

蜀道投资集团有限责任公司公司债券半年度报告 (2025 年)

2025 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

本公司审计委员会已对本报告提出书面审核意见。

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

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司基本情况.....	7
一、公司基本信息.....	7
二、信息披露事务负责人基本信息.....	7
三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况.....	8
四、董事、监事、高级管理人员及变更情况.....	9
五、公司独立性情况.....	10
六、公司合规性情况.....	11
七、公司业务及经营情况.....	11
第二节 公司信用类债券基本情况.....	19
一、公司债券基本信息.....	19
二、公司债券募集资金情况.....	72
三、报告期内公司信用类债券评级调整情况.....	95
四、增信措施情况.....	95
第三节 重大事项.....	97
一、审计情况.....	97
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况.....	97
三、合并报表范围变化情况.....	97
四、资产情况.....	97
五、非经营性往来占款和资金拆借情况.....	99
六、负债情况.....	99
七、重要子公司或参股公司情况.....	101
八、报告期内亏损情况.....	104
九、对外担保情况.....	105

十、重大未决诉讼情况	105
十一、信息披露事务管理制度变更情况	105
第四节 向普通投资者披露的信息	106
第五节 财务报告	107
一、财务报表	107
第六节 发行人认为应当披露的其他事项	129
第七节 备查文件	132

释义

释义项	指	释义内容
发行人、公司、本公司、本集团、集团公司、蜀道集团	指	蜀道投资集团有限责任公司
四川省国资委	指	四川省政府国有资产监督管理委员会
报告期	指	2025 年 1-6 月
报告期末	指	2025 年 6 月末
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	深圳证券交易所的正常交易日
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

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

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

中文名称	蜀道投资集团有限责任公司
中文简称	蜀道集团
外文名称（如有）	SHUDAO INVESTMENT GROUP CO., LTD.
外文名称缩写（如有）	SDIG
法定代表人	张正红
注册资本（万元）	5,422,600
实缴资本（万元）	5,422,600
注册地址	四川省成都市高新区交子大道 499 号中海国际中心 H 座
办公地址	四川省成都市高新区交子大道 499 号中海国际中心 H 座
公司网址（如有）	www.shudaojt.com
电子信箱	649490626@qq.com

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	刘大远
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职位	党委委员、财务总监
联系地址	成都市高新区交子大道 499 号中海国际中心 H 座
电话	028-81209200
传真	无
电子信箱	182328589@qq.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

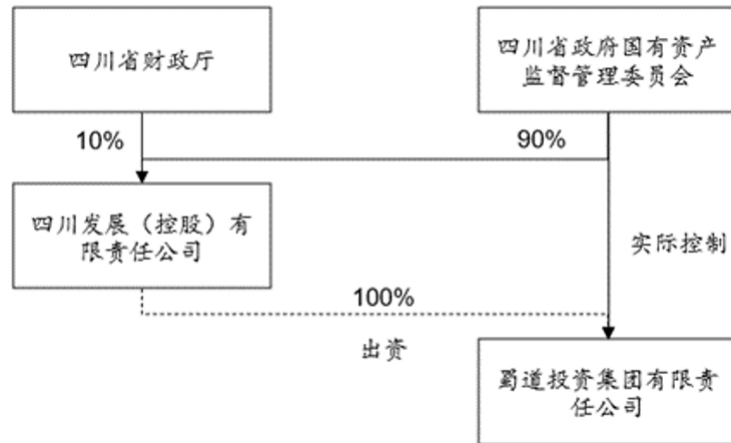
名称	四川发展（控股）有限责任公司
主要业务	主要业务为交通设施运营与建设、贸易、传媒与文化、电力生产与供应及其他等 5 大行业板块。
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	100%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	—

2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

名称	四川省政府国有资产监督管理委员会
主要业务	四川省政府国有资产监督管理委员会为四川省政府直属正厅级特设机构，主要职责是根据四川省人民政府授权，依照《中华人民共和国公司法》及《企业国有资产监督管理暂行条例》等法律、法规履行出资人职责；研究提出国有企业改革的方针、政策和国有企业体制改革方案，推进现代企业制度的建立；负责指导省属国有企业改革和管理，加强全省国有企业改革和管理的宏观指导；对所监管企业国有资产的保值增值进行监督，加强国有资产的管理工作；推动国有经济布局 and 结构的战略性调整。
资信情况	良好
对发行人的持股比例（%）	90%
相应股权（股份）受限情况	无
所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况	—

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

人员姓名	职务	职务类型
张胜	党委副书记、副董事长、总经理	董事、高级管理人员
丁应虎	党委副书记、董事、副总经理	董事、高级管理人员
朱莉	党委委员、职工董事、工会主席	董事
钟德盛	专职外部董事	董事
李小波	专职外部董事	董事
王静	兼职外部董事	董事
陈浩文	兼职外部董事	董事
杜义飞	兼职外部董事	董事
刘大远	党委委员、财务总监	高级管理人员
杨益斌	省纪委监委驻蜀道集团纪检监察组组长、党委委员、纪委书记	高级管理人员
蒋永林	副总经理	高级管理人员
周凤岗	副总经理	高级管理人员
黄兵	总工程师	高级管理人员
孙立成	副总经理	高级管理人员

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员发生的变更情况：

变更人员姓名	变更人员类型	变更职务	变更类型	决定（议）时间或辞任	是否完成工	工商登记完成时间
--------	--------	------	------	------------	-------	----------

				生效时间	商登记	
欧阳华杰	高级管理人员	财务总监	离任	2025 年 01 月 07 日	否	
杨如刚	高级管理人员	副总经理	离任	2025 年 01 月 16 日	否	
刘大远	高级管理人员	财务总监	就任	2025 年 01 月 07 日	否	
朱莉	董事	党委委员、 职工董事、 工会主席	就任	2025 年 02 月 14 日	否	

报告期内董事、监事（如有）、高级管理人员的离任（含变更）人数：3 人，离任人数占报告期初全体董事、监事（如有）、高级管理人员总人数的 12.5%。

五、公司独立性情况

发行人具有独立的企业法人资格，在国家宏观调控和行业监管下，自主经营，独立核算，自负盈亏，自主做出业务经营、战略规划和投资等决策。

1、资产方面：发行人合法占用国有资产，享有法人财产权，不存在母公司与实际控制人占用公司资产或干预资产经营管理的情况。

2、人员方面：发行人在劳动人事和工资管理等方面与母公司及实际控制人保持独立。发行人与在册员工签订劳动合同，根据各类人员的岗位责任、技能、劳动强度、工作性质等因素，制定具体的工资标准和年度工资增长幅度，自主决定工资分配方案。实际控制人有权对发行人董事会和经营班子成员进行考核和奖惩。

3、机构方面：发行人自主决定管理机构的设置，不存在与母公司及实际控制人职能部门之间的从属关系。

4、财务方面：发行人设有独立的财务部门及审计部门，并建立了独立的财务核算系统和财务管理制度；发行人开设了独立的银行账户，不存在与母公司及实际控制人共用银行账户的情况；公司独立作出财务决策，不存在母公司及实际控制人干预公司资金使用的情况。

5、业务经营方面：发行人具有独立法人地位，以其全部法人财产，依法自主经营，自负盈亏，自我约束，自我发展。与实际控制人的关系是授权与被授权、监管与被监管的关系。

六、公司合规性情况

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

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1、公司经营范围

一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；市政设施管理；土地整治服务；规划设计管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理；大数据服务；互联网数据服务；物联网技术服务；软件开发；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；供应链管理服务；道路货物运输站经营；国内货物运输代理；园区管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：公路管理与养护；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程监理；各类工程建设活动；房地产开发经营；检验检测服务；建设工程质量检测；建筑智能化工程施工；建筑智能化系统设计（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

2、主营业务情况

前期公司业务领域主要涵盖：公路铁路投资建设运营（公路铁路投资运营、交通工程建设、设计咨询）、相关多元化产业（交通物流、交通服务、交通沿线新型城镇化建设、矿产及新材料投资、清洁能源

源投资等）、智慧交通、产融结合四大板块。其中，公路铁路投资建设运营、相关多元化产业系公司核心主业，智慧交通、产融结合系公司培育主业。后续蜀道集团将主业优化调整为 2 个核心主业和 1 个培育主业，核心主业 1 为综合交通产业，业务单元包括高速公路和铁路等基础设施投资、建设施工、工程设计咨询、运维服务、智慧交通、物流贸易衍生服务等六个板块。核心主业 2 为能源资源投资开发，业务单元包括矿业新材料投资开发、新型能源体系投资开发。培育主业为产融结合，业务单元包括银行、保险、证券、信托、金融租赁等金融牌照，以及境内私募股权基金、融资租赁、小额贷款、商业保理、保险经纪、保险代理等类金融牌照的运营。

3、业务发展目标

以高质量发展为主线，以构建现代化交通产业体系为主攻方向，以“交通+”全产业链生态圈建设为根本着力点，以改革创新为核心动力，加快打造交通主业优势更加突出，相关多元产业竞争力显著增强，企业经营管理质效大幅提升，公司现代治理体系更加完善，支撑我省经济社会发展更加坚强有力的现代化综合交通服务型世界一流企业。到“十四五”末，实现“万千百”亿增长目标，即资产总额、营业收入、利润总额在“十三五”末基础上增长近万亿、超千亿、过百亿，力争资产总额超 16,000 亿元，年营业收入超 3,000 亿元，年利润总额超 100 亿元，世界 500 强排名进一步提升，3A 信用评级企业至少 7 户，新增 1-2 户上市公司，高速公路、铁路运营及在建里程分别超 12,000 公里、8,000 公里，战略性新兴产业投资总额和营业收入较 2022 年底实现翻番。

4、行业状况

（1）公路投资经营板块

交通运输业在国民经济中占领着基础和战略性的地位，是重要的服务性行业。经过逐步改革发展，我国交通运输体系建设有序推进、行业格局日趋完善。公路是交通运输中的一个重要板块，在宏观经济增速下行、中美贸易摩擦加剧的形势下，公路板块的稳健性尤其凸显。

从收费公路通行费来看，据交通运输部公布数据显示，2011-2020 年期间，除 2020 年下降 18.00% 外，其余年份收入均稳步增加，表现稳健。根据公安部统计，2022-2024 年全国汽车保有量分别为 3.19 亿辆、3.36 亿辆和 3.53 亿辆。汽车保有量水平稳步提升支撑高速公路独立稳健发展，未来仍有空间。

从公路客运和货运量来看，随着我国私家车保有量稳步提升及高铁网日益完善，直接替代了公路客运（主要为营运性长途汽车）出行选择，进而造成了营运性公路客运量逐步下滑的现象。公路货运总体呈现上涨态势，增幅具有一定的波动性。2024 年，公路货运量 418.80 亿吨，同比上升 3.80%；公路货运周转量为 7.68 万亿吨公里，同比上升 3.9%。

（2）铁路投资建设运营板块

中国铁路主要包括国家铁路、地方铁路、合资铁路。国家铁路由中国铁路总公司统一实施管理，地方铁路由地方政府负责管理，合资铁路则由地方政府与中国铁路总公司合作建设。另外尚有专用铁路、铁路专用线等。总的来说，铁路建设属于由国有资本主导的垄断性经营。

①铁路运输生产

根据《中国国家铁路集团有限公司 2024 年统计公报》，2024 年度，国家铁路旅客发送量完成 40.85 亿人，比上年增加 4 亿人，增长 10.9%；国家铁路旅客周转量完成 15,776.35 亿人公里，比上年增加 1,059.23 亿人公里，增长 7.2%。国家铁路货运总发送量完成 39.85 亿吨，比上年增加 0.74 亿吨，增长 1.9%。其中，集装箱发送量比上年增长 12.6%。国家铁路货运总周转量完成 32,580.63 亿吨公里，与去年基本持平。

②铁路建设

中国铁路主要包括国家铁路、地方铁路、合资铁路。国家铁路由中国铁路总公司（原铁道部）统一实施管理，地方铁路由地方政府负责管理，合资铁路则由地方政府与中国铁路总公司（原铁道部）合作建设。另外尚有专用铁路、铁路专用线等。总的来说，铁路建设属于由国有资本主导的垄断性经营。

2024 年度，全国铁路固定资产投资完成 8,506 亿元，投产新线 3,113 公里，其中高速铁路 2,457 公里。2024 年度，全国铁路营业里程 16.2 万公里，其中高铁 4.8 万公里。

（3）工程施工板块

公路等基础设施的建设在完善综合运输体系的过程中举足轻重，基建“补短板”为当前行业主题，政策持续加码，目前中西部区域公路新增招标显著增多，公路建设正在加快进行。

公路方面，从公路投资占规划总投资比例来看，各省份这一比例普遍较高（35.00%以上），占比最高的为贵州省（69.74%），继而是河北省（57.50%）和重庆市（57.17%），西部地区公路投资占总投资比例整体高于东部和中部地区。从公路里程规划来看，全国各省在公路里程规划增量上差距很大，最大的甘肃省增量为最小的天津市增量的 73.70 倍，分地区统计显示中西部地区各省的增量普遍较高（1 万公里以上）。

高速公路方面，从投资规划来看，规划投入最大的均位于西南地区，最小的均位于华北地区，高速公路规划投资占公路规划投资比例各省普遍达到了 40%以上，云南省更是达到了 87.84%，可见各省份对高速公路的重视程度较高。从高速公路里程规划来看，“十四五”期间高速公路规划增量在 2,000 公里以上的省份主要有四川省（2,860 公里）、广东省（2,012 公里）、云南省（4,000 公里以上）和甘肃省（2,000 公里），大部分省份的增量在 1,000 公里以下，增量较大的省份主要集中在西南和华南地区。

各省在总投资进度上全面滞缓，但公路投资相对较快，其中西部地区投资进度落后于东部，与投资进度相对应，综合交通整体建设进程较慢，公路同样处于引领位置，其中中部地区在公路建设进程上要快于东部和西部。结合建设增量规划来看，西部地区在其短板（公路）上的前期投资进度不及中部和东部地区。总体来说，我国基建投资规划和增量规划都处于中速上行阶段，基建地位回升。

（4）大宗贸易板块

未来我国的政策仍然将会对部分重点行业的大宗贸易商品进行监督管理；其次是在风险可控、商业可持续的前提下，大力支持外贸企业融资，通过差别准备金、利率、再贷款、再贴现等政策，引导金融机构加大对小微企业的支持力度。鼓励和支持金融机构灵活运用流动资金贷款、对外担保等方式，对有订单、有效益的外贸企业贷款。加强银贸合作，鼓励和支持金融机构进一步扩大进出口信用保险单融资和出口退税账户质押等贸易融资规模；第三是鼓励企业流通转型升级，社会化协作水平提高，市场对资

源配置的决定性作用增强，流通先导功能充分发挥，供需实现有效对接，消费拉动经济增长的基础作用更加凸显，现代流通业成为国民经济的战略性支柱产业。

5、行业地位以及面临的主要竞争状况

（1）公路投资经营板块

近年来交通运输行业发展迅速，交通网络逐步密集，在国家政策的引导下，公路板块的发展方向有以下几个方面：1）加强交通基础设施短板建设，着力提高运输服务品质。继续完善交通网络覆盖，着力提升农村及中西部公路网络建设，补充交通基础设施建设短板。强化高品质交通运输服务，畅通运输组织链条，鼓励发展公交和铁路联程、航空和巴士联程等多种形式的旅客联程运输，加快推动票务服务一体化、行李服务便利化。推动缓解城市交通拥堵问题，优化城市拥堵路段设计，降低高峰时期拥堵度。2）推进智慧交通建设，提升一体化运输服务水平。推动大数据、互联网、人工智能等技术与交通运输深度融合，建设互联网道路运输综合服务平台，推动物流公共信息平台升级工作，推动多式联运公共信息平台建设，持续推进自动驾驶在交通运输领域试点应用。3）优化交通运输结构，发展绿色交通。倡导低碳环保运输，促进运输结构优化调整，强化各种运输方式融合发展，提高综合交通运输网络效率，推动大宗货物中长距离运输更多向铁路、水运转移，发挥好各种运输方式的比较优势和组合效率。加速绿色交通建设，推进新能源充电桩建设、推广新能源汽车。

不同于交通运输业中的其他板块，公路板块具有相对独立性，受中美贸易摩擦影响较小，国内各区域一体化和城镇化建设稳步推进公路建设的目标明确，交通运输方式和结构正逐步优化，未来公路板块仍将坐稳国民经济先导产业的位置，增速发展。

（2）铁路投资建设运营板块

1）铁路建设发展蓬勃

铁路作为国民经济的大动脉、国家重要基础设施和大众化交通工具，在国民经济社会发展中具有重要作用。由于近几年的大规模建设，中国铁路运输能力已得到较大扩充，路网密度有所增加，结构明显优化，列车运行速度和技术装备现代化水平也有了显著提高。2024 年全国铁路固定资产投资完成 8,506

亿元，投产新线 3,113 公里，其中新开通高铁 2,457 公里。截至 2024 年底，全国铁路营业里程达到 16.2 万公里，其中高速铁路达到 4.8 万公里。总体来看，新线建成投产、既有线改造和枢纽及客站陆续建成提高了铁路的运输能力，缓解了运能不足的压力，并部分缓解了通道“瓶颈”制约，路网质量得到提高。“十二五”期间，中国铁路建设有序推进，公司对铁路建设项目进行了全面梳理，进一步调整了“十三五”发展规划，规范了铁路建设规模、标准和工期。“十四五”期间，中国铁路行业发展将更为健康、稳健，安全性能更高，铁路系统的调配管控能力也将进一步增强。

2) 海外市场潜力较大

海外发达国家的基础设施建设比较完善，发展中国家尚有很大空白。非洲、中东、东南亚都是中国企业投资的热点区域。从地域接近性来看，近年，东盟市场是发展热点。东盟经济整体基础较好，在东南亚金融危机后保持良性增长。较快的经济增长产生了对基础设施建设的较强需求，就铁路而言，东盟铁路发展缓慢，各国铁路硬件标准不一致，影响了跨国铁路网的建设和互联互通的发展。因此，在东盟基础设施建设市场需求的强劲增长中，铁路建设潜力较大。近年来，中国铁路尤其是高铁在国内迅速发展，令世界瞩目。一方面是中国铁路技术装备水平及施工技术的日益提高。另一方面，铁路作为低能耗、大运力的“绿色运输”方式被越来越多国家所重视，中国铁路的施工、技术实力与众多国家铁路建设需求不谋而合。目前，很多国家与我国签订了双边的铁路合作文件。

随着中国高铁技术和整体配套装备能力的不断提升，其国际竞争力也在不断增强，未来将逐步打开国际市场，成为走向全球的高端装备制造业。目前中国企业在海外市场面临的竞争对手主要是欧美及日本企业，这些企业的优势主要在技术、管理及设备等方面，中国企业的优势主要集中在低成本竞争，未来极力需要在技术、管理等方面大力打造品牌优势。

(3) 工程施工板块

随着经济规模的不断扩大、市场活力的不断增强，公路客、货运需求上行，加之中美贸易摩擦不确定性的增加、地产融资端承压等因素，未来基础设施建设仍将是稳投资的重点板块，基建领域的政策也正在逐渐加大力度。报告期内，我国坚持稳中求进工作总基调，经济回升向好，高质量发展扎实推进，

现代化产业体系建设取得重要进展，消费、制造业投资等领域韧性超预期。面对世界经济低迷，国际格局复杂、地缘冲突频发的国际环境，2024 年完成全年国内生产总值 1,349,084 亿元，同比增长 5.0%，固定资产投资稳步回升，同比增长 3.1%，其中基础设施投资增长 4.4%。公司所处的工程施工行业顺应国家发展大势，具有良好发展前景。区域内重大战略叠加推进，基建保持稳定增长。随着西部大开发和成渝双城经济圈战略的深度实施，国家财政投资主要向中西部地区倾斜。同时，四川省交通基础设施正处于建设枢纽、实现跨越，拓展完善、集中见效的关键时期，交通投资建设连续多年保持了高位增长，投资总量连续两年位居全国第一。总体来看，四川省基建行业仍处于重要战略机遇期，具备在高位上继续发展的条件和动能。

（4）大宗贸易板块

未来我国的政策仍然将会对部门重点行业的大宗贸易商品进行监督管理；其次是在风险可控、商业可持续的前提下，大力支持外贸企业融资，通过差别准备金、利率、再贷款、再贴现等政策，引导金融机构加大对小微企业的支持力度。鼓励和支持金融机构灵活运用流动资金贷款、对外担保等方式，对有订单、有效益的外贸企业贷款。加强银贸合作，鼓励和支持金融机构进一步扩大进出口信用保险单融资和出口退税账户质押等贸易融资规模；第三是鼓励企业流通转型升级，社会化协作水平提高，市场对资源配置的决定性作用增强，流通先导功能充分发挥，供需实现有效对接，消费拉动经济增长的基础作用更加凸显，现代流通业成为国民经济的战略性支柱产业。

四川省经济持续快速发展，虽近年来全省经济增速有所放缓，但仍高于全国水平，2024 年经济总量已突破 6.4 万亿；受益于西部大开发及“一带一路”战略，四川省经济及财政实力有较强的增长潜力，可为区域内企业的良性发展提供有力的支撑。公司承担四川省内高速公路项目建设和经营职责，路产占比在省内具有一定垄断优势地位，公司是四川省唯一的省级铁路建设投资及运营主体，承担省内的铁路建设投资和部分建成地方铁路的运营职能，近年来持续获得相关各方的大力支持。公司工程施工资质实力雄厚，项目量充足，在四川省内具备很强的竞争优势，同时，内部资源整合或有助于减少同质化竞争，发挥协同效应，进一步提高公司施工板块的市场占有率。交通相关多元化业务是公司营业收入的重要补充，依托交通运营主业，公司稳步推进交通物流、交通服务以及交通沿线新型城镇化建设等业务。

(二) 公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：元 币种：人民币

业务板块（产品/服务）	收入	收入同比变动比例（%）	收入占比（%）	成本	成本同比变动比例（%）	成本占比（%）	毛利率（%）	毛利率同比变动比例（%）	毛利占比（%）
核心主业一：公路铁路投资建设运营	60,635,330,659.95	-8.44%	52.16%	48,358,109,518.75	-7.1%	48.18%	20.25%	-1.15%	77.36%
核心主业二：相关多元产业	53,215,492,060.02	15%	45.78%	50,906,305,886.2	15.16%	50.71%	4.34%	-0.13%	14.55%
培育主业一：智慧交通	579,920,320.13	-5.01%	0.5%	469,581,316.19	0.64%	0.47%	19.03%	-4.55%	0.7%
培育主业二：产融结合	287,447,937.79	76.48%	0.25%	70,860,752.64	47.92%	0.07%	75.35%	4.76%	1.36%
其他业务小计	1,531,230,281.69	13.32%	1.32%	573,685,921.21	40.36%	0.57%	62.53%	-7.22%	6.03%
合计	116,249,421,259.58	1.42%	100.01%	100,378,543,394.99	3.29%	100%	13.65%	-1.56%	100%

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

产融结合业务：2025 年 1-6 月，公司产融结合业务收入为 2.87 亿元，同比增加 76.48%，营业成本为 0.71 亿元，同比增加 47.92%，主要系保险经纪、融资租赁、商业保理等金融板块业务规模扩大。

其他业务：2025 年 1-6 月，公司其他业务营业成本为 5.47 亿元，同比增加 40.36%，主要系 2024 年下半年新增投资性房地产，2025 年 1-6 月较 2024 年 1-6 月折旧成本有所增加。

2. 非主要经营业务情况

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

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

债券简称	20 川交 01/20 川交投债 01
债券代码	111100.SZ/2080385.IB
债券名称	2020 年第一期四川省交通投资集团有限责任公司公司债券
发行日	2020 年 11 月 25 日
起息日	2020 年 11 月 26 日
最近回售日	
到期日	2025 年 11 月 26 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	4.35
还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。本期债券采用单利按年计息，不计复利。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所、银行间债券市场
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，国开证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，国信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交、匹配成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y1
债券代码	148642. SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
发行日	2024 年 03 月 12 日
起息日	2024 年 03 月 13 日
最近回售日	
到期日	2029 年 03 月 13 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.83
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，华西证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。

在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。

强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。当发生强制付息事件时，发行人应在 2 个交易日内披露。

利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。

初始票面利率确定方式：本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制：如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前

250 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn)

(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得, 当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

会计处理: 发行人根据企业会计准则和相关规定, 经对发行条款和相关信息全面分析判断, 在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所希格玛会计师事务所 (特殊普通合伙) 已对上述会计处理情况出具专项意见。

赎回选择权: 除下列情形外, 发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回, 将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息 (如有) 向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同, 将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单, 按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权, 则本期债券将继续存续。

情形 1: 发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正, 相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费, 且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候, 发行人有权对本期债券进行赎

回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）及《关于印发的通知》（财会[2014]13 号）及其他相关规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

	①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件； ②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。 发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y2
债券代码	148752.SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第二期）
发行日	2024 年 05 月 30 日
起息日	2024 年 06 月 03 日
最近回售日	
到期日	2029 年 06 月 03 日
债券余额（亿元）	10

票面利率 (%)	2.43
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，华西证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司，天风证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利

息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。

强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。当发生强制付息事件时，发行人应在 2 个交易日内披露。

利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。

初始票面利率确定方式：本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率

算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制：如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。

赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）及《关于印发的通知》（财会[2014]13 号）及其他相关规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则

	变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。 发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件： ①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件； ②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。 发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y3
债券代码	148768.SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第三期）
发行日	2024 年 06 月 07 日

起息日	2024 年 06 月 11 日
最近回售日	
到期日	2029 年 06 月 11 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.41
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	华泰联合证券有限责任公司，平安证券股份有限公司，国金证券股份有限公司，国信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在

相关媒体上刊登续期选择权行使公告。

递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。

强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。当发生强制付息事件时，发行人应在 2 个交易日内披露。

利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。

初始票面利率确定方式：本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制：如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。

赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回

全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

	情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）及《关于印发的通知》（财会[2014]13 号）及其他相关规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。 发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件： ①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件； ②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。 发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y4
债券代码	148793.SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第四期）
发行日	2024 年 06 月 25 日
起息日	2024 年 06 月 26 日
最近回售日	
到期日	2029 年 06 月 26 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.40
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中国国际金融股份有限公司，中银国际证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等	发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周

情况说明	期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。 强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。当发生强制付息事件时，发行人应在 2 个交易日内披露。 利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利
------	--

润除外)；(2) 减少注册资本。

初始票面利率确定方式：本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制：如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn)

(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所希格玛会计师事务所 (特殊普通合伙) 已对上述会计处理情况出具

专项意见。

赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

- ①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；
- ②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更

	后的首个付息日)前 20 个交易日公告(法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外,但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。 情形 2: 发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(财会[2017]14 号)及《关于印发的通知》(财会[2014]13 号)及其他相关规定,发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正,影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时,发行人有权对本期债券进行赎回。 发行人若因上述原因进行赎回,则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件: ①由发行人总经理及财务负责人签字的说明,该说明需阐明发行人符合提前赎回条件; ②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明,并说明变更开始的日期。 发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回,必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告(会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外,但发行人应及时进行公告)。赎回方案一旦公告不可撤销。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款

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

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 01
债券代码	241146.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2024 年 07 月 05 日
起息日	2024 年 07 月 08 日
最近回售日	
到期日	2034 年 07 月 08 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.54
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中泰证券股份有限公司，浙商证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 02
债券代码	241557.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
发行日	2024 年 09 月 11 日
起息日	2024 年 09 月 12 日
最近回售日	
到期日	2039 年 09 月 12 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.62
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定

是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 04
债券代码	241734.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种一）
发行日	2024 年 10 月 11 日
起息日	2024 年 10 月 11 日
最近回售日	
到期日	2034 年 10 月 11 日

债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.89
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，天风证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，国金证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 05
------	----------

债券代码	241735.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）
发行日	2024 年 10 月 11 日
起息日	2024 年 10 月 11 日
最近回售日	
到期日	2031 年 10 月 11 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.70
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	国泰海通证券股份有限公司，天风证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，国金证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款

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

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y6
债券代码	148999.SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第五期）（品种二）
发行日	2024 年 11 月 08 日
起息日	2024 年 11 月 11 日
最近回售日	
到期日	2029 年 11 月 11 日
债券余额（亿元）	10
票面利率（%）	2.54
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司，天风证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款

报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个周期，在每个周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 递延支付利息权：本期债券附设发行人递延支付利息权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。 强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除

外); (2) 减少注册资本。当发生强制付息事件时, 发行人应在 2 个交易日内披露。

利息递延下的限制事项: 若发行人选择行使延期支付利息权, 则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前, 发行人不得有下列行为: (1) 向股东分红 (国有独资企业上缴利润除外); (2) 减少注册资本。

初始票面利率确定方式: 本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn) (或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制: 如果发行人行使续期选择权, 本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网 (www.chinabond.com.cn)

(或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站) 公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中, 待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值 (四舍五入计算到 0.01%)。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得, 当期基准利率沿用利率

重置日之前一期基准利率。

会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。

赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法

规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）及《关于印发的通知》（财会[2014]13 号）及其他相关规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20

	个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情况除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 06
债券代码	241990.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）（品种一）
发行日	2024 年 11 月 19 日
起息日	2024 年 11 月 20 日
最近回售日	
到期日	2029 年 11 月 20 日
债券余额（亿元）	8
票面利率（%）	2.38
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否

交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，华西证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 07
债券代码	241991.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者公开发行公司债券(第四期)(品种二)
发行日	2024 年 11 月 19 日
起息日	2024 年 11 月 20 日
最近回售日	
到期日	2031 年 11 月 20 日
债券余额（亿元）	12

票面利率 (%)	2.63
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，华西证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 EB
债券代码	137192. SH

债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期）
发行日	2025 年 01 月 02 日
起息日	2025 年 01 月 02 日
最近回售日	
到期日	2028 年 01 月 02 日
债券余额（亿元）	19.61
票面利率（%）	0.01
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，天府证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内换股价格调整或修正情况	无
截至报告期末累计换股情况	无
报告期末预备用于交换的股票市值与可交换公司债券余额的比例（%）	200.87%
报告期内可交换公司债券赎回及回售情况（如有）	无

其他事项（如有）	无
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 01
债券代码	242350.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
发行日	2025 年 01 月 23 日
起息日	2025 年 01 月 23 日
最近回售日	
到期日	2030 年 01 月 23 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.00
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所

主承销商	中信建投证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司，申万宏源证券有限公司，广发证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 Y1
债券代码	524198.SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）
发行日	2025 年 03 月 26 日
起息日	2025 年 03 月 27 日
最近回售日	
到期日	2030 年 03 月 27 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	2.35

还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，天府证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	发行人续期选择权：本期债券以每 5 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 5 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 递延支付利息选择权：本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递

延的所有利息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。

强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。当发生强制付息事件时，发行人应在 2 个交易日内披露。

利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。

初始票面利率确定方式：本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率

算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制：如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所重庆康华会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。

赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；

②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）及《关于印发的通知》（财会[2014]13 号）及其他相关规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则

	变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。 发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件： ①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件； ②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。 发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 EB
债券代码	137194. SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者非公开发行可交换公司债券（第一期）
发行日	2025 年 04 月 21 日

起息日	2025 年 04 月 21 日
最近回售日	
到期日	2028 年 04 月 21 日
债券余额（亿元）	30
票面利率（%）	0.01
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司, 天府证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☒ 是 ☐ 否
报告期内换股价格调整或修正情况	无
截至报告期末累计换股情况	无
报告期末预备用于交换的股票市值与可交换公司债券余额的比例（%）	165%
报告期内可交换公司债券赎回及回售情况（如有）	无
其他事项（如有）	无
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 02
债券代码	242885.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）
发行日	2025 年 04 月 23 日
起息日	2025 年 04 月 23 日
最近回售日	
到期日	2035 年 04 月 23 日
债券余额（亿元）	13
票面利率（%）	2.38
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，华泰联合证券有限责任公司，华西证券股份有限公司，国金证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司

投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 03
债券代码	242933.SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)
发行日	2025 年 04 月 28 日
起息日	2025 年 04 月 28 日
最近回售日	
到期日	2030 年 04 月 28 日
债券余额（亿元）	15
票面利率（%）	2.15
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA

最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信建投证券股份有限公司, 国泰海通证券股份有限公司, 兴业证券股份有限公司, 天风证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发: ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 K1
债券代码	243164. SH
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行“一带一路”科技创新公司债券（第一期）
发行日	2025 年 06 月 17 日
起息日	2025 年 06 月 17 日

最近回售日	
到期日	2028 年 06 月 17 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	1.82
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	无评级
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	上海证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司, 华泰联合证券有限责任公司, 国金证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	中信证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☐ 是 ☒ 否
报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 KY1
债券代码	524376.SZ
债券名称	蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）
发行日	2025 年 07 月 18 日
起息日	2025 年 07 月 18 日
最近回售日	
到期日	2028 年 07 月 18 日
债券余额（亿元）	20
票面利率（%）	1.8
还本付息方式	在发行人不行使递延支付利息权时，每年付息一次，于依据发行条款的约定赎回时到期。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	中信证券股份有限公司，天府证券有限责任公司
受托管理人/债权代理人	国泰海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无此选择权条款
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无此选择权条款
是否为可交换公司债券	☐ 是 ☒ 否
是否为可续期公司债券	☒ 是 ☐ 否

报告期内可续期债券续期情况、利率跳升情况、利息递延情况、强制付息情况等，以及是否仍计入权益以及相关会计处理等情况说明	发行人续期选择权：本期债券以每 3 个计息年度为 1 个重新定价周期，在每个重新定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个周期（即延长不超过 3 年），或选择在该周期末到期全额兑付本期债券。发行人续期选择权的行使不受次数的限制。发行人应至少于续期选择权行使年度付息日前 30 个交易日，在相关媒体上刊登续期选择权行使公告。 递延支付利息选择权：本期债券附设发行人递延支付利息选择权，除非发生强制付息事件，本期债券的每个付息日，发行人可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。前述利息递延不属于发行人未能按照约定足额支付利息的行为。如发行人决定递延支付利息的，发行人应在付息日前 10 个交易日披露《递延支付利息公告》。递延支付的金额将按照当期执行的利率计算复息。在下个利息支付日，若发行人继续选择延后支付，则上述递延支付的金额产生的复息将加入已经递延的所有利息及其孳息中计算利息。 强制付息事件：付息日前 12 个月内，发生以下事件的，发行人不得递延当期利息以及按照约定已经递延的所有利息及其孳息：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。当发生强制付息事件时，发行人应在 2 个交易日内披露。 利息递延下的限制事项：若发行人选择行使延期支付利息
---	--

权，则在延期支付利息及其孳息未偿付完毕之前，发行人不得有下列行为：（1）向股东分红（国有独资企业上缴利润除外）；（2）减少注册资本。

初始票面利率确定方式：本期债券首次发行票面利率在首个周期内保持不变。首个周期的票面利率为初始基准利率加上初始利差。

初始基准利率为簿记建档日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。

初始利差为首个周期的票面利率减去初始基准利率。

票面利率调整机制：如果发行人行使续期选择权，本期债券后续每个周期的票面利率调整为当期基准利率加上初始利差再加 300 个基点。当期基准利率为票面利率重置日前 250 个工作日中国债券信息网（www.chinabond.com.cn）

（或中央国债登记结算有限责任公司认可的其他网站）公布的中债银行间固定利率国债收益率曲线中，待偿期为首个周期同等期限的国债收益率算术平均值（四舍五入计算到 0.01%）。如果未来因宏观经济及政策变化等因素影响导致当期基准利率在重置日不可得，当期基准利率沿用利率重置日之前一期基准利率。

会计处理：发行人根据企业会计准则和相关规定，经对发行条款和相关信息全面分析判断，在会计初始确认时将本

期债券分类为权益工具。本期债券会计师事务所天健会计师事务所（特殊普通合伙）已对上述会计处理情况出具专项意见。

赎回选择权：除下列情形外，发行人没有权利也没有义务赎回本期债券。发行人如果进行赎回，将以票面面值加当期利息及递延支付的利息及其孳息（如有）向投资者赎回全部本期债券。赎回的支付方式与本期债券到期本息支付相同，将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，按照债券登记机构的相关规定办理。若发行人不行使赎回选择权，则本期债券将继续存续。

情形 1：发行人因税务政策变更进行赎回

发行人由于法律法规的改变或修正，相关法律法规司法解释的改变或修正而不得不为本期债券的存续支付额外税费，且发行人在采取合理的审计方式后仍然不能避免该税款缴纳或补缴责任的时候，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

- ①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明上述发行人不可避免的税款缴纳或补缴条例；
- ②由会计师事务所或法律顾问提供的关于发行人因法律法规的改变而缴纳或补缴税款的独立意见书，并说明变更开始的日期。

发行人有权在法律法规、相关法律法规司法解释变更后的

首个付息日行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日（即法律法规、相关法律法规司法解释变更后的首个付息日）前 20 个交易日公告（法律法规、相关法律法规司法解释变更日距付息日少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

情形 2：发行人因会计准则变更进行赎回根据财政部《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会[2017]14 号）及《关于印发的通知》（财会[2014]13 号）及其他相关规定，发行人将本期债券计入权益。若未来因企业会计准则变更或其他法律法规改变或修正，影响发行人在合并财务报表中将本期债券计入权益时，发行人有权对本期债券进行赎回。

