	2027/10/22	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、金阳光投资、金阳光房地产	36,000,000.00	2024/5/11	2027/5/10	否
西安创新融资担保有限公司	4,000,000.00	2024/5/27	2029/5/26	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、金阳光投资、金阳光房地产	72,300,000.00	2024/5/31	2028/5/31	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资、金阳光房地产	13,000,000.00	2024/6/13	2027/6/13	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资、金阳光房地产	9,000,000.00	2024/6/14	2027/6/14	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、彭有宏、金阳光投资、金阳光电子	40,000,000.00	2024/6/14	2029/6/13	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、彭有宏、金阳光投资、金阳光电子	63,000,000.00	2024/8/13	2029/6/13	否
徐龙斌、焦洁	8,300,000.00	2024/6/26	2030/6/17	否
贵州水投资本融资担保有限公司	10,000,000.00	2024/7/1	2026/6/30	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	5,000,000.00	2024/6/28	2027/12/24	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	5,000,000.00	2024/6/28	2027/12/24	否
本公司、金生光、李建莉、金阳光房地产	7,900,000.00	2024/6/30	2028/6/29	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、金阳光投资、金阳光房地产	73,900,000.00	2024/7/9	2028/7/9	否
本公司、欣汇盛源、彭有宏、李正光	30,000,000.00	2024/7/10	2028/7/4	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光房地产	35,000,000.00	2024/9/4	2029/9/4	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	5,000,000.00	2024/7/15	2028/1/10	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	5,000,000.00	2024/7/15	2028/1/10	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	50,000,000.00	2024/7/17	2028/7/17	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	160,000,000.00	2024/7/17	2028/7/17	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	90,000,000.00	2024/7/17	2028/7/17	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、金阳光投资、金阳光房地产	48,900,000.00	2024/7/23	2028/7/22	否
本公司、徐龙斌	8,500,000.00	2024/8/27	2029/8/26	否

本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟	44,222,607.00	2024/11/1	2025/8/26	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、金阳光投资、金阳光房地产	14,700,000.00	2024/9/30	2028/9/30	否
金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	12,000,000.00	2024/10/31	2028/10/31	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资、金阳光房地产	25,000,000.00	2024/10/31	2028/10/31	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	76,500,000.00	2024/11/7	2028/10/6	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资、金阳光房地产	17,685,000.00	2024/11/12	2028/11/12	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资、金阳光房地产	12,315,000.00	2024/12/25	2028/12/25	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	40,000,000.00	2024/12/23	2028/12/7	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	69,000,000.00	2024/12/28	2028/11/28	否
贵州水投资本管理有限公司	30,000,000.00	2025/1/13	2028/1/13	否
黑龙江省鑫正融资担保集团有限公司、瀚华融资担保股份有限公司	25,047,779.00	2025/1/26	2031/9/2	否
本公司、金生辉	2,849,800.00	2025/3/11	2029/3/11	否
贵州水投资本融资担保有限公司	10,000,000.00	2025/3/27	2028/3/27	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	50,000,000.00	2025/5/17	2028/11/30	否
本公司、金生光、金生辉、李建莉、王生娟、金阳光投资	50,000,000.00	2025/5/17	2028/11/30	否
徐龙斌、焦洁、刘胜军、陈敏	4,350,000.00	2025/6/30	2031/6/26	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	6,000,000.00	2020/3/30	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	19,000,000.00	2020/9/9	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	24,000,000.00	2020/10/20	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	33,000,000.00	2020/10/24	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	40,000,000.00	2021/1/27	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	20,000,000.00	2021/3/30	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	20,000,000.00	2021/6/22	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	2,000,000.00	2021/8/25	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	42,000,000.00	2022/6/13	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	8,000,000.00	2022/9/15	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	73,000,000.00	2022/12/2	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	122,000,000.00	2023/11/11	2035/12/24	否
本公司、金生光、商城县城投（集团）有限公司	40,000,000.00	2023/4/1	2035/12/24	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	50,000,000.00	2021/3/31	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	100,000,000.00	2021/8/25	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	50,000,000.00	2021/10/11	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	30,000,000.00	2022/6/20	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	20,000,000.00	2023/1/18	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	10,000,000.00	2023/4/4	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	10,000,000.00	2024/4/30	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	40,000,000.00	2024/6/27	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	50,000,000.00	2025/1/6	2041/2/5	否
本公司、贵州省金沙县金民投资有限责任公司	40,000,000.00	2025/5/15	2041/2/5	否