发行人若因上述原因进行赎回，则在发布赎回公告时需要同时提供以下文件：

①由发行人总经理及财务负责人签字的说明，该说明需阐明发行人符合提前赎回条件；

②由会计师事务所出具的对于会计准则改变而影响发行人相关会计条例的情况说明，并说明变更开始的日期。

发行人有权在该会计政策变更正式实施日的年度末行使赎回权。发行人如果进行赎回，必须在该可以赎回之日前 20 个交易日公告（会计政策变更正式实施日距年度末少于 20 个交易日的情況除外，但发行人应及时进行公告）。赎回方案一旦公告不可撤销。

报告期内投资者保护条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☒ 否 ☐ 无投资者保护条款
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	是否触发： ☐ 是 ☐ 否 ☒ 无其他特殊条款
适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

债券简称	20 川交 01/20 川交投债 01
债券代码	111100.SZ/2080385.IB
交易场所	深圳证券交易所、银行间债券市场
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金全部用于 G0615 线久治（川青界）至马尔康段高速公路（以下简称“久马高速”）项目建设。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于实体项目建设运营
募集资金用于实体项目建设运营金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	

是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☒ 是 ☐ 否
项目进展情况	项目于 2020 年 7 月开工，路线全长 219.09 公里，总投资估算 301.98 亿元，建设工期 5 年。截至 2025 年 6 月 30 日，项目自开工累计完成投资 285.77 亿元，占概算批复总投资 301.98 亿元的 94.63%。自开工累计完成路基工程 99.5%，桥梁工程完成 99.5%，隧道工程完成 91.3%，交叉工程完成 100%，路面工程完成 86%，交通工程完成及沿线工程完成 70%，绿化工程完成 85%。其中川青界至阿坝互通段、中壤口至王家寨枢纽互通段已建成通车试运行，阿坝互通至中壤口互通段工程尚未完工，阿坝互通至安羌服务区、中壤口互通至海子山停车区预计于 2025 年 12 月底全部完工开通试运行，海子山停车区至神座互通计划于 2026 年 12 月底全部完工开通试运行。
项目运营效益/项目支持效果	截至 2025 年 6 月 30 日，项目自开工累计完成投资 285.77 亿元，占概算批复总投资 301.98 亿元的 94.63%
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不适用

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y1
债券代码	148642. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务，补充流动资金，项目建设等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用

募集资金募投项目情况

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
------------------------------------	--

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y2
债券代码	148752.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券

募集资金使用基本情况

募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务，补充流动资金，项目建设等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否

募集资金使用变更情况

是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
------------	--

募集资金使用合规情况

是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金

	金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y3
债券代码	148768.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务，补充流动资金，项目建设等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否

募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。但存在其他资金转入募集资金专户的情形，发行人于当日发现后立即将资金转出，未对专户运作造成重大不利影响。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y4
债券代码	148793.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务，补充流动资金，项目建设等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0

报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 01
债券代码	241146.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务，补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于补充日常营运资金（不含临时补流）

募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	9.93
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	0.07
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 02
债券代码	241557.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20

募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于补充日常营运资金（不含临时补流）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	19.61
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	0.39
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 04
债券代码	241734.SH

交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还公司债券、用于实体项目建设运营
募集资金用于偿还公司债券金额（亿元）	9.31
募集资金用于实体项目建设运营金额（亿元）	0.69
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者	☒ 是 ☐ 否

股权投资、债权投资等其他特定项目	
项目进展情况	成自高铁天府机场段（K56+094～K63+423.503）位于成自高铁线天府站与三岔湖站之间，铁路线路下穿天府国际机场，全长 7.84km，速度目标值 350 公里/小时，项目总投资 39.22 亿元（含 I 类变更增加投资）。主要工程为站前明挖隧道 7.84km/1 座及其配套工程（不含轨道）和 1 座天府机场站工程。项目于 2017 年 12 月开工建设，2023 年 12 月 26 日开通运营。截至 2024 年末，累计完成投资 38.88 亿元，占投资总额的 99.13%。
项目运营效益/项目支持效果	本项目为成自高铁支线，无法单独核算累计通行费收入，截至 2025 年 6 月 30 日，成自高铁累计取得营业收入 9.12 亿。
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	不适用
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不适用

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 05
债券代码	241735.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）

募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	10
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 Y6
债券代码	148999. SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	永续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	10
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，其中不超过 5 亿元用于偿还有息债务，不低于 5

	亿元用于贸易采购等日常生产经营所需流动资金。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	10
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于补充日常营运资金（不含临时补流）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	5
募集资金用于补充日常营运资金（不含临时补流）金额（亿元）	5
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 06
债券代码	241990. SH

交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	8
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	8
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	8
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 07
债券代码	241991. SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	12
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	12
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	12
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否
------------------------------------	--

币种：人民币

债券简称	24 蜀道 EB
债券代码	137192. SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	可交换公司债券

募集资金使用基本情况

募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还有息债务、股权投资、项目建设、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	19.99
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	19.99
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否

募集资金使用变更情况

是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
------------	--

募集资金使用合规情况

是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。

是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 01
债券代码	242350.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	20
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否

募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 Y1
债券代码	524198.SZ
交易场所	深圳证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	可续期公司债券
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券的募集资金在扣除发行费用后，将用于生产性支出，具体包括补充流动资金、偿还有息负债、股权投资或资产收购、项目投资以及法律法规允许的其他用途。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	20
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于股权投资、债权投资或基金出资
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	17.35
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	2.65
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否

募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☒ 是 ☐ 否
项目进展情况	股权投资系向四川蜀道清洁能源集团有限公司增资
项目运营效益/项目支持效果	因用于对四川蜀道清洁能源集团有限公司增资，无法单独核算效益情况。公司对四川蜀道清洁能源集团有限公司增资后，有助于其增强资金实力、扩大业务规模
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	无
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	不适用

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 EB
债券代码	137194. SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☒ 是 ☐ 否
专项品种公司债券具体类型	可交换公司债券

募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	30
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还有息债务、股权投资、基金出资、项目建设、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	29.99
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	29.99
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 02
------	----------

债券代码	242885.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	13
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金以及基金出资等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	13
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）、用于股权投资、债权投资或基金出资
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	11.01
募集资金用于股权投资、债权投资或基金出资金额（亿元）	1.99
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	

募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☒ 是 ☐ 否
项目进展情况	四川高校科技成果转化基金计划围绕四川省“6+4+3”产业，投资布局人工智能、新能源（氢能）、先进材料、电子信息、高端装备制造、生物医药、未来交通（低空经济）等领域。该基金总体规划设立规模为 100 亿元，首期募集目标 30 亿元。募资方面，截至 2025 年 6 月 30 日，基金已完成认缴 30.30 亿元，实缴出资 15.15 亿元。
项目运营效益/项目支持效果	目前暂未产生项目投资收益。
项目抵押或质押事项办理情况（如有）	无
基金产品的运作情况（如有设立或者认购基金份额）	正常运作

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 03
债券代码	242933.SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	15
募集资金约定用途	本期公司债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）
募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	15
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	0

报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

币种：人民币

债券简称	25 蜀道 K1
债券代码	243164. SH
交易场所	上海证券交易所
是否为专项品种公司债券	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用基本情况	
募集资金总额（亿元）	20
募集资金约定用途	本期债券募集资金扣除发行费用后，拟不低于 70%用于偿还“一带一路”项目相关有息债务，剩余部分用于生产性支出，包括偿还债务、补充流动资金等。
截至报告期末募集资金实际使用金额（亿元）	15.82
募集资金的实际使用情况（按用途分类，不含临时补流）	用于偿还有息负债（不含公司债券）

募集资金用于偿还有息负债金额（亿元）	15.82
截至报告期末募集资金未使用余额（亿元）	4.18
报告期内是否用于临时补流	☐ 是 ☒ 否
募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	☒ 是 ☐ 否
募集资金使用变更情况	
是否变更募集资金用途	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用合规情况	
是否设立募集资金专项账户	☒ 是 ☐ 否
募集资金专项账户运作情况	按照募集说明书的约定，已在监管银行开立募集资金专项账户，根据约定对募集资金账户内资金的使用情况进行监管，保证了按照募集说明书的约定严格使用该笔募集资金，做到了专款专用。
是否存在募集资金违规使用情况	☐ 是 ☒ 否
募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定	☐ 是 ☐ 否 ☒ 不适用
募集资金募投项目情况	
募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目	☐ 是 ☒ 否

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

☐适用 ☒不适用

四、增信措施情况

☐适用 ☒不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

（一）资产及变动情况

占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产：

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末金额	占本期末资产总额的比例（%）	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超 30%的，说明变动原因
固定资产	发行人固定资产主要为房屋及建筑物、机器、电子、办公设备、运输工具以及公路、铁路资产等	3,693.2	23.3%	3,714.19	-0.57%	—
无形资产	发行人无形资产主要为土地使用	4,835.65	30.5%	4,492.15	7.65%	—

	权、高速公路特许经营权和 BOT 资产					
--	---------------------	--	--	--	--	--

（二）资产受限情况

资产受限情况概述

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值	资产受限金额	受限资产评估价值 (如有)	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例 (%)
货币资金	62,599,726,378.52	1,788,766,314.37		2.86%
无形资产	483,564,658,544.87	358,567,514,620.93		74.15%
固定资产	369,319,630,135.38	266,287,672,066.57		72.1%
其他非流动资产	79,857,394,132.24	7,071,800,688.23		8.86%
应收账款	36,810,368,719.17	6,721,941,396.17		18.26%
长期股权投资	86,936,546,349.7	972,017,983		1.12%
长期应收款	31,144,746,266.73	19,427,353,044.89		62.38%
一年内到期的非流动资产	8,147,856,076.93	5,779,204,765.49		70.93%
在建工程	121,645,304,135.3	61,989,041,271.62		50.96%
投资性房地产	7,760,359,268.93	23,604,373.8		0.3%
交易性金融资产	4,242,487,223.53	100,505,287.2		2.37%
合计	1,292,029,077,231.3	728,729,421,812.27	——	——

直接或者间接持有的重要子公司股权存在权利受限的情况：

单位：万元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期末资产净额	子公司报告期末营业收入	发行人直接或间接持有的股权比例合计 (%)	受限股权数量占发行人持有子公司股权总数的比例 (%)	权利受限原因
四川路桥建设集团股份	23,985,562	5,163,996.09	4,353,565.74	79.59%	13.07%	发行可交换公司债质押

有限公司						
合计	23,985,562	5,163,996.09	4,353,565.74	——	——	——

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 294,857.08 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 2,483.39 万，收回 0 万，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 297,340.47 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 0.62%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 214,591.75 万。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

（一）有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 22,412,500.3 万元和 23,584,245.59 万元，报告期内有息债务余额同比变动 5.23%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月（不含）至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	516,224.33	1,570,671.75	7,535,418.69	9,622,314.77	40.8%
公司信用类 债券	0	958,870.95	937,631.19	7,350,000	9,246,502.14	39.21%
非银行金融 机构贷款	0	122,472	530,800	3,917,925	4,571,197	19.38%
其他有息债	0	73,231.68	5,000	66,000	144,231.68	0.61%

务						
合计	0	1,670,798.96	3,044,102.94	18,869,343.69	23,584,245.59	100%

报告期末，发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 2,580,000 万元，企业债券余额 200,000 万元，非金融企业债务融资工具余额 9,493,000 万元，且共有 1,806,000 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 92,687,029.53 万元 和 98,517,314.58 万元，报告期内有息债务余额同比变动 6.29%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间				金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内 (含)	6 个月(不含)至 1 年 (含)	超过 1 年 (不含)		
银行贷款	0	3,710,724.11	4,463,954.92	67,788,022.89	75,962,701.92	77.11%
公司信用类债券	0	995,052.8	1,409,688.86	11,221,000	13,625,741.66	13.83%
非银行金融机构贷款	0	171,641.9	623,235.5	7,417,361.47	8,212,238.87	8.34%
其他有息债务	0	217,009.78	29,064.11	470,558.24	716,632.13	0.73%
合计	0	5,094,428.59	6,525,943.39	86,896,942.6	98,517,314.58	100%

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 4,367,000 万元，企业债券余额 330,000 万元，非金融企业债务融资工具余额 13,080,000 万元，且共有 1,806,000 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

（二）公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

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

（三）负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30% 的主要负债项目。

（四）可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川高速公路建设开发集团有限公司	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	高速公路运营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	2,226,748.21	2,455,555.9
主营业务利润	461,019.77	485,054.64
净资产	13,954,754.31	13,929,206.2
总资产	44,441,981.23	43,296,229.45

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川路桥建设集团股份有限公司	
发行人持股比例（%）	79.59%	
主营业务运营情况	建设工程施工	

	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	4,345,242.12	4,564,876.89
主营业务利润	630,172.07	725,239.52
净资产	5,163,996.09	5,065,980.1
总资产	23,985,562	23,977,335.48

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川成渝高速公路股份有限公司	
发行人持股比例（%）	39.86%	
主营业务运营情况	高速公路运营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	410,780.22	534,817.17
主营业务利润	154,717.25	157,944.84
净资产	2,067,281.96	1,949,562.51
总资产	6,130,720.06	6,107,043.54

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川藏区高速公路有限责任公司	
发行人持股比例（%）	100%	
主营业务运营情况	高速公路运营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	490,829.36	545,063.7
主营业务利润	81,291.71	67,685.96
净资产	7,525,974.48	7,332,884.3
总资产	17,617,027.34	16,822,202.52

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	
发行人持股比例 (%)	46%	
主营业务运营情况	勘察设计	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	121,812.92	130,610.42
主营业务利润	27,124.35	30,859.42
净资产	259,976.78	246,587.92
总资产	400,540.4	386,673.07

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川信托有限公司	
发行人持股比例 (%)	73.61%	
主营业务运营情况	资金信托、动产信托	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	40,141.23	-55,426.16
主营业务利润	13,166.84	-85,722.19
净资产	977,354.11	965,866.78
总资产	1,923,012.71	2,013,487.25

单位：万元 币种：人民币

公司名称	招商局公路网络科技控股股份有限公司	
发行人持股比例 (%)	5.77%	
主营业务运营情况	公路投资运营	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	566,319.29	598,408.14
主营业务利润	192,573.05	220,769.25

净资产	8,836,216.45	8,878,185.05
总资产	16,043,871.73	15,916,949.36

单位：万元 币种：人民币

公司名称	天津农村商业银行股份有限公司	
发行人持股比例（%）	8.95%	
主营业务运营情况	吸收公众存款、发放贷款、办理、结算等	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	530,726.8	509,615.7
主营业务利润	204,614	195,488.7
净资产	3,912,427.9	3,779,323.2
总资产	48,152,557.9	45,529,870.5

单位：万元 币种：人民币

公司名称	四川成绵高速公路有限公司	
发行人持股比例（%）	40%	
主营业务运营情况	公路管理与养护	
	期末余额/本期发生额	年初余额/上年同期发生额
主营业务收入	39,645.63	41,734.57
主营业务利润	23,393.43	31,836.26
净资产	62,392.92	66,384.64
总资产	82,909.79	87,669.01

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内发生亏损-42,924.17万元，占上年末净资产比例为-0.09%，未超过10%。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 1,441,252.79 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 1,426,454.75 万元，占报告期末净资产比例为 2.99%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 1,426,454.75 万元。

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

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司不存在重大未决诉讼情况。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

☐适用 ☒不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	62,599,726,378.52	58,132,739,369.99
结算备付金	722,325,430.33	1,111,285,456.38
拆出资金	7,594,175,895.41	13,286,270,346.99
交易性金融资产	4,242,487,223.53	4,302,953,242.49
衍生金融资产		
应收票据	1,199,826,455.41	698,339,721.83
应收账款	36,810,368,719.17	33,750,048,227.92
应收款项融资	443,964,591.49	663,059,914.47
预付款项	12,553,734,942.11	8,618,393,534.27
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	18,243,260,858.4	17,022,439,640.63
其中：应收利息		
应收股利	27,972,368.52	221,787,048.58
买入返售金融资产	95,281,647.24	105,634,456.87
存货	53,679,421,697.98	50,641,973,437.26
合同资产	36,179,332,058.83	36,597,945,009.7

持有待售资产		447,221,968.14
一年内到期的非流动资产	8,147,856,076.93	7,225,533,843.09
其他流动资产	27,791,095,272.31	25,476,817,255.41
流动资产合计	270,302,857,247.66	258,080,655,425.44
非流动资产：		
发放贷款和垫款	465,701,598.36	539,459,313.97
债权投资	574,744,724.08	72,144,600
其他债权投资	420,474,166.16	152,839,610.96
长期应收款	31,144,746,266.73	33,891,658,705.77
长期股权投资	86,936,546,349.7	84,276,569,486.35
其他权益工具投资	109,001,883,288.56	106,471,786,749.26
其他非流动金融资产	8,081,844,826.93	8,119,915,317.37
投资性房地产	7,760,359,268.93	7,715,073,655.7
固定资产	369,319,630,135.38	371,419,478,222.52
在建工程	121,645,304,135.3	111,252,074,213.97
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	678,129,590.47	787,220,327.23
无形资产	483,564,658,544.87	449,214,964,562.95
开发支出	239,964,263.54	218,264,357.4
商誉	8,552,797,474.91	8,552,797,474.91
长期待摊费用	2,551,758,034.75	2,752,295,452.85
递延所得税资产	4,131,059,955.32	3,676,141,290.57
其他非流动资产	79,857,394,132.24	73,629,790,693.73

非流动资产合计	1,314,926,996,756.23	1,262,742,474,035.51
资产总计	1,585,229,854,003.89	1,520,823,129,460.95
流动负债：		
短期借款	16,242,472,655.44	19,622,111,604.64
向中央银行借款		
拆入资金	693,591,972.17	673,861,180.48
交易性金融负债	196,240.22	304,473.65
衍生金融负债		
应付票据	5,093,020,509.49	6,208,418,333.98
应付账款	39,514,943,052.28	46,876,388,633.57
预收款项	438,083,253.51	324,136,911.65
合同负债	12,590,482,788.74	8,826,300,412.31
卖出回购金融资产款	2,198,878,203.21	1,442,384,424.86
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款	5,286,143,070.39	5,444,560,427.09
代理承销证券款		
应付职工薪酬	4,752,698,990.15	5,857,181,392.74
应交税费	2,290,600,448.46	3,502,915,021.28
其他应付款	28,474,304,229.48	27,170,460,693.24
其中：应付利息		
应付股利	1,492,656,386.06	923,893,324.08
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		358,243,234.92

一年内到期的非流动负债	96,707,248,882.35	83,546,928,948.96
其他流动负债	16,066,299,017.28	21,886,142,598.63
流动负债合计	230,348,963,313.17	231,740,338,292
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	742,140,021,942.53	703,710,026,550.99
应付债券	112,284,841,758.84	99,503,253,833.6
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	372,163,875.17	528,328,143.9
长期应付款	7,519,655,263.45	7,797,529,623.93
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,394,068,796.36	1,404,292,041.06
递延收益	5,734,321,662.51	5,288,152,200.09
递延所得税负债	6,817,631,699.01	6,695,812,238.18
其他非流动负债	1,970,886,962.69	2,239,612,003.63
非流动负债合计	878,233,591,960.56	827,167,006,635.38
负债合计	1,108,582,555,273.73	1,058,907,344,927.38
所有者权益：		
实收资本（或股本）	54,226,000,000	54,226,000,000
其他权益工具	58,530,583,942.25	58,622,201,401.9
其中：优先股		
永续债	58,530,583,942.25	58,622,201,401.9
资本公积	265,271,915,295.52	250,013,492,131.85

减：库存股		
其他综合收益	1,242,480,058.35	1,261,759,931.36
专项储备	1,309,632,842.37	1,136,061,931.74
盈余公积	8,855,535.91	8,855,535.91
一般风险准备	50,495,139.63	50,495,139.63
未分配利润	-19,643,126,154.64	-17,874,853,673.68
归属于母公司所有者权益合计	360,996,836,659.39	347,444,012,398.71
少数股东权益	115,650,462,070.77	114,471,772,134.86
所有者权益合计	476,647,298,730.16	461,915,784,533.57
负债和所有者权益总计	1,585,229,854,003.89	1,520,823,129,460.95

法定代表人：张正红主管会计工作负责人：刘大远会计机构负责人：谭德彬

（二） 母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	16,149,115,452.8	15,646,590,677.43
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	54,507,837.19	104,028,918.87
应收账款	4,663,639,816.06	7,106,809,485.31
应收款项融资		
预付款项	1,383,801,791.11	208,909,700.77
其他应收款	76,926,505,753.65	74,841,027,165.81
其中：应收利息		

应收股利	5,237,647,247.68	3,344,836,532.07
存货	114,450,940.25	119,310,579.34
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	50,000,000	
其他流动资产	32,368,991.32	37,511,508.21
流动资产合计	99,374,390,582.38	98,064,188,035.74
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	92,047,180.09	92,047,180.09
长期股权投资	383,185,700,436.78	372,233,017,638.87
其他权益工具投资	53,554,509,028.36	51,372,216,140.21
其他非流动金融资产		
投资性房地产	451,098.74	467,235.62
固定资产	26,250,964.36	26,908,201.94
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	654,548,958.66	687,243,397.58
无形资产	37,037,266,218.67	24,433,683,957
开发支出	5,859,304.73	5,164,965.11
商誉		
长期待摊费用	7,927,575.93	10,107,133.03

递延所得税资产	979,602,625.22	979,602,625.22
其他非流动资产	492,116,512.38	503,786,512.38
非流动资产合计	476,036,279,903.92	450,344,244,987.05
资产总计	575,410,670,486.3	548,408,433,022.79
流动负债：		
短期借款	1,600,000,000	3,456,595,722.12
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	360,047,280.75	794,697,981.08
应付账款	461,038,662.49	2,469,722,838.61
预收款项	73,150	94,600
合同负债	789,198,155.45	214,979,977.01
应付职工薪酬	78,954,785.56	87,748,581.2
应交税费	40,288,241.99	31,913,825.04
其他应付款	28,092,192,944.66	29,240,683,274.83
其中：应付利息		
应付股利	422,591,710.46	359,865,601.72
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	43,907,956,226.84	23,704,821,305.64
其他流动负债	2,019,323,009.45	7,048,161,528.47
流动负债合计	77,349,072,457.19	67,049,419,634
非流动负债：		
长期借款	112,789,936,859.08	116,007,736,331.7
应付债券	73,500,058,333.33	69,743,382,864.12

其中：优先股		
永续债		
租赁负债	653,818,850.17	668,579,876.74
长期应付款	1,752,388,917.03	1,782,388,917.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,112,369.9	1,899,980.52
递延所得税负债	1,298,552,072.68	1,298,552,072.68
其他非流动负债	660,000,000	710,000,000
非流动负债合计	190,656,867,402.19	190,212,540,042.79
负债合计	268,005,939,859.38	257,261,959,676.79
所有者权益：		
实收资本（或股本）	54,226,000,000	54,226,000,000
其他权益工具	37,315,198,401.9	41,035,811,401.9
其中：优先股		
永续债	37,315,198,401.9	41,035,811,401.9
资本公积	221,735,729,969.48	201,941,353,948.78
减：库存股		
其他综合收益	3,411,862,441.09	3,487,527,467.09
专项储备	3,585,234.3	3,585,234.3
盈余公积		
未分配利润	-9,287,645,419.85	-9,547,804,706.07
所有者权益合计	307,404,730,626.92	291,146,473,346
负债和所有者权益总计	575,410,670,486.3	548,408,433,022.79

(三) 合并利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	116,640,720,081.18	114,670,290,290.77
其中：营业收入	116,249,421,259.58	114,620,367,629.63
利息收入	212,306,799.89	49,922,661.14
已赚保费		
手续费及佣金收入	178,992,021.71	
二、营业总成本	115,930,061,815.31	111,701,045,036.89
其中：营业成本	100,378,543,394.99	97,181,094,042.66
利息支出	32,872,550.78	
手续费及佣金支出	31,533,230.14	
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	459,805,682.93	437,598,682.51
销售费用	560,997,908.21	443,396,559.66
管理费用	3,530,991,689.3	2,860,614,608.61
研发费用	800,332,737.8	930,600,247.58
财务费用	10,134,984,621.16	9,847,740,895.87
其中：利息费用	10,250,219,545.36	10,329,244,590.09

利息收入	409,099,738.38	633,593,436.02
加：其他收益	317,502,270.91	214,276,564.09
投资收益（损失以“-”号填列）	158,387,315.72	48,556,351.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-130,763,849.76	-986,122.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,001,828.54	2,405,832.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-341,882,806.05	848,743,176.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	31,076,938.54	71,641,509.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,373,262.69	4,165,493.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	904,117,076.22	4,159,034,180.6
加：营业外收入	125,642,878.4	193,938,579.23
减：营业外支出	169,235,924.67	84,639,818.69
四、利润总额（亏损总额以“-”	860,524,029.95	4,268,332,941.14

”号填列)		
减：所得税费用	1,289,765,718.56	1,389,119,562.3
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-429,241,688.61	2,879,213,378.84
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-467,654,448.68	2,879,213,378.84
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	38,412,760.07	
（二）按所有权归属分类		
1. 归属于母公司所有者的净利润	-1,048,518,696.34	1,805,104,795.4
2. 少数股东损益	619,277,007.73	1,074,108,583.44
六、其他综合收益的税后净额	101,697,463.16	70,444,543.16
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	101,698,520.6	77,912,374.64
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	120,857,236.89	73,602,520.25
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	120,857,236.89	73,602,520.25

4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-19,158,716.29	4,309,854.39
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	-9,591.19	-4,426.86
2. 其他债权投资公允价值变动	-1,057.44	8,529,892.47
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	-19,148,067.66	-4,215,611.22
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,057.44	-7,467,831.48
七、综合收益总额	-327,544,225.45	2,949,657,922
归属于母公司所有者的综合收益总额	-946,820,175.74	1,883,017,170.04
归属于少数股东的综合收益总额	619,275,950.29	1,066,640,751.96
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		

(二) 稀释每股收益

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：-50,911,723.98 元，上期被合并方实现的净利润为：-236,759,124.53 元。

法定代表人：张正红 主管会计工作负责人：刘大远 会计机构负责人：谭德彬

(四) 母公司利润表

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	12,118,603,715.23	10,807,979,341.09
减：营业成本	11,288,443,939.1	9,958,260,559.74
税金及附加	50,283,826.89	19,659,484.42
销售费用	1,003,767.23	
管理费用	491,545,347.96	266,588,774.47
研发费用	444,330.44	
财务费用	2,247,007,409.68	1,961,852,345.28
其中：利息费用	3,155,566,646.89	3,179,740,472.03
利息收入	901,123,066.82	1,225,950,349.74
加：其他收益	755,325.97	875,408.66
投资收益（损失以“-”号填列）	2,691,320,865.44	317,629,757.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	223,524,877.21	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		

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）	400,000	280,795,723.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	27,230,000	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	759,581,285.34	-799,080,932.78
加：营业外收入	2,000.83	7,238,206.7
减：营业外支出	273,671.98	-158,075,687.82
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	759,309,614.19	-633,767,038.26
减：所得税费用		2,198,714.96
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	759,309,614.19	-635,965,753.22
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	759,309,614.19	-635,965,753.22
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		

六、综合收益总额	759,309,614.19	-635,965,753.22
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

（五）合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	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	123,392,344,355.21	100,523,930,601.1
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		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-413,152,170.29	
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	431,722,599.46	
拆入资金净增加额	20,000,000	
回购业务资金净增加额	756,275,000	

代理买卖证券收到的现金净额	-257,946,192.74	
收到的税费返还	34,636,051.34	146,909,584.89
收到其他与经营活动有关的现金	12,516,494,137.43	16,944,500,103.95
经营活动现金流入小计	136,480,373,780.41	117,615,340,289.94
购买商品、接受劳务支付的现金	107,418,127,144.75	89,049,551,516.16
客户贷款及垫款净增加额	76,865,850.86	
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	-1,792,601.14	
支付利息、手续费及佣金的现金	71,527,232.38	
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	7,062,752,862.32	6,129,146,164.89
支付的各项税费	4,638,521,270.13	4,677,080,492.19
支付其他与经营活动有关的现金	13,170,712,510.76	13,786,078,326.68
经营活动现金流出小计	132,436,714,270.06	113,641,856,499.92
经营活动产生的现金流量净额	4,043,659,510.35	3,973,483,790.02
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	1,327,726,433.24	113,424,466.16
取得投资收益收到的现金	307,106,648.77	226,218,638.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,304,423.33	73,132,324.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	99,800,000	11,422,887.89
收到其他与投资活动有关的现金	2,302,679,598.45	1,986,161,805.03
投资活动现金流入小计	4,062,617,103.79	2,410,360,122.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,463,238,559.46	53,650,670,446.1
投资支付的现金	7,401,704,414.27	10,432,894,473.27
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	2,008,172.63	95,533,883.11
支付其他与投资活动有关的现金	723,441,158.69	7,824,541,737.54
投资活动现金流出小计	50,590,392,305.05	72,003,640,540.02
投资活动产生的现金流量净额	-46,527,775,201.26	-69,593,280,417.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,827,958,263.09	15,972,938,479.23
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,057,959,760	2,573,272,588.23
取得借款收到的现金	144,754,958,368.16	129,918,831,189.14
收到其他与筹资活动有关的现	2,628,152,573.13	7,650,076,898.39

金		
筹资活动现金流入小计	158,211,069,204.38	153,541,846,566.76
偿还债务支付的现金	94,434,262,398.46	60,739,398,701.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,150,695,925.7	16,277,664,267.79
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	476,847,883.83	375,821,215.24
支付其他与筹资活动有关的现金	7,168,091,352.75	5,723,761,909.32
筹资活动现金流出小计	116,753,049,676.91	82,740,824,878.35
筹资活动产生的现金流量净额	41,458,019,527.47	70,801,021,688.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,570,591.17	9,576,231.8
五、现金及现金等价物净增加额	-1,014,525,572.27	5,190,801,292.3
加：期初现金及现金等价物余额	68,274,230,784.31	49,830,345,250.11
六、期末现金及现金等价物余额	67,259,705,212.04	55,021,146,542.41

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

项目	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	14,324,422,250.18	5,926,219,243.07
收到的税费返还		

收到其他与经营活动有关的现金	94,357,636,018.39	102,888,192,462.31
经营活动现金流入小计	108,682,058,268.57	108,814,411,705.38
购买商品、接受劳务支付的现金	15,178,427,660.35	6,129,792,247.41
支付给职工以及为职工支付的现金	112,689,401.78	124,921,298.67
支付的各项税费	114,013,453.44	126,572,963.58
支付其他与经营活动有关的现金	96,397,886,018.15	106,517,538,967.12
经营活动现金流出小计	111,803,016,533.72	112,898,825,476.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,120,958,265.15	-4,084,413,771.4
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	243,459,113.16	52,000,000
取得投资收益收到的现金	473,483,742.65	327,467,087.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,106,357,507.41	6,445,475,534.43
投资活动现金流入小计	9,823,300,363.22	6,824,942,621.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,756,053.81	1,355,620.42
投资支付的现金	11,052,388,000	12,368,933,781

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	4,786,710,715.27	6,383,626,640
投资活动现金流出小计	15,843,854,769.08	18,753,916,041.42
投资活动产生的现金流量净额	-6,020,554,405.86	-11,928,973,419.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,341,270,000	13,300,665,891
取得借款收到的现金	55,223,994,902.76	42,373,251,464.28
收到其他与筹资活动有关的现金	287,405,690.77	313,149,757.56
筹资活动现金流入小计	60,852,670,593.53	55,987,067,112.84
偿还债务支付的现金	47,801,631,012.27	23,057,840,180.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,441,474,237.57	3,652,743,185.54
支付其他与筹资活动有关的现金	48,499,280.12	4,713,757,573.03
筹资活动现金流出小计	51,291,604,529.96	31,424,340,939.11
筹资活动产生的现金流量净额	9,561,066,063.57	24,562,726,173.73
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	419,553,392.56	8,549,338,982.36
加：期初现金及现金等价物余额	15,377,382,663.61	9,298,787,315.3

六、期末现金及现金等价物余额	15,796,936,056.17	17,848,126,297.66
----------------	-------------------	-------------------

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

☒适用 ☐不适用

截至报告期末，发行人为永续期公司债发行人，报告期内存续永续期公司债券情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	148642.SZ
债券简称	24 蜀道 Y1
债券余额	10.00
续期情况	暂未续期
利率跳升情况	未变动
利息递延情况	未递延
强制付息情况	未强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	148752.SZ
债券简称	24 蜀道 Y2
债券余额	10.00
续期情况	暂未续期
利率跳升情况	未变动
利息递延情况	未递延
强制付息情况	未强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	148768.SZ
债券简称	24 蜀道 Y3
债券余额	10.00
续期情况	暂未续期
利率跳升情况	未变动
利息递延情况	未递延
强制付息情况	未强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	148793.SZ
------	-----------

债券简称	24 蜀道 Y4
债券余额	10.00
续期情况	暂未续期
利率跳升情况	未变动
利息递延情况	未递延
强制付息情况	未强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	148999.SZ
债券简称	24 蜀道 Y6
债券余额	10.00
续期情况	暂未续期
利率跳升情况	未变动
利息递延情况	未递延
强制付息情况	未强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

债券代码	524198.SZ
债券简称	25 蜀道 Y1
债券余额	20.00
续期情况	暂未续期
利率跳升情况	未变动
利息递延情况	未递延
强制付息情况	未强制付息
是否仍计入权益及相关会计处理	是

截至报告期末，发行人为一带一路公司债券发行人，报告期内存续一带一路公司债券情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243164.SH
债券简称	25 蜀道 K1
债券余额	20.00
一带一路建设项目或业务进展情况	截至 2025 年 6 月 30 日，“隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造工程”项目路基工程剩余 25.68 万方（一分部（含双加货场）22.48 万方，三四分部 2.38 万方），附属工

	程剩余 2.53 万圪工方（一分部 1.46 万方，二分部 820 方，三四分部 0.99 万方），路基防护栅栏剩余 58.67 单侧公里（一分部 56.15 单侧公里、二分部 1.15 单侧公里、三四分部 1.47 单侧公里、五分部 2.2 单侧公里）；桥梁工程：全线桥梁下部结构全部完成。隧道工程：全线隧道主体工程全部完成。T 梁架设累计完成 752 孔，剩余 84 孔；铺轨累计完成 84.41km，剩余 72.19km。房建工程：全线房屋累计完成 60%，其中福集站累计完成 50%、泸州西站累计完成 78%、纳溪站累计完成 48%。
一带一路建设项目或业务产生的经济效益	截至 2025 年 6 月 30 日，“隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造工程”项目尚处于建设阶段，暂未产生经济效益。截至 2025 年 6 月 30 日，项目自开工累计完成投资 76.77 亿元，占总投资 101.68 亿元的 75.50%。
其他事项	无

截至报告期末，发行人为科技创新公司债券发行人，报告期内存续科技创新公司债券情况如下：

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	243164.SH
债券简称	25 蜀道 K1
债券余额	20.00
科创项目进展情况	本期债券募集资金尚未用于科创项目
促进科技创新发展效果	公司保持较大的研发投入力度，科技创新工作成绩显著，科技成果转化持续推进。2024 年，5 项省交通科技科研课题完成立项；揭榜和被揭榜省科技厅科研项目各 1 项。攀西地区数字隧道智能建造项目成功入选交通运输部第二批智能交通先导应用试点清单。2024 年，公司获得专利 828 件，其中发明专利 150 件；获省部级科技进步奖 9 项，其中首次以牵头单位主持研究的《寒冷海洋环境大跨径空间缆悬索桥建造关键技术及应用》课题获 2023 年四川省科学技术进步奖一等奖；获国家级创新奖 7 项、省部级创新奖 4 项。
基金产品的运作情况（如有）	本期债券募集资金未用于基金产品
其他事项	无

第七节 备查文件

备查文件目录

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

备查文件查阅

备查文件置备地点	蜀道投资集团有限责任公司
具体地址	四川省成都市高新区交子大道 499 号中海国际中心 H 座
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《蜀道投资集团有限责任公司公司债券半年度报告(2025 年)》盖章页)