本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	25,122,986.00	2023/6/19	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	14,210,000.00	2023/7/20	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	3,625,216.00	2023/7/27	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	8,281,000.00	2023/8/28	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	2,450,000.00	2023/9/28	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	15,376,200.00	2023/10/8	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	1,673,056.00	2023/10/25	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	3,920,000.00	2023/11/9	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	2,548,980.00	2023/12/28	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	2,930,200.00	2024/1/10	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	1,176,000.00	2024/1/26	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	9,231,600.00	2024/2/8	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	970,200.00	2024/4/17	2033/6/15	否
本公司、龙南旅游发展投资（集团）有限责任公司	2,891,000.00	2024/9/19	2033/6/15	否

关联担保情况说明

适用 不适用

(5). 关联方资金拆借

适用 不适用

(6). 关联方资产转让、债务重组情况

适用 不适用

(7). 关键管理人员报酬

适用 不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	140.25	153.47

(8). 其他关联交易

适用 不适用

6、 应收、应付关联方等未结算项目情况

(1). 应收项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款	贵州欣汇盛源 房地产开发有 限公司	13,209,219.00	1,320,921.90	17,549,219.00	17,549.22

(2). 应付项目

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
------	-----	--------	--------

应付账款	青海金阳光物业管理有限公司	4,299,564.27	3,857,127.53
应付账款	青海弘川新源实业股份有限公司	112,788.80	112,788.80
其他应付款	青海金阳光投资集团有限公司	12,021,697.82	13,097,461.04
其他应付款	青海陆港物流有限公司	250,000.00	250,000.00
合同负债	青海陆港物流有限公司	66,463.20	66,463.20
合同负债	青海金阳光房地产开发有限公司	30,301.00	29,418.45

(3). 其他项目

适用 不适用

7、关联方承诺

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

十五、股份支付

1、各项权益工具

(1). 明细情况

适用 不适用

(2). 期末发行在外的股票期权或其他权益工具

适用 不适用

2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

4、本期股份支付费用

适用 不适用

5、股份支付的修改、终止情况

适用 不适用

6、其他

适用 不适用

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

适用 不适用

2、或有事项

(1). 资产负债表日存在的重要或有事项

适用 不适用

关于公司及子公司涉及的诉讼仲裁事项及进展情况，详见公司披露的《关于公司及子公司累计涉及诉讼、仲裁事项的公告》《关于公司及子公司诉讼仲裁事项进展及新增诉讼仲裁事项的公告》（公告编号：2024-029、2024-048、2024-058、2025-004、2025-013、2025-046）。

(2). 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明：

适用 不适用

3、其他

适用 不适用

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

适用 不适用

2、利润分配情况

适用 不适用

3、销售退回

适用 不适用

4、其他资产负债表日后事项说明

适用 不适用

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

(1). 追溯重述法

适用 不适用

(2). 未来适用法

适用 不适用

2、重要债务重组

适用 不适用

3、资产置换

(1). 非货币性资产交换

适用 不适用

(2). 其他资产置换

适用 不适用

4、年金计划

适用 不适用

5、终止经营

适用 不适用

6、分部信息

(1). 报告分部的确定依据与会计政策

适用 不适用

(2). 报告分部的财务信息

适用 不适用

(3). 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

适用 不适用

(4). 其他说明

适用 不适用

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

适用 不适用

8、其他

适用 不适用

社会资本合作项目

1、商城陶家河综合治理生态游园 PPP 项目

该项目采取 DBFOT 的运作模式负责商城县陶家河综合治理生态游园 PPP 项目的设计、投融资、建设、运营、维护及移交活动。该项目合作周期 20 年，其中建设期 3 年，运营期 17 年；合作期满后本公司将所有项目资产及权益完好无偿移交给项目实施机构。该项目总投资 111,800.28 万元，其中 20%投资资金系项目投入资本金，80%投资资金由本公司融资获得。

本公司通过可行性缺口补助的方式收回 PPP 项目投资并取得合理收益。可行性缺口补助每年支付一次，支付的时间节点为每年财政预算确定之日起，本公司提交付款申请后，政府方根据绩效考核结果拨付给本公司。可行性缺口补助的额度为项目可用性付费和运维绩效服务费之和与项目的使用者付费的差值，即“可行性缺口补助额=70%*可用性付费（竣工验收合格）+30%*可用性付费*绩效考核系数+年运维绩效服务费-使用者付费”。