合并资产负债表

2025年6月30日

企财01表

金额单位：元

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
流动资产：		
货币资金	62,599,726,378.52	58,132,739,369.99
△结算备付金	722,325,430.33	1,111,285,456.38
△拆出资金	7,594,175,895.41	13,286,270,346.99
交易性金融资产	4,242,487,223.53	4,302,953,242.49
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	1,199,826,455.41	698,339,721.83
应收账款	36,810,368,719.17	33,750,048,227.92
应收款项融资	443,964,591.49	663,059,914.47
预付款项	12,553,734,942.11	8,618,393,534.27
▲应收保费		
▲应收分保账款		
▲应收分保合同准备金		
其他应收款	18,243,260,858.40	17,022,439,640.63
其中：应收股利	27,972,368.52	221,787,048.58
△买入返售金融资产	95,281,647.24	105,634,456.87
存货	53,679,421,697.98	50,641,973,437.26
其中：原材料	6,125,074,322.86	4,303,566,654.99
库存商品（产成品）	9,895,857,339.22	12,415,332,109.32
合同资产	36,179,332,058.83	36,597,945,009.70
△保险合同资产		
△分出再保险合同资产		
持有待售资产		447,221,968.14
一年内到期的非流动资产	8,147,856,076.93	7,225,533,843.09
其他流动资产	27,791,095,272.31	25,476,817,255.41
流动资产合计	270,302,857,247.66	258,080,655,425.44
非流动资产：		
△发放贷款和垫款	465,701,598.36	539,459,313.97
债权投资	574,744,724.08	72,144,600.00
☆可供出售金融资产		
其他债权投资	420,474,166.16	152,839,610.96
☆持有至到期投资		
长期应收款	31,144,746,266.73	33,891,658,705.77
长期股权投资	86,936,546,349.70	84,276,569,486.35
其他权益工具投资	109,001,883,288.56	106,471,786,749.26
其他非流动金融资产	8,081,844,826.93	8,119,915,317.37
投资性房地产	7,760,359,268.93	7,715,073,655.70
固定资产	369,319,630,135.38	371,419,478,222.52
其中：固定资产原价	428,639,387,751.19	427,498,327,706.84
累计折旧	58,863,202,902.45	55,621,613,508.51
固定资产减值准备	479,378,111.20	479,596,328.83
在建工程	121,645,304,135.30	111,252,074,213.97
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	678,129,590.47	787,220,327.23
无形资产	483,564,658,544.87	449,214,964,562.95
开发支出	239,964,263.54	218,264,357.40
商誉	8,552,797,474.91	8,552,797,474.91
长期待摊费用	2,551,758,034.75	2,752,295,452.85
递延所得税资产	4,131,059,955.32	3,676,141,290.57
其他非流动资产	79,857,394,132.24	73,629,790,693.73
其中：特准储备物资		
非流动资产合计	1,314,926,996,756.23	1,262,742,474,035.51
资产总计	1,585,229,854,003.89	1,520,823,129,460.95

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并资产负债表（续）

2025年6月30日

企财01表

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

金额单位：元

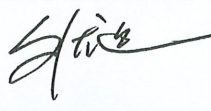
项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
流动资产：		
短期借款	16,242,472,655.44	19,622,111,604.64
△向中央银行借款		
△拆入资金	693,591,972.17	673,861,180.48
交易性金融负债	196,240.22	304,473.65
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	5,093,020,509.49	6,208,418,333.98
应付账款	39,514,943,052.28	46,876,388,633.57
预收款项	438,083,253.51	324,136,911.65
合同负债	12,590,482,788.74	8,826,300,412.31
△卖出回购金融资产款	2,198,878,203.21	1,442,384,424.86
△吸收存款及同业存放		
△代理买卖证券款	5,286,143,070.39	5,444,560,427.09
△代理承销证券款		
△预收保费		
应付职工薪酬	4,752,698,990.15	5,857,181,392.74
其中：应付工资	3,971,374,804.93	4,863,935,327.93
应付福利费	4,002,101.55	3,880,153.46
其中：职工奖励及福利基金		
应交税费	2,290,600,448.46	3,502,915,021.28
其中：应交税金	2,199,565,112.22	3,461,511,754.85
其他应付款	28,474,304,229.48	27,170,460,693.24
其中：应付股利	1,492,656,386.06	923,893,324.08
▲应付手续费及佣金		
▲应付分保账款		
持有待售负债		358,243,234.92
一年内到期的非流动负债	96,707,248,882.35	83,546,928,948.96
其他流动负债	16,066,299,017.28	21,886,142,598.63
流动负债合计	230,348,963,313.17	231,740,338,292.00
非流动负债：		
▲保险合同准备金		
长期借款	742,140,021,942.53	703,710,026,550.99
应付债券	112,284,841,758.84	99,503,253,833.60
其中：优先股		
永续债		
△保险合同负债		
△分出再保险合同负债		
租赁负债	372,163,875.17	528,328,143.90
长期应付款	7,519,655,263.45	7,797,529,623.93
长期应付职工薪酬		
预计负债	1,394,068,796.36	1,404,292,041.06
递延收益	5,734,321,662.51	5,288,152,200.09
递延所得税负债	6,817,631,699.01	6,695,812,238.18
其他非流动负债	1,970,886,962.69	2,239,612,003.63
其中：特准储备基金		
非流动负债合计	878,233,591,960.56	827,167,006,635.38
负 债 合 计	1,108,582,555,273.73	1,058,907,344,927.38
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	54,226,000,000.00	54,226,000,000.00
国家资本		
国有法人资本	54,226,000,000.00	54,226,000,000.00
集体资本		
民营资本		
外商资本		
#减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额	54,226,000,000.00	54,226,000,000.00
其他权益工具	58,530,583,942.25	58,622,201,401.90
其中：优先股		
永续债	58,530,583,942.25	58,622,201,401.90
资本公积	265,271,915,295.52	250,013,492,131.85
减：库存股		
其他综合收益	1,242,480,058.35	1,261,759,931.36
其中：外币报表折算差额	-85,197,618.36	-37,073,460.81
专项储备	1,309,632,842.37	1,136,061,931.74
盈余公积	8,855,535.91	8,855,535.91
其中：法定公积金	8,855,535.91	8,855,535.91
任意公积金		
△一般风险准备	50,495,139.63	50,495,139.63
未分配利润	-19,643,126,154.64	-17,874,853,673.68
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	360,996,836,659.39	347,444,012,398.71
*少数股东权益	115,650,462,070.77	114,471,772,134.86
所有者权益（或股东权益）合计	476,647,298,730.16	461,915,784,533.57
负债和所有者权益（或股东权益）总计	1,585,229,854,003.89	1,520,823,129,460.95

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

印正
5101096874954谭德彬

母公司资产负债表

2025年6月30日

企财01表
金额单位：元

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
流动资产：		
货币资金	16,149,115,452.80	15,646,590,677.43
△结算备付金		
△拆出资金		
交易性金融资产		
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	54,507,837.19	104,028,918.87
应收账款	4,663,639,816.06	7,106,809,485.31
应收款项融资		
预付款项	1,383,801,791.11	208,909,700.77
▲应收保费		
▲应收分保账款		
▲应收分保合同准备金		
其他应收款	76,926,505,753.65	74,841,027,165.81
其中：应收股利	5,237,647,247.68	3,344,836,532.07
△买入返售金融资产		
存货	114,450,940.25	119,310,579.34
其中：原材料		
库存商品（产成品）	114,278,014.85	119,200,144.94
合同资产		
△保险合同资产		
△分出再保险合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	50,000,000.00	
其他流动资产	32,368,991.32	37,511,508.21
流动资产合计	99,374,390,582.38	98,064,188,035.74
非流动资产：		
△发放贷款和垫款		
债权投资		
☆可供出售金融资产		
其他债权投资		
☆持有至到期投资		
长期应收款	92,047,180.09	92,047,180.09
长期股权投资	383,185,700,436.78	372,233,017,638.87
其他权益工具投资	53,554,509,028.36	51,372,216,140.21
其他非流动金融资产		
投资性房地产	451,098.74	467,235.62
固定资产	26,250,964.36	26,908,201.94
其中：固定资产原价	128,387,146.94	126,279,235.40
累计折旧	102,096,775.54	99,331,626.42
固定资产减值准备	39,407.04	39,407.04
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	654,548,958.66	687,243,397.58
无形资产	37,037,266,218.67	24,433,683,957.00
开发支出	5,859,304.73	5,164,965.11
商誉		
长期待摊费用	7,927,575.93	10,107,133.03
递延所得税资产	979,602,625.22	979,602,625.22
其他非流动资产	492,116,512.38	503,786,512.38
其中：特准储备物资		
非流动资产合计	476,036,279,903.92	450,344,244,987.05
资 产 总 计	575,410,670,486.30	548,408,433,022.79

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：



主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

会计机构负责人：

Handwritten signature of the accounting officer.

母公司资产负债表（续）

2025年6月30日

企财01表

金额单位：元

编制单位：智道投资集团有限责任公司

项 目	2025年6月30日余额	2024年12月31日余额
流动负债：		
短期借款	1,600,000,000.00	3,456,595,722.12
△向中央银行借款		
△拆入资金		
交易性金融负债		
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	360,047,280.75	794,697,981.08
应付账款	461,038,662.49	2,469,722,838.61
预收款项	73,150.00	94,600.00
合同负债	789,198,155.45	214,979,977.01
△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		
△预收保费		
应付职工薪酬	78,954,785.56	87,748,581.20
其中：应付工资	70,618,250.08	76,465,163.71
应付福利费	2,820.00	142,050.00
#其中：职工奖励及福利基金		
应交税费	40,288,241.99	31,913,825.04
其中：应交税金	37,458,702.92	29,787,567.00
其他应付款	28,092,192,944.66	29,240,683,274.83
其中：应付股利	422,591,710.46	359,865,601.72
▲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	43,907,956,226.84	23,704,821,305.64
其他流动负债	2,019,323,009.45	7,048,161,528.47
流动负债合计	77,349,072,457.19	67,049,419,634.00
非流动负债：		
▲保险合同准备金		
长期借款	112,789,936,859.08	116,007,736,331.70
应付债券	73,500,058,333.33	69,743,382,864.12
其中：优先股		
永续债		
△保险合同负债		
△分出再保险合同负债		
租赁负债	653,818,850.17	668,579,876.74
长期应付款	1,752,388,917.03	1,782,388,917.03
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	2,112,369.90	1,899,980.52
递延所得税负债	1,298,552,072.68	1,298,552,072.68
其他非流动负债	660,000,000.00	710,000,000.00
其中：特准储备基金		
非流动负债合计	190,656,867,402.19	190,212,540,042.79
负 债 合 计	268,005,939,859.38	257,261,959,676.79
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	54,226,000,000.00	54,226,000,000.00
国家资本		
国有法人资本	54,226,000,000.00	54,226,000,000.00
集体资本		
民营资本		
外商资本		
#减：已归还投资		
实收资本（或股本）净额	54,226,000,000.00	54,226,000,000.00
其他权益工具	37,315,198,401.90	41,035,811,401.90
其中：优先股		
永续债	37,315,198,401.90	41,035,811,401.90
资本公积	221,735,729,969.48	201,941,353,948.78
减：库存股		
其他综合收益	3,411,862,441.09	3,487,527,467.09
其中：外币报表折算差额		
专项储备	3,585,234.30	3,585,234.30
盈余公积		
其中：法定公积金		
任意公积金		
△一般风险准备		
未分配利润	-9,287,645,419.85	-9,547,804,706.07
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	307,404,730,626.92	291,146,473,346.00
*少数股东权益		
所有者权益（或股东权益）合计	307,404,730,626.92	291,146,473,346.00
负债和所有者权益（或股东权益）总计	575,410,670,486.30	548,408,433,022.79

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

合并利润表

2025年1-6月

企财02表

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

金额单位：元

项 目	2025年1-6月金额	2024年1-6月金额
一、营业总收入	116,640,720,081.18	114,670,290,290.77
其中：营业收入	116,249,421,259.58	114,620,367,629.63
△利息收入	212,306,799.89	49,922,661.14
△手续费及佣金收入	178,992,021.71	
二、营业总成本	115,930,061,815.31	111,701,045,036.89
其中：营业成本	100,378,543,394.99	97,181,094,042.66
△利息支出	32,872,550.78	
△手续费及佣金支出	31,533,230.14	
税金及附加	459,805,682.93	437,598,682.51
销售费用	560,997,908.21	443,396,559.66
管理费用	3,530,991,689.30	2,860,614,608.61
研发费用	800,332,737.80	930,600,247.58
财务费用	10,134,984,621.16	9,847,740,895.87
其中：利息费用	10,250,219,545.36	10,329,244,590.09
利息收入	409,099,738.38	633,593,436.02
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-11,638,321.97	59,953,973.49
其他		
加：其他收益	317,502,270.91	214,276,564.09
投资收益（损失以“-”号填列）	158,387,315.72	48,556,351.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-130,763,849.76	-986,122.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	22,001,828.54	2,405,832.09
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-341,882,806.05	848,743,176.41
资产减值损失（损失以“-”号填列）	31,076,938.54	71,641,509.59
资产处置收益（损失以“-”号填列）	6,373,262.69	4,165,493.26
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	904,117,076.22	4,159,034,180.60
加：营业外收入	125,642,878.40	193,938,579.23
其中：政府补助	12,312,729.87	12,046,384.44
减：营业外支出	169,235,924.67	84,639,818.69
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	860,524,029.95	4,268,332,941.14
减：所得税费用	1,289,765,718.56	1,389,119,562.30
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-429,241,688.61	2,879,213,378.84
（一）按所有权归属分类：		
归属于母公司所有者的净利润	-1,048,518,696.34	1,805,104,795.40
*少数股东损益	619,277,007.73	1,074,108,583.44
（二）按经营持续性分类：		
持续经营净利润	-467,654,448.68	2,879,213,378.84
终止经营净利润	38,412,760.07	
六、其他综合收益的税后净额	101,697,463.16	70,444,543.16
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	101,698,520.60	77,912,374.64
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	120,857,236.89	73,602,520.25
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	120,857,236.89	73,602,520.25
4.企业自身信用风险公允价值变动		
△5.不能转损益的保险合同金融变动		
6.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-19,158,716.29	4,309,854.39
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-9,591.19	-4,426.86
2.其他债权投资公允价值变动	-1,057.44	8,529,892.47
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额	-19,148,067.66	-4,215,611.22
△9.可转损益的保险合同金融变动		
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动		
11.其他		
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-1,057.44	-7,467,831.48
七、综合收益总额	-327,544,225.45	2,949,657,922.00
归属于母公司所有者的综合收益总额	-946,820,175.74	1,883,017,170.04
*归属于少数股东的综合收益总额	619,275,950.29	1,066,640,751.96
八、每股收益：		
基本每股收益		
稀释每股收益		

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

母公司利润表

2025年1-6月

企财02表
金额单位：元

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

项 目	2025年1-6月金额	2024年1-6月金额
一、营业总收入	12,118,603,715.23	10,807,979,341.09
其中：营业收入	12,118,603,715.23	10,807,979,341.09
△利息收入		
△手续费及佣金收入		
二、营业总成本	14,078,728,621.30	12,206,361,163.91
其中：营业成本	11,288,443,939.10	9,958,260,559.74
△利息支出		
△手续费及佣金支出		
税金及附加	50,283,826.89	19,659,484.42
销售费用	1,003,767.23	
管理费用	491,545,347.96	266,588,774.47
研发费用	444,330.44	
财务费用	2,247,007,409.68	1,961,852,345.28
其中：利息费用	3,155,566,646.89	3,179,740,472.03
利息收入	901,123,066.82	1,225,950,349.74
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		
其他		
加：其他收益	755,325.97	875,408.66
投资收益（损失以“-”号填列）	2,691,320,865.44	317,629,757.76
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	223,524,877.21	
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
△汇兑收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	400,000.00	280,795,723.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	27,230,000.00	
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	759,581,285.34	-799,080,932.78
加：营业外收入	2,000.83	7,238,206.70
其中：政府补助		544,559.25
减：营业外支出	273,671.98	-158,075,687.82
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	759,309,614.19	-633,767,038.26
减：所得税费用		2,198,714.96
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	759,309,614.19	-635,965,753.22
（一）按所有权归属分类：		
归属于母公司所有者的净利润	759,309,614.19	-635,965,753.22
*少数股东损益		
（二）按经营持续性分类：		
持续经营净利润	759,309,614.19	-635,965,753.22
终止经营净利润		
六、其他综合收益的税后净额		
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
△5.不能转损益的保险合同金融变动		
6.其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
△9.可转损益的保险合同金融变动		
△10.可转损益的分出再保险合同金融变动		
11.其他		
*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	759,309,614.19	-635,965,753.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	759,309,614.19	-635,965,753.22
*归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
基本每股收益		
稀释每股收益		

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



[Signature]

[Signature]

合并现金流量表

2025年1-6月

企财03表

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

金额单位：元

项 目	2025年1-6月金额	2024年1-6月金额
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	123,392,344,355.21	100,523,930,601.10
△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		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-413,152,170.29	
△收取利息、手续费及佣金的现金	431,722,599.46	
△拆入资金净增加额	20,000,000.00	
△回购业务资金净增加额	756,275,000.00	
△代理买卖证券收到的现金净额	-257,946,192.74	
收到的税费返还	34,636,051.34	146,909,584.89
收到其他与经营活动有关的现金	12,516,494,137.43	16,944,500,103.95
经营活动现金流入小计	136,480,373,780.41	117,615,340,289.94
购买商品、接受劳务支付的现金	107,418,127,144.75	89,049,551,516.16
△客户贷款及垫款净增加额	76,865,850.86	
△存放中央银行和同业款项净增加额		
△拆出资金净增加额	-1,792,601.14	
△支付利息、手续费及佣金的现金	71,527,232.38	
支付给职工及为职工支付的现金	7,062,752,862.32	6,129,146,164.89
支付的各项税费	4,638,521,270.13	4,677,080,492.19
支付其他与经营活动有关的现金	13,170,712,510.76	13,786,078,326.68
经营活动现金流出小计	132,436,714,270.06	113,641,856,499.92
经营活动产生的现金流量净额	4,043,659,510.35	3,973,483,790.02
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,327,726,433.24	113,424,466.16
取得投资收益收到的现金	307,106,648.77	226,218,638.47
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	25,304,423.33	73,132,324.54
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	99,800,000.00	11,422,887.89
收到其他与投资活动有关的现金	2,302,679,598.45	1,986,161,805.03
投资活动现金流入小计	4,062,617,103.79	2,410,360,122.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	42,463,238,559.46	53,650,670,446.10
投资支付的现金	7,401,704,414.27	10,432,894,473.27
▲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	2,008,172.63	95,533,883.11
支付其他与投资活动有关的现金	723,441,158.69	7,824,541,737.54
投资活动现金流出小计	50,590,392,305.05	72,003,640,540.02
投资活动产生的现金流量净额	-46,527,775,201.26	-69,593,280,417.93
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	10,827,958,263.09	15,972,938,479.23
*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,057,959,760.00	2,573,272,588.23
取得借款收到的现金	144,754,958,368.16	129,918,831,189.14
收到其他与筹资活动有关的现金	2,628,152,573.13	7,650,076,898.39
筹资活动现金流入小计	158,211,069,204.38	153,541,846,566.76
偿还债务支付的现金	94,434,262,398.46	60,739,398,701.24
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,150,695,925.70	16,277,664,267.79
*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	476,847,883.83	375,821,215.24
支付其他与筹资活动有关的现金	7,168,091,352.75	5,723,761,909.32
筹资活动现金流出小计	116,753,049,676.91	82,740,824,878.35
筹资活动产生的现金流量净额	41,458,019,527.47	70,801,021,688.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	11,570,591.17	9,576,231.80
五、现金及现金等价物净增加额	-1,014,525,572.27	5,190,801,292.30
加：期初现金及现金等价物余额	68,274,230,784.31	49,830,345,250.11
六、期末现金及现金等价物余额	67,259,705,212.04	55,021,146,542.41

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

5101096874954

母公司现金流量表

2025年1-6月

企财03表

编制单位：蜀道投资集团有限责任公司

金额单位：元

项 目	2025年1-6月金额	2024年1-6月金额
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	14,324,422,250.18	5,926,219,243.07
△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		
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
△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		
收到其他与经营活动有关的现金	94,357,636,018.39	102,888,192,462.31
其中：资金中心上收	92,690,962,607.73	100,125,059,202.44
经营活动现金流入小计	108,682,058,268.57	108,814,411,705.38
购买商品、接受劳务支付的现金	15,178,427,660.35	6,129,792,247.41
△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		
△拆出资金净增加额		
△支付利息、手续费及佣金的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	112,689,401.78	124,921,298.67
支付的各项税费	114,013,453.44	126,572,963.58
支付其他与经营活动有关的现金	96,397,886,018.15	106,517,538,967.12
其中：资金中心下拨	95,140,682,762.73	102,706,345,033.70
经营活动现金流出小计	111,803,016,533.72	112,898,825,476.78
经营活动产生的现金流量净额	-3,120,958,265.15	-4,084,413,771.40
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	243,459,113.16	52,000,000.00
取得投资收益收到的现金	473,483,742.65	327,467,087.02
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	9,106,357,507.41	6,445,475,534.43
其中：资金中心上收		
投资活动现金流入小计	9,823,300,363.22	6,824,942,621.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,756,053.81	1,355,620.42
投资支付的现金	11,052,388,000.00	12,368,933,781.00
▲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	4,786,710,715.27	6,383,626,640.00
其中：资金中心下拨		
投资活动现金流出小计	15,843,854,769.08	18,753,916,041.42
投资活动产生的现金流量净额	-6,020,554,405.86	-11,928,973,419.97
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	5,341,270,000.00	13,300,665,891.00
*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	55,223,994,902.76	42,373,251,464.28
收到其他与筹资活动有关的现金	287,405,690.77	313,149,757.56
筹资活动现金流入小计	60,852,670,593.53	55,987,067,112.84
偿还债务支付的现金	47,801,631,012.27	23,057,840,180.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,441,474,237.57	3,652,743,185.54
*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	48,499,280.12	4,713,757,573.03
筹资活动现金流出小计	51,291,604,529.96	31,424,340,939.11
筹资活动产生的现金流量净额	9,561,066,063.57	24,562,726,173.73
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	419,553,392.56	8,549,338,982.36
加：期初现金及现金等价物余额	15,377,382,663.61	9,298,787,315.30
六、期末现金及现金等价物余额	15,796,936,056.17	17,848,126,297.66

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带#科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。

法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the legal representative.

Handwritten signature of the accounting institution responsible person.

蜀道投资集团有限责任公司

财务报表附注

金额单位：人民币元

一、企业的基本情况

蜀道投资集团有限责任公司（以下简称公司或本公司）系经《关于四川省交通投资集团有限责任公司与四川省铁路产业投资集团有限责任公司重组整合有关事项的批复》（川国资改革[2021]11 号）批准，由四川省交通投资集团有限责任公司（以下简称交投集团）与四川省铁路产业投资集团有限责任公司（以下简称铁投集团）采用新设合并方式进行战略性重组（以下简称新设合并）组建而成，于 2021 年 5 月 26 日在成都市市场监督管理局登记注册，总部位于四川省成都市。公司于 2021 年 5 月 28 日与交投集团和铁投集团签署了《蜀道投资集团有限责任公司与四川省交通投资集团有限责任公司四川省铁路产业投资集团有限责任公司之资产承继交割协议》，各方确认 2021 年 5 月 28 日为本次合并的交割日。交投集团和铁投集团合并前的全部资产、负债、业务、人员、合同、资质以及其他一切权利与义务，由公司承继、承接或享有；交投集团和铁投集团合并前所属分支机构及所持有的企业股权或权益归属本公司。公司现持有统一社会信用代码为 91510100MAACK35Q85 的营业执照，法定代表人为张正红，公司类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册资本 542.26 亿元，营业期限为长期。本公司注册地为四川省成都市高新区交子大道 499 号中海国际中心 H 座。

本公司属于投资与资产管理行业。主要经营活动一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；工程管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；市政设施管理；土地整治服务；规划设计管理；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；物业管理；大数据服务；互联网数据服务；物联网技术服务；软件开发；信息技术咨询服务；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；供应链管理服务；道路货物运输站经营；国内货物运输代理；园区管理服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：公路管理与养护；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程监理；各类工程建设活动；房地产开发经营；检验检测服务；建设工程质量检测；建筑智能化工程施工；建筑智能化系统设计（依法须经批准的项目

目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

公司的母公司为四川发展（控股）有限责任公司，最终控制方为四川省政府国有资产监督管理委员会。

二、财务报表的编制基础

（一）编制基础

公司财务报表以持续经营假设为基础，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》、具体准则、应用指南、解释公告及其他相关补充规定（以下合称企业会计准则）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

三、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、经营成果和现金流量等有关信息。

四、重要会计政策和会计估计

（一）会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）记账基础和计价原则

本公司以权责发生制为记账基础。除交易性金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

（四）企业合并

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

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

购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期，即被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给本公司的日期。同时满足下列条件时，本公司一般认为实现了控制权的转移：

- (1) 企业合并合同或协议已获本公司内部权力机构通过；
- (2) 企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准；
- (3) 已办理了必要的财产权转移手续；
- (4) 本公司已支付了合并价款的大部分，并且有能力、有计划支付剩余款项；
- (5) 本公司实际上已经控制了被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险。

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差额，经复核后，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，在个别财务报表中，合并日（购买日）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（因被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动产生的其他综合收益除外）。在合并财务报表中，原持有的股权投资需按购买日公允价值重新计量，公允价值与账面价值的差额计入当期损益。

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。

（五）合并财务报表的编制方法

1. 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。

2. 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余额;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余额;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:

- 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。

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。

(六) 合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1. 合营安排的分类

本公司根据合营安排的结构、法律形式以及合营安排中约定的条款、其他相关事实和情况等因素，将合营安排分为共同经营和合营企业。

未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营；通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业；但有确凿证据表明满足下列任一条件并且符合相关法律法规规定的合营安排划分为共同经营：

(1) 合营安排的法律形式表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(2) 合营安排的合同条款约定，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务。

(3) 其他相关事实和情况表明，合营方对该安排中的相关资产和负债分别享有权利和承担义务，如合营方享有与合营安排相关的几乎所有产出，并且该安排中负债的清偿持续依赖于合营方的支持。

2. 共同经营会计处理方法

本公司确认共同经营中利益份额中与本公司相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

本公司向共同经营投出或出售资产等（该资产构成业务的除外），在该资产等由共同经营出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。投出或出售的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司全额确认该损失。

本公司自共同经营购买资产等（该资产构成业务的除外），在将该资产等出售给第三方之前，仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。购入的资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，本公司按承担的份额确认该部分损失。

本公司对共同经营不享有共同控制，如果本公司享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，仍按上述原则进行会计处理，否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短（自取得日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

1. 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。

资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；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，差额计入当期损益或其他综合收益。

2. 外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

（九）金融工具

1. 金融工具的定义

本公司的金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。其中，金融资产通常指本公司的下列资产：现金、银行存款、应收账款、应收票据、贷款、股权投资、债权投资等；金融负债通常指企业的下列负债：应付账款、应付票据、应付债券等；权益工具通常指企业发行的普通股、认股权证等。

2. 金融工具的分类

（1）金融资产的分类

企业金融资产划分为三类：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和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。分类一经确定，不得随意变更。

1) 以摊余成本计量的金融资产

同时符合下列条件的，应当分类为以摊余成本计量的金融资产：

- ① 企业管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。
- ② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

同时符合下列条件的，应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- ① 企业管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。
- ② 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

在初始确认时，企业可以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，并按准则规定确认股利收入。该指定一经做出，不得撤销。

3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

企业分类为以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，应当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。

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

在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，企业可以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。

该指定一经做出，不得撤销。

(2) 金融负债的分类

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

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

2) 不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。

3) 部分财务担保合同，以及不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的、以低于市场利率贷款的贷款承诺。

4) 除上列各项外，企业将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，企业可以将金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益，该指定应当满足下列条件之一：

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，企业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，并在内部以此为基础向关键管理人员报告。

该指定一经做出，不得撤销。

3. 金融工具的确认和终止确认

(1) 金融资产和金融负债的确认

企业成为金融工具合同的一方时，应当确认一项金融资产或金融负债。

对于以常规方式购买或出售金融资产的，企业应当在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债，或者在交易日终止确认已出售的资产，同时确认处置利得或损失以及应向买方收取的应收款项。

(2) 金融资产和金融负债的终止确认

企业将之前确认的金融资产、金融负债从其资产负债表中予以转出时，金融资产、金融负债终止确认。

1) 金融资产的终止确认

收取金融资产现金流量的合同权利终止，或金融资产已经转移且符合《企业会计准则第

23 号——金融资产转移》中金融资产终止确认规定的，企业终止确认该金融资产。

2) 金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，企业终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

4. 金融资产和金融负债的初始计量

企业初始确认金融资产或金融负债，应当按照公允价值计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。但是，企业初始确认的应收账款未包含重大融资成分或不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

如果金融资产或金融负债公允价值与交易价格存在差异的，企业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，企业取得金融资产所支付的价款中包含的已宣告但尚未发放的利息或现金股利，单独确认为应收项目处理。

5. 金融资产和金融负债的后续计量

(1) 金融资产的后续计量

1) 以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损

益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

(2) 金融负债的后续计量

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

按照公允价值进行后续计量。

因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

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

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

3) 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或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，

在初始确认后按照损失准备金额以及初始确认金额扣除依据《企业会计准则第 14 号——收入》相关规定所确定的累计摊销额后的余额孰高进行计量。

4) 以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

6. 金融工具的重分类

企业改变其管理金融资产的业务模式时，按规定对所有受影响的相关金融资产进行重分类。企业对所有金融负债均不得进行重分类。

重分类的金融资产自重分类日起采用未来适用法进行相关会计处理。重分类日，是指导致企业对金融资产进行重分类的业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天。

只有当企业开始或终止某项对其经营影响重大的活动时，例如企业收购、处置或终止某一业务线时，其管理金融资产的业务模式才会发生变更。

7. 金融资产的减值

(1) 金融资产减值项目

企业以预期信用损失为基础，对以下项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 1) 分类为以摊余成本计量的金融资产（含应收款项）；
- 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；
- 3) 租赁应收款；
- 4) 合同资产；
- 5) 企业做出的贷款承诺，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债除外；
- 6) 部分财务担保合同。

(2) 金融资产减值的处理

1) 购买或源生的已发生信用减值的金融资产

企业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。

2) 适用简化方法确认预期信用损失的金融资产

① 较低信用风险的金融工具，不用与其初始确认时的信用风险进行比较，直接假定该工具的信用风险未显著增加；

② 不含重大融资成分的应收款项、合同资产和租赁应收款，按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。因不含重大融资成分，无需考虑现值。

3) 适用三阶段模型确认预期信用损失的金融资产

除上述 1)、2) 项以外的金融资产，企业在每个资产负债表日评估金融工具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损失准备、确认预期信用损失及其变动，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。具体如下：

① 第一阶段：信用风险自初始确认后并未显著增加

企业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 第二阶段：信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值

企业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 第三阶段：信用风险自初始确认后发生信用减值

企业按照相当于该金融工具整个存续期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。

信用风险，是指发生违约的概率。在信用风险不变的情况下，金融工具的存续期越长，则违约概率越高。

资产负债表日评估金融工具信用风险自初始确认后是否已显著增加，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。评估需要考虑的因素包括借款人的信用评级、偿债能力、经营成果、逾期信息等。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。

单项工具层面无法获得信用风险显著增加的充分证据时，应当以组合为基础评估。

(3) 预期信用损失的计量

不同金融工具的预期信用损失有着不同的计算基础。

1) 对于金融资产，信用损失应为企业依照合同应收取的合同现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值。

2) 对于租赁应收款，信用损失的计算方法与金融资产相同，其用于确定预期信用损失的现金流量，应当与其计量租赁应收款的现金流量口径保持一致。

3) 对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。

企业对贷款承诺预期信用损失的估计，应当与其对该贷款承诺信用情况的预期保持一致。

4) 对于财务担保合同，信用损失应为企业就合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预期付款额，减去企业预期向该合同持有人、债务人或其他方收取的金额的差额的现值。

5) 对于购买或源生时未发生信用减值、但在后续资产负债表日已发生信用减值的金融资产，信用损失应为该金融资产的账面余额与按原实际利率折现的预计未来现金流量的现值之间的差额。

(十) 应收款项坏账准备

应收款项坏账准备包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款提取的坏账准备。

公司对政府单位债权、集团公司及其所属子公司等关联方单位债权、因代国有企业从银行贷款形成的债权、其他应收款核算的员工备用金、保证金及押金等、在建项目建设期内形成的往来款项、高速公路公司与省交通厅结算中心的待清算款项、因会计收入早于流转税纳税收入而预计的增值税销项税额产生的预计应收债权等在有客观证据表明款项已难以收回时，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备，否则不计提坏账准备。

1. 单项评估预期信用损失

(1) 资产负债表日，企业对单项金额重大的应收款项、或虽然单项金额不重大但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项，单独进行减值测试。

单项金额重大是指单项金额为人民币 1,000 万元以上（含 1,000 万元）或单项金额占应收款项余额 10%以上（含 10%）的应收款项。

(2) 在出现下列情况时，企业应当对相关往来款项单独进行减值测试：

- 1) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- 2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- 3) 债权人出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- 4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- 5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- 6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产中的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高，担保物在其所在地区的价格明显下降，所处行业不景气等；

7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本。

(3) 在进行单项测试时，下列应收款项一般不能全额计提坏账准备：

- 1) 当年发生的应收款项；
 - 2) 计划进行重组的应收款项。
2. 组合评估预期信用损失

(1) 单独测试未发生减值的，应当包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。单独测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

(2) 账龄分析的方法

企业对应收款项的账龄划分主要遵循如下原则：

- 1) 应收款项的账龄应自交易确认的日期开始计算；
- 2) 企业与债务方签署的合同中，对债权的收回时间有明确约定的，按照合同约定确定应收款项的账龄。
- 3) 应收票据到期后转入应收账款的，账龄应按交易确认的日期开始计算。
- 4) 收到债务单位当期偿还的部分债务后，剩余的应收款项，不应改变其账龄，仍应按

原账龄加上本期应增加的账龄确定；

5) 在存在多笔应收款项、且各笔应收款项账龄不同的情况下，收到债务单位当期偿还的部分债务，应当逐笔认定收到的是哪一笔应收款项；如果确实无法认定的，按照“先发生，先收回”的原则确定，剩余应收款项的账龄按上述同一原则确定。

3. 按组合计提坏账准备的计提方法

(1) 按信用风险特征的相似性和相关性对应收款项进行分组，不同组合计提坏账准备的计提方法：

组合类型	风险特征	坏账准备的计提方法
账龄组合	风险较大	账龄分析法
无风险组合（如员工备用金、保证金、押金）	风险较低	不计提坏账准备
风险程度组合	风险较大	参照贷款资产的风险分类计提

(2) 对按账龄组合计提坏账准备的应收票据（含商业承兑汇票和多次续期的银行承兑汇票）、应收账款、其他应收款按以下比例计提坏账准备：

账 龄	计提比率（%）
1 年（含 1 年）以内	1
1 至 2 年（含 2 年）	5
2 至 3 年（含 3 年）	15
3 至 4 年（含 4 年）	30
4 年以上	70

二级子公司基于企业历史信用损失经验，根据债务人所处行业、信用风险评级、合同结算周期等信用风险特征建立预期信用损失的风险模型，经公司董事会审批通过，并向公司报备。

子公司四川路桥建设集团股份有限公司、四川成渝高速公路股份有限公司、四川蜀道装备科技股份有限公司、四川宏达股份有限公司、成都市新筑路桥机械股份有限公司基于上市公司历史信用损失经验，根据债务人所处行业、信用风险评级、合同结算周期等信用风险特征建立上市公司预期信用损失的风险模型考虑预期信用损失。

4. 贷款减值准备

企业主要采取以下方式分类计提信贷资产的减值准备：

(1) 对五级分类划分为正常、关注类的资产，按正常类计提 1%、关注类计提 2%的比例评估减值准备。

(2) 对五级分类划分为次级、可疑和损失类的资产，按次级类计提 5%以上-45%（含）、可疑类计提 30%以上-70%（含）、损失类计提 100%的比例评估减值准备

(十一) 存货

1. 存货的确认

存货是指企业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、物料等。

企业的存货主要包括原材料、在产品、库存商品、周转材料、低值易耗品、备品备件等，其中库存商品包括工业产成品、房产开发产品、出租开发产品、贸易服务商品。

(1) 原材料，指企业在生产过程中经加工改变其形态或性质并构成产品主要实体的各种原料及主要材料、辅助材料、外购半成品（外购件）、修理用备件（备品备件）、包装材料、燃料等。

为建造固定资产等各项工程而储备的各种材料，属于工程物资，不作为企业存货。

(2) 库存商品

1) 工业产成品：指企业已经完成全部生产过程并验收入库，可以按照合同规定的条件送交订货单位，或者可以作为商品对外销售的产品；

2) 房产开发产品：指企业已经完成全部开发建设过程，并已验收合格，符合国家建设标准和设计要求，可以按照合同规定的条件移交订购单位，或者作为对外销售、出租的产品，包括土地（建设场地）、房屋、配套设施和代建工程；

3) 出租开发产品：指用于出租经营的土地和房屋等开发产品。

4) 贸易服务商品：指商品流通企业外购或委托加工完成验收入库用于销售的各种产品。

(3) 周转材料，指企业能够多次使用、逐渐转移其价值但仍保持原有形态不确认为固定资产的材料，如包装物、企业（建造承包商）的钢模板、木模板、脚手架和其他周转材料等。

(4) 低值易耗品，指单项价值在规定限额以下或使用期限不满一年，能多次使用而基本保持其实物形态的劳动资料。例如工器具等。

(5) 已完工未结算工程应根据按进度履约合同的相关规定进行确认和计量（详见第十九条合同履约成本和合同取得成本）。

存货同时满足下列条件的，才能予以确认：

- 1) 与该存货有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该存货的成本能够可靠地计量。

2. 存货的初始计量

企业取得存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他成本三个组成部分。

(1) 外购取得存货的成本

外购存货的成本即存货的采购成本，指企业物资从采购到入库前所发生的全部支出，包括购买价款、相关税费、运输费、装卸费、保险费以及存货采购过程中发生的仓储费、包装费、运输途中的合理损耗、入库前的挑选整理费用等其他可归属于存货采购成本的费用。

存货的相关税费，是指企业购买、自制或委托加工存货发生的进口关税、消费税、资源税和不能抵扣的增值税进项税额等应计入存货采购成本的税费。

存货采购过程中发生的可归属于存货采购成本的费用，能分清负担对象的，应直接计入存货的采购成本；不能分清负担对象的，通常应按所购存货的采购价格比例，分配计入有关存货的采购成本。

商品流通企业在采购商品过程中发生的运输费、装卸费、保险费以及其他可归属于存货采购成本的费用等进货费用，应计入所购商品成本。对于已销售商品的进货费用，计入主营业务成本；对于未销售商品的进货费用，计入期末存货成本。

(2) 加工取得存货的成本

企业通过进一步加工取得的存货主要包括产成品、在产品、半成品、委托加工物资等，其成本由采购成本、加工成本和使存货达到目前场所和状态所发生的其他成本（如运输费、可直接认定的产品设计费用等）构成。其中，采购成本是指所使用或消耗的原物资采购成本；加工成本包括直接人工以及按照一定方法分配的制造费用。

(3) 房地产开发业的存货成本

实际发生时计入开发成本和间接费用，期末间接费用转入开发成本。项目完工后转入开发产品。房屋开发成本与土地开发成本分开进行核算。与房屋开发直接相关的银行专门借款，符合资本化条件的，借款利息可以计入房地产开发成本。

(4) 其他方式取得存货的成本

投资者投入存货的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定。合同或协议约定

价值不公允的，按照该项存货的公允价值作为其入账价值。

通过非货币性资产交换、债务重组、政府补助和企业合并等方式取得的存货的成本，应当分别按照“非货币性资产交换”“债务重组”“政府补助”和“企业合并”中的相关规定确定。

接受捐赠的存货的成本，应按同类或类似存货的市场价格确定；以上价格无法取得的，应采用估值技术确定其公允价值。

盘盈的存货应按其重置成本作为入账价值，并通过“待处理财产损溢”科目进行会计处理，按管理权限报经批准后，冲减当期管理费用。

3. 发出存货的计量

企业应当根据各类存货的实物流转方式、企业管理的要求、存货的性质等实际情况，合理地选择发出存货成本的计算方法，以合理确定当期发出存货的实际成本。

1) 原材料的领用和发出采用月末一次加权平均法记账。

2) 库存商品发出采用月末一次加权平均法和个别计价法记账。

3) 对于房地产开发企业，在分摊营业房、普通住宅及车库成本时，如不在同一年度全部实现销售完毕，结合毛利率进行成本的合理分摊。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。

4) 低值易耗品领用时按一次摊销法或五五摊销法进行核算。低值易耗品标准：单位价值在 5,000 元以下。

5) 符合存货定义和确认条件的周转材料，如：万能杆件、结构件、架管、工字钢等在五年内平均摊销，异型钢模于领用时一次性摊销，通用钢模在五年内平均摊销。其他周转材料采用分次摊销法摊销。

4. 期末存货的计量

(1) 期末存货的计量方法

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

企业至少应当于每年末对存货进行全面清查，存货成本高于其可变现净值的应当计提存货跌价准备，计入资产减值损失。

(2) 存货跌价准备

1) 存货跌价准备的计提方法

企业将存货成本和可变现净值进行比较，按较低者计量存货，并且按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

企业通常应当按照单个存货项目计提存货跌价准备。对于数量繁多、单价较低的存货，可以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，可以合并计提存货跌价准备。

2) 存货跌价准备的确定

企业在确定存货的可变现净值时，应当以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算。

企业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应当以一般销售价格（即市场销售价格）为基础计算。

企业持有存货的数量少于销售合同订购数量的，实际持有与该销售合同相关的存货应以销售合同所规定的价格作为可变现净值的计算基础。

没有销售合同约定的存货（不包括用于出售的材料），其可变现净值应当以产成品或商品一般销售价格（即市场销售价格）作为计算基础。

同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，应当分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额，由此计提的存货跌价准备不得相互抵消。

用于出售的材料等，通常以市场价格作为其可变现净值的计算基础。

为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。

3) 存货跌价准备的转回

企业应当在资产负债表日确定存货的可变现净值。以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额应当予以恢复，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（资产减值损失）。转回的存货跌价准备与计提该准备的存货项目或类别应当存在直接对应关系，转回的金额以将存货跌价准备的余额冲减至零为限。

4) 存货跌价准备的转销

已计提存货跌价准备的存货在领用或销售时，应将相应的存货跌价准备转销，计入主营业务成本或生产成本等科目。

5. 存货的处置

企业存货采用永续盘存制。

盘盈的存货应按照重置成本作为入账价值，作为待处理财产损溢核算，按管理权限报经批准后，冲减管理费用。

存货发生的盘亏或毁损，应作为待处理财产损溢进行核算，按管理权限报经批准后，根据造成存货盘亏或毁损的原因，分别以下情况进行处理：

(1) 属于计量收发差错和管理不善等原因造成的存货短缺，应先扣除残料价值、可以收回的保险赔偿和过失人赔偿，将净损失计入管理费用；

(2) 属于自然灾害等非常原因造成的存货毁损，应先扣除处置收入（如残料价值）、可以收回的保险赔偿和过失人赔偿，将净损失计入营业外支出。

企业处置盘亏或毁损存货时，相应的存货跌价准备也应当予以结转。因非正常原因导致的存货盘亏或毁损，按规定不能抵扣的增值税进项税额应当予以转出。存货盘盈、盘亏属于前期差错的，应按前期差错的相关规定处理。

(十二) 合同资产

1. 合同资产的确认

合同资产是指企业已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

合同资产和应收款项的区别在于，应收款项代表的是无条件收取合同对价的权利，即企业仅仅随着时间的流逝即可收款，而合同资产并不是一项无条件收款权，该权利除了时间流逝之外，还取决于其他条件（例如，履行合同中的其他履约义务）才能收取相应的合同对价。因此，与合同资产和应收款项相关的风险是不同的，应收款项仅承担信用风险，而合同资产除信用风险之外，还可能承担其他风险，如履约风险等。

2. 合同资产的计量

企业在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，履行了合同中的单项履约义务时，应按照已收或应收的合同价款（不含增值税）确认合同资产金额。增值税部分通过“应交税费”科目单独核算。

合同资产发生减值的，按应减记的金额，借记“信用减值损失”科目，贷记“合同资产减值准备”科目；转回已计提的资产减值准备时，做相反的会计分录。

3. 合同资产的列报

合同一方已经履约的，即企业依据合同履行履约义务或客户依据合同支付合同对价，企业应当根据其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。

同一合同下的合同资产和合同负债应当以净额列示，合同资产出现贷方余额时应在合同负债中单独列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能互相抵销。

(十三) 长期应收款

以 BOT 或者 BT 方式建设公共基础设施，且运营后不直接向公众收费而由政府偿付的项目，按建造活动所发生支出的公允价值确认为长期应收款，根据合同约定的政府还款计划，按照实际利率法计算应确认的收益，每期收回款项扣除应确认收益后的余额冲减长期应收款。

其他债权性投资的核算遵循《企业会计准则第 22 号——金融工具的确认和计量》的相关规定。

(十四) 长期股权投资

1. 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财务报表附注四(四)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，本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. 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

如果本公司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，且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额，则视为本公司控制该被投资方。

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,则视为本公司为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。

4. 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。

原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的,其公允价值与账面价值之间的差额,以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

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。

5. 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。

企业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，应当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。

6. 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的

账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

（十五）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。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。

资产负债表日，本公司对存在减值迹象的投资性房地产，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

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。

（十六）固定资产

1. 固定资产确认条件

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. 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量，其中：

- （1）外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预

定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

(2) 自行建造固定资产的成本,由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3) 投资者投入的固定资产,按投资合同或协议约定的价值作为入账价值,但合同或协议约定价值不公允的按公允价值入账。

(4) 购买固定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,固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额,除应予资本化的以外,在信用期间内计入当期损益。

3. 固定资产后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外,固定资产折旧采用年限平均法分类计提,根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产,按照形成固定资产的成本冲减专项储备,并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

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。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地外,本公司的固定资产折旧政策如下:

1) 政府收费还贷性质高速公路的路产暂不计提折旧;经营性收费公路及构筑物类固定资产折旧采用工作量法(即车流量法)计提折旧,不预留残值。

2) 建筑业施工设备中的架桥机、钻机、拌合楼、摊铺机、路拌机采用工作量法计提折旧,设备预计工作量为:

类别	设备性质	预计工作量	预计残值率(%)
① 沥青拌合楼、沥青摊铺机及沥青混凝土路面施工等配套专用设备	国产	90 万吨	5.00
	进口	140 万吨	5.00
② 混凝土拌合楼、滑膜摊铺机及配套水泥混凝土路面施工等配套	国产	30 万方	5.00
	进口	50 万方	5.00

类别	设备性质	预计工作量	预计残值率(%)
专用设备			
③ 架桥机	国产	1000 个工作日	5.00
④ 塔吊	国产	2400 个工作日	5.00
⑤ 钻机	国产	720 个工作日	5.00
	进口	1200 个工作日	5.00
⑥ 联合碎石机、冷拌机	国产	1440 个工作日	5.00

3) 交通运输业中铁路线路系统具体的折旧方法为：

类别	折旧年限	折旧方法	预计残值率(%)
① 机车车辆	不适用	工作量法	4.00
② 集装箱	不适用	工作量法	4.00
③ 线路			
其中：路基	不适用	工作量法	不适用
道口	不适用	工作量法	1.00
桥梁	不适用	工作量法	2.50
其他桥涵工程	不适用	工作量法	1.00
隧道	不适用	工作量法	4.00
涵渠	不适用	工作量法	1.00
防护林	不适用	工作量法	1.00
线路隔离网	不适用	工作量法	2.50
钢轨、轨枕、道渣	不适用	不计提折旧	不适用
④ 信号设备	8 年	年限平均法	4.00
⑤ 铁路系统房屋			
其中：一般房屋	40 年	年限平均法	4.00
受腐蚀生产用房	25 年	年限平均法	4.00
受强腐蚀生产用房	15 年	年限平均法	4.00
简易房	10 年	年限平均法	4.00
⑥ 铁路系统建筑物	25 年	年限平均法	4.00
⑦ 运输起动设备	不适用	工作量法	4.00

类别	折旧年限	折旧方法	预计残值率(%)
⑧ 传导设备	不适用	工作量法	4.00
⑨ 电气化供电设备	不适用	工作量法	4.00
⑩ 仪器仪表	不适用	工作量法	4.00
⑪ 工器具	不适用	工作量法	4.00
⑫ 信息技术设备	不适用	工作量法	4.00

注：本公司高价互换配件按铁道部《铁路运输企业高价互换配件管理办法》（铁财〔2005〕104号）的规定执行。购入为运输设备等固定资产修理而储备的高价互换配件按类别作为固定资产核算；新购机车、车辆的随机配件，在发票账单中注明价格或另开发票账单可以单独计价的，且符合高价互换配件条件的作为固定资产核算；未作为固定资产管理的工具、器具、其他互换配件等，作为低值易耗品核算

4) 除上述三类外的其他固定资产本公司固定资产的分类、折旧方法、折旧年限、预计净残值如下表所示：

序号	类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计残值率
1	房屋建筑物	年限平均法	5-50年	0-5%
	其中：简易房	年限平均法	5-20年	0-5%
2	机器设备	年限平均法	5-30年	0-5%
3	运输设备	年限平均法	3-25年	0-5%
4	办公设备及其他	年限平均法	3-15年	0-5%

5) 本公司对持有的单位价值不超过 5000 元的固定资产，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

(2) 固定资产的后续支出

与固定资产有关的后续支出，符合固定资产确认条件的，计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的，在发生时计入当期损益。

(3) 固定资产处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（十七）在建工程

1. 在建工程的类别

本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。本公司的在建工程以项目分类核算。

2. 在建工程结转为固定资产的标准和时点

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。

3. 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十八）借款费用

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的各部分分别完工，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。

（十九）生物资产

1. 生物资产分类

本公司的生物资产包括消耗性生物资产、生产性生物资产。消耗性生物资产包括肉牛、牧草，生产性生物资产包括奶牛。

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

自行繁殖或养殖的消耗性生物资产的成本，按照其在出售前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定；自行繁殖的生产性生物资产的成本，按照其达到预计生产经营目的前发生的饲料费、人工费和应分摊的间接费用等必要支出确定。生物资产在达到预定生产经营目的后发生的管护、饲养费用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。

（3）生物资产处置

收获或出售消耗性生物资产时，采用加权平均法结转成本；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

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。

（二十）使用权资产

1. 使用权资产确认条件

使用权资产是指公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。公司在租赁期开始日对租赁确认使用权资产。使用权资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

2. 使用权资产的初始计量

使用权资产按照成本进行初始计量，该成本包括：（1）租赁负债的初始计量金额；（2）在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；（3）承租人发生的初始直接费用；（4）承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

3. 使用权资产的后续计量

（1）公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

（2）在租赁期开始日后，公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量；公司参照本附注中固定资产的有关折旧规定，对使用权资产计提折旧；公司能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。公司按照资产减值准则的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（二十一）无形资产

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包括：

类别	使用寿命	备注
软件	5-10 年	受益年限
土地使用权	权证载明年限	
土地使用权（划拨方式取得）		不摊销
高速公路特许收费权	特许收费期限	

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(2) 使用寿命不确定的无形资产

无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

本公司无使用寿命不确定的无形资产。

3. 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

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

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，本公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。本公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

4. 划分本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。

5. 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。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

(二十二) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是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。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

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。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

(二十三) 长期待摊费用

长期待摊费用是指已经支出、但将于正常生产经营后摊销或摊销期限超过一年的各项费用。本公司长期待摊费用包括：摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的保险费、金融服务费、电力设施及固定资产装修费及其他符合长期待摊费用确认要求的项目。

本公司发生的长期待摊费用按受益期限平均摊销，计入各摊销期损益。如果预期某项长期待摊费用不能给公司带来经济利益的，则将其账面价值予以转销，计入当期损益。

（二十四）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1. 短期薪酬

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

离职后福利是指本公司在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。

本公司离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

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和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

3. 辞退福利

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，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。

本公司向接受内部退休安排的职工提供内退福利。内退福利是指，向未达到国家规定的退休年龄、经本公司管理层批准自愿退出工作岗位的职工支付的工资及为其缴纳的社会保险费等。本公司自内部退休安排开始之日起至职工达到正常退休年龄止，向内退职工支付内部退养福利。对于内退福利，本公司比照辞退福利进行会计处理，在符合辞退福利相关确认条件时，将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等，确认为负债，一次性计入当期损益。内退福利的精算假设变化及福利标准调整引起的差异于发生时计入当期损益。

4. 其他长期职工福利

其他长期职工福利是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外的其他所有职工福利。

对符合设定提存计划条件的其他长期职工福利，在职工为本公司提供服务的会计期间，

将应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十五）股份支付

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

（1）以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

（2）以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付，按照公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

2. 权益工具公允价值的确定方法

（1）存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定。

（2）不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

5. 涉及本公司与公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中的一方在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

(1) 结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

(2) 接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。

(3) 公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

(二十六) 应付债券

1. 一般公司债券

以公允价值计量且其变动计入当期损益的应付债券按其公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益，并按公允价值进行后续计量。

对于其他类别的应付债券按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，并采用摊余成本进行后续计量。溢价或折价是对应付债券存续期间内的利息费用调整，在债券存续期间内采用实际利率法进行摊销。

2. 可转换公司债券

本公司发行的可转换公司债券，在初始确认时将其包含的负债成份和权益成份进行分拆，将负债成份确认为应付债券，将权益成份确认为资本公积。在进行分拆时，先对负债成份的未来现金流量进行折现确定负债成份的初始确认金额，再按发行价格总额扣除负债成份初始确认金额后的金额确定权益成份的初始确认金额。发行可转换公司债券发生的交易费用，在负债成份和权益成份之间按照各自的相对公允价值进行分摊。

（二十七）预计负债

1. 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

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。

最佳估计数分别以下情况处理：

（1）所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

（2）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。

（3）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。

（二十八）优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2号），对发行的优先股/永续债（例如长期限含权中期票据）/认股权证/可转换公司债券等金融工具，公司依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，结合金融资产、金融负债和权益工具

的定义,在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

在资产负债表日,对于归类为权益工具的金融工具,其利息支出或股利分配作为公司的利润分配,其回购、注销等作为权益的变动处理;对于归类为金融负债的金融工具,其利息支出或股利分配按照借款费用进行处理,其回购或赎回产生的利得或损失等计入当期损益。

(二十九) 收入

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的控制权时,确认收入。

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

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

满足下列条件之一时,本公司属于在某一时段内履行履约义务;否则,属于在某一时点履行履约义务:

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. 在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。

对于在某一时段内履行的履约义务,本公司在该段时间内按照履约进度确认收入,并按照投入法确定履约进度。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。

对于在某一时点履行的履约义务,本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时,本公司考虑下列迹象:

1. 本公司就该商品或服务享有现时收款权利。
2. 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户。

3. 本公司已将该商品的实物转移给客户。
4. 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户。
5. 客户已接受该商品或服务。

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

与客户之间的合同产生的收入具体原则：

(1) 基础设施建设业务合同

本公司从事的公路桥梁建筑施工业务，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，按照履约进度，在合同期内确认收入，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

合同中存在可变对价的，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本公司重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

(2) 特许经营合同（BOT 合同）

BOT 合同项下的特许经营活动通常包括建设、运营及移交。于建设阶段，按照上文建造合同的会计政策确认建造服务的合同收入。建造合同收入按照收取或应收对价的公允价值计量，并分别以下情况在确认收入的同时，确认金融资产或无形资产：

1) 合同规定基础设施建成后的一定期间内，本公司可以无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，在确认收入的同时确认金融资产；

2) 合同规定本公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向获取服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本公司在确认收入的同时确认无形资产，并在该项目竣工验收之日起至运营期及其延展期届满或特许经营权终止之日的期间采用车流量法或直线法摊销。

(3) 建设和移交合同（BT 合同）

BT 合同项下的活动通常包括建设及移交。对于本公司提供建造服务的，于建设阶段，

按照上文建造合同的会计政策确认相关建造服务合同收入，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认“长期应收款”，采用实际利率法，按摊余成本计量，待收到业主支付的款项后，进行冲减。

（4）销售商品合同

本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司通常在综合考虑下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现实收款权利，商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移，商品实物资产的转移，客户接受该商品。

（5）车辆通行费收入

本公司从事公路通行所取得的收入，在服务已提供且服务收入和成本能够可靠地计量、与交易相关的经济利益能够流入企业，确认营业收入的实现。

（三十）合同成本

1. 合同履约成本和合同取得成本的确认

与合同履约成本和合同取得成本有关的企业资产被称为与合同成本有关资产。

（1）合同履约成本

企业为履行当前或预期取得的合同所发生的、不属于其他企业会计准则规范范围，且同时满足下列条件的成本，应当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。

与合同直接相关的成本包括直接人工、直接材料、间接费用、合同明确规定可向客户收取对价的成本以及仅因该合同而发生的其他成本（例如，支付给分包商的成本、机械使用费、设计和技术援助费用、施工现场二次搬运费、生产工具和用具使用费、检验试验费、工程定位复测费、工程点交费用、场地清理费等）。

2) 该成本增加了企业未来用于履行（包括持续履行）履约义务的资源。

3) 该成本预期能够收回。

企业应当在下列支出发生时，将其计入当期损益：

1) 管理费用，除非这些费用明确由客户承担。

2) 非正常消耗的直接材料、直接人工和制造费用（或类似费用），这些支出为履行合同发生，但未反映在合同价格中。

3) 与履约义务中已履行（包括已全部履行或部分履行）部分相关的支出，即该支出与企业过去的履约活动相关。

4) 无法在尚未履行的与已履行（或已部分履行）的履约义务之间区分的相关支出。

(2) 合同取得成本

企业为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，应当作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本，是指企业不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。企业因现有合同续约或发生合同变更需要支付的额外佣金，也属于为取得合同发生的增量成本。

该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

企业为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，例如，无论是否取得合同均会发生的差旅费、投标费、为准备投标资料发生的相关费用等，应当在发生时计入当期损益。

2. 与合同成本有关资产的减值

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列第一项减去第二项的差额的，超出部分应当计提减值准备，并确认为资产减值损失：

一是企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

二是为转让该相关商品估计将要发生的成本。

三是合同履约成本和合同取得成本的列报

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期的，在资产负债表中计入“存货”项目；初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限在一年或一个正常营业周期以上的，在资产负债表中计入“其他非流动资产”项目。

(三十一) 政府补助

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，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。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。

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

对期末有证据表明本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

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限内按照合理、系统的方法分期计入损益或冲减相关资产账面价值；

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。

（三十二）递延所得税资产、递延所得税负债

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。

2. 确认递延所得税负债的依据

本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；

（2）非企业合并形成的交易且该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所形成的暂时性差异；

（3）与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，若投资企业能够控制转回时间且未来很可能不转回。

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，涉及的纳税主体意图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。

一般情况下，在个别财务报表中，当期所得税资产与负债及递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列示。在合并财务报表中，纳入合并范围的企业中，一方的当期所得税资产或递延所得税资产与另一方的当期所得税负债或递延所得税负债一般不予以抵销，除非所涉及的企业具有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算。

(三十三) 租赁

1. 租赁的定义

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

承租人通过许可使用协议取得的电影、录像、剧本、文稿等版权、专利等项目的权利，以出让、划拨或转让方式取得的土地使用权，适用无形资产的规定；出租人授予的知识产权许可，适用收入的规定。

2. 租赁的识别、分拆和合并

(1) 租赁的识别

如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

(2) 租赁的分拆

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人应当将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人应当按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价，出租人应当根据《企业会计准则第 14 号——收入》关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(3) 租赁的合并

企业与同一交易方或其关联方在同一时间或相近时间订立的两份或多份包含租赁的合同，在符合下列条件之一时，应当合并为一份合同进行会计处理：

1) 该两份或多份合同基于总体商业目的而订立并构成一揽子交易，若不作为整体考虑则无法理解其总体商业目的。

该两份或多份合同中的某份合同的对价金额取决于其他合同的定价或履行情况。

2) 该两份或多份合同让渡的资产使用权合起来构成一项单独租赁。

3. 承租人的会计处理

(1) 确认

在租赁期开始日，承租人应当对租赁确认使用权资产和租赁负债(简化处理外)。使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。租赁期开始日，是指出租人提供租赁资产使其可供承租人使用的日期。

简化处理：对于短期租赁和低价值资产租赁，承租人可以选择不确认使用权资产和租赁负债。在租赁期内直接确认为费用。(与旧准则下经营租赁的会计处理方式一致)

短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月的租赁。包含购买选择权的租赁不属于短期租赁。

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。低价值资产租赁还应当满足一项单独租赁的条件。

通常情况下，符合低价值资产租赁的资产全新状态下的绝对价值应低于人民币 40,000 元。

(2) 初始计量

1) 使用权资产的初始计量

使用权资产应当按照成本进行初始计量。该成本包括：

- ① 租赁负债的初始计量金额；
- ② 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- ③ 承租人发生的初始直接费用；
- ④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本(按照或有事项的相关规定进行确认和计量)。
- ⑤ 前述成本属于为生产存货而发生的除外。

2) 租赁负债的初始计量

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。

租赁付款额，是指承租人向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：

- ① 固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

- ② 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- ③ 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- ④ 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权。
- ⑤ 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

其中：①②项为租金，③④⑤项为租赁期结束时预计支付的款项。

实质固定付款额，是指在形式上可能包含变量但实质上无法避免的付款额。

可变租赁付款额，是指承租人为取得在租赁期内使用租赁资产的权利，向出租人支付的因租赁期开始日后的事实或情况发生变化(而非时间推移)而变动的款项。取决于指数或比率的可变租赁付款额包括与消费者价格指数挂钩的款项、与基准利率挂钩的款项和为反映市场租金费率变化而变动的款项等。

(3) 租赁期的评估

租赁期是承租人有权使用租赁资产且不可撤销的期间；确定租赁期需要考虑：

- ① 承租人有权选择续租该资产，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还应当包含续租选择权涵盖的期间；
- ② 承租人有权选择终止租赁该资产，但合理确定将不会行使该选择权的，租赁期应当包含终止租赁选择权涵盖的期间。
- ③ 发生承租人可控范围内的重大事件或变化，且影响承租人是否合理确定将行使相应选择权的，承租人应当对其是否合理确定将行使续租选择权、购买选择权或不行使终止租赁选择权进行重新评估。

(4) 折现率的确定

在计算租赁付款额的现值时，承租人应当采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，应当采用承租人增量借款利率作为折现率。

租赁内含利率，是指出租人的租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的利率。

承租人增量借款利率，是指承租人在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。

企业以租赁开始日中国人民银行同期贷款基准利率作为承租人增量借款利率。

(5) 后续计量

1) 使用权资产的后续计量

① 承租人采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

② 使用权资产计提折旧。承租人应当参照本手册固定资产有关折旧规定，对使用权资产计提折旧。折旧从租赁开始日开始计算，能够合理确定租赁期满时取得租赁资产所有权的，在资产使用寿命内计提折旧；否则在租赁期与租赁资产使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

③ 使用权资产的减值。承租人应当按照本手册资产减值的规定，确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。减值损失确认后，使用权资产的未来折旧费用按照变更后的账面价值进行调整。

④ 使用股权资产账面价值的调整。租赁期开始日后，租赁人会持续评估租赁期、购买选择权和担保余值的情况，这些因素的变化会导致租赁付款额的变化，承租人重新计量租赁负债时，应当相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，承租人应当将剩余金额计入当期损益。

2) 租赁负债的后续计量

① 初始确认后，租赁负债以摊余成本进行计量。承租人应当按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各个期间的利息费用，并计入当期损益。

② 固定的周期性利率的确认。在租赁期开始日后，承租人应当分别以下情形重新确定租赁付款额，并按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

③ 因续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化或者前述选择权的实际行使情况与原评估结果不一致等导致租赁期变化的，应当根据新的租赁期重新确定租赁付款额。

④ 购买选择权的评估结果发生变化的，应当根据新的评估结果重新确定租赁付款额。在计算变动后租赁付款额的现值时，承租人应当采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为修订后的折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，应当采用重估日的承租人增量借款利率作为修订后的折现率。

⑤ 增量借款利率是特定与承租人的，应综合考虑承租人自身偿债能力和信用状况、租赁期、租赁负债金额、使用权资产的性质、交易发生的经济环境(国家、货币和签订租赁合同的日期)等多方因素，予以确定。初始确认后，租赁负债以摊余成本进行计量。

⑥ 租赁负债的重估。

在每个报告日重新评估关键判断，例如租赁期、指数或比率的变动等，并考虑是否需要重新计量租赁负债。租赁负债的变化导致前述的使用权资产的变动。

在租赁期开始日后，根据担保余值预计的应付金额发生变动，或者因用于确定租赁付

款额的指数或比率变动而导致未来租赁付款额发生变动的，承租人应当按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债。在该情形下，承租人采用的折现率不变，除非租赁付款额的变动源自浮动利率变动。

4. 出租人的会计处理

(1) 出租人的租赁分类

出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

租赁开始日，是指租赁合同签署日与租赁各方就主要租赁条款做出承诺日中的较早者。

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。

在租赁开始日后，出租人无需对租赁的分类进行重新评估，除非发生租赁变更。租赁资产预计使用寿命、预计余值等会计估计变更或发生承租人违约等情况变化的，出租人不对租赁的分类进行重新评估。

(2) 融资租赁中出租人的会计处理

1) 在租赁期开始日，出租人应当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。

出租人对应收融资租赁款进行初始计量时，应当以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：

① 承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

② 取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；

③ 购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；

④ 承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

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。

⑥ 在转租的情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，转租出租人可采用原租赁的折现率(根据与转租有关的初始直接费用进行调整)计量转租投资净额。

2) 出租人应当按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。

3) 出租人应当按照金融工具确认和计量，以及金融资产转移的规定，对应收融资租赁款的终止确认和减值进行会计处理；出租人将应收融资租赁款或其所在的处置组划分为持有待售类别的，应当按照持有待售的非流动资产、处置组和终止经营的规定进行会计处理。

4) 出租人取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益。

5) 融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，出租人应当将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

① 该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；

② 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

6) 融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，出租人应当分别下列情形对变更后的租赁进行处理：

① 变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，出租人应当自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；

② 变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，出租人应当按照金融工具确认和计量中关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

(3) 出租人对经营租赁的会计处理

1) 在租赁期内各个期间，出租人应当采用直线法的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。其他系统合理的方法能够更好地反映因使用租赁资产所产生经济利益的消耗模式的，出租人应当采用该方法。

2) 出租人发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化，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。

3) 对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当根据该资产适用的企业会计准则，采用系统合理的方法进行摊销。

4) 出租人应当按照资产减值的规定，确定经营租赁资产是否发生减值，并进行相应会

计处理。

5) 出租人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,应当在实际发生时计入当期损益。

6) 经营租赁发生变更的,出租人应当自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理,与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额应当视为新租赁的收款额。

5. 售后租回交易

(1) 承租人和出租人应当按照收入的规定,评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

(2) 售后租回交易中的资产转让属于销售的,承租人应当按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分,计量售后租回所形成的使用权资产,并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失;出租人应当根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理,并对资产出租进行会计处理。

如果销售对价的公允价值与资产的公允价值不同,或者出租人未按市场价格收取租金,则企业应当将销售对价低于市场价格的款项作为预付租金进行会计处理,将高于市场价格的款项作为出租人向承租人提供的额外融资进行会计处理;同时,承租人按照公允价值调整相关销售利得或损失,出租人按市场价格调整租金收入。

在进行上述调整时,企业应当基于以下两者中更易于确定的项目:销售对价的公允价值与资产公允价值之间的差额、租赁合同中付款额的现值与按租赁市价计算的付款额现值之间的差额。

(3) 售后租回交易中的资产转让不属于销售的,承租人应当继续确认被转让资产,同时确认一项与转让收入等额的金融负债,并按照金融工具确认和计量对该金融负债进行会计处理;出租人不确认被转让资产,但应当确认一项与转让收入等额的金融资产,并按照金融工具确认和计量对该金融资产进行会计处理。

(三十四) 划分为持有待售的非流动资产或处置组、终止经营

1. 持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别:(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例,在当前状况下即可立即出售;(2) 出售极可能发生,即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺,预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组,在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件,且短期(通常为3个月)内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的,在取得日

将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：（1）买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；（2）因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

2. 持有待售的非流动资产或处置组的会计处理

（1）初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组，在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额，以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外，由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额，计入当期损益。

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

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

（2）资产减值损失转回的会计处理

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

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

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

(3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

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

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

3. 终止经营的确认标准

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

4. 终止经营的列报方法

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。对于当期列报的终止经营，在当期财务报表中将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，在当期财务报表中将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比期间的持续经营损益列报。

(三十五) 公允价值计量

1. 公允价值初始计量

本公司对于以公允价值进行计量的资产和负债，考虑该资产或负债的特征，采用市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格计量公允价值。以公允价值计量相关资产或负债时，市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行；采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

2. 估值技术

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

3. 公允价值层次划分

本公司根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定公允价值计量结果所属的层次：第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（三十六）资产证券化业务的会计处理方法

金融资产发生转移的，根据相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的转移情况进行判断：已经全部转移的，终止确认相应的金融资产；没有转移且保留了相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不予终止确认；既没有转移也没有保留相关金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，根据对该项金融资产控制的涉及程度决定是否终止确认：放弃了对该项金融资产控制的，终止确认该项金融资产；未放弃对该项金融资产控制的，按照对其继续涉入该项金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认相关负债。金融资产符合整体终止确认的，转移所收到的对价与相应的账面价值的差额，计入当期损益，原直接计入所有者权益的相关金融资产的公允价值累积变动额，也一并转入当期损益；满足部分转移终止确认条件的，将涉及转移金融资产整体的账面价值在终止确认部分与未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，以分摊后的账面价值作为基础比照整体转移对部分转移的部分进行处理。不符合终止确认条件的，将收到的对价确认为一项金融负债。

（三十七）终止经营

终止经营是指已被处置或被划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分，该组成部分按照计划将整体或部分进行处置。

同时满足下列条件的组成部分被划归为持有待售：已经就处置该组成部分作出决议、已经与受让方签订了不可撤销的转让协议以及该项转让将在一年内完成。

（三十八）其他主要会计政策、会计估计

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》(财企[2012]16 号)的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

五、会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

(一) 会计政策变更

无

(二) 会计估计变更

无

(三) 前期会计差错更正

无

(四) 其他

无

六、税项

(一) 主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率
增值税	以按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	13%、11%、10%、9%、6%、5%、3%[注]
城市维护建设税	实际缴纳的流转税税额	7%、5%、1%
教育费附加	实际缴纳的流转税税额	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	38%、35%、25%、20%、16.5%、15%、8.25%、免税

[注]根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号附件 2 第一条第九款第 2 项）关于“公路经营企业中的一般纳税人收取试点

前开工的高速公路的车辆通行费，可以选择适用简易计税方法，减按 3%的征收率计算应纳税额”的规定，本公司 2016 年 4 月 30 日前开工高速公路收取的高速公路通行费收入，适用 3%的征收率，本公司 2016 年 4 月 30 日后开工高速公路收取的高速公路通行费收入，适用 9%的税率

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

纳税主体名称	所得税税率
四川高路建设咨询有限责任公司（以下简称高路咨询公司）	20%
蜀道(四川)商业保理有限公司（以下简称蜀道保理公司）	15%
成都绕城高速公路（西段）有限责任公司（以下简称成都绕城公司）	15%
四川川西高速公路有限责任公司（以下简称川西高速公司）	15%
四川成德南高速公路有限责任公司（以下简称成德南高速公司）	15%
四川都汶公路有限责任公司（以下简称都汶公路公司）	15%
四川成南高速公路有限责任公司（以下简称成南高速公司）	15%
四川中通高速公路投资建设开发有限责任公司（以下简称中通高速公司）	15%
四川川东高速公路有限责任公司（以下简称川东高速公司）	15%
四川省川北高速公路股份有限公司（以下简称川北高速公司）	15%
四川省川南高等级公路开发股份有限公司（以下简称川南公路公司）	15%
四川达渝高速公路建设开发有限公司（以下简称达渝高速公司）	15%
四川纳黔高速公路有限责任公司（以下简称纳黔高速公司）	15%
四川绵阳绵遂高速公路有限公司（以下简称绵遂高速公司）	15%
四川南方高速公路股份有限公司（以下简称南方高速公司）	15%
四川省川北高速公路股份有限公司（以下简称川北高速公司）	15%
四川广巴高速公路有限责任公司（以下简称广巴高速公司）	15%
四川巴南高速公路有限责任公司（以下简称巴南高速公司）	15%
四川秦巴高速公路有限责任公司（以下简称秦巴高速公司）	15%
四川攀西高速公路开发股份有限公司（以下简称攀西高速公司）	15%
四川丽攀高速公路有限责任公司（以下简称丽攀高速公司）	15%
蜀交中油能源有限公司（以下简称蜀交中油公司）	15%
四川俄岗公路工程建设有限责任公司（以下简称俄岗工程公司）	20%

四川高路信息科技有限公司（以下简称高路科技公司）	15%
四川智能交通系统管理有限责任公司（以下简称智能交通公司）	15%
四川川高工程技术咨询有限责任公司（以下简称川高咨询公司）	20%
四川金通工程试验检测有限公司（以下简称金通检测公司）	15%
彭州川铁置业有限公司（以下简称彭州置业公司）	20%
彭州市康堤房地产开发有限公司（以下简称康堤开发公司）	20%
四川蜀道物业服务集团有限责任公司（以下简称蜀道物业公司）	15%
四川泰荣物业管理有限公司（以下简称泰荣物业公司）	15%
四川高路物业服务有限责任公司（以下简称高路物业公司）	15%
四川川铁物业管理有限公司（以下简称川铁物业公司）	20%
四川成渝高速公路股份有限公司（以下简称四川成渝公司）	15%
成都城北出口高速公路有限公司（以下简称城北高速公司）	15%
四川成乐高速公路有限责任公司（以下简称成乐高速公司）	15%
四川蓉城第二绕城高速公路开发有限责任公司（以下简称蓉城二绕公司）	15%
四川省交通建设集团有限责任公司（以下简称交建集团公司）	15%
四川公路桥梁建设集团有限公司（以下简称路桥集团公司）	15%
四川智能建造科技股份有限公司（以下简称智能建造公司）	15%
四川省铁路建设有限公司（以下简称铁建公司）	15%
四川川交路桥有限责任公司（以下简称川交路桥公司）	15%
四川路桥桥梁工程有限责任公司（以下简称路桥桥梁公司）	15%
四川路桥交通工程有限公司（以下简称交通工程公司）	15%
四川智通路桥工程技术有限责任公司（以下简称智通路桥公司）	15%
四川路桥高速公路养护有限公司（以下简称路桥养护公司）	15%
四川路桥德国有限责任公司（以下简称路桥德国公司）	15%
四川路桥华东建设有限责任公司（以下简称路桥华东公司）	15%
古蔺县赤水河环线公路投资有限责任公司（以下简称赤水河环线公司）	15%
厄特四川矿产建设有限公司（以下简称厄特矿产公司）	38%
四川路桥中东贸易有限责任公司（以下简称中东贸易公司）	免税
四川交建智晟新材料有限公司（以下简称智晟新材料公司）	20%