2、金沙县老城区段河道治理及基础设施建设和金沙县沙土镇风貌一条街建设 PPP 项目

该项目位于贵州省毕节市金沙县老城区境内，本项目包含两个子项目，分别为子项目一金沙县老城区段河道治理及基础设施建设项目和子项目二金沙县沙土镇风貌一条街建设项目。

本项目动态总投资额约 129,829.86 万元，子项目一金沙县老城区段河道治理及基础设施建设项目投资额约 119,964.00 万元，子项目二金沙县沙土镇风貌一条街建设项目投资额约 6,500 万元。静态总投资额为 126,464.00 万元。建设期利息 6,168.77 万元。本项目的资本金为 2,700.00 万元，政府出资人代表贵州金丽小城镇投资有限公司占比 10%、中标社会资本本公司 81%、贵州水利占比 9%共同成立贵州金九金项目公司。

本项目采用 BOT 模式（建设-运营-移交）合作期 17 年，其中建设期 2 年，运营期 15 年。合作期内，由项目公司负责本项目的投资和建设，提供服务设施的管理和运营维护服务，经政府方批准后享有服务设施经营权并获得经营收益，有权获得项目实施机构支付的运营补贴。合作期届满时，项目公司将全部项目设施完好无偿移交给项目实施机构（经金沙县人民政府授权，金沙县住房和城乡建设局作为本项目实施机构）。

本项目采用 BOT 模式（建设-运营-移交）合作期 17 年，其中建设期 2 年，运营期 15 年。合作期内，由项目公司负责本项目的投资和建设，提供服务设施的管理和运营维护服务，经政府方批准后享有服务设施经营权并获得经营收益，有权获得项目实施机构支付的运营补贴。合作期届满时，项目公司将全部项目设施完好无偿移交给项目实施机构（经金沙县人民政府授权，金沙县住房和城乡建设局作为本项目实施机构）。

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1). 按账龄披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	153,917,749.26	141,391,405.39
1 年以内小计	153,917,749.26	141,391,405.39
1 至 2 年	100,997,748.81	296,285,527.21
2 至 3 年	8,472,405.24	35,474,124.29
3 年以上		
3 至 4 年	542,173,183.58	495,347,915.96
4 至 5 年	5,674,679.56	721,352.87
5 年以上	35,492,398.30	41,571,013.72
小计	846,728,164.75	1,010,791,339.44
减：坏账准备	213,802,352.06	230,967,639.24
合计	632,925,812.69	779,823,700.20

(2). 按坏账计提方法分类披露

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)		金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	532,570,560.52	62.90	159,771,168.16	30.00	372,799,392.36	576,817,008.90	57.07	173,045,102.67	30.00	403,771,906.23
其中：										
按组合计提坏账准备	314,157,604.23	37.10	54,031,183.90	17.20	260,126,420.33	433,974,330.54	42.93	57,922,536.57	13.35	376,051,793.97
其中：										
保证金组合	14,674,943.08	1.73	7,526,778.31	51.29	7,148,164.77	19,459,618.94	1.93	10,253,415.87	52.69	9,206,203.07
账龄组合	299,482,661.15	35.77	46,504,405.59	15.53	252,978,255.56	275,694,958.03	27.27	47,669,120.70	17.29	228,025,837.33
内部往来						138,819,753.57	13.73			138,819,753.57
合计	846,728,164.75	100.00	213,802,352.06	25.25	632,925,812.69	1,010,791,339.44	100.00	230,967,639.24	22.85	779,823,700.20

按单项计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
兰州中通道高速公路投资有限责任公司	532,570,560.52	159,771,168.16	30.00	项目处于清算过程中
合计	532,570,560.52	159,771,168.16	30.00	/

按单项计提坏账准备的说明：

□适用 √不适用

按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

组合计提项目：保证金组合

单位：元 币种：人民币

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	1,337,809.05	-	-
1至2年	573,346.74	57,334.67	10.00
2至3年	4,187,388.79	837,477.76	20.00
3至4年		-	
4至5年	721,352.87	360,676.44	50.00
5年以上	7,855,045.63	6,271,289.44	79.84
合计	14,674,943.08	7,526,778.31	51.29

按组合计提坏账准备的说明：

√适用 □不适用

按账龄组合计提坏账：

名称	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	152,579,940.21	7,628,997.01	5.00

1至2年	100,424,402.07	9,590,810.59	9.55
2至3年	4,285,016.45	857,003.29	20.00
3至4年	9,602,623.06	3,841,049.22	40.00
4至5年	4,953,326.69	2,476,663.35	50.00
5年以上	27,637,352.67	22,109,882.14	80.00
合计	299,482,661.15	46,504,405.59	15.53