四川路桥盛兴建设工程有限公司（以下简称盛兴建设公司）	20%
八宿县四川交建项目管理有限公司（以下简称八宿交建公司）	20%
安徽蜀皖工程建设有限公司（以下简称蜀皖工程公司）	20%
成都天成立易建设工程有限公司（以下简称天成立易公司）	20%
四川路航建设工程有限责任公司（以下简称路航建设公司）	15%
达卡绕城高速公路开发有限责任公司（以下简称达卡绕城公司）[注 1]	35%
四川路桥孟加拉有限责任公司（以下简称路桥孟加拉公司）[注 1]	35%
四川川交道桥试验检测有限责任公司（以下简称道桥检测公司）	20%
四川交建陵州建设有限公司（以下简称陵州建设公司）	20%
四川交建眉州建设有限公司（以下简称眉州建设公司）	15%
四川精益达工程检测有限责任公司（以下简称精益达检测公司）	15%
四川川桥工程试验检测有限责任公司（以下简称川桥工程检测公司）	15%
四川蜀通港口航道工程建设有限公司（以下简称港口航道公司）	15%
四川三江交通建设工程有限公司（以下简称三江交建公司）	15%
四川路航建设工程试验检测有限公司（以下简称路航检测公司）	15%
四川欣仪公路投资有限责任公司（以下简称欣仪投资公司）	15%
海南蜀物实业有限公司（以下简称海南蜀物公司）	15%
四川归连铁路有限公司（以下简称归连铁路公司）	15%
四川省川铁枕梁工程有限公司（以下简称川铁枕梁公司）	15%
宜宾智轨交通有限公司（以下简称宜宾智轨公司）	15%
四川川南轨道交通运营有限公司（以下简称川南轨道公司）	15%
四川交投设计咨询研究院有限责任公司（以下简称交投设计公司）	15%
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司（以下简称公路院公司）	15%
四川省川交公路工程咨询有限公司（以下简称川交公路咨询公司）	15%
重庆甲多公路设计咨询有限公司（以下简称重庆甲多公司）	20%
四川省公路院工程监理有限公司（以下简称公路院监理公司）	15%
四川公路工程咨询监理有限公司（以下简称公路监理公司）	15%
四川省交通勘察设计研究院有限公司（以下简称交通院公司）	15%
四川蜀道建筑科技有限公司（以下简称蜀道建筑）	15%

宏达控股（香港）有限公司（以下简称宏达控股公司）[注 2]	8.25%
西藏宏达多龙矿业有限公司（以下简称宏达多龙公司）	15%
四川宏达股份有限公司（以下简称宏达股份公司）	15%
四川宏达工程技术有限公司（以下简称宏达工程公司）	20%
香港宏达国际贸易有限公司（以下简称香港宏达公司）[注 2]	16.5%
除上述以外的其他纳税主体	25%

[注 1] 达卡绕城公司、路桥孟加拉公司注册地为孟加拉国，企业所得税税率 35%。达卡绕城公司作为 PPP 项目公司，从商业运营期开始（高速路开始收费）起 10 年内免缴企业所得税。达卡绕城公司的商业运营期为 25 年，目前处于建设期

[注 2] 宏达控股公司、香港宏达公司注册地为中国香港，按照香港所得税税率，应税利润中不超过 2,000,000.00 元港币的企业所得税税率为 8.25%，应税利润中超过 2,000,000.00 元港币的部分企业所得税税率为 16.5%

（二）税收优惠

1. 根据《财政部、国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36 号）文件规定，统借统还业务中，企业集团或企业集团中的核心企业以及集团所属财务公司按不高于支付给金融机构的借款利率水平或者支付的债券票面利率水平，向企业集团或者集团内下属单位收取的利息免征增值税。本公司已申请通过且已备案。
2. 根据《财政部国家税务总局关于明确金融、房地产开发和教育辅助服务等增值税政策的通知》（财税[2016]140 号）：《营业税改征增值税试点有关事项的规定》（财税[2016]36 号）中《销售服务、无形资产、不动产注释》第一条第（五）项第 1 点所称保本收益、报酬、资金占用费、补偿金，是指合同中明确承诺到期本金可全部收回的投资收益。金融商品持有期间（含到期）取得的非保本的上述收益，不属于利息或利息性质的收入，不征收增值税。本公司及子公司符合优惠条件，并已进行备案。
3. 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第十六条农业生产者销售的自产农业产品免征增值税。本公司及子公司符合优惠条件，并已进行备案。
4. 根据财税[2006]17 号文，关于自用的房产、土地享受免征房产税、城镇土地使用税政策的相关规定，四川省铁路集团有限责任公司及下属子公司四川省铁路建设有限公司符合优惠条件，并已进行备案。
5. 根据国家发展和改革委员会颁布的《西部地区鼓励类产业目录》（发改委令 2014

年第 15 号)、《产业结构调整指导目录(2019 年本)(修正)》《关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告 2020 年第 23 号)及财政部、国家税务总局《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》(财税[2011]58 号),蜀道保理公司、成都绕城公司、川西高速公司、成德南高速公司、都汶公路公司、成南高速公司、中通高速公司、川东高速公司、川北高速公司、川南公路公司、达渝高速公司、纳黔高速公司、绵遂高速公司、南方高速公司、川北高速公司、广巴高速公司、巴南高速公司、秦巴高速公司、攀西高速公司、丽攀高速公司、蜀交中油公司、高路科技公司、智能交通公司、金通检测公司、蜀道物业公司、泰荣物业公司、高路物业公司、四川成渝公司、城北高速公路、成乐高速公司、蓉城二绕公司、交建集团公司、路桥集团公司、铁建公司、川交路桥公司、路桥桥梁公司、交通工程公司、智通路桥公司、路桥养护公司、路桥华东公司、赤水河环线公司、路航建设公司、眉州建设公司、精益达检测公司、川桥工程检测公司、港口航道公司、三江交建公司、路航检测公司、欣仪投资公司、归连铁路公司、宜宾智轨公司、川南轨道公司、交投设计公司、公路院公司、川交公路咨询公司、公路院监理公司、公路监理公司、交通院公司、宏达多龙公司、宏达股份公司符合税收优惠条件,2024 年度企业所得税按 15%的税率计缴。

6. 本公司下属子公司川铁枕梁公司、智能建造公司、蜀道建筑为高新技术企业,所得税优惠税率 15%。

7. 本公司下属子公司高路咨询公司、俄岗工程公司、川高咨询公司、彭州置业公司、康堤开发公司、川铁物业公司、智晟新材料公司、盛兴建设公司、八宿交建公司、蜀皖工程公司、天成立易公司、道桥检测公司、陵州建设公司、重庆甲多公司、宏达工程公司为符合条件的小型微利企业,根据《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 12 号),对小型微利企业减按 25%计算应纳税所得额,按 20%的税率缴纳企业所得税政策,延续执行至 2027 年 12 月 31 日。

8. 本公司下属子公司川高咨询公司、四川川信物业管理有限责任公司依据《财政部 税务总局关于明确增值税小规模纳税人减免增值税等政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 1 号),自 2023 年 1 月 1 日起,(一)允许生产性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 5%抵减应纳税额。生产性服务业纳税人,是指提供邮政服务、电信服务、现代服务、生活服务取得的销售额占全部销售额的比重超过 50%的纳税人。(二)允许生活性服务业纳税人按照当期可抵扣进项税额加计 10%抵减应纳税额。根据财政部、税务总局发布的《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》(2023 年第 19 号),对月销

售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税，适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税，该政策延续至 2027 年 12 月 31 日。

9. 本公司下属子公司成德南高速公司依据《纳税人提供不动产经营租赁服务增值税征收管理暂行办法》第一条，根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36 号）及现行增值税有关规定。一般纳税人出租不动产，按照以下规定缴纳增值税：一般纳税人出租其 2016 年 4 月 30 日前取得的不动产，可以选择适用简易计税方法，按照 5%的征收率计算应纳税额。

10. 根据德国《公司所得税法》（KStG）的规定，凡总部和业务管理机构在德国境内的公司需要就其境内外的全部利润所得纳税，税率统一为 15%。本公司下属子公司路桥德国公司 2024 年度企业所得税按 15%的税率计缴。

11. 根据财政部税务总局关于海南自由贸易港企业所得税优惠政策的通知(财税(2020)31 号通知，为支持海南自由贸易港建设，对注册在海南自由贸易港并实质性运营的鼓励类产业企业，减按 15%的税率征收企业所得税，执行期限为 2020 年 1 月 1 日起执行至 2024 年 12 月 31 日。本公司下属子公司海南蜀物公司 2024 年度企业所得税按 15%的税率计缴。

七、企业合并及合并财务报表

（一）子公司情况

公司 2025 年 6 月纳入合并范围的二级子公司共 31 户。具体情况如下：

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
1	四川高速公路建设开发集团有限公司	2	1	成都	成都	高速公路建设运营等
2	四川成渝高速公路股份有限公司	2	1	成都	成都	高速公路建设经营等
3	四川蜀道高速公路集团有限公司	2	1	成都	成都	高速公路建设经营等
4	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	2	1	成都	成都	铁路投资、工程施工、管理、开发
5	四川蜀道轨道交通集团有限责任公司	2	1	成都	成都	轨道交通工程机械及部件销售、工程施工、工程施工
6	四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司	2	1	成都	成都	公共铁路运输、矿产资源（非煤矿山）开采、铁路机车车辆维修、道路货物运输

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
7	四川省川瑞发展投资有限公司	2	1	成都	成都	投资、管理、经营、服务、咨询
8	四川交投设计咨询研究院有限责任公司	2	1	成都	成都	工程技术与设计服务、工程和技术研究和试验发展等
9	四川沿江宜金高速公路有限公司	2	1	西昌市	西昌市	土木工程建筑业
10	四川路桥建设集团股份有限公司	2	1	成都	成都	工程施工、投资、开发、经营、管理
11	川交善道（成都）投资管理有限公司	2	1	成都	成都	投资管理、项目投资、投资咨询等
12	四川蜀道城乡投资集团有限责任公司	2	1	成都	成都	企业总部管理、品牌管理、土地整治服务、物业管理、工程管理服务
13	四川藏区高速公路有限责任公司	2	1	成都	成都	高速公路建设经营等
14	四川蜀道物流集团有限公司	2	1	成都	成都	国内货物运输代理、道路货物运输站经营
15	中国四川国际投资有限公司	2	3	香港	香港	投资管理
16	四川铁投现代农业发展股份有限公司	2	1	成都	成都	农业技术开发；种畜禽销售；国内贸易代理；食品经营；饲料添加剂、农副产品、有机肥料、冷鲜肉、饲料销售；货物进出口
17	四川蜀道教育管理有限公司	2	1	成都	成都	出版物零售、出版物互联网销售、餐饮服务、职业中介活动
18	蜀道（泸州）商业管理有限公司	2	1	泸州市	泸州市	非居住房地产租赁、物业管理、停车场服务、居民日常生活服务、建筑材料销售、金属材料销售、日用百货销售
19	SICHUANCOMMUNICATIONSOVERSEASINVESTMENTCOLIMITEDADD. L	2	3	香港	香港	资产管理、投资管理、并购、企业资产的重组等
20	四川省交通勘察设计研究院有限公司	2	1	成都	成都	勘察设计
21	四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	2	1	成都	成都	规划设计
22	四川公路工程咨询监理有限公司	2	1	成都	成都	工程监理
23	四川天府春晓企业管理有限公司	2	1	成都	成都	企业管理
24	四川信托有限公司	2	2	成都	成都	资金信托、动产信托
25	四川宏达股份有限公司	2	1	德阳	德阳	冶金、化工、酒店等

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质
26	四川宏达（集团）有限公司	2	1	德阳	德阳	矿产资源开发、矿产投产、矿产交易
27	四川宏达（实业）有限公司	2	1	德阳	德阳	项目投资、股权投资
28	四川蜀道矿业集团股份有限公司	2	1	成都	成都	矿业、锂电新材料
29	四川蜀道清洁能源集团有限公司	2	1	成都	成都	清洁能源发电业务
31	成都市新筑路桥机械股份有限公司	2	1	成都	成都	城市轨道交通设备制造
31	四川发展轨道交通产业投资有限公司	2	1	成都	成都	投资与资产管理

（续上表）

序号	企业名称	实收资本 （万元）	持股 比例（%）	享有的 表决权（%）	投资额 （万元）	取得 方式
1	四川高速公路建设开发集团有限公司	944,127.68	100.00	100.00	11,119,107.91	1
2	四川成渝高速公路股份有限公司	305,806.00	39.86	39.86	293,283.18	1
3	四川蜀道高速公路集团有限公司	390,976.00	100.00	100.00	7,931,806.42	1
4	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	1,300,403.00	100.00	100.00	1,812,555.51	1
5	四川蜀道轨道交通集团有限责任公司	266,391.22	100.00	100.00	283,303.28	1
6	四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司	30,000.00	100.00	100.00	5,323,579.99	1
7	四川省川瑞发展投资有限公司	121,758.59	100.00	100.00	136,039.09	1
8	四川交投设计咨询研究院有限责任公司	6,700.00	100.00	100.00	6,700.00	1
9	四川沿江宜金高速公路有限公司	10,500.00	100.00	100.00	634,451.38	1
10	四川路桥建设集团股份有限公司	871,226.38	79.56	79.56	1,973,498.09	1
11	川交善道（成都）投资管理有限公司	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00	1
12	四川蜀道城乡投资集团有限责任公司	925,000.00	100.00	100.00	876,802.30	1
13	四川藏区高速公路有限责任公司	1,000,000.00	100.00	100.00	3,716,793.78	1

序号	企业名称	实收资本 (万元)	持股 比例 (%)	享有的 表决权 (%)	投资额 (万元)	取得 方式
14	四川蜀道物流集团有限公司	490,000.00	100.00	100.00	502,304.98	1
15	中国四川国际投资有限公司	135,992.00	60.00	60.00	81,595.20	1
16	四川铁投现代农业发展股份有限公司	10,000.00	60.00	60.00	6,000.00	1
17	四川蜀道教育管理有限公司	1,050.00	100.00	100.00	1,489.20	2
18	蜀道(泸州)商业管理有限责任公司	2.00	80.15	80.15	1.60	1
19	川交海外投资有限公司	0.09	100.00	100.00		1
20	四川省交通勘察设计研究院有限公司	26,000.00	46.00	46.00	19,985.76	2
21	四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	30,000.00	46.00	46.00	54,575.12	2
22	四川公路工程咨询监理有限公司	12,000.00	46.00	46.00	12,057.64	2
23	四川天府春晓企业管理有限公司	100.00	50.00	100.00	50.00	1
24	四川信托有限公司	350,000.00	73.61	73.61	1,432,434.27	3
25	四川宏达股份有限公司	203,200.00	30.973	30.973	272,762.54	3
26	四川宏达(集团)有限公司	140,000.00	100.00	100.00	127,053.16	3
27	四川宏达实业有限公司	25,000.00	100.00	100.00		
28	四川蜀道矿业集团股份有限公司	600,000.00	100.00	100.00	633,819.14	1
29	四川蜀道清洁能源集团有限公司	690,794.67	100.00	100.00	844,324.63	1
30	成都市新筑路桥机械股份有限公司	76,916.87	24.50	24.50	52,295.99	2
31	四川发展轨道交通产业投资有限公司	225,720.00	100.00	100.00	225,720.00	2

注 1：企业类型：1. 境内非金融子企业，2. 境内金融子企业，3. 境外子企业，4. 事业单位，5. 基建单位

注 2：取得方式：1. 投资设立，2. 同一控制下的企业合并，3. 非同一控制下的企业合并，4. 其他

子公司的持股比例不同于表决权比例的原因说明：公司对四川天府春晓企业管理有限公司的工商登记持股比例为 50%，但根据公司章程约定，公司随时可以从另一方股东购入其持

有的 50%股权，股权回购价款为其投入的注册资本，故公司实际表决权比例为 100%。

(二) 母公司拥有被投资单位表决权不足半数但能对被投资单位形成控制的原因

序号	企业名称	认缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	纳入合并范围原因
1	四川成渝高速公路股份有限公司	39.86	39.86	305,806.00	293,283.18	2	董事会席位占多数，构成实际控制人
2	四川省交通勘察设计院有限公司	46.00	46.00	26,000.00	19,985.76	2	董事会席位占多数，构成实际控制人
3	四川省公路规划勘察设计院有限公司	46.00	46.00	30,000.00	54,575.12	2	董事会席位占多数，构成实际控制人
4	四川公路工程咨询监理有限公司	46.00	46.00	12,000.00	12,057.64	2	董事会席位占多数，构成实际控制人
5	四川宏达股份有限公司	30.97	30.97	203,200.00	272,762.54	2	董事会席位占多数，构成实际控制人
6	成都市新筑路桥机械股份有限公司	24.50	24.50	76,916.87	52,295.99	2	具有实际控制

(三) 母公司直接或通过其他子公司间接拥有被投资单位半数以上的表决权但未能对其形成控制的原因

单位：万元

序号	企业名称	认缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	未纳入合并范围原因
1	乐山山湾宾馆有限公司	88.00	88.00	1,000.00	2,984.26	4	已停业，营业执照已被吊销[注 1]
2	成都市彭州银河山庄	100.00	100.00	105.00	116.71	5	已清算，未注销[注 2]
3	四川乐资铜高速公路有限公司	50.50	50.50	50,000.00	25,250.00	3	根据章程约定，无法形成控制
4	成达万高速铁路有限责任公司	65.35	65.35	4,142,000.00	1,181,000.00	3	根据章程约定，无法形成控制

序号	企业名称	认缴持股比例 (%)	享有的表决权比例 (%)	注册资本 (万元)	投资额 (万元)	级次	未纳入合并范围原因
5	宁波蜀通路桥建设有限公司	80.00	80.00	19,621.00	15,697.00	4	根据章程约定，无法形成控制
6	四川省港航投资集团有限责任公司	90.72	0.00	937,000.00	1,097,041.90	2	[注 3]
7	小金县四姑娘山运业有限责任公司	74.40	74.40	1,250.00	930.00	5	[注 4]
8	四川省快速货运有限公司	69.43	69.43	1,570.00	320.00	5	[注 5]
9	四川蜀道工程设计咨询集团有限责任公司	100.00	100.00	10,000.00		2	2022 年成立后一直未开展任何业务，为空壳公司未建账
10	四川康新高速公路有限责任公司	51.00	51.00	20,000.00	340,509.93	3	根据章程约定，无法形成控制
11	四川铁路发展有限公司	52.58	52.58	5,883,200.00	2,670,347.10	2	根据章程约定，无法形成控制[注 6]

[注 1] 乐山山湾宾馆有限公司于 2012 年 2 月 24 日被乐山市工商行政管理局吊销营业执照。截至 2019 年 12 月 31 日，川高公司长期股权投资乐山山湾宾馆有限公司账面余额 29,842,580.85 元（持股比例 88%），计提减值准备 29,842,580.85 元；其他应收款账面余额 67,903,263.51 元，计提坏账准备 67,903,263.51 元。

[注 2] 成都地方铁路有限责任公司 1993 年以银河山庄 1 号楼主体工程作为出资成立子企业成都市彭州银河山庄。由于 2008 年地震银河山庄受损严重，成都市彭州银河山庄已停止经营，上期已经清算。

[注 3] 根据《四川省政府国有资产监督管理委员会关于对港航投资集团公司出资的批复》（川国资改革〔2019〕28 号），公司（原交投集团）对四川省港航投资集团有限责任公司（以下简称港投集团）出资 109.70 亿元，持股比例 90.72%。按照港投集团章程，港投集团直接由四川省国资委以及四川省政府经营管理，公司（原交投集团）仅履行出资义务，不能对港投集团形成控制，因此不纳入合并范围，作为其他权益工具投资核算。

[注 4] 小金县四姑娘山运业有限责任公司工商信息及章程规定持股比例 74.40%，该公司董事会由 3 名成员组成，分别由本公司、小金县四姑娘山旅游客运公司、阿坝州岷江运

业有限责任公司推荐，该公司经营由阿坝州岷江运业有限责任公司实际控制，2008 年地震后至今车站业务未运营，无收入，由于本公司对该子公司不能实际控制，未纳入合并报表范围。经 2014 年 2 月 18 日股东会决议，阿坝州岷江运业有限责任公司以 8,627,130.03 元债转股，转股后阿坝州岷江运业有限责任公司持有小金县四姑娘山运业有限责任公司股权 51.90%，本公司持股比例下降为 48.10%，截至 2025 年 6 月 30 日，尚未按照股东会决议进行工商变更登记。

[注 5]四川省快速货运有限公司（持股比例 69.4268%）于 2015 年 7 月被政府强拆，预计基本能收回投资，赔偿相关事宜仍在协商中，现处于停业状态，本年度未纳入合并报表范围。2021 年 12 月 10 日召开的第 2 次临时股东大会决议成立清算小组，启动清算程序，截至 2025 年 6 月 30 日，未完成企业清算工作。

[注 6]四川铁路发展有限公司章程规定持股比例为 52.58%，该公司董事会由 5 名成员组成，分别由中国铁路成都局集团有限公司、蜀道投资集团有限责任公司各推荐 2 名董事，由职工民主选举 1 名职工董事，公司实际推荐了 2 名董事，在董事会席位中不占多数，不能实际控制该公司的经营，但具有重大影响，公司将四川铁路发展有限公司作为联营企业核算。

(四) 重要非全资子公司情况

1. 少数股东

单位：万元

序号	企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
1	四川成渝高速公路股份有限公司	60.14%	50,358.17	32,677.91	984,229.58
2	四川路桥建设集团股份有限公司	20.44%	56,735.55	100.05	955,563.44
3	中国四川国际投资有限公司	40.00%	428.59		47,034.29
4	四川铁投现代农业发展股份有限公司	40.00%	-6.50		1,146.80
5	四川省交通勘察设计研究院有限公司	54.00%	1,495.85		33,781.64
6	四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	54.00%	7,228.80		140,387.46
7	四川公路工程咨询监理有限公司	54.00%	205.33		19,126.49
8	四川信托有限公司	26.39%	2,408.85		232,862.24

序号	企业名称	少数股东持股比例(%)	当期归属于少数股东的损益	当期向少数股东支付的股利	期末累计少数股东权益
9	四川宏达股份有限公司	69.027%	-3,959.49		182,328.12
10	成都市新筑路桥机械股份有限公司	75.5%	-4,773.57		154,148.01

2. 主要财务信息

单位：万元

项目	期末余额/本期金额				
	四川成渝高速公路股份有限公司	四川路桥建设集团股份有限公司	中国四川国际投资有限公司	四川铁投现代农业发展股份有限公司	四川交通勘察设计研究院有限公司
流动资产	371,066.85	15,917,842.73	151,977.96	1,135.37	105,445.71
非流动资产	5,760,428.52	8,067,719.28	23,259.61	2,856.60	80,606.68
资产合计	6,131,495.37	23,985,562.00	175,237.57	3,991.97	186,052.39
流动负债	400,543.44	12,233,778.30	57,642.00	498.16	92,819.54
非流动负债	3,663,669.12	6,587,787.61		626.82	30,674.27
负债合计	4,064,212.56	18,821,565.91	57,642.00	1,124.98	123,493.81
营业收入	412,624.48	4,353,565.74	116,862.93		48,316.67
净利润	88,024.42	278,812.92	1,071.51	-16.26	2,770.10
综合收益总额	93,348.38	283,576.18	1,515.29	-16.26	2,770.10
经营活动现金流量净额	135,896.15	-428,367.42	63,785.78	-41.59	-13,213.82

(续上表)

项目	期末余额/本期金额				
	四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	四川公路工程咨询监理有限公司	四川信托有限公司	四川宏达股份有限公司	成都市新筑路桥机械股份有限公司
流动资产	225,362.96	32,926.66	1,792,078.67	411,721.88	550,048.30
非流动资产	175,177.44	19,674.09	130,934.05	113,967.87	864,741.21
资产合计	400,540.40	52,600.75	1,923,012.71	525,689.74	1,414,789.51
流动负债	135,685.26	12,605.67	930,584.92	159,970.10	633,347.56
非流动负债	4,878.36	4,526.97	15,073.69	50,477.31	561,970.50
负债合计	140,563.63	17,132.64	945,658.61	210,447.40	1,195,318.06

项目	期末余额/本期金额				
	四川省公路规划勘察 设计研究院有限 公司	四川公路工程咨询监 理有限公司	四川信托有限公 司	四川宏达股份 有限公司	成都市新筑路 桥机械股份有 限公司
营业收入	121,825.97	12,244.97	32,384.10	181,097.93	70,420.33
净利润	13,386.67	393.66	11,311.95	-7,494.78	-2,187.73
综合收益总额	13,386.67	393.66	11,417.73	-7,495.46	-2,700.14
经营活动现金流 量净额	-27,807.95	-8,139.80	-36,635.02	-634.23	8,119.57

(五) 本期不再纳入合并范围的子公司

1. 原子公司基本情况

序 号	公司名称	注册地	业务性质	母公司的 持股比例	母公司的 表决权比例	不再纳入 合并范围原因
1	四川发展兴欣钒能 源科技有限公司	四川省 内江市 威远县	新兴能源技术研发	60%	60%	处置股权

2. 原子公司相关财务信息

单位：万元

名 称	处置日			上一会计期间资产负债表日		
	资产总额	负债总额	净资产	资产总额	负债总额	净资产
四川发展兴 欣钒能源科 技有限公司	44,722.20	35,824.32	8,897.87	44,722.20	35,824.32	8,897.87

(续上表)

名 称	本期期初至处置日		
	收入总额	期间费用总额	净利润
四川发展兴欣钒能源科技有限 公司	0.00	0.00	0.00

(六) 本期新纳入合并范围的主体

2025 年 6 月，本年新纳入合并范围的主体 51 户，其中，新成立 6 户，同控合并 45 户，具体情况如下：

单位：万元

公司名称	期末净资产	本期净利润
四川金西高速公路有限责任公司	66.00	0.00
安徽凌炯建设有限公司	0.00	0.00
四川鸿鹄聚合新材料科技有限公司	299.87	-0.13
四川润储汇能能源科技有限公司	4,000.00	0.00
四川蜀清汇储能源科技有限公司	4,000.00	0.00
哈密市蜀清新能源有限公司	500.00	0.00
成都市新筑路桥机械股份有限公司及其所属企业 41 户	219,471.45	-2,187.73
四川发展轨道交通产业投资有限公司及其所属企业 4 户	185,037.61	-7,218.67

(七) 本期发生的同一控制下企业合并情况

1. 明细情况

单位：万元

公司名称	合并日	账面净资产	交易对价	实际控制人	本期初至合并日的相关情况			
					收入	净利润	现金净增加额	经营活动现金流量净额
成都市新筑路桥机械股份有限公司	2025-5-19	82,278	无偿划转	蜀道集团	60,797.57	-1,250.02	107,112.96	2,284.41
四川发展轨道交通产业投资有限公司	2025-4-18	195,009	无偿划转	蜀道集团	27,988	-3,841	6,661.60	-13,738

2. 合并日的确定依据及会计处理

成都市新筑路桥机械股份有限公司董事会于 2025 年 5 月 19 日发布了《关于股东权益变动进展暨公司控股股东变更的公告》：

2025 年 4 月 18 日，四川天府新区智慧城市运行局出具《登记通知书》，四川发展轨交投资完成 100%股权无偿划转工商变更登记，成为蜀道集团全资子公司。

2025 年 5 月 19 日，中国证券登记结算有限责任公司出具《证券过户登记确认书》，四川发展（控股）持有的公司 66,113,770 股股份（占公司总股本的 8.60%）已过户至蜀道集团，过户日期 2025 年 5 月 16 日。本次权益变动后，蜀道集团直接持有公司 66,113,770 股股份，占公司总股本的 8.60%，并通过四川发展轨交投资持有公司 122,333,000 股股份，

占公司总股本的 15.90%，直接和间接合计持有公司 24.50%股份，成为公司控股股东。

本公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第三十二条相关规定，针对上述同一控制下企业合并业务，追溯调整本公司合并资产负债表的期初数及比较报表的相关项目。

八、合并财务报表重要项目的说明

(一) 合并资产负债表项目注释

1. 货币资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
库存现金	16,529,443.63	10,097,653.98
银行存款	58,477,513,217.77	54,228,602,430.46
其他货币资金	4,105,683,717.12	3,894,039,285.55
合 计	62,599,726,378.52	58,132,739,369.99
其中：存放在境外的款项总额	824,025,971.65	732,308,095.29

(2) 其他说明

受限制的货币资金明细如下：

项 目	期末数	期初数
保函保证金、票据保证金、信用证保证金等保证金	624,513,752.87	1,196,086,028.27
用于担保的定期存款或通知存款	121,778,638.12	145,363,307.44
银行或法院冻结	646,326,023.52	
存出投资款	293,023,308.19	
存单质押	205,832.92	
其他	102,918,758.75	919,110,198.76
合 计	1,788,766,314.37	2,260,559,534.47

2. △结算备付金

项 目	期末数			期初数		
	原币金额	汇率	人民币金额	原币金额	汇率	人民币金额

公司自有备付金：

人民币	143,614,277.30	1.00	143,614,277.30	151,641,696.48	1.00	151,641,696.48
小 计	143,614,277.30	——	143,614,277.30	151,641,696.48	——	151,641,696.48

公司信用备付金：

人民币		1.00			1.00	
小 计		——			——	
公司备付金总计	143,614,277.30	——	143,614,277.30	151,641,696.48	——	151,641,696.48

客户普通备付金：

人民币	447,153,192.40	1.00	447,153,192.40	778,542,338.07	1.00	778,542,338.07
小 计	447,153,192.40	——	447,153,192.40	778,542,338.07	——	778,542,338.07

客户信用备付金：

人民币	131,557,960.63	1.00	131,557,960.63	181,101,421.83	1.00	181,101,421.83
小 计	131,557,960.63	——	131,557,960.63	181,101,421.83	——	181,101,421.83
客户备付金总计	578,711,153.03	——	578,711,153.03	959,643,759.90	——	959,643,759.90
合 计	722,325,430.33	——	722,325,430.33	1,111,285,456.38	——	1,111,285,456.38

3. △拆出资金

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
拆放其他银行	5,728,525,506.60	11,421,145,080.35
拆放非银行金融机构	1,869,430,682.44	1,868,957,180.68
减：贷款损失准备	3,780,293.63	3,831,914.04
拆出资金账面价值	7,594,175,895.41	13,286,270,346.99

(2) 其他说明

公司存放同业年末余额中受限资金 2,105,789.04 元，其中：1) 因资金冻结使用受限资金为 2,103,846.94 元；2) 公司已计提未收到利息 1,942.10 元。

4. 交易性金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
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	4,006,985,223.53	4,058,153,242.49
其中：债务工具投资	2,357,881,615.30	1,971,230,319.21
权益工具投资	331,899,056.67	484,885,008.87
其他	1,317,204,551.56	1,602,037,914.41
指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	235,502,000.00	244,800,000.00
其中：债务工具投资		
权益工具投资		
理财产品	235,502,000.00	244,800,000.00
合 计	4,242,487,223.53	4,302,953,242.49

5. 应收票据

(1) 应收票据分类

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	546,079,359.06	1,603,429.37	544,475,929.69
商业承兑汇票	640,699,159.08	2,848,633.36	637,850,525.72
国内信用证	17,500,000.00		17,500,000.00
合 计	1,204,278,518.14	4,452,062.73	1,199,826,455.41

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
银行承兑汇票	304,578,463.65	835,991.28	303,742,472.37
商业承兑汇票	400,483,132.41	5,885,882.95	394,597,249.46
国内信用证			
合 计	705,061,596.06	6,721,874.23	698,339,721.83

(2) 应收票据坏账准备

类 别	期末数		账面价值
	账面余额	坏账准备	

	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,204,278,518.14	100.00%	4,452,062.73	0.37%	1,199,826,455.41
合 计	1,204,278,518.14	100.00%	4,452,062.73	0.37%	1,199,826,455.41

(续上表)

类 别	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 (%)	
单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	705,061,596.06	100.00%	6,721,874.23	0.95%	698,339,721.83
合 计	705,061,596.06	100.00%	6,721,874.23	0.95%	698,339,721.83

1) 按组合计提坏账准备的应收票据

承兑人名称	期末数		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)
银行承兑汇票	546,079,359.06	1,603,429.37	0.29%
商业承兑汇票	640,699,159.08	2,848,633.36	0.44%
国内信用证	17,500,000.00		
小 计	1,204,278,518.14	4,452,062.73	0.37%

2) 本期计提、收回或转回的应收票据坏账准备情况

项 目	期初数	本期变动情况				期末数
		计提	收回或转回	核销	其他变动	
单项计提坏账准备的应收票据						
按组合计提坏账准备的应收票据	6,721,874.23		2,269,811.50			4,452,062.73
其中:						
账龄组合						
风险组合	6,721,874.23		2,269,811.50			4,452,062.73
小 计	6,721,874.23		2,269,811.50			4,452,062.73

(3) 期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项 目	期末终止 确认金额	期末未终止 确认金额
银行承兑汇票	62,011,200.39	13,667,607.65
商业承兑汇票		
小 计	62,011,200.39	13,667,607.65

6. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	24,412,422,089.48	254,375,190.96	22,397,796,123.91	234,981,057.93
1-2 年	8,640,479,921.41	346,492,137.84	7,927,427,560.57	320,074,802.92
2-3 年	2,938,622,819.33	350,372,969.82	2,696,114,074.68	323,659,751.59
3 年以上	4,409,616,958.71	2,639,532,771.14	4,045,714,975.10	2,438,288,893.90
合 计	40,401,141,788.93	3,590,773,069.76	37,067,052,734.26	3,317,004,506.34

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	635,989,055.91	1.57%	394,474,887.82	62.03%	241,514,168.09
按组合计提坏账准备的应收账款	39,765,152,733.02	98.43%	3,196,298,181.94	8.04%	36,568,854,551.08
其中：账龄组合	28,988,419,534.29	71.75%	2,192,529,099.54	7.56%	26,795,890,434.75
其他组合	10,776,733,198.73	26.67%	1,003,769,082.40	9.31%	9,772,964,116.33
合 计	40,401,141,788.93	100.00%	3,590,773,069.76	8.89%	36,810,368,719.17

(续上表)

类 别	期初数		账面价值
	账面余额	坏账准备	

	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	584,185,536.50	1.58%	393,602,869.71	67.38%	190,582,666.79
按组合计提坏账准备的应收账款	36,482,867,197.76	98.42%	2,923,401,636.63	8.01%	33,559,465,561.12
其中：账龄组合	30,416,502,501.03	82.06%	2,005,333,292.80	6.59%	28,411,169,208.22
其他组合	6,066,364,696.73	16.37%	918,068,343.83	15.13%	5,148,296,352.90
合 计	37,067,052,734.26	100.00%	3,317,004,506.34	8.95%	33,750,048,227.91

(3) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
上海中资国际贸易有限公司	106,426,396.94	106,426,396.94	100.00%	预计无法收回
China Forestry International Resource Company Limited	78,245,919.82	3,912,295.97	5.00%	预计无法收回
成都进盈汽车租赁有限公司	65,825,200.00	14,732,663.58	22.38%	预计无法收回
汉方萃取生物科技（海南）股份有限公司	45,020,250.00	9,004,050.00	20.00%	预计无法收回
四川煤气化有限责任公司	21,953,313.75	21,953,313.75	100.00%	预计无法收回
成都联之峰汽车租赁有限公司	19,814,000.00	4,259,921.68	21.50%	预计无法收回
中国船舶工业物资总公司	19,339,447.23	19,339,447.23	100.00%	预计无法收回
江南石油集团有限公司	17,106,913.00	17,106,913.00	100.00%	预计无法收回
四川天浩冶金产业有限公司	14,267,113.01	4,280,133.90	30.00%	预计无法收回
榆林佳县天宝科工贸有限公司	14,000,000.00	14,000,000.00	100.00%	预计无法收回
成都市郫都区巴士公交有限公司	13,709,979.00	12,680,399.79	92.49%	预计无法收回
四川万欣水利水电设备有限公司	12,401,073.22	12,401,073.22	100.00%	预计无法收回
华润重庆医药有限公司	12,260,630.00	2,452,126.00	20.00%	预计无法收回
四川省国新联程物流集团有限公司	12,040,812.81	3,242,184.27	26.93%	预计无法收回
安阳市新普钢铁有限公司	11,585,467.60	9,268,374.08	80.00%	预计无法收回

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
石柱四方化工集团有限公司	10,446,000.00	10,446,000.00	100.00%	预计无法收回
中船重工物贸集团西北有限公司	9,233,520.94	9,233,520.94	100.00%	预计无法收回
重庆市能源投资集团有限公司	8,803,467.62	8,803,467.62	100.00%	预计无法收回
中铁十七局集团第一工程有限公司	7,530,964.68	3,182,064.68	42.25%	预计无法收回
中贵国控实业发展有限公司	6,973,078.25	6,973,078.25	100.00%	预计无法收回
中铁北京工程局集团第一工程有限公司	6,701,790.54	6,701,790.54	100.00%	预计无法收回
重庆市荣昌区登凯商贸有限公司	6,428,520.00	1,285,704.00	20.00%	预计无法收回
国网四川省电力公司	6,292,503.76	6,292,503.76	100.00%	预计无法收回
中铁五局集团成都工程有限责任公司	6,273,261.40	4,059,382.45	64.71%	预计无法收回
中铁二十一局集团第三工程有限公司	3,782,517.71	1,513,007.08	40.00%	预计无法收回
成都中环佳业市政工程有限公司	3,677,899.78	3,677,899.78	100.00%	预计无法收回
陕西长青能源投资有限公司	3,496,000.00	3,496,000.00	100.00%	预计无法收回
宜宾市和泰矿业有限责任公司	3,267,701.00	3,267,701.00	100.00%	预计无法收回
成都蓉意力诚商贸有限公司	3,051,283.38	3,051,283.38	100.00%	预计无法收回
四川省洪雅县城东电力有限公司	3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%	预计无法收回
其他	83,034,030.47	64,432,190.93	77.60%	预计无法收回
小 计	635,989,055.91	394,474,887.82	62.03%	

(4) 期末采用组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
1 年以内（含 1 年）	20,843,004,017.26	71.90%	244,974,013.53
1-2 年	3,877,926,323.14	13.38%	223,832,160.43

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
2-3 年	1, 847, 326, 258. 84	6. 37%	345, 008, 220. 25
3-4 年	833, 391, 910. 39	2. 87%	373, 593, 569. 42
4-5 年	824, 074, 266. 20	2. 84%	556, 083, 590. 08
5 年以上	762, 696, 758. 46	2. 63%	449, 037, 545. 83
小 计	28, 988, 419, 534. 29	100. 00%	2, 192, 529, 099. 54

（续上表）

项 目	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	22, 031, 653, 507. 24	72. 43%	224, 058, 392. 34
1-2 年	3, 938, 956, 615. 15	12. 95%	204, 721, 608. 21
2-3 年	2, 065, 359, 724. 62	6. 79%	315, 551, 784. 70
3-4 年	1, 115, 860, 333. 69	3. 67%	341, 696, 547. 10
4-5 年	715, 088, 909. 40	2. 35%	508, 605, 763. 55
5 年以上	549, 583, 410. 93	1. 81%	410, 699, 196. 91
小 计	30, 416, 502, 501. 03	100. 00%	2, 005, 333, 292. 81

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合			
其他组合	1, 570, 916, 037. 80	1. 00%	15, 709, 160. 39
风险程度组合	9, 205, 817, 160. 93	10. 73%	988, 059, 922. 01
小 计	10, 776, 733, 198. 73	9. 31%	1, 003, 769, 082. 40

（续上表）

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	1,105,278,716.20		
其他组合	2,382,900,466.68		
风险程度组合	2,578,185,513.85	35.61%	918,068,343.83
小 计	6,066,364,696.73	15.13%	918,068,343.83

(5) 收回或转回的坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已 计提坏账准备金额	转回或收回原因、 方式
信托报酬	17,730,278.30		收回信托报酬
四川蜀茶实业集团有限公司	1,164,710.32		收回
新地能源工程技术有限公司 装备集成分公司	535,643.79	535,643.79	收回
成都隧越建设有限公司	150,000.00	209,382.68	收回
中国水利水电第七工程局有 限公司巴拉水电站首部枢纽 工程项目经理部	143,248.62	143,248.62	收回
荣县大佛文化旅游有限公司	50,000.00	81,846.00	收回
小 计	19,773,881.03	970,121.09	

(6) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计 的比例 (%)	坏账准备
国网四川省电力公司	965,111,005.00	2.39%	15,635,963.81
西昌市国有资产经营管理有限责任公司	437,500,000.00	1.08%	
威远县通乾贸易有限公司	361,560,605.35	0.89%	
成都中车长客轨道车辆有限公司	359,006,818.58	0.89%	3,590,068.19
华电科工股份有限公司	305,891,629.26	0.76%	
小 计	2,429,070,058.19	6.01%	19,226,032.00

7. 应收款项融资

项 目	期末数	期初数
-----	-----	-----

项 目	期末数	期初数
应收票据	426,563,052.49	603,482,023.76
应收账款	17,401,539.00	59,577,890.71
合 计	443,964,591.49	663,059,914.47

8. 预付款项

(1) 按账龄列示

账 龄	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	10,238,383,591.83	80.49%	41,944,659.89
1 至 2 年	1,517,926,768.51	11.93%	769,918.14
2 至 3 年	407,554,756.00	3.20%	307,530.00
3 年以上	555,949,397.34	4.37%	123,057,463.54
合 计	12,719,814,513.68	100.00%	166,079,571.57

(续上表)

账 龄	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)	6,029,168,493.63	68.93%	4,079,303.69
1 至 2 年	1,806,261,957.96	20.65%	1,373,768.14
2 至 3 年	431,815,334.72	4.94%	625,699.55
3 年以上	479,225,283.33	5.48%	121,998,763.99
合 计	8,746,471,069.64	100.00%	128,077,535.37

(2) 账龄超过一年的大额预付款项情况

债务单位	期末数	账龄	未结算的原因
四川城普兴居建材有限公司	77,267,123.45	1-2 年	未到结算期
延长石油天津销售有限公司	39,208,000.00	2-3 年	对方资金不足
蓝城匠联建设有限公司	27,000,000.00	3-4 年	未到结算期

债务单位	期末数	账龄	未结算的原因
蓝城匠联建设有限公司	14,000,000.00	5 年以上	未到结算期
中国交通物资有限公司	4,950,530.00	1-2 年	暂未办理结算开票
四川聚戴贝建筑工程有限公司	3,715,000.00	1 年以内	未到结算期
江苏国强镀锌实业有限公司	2,669,000.00	1-2 年	未达到结算条件
四川省高级人民法院	2,369,921.00	2-3 年	案件未完结
成都蔚蓝新能源有限责任公司	2,303,500.00	1-2 年	项目暂停
四川英杰新能源有限公司	2,000,756.00	1-2 年	项目暂停
国网四川省电力公司峨眉山市供电分公司	1,790,000.00	1-2 年	预存电费
南京华士电子科技有限公司	1,318,027.51	2-3 年	根据市场订单采购计划有变, 暂未采购
四川天成明超电缆有限公司	1,192,648.00	1-2 年	未达到结算条件
斯特威新能源开发沧州有限公司	1,163,667.05	1-2 年	未达到结算条件
北京娜迦信息科技发展有限公司	1,100,000.00	1-2 年	未达到结算条件
国网四川省电力公司仪陇县供电分公司	1,092,297.02	5 年以上	存在争议
小 计	183,140,470.03		

(3) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例 (%)	坏账准备
通江县高速公路建设服务中心	1,005,325,689.46	7.90%	
中国国际金融股份有限公司	1,000,000,000.00	7.86%	
渠县财政局	958,977,479.00	7.54%	
宁南县交通运输局	621,943,084.52	5.29%	
陕西陆地海洋石油天然气有限公司	621,196,180.39	4.89%	
小 计	4,259,591,382.90	33.49%	

9. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息	6,746,232.26	15,034,007.23

项 目	期末数	期初数
应收股利	27,972,368.52	221,787,048.58
其他应收款	18,208,542,257.62	16,785,618,584.82
合 计	18,243,260,858.40	17,022,439,640.63

(2) 应收利息

1) 应收利息分类

项 目	期末数	期初数
定期存款利息	5,858,610.00	10,632,299.00
委托贷款利息	36,640,299.82	31,952,498.41
债权投资利息		2,662,135.74
贷款利息	887,622.26	16,513,794.71
其他		5,251,869.18
小 计	43,386,532.08	67,012,597.04
减：坏账准备	36,640,299.82	51,978,589.81

2) 应收利息坏账准备计提情况

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)	
期初数			51,978,589.81	51,978,589.81
期初数在本期	——	——	——	
——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			15,338,289.99	15,338,289.99
本期转销				
本期核销				
其他变动				

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)	
期末数			36,640,299.82	36,640,299.82

(3) 应收股利

项 目	期末数	期初数	未收回的 原因	是否发生减 值及其判断 依据
账龄一年以内的应收股利	27,972,368.52	221,787,048.58		
其中：				
中国铁建重工集团股份有限公司		2,543,553.89	暂未支付	否
天府信用增进股份有限公司		52,500,000.00	暂未支付	否
招商基金管理有限公司		1,773,018.45	暂未支付	否
河北联蜀公路工程有限公司	26,595,758.67		暂未支付	否
四川成绵高速公路有限公司		135,999,217.34	暂未支付	否
中国光大银行股份有限公司	1,376,609.85		暂未支付	否
中海沥青四川有限责任公司		2,375,500.23	暂未支付	否
河北联蜀公路工程有限公司		26,595,758.67	暂未支付	否
合 计	27,972,368.52	221,787,048.58		

(4) 其他应收款

1) 按账龄披露其他应收款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	11,033,688,706.72	41,597,484.55	10,418,039,723.87	41,440,013.02
1-2 年	3,263,761,333.13	228,221,321.85	3,081,652,575.27	227,357,366.73
2-3 年	1,612,776,506.68	123,987,472.40	1,522,788,086.46	123,518,105.16
3 年以上	10,122,299,278.53	7,430,177,288.64	9,557,503,277.80	7,402,049,593.66
合 计	26,032,525,825.06	7,823,983,567.44	24,579,983,663.40	7,794,365,078.57

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

种 类	期末数
-----	-----

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	8,117,376,690.16	31.18%	5,556,304,145.90	68.45%	2,561,072,544.26
按组合计提坏账准备的其他应收款	17,915,149,134.90	68.82%	2,267,679,421.54	12.66%	15,647,469,713.36
合 计	26,032,525,825.06	100.00%	7,823,983,567.44	30.05%	18,208,542,257.62

(续上表)

种 类	期初数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	6,295,103,003.01	25.61%	5,627,755,533.35	89.40%	667,347,469.66
按组合计提坏账准备的其他应收款	18,284,880,660.39	74.39%	2,166,609,545.22	11.85%	16,118,524,433.39
合 计	24,579,983,663.40	100.00%	7,794,365,078.57	31.71%	16,785,871,903.05

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
成都太行瑞宏房地产开发有限公司	867,197,000.03	563,678,050.02	65.00%	预计无法收回
眉山市东坡区人民政府	737,447,877.00	737,447,877.00	100.00%	预计无法收回
眉山市东坡区土地一级开发项目部	221,715,442.86	221,715,442.86	100.00%	预计无法收回
广汉市财政局	499,342,917.76	499,342,917.76	100.00%	预计无法收回
内江新城发展投资有限公司	450,572,196.56	360,457,757.25	80.00%	预计无法收回
金浩集团有限公司	424,958,285.37	424,958,285.37	100.00%	预计无法收回

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
四川瑞控实业股份有限公司	260,169,684.03	260,169,684.03	100.00%	预计无法收回
乐山市交通运输局	153,724,099.50	153,724,099.50	100.00%	预计无法收回
成都双流高频（集团）有限责任公司	151,020,603.36	151,020,603.36	100.00%	对方已吊销
成都瑞银汉安城镇化投资中心（有限合伙）	125,258,494.21	100,206,795.37	80.00%	预计无法收回
成都亲华科技有限公司	121,750,821.62	115,663,280.54	95.00%	逾期信用损失风险较高
四川亿通达建筑设计有限公司	116,829,251.60	81,280,476.12	69.57%	公司经营困难
德阳市交通运输局	77,956,082.50	77,956,082.50	100.00%	预计无法收回
四川蓝光发展股份有限公司	71,969,314.90	71,249,621.95	99.00%	预计无法收回
Great Matrix Limited	71,585,616.00	70,153,903.68	98.00%	预计无法收回
乐山山湾宾馆有限公司	68,803,261.71	68,803,261.71	100.00%	预计无法收回
四川锦官城房地产开发有限责任公司	59,975,120.26	59,975,120.26	100.00%	预计无法收回
资阳市交通运输局	49,744,322.00	49,744,322.00	100.00%	预计无法收回
乐山市土地储备中心	41,278,900.42	41,278,900.42	100.00%	预计无法收回
绵阳市交通运输局	41,277,211.66	41,277,211.66	100.00%	预计无法收回
其他	3,504,800,186.81	1,406,200,452.54	40.12%	预计无法收回
小 计	8,117,376,690.16	5,556,304,145.90	68.45%	

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	1,401,526,429.11	34.23%	14,410,107.70
1-2 年	910,847,366.59	22.24%	48,640,064.34
2-3 年	464,188,478.34	11.34%	67,433,017.36

项 目	期末数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
3-4 年	1,290,005,706.40	31.50%	942,815,184.34
4-5 年	10,338,414.28	0.25%	1,969,451.30
5 年以上	17,953,404.98	0.44%	2,444,437.47
小 计	4,094,859,799.70	100.00%	1,077,712,262.51

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)	
1 年以内（含 1 年）	1,411,629,570.26	33.78%	13,767,852.98
1-2 年	929,213,778.66	22.23%	46,472,189.45
2-3 年	433,757,168.91	10.38%	64,427,545.48
3-4 年	1,391,663,835.50	33.30%	900,794,159.16
4-5 年	2,475,803.08	0.06%	1,881,673.37
5 年以上	10,629,057.59	0.25%	2,335,489.53
小 计	4,179,369,214.00	100.00%	1,029,678,909.97

② 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合			
其他组合	13,820,289,335.20	8.61%	1,189,967,159.04
小 计	13,820,289,335.20	8.61%	1,189,967,159.04

(续上表)

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合			
其他组合	14,105,511,446.39	8.06%	1,136,930,635.25

组合名称	期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
小 计	14, 105, 511, 446. 39	8. 06%	1, 136, 930, 635. 25

5) 坏账准备变动情况

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)	
期初数	23, 224, 051. 03	50, 726, 468. 38	7, 720, 414, 559. 16	7, 794, 365, 078. 57
期初数在本期	——	——	——	
—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	35, 528, 289. 57	41, 667, 669. 73	357, 212. 36	77, 553, 171. 66
本期转回	66, 143. 59	200. 00	43, 884, 691. 16	43, 951, 034. 75
本期转销				
本期核销				
其他变动	-3, 790, 154. 77		-193, 493. 27	-3, 983, 648. 04
期末数	54, 896, 042. 24	92, 393, 938. 11	7, 676, 693, 587. 09	7, 823, 983, 567. 44

6) 本期坏账准备收回或转回情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已 计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
乐山市土地储备中心	10, 982, 063. 00	10, 982, 063. 00	收回欠款
乐山高新投键为基地建设开发有限 责任公司	10, 500, 000. 00	10, 500, 000. 00	收回欠款
德阳市交通运输局	10, 000, 000. 00	10, 000, 000. 00	收回欠款
广安市交通运输局	7, 200, 700. 00	7, 200, 700. 00	收回欠款
榆神工业园区长天天然气有限公司	1, 755, 000. 00	1, 755, 000. 00	收回欠款
虚拟客户	1, 229, 394. 73	1, 229, 394. 73	收回欠款
眉山市政府	400, 000. 00	400, 000. 00	收回欠款
虚拟供应商	124, 319. 14	124, 319. 14	收回欠款

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
成都飞逸广告有限公司	41,800.00		收回欠款
三川控股集团有限公司	23,198.19		收回欠款
四川虎马文化传媒有限公司	791.52	791.52	收回欠款
凯迪生态环境科技股份有限公司	300.00	300.00	收回欠款
中铁隧道局集团有限公司深圳分公司	200.00	200.00	收回欠款
中国电信股份有限公司	40.00	40.00	收回欠款
自贡中新药业连锁有限公司	11.15	11.15	收回欠款
小 计	43,951,034.75	42,192,819.54	

7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
四川省港航开发集团有限责任公司	借款及利息	1,496,043,595.53	5 年以上	5.75%	
西昌市国有资产经营管理有限责任公司	往来款	1,357,050,000.00	1-2 年	5.21%	
成都太行瑞宏房地产开发有限公司	借款及利息	867,197,000.03	2 年以上	3.33%	563,678,050.02
泸州市发展和改革委员会铁路建设办公室	代垫款项	831,656,384.01	1-2 年	3.19%	
眉山市东坡区人民政府	往来款	737,447,877.00	5 年以上	2.84%	737,447,877.00
小 计		5,289,394,856.57		20.32%	1,301,125,927.02

10. 买入返售金融资产

项 目	期末数	期初数
债券	350,007,280.33	350,007,280.33
小 计	350,007,280.33	350,007,280.33
减：减值准备	254,725,633.09	244,372,823.46

合 计	95,281,647.24	105,634,456.87
-----	---------------	----------------

11. 存货

(1) 存货分类

项 目	期末数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	6,165,463,676.67	40,389,353.81	6,125,074,322.86
自制半成品及在产品	32,216,622,751.62	1,275,371,657.15	30,941,251,094.47
其中：开发成本	30,800,275,114.74	1,042,022,156.28	29,758,252,958.46
库存商品	12,695,346,706.36	2,799,489,367.14	9,895,857,339.22
周转材料	1,691,319,144.39	104,379.29	1,691,214,765.10
合同履约成本	2,348,771,269.61		2,348,771,269.61
消耗性生物资产	19,661,080.68		19,661,080.68
其他	2,669,993,333.21	12,401,507.17	2,657,591,826.04
合 计	57,807,177,962.54	4,127,756,264.56	53,679,421,697.98

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,348,886,878.04	45,320,223.05	4,303,566,654.99
自制半成品及在产品	28,048,122,561.85	1,685,365,845.83	26,362,756,716.02
其中：开发成本	27,613,365,766.11	1,532,915,795.65	26,080,449,970.46
库存商品	14,854,523,382.71	2,439,191,273.39	12,415,332,109.32
周转材料	1,768,926,697.13	104,379.29	1,768,822,317.84
合同履约成本	342,340,660.91		342,340,660.91
消耗性生物资产	24,063,722.95		4,253,402.47
其他	5,433,331,739.36	8,240,484.13	5,444,901,575.71
合 计	54,820,195,642.95	4,178,222,205.69	50,641,973,437.26

(2) 存货跌价准备

项 目	期初数	本期增加
-----	-----	------

		计提	其他
原材料	45,320,223.05		
自制半成品及在产品	1,685,365,845.83	178,152,980.63	
其中：开发成本	738,920,054.72		
库存商品	2,439,191,273.39	425,593,477.30	
周转材料	104,379.29		
消耗性生物资产			
其他	8,240,484.13	3,871,103.53	289,919.51
合 计	4,178,222,205.69	607,617,561.46	289,919.51

(续上表)

项 目	本期减少			期末数
	转回	转销	其他	
原材料	1,195,626.54	3,735,242.70		40,389,353.81
自制半成品及在产品	807,846.89	581,672,317.27	5,667,005.15	1,275,371,657.15
其中：开发成本		490,893,639.37		1,042,022,156.28
库存商品	40,888,195.56	24,012,012.74	395,175.25	2,799,489,367.14
周转材料				104,379.29
消耗性生物资产				
其他				12,401,507.17
合 计	42,891,668.99	609,419,572.71	6,062,180.40	4,127,756,264.56

12. 合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
建造合同形成的已完工未结算资产	18,312,275,747.24	94,211,701.64	18,218,064,045.60
保证金	9,791,686,195.43	96,209,531.36	9,695,476,664.07
项目结算价款	6,147,349,551.57	69,151,345.65	6,078,198,205.92
商品销售款	1,420,514,172.92	140,391,912.50	1,280,122,260.42

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
技术服务款	164,002,789.32		164,002,789.32
广告传媒款	55,555.55		55,555.55
其他	758,669,980.23	15,257,442.28	743,412,537.95
合 计	36,594,553,992.26	415,221,933.43	36,179,332,058.83

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
建造合同形成的已完工未结算资产	21,367,506,918.03	72,332,751.33	21,295,174,166.70
保证金	8,803,370,727.73	89,902,831.44	8,713,467,896.29
商品销售款	1,171,295,096.53	11,712,951.05	1,159,582,145.48
其他	5,641,412,007.34	211,691,206.11	5,429,720,801.23
合 计	36,983,584,749.63	385,639,739.93	36,597,945,009.70

(2) 合同资产减值准备

项 目	期初数	本期计提	本期转回	本期转销/核销
建造合同形成的已完工未结算资产	72,332,751.33	21,878,950.31		
保证金	89,902,831.44	6,306,699.92		
项目结算价款		69,151,345.65		
商品销售款	11,712,951.05	128,678,961.45		
PPP 项目款				
其他	211,691,206.11		196,433,763.83	
小 计	385,639,739.93	226,015,957.33	196,433,763.83	

(续上表)

项 目	其他变动	期末数	原因
建造合同形成的已完工未结算资产		94,211,701.64	
保证金		96,209,531.36	
项目结算价款		69,151,345.65	

项 目	其他变动	期末数	原因
商品销售款		140,391,912.50	
PPP 项目款			
其他		15,257,442.28	
小 计		415,221,933.43	

13. 一年内到期的非流动资产

项 目	期末数	期初数
一年内到期的长期应收款	3,974,718,660.62	5,601,787,746.29
一年内到期的发放贷款及垫款	1,178,336,554.26	1,041,725,430.91
一年内到期的应收保理款	370,342,373.10	307,446,601.55
一年内到期的大额存单		264,605,602.74
一年内到期的应收融资租赁款	2,606,340,873.09	
一年内到期的委托贷款	9,968,461.60	9,968,461.60
一年内到期的应收利息	8,149,154.26	
合 计	8,147,856,076.93	7,225,533,843.09

14. 其他流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税	11,397,911,021.99	11,081,657,441.38
待转销项税额	8,923,128,289.27	8,886,707,410.58
待认证进项税	3,845,648,999.57	2,333,484,802.66
预交税金	2,329,755,232.10	2,072,281,765.97
应收保理款（含本金及利息）	521,901,076.82	258,105,841.22
合同取得成本	57,738,767.18	25,014,825.67
增值税留抵税	79,859,145.41	291,475,843.65
存放于第三方的银行存款	42,729,760.52	45,109,588.71
其他	592,422,979.45	482,979,735.57
合 计	27,791,095,272.31	25,476,817,255.41

15. △发放贷款和垫款

(1) 贷款和垫款按个人和企业分布情况

项 目	期末数	期初数
个人贷款和垫款	2,005,000.00	4,845,000.00
—其他	2,005,000.00	4,845,000.00
公司贷款和垫款	1,034,829,465.07	1,100,159,539.21
—贷款	1,034,829,465.07	1,100,159,539.21
贷款和垫款总额	1,036,834,465.07	1,105,004,539.21
减：贷款损失准备	571,132,866.71	565,545,225.24
其中：单项计提数	535,500,000.00	535,500,000.00
组合计提数	35,632,866.71	30,045,225.24
贷款和垫款账面价值	465,701,598.36	539,459,313.97

(2) 贷款和垫款按行业分布情况

项 目	期末数		期初数	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
建筑业	275,220,539.21	26.54%	296,659,539.21	26.85%
个人贷款	2,005,000.00	0.19%	4,845,000.00	0.44%
零售和批发	91,608,925.86	8.84%	63,500,000.00	5.75%
房地产业				
金融行业	225,000,000.00	21.70%	227,000,000.00	20.54%
服务业	398,000,000.00	38.39%	468,000,000.00	42.35%
机械制造业	45,000,000.00	4.34%	45,000,000.00	4.07%
其他				
贷款和垫款总额	1,036,834,465.07	100.00%	1,105,004,539.21	100.00%
减：贷款损失准备	571,132,866.71		565,545,225.24	
其中：单项计提数	535,500,000.00		535,500,000.00	
组合计提数	35,632,866.71		30,045,225.24	
贷款和垫款账面价值	465,701,598.36		539,459,313.97	

(3) 贷款和垫款按地区分布情况

项 目	期末数		期初数	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
华北地区	20,000,000.00	1.93%	20,000,000.00	1.81%
西南地区	866,834,465.07	83.60%	935,004,539.21	84.62%
西北地区	150,000,000.00	14.47%	150,000,000.00	13.57%
贷款和垫款总额	1,036,834,465.07	100.00%	1,105,004,539.21	100.00%
减：贷款损失准备	571,132,866.71		565,545,225.24	
其中：单项计提数	535,500,000.00		535,500,000.00	
组合计提数	35,632,866.71		30,045,225.24	
贷款和垫款账面价值	465,701,598.36		539,459,313.97	

(4) 贷款和垫款担保方式分布情况

项 目	期末账面余额	期初账面余额
信用贷款	2,005,000.00	4,845,000.00
担保贷款	820,817,300.00	873,500,000.00
附担保物贷款	214,012,165.07	226,659,539.21
其中：抵押贷款	73,825,110.43	84,546,184.57
质押贷款	140,187,054.64	142,113,354.64
贷款和垫款总额	1,036,834,465.07	1,105,004,539.21
减：贷款损失准备	571,132,866.71	565,545,225.24
其中：单项计提数	535,500,000.00	535,500,000.00
其中：组合计提数	35,632,866.71	30,045,225.24
合 计	465,701,598.36	539,459,313.97

(5) 逾期贷款按担保方式列示情况

项 目	期末账面余额				
	逾期1天至90天(含90天)	逾期90天至360天(含360天)	逾期360天至3年(含3年)	逾期3年以上	合计
信用贷款		250,000.00			250,000.00
保证贷款	2,400,000.00		46,022,245.87	487,916,000.00	536,338,245.87
附担保物贷款	64,790,000.00	29,593,925.86	19,000,000.00	54,000,000.00	167,383,925.86

其中：抵押贷款	52,390,000.00	27,138,925.86	16,800,000.00		96,328,925.86
其中：质押贷款	12,400,000.00	2,455,000.00	2,200,000.00	54,000,000.00	71,055,000.00
小 计	67,190,000.00	29,843,925.86	65,022,245.87	541,916,000.00	703,972,171.73

(续上表)

项 目	期初账面余额				
	逾期 1 天至 90 天(含 90 天)	逾期90天至360 天(含360天)	逾期 360 天至 3 年(含 3 年)	逾期3年以上	合计
信用贷款	500,000.00				500,000.00
保证贷款		179,966.95	51,708,278.92	483,500,000.00	535,388,245.87
附担保物贷款	3,600,000.00	27,805,000.00	4,000,000.00	54,000,000.00	89,405,000.00
其中：抵押贷款		27,805,000.00	1,800,000.00		29,605,000.00
其中：质押贷款	3,600,000.00		2,200,000.00	54,000,000.00	59,800,000.00
小 计	4,100,000.00	27,984,966.95	55,708,278.92	537,500,000.00	625,293,245.87

(6) 贷款损失准备

项目	本期金额		上期金额	
	单项	组合	单项	组合
期初余额	535,500,000.00	30,045,225.24	535,500,000.00	27,220,603.59
本期计提		5,587,641.47		2,824,621.65
本期转出				
期末余额	535,500,000.00	35,632,866.71	535,500,000.00	30,045,225.24

16. 债权投资

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
眉山轨道建设合伙企业(有限合伙)	72,144,600.00		72,144,600.00
Asmara Mining Share Company	502,600,124.08		502,600,124.08
合 计	574,744,724.08		574,744,724.08

(续上表)

项 目	期初数
-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值
眉山轨道建设合伙企业（有限合伙）	72,144,600.00		72,144,600.00
合 计	72,144,600.00		72,144,600.00

17. 其他债权投资

(1) 其他债权投资情况

项 目	期末数	期初数
中期票据		102,145,069.86
金融债	420,474,166.16	50,694,541.10
合 计	420,474,166.16	152,839,610.96

(2) 期末重要的其他债权投资情况

其他债权 投资项目	面值	摊余成本	公允价值	累计计入 其他综合 收益的公 允价值变 动金额	已计提 减值准 备金额
中期票据					
金融债	410,000,000.00	420,474,166.16	420,474,166.16	219,320.70	
合 计	410,000,000.00	420,474,166.16	420,474,166.16	219,320.70	

18. 长期应收款

项 目	期末数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	2,926,303,584.78	7,568,831.78	2,918,734,753.00
分期收款销售商品	216,139,956.96	17,786,624.52	198,353,332.44
BT 项目款	806,854,493.57	30,000,000.00	776,854,493.57
PPP 项目款	28,165,514,899.92	139,065,894.51	28,026,449,005.41
其他	3,621,699,069.64	422,625,726.71	3,199,073,342.93
减：一年内到期的长期应收款	3,974,718,660.62		3,974,718,660.62
合 计	31,761,793,344.25	617,047,077.52	31,144,746,266.73

(续上表)

项 目	期初数		
	账面余额	坏账准备	账面价值
融资租赁款	1,995,082,567.25	7,568,831.78	1,987,513,735.47
分期收款销售商品	36,453,212.57		36,453,212.57
BT 项目款			
PPP 项目款	28,332,000,318.60	150,866,075.15	28,181,134,243.45
其他	4,122,071,778.57	428,791,865.92	3,693,279,912.65
减：一年内到期的长期应收款	6,722,398.37		6,722,398.37
合 计	34,478,885,478.62	587,226,772.85	33,891,658,705.77

19. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	43,509,722.55			43,509,722.55
对合营企业投资	6,581,916,312.84	13,552,397.93	358,100.00	6,595,110,610.77
对联营企业投资	77,744,721,303.83	2,761,733,264.71	102,826,066.11	80,403,628,502.43
小 计	84,370,147,339.22	2,775,285,662.64	103,184,166.11	87,042,248,835.75
减：长期股权投资减值准备	93,577,852.87	12,124,633.18		105,702,486.05
合 计	84,276,569,486.35	2,763,161,029.46	103,184,166.11	86,936,546,349.70

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
合 计	84,370,147,339.22	2,896,017,523.39		-122,519,759.30	1,677,798.55
一、子公司					
乐山山湾宾馆有限公司	29,842,580.85				
四川省快速货运有限公司	3,200,000.00				
小金县四姑娘山运业有限责任公司	9,300,000.00				
成都市彭州银河山庄	1,167,141.70				
小 计	43,509,722.55				
二、合营企业					
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	4,976,795.65				
重庆成渝共兴私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	5,000,000.00				
宁波蜀通路桥建设有限公司	218,810,478.36			-4,277,232.74	
四川交建城市建设发展有限公司	54,084,972.00				
四川西部锂业集团有限公司	26,778,914.80				
泸州交投集团路桥建设有限公司	26,319,023.75				

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
新疆丝路建设工程集团有限公司	1,875,651.65				
四川成渝发展股权投资基金中心（有限合伙）	21,646,444.44			2,487,249.17	
四川中交信通网络科技有限公司	6,164,743.27			-1,005,237.74	
四川康新高速公路有限责任公司	4,705,133,591.95				
西昌建川卓锦文旅发展有限责任公司	2,400,000.00				
通江县路元矿业有限公司	27,749,599.28				
Kerkebet Mining Share Company	197,164,189.51	16,347,619.24			
Asmara Mining Share Company	1,283,709,908.18				
四川蜀发交通建筑装饰有限公司	102,000.00				
小 计	6,581,916,312.84	16,347,619.24		-2,795,221.31	
三、联营企业					
无锡艾克赛尔栅栏有限公司	20,169,092.84				
四川大渡河双江口水电开发有限公司	1,766,993,860.00	265,178,400.00			
四川乐资铜高速公路有限公司	1,100,019,778.99	230,000,000.00			
树兰（成都）医院有限公司	2,692,300.00				

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
中国物流股份有限公司	359,129,713.19				
泽瑞控股有限公司	17,223,547.27				
成都瑞银方达股权投资基金管理股份有限公司	28,696,303.75				
重庆和纵联交通科技研究院有限公司	744,381.98				
招商局公路网络科技控股股份有限公司	4,180,806,890.37			144,250,000.02	
天津农村商业银行股份有限公司	3,637,465,370.30			125,790,000.00	
天府(四川)信用增进股份有限公司	1,957,806,449.08			69,709,343.28	
四川协同振兴私募股权投资基金管理有限公司	16,702,275.36			6,106,168.01	
双城(重庆)信用增进股份有限公司	469,092,084.82			4,000,000.02	
四川阿坝华电清洁能源有限公司	31,200,000.00			4,311,869.70	
华电金上(甘孜)电力开发有限公司	1,000,000.00			46,681.34	
川投集团甘肃能源有限责任公司	-270,149.28			-1,238,888.35	
华电金沙江上游水电开发有限公司	1,971,027,085.39	175,000,000.00		1,727,990.98	
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	837,176,535.46				
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司	80,557,448.99	14,910,000.00			

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
四川联合环境交易所有限公司	8,244,719.64			-1,901,584.14	
成都昭觉运业有限责任公司	10,380,516.83			-68.77	
成都石羊运业有限责任公司	9,324,064.68				
成都站北运业有限责任公司	12,856,778.92			238,157.04	
南充市顺丰运业有限公司	14,454,314.62				
绵阳市拓宇运业有限公司	19,998,984.25				
达州达运汽车客运北站有限公司	9,925,572.82				
四川达通实业有限公司	15,965,604.44				
广元弘泰汽车运输站建设有限公司	24,837,612.08				
乐山港湾投资发展有限公司	53,482,537.62			-5.00	
四川交客行科技有限公司	1,071,357.32			-244,957.05	
四川成绵苍巴高速公路有限责任公司	4,606,856,509.08	160,000,000.00		-117,520,487.93	
四川成绵高速公路有限公司	190,101,401.18			110,957,140.36	
四川省达州铁山隧道建设开发有限公司	22,849,248.51				
浙江创胜至合餐饮管理有限公司	15,878,460.24				

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
四川首汽交投汽车共享科技有限公司	119,394.64				
成都深冷空分设备有限公司	115,740.28				
四川公路科技实业有限责任公司	150,000.00				
成都路通高科技有限责任公司	300,000.00				
成都涌杰无损检测工程有限公司	55,540.00				
当升蜀道（攀枝花）新材料有限公司	508,896,254.68			-7,350,000.00	
Colluli Mining Share Company	1,192,839,586.44	581,504.15			
成达万高速铁路有限责任公司	21,882,000,000.00	1,805,000,000.00			
内丘融泰市场服务有限公司	5,200,000.00				
昭觉县美博矿业有限责任公司	2,836,791.79				
邢台润升置业有限公司	125,024,000.00				
甘肃环华公路有限公司	101,664,624.00				
江苏现代蜀宁工程建设有限公司	62,352,005.00			345,992.87	
甘肃公航旅永积高速公路项目管理有限公司	55,557,894.06				
河北联蜀公路工程有限公司	47,412,233.90			-17,930,756.50	

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
渠县霖海项目管理有限公司	28,000,000.00				
四川路桥城乡融合投资建设有限公司	18,444,276.33	7,500,000.00		-560,780.19	
四川路桥高铁新城投资建设有限公司	9,600,721.22	14,500,000.00		-617,307.12	
海南省交通建设发展有限公司	8,858,198.29				
四川铁路发展有限公司	24,321,391,506.52	174,000,000.00		-605,148,260.75	
四川天府银行股份有限公司	2,499,792,000.00			70,251,341.14	
安盟财产保险有限公司	912,719,735.29			3,291,386.05	
四川省钒钛产业投资发展有限公司	301,702,028.09				
四川省中车铁投轨道交通有限公司	91,733,432.89				
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司	34,369,314.50				
资阳中车电力机车有限公司	119,823,802.77				
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司	15,162,932.87				
四川轨道中海物业管理有限公司	1,029,215.85				
西藏开投基础构件有限公司	13,814,301.44				
成都市交通规划勘察设计院有限公司	15,175,963.81				

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
四川交通水泥制品工程有限责任公司	1,200,000.00				
四川省路德交通工程有限责任公司	400,000.00				
四川仁寿农村商业银行股份有限公司	168,746,205.95			23,580,436.95	
成都机场高速公路有限责任公司	70,762,316.09			8,368,175.49	
成都交投国际供应链管理有限公司	71,920,116.11			914,943.14	
Angel Investment 天使投资	9,117.30				
四川众信资产管理有限公司	3,986,103.11			183,010.88	
四川省地质工程勘察院集团有限公司	211,652.50				
沪杭铁路客运专线股份有限公司	3,254,820,022.03			66,795,000.00	
成都瑞联益发股权投资基金管理有限公司	439,074.38				
上海奥威科技开发有限公司	285,478,980.92			-8,248,355.19	-11,283.75
广州振宁交通科技有限公司	5,509,623.29			178,742.10	
四川乐晟储能科技有限公司	4,002,510.09			-9,466.37	
四川发展申凯公共交通有限责任公司	6,633,436.66				1,689,082.30
河北鹊鸣云庐建设开发有限公司		30,000,000.00			

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
四川蜀能众城企业管理合伙企业（有限合伙）		500,000.00			
四川蜀兴益丰企业管理合伙企业（有限合伙）		500,000.00			
央广交通传媒（四川）有限公司		2,000,000.00			
小 计	77,744,721,303.83	2,879,669,904.15		-119,724,537.99	1,677,798.55