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

无

对本期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

(3). 坏账准备的情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
单项计提	173,045,102.67		13,273,934.51			159,771,168.16
组合计提	57,922,536.57		3,891,352.67			54,031,183.90
合计	230,967,639.24		17,165,287.18			213,802,352.06

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明

无

(4). 本期实际核销的应收账款情况

适用 不适用

其中重要的应收账款核销情况

适用 不适用

应收账款核销说明：

适用 不适用

(5). 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额

青海中建加西工程管理有限公司	75,347,887.17	770,199,805.31	845,547,692.48	36.66	77,049,659.45
兰州中通道高速公路投资有限责任公司	446,498,844.52	59,684,752.95	506,183,597.47	21.95	206,908,340.82
商城县陶家河文旅产业发展有限责任公司	137,815,587.26	79,482,906.61	217,298,493.87	9.42	-
河南禹亳铁路发展有限公司	-	125,615,489.58	125,615,489.58	5.45	125,615,489.58
贵州金九金建设发展有限公司	-	120,965,234.23	120,965,234.23	5.25	-
合计	659,662,318.95	1,155,948,188.68	1,815,610,507.63	78.73	409,573,489.85

其他说明
无

其他说明：
适用 不适用

2、其他应收款

项目列示

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收利息		
应收股利	597,031.62	597,031.62
其他应收款	1,345,606,024.83	1,315,624,686.49
合计	1,346,203,056.45	1,316,221,718.11

其他说明：
适用 不适用

应收利息

(1). 应收利息分类

适用 不适用

(2). 重要逾期利息

适用 不适用

(3). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(4). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(5). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(6). 本期实际核销的应收利息情况

适用 不适用

其中重要的应收利息核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

应收股利

(7). 应收股利

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
隆地电力	597,031.62	597,031.62
合计	597,031.62	597,031.62

(8). 重要的账龄超过1年的应收股利

适用 不适用

(9). 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

按单项计提坏账准备：

适用 不适用

按单项计提坏账准备的说明：

适用 不适用

按组合计提坏账准备：

适用 不适用

(10). 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

(11). 坏账准备的情况

适用 不适用

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无

(12). 本期实际核销的应收股利情况

适用 不适用

其中重要的应收股利核销情况

适用 不适用

核销说明：

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

其他应收款

(13). 按账龄披露

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	360,436,312.43	393,561,613.47
1年以内小计	360,436,312.43	393,561,613.47
1至2年	480,732,890.99	464,328,924.48
2至3年	265,985,669.30	248,817,409.10
3年以上		
3至4年	155,528,949.77	142,147,935.85
4至5年	82,065,421.02	77,587,236.92
5年以上	41,001,341.75	29,712,778.30
合计	1 385.750.585.26	1,356,155,898.12

(14). 按款项性质分类情况

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	193,048,693.08	178,948,851.28
关联方往来	1,147,215,535.03	1,122,568,802.38

其他	45,486,357.15	54,638,244.46
合计	1,385,750,585.26	1,356,155,898.12

(15). 坏账准备计提情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

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		40,531,211.63		40,531,211.63
2025年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段				
--转入第三阶段				
--转回第二阶段				
--转回第一阶段				
本期计提				
本期转回		386,651.20		386,651.20
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2025年6月30日余额		40,144,560.43		40,144,560.43

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
无

对本期发生损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动的情况说明：

□适用 √不适用

本期坏账准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据：

□适用 √不适用

(16). 坏账准备的情况

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
组合计提	40,531,211.63		386,651.20			40,144,560.43
合计	40,531,211.63		386,651.20			40,144,560.43

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

□适用 √不适用

其他说明

无

(17). 本期实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

其中重要的其他应收款核销情况:

适用 不适用

其他应收款核销说明:

适用 不适用

(18). 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位: 元 币种: 人民币

单位名称	期末余额	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	款项的性质	账龄	坏账准备期末余额
正平投资发展(深圳)有限公司	485,820,673.55	35.06	往来款	1年以内	
正平文旅科技集团有限公司	215,557,103.87	15.56	往来款	1年以内	
海东路拓工程设施制造有限公司	170,503,841.17	12.30	往来款	1年以内	
青海中建加西工程管理有限公司	163,330,742.73	11.79	保证金	1年以内、1-2年、2-3年、3-4年、4-5年、5年以上	60,679,962.86
海东市平安驿文化旅游有限公司	136,281,156.33	9.83	往来款	1年以内	
合计	1,171,493,517.65	84.54	/	/	60,679,962.86

(19). 因资金集中管理而列报于其他应收款

适用 不适用

其他说明:

适用 不适用

3、长期股权投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额			期初余额		
	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	1,506,575,823.11	-	1,506,575,823.11	1,498,789,194.39		1,498,789,194.39
对联营、合营企业投资	446,639,008.16	22,322,196.52	424,316,811.64	440,157,838.26	22,322,196.52	417,835,641.74
合计	1,953,214,831.27	22,322,196.52	1,930,892,634.75	1,938,947,032.65	22,322,196.52	1,916,624,836.13

(1). 对子公司投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
正和交通	245,034,385.00						245,034,385.00	
正通检测	5,000,000.00						5,000,000.00	
路拓制造	23,000,000.00						23,000,000.00	
蓝图设计	5,087,244.00						5,087,244.00	
正平投资	304,300,000.00						304,300,000.00	
海东管廊	50,000,000.00						50,000,000.00	
隆地电力	28,488,600.00						28,488,600.00	
贵州水利	123,318,000.00						123,318,000.00	
正平建设集团	253,175,238.18						253,175,238.18	
长沙诚富	83,920,935.20						83,920,935.20	
正平文旅	106,445,727.21						106,445,727.21	
生光矿业	54,740,000.00						54,740,000.00	
陶家河文旅	91,229,064.80						91,229,064.80	
贵州金九金	125,050,000.00		7,800,000.00				132,850,000.00	

正平智算	-										-13,371.28	-13,371.28	
合计	1,498,789,194.39	-	7,800,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-13,371.28	1,506,575,823.11	

(2). 对联营、合营企业投资

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

投资单位	期初余额(账面价值)	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额(账面价值)	减值准备期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
小计													
二、联营企业													
新疆金阳光铁路建设管理有限公司	61,369,871.37	22,322,196.52										61,369,871.37	22,322,196.52
青海中建加西工程管理有限公司	354,786,525.07				6,481,169.90							361,267,694.97	-
福建省正投资建设发展有限公司	1,679,245.30											1,679,245.30	-
小计	417,835,641.74	22,322,196.52			6,481,169.90							424,316,811.64	22,322,196.52
合计	417,835,641.74	22,322,196.52			6,481,169.90							424,316,811.64	22,322,196.52

(3). 长期股权投资的减值测试情况

□适用 √不适用

其他说明：

□适用 √不适用

4、营业收入和营业成本**(1). 营业收入和营业成本情况**

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	87,388,523.95	77,029,516.58	92,330,594.09	90,518,739.90
其他业务	1,510,656.93	589,019.02	487,619.05	32,019.04
合计	88,899,180.88	77,618,535.60	92,818,213.14	90,550,758.94

(2). 营业收入、营业成本的分解信息

□适用 √不适用

其他说明

□适用 √不适用

(3). 履约义务的说明

□适用 √不适用

(4). 分摊至剩余履约义务的说明

□适用 √不适用

(5). 重大合同变更或重大交易价格调整

□适用 √不适用

其他说明：

无

5、投资收益

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	6,467,798.62	4,478,516.21
处置长期股权投资产生的投资收益		
交易性金融资产在持有期间的投资收益		
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入		250,000.00
债权投资在持有期间取得的利息收入		
其他债权投资在持有期间取得的利息收入		
处置交易性金融资产取得的投资收益		
处置其他权益工具投资取得的投资收益		
处置债权投资取得的投资收益		

处置其他债权投资取得的投资收益		
债务重组收益		
合计	6,467,798.62	4,728,516.21

其他说明：
无

6、其他

适用 不适用

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

项目	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	1,153,486.67	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	969,430.54	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	7,148,634.55	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
委托他人投资或管理资产的损益		
对外委托贷款取得的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而产生的各项财产损失		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	13,273,934.51	
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
非货币性资产交换损益		
债务重组损益	16,577,010.22	
企业因相关经营活动不再持续而发生的一次性费用，如安置职工的支出等		
因税收、会计等法律、法规的调整对当期损益产生的一次性影响		
因取消、修改股权激励计划一次性确认的股份支付费用		
对于现金结算的股份支付，在可行权日之后，应付职工薪酬的公允价值变动产生的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
交易价格显失公允的交易产生的收益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
受托经营取得的托管费收入		

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-11,462,124.04	
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
减：所得税影响额	217,615.99	
少数股东权益影响额（税后）	553,542.84	
合计	26,889,213.62	

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

适用 不适用

其他说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

适用 不适用

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	-26.60	-0.13	-0.13
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-34.71	-0.16	-0.15

3、境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

董事长：田世生

董事会批准报送日期：2025年8月29日

修订信息

适用 不适用