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
合 计		103,184,166.11	12,124,633.18	110,100.00	87,042,248,835.75	105,702,486.05
一、子公司						
乐山山湾宾馆有限公司					29,842,580.85	29,842,580.85
四川省快速货运有限公司					3,200,000.00	
小金县四姑娘山运业有限责任公司					9,300,000.00	
成都市彭州银河山庄					1,167,141.70	1,167,073.60
小 计					43,509,722.55	31,009,654.45
二、合营企业						

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司					4,976,795.65	
重庆成渝共兴私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）					5,000,000.00	
宁波蜀通路桥建设有限公司					214,533,245.62	
四川交建城市建设发展有限公司					54,084,972.00	
四川西部锂业集团有限公司					26,778,914.80	
泸州交投集团路桥建设有限公司					26,319,023.75	
新疆丝路建设工程集团有限公司					1,875,651.65	
四川成渝发展股权投资基金中心（有限合伙）					24,133,693.61	
四川中交信通网络科技有限公司		358,100.00			4,801,405.53	
四川康新高速公路有限责任公司					4,705,133,591.95	
西昌建川卓锦文旅发展有限责任公司					2,400,000.00	
通江县路元矿业有限公司					27,749,599.28	
Kerkebet Mining Share Company					213,511,808.75	
Asmara Mining Share Company					1,283,709,908.18	
四川蜀发交通建筑装饰有限公司					102,000.00	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
小 计		358,100.00			6,595,110,610.77	
三、联营企业						
无锡艾克赛尔栅栏有限公司					20,169,092.84	20,169,092.84
四川大渡河双江口水电开发有限公司					2,032,172,260.00	
四川乐资铜高速公路有限公司					1,330,019,778.99	
树兰（成都）医院有限公司					2,692,300.00	
中国物流股份有限公司			12,124,633.18		359,129,713.19	12,124,633.18
泽瑞控股有限公司					17,223,547.27	17,223,547.27
成都瑞银方达股权投资基金管理股份有限公司					28,696,303.75	
重庆和纵联交通科技研究院有限公司					744,381.98	
招商局公路网络科技控股股份有限公司					4,325,056,890.39	
天津农村商业银行股份有限公司					3,763,255,370.30	
天府(四川)信用增进股份有限公司					2,027,515,792.36	
四川协同振兴私募股权投资基金管理有限公司					22,808,443.37	
双城(重庆)信用增进股份有限公司		2,912,466.11			470,179,618.73	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
四川阿坝华电清洁能源有限公司					35,511,869.70	
华电金上（甘孜）电力开发有限公司					1,046,681.34	
川投集团甘肃能源有限责任公司					-1,509,037.63	
华电金沙江上游水电开发有限公司					2,147,755,076.37	
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司					837,176,535.46	
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司					95,467,448.99	
四川联合环境交易所有限公司					6,343,135.50	
成都昭觉运业有限责任公司					10,380,448.06	
成都石羊运业有限责任公司					9,324,064.68	
成都站北运业有限责任公司		2,213,600.00			10,881,335.96	
南充市顺丰运业有限公司					14,454,314.62	
绵阳市拓宇运业有限公司					19,998,984.25	
达州达运汽车客运北站有限公司					9,925,572.82	
四川达通实业有限公司					15,965,604.44	
广元弘泰汽车运输站建设有限公司					24,837,612.08	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
乐山港湾投资发展有限公司					53,482,532.62	
四川交客行科技有限公司					826,400.27	
四川成绵苍巴高速公路有限责任公司					4,649,336,021.15	
四川成绵高速公路有限公司					301,058,541.54	
四川省达州铁山隧道建设开发有限公司					22,849,248.51	22,849,248.51
浙江创胜至合餐饮管理有限公司					15,878,460.24	
四川首汽交投汽车共享科技有限公司					119,394.64	
成都深冷空分设备有限公司					115,740.28	
四川公路科技实业有限责任公司					150,000.00	150,000.00
成都路通高科技有限责任公司					300,000.00	300,000.00
成都涌杰无损检测工程有限公司					55,540.00	55,540.00
当升蜀道（攀枝花）新材料有限公司					501,546,254.68	
Colluli Mining Share Company					1,193,421,090.59	
成达万高速铁路有限责任公司					23,687,000,000.00	
内丘融泰市场服务有限公司					5,200,000.00	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
昭觉县美博矿业有限责任公司					2,836,791.79	
邢台润升置业有限公司					125,024,000.00	
甘肃环华公路有限公司					101,664,624.00	
江苏现代蜀宁工程建设有限公司					62,697,997.87	
甘肃公航旅永积高速公路项目管理有限公司					55,557,894.06	
河北联蜀公路工程有限公司					29,481,477.40	
渠县霖海项目管理有限公司					28,000,000.00	
四川路桥城乡融合投资建设有限公司					25,383,496.14	
四川路桥高铁新城投资建设有限公司					23,483,414.10	
海南省交通建设发展有限公司					8,858,198.29	
四川铁路发展有限公司					23,890,243,245.77	
四川天府银行股份有限公司					2,570,043,341.14	
安盟财产保险有限公司					916,011,121.34	
四川省钒钛产业投资发展有限公司					301,702,028.09	
四川省中车铁投轨道交通有限公司					91,733,432.89	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司					34,369,314.50	
资阳中车电力机车有限公司					119,823,802.77	
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司					15,162,932.87	
四川轨道中海物业管理有限公司					1,029,215.85	
西藏开投基础构件有限公司					13,814,301.44	
成都市交通规划勘察设计研究院有限公司					15,175,963.81	
四川交通水泥制品工程有限责任公司					1,200,000.00	1,200,000.00
四川省路德交通工程有限责任公司					400,000.00	400,000.00
四川仁寿农村商业银行股份有限公司					192,326,642.90	
成都机场高速公路有限责任公司					79,130,491.58	
成都交投国际供应链管理有限公司					72,835,059.25	
Angel Investment 天使投资					9,117.30	9,117.30
四川众信资产管理有限公司					4,169,113.99	
四川省地质工程勘察院集团有限公司					211,652.50	211,652.50
沪杭铁路客运专线股份有限公司		97,700,000.00			3,223,915,022.03	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
成都瑞联益发股权投资基金管理有限公司					439,074.38	
上海奥威科技开发有限公司					277,219,341.98	
广州振宁交通科技有限公司					5,688,365.39	
四川乐晟储能科技有限公司					3,993,043.72	
四川发展申凯公共交通有限责任公司					8,322,518.96	
河北鹊鸣云庐建设开发有限公司					30,000,000.00	
四川蜀能众城企业管理合伙企业（有限合伙）				55,050.00	555,050.00	
四川蜀兴益丰企业管理合伙企业（有限合伙）				55,050.00	555,050.00	
央广交通传媒（四川）有限公司					2,000,000.00	
小 计		102,826,066.11	12,124,633.18	110,100.00	80,403,628,502.43	74,692,831.60

(3) 重要合营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数	期初数/上年同期数
	四川康新高速公路有限责任公司	四川康新高速公路有限责任公司
流动资产	418,583,998.19	655,858,077.99
非流动资产	5,189,351,542.85	4,817,343,680.29
资产合计	5,607,935,541.04	5,473,201,758.28
流动负债	526,587,199.31	395,134,574.40
非流动负债	0.00	0.00
负债合计	526,587,199.31	395,134,574.40
净资产	5,081,348,341.73	5,078,067,183.88
按持股比例计算的净资产份额	2,540,674,170.87	2,539,033,591.94
调整事项		
对合营企业权益投资的账面价值	4,705,133,591.95	4,705,133,591.95
营业收入	245,513,014.68	524,495,642.32
所得税费用	14,856.46	1,641.55
净利润	-10,842.15	4,848.18
综合收益总额	-10,842.15	4,848.18

(4) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	期末数/本期数		
	四川铁路发展有限公司	成达万高速铁路有限责任公司	四川成绵苍巴高速公路有限责任公司
流动资产	9,669,117,277.36	5,486,452,064.67	3,573,384,985.38
非流动资产	91,107,337,154.25	46,019,891,031.36	53,649,208,372.30
资产合计	100,776,454,431.61	51,506,343,096.03	57,222,593,357.68
流动负债	15,186,792,359.98	8,083,343,096.03	1,031,587,320.33
非流动负债	45,310,060,437.94	6,050,000,000.00	44,565,180,010.00
负债合计	60,496,852,797.92	14,133,343,096.03	45,596,767,330.33
净资产	40,279,601,633.69	37,373,000,000.00	11,625,826,027.35
按持股比例计算的净资产份额	19,824,361,071.97	24,425,086,777.00	4,650,330,410.94

项 目	期末数/本期数		
	四川铁路发展有限公司	成达万高速铁路有限责 任公司	四川成绵苍巴高速公路有限 责任公司
调整事项			
对合营企业权益投 资的账面价值	23,890,243,245.77	23,687,000,000.00	4,649,336,021.15
营业收入	2,456,522,779.04		118,617,900.70
所得税费用	276,477.45		0.00
净利润	-1,273,437,929.70		-293,801,219.83
综合收益总额	-1,273,437,929.70		-293,801,219.83
(续上表)			
项 目	期初数/上年同期数		
	四川铁路发展有限公司	成达万高速铁路有限责 任公司	四川成绵苍巴高速公路有限 责任公司
流动资产	6,337,354,325.53	5,848,500,231.78	3,607,632,018.95
非流动资产	93,696,029,368.15	38,752,960,443.87	52,822,005,679.19
资产合计	100,033,383,693.68	44,601,460,675.65	56,429,637,698.14
流动负债	14,775,039,955.44	6,789,141,550.08	1,490,309,949.24
非流动负债	43,980,898,685.68	3,352,319,125.57	43,422,180,010.00
负债合计	58,755,938,641.12	10,141,460,675.65	44,912,489,959.24
净资产	40,279,601,633.69	34,460,000,000.00	11,517,147,738.90
按持股比例计算的 净资产份额	20,293,862,950.34	4,606,859,095.56	4,606,859,095.56
调整事项			
对合营企业权益投 资的账面价值	24,321,391,506.52	4,606,856,509.08	4,606,856,509.08
营业收入	2,080,719,785.78		1,334,112.05
所得税费用	186,566.76		286,119.21
净利润	-1,442,328,400.41		-18,591,415.13
综合收益总额	-1,442,328,400.41		-18,591,415.13

20. 其他权益工具投资

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利 收入	截至期末累计计入 其他综合收益的利 得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
京昆高速铁路西昆有限公司	23,474,440,265.68	23,124,440,265.68		-115,084,734.32		
四川省港航投资集团有限责任公司	11,978,766,200.00	11,978,766,200.00		1,008,347,248.53		
成昆铁路有限责任公司	11,829,713,204.64	11,829,713,204.64		-97,573,681.86		
成绵乐铁路客运专线有限责任公司	8,390,859,352.33	8,390,859,352.33		-655,655,990.25		
兰渝铁路有限责任公司	7,907,591,675.02	7,907,591,675.02		66,863,626.27		
长江沿岸铁路集团四川有限公司	8,857,769,077.92	7,227,769,077.92		786,769,077.92		
成兰铁路有限责任公司	7,522,703,051.38	6,722,703,051.38		-167,148,857.12		
成渝铁路客运专线有限责任公司	6,608,868,029.54	6,608,868,029.54		249,567,825.81		
成贵铁路有限责任公司	5,237,013,758.98	5,237,013,758.98		357,822,222.89		
长江沿岸铁路集团股份有限公司	4,800,000,000.00	4,800,000,000.00				
成西铁路有限责任公司		2,692,763,907.93		-10,888,158.41		
西成铁路客运专线四川有限公司	4,571,726,842.93	2,284,090,735.00		-10,676,765.00		
四川银行股份有限公司	1,899,460,000.00	1,899,460,000.00		1,460,000.00		
川藏铁路有限责任公司	1,156,027,800.06	1,156,027,800.06		87,497,525.28		

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利 收入	截至期末累计计入 其他综合收益的利 得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
川藏铁路成雅段	622,270,427.88	622,270,427.88		147,270,427.88		
招商银行股份有限公司	640,661,413.15	547,943,276.10		366,288,840.45		
宜宾纸业股份有限公司	347,528,790.00	536,962,986.00		138,812,186.43	75,665,026.00	出售部分 股票
招商基金管理有限公司	457,350,390.22	404,483,750.00	3,299,579.33	45,409,986.44		
嘉兴瑞壹投资合伙企业（有限合伙）	298,449,958.50	298,449,958.50		-1,550,041.50		
广西交投捌期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)		273,840,000.00				
湖南省永新高速公路建设开发有限公司	278,504,000.00	265,890,000.00				
东海证券股份有限公司	180,300,000.00	180,300,000.00		150,300,000.00		
新疆交投库沙高速公路投资基金合伙企业（有限合伙）	135,762,057.00	135,760,000.00				
新疆交投大漠天山股权基金合伙企业（有限合伙）	127,719,133.80	127,719,133.80				
四川成绵苍巴高速公路有限责任公司	124,251,254.86	117,771,746.58				
广西交投二十六期股权基金交通投资合伙企业	111,170,000.00	111,170,000.00				
中国光大银行股份有限公司	111,908,020.20	104,357,599.56	2,804,441.95	42,511,523.11		
湖北交投当枝松高速公路有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00				
锦泰财产保险股份有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00				

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利 收入	截至期末累计计入 其他综合收益的利 得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
湖北省楚道肆号十宜股权投资合伙企业（有限合伙）	168,000,000.00	96,000,000.00				
交通银行股份有限公司	53,395,623.27	51,860,500.00	2,529,616.17	14,727,468.16		
中证机构间报价系统股份有限公司	48,775,985.75	49,672,717.40		-1,224,014.25	-918,010.69	
江苏张靖皋大桥有限责任公司	49,235,300.00	49,235,300.00		235,300.00		
重庆渝赤叙高速公路有限公司	48,556,667.00	48,556,667.00				
新希望服务控股有限公司	36,826,669.44	37,393,606.32		-31,761,950.68		
重庆市能源投资集团有限公司	1,639,161.92	32,745,633.10		-1,547,039.53		
榆神工业园区长天天然气有限公司	27,518,070.00	27,518,070.00		18,518,070.00		
四川省科技成果转化股权投资基金合伙企业	27,279,982.73	27,279,982.73		617,482.73		
中国铁建重工集团股份有限公司	25,124,998.86	25,124,998.86				
成都双楠广场建设开发有限公司	21,978,183.54	21,978,183.54		5,978,183.54		
江苏宁盐高速公路有限公司	19,470,000.00	19,470,000.00				
四川省泸州兴运客运中心站有限公司	17,037,000.00	17,037,000.00	2,920,250.00	37,000.00		
攀枝花市综合客运中心有限公司	17,000,000.00	17,000,000.00				
四川兴晟国企改革发展股权投资基金合伙企业	16,940,066.47	16,940,066.47		-30,009,933.53		

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利 收入	截至期末累计计入 其他综合收益的利 得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
无锡信安一号投资合伙企业（有限合伙）	13,474,316.82	10,292,246.37		3,182,070.45	2,386,552.84	
成都城北高速交通加油站有限公司	9,440,000.00	9,720,000.00	1,140,000.00	9,060,000.00		
四川乐资铜高速公路有限公司	11,500,000.00	9,000,000.00				
成都交投空港城市建设开发有限公司	52,800,000.00	8,800,000.00				
四川瑞赛科尔环保新材料有限公司	7,600,000.00	7,600,000.00				
ELEVATE URANIUM LTD FPO	9,488,903.96	7,565,209.19		-1,349,211.34		
四川康新高速公路有限责任公司	10,748,000.00	7,456,000.00				
成都金牛运业有限责任公司	6,628,700.00	6,628,700.00	259,150.32	2,786,700.00		
四川宏盛国际物流有限责任公司	6,523,100.00	6,523,100.00		1,866,073.38		
海南高速公路股份有限公司	5,259,152.15	6,080,900.00		3,716,264.66		
湖北交投巴野高速公路有限公司	100,000,000.00	6,000,000.00				
中海沥青四川有限责任公司	5,656,500.00	5,656,500.00				
成都成南运业有限公司	5,102,400.00	5,102,400.00		102,400.00		
西部车网（重庆）有限公司	4,914,600.00	4,914,600.00		-85,400.00		
佛山市高明合顺气体有限公司	4,206,255.00	4,206,255.00		1,591,255.00		

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利 收入	截至期末累计计入 其他综合收益的利 得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业	8,091,267.21	4,046,010.82	2,962,973.80			
深圳申万交投西部成长一号股权投资基金合伙企业		4,045,256.39		-18,752.77		
中国华西工程设计建设有限公司	3,902,966.20	3,902,966.20				
德阳成德物流港建设发展有限公司	3,800,000.00	3,800,000.00				
四川川大华西药业股份有限公司	2,670,600.00	2,670,600.00				
新加坡圣立气体控股有限公司	2,093,200.00	2,093,200.00		-4,694,500.00		
四川众源水电开发有限公司	1,999,980.25	1,999,980.25		-150,559.75		
达州路达交通投资建设有限公司	1,500,000.00	1,500,000.00				
乐山航程建设有限责任公司	1,500,000.00	1,500,000.00				
四川马回电力股份有限公司	1,324,640.85	1,324,640.85		504,640.85		
湖北交投硃孝西高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00				
湖北交投兴长高速公路有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00				
四川高校科技成果转化创业投资合伙企业（有限合伙）	200,000,000.00	1,000,000.00				
四川海通旺建设有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00				
新疆库沙公路发展有限责任公司	1,000,000.00	1,000,000.00				

项 目	期末数	期初数	本期确认的股利 收入	截至期末累计计入 其他综合收益的利 得或损失	其他综合收益 转入留存收益 的金额	其他综合收 益转入留存 收益的原因
徐州铭寰能源有限公司	463,000.00	463,000.00		-3,537,000.00		
四川天华化工集团股份有限公司	455,700.00	657,225.00		-5,591,895.13		
盐源县能投市政设施管理有限公司	414,000.00	414,000.00				
四川沱江路桥建设工程股份有限公司	407,500.00	407,500.00		107,500.00		
四川知川文化发展有限公司	347,996.87	347,996.87		147,996.87		
四川省宜投交通开发有限公司	19,800.00	19,800.00				
成都中车长客轨道车辆有限公司	6,000,000.00	6,000,000.00				
西南交大（上海）轨道交通研究院有限公司	500,000.00	500,000.00				
昕中和成都胶业有限公司	750,000.00	750,000.00				
甘肃甘武高速公路项目管理有限公司	1,970,000.00					
甘肃岷通高速公路管理有限公司	2,290,000.00					
四川旅投旅游创新开发有限责任公司	10,512,500.00					
重庆能投润欣三号企业管理合伙企业(有限合伙)	31,106,471.18					
其他	12,829,325.00					
合 计	109,001,883,288.56	106,471,786,749.26	15,916,011.57	2,373,550,411.21	77,133,568.15	

21. 其他非流动金融资产

项 目	期末公允价值	期初公允价值
春晓受让-四川信托底层项目	5,223,126,525.62	5,293,703,867.92
“申万交投西部成长1号”股权投资基金	6,363,630.28	10,118,474.07
成都宏之佳企业管理中心（有限合伙）	200,000,000.00	200,000,000.00
坤煜贰号（厦门）股权投资合伙企业（中金龙湖二期）基金项目	9,483,117.86	9,483,117.86
天翔环境	2,155,401.50	2,155,401.50
中国物流股权投资	50,477,242.02	50,477,242.02
中金安吉（厦门）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	162,096,091.73	191,159,918.62
中金启元国家新兴产业创业投资引导基金（有限合伙）	539,629,965.02	565,582,902.94
四川制造业协同发展基金合伙企业（有限合伙）	1,567,643,858.21	1,567,643,858.21
海南川商壹拾贰号私募基金中心（有限公司）	44,754,112.15	44,862,224.17
宏信证券有限责任公司	93,251,560.64	
嘉兴晨瑞睿智氢能投资合伙企业（有限合伙）	887900	887,900.00
普洱民生村镇银行股份有限公司	10,800,000.00	10,800,000.00
共青城润信投资中心（有限合伙）	121,403,312.40	123,268,300.56
重庆能投润欣八号企业管理合伙企业（有限合伙）		3,014,069.58
天津物产集团有限公司	49,772,109.50	46,758,039.92
合 计	8,081,844,826.93	8,119,915,317.37

22. 投资性房地产

(1) 投资性房地产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	8,961,276,466.73	37,003,631.78	15,356,681.51	8,982,923,417.00
其中：房屋、建筑物	8,739,531,398.88	37,003,631.78	15,356,681.51	8,761,178,349.15
土地使用权	221,745,067.85			221,745,067.85
累计折旧和累计摊销合计	1,231,598,131.14	51,776,341.89	68,618,727.31	1,214,755,745.72

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其中：房屋、建筑物	1,212,420,529.82	49,741,447.53	68,618,727.31	1,193,543,250.04
土地使用权	19,177,601.32	2,034,894.36		21,212,495.68
投资性房地产账面净值合计	7,729,678,335.59			7,768,167,671.28
其中：房屋、建筑物	7,527,110,869.06			7,567,635,099.11
土地使用权	202,567,466.53			200,532,572.17
投资性房地产减值准备累计金额合计	14,604,679.89		6,796,277.54	7,808,402.35
其中：房屋、建筑物	14,604,679.89		6,796,277.54	7,808,402.35
土地使用权				
投资性房地产账面价值合计	7,715,073,655.70			7,760,359,268.93
其中：房屋、建筑物	7,512,506,189.17			7,559,826,696.76
土地使用权	202,567,466.53			200,532,572.17

(2) 公司期末无未办妥证书的投资性房地产。

23. 固定资产

项 目	期末数	期初数
固定资产	369,296,806,737.54	371,397,117,869.50
固定资产清理	22,823,397.84	22,360,353.02
合 计	369,319,630,135.38	371,419,478,222.52

(1) 固定资产情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值小计：	427,498,327,706.84	1,562,881,829.25	421,821,784.90	428,639,387,751.19
其中：土地资产				
房屋及建筑物	34,102,624,169.72	681,960,589.94	134,802,326.62	34,649,782,433.04
公路及附属设施	329,396,018,766.00	429,836,417.64	5,708,714.67	329,820,146,468.97
铁路及附属设施	37,315,342,006.45	5,676,146.46	1,741,793.83	37,319,276,359.08
机器设备	18,918,874,647.51	249,018,980.53	185,366,583.67	18,982,527,044.37
运输工具	1,925,441,953.61	49,029,502.92	42,271,699.52	1,932,199,757.01
办公设备及其他	1,162,378,498.60	20,702,133.86	17,550,614.55	1,165,530,017.91

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
其他	4,677,647,664.95	126,658,057.90	34,380,052.04	4,769,925,670.81
累计折旧小计:	55,621,613,508.51	3,481,723,923.95	240,134,530.01	58,863,202,902.45
其中：土地资产				
房屋及建筑物	6,741,891,947.05	377,578,679.28	25,295,862.03	7,094,174,764.30
公路及附属设施	37,257,379,511.43	1,976,967,891.34	5,205,193.04	39,229,142,209.73
铁路及附属设施	1,317,918,810.00	234,529,679.56	1,867,657.94	1,550,580,831.62
机器设备	6,046,651,539.78	418,549,486.44	115,796,567.16	6,349,404,459.06
运输工具	1,157,178,667.08	69,096,075.73	36,365,653.28	1,189,909,089.53
办公设备及其他	867,379,389.49	79,785,079.73	11,676,741.67	935,487,727.55
其他	2,233,213,643.68	325,217,031.87	43,926,854.89	2,514,503,820.66
固定资产账面净值小计	371,876,714,198.33			369,776,184,848.74
其中：土地资产				
房屋及建筑物	27,360,732,222.67			27,555,607,668.74
公路及附属设施	292,138,639,254.57			290,591,004,259.24
铁路及附属设施	35,997,423,196.45			35,768,695,527.46
机器设备	12,872,223,107.73			12,633,122,585.31
运输工具	768,263,286.53			742,290,667.48
办公设备及其他	294,999,109.11			230,042,290.36
其他	2,444,434,021.27			2,255,421,850.15
减值准备小计	479,596,328.83		218,217.63	479,378,111.20
其中：土地资产				
房屋及建筑物	209,263,906.48		218,217.63	209,045,688.85
公路及附属设施	121,717,938.28			121,717,938.28
铁路及附属设施	516,213.76			516,213.76
机器设备	122,790,092.45			122,790,092.45
运输工具	2,536,256.89			2,536,256.89
办公设备及其他	18,706,521.93			18,706,521.93
其他	4,065,399.04			4,065,399.04

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
固定资产账面价值小计	371,397,117,869.50			369,296,806,737.54
其中：土地资产				
房屋及建筑物	27,151,468,316.19			27,346,561,979.89
公路及附属设施	292,016,921,316.29			290,469,286,320.96
铁路及附属设施	35,996,906,982.69			35,768,179,313.70
机器设备	12,749,433,015.28			12,510,332,492.86
运输工具	765,727,029.64			739,754,410.59
办公设备及其他	276,292,587.18			211,335,768.43
其他	2,440,368,622.23			2,251,356,451.11

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

项 目	账面价值	未办妥产权证书原因
四川省钢构智造有限公司厂房	413,446,797.12	正在办理中
成德绵公司成绵复线监控分中心员工值班宿舍楼	22,808,640.63	正在办理中
三江交通临港浙商新办公楼	7,587,369.19	正在办理中
四川港建水利水电建设有限公司机关	5,094,930.37	正在办理中
蜀通港口南门新城新办公楼（双安街）	3,516,540.75	正在办理中
房屋	1,030,005.79	正在办理中
小 计	453,484,283.85	

(3) 固定资产清理

项 目	期末账面价值	期初账面价值	转入清理的原因
运输工具	146,412.08	143,441.65	正常报废，无法使用
电子设备	6,182.15	6,056.73	正常报废，无法使用
办公设备	18,909,101.46	18,525,470.52	正常报废，无法使用
其他	3,761,702.15	3,685,384.12	正常报废，无法使用
小 计	22,823,397.84	22,360,353.02	

24. 在建工程

(1) 明细情况

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
绵九高速公路工程	35,473,243,953.58		35,473,243,953.58
乐山至西昌高速公路马边至昭觉段	23,180,550,347.75		23,180,550,347.75
隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造	7,676,931,601.24		7,676,931,601.24
都江堰至四姑娘山山地轨道扶贫项目	7,504,309,378.63		7,504,309,378.63
新建绵阳至遂宁至内江铁路绵阳至遂宁段	5,115,243,674.32		5,115,243,674.32
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	4,530,227,649.41		4,530,227,649.41
特变电工若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3,430,561,449.03		3,430,561,449.03
新建汉中至巴中至南充铁路南充至巴中段	3,269,491,703.97		3,269,491,703.97
雅叶高速公路	2,918,489,419.99		2,918,489,419.99
泸黄改扩建项目	2,450,550,574.01		2,450,550,574.01
毛尔盖光伏项目	1,824,123,940.77		1,824,123,940.77
关州电站	1,753,077,675.48		1,753,077,675.48
新建地方铁路连界至乐山线	1,573,477,299.53		1,573,477,299.53
汶川至马尔康高速公路	1,533,556,201.53		1,533,556,201.53
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	1,414,403,024.13		1,414,403,024.13
雅康高速公路	1,162,244,101.46		1,162,244,101.46
新锂想公司 50000 吨/年锂电正极材料项目一期	866,464,995.83		866,464,995.83
秦巴基建	816,441,002.55		816,441,002.55
映汶二级路恢复重建	737,566,214.65	737,566,214.65	
峨汉高速	665,717,963.20		665,717,963.20
生产科研场所(蜀道云上城 12 栋整栋)购置项目	634,612,460.16		634,612,460.16
交建科研基地项目	543,062,622.46		543,062,622.46
四川蜀道建筑科技有限公	528,199,143.67		528,199,143.67

项 目	期末数		
	账面余额	减值准备	账面价值
司本部机关			
钢构智造产业基地项目	456,919,909.12		456,919,909.12
四川省仁寿至屏山新市公路（井新段）	399,956,785.33		399,956,785.33
成南路改扩建	329,728,699.48		329,728,699.48
大学城互通式立交项目	306,830,476.69		306,830,476.69
达陕高速公路路面大修处治工程（黄金至魏兴互通段路面大修）	282,664,834.66		282,664,834.66
成都绕城高速沿线景观提升工程二期	245,320,274.87		245,320,274.87
智慧高速项目	223,408,180.00		223,408,180.00
四川鑫展望碳材科技集团有限公司机关	221,882,444.09	48,616,597.44	173,265,846.65
广陕广巴连接线 LJ1	217,761,961.00		217,761,961.00
皇冠假日酒店	202,307,611.01		202,307,611.01
技术研发实验检测中心	177,420,527.08		177,420,527.08
巴中蜀物致远物流发展有限公司	156,680,924.26		156,680,924.26
四川交建智能检测生产研发项目	136,678,671.31		136,678,671.31
武侯区办公楼	86,910,475.51		86,910,475.51
四川省马边县老河坝矿区三号矿块磷矿采选工程			
成都东部新区轨道交通工程智能装备及高性能轨道建设材料总部研发制造项目部			
其他零星工程	9,476,304,280.85	108,594,203.69	9,367,710,077.16
工程物资	16,758,698.47		16,758,698.47
合 计	122,540,081,151.08	894,777,015.78	121,645,304,135.30

（续上表）

项 目	期初数
-----	-----

	账面余额	减值准备	账面价值
绵九高速公路工程	34,022,065,000.00		34,022,065,000.00
乐山至西昌高速公路马边至昭觉段	21,377,457,600.00		21,377,457,600.00
隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造	7,433,278,971.37		7,433,278,971.37
都江堰至四姑娘山山地轨道扶贫项目	6,343,039,417.12		6,343,039,417.12
新建绵阳至遂宁至内江铁路绵阳至遂宁段	3,010,035,361.60		3,010,035,361.60
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	3,848,813,792.77		3,848,813,792.77
特变电工若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3,234,123,272.19		3,234,123,272.19
新建汉中至巴中至南充铁路南充至巴中段	2,927,288,775.19		2,927,288,775.19
雅叶高速公路	2,810,435,016.96		2,810,435,016.96
沪黄改扩建项目	2,859,418,900.00		2,859,418,900.00
毛尔盖光伏项目	1,751,357,094.41		1,751,357,094.41
关州电站	1,719,334,184.85		1,719,334,184.85
新建地方铁路连界至乐山线	1,342,439,091.04		1,342,439,091.04
汶川至马尔康高速公路	1,432,704,542.94		1,432,704,542.94
凉山盐源牦牛坪光伏发电项目	674,684,009.95		674,684,009.95
雅康高速公路	1,157,366,217.46		1,157,366,217.46
新理想公司 50000 吨/年锂电正极材料项目一期	802,872,532.71		802,872,532.71
秦巴基建			
映汶二级路恢复重建	737,566,214.65	737,566,214.65	
峨汉高速	662,398,599.65		662,398,599.65
生产科研场所(蜀道云上城 12 栋整栋)购置项目	630,454,136.43		630,454,136.43
交建科研基地项目			
四川蜀道建筑科技有限公司本部机关			
钢构智造产业基地项目	345,282,427.53		345,282,427.53

项 目	期初数		
	账面余额	减值准备	账面价值
四川省仁寿至屏山新市公路（井新段）	193,620,700.00		193,620,700.00
成南路改扩建			
大学城互通式立交项目	306,244,068.63		306,244,068.63
达陕高速公路路面大修处治工程（黄金至魏兴互通段路面大修）			
成都绕城高速沿线景观提升工程二期			
智慧高速项目			
四川鑫展望碳材科技集团有限公司机关			
广陕广巴连接线 LJ1			
皇冠假日酒店	198,104,048.53		198,104,048.53
技术研发实验检测中心	134,484,907.91		134,484,907.91
巴中蜀物致远物流发展有限公司	150,991,727.02		150,991,727.02
四川交建智能检测生产研发项目	579,450,699.44		579,450,699.44
武侯区办公楼	111,359,453.17		111,359,453.17
四川省马边县老河坝矿区三号矿块磷矿采选工程	101,793,384.88		101,793,384.88
成都东部新区轨道交通工程智能装备及高性能轨道建设材料总部研发制造项目部	333,699,824.99		333,699,824.99
其他零星工程	10,985,133,962.48	242,452,610.25	10,742,681,352.23
工程物资	14,795,103.00		14,795,103.00
合 计	112,232,093,038.87	980,018,824.90	111,252,074,213.97

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	期初数	本期增加	转入固定资产	其他减少	期末数
绵九基建	41,009,000,000.00	34,022,065,000.00	1,451,178,953.58			35,473,243,953.58
乐西基建	32,687,000,000.00	21,377,457,600.00	1,803,092,747.75			23,180,550,347.75
隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造	11,138,000,000.00	7,433,278,971.37	243,652,629.87			7,676,931,601.24
都江堰至四姑娘山山地轨道交通扶贫项目	21,589,460,000.00	6,343,039,417.12	1,161,269,961.51			7,504,309,378.63
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	5,946,000,000.00	3,848,813,792.77	681,413,856.64			4,530,227,649.41
汉中至巴中至南充铁路	19,654,557,500.00	2,927,288,775.19	342,202,928.78			3,269,491,703.97
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	3,698,804,476.76	3,234,123,272.19	196,438,176.84			3,430,561,449.03
新建绵阳至遂宁至内江铁路绵阳至遂宁段	30,300,000,000.00	3,010,035,361.60	2,105,208,312.72			5,115,243,674.32
泸黄改扩建项目	3,842,957,800.00	2,859,418,900.00		408,868,325.99		2,450,550,574.01
四川雅康高速公路有限责任公司-雅叶高速康定过境段基建	3,621,626,646.00	2,810,435,016.96	108,054,403.03			2,918,489,419.99
毛尔盖光伏项目	2,252,195,100.00	1,751,357,094.41	72,766,846.36			1,824,123,940.77
关州电站	2,222,000,000.00	1,719,334,184.85	33,743,490.63			1,753,077,675.48
汶川至马尔康高速	28,708,571,988.00	1,432,704,542.94	100,851,658.59			1,533,556,201.53

成都地方铁路有限责任公司	7,038,407,400.00	1,342,439,091.04	231,038,208.49			1,573,477,299.53
雅康高速	23,043,118,998.00	1,157,366,217.46	4,877,884.00			1,162,244,101.46
峨汉高速	20,492,000,000.00	662,398,599.65	3,319,363.55			665,717,963.20
生产科研场所（蜀道云上城 12 栋整栋）购置项目	775,130,700.00	630,454,136.43	4,158,323.73			634,612,460.16
小 计	258,018,830,608.76	96,562,009,973.98	8,543,267,746.07	408,868,325.99		104,696,409,394.06

(续上表)

项目名称	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	本期利息资本化年率(%)	资金来源
绵九基建	86.52	99.00	3,088,228,441.31	290,744,322.93	3.00	资本金、银团贷款
乐西基建	70.94	94.00	1,826,000,511.12	270,267,593.70	3.00	资本金、银团贷款
隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造	88.00	88.00	49,123,455.57	10,294,558.11	2.74	资本金、银行借款
都江堰至四姑娘山山地轨道交通扶贫项目	29.38	29.38	154,722,536.16	13,621,794.43	3.45	自有资金及银行贷款
新疆 100MW 光热+900MW 光伏一体化项目	64.73	64.73	74,234,429.82	24,638,531.26	2.82	自筹、贷款
汉中至巴中至南充铁路	19.99	96.00	1,136,494,333.59	84,347,362.91	3.75	金融机构贷款、内部借款
若羌县若羌河 100 万千瓦风电及配套储能项目	87.44	87.44	29,427,539.00	9,766,496.69	2.41	自有资金、贷款
新建绵阳至遂宁至内江铁路绵阳至遂宁段	6.94	17.00				资本金

项目名称	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	本期利息资本化年率 (%)	资金来源
泸黄改扩建项目	100.00	100.00	292,897,650.00	21,369,650.00	3.05	银行贷款、资本金
四川雅康高速公路有限责任公司-雅叶高速康定过境段基建	77.60	77.60	576,743,009.34			金融机构贷款、内部借款
毛尔盖光伏项目	77.76	77.76	51,319,470.00	16,378,265.14	2.83	自有资金 20%、借款 80%
关州电站	77.35	77.35				自有资金
汶川至马尔康高速	100.00	100.00	798,300,030.74			国家补助、自筹、贷款
成都地方铁路有限责任公司	100.00	100.00	1,343,851,136.21	64,703,735.83	3.75	金融机构贷款、内部借款
雅康高速	62.70	62.70	271,767,012.77	32,318,483.33	2.12	金融机构贷款、内部借款
峨汉高速	100.00	100.00	2,033,160,802.36	172,147,508.61	4.00	资本金、银行借款
生产科研场所（蜀道云上城 12 栋整栋）购置项目	83.71	99.00	34,386,053.74	4,158,323.73	3.00	金融机构贷款、内部借款
小 计			11,760,656,411.71	1,014,756,626.64		

25. 使用权资产

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
账面原值合计	1,736,335,597.87	110,456,615.76	53,400,541.14	1,793,391,672.49
其中：土地	224,145,738.54	822,762.31		224,968,500.85
房屋及建筑物	737,322,954.81	75,172,159.97	35,842,853.63	776,652,261.15
机器运输办公设备	774,866,904.52	34,461,693.48	17,557,687.51	791,770,910.49
其他				
累计折旧合计	949,115,270.64	205,729,324.89	39,582,513.51	1,115,262,082.02
其中：土地	139,436,350.54	3,690,407.31		143,126,757.85
房屋及建筑物	380,346,542.25	105,768,854.46	23,516,480.97	462,598,915.74
机器运输办公设备	429,332,377.85	96,270,063.12	16,066,032.54	509,536,408.43
其他				
使用权资产账面净值合计	787,220,327.23			678,129,590.47
其中：土地	84,709,388.00			81,841,743.00
房屋及建筑物	356,976,412.56			314,053,345.41
机器运输办公设备	345,534,526.67			282,234,502.06
其他				
减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
机器运输办公设备				
其他				
使用权资产账面价值合计	787,220,327.23			678,129,590.47
其中：土地	84,709,388.00			81,841,743.00
房屋及建筑物	356,976,412.56			314,053,345.41
机器运输办公设备	345,534,526.67			282,234,502.06
其他				

26. 无形资产

(1) 无形资产分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
原价合计	482,208,134,349.35	37,683,956,416.25	391,191,095.95	519,500,899,669.65
其中：软件	922,878,711.48	20,716,104.53	705,327.22	942,889,488.79
土地使用权	29,070,996,943.91	12,957,328,813.88	22,351,986.88	42,005,973,770.91
专利权	468,410,819.05	919,377.86		469,330,196.91
非专利技术	662,801,101.96	21,378,443.01		684,179,544.97
商标权	67,892.73	70,000.00		137,892.73
著作权	3,813,288.84		125,418.98	3,687,869.86
特许权	446,731,285,181.03	23,611,472,559.01	366,430,758.38	469,976,326,981.66
采矿权	1,798,589,897.21	66,037.73		1,798,655,934.94
探矿权	534,615,002.41		66,037.73	534,548,964.68
数据资源	1,347,978.55			1,347,978.55
其他	2,013,327,532.18	1,072,005,080.23	1,511,566.76	3,083,821,045.65
累计摊销额合计	32,376,695,432.68	2,954,182,453.70	11,111,115.32	35,319,766,771.06
其中：软件	521,773,556.92	29,916,849.22	322,130.03	551,368,276.11
土地使用权	1,961,311,044.85	355,404,218.64	7,824,119.85	2,308,891,143.64
专利权	244,622,790.64	17,421,486.30		262,044,276.94
非专利技术	129,633,411.73	25,765,568.94		155,398,980.67
商标权	5,926.49	29,186.52		35,113.01
著作权	495,105.99	201,855.18	125,418.98	571,542.19
特许权	28,908,867,478.82	2,466,313,471.22	1,409,713.84	31,373,771,236.20
采矿权	335,238,399.19	15,729,151.75		350,967,550.94
探矿权	18,821,984.65	1,803,569.83		20,625,554.48
数据资源	14,205.99	85,235.94		99,441.93
其他	255,911,527.41	41,511,860.16	1,429,732.62	295,993,654.95
无形资产减值准备金额合计	616,474,353.72			616,474,353.72
其中：软件	1,282,034.34			1,282,034.34
土地使用权	178,326.20			178,326.20

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
专利权	21,342,782.42			21,342,782.42
非专利技术	76,130,015.54			76,130,015.54
商标权				
著作权				
特许权	443,290,994.71			443,290,994.71
采矿权	47,558,853.31			47,558,853.31
探矿权	26,691,347.20			26,691,347.20
数据资源				
其他				
账面价值合计	449,214,964,562.95			483,564,658,544.87
其中：软件	399,823,120.22			390,239,178.34
土地使用权	27,109,507,572.86			39,696,904,301.07
专利权	202,445,245.99			185,943,137.55
非专利技术	457,037,674.69			452,650,548.76
商标权	61,966.24			102,779.72
著作权	3,318,182.85			3,116,327.67
特许权	417,379,126,707.50			438,159,264,750.75
采矿权	1,415,792,644.71			1,400,129,530.69
探矿权	489,101,670.56			487,232,063.00
数据资源	1,333,772.56			1,248,536.62
其他	1,757,416,004.77			2,787,827,390.70

(2) 确认为无形资产的数据资源

项 目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合 计
账面原值				
期初余额		1,347,978.55		1,347,978.55
本期增加金额				
其中：购入				
内部研发				

项 目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合 计
其他增加				
本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
期末余额		1,347,978.55		1,347,978.55
累计摊销				
期初余额		14,205.99		14,205.99
本期增加金额		85,235.94		85,235.94
本期减少金额				
其中：处置				
失效且终止确认				
其他减少				
期末余额		99,441.93		99,441.93
减值准备				
期初余额				
本期增加金额				
本期减少金额				
期末余额				
账面价值				
期末账面价值		1,248,536.62		1,248,536.62
期初账面价值		1,333,772.56		1,333,772.56

27. 开发支出

项目	期初数	本期增加		本期减少			期末数
		内部开发支出	其他	确认为无形资产	转入当期损益	其他	
蜀道集团高速公路建设管理信息系统（一期）	26,840,686.91	12,601,002.15					39,441,689.06
路网运行监测系统及数据工程升级项目	13,078,757.96						13,078,757.96
蜀道高速公路机电运维平台	11,644,801.46	1,239,808.95					12,884,610.41
蜀道集团数字化基础设施项目-大数据软件平台（一期）	11,444,513.82						11,444,513.82
蜀道高速公路路网运行智控平台	10,338,954.78	332,729.25					10,671,684.03
蜀道高速公路运营监控平台	10,027,458.91	140,775.69					10,168,234.60
蜀道集团数字化基础设施项目详细设计服务项目	9,052,079.08						9,052,079.08
蜀道高速公路路产管护平台	8,804,970.32	1,596,357.03					10,401,327.35
蜀道集团高速公路养护管理信息化平台	8,438,614.33	1,811,616.78					10,250,231.11
蜀道高速公路收费管理平台	8,104,798.99	190,027.51					8,294,826.50
物资采购平台	7,143,376.38						7,143,376.38
蜀道高速公路智慧服务区管理平台	7,018,543.21	2,245,059.48					9,263,602.69
公共研发费用	5,164,965.11		694,339.62				5,859,304.73
其他	81,161,836.14	52,245,290.57	2,651,007.01	21,664,605.15	18,903,794.61	13,479,708.14	82,010,025.82
合 计	218,264,357.40	72,402,667.41	3,345,346.63	21,664,605.15	18,903,794.61	13,479,708.14	239,964,263.54

28. 商誉

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面原值			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
四川信托有限公司	7,889,581,673.59			7,889,581,673.59
成都市新筑路桥机械股份有限公司	221,186,927.47			221,186,927.47
四川蜀道装备科技股份有限公司	162,134,212.81			162,134,212.81
宏信证券有限责任公司	152,830,038.60			152,830,038.60
成都客车股份有限公司	136,275,499.66			136,275,499.66
四川新筑通工汽车有限公司	134,403,197.15			134,403,197.15
内江盛荣置业有限公司	123,089,859.00			123,089,859.00
盐源环联巨能电力发展有限公司	41,247,601.38			41,247,601.38
浙江三晟化工有限公司机关	24,652,230.06			24,652,230.06
成都瑞华一九九商业管理有限公司	22,266,402.91			22,266,402.91
四川成渝私募基金管理有限公司	7,582,674.49			7,582,674.49
四川绵竹川润化工有限公司	4,991,665.44		4,991,665.44	
洪雅洪金旅游集团有限公司	4,441,655.25			4,441,655.25
蜀道（四川）保险经纪有限公司	3,996,577.50			3,996,577.50
阿坝州若尔盖环聚生态能源有限公司	2,503,274.07			2,503,274.07
四川蜀道顺欣建筑装饰工程有限公司	1,950,000.00			1,950,000.00
四川兴蜀铁路投资有限责任公司	1,128,173.35			1,128,173.35
乐山龙腾矿业有限公司	1,063,721.57			1,063,721.57
四川川信物业管理有限责任公司	997,918.99			997,918.99
川铁建筑新材料（叙永）有限公司	996,805.67			996,805.67
阿坝州红原环聚生态能源有限公司	820,900.52			820,900.52
攀枝花市蜀物致远物流发展有限公司	558,735.66			558,735.66
四川崇德发展实业有限公司	200,923.93			200,923.93
盐源县中为新能源科技有限公司	42,741.48			42,741.48
收购证券营业部	319,183.28		319,183.28	
合 计	8,939,262,593.83		5,310,848.72	8,933,951,745.11

(续上表)

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉减值准备			
	期初数	本期增加	本期减少	期末数
成都市新筑路桥机械股份有限公司	221,186,927.47			221,186,927.47
内江盛荣置业有限公司	123,089,859.00			123,089,859.00
浙江三晟化工有限公司机关	24,652,230.06			24,652,230.06
四川成渝私募基金管理有限公司	7,582,674.49			7,582,674.49
四川绵竹川润化工有限公司	4,991,665.44		4,991,665.44	
洪雅洪金旅游集团有限公司本部机关	4,441,655.25			4,441,655.25
收购证券营业部	319,183.28		319,183.28	
四川崇德发展实业有限公司	200,923.93			200,923.93
合 计	386,465,118.92		5,310,848.72	381,154,270.20

29. 长期待摊费用

项 目	期初数	本期增加	本期摊销	其他减少	期末数
路面整治及养护工程	1,224,003,504.01	25,042,996.61	208,356,755.99	10,819,463.10	1,029,870,281.53
保险费	425,854,938.99	66,590,401.63	167,251,245.63		325,194,094.99
装修	343,930,314.34	5,490,422.29	4,068,865.27		345,351,871.36
技术咨询项目	260,517,018.46				260,517,018.46
耕地占用税	125,037,171.24	170,225,129.64	6,704,855.19		288,557,445.69
覆盖层开挖	33,882,845.44				33,882,845.44
农户搬迁款	26,223,218.57				26,223,218.57
技术维护费	7,586,101.38		21,226.38		7,564,875.00
车辆日常维修	7,230,420.73				7,230,420.73
林地赔偿	4,656,277.62				4,656,277.62
合成催化剂	2,986,481.85				2,986,481.85
其他项目	290,387,160.22	61,899,349.97	123,960,037.77	8,603,268.91	219,723,203.51
合 计	2,752,295,452.85	329,248,300.14	510,362,986.23	19,422,732.01	2,551,758,034.75

30. 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	19,719,536,756.99	4,891,403,254.47	21,107,371,309.77	4,431,328,451.38
资产减值准备	6,215,989,989.25	2,063,851,705.92	10,424,056,990.48	2,238,928,077.99
可抵扣亏损	3,436,497,432.23	781,712,885.39	3,769,784,378.95	835,018,217.79
租赁负债	198,868,481.14	74,076,011.94	1,295,645,299.67	288,564,291.66
递延收益	990,754,487.37	161,264,937.28	1,064,656,296.56	171,762,575.78
预计负债	275,131,139.63	16,876,528.29	180,949,916.42	42,297,219.81
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	639,511,297.88	159,877,824.47	651,646,003.51	159,877,824.47
股份支付			126,624,590.25	20,883,655.16
内部交易未实现利润	171,153,576.16	26,223,478.27	298,083,504.60	68,889,613.04
暂时未取得发票的成本费用	3,333,223,824.23	499,501,091.25	2,113,413,378.07	317,012,006.70
应付职工薪酬	140,229,681.46	28,474,579.75	160,997,288.54	32,716,553.30
其他	4,318,176,847.64	1,079,544,211.91	1,021,513,662.72	255,378,415.68
递延所得税负债	35,921,316,267.62	7,577,974,998.16	35,618,510,792.26	7,450,999,398.99
交易性金融工具、衍生金融工具的估值				
使用权资产	235,014,394.15	67,727,699.99	1,303,644,604.23	292,284,294.18
非同一控制下企业合并资产评估增值	15,678,487,592.76	2,589,542,033.56	15,678,487,592.76	2,589,542,033.56
尚未收到款项的应收利息	526,542,659.46	131,635,664.86	399,729,248.00	99,932,312.00
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	4,209,288,969.88	1,052,322,242.47	3,230,209,888.64	798,879,200.16
无形资产中已作纳税扣除的公路经营权	221,451,608.84	55,362,902.21	221,451,608.84	55,362,902.21
改制评估增值	3,272,284,397.71	818,071,099.43	3,272,284,397.71	818,071,099.43
长期应收款	4,368,474,701.48	1,010,870,369.80	4,368,474,701.48	1,010,870,369.80

项 目	期末数		期初数	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
资产评估增值	6,307,208,600.08	1,576,802,150.02	6,307,208,600.08	1,576,802,150.02
其他	1,102,563,343.26	275,640,835.81	837,020,150.52	209,255,037.63

(2) 以抵消后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	期末数		期初数	
	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	760,343,299.15	4,131,059,955.32	755,187,160.81	3,676,141,290.57
递延所得税负债	760,343,299.15	6,817,631,699.01	755,187,160.81	6,695,812,238.18

31. 其他非流动资产

项 目	期末数	期初数
待抵扣进项税额	6,055,950,094.37	12,478,305,366.72
其他非流动资产	15,249,330,827.59	16,709,330,827.59
合同取得成本	2,523,332.01	2,445,968.96
预付工程款		90,855,103.16
宝成复线	691,370,000.00	
内昆线	450,000,000.00	
成都枢纽北编组站	27,288,564.00	
达成扩能	240,597,450.00	
遂渝二线	137,511,512.00	5,637,500.00
襄渝二线	251,444,550.00	
兰渝铁路	526,229,350.00	
待处理财产损益	7,165.14	
大额存单		10,991,784.51
待认证进项税	1,301,341,358.94	
广北二专路资产净值	429,212,344.94	429,212,344.94
临时工程用简易房	265,570,147.10	
成都瑞银汉安城镇化投资中心（有限合	41,885,839.44	41,885,839.44

项 目	期末数	期初数
伙）基金股权投资		
委托贷款	75,630,000.00	87,300,000.00
PPP 投资	5,201,364,530.67	5,364,385,455.34
嘉兴爱信泽璟投资合伙企业（有限合伙）基金	23,527,334.68	23,527,334.68
未确权的铁路资产	400,000,000.00	5,520,042,832.76
临时工程	163,032,050.59	
设备采购款	18,391,381.23	
预付长期资产款项	45,749,026,427.71	30,400,954,089.02
郎川公路资产	1,441,223,812.62	1,441,223,812.62
预计超过一年以上的合同资产		410,023,536.22
应收保理款本金	807,605,099.65	
达成铁路有限责任公司	10,637,500.00	10,637,500.00
材料款	14,708,454.00	
其他	281,985,005.56	603,031,397.77
合 计	79,857,394,132.24	73,629,790,693.73

32. 短期借款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
短期借款	16,242,472,655.44	19,622,111,604.64
应付短期融资款		
合 计	16,242,472,655.44	19,622,111,604.64

(2) 短期借款

短期借款分类

项 目	期末数	期初数
质押借款	344,669,995.00	779,193,457.91
抵押借款	985,640,000.00	420,000,000.00
保证借款	2,538,804,663.86	1,837,198,232.09

项 目	期末数	期初数
信用借款	11,722,073,985.97	15,863,659,512.87
信用证融资		
应收账款保理		
票据贴现		32,502,332.97
其他	651,284,010.61	689,558,068.80
合 计	16,242,472,655.44	19,622,111,604.64

33. △拆入资金

项 目	期末数	期初数
境内非银行金融机构拆入	693,591,972.17	673,861,180.48
合 计	693,591,972.17	673,861,180.48

34. 交易性金融负债

项 目	期末公允价值	期初公允价值
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	196,240.22	304,473.65
合 计	196,240.22	304,473.65

35. 应付票据

种 类	期末数	期初数
商业承兑汇票	3,527,963,838.92	1,594,358,894.94
银行承兑汇票	1,381,803,934.27	4,401,259,439.04
国内信用证	171,287,335.69	212,800,000.00
国际信用证	11,965,400.61	
合 计	5,093,020,509.49	6,208,418,333.98

36. 应付账款

(1) 账龄分析

账 龄	期末数	期初数
-----	-----	-----

账 龄	期末数	期初数
1 年以内（含，下同）	10,510,167,639.70	14,238,182,441.76
1-2 年	21,160,825,284.04	23,676,541,059.10
2-3 年	4,778,480,969.79	5,437,072,480.78
3 年以上	3,065,469,158.75	3,524,592,651.93
合 计	39,514,943,052.28	46,876,388,633.57

(2) 账龄超过 1 年的重要应付账款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
中国建筑第八工程局有限公司	617,517,337.53	未结算
成都华川公路建设（集团）有限公司	441,726,398.03	未结算
苏州融洲旅业发展有限公司	432,625,793.77	未结算
成都冶金实验厂有限公司	411,869,653.98	未结算
山西晋南钢铁集团有限公司	318,584,070.80	未结算
舞阳钢铁有限责任公司	298,262,404.96	未结算
内江通诚贸易有限公司	294,504,432.35	未结算
结构化主体优先级份额	233,328,999.53	未结算
重庆永航钢铁集团有限公司	242,778,761.06	未结算
泸州市发展和改革委员会铁路建设办公室	239,752,957.00	未结算
小 计	3,530,950,809.01	

37. 预收款项

(1) 账龄分析

项 目	期末数	期初数
1 年以内（含 1 年）	230,011,266.76	170,184,870.24
1 年以上	208,071,986.75	153,952,041.41
合 计	438,083,253.51	324,136,911.65

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

债权单位名称	期末数	未结转原因
中国电信股份有限公司四川分公司	8,009,763.84	预收管道租赁费

湖南长城计算机系统有限公司	39,713,623.22	未达到结算条件
大庆油田有限责任公司	5,166,800.21	未到租金确认时间节点
中国石化销售股份有限公司四川石油分公司	21,676,973.08	分期确认收入
四川省财政厅	81,211,200.00	尚未完成清算
中国国家铁路集团有限公司资金清算中心	6,072,618.24	铁路运输收入预付款
中铁建四川德都高速公路有限公司	15,727,999.86	未达到决算要求
四川中企汇融企业管理有限公司	10,113,932.80	未达到结算条件
上海博强重工集团有限公司	27,990,000.00	未达到结算条件
小 计	215,682,911.25	

38. 合同负债

项 目	期末数	期初数
预收工程款	2,811,275,362.06	2,698,553,228.46
预收房款	5,686,594,082.04	2,640,583,446.18
预收商品款	3,748,362,430.19	2,627,712,806.43
商品贸易款	48,511,919.51	436,887,612.54
服务区经营款	19,185,653.76	182,180,293.33
预收服务费		
预收物业服务费	27,960,709.57	20,393,380.50
预收油品款		
永久性占地补偿款		
预收运输款		
预收其他	248,592,631.61	219,989,644.87
合 计	12,590,482,788.74	8,826,300,412.31

39. △卖出回购金融资产款

项 目	期末数	期初数
债券	1,038,576,415.38	324,062,595.90
基金	301,645,216.86	280,227,930.88

同业存单	858,656,570.97	838,093,898.08
合 计	2,198,878,203.21	1,442,384,424.86

40. △代理买卖证券款

项 目	期末数	期初数
普通经纪业务	5,026,696,242.66	5,125,868,846.80
其中：个人	4,838,921,022.40	260,553,517.53
机构	187,775,220.26	4,865,315,329.27
小 计	5,026,696,242.66	5,125,868,846.80
信用业务	259,446,827.73	318,691,580.29
其中：个人	257,515,766.07	313,038,552.18
机构	1,931,061.66	5,653,028.11
小 计	259,446,827.73	318,691,580.29
合 计	5,286,143,070.39	5,444,560,427.09

41. 应付职工薪酬

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
短期薪酬	5,474,087,615.50	5,404,961,448.71	6,359,118,923.43	4,519,930,140.78
离职后福利—设定提存计划	352,166,304.14	845,163,354.68	967,508,649.07	229,821,009.75
辞退福利	30,919,433.10	3,051,063.80	29,751,189.79	4,219,307.11
1 年内到期的其他福利				
其他	8,040.00	6,188,550.03	7,468,057.52	-1,271,467.49
合 计	5,857,181,392.74	6,259,364,417.22	7,363,846,819.81	4,752,698,990.15

(2) 短期薪酬明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
工资、奖金、津贴和补贴	4,863,935,327.93	3,931,252,310.69	4,823,812,833.69	3,971,374,804.93
职工福利费	3,880,153.46	309,250,847.21	309,128,899.12	4,002,101.55

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
社会保险费	149,704,149.72	491,835,509.04	532,294,033.92	109,245,624.84
其中：医疗 保险费及生育 保险费	79,265,709.00	373,775,391.59	390,251,616.43	62,789,484.16
工伤保险 费	3,002,627.61	32,377,193.99	31,869,353.50	3,510,468.10
其他	67,435,813.11	85,682,923.46	110,173,063.99	42,945,672.58
住房公积金	33,399,962.56	470,783,821.98	474,559,273.29	29,624,511.25
工会经费和职 工教育经费	413,008,175.09	142,563,690.89	158,288,885.47	397,282,980.51
短期带薪缺勤		2,892,319.55	2,678,029.41	214,290.14
其他短期薪酬	-11,728,352.18	327,331.74	327,331.74	-11,728,352.18
非货币性福利	21,888,198.92	56,055,617.61	58,029,636.79	19,914,179.74
小 计	5,474,087,615.50	5,404,961,448.71	6,359,118,923.43	4,519,930,140.78

(3) 设定提存计划明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
基本养老保险	57,086,136.89	620,690,294.41	631,260,505.59	46,515,925.71
失业保险费	3,626,115.12	23,138,423.08	23,425,979.79	3,338,558.41
企业年金缴费	291,454,052.13	201,334,637.19	312,822,163.69	179,966,525.63
小 计	352,166,304.14	845,163,354.68	967,508,649.07	229,821,009.75

42. 应交税费

项 目	期末数	期初数
增值税	924,196,607.09	1,143,908,966.82
资源税	8,043,195.15	10,184,704.94
企业所得税	704,175,027.49	1,283,899,041.79
城市维护建设税	30,566,834.79	50,501,489.94
房产税	2,695,596.53	3,089,704.06
土地使用税	24,999,483.21	23,364,226.87
个人所得税	61,208,764.91	161,249,291.01
教育费附加（含地方教育附加）	26,203,890.03	42,277,194.96

项 目	期末数	期初数
其他税费	508,511,049.26	784,440,400.89
合 计	2,290,600,448.46	3,502,915,021.28

43. 其他应付款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应付利息		1,051,309.45
应付股利	1,492,656,386.06	923,893,324.08
其他应付款	26,981,647,843.42	26,245,516,059.71
合 计	28,474,304,229.48	27,170,460,693.24

(2) 应付利息

项 目	期末数	期初数
其他利息		1,051,309.45
小 计		1,051,309.45

(3) 应付股利

单位名称	期末数	期初数
普通股股利	645,211,594.73	202,496,125.04
划分为权益工具的优先股/永续债股利	847,444,791.33	721,397,199.04
小 计	1,492,656,386.06	923,893,324.08

(4) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

项 目	期末数	期初数
保证金及押金	14,414,315,752.12	14,670,571,190.46
关联方往来款	2,172,266,435.77	3,165,357,888.24
应付代收款	5,684,947,192.98	2,044,919,437.32
工程暂扣款		1,473,934,306.17
信托业保障基金		1,279,093,159.68
待清理款项	972,625,432.69	728,070,871.72

返还利润及延迟履行金		646,431,418.25
应付重整计划现金清偿款		440,479,636.42
限制性股票回购义务		144,246,908.70
购房意向金		38,294,033.39
安全风险抵押金		29,893,496.32
征地款		
待清分通行费	1,668,801,051.34	
外部借款	147,069,856.02	
担保费	373,184,737.19	
其他	1,548,437,385.31	1,584,223,713.04
小 计	26,981,647,843.42	26,245,516,059.71

2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

债权单位名称	期末数	未偿还原因
甘孜藏族自治州人民政府	500,000,000.00	政府专项债
达州市国土资源局	368,757,082.35	未结算
嘉兴·瑞壹投资合伙企业	296,000,000.00	公司经营困难
邓勉明	150,000,000.00	未结算
泸州市兴泸投资集团有限公司	93,138,525.00	无能力偿还
中交建筑集团有限公司	86,105,695.00	往来款
张长江	64,044,484.47	无资金来源
中国铁建投资集团有限公司	57,792,000.00	无能力偿还
其他	1,702,924,292.55	无能力偿还
小 计	3,318,762,079.37	

44. 一年内到期的非流动负债

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的长期借款	71,583,534,585.43	66,441,304,249.94
1 年内到期的应付债券	22,764,982,096.00	13,821,210,007.82
1 年内到期的长期应付款	1,608,499,791.63	1,926,191,133.73

项 目	期末数	期初数
1 年内到期的租赁负债	75,079,003.85	145,635,235.67
1 年内到期的应付利息	562,414,702.60	
1 年内到期的其他长期负债	112,738,702.84	1,212,588,321.80
合 计	96,707,248,882.35	83,546,928,948.96

45. 其他流动负债

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
增值税金及附加	11,944,117,229.92	11,375,230,327.09
短期应付债券	1,999,816,666.67	8,027,861,243.27
待转销项税	827,032,679.53	1,338,079,883.16
未终止确认的承兑汇票	292,681,346.84	250,874,585.50
其他	1,002,651,094.32	894,096,559.61
合 计	16,066,299,017.28	21,886,142,598.63

(2) 应付债券

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数	本期发行
24 蜀道投资 SCP002	100.00	2024-11-05	210 天	1,000,000,000.00	1,003,137,500.00	
24 蜀道投资 SCP003	100.00	2024-11-06	210 天	1,000,000,000.00	1,001,723,055.56	
24 蜀道投资 SCP004	100.00	2024-11-28	210 天	1,000,000,000.00	1,002,802,222.22	
24 蜀道投资 SCP005	100.00	2024-11-29	150 天	1,000,000,000.00	1,001,545,833.33	
24 蜀道投资 SCP006	100.00	2024-12-03	210 天	1,000,000,000.00	1,001,347,500.00	
24 蜀道投资 SCP007	100.00	2024-12-05	150 天	1,000,000,000.00	1,001,245,833.33	
24 蜀道投资 SCP008	100.00	2024-12-10	210 天	1,000,000,000.00	1,001,016,666.67	
24 四川路桥 CP001	100.00	2023-07-05	366 天	1,000,000,000.00	1,015,042,632.16	
小 计				8,000,000,000.00	8,027,861,243.27	

(续上表)

债券名称	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
24 蜀道投资 SCP002			1,003,137,500.00	
24 蜀道投资 SCP003			1,001,723,055.56	
24 蜀道投资 SCP004			1,002,802,222.22	
24 蜀道投资 SCP005			1,001,545,833.33	
24 蜀道投资 SCP006		1,273,960.45		1,000,073,539.55
24 蜀道投资 SCP007			1,001,245,833.33	
24 蜀道投资 SCP008		1,273,539.55		999,743,127.12
24 四川路桥 CP001			1,015,042,632.16	
小 计		2,547,500.00	6,025,497,076.60	1,999,816,666.67

46. 长期借款

项 目	期末数	期初数
质押借款	370,680,314,577.08	388,162,869,283.89
抵押借款	7,442,979,777.73	6,390,242,085.53
保证借款	51,711,635,199.35	68,539,768,015.78
信用借款	246,894,375,814.19	234,292,221,048.09
保证及抵押、质押借款	62,907,972,880.07	957,035,699.33
其他	2,502,743,694.11	5,367,890,418.37
合 计	742,140,021,942.53	703,710,026,550.99

47. 应付债券

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
中期票据	78,662,302,000.68	86,422,119,962.87
公司债券	24,420,059,778.85	11,594,089,456.62

项 目	期末数	期初数
企业债	1,297,785,462.52	495,294,310.06
私募债	2,657,831,582.45	991,750,104.05
可交换债	5,005,203,872.29	
ABS	191,271,048.35	
其他	50,388,013.70	
合 计	112,284,841,758.84	99,503,253,833.60

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
21 川交投 MTN001	100	2021-3-4	5 年	2,000,000,000.00	929,014,794.47
21 蜀道投资 MTN003	100	2021-11-3	5 年	2,500,000,000.00	2,498,127,632.08
21 蜀道投资 MTN005	100	2021-11-17	5 年	2,500,000,000.00	2,498,032,011.45
21 川铁投 MTN001	100	2021-1-7	5 年	1,000,000,000.00	997,528,301.85
21 川铁投 MTN002	100	2021-1-14	5 年	1,000,000,000.00	998,222,924.49
21 川铁投 MTN003	100	2021-2-1	5 年	1,000,000,000.00	997,000,000.00
21 川铁投 MTN005	100	2021-5-10	5 年	3,000,000,000.00	1,836,187,735.85
22 蜀道投资 MTN001	100	2022-1-18	5 年	2,000,000,000.00	1,998,838,154.72
22 蜀道投资 MTN003	100	2022-2-17	5 年	2,500,000,000.00	2,498,270,660.38
22 蜀道投资 MTN005	100	2022-3-11	5 年	2,000,000,000.00	1,999,405,320.75
22 蜀道投资 MTN006	100	2022-4-20	5 年	2,000,000,000.00	1,999,096,620.75
22 蜀道投资 MTN008 (乡村振兴)	100	2022-5-26	5 年	2,000,000,000.00	1,999,652,800.00
23 蜀道投资 MTN002	100	2023-4-18	3 年	2,000,000,000.00	1,999,970,000.00
23 蜀道投资 MTN004	100	2023-6-13	5 年	1,000,000,000.00	999,970,000.00
23 蜀道投资 MTN003	100	2023-6-7	3 年	1,500,000,000.00	1,499,970,000.00
23 蜀道投资 MTN005	100	2023-6-29	5 年	2,000,000,000.00	1,999,870,000.00
23 蜀道投资 MTN006	100	2023-7-12	3 年	1,000,000,000.00	999,914,000.00
23 蜀道投资 MTN007	100	2023-7-31	5 年	2,000,000,000.00	1,999,670,000.00
23 蜀道投资 MTN008	100	2023-8-11	5 年	1,500,000,000.00	1,499,736,000.00
24 蜀道投资 MTN003	100	2024-2-23	10 年	1,500,000,000.00	1,499,713,083.33

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
24 蜀道投资 MTN001	100	2024-1-16	5 年	1,000,000,000.00	999,875,000.00
24 蜀道投资 MTN002	100	2024-1-31	5 年	2,500,000,000.00	2,503,165,000.00
24 蜀道投资 MTN005	100	2024-3-26	10 年	1,500,000,000.00	1,499,891,000.00
24 蜀道投资 MTN004	100	2024-3-6	5 年	1,500,000,000.00	1,499,741,000.00
24 蜀道投资 MTN006B	100	2024-4-9	15 年	500,000,000.00	499,855,333.33
24 蜀道投资 MTN006A	100	2024-4-9	10 年	1,000,000,000.00	999,785,666.67
24 蜀道投资 MTN007	100	2024-4-17	5 年	1,500,000,000.00	1,499,891,000.00
24 蜀道投资 MTN008	100	2024-4-26	5 年	1,500,000,000.00	1,499,741,000.00
24 蜀道投资 MTN009	100	2024-6-24	3 年	2,000,000,000.00	1,999,875,000.00
24 蜀道 01	100	2024-7-4	10 年	1,000,000,000.00	999,120,000.00
24 蜀道投资 MTN010B	100	2024-7-17	20 年	500,000,000.00	499,922,000.00
24 蜀道投资 MTN010A	100	2024-7-17	10 年	1,500,000,000.00	1,499,741,000.00
24 蜀道投资 MTN011	100	2024-7-24	10 年	2,000,000,000.00	1,999,880,600.00
24 蜀道投资 MTN012	100	2024-8-26	10 年	2,000,000,000.00	1,999,975,000.00
24 蜀道 02	100	2024-9-10	15 年	2,000,000,000.00	1,998,280,160.00
24 蜀道投资 MTN013	100	2024-9-24	10 年	2,000,000,000.00	1,999,975,000.00
24 蜀道 04	100	2024-10-10	10 年	1,000,000,000.00	999,150,000.00
24 蜀道 05	100	2024-10-10	7 年	1,000,000,000.00	999,150,000.00
24 蜀道投资 MTN014	100	2024-10-17	10 年	2,000,000,000.00	1,999,975,000.00
24 蜀道投资 MTN015	100	2024-11-1	7 年	2,000,000,000.00	1,999,975,000.00
24 蜀道投资 MTN016	100	2024-11-12	5 年	2,000,000,000.00	1,999,975,000.00
24 蜀道 06	100	2024-11-18	5 年	800,000,000.00	799,344,064.00
24 蜀道 07	100	2024-11-18	7 年	1,200,000,000.00	1,198,935,000.00
24 蜀道投资 MTN017	100	2024-11-20	3 年	2,000,000,000.00	1,999,975,000.00
25 蜀道投资 MTN001	100	2025-2-26	10 年	1,200,000,000.00	
24 蜀道 EB	100	2025-1-1	3 年	2,000,000,000.00	
25 蜀道 EB	100	2025-4-21	3 年	3,000,000,000.00	
25 蜀道 01	100	2025-1-23	5 年	2,000,000,000.00	
25 蜀道 02	100	2025-4-23	10 年	1,300,000,000.00	

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
25 蜀道 03	100	2025-4-28	5 年	1,500,000,000.00	
25 蜀道 K1	100	2025-6-17	3 年	2,000,000,000.00	
25 蜀城 01	100	2025-1-7	5 年	740,000,000.00	
25 蜀城 02	100	2025-3-10	5 年	830,000,000.00	
24 蜀城 02	100	2024-11-26	5 年	1,000,000,000.00	991,750,104.05
21 成高 01	100	2021-5-12	5 年	600,000,000.00	600,110,232.62
21 川高速 MTN006	100	2021-8-4	5 年	1,000,000,000.00	70,000,000.00
21 川高速 MTN007	100	2021-9-15	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
21 川高速 MTN008	100	2021-11-24	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
22 川高速 MTN001	100	2022-4-27	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
22 川高速 MTN002	100	2022-7-20	5 年	1,400,000,000.00	1,400,000,000.00
22 川高速 MTN003	100	2022-10-18	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
23 川高速 MTN001	100	2023-1-12	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
23 川高速 MTN003	100	2023-2-6	3 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
23 川高速 MTN004	100	2023-4-19	3 年	1,600,000,000.00	1,600,000,000.00
23 川高速 MTN007	100	2023-9-11	5 年	400,000,000.00	400,000,000.00
23 川高速 MTN009	100	2023-12-13	10 年	600,000,000.00	600,000,000.00
24 川高速 MTN001	100	2024-1-18	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高速 MTN004A	100	2024-3-14	10 年	500,000,000.00	500,000,000.00
24 川高速 MTN004B	100	2024-3-14	15 年	500,000,000.00	500,000,000.00
24 川高速 MTN006	100	2024-4-15	5 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高速 MTN007	100	2024-5-6	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高速 MTN008	100	2024-6-13	10 年	800,000,000.00	800,000,000.00
24 川高速 MTN009	100	2024-7-1	15 年	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
24 川高速 MTN010	100	2024-7-25	20 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高速 MTN011	100	2024-8-22	20 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高速 MTN012	100	2024-11-5	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高速 MTN013	100	2024-11-11	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
24 川高 01	100	2024-8-20	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	期初数
24 川高 V1	100	2024-11-21	10 年	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
25 川高速 MTN001	100	2025-2-26	15 年	1,500,000,000.00	
25 川高速 MTN002	100	2025-3-3	15 年	1,500,000,000.00	
25 川高 K1	100	2025-2-24	10 年	1,500,000,000.00	
25 川高 KV1	100	2025-4-22	10 年	1,420,000,000.00	
25 川高速 MTN003	100	2025-6-10	7 年	1,000,000,000.00	
25 蜀资 01	100	2025-4-17	5 年	1,000,000,000.00	
华泰-蜀道租赁第 1 期资产支持专项计划 (成渝双城经济圈)	100	2025-5-30	1-3 年	475,000,000.00	
23 四川路桥 MTN001	100	2023-7-12	3 年	800,000,000.00	806,772,562.25
24 川桥 01	100	2024-4-15	5 年	500,000,000.00	495,294,310.06
24 四川路桥 MTN001	100	2024-3-20	3 年	500,000,000.00	496,952,262.24
24 四川路桥 MTN002	100	2024-6-21	3 年	700,000,000.00	692,497,078.65
24 四川路桥 MTN003	100	2024-10-14	5 年	1,200,000,000.00	1,206,494,419.61
25 川桥 01	100	2025-2-18	5 年	800,000,000.00	
25 川桥 02	100	2025-4-18	5 年	1,200,000,000.00	
25 川桥 03	100	2025-5-8	3 年	1,500,000,000.00	
21 成渝高速 MTN001	100	2021-5-31	5 年	1,000,000,000.00	100,000,000.00
24 成渝 01	100	2024-5-24	5 年	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
尊享定制 19 号收益凭证	100	2025-3-28	1.5 年	20,000,000.00	
尊享定制 18 号收益凭证	100	2025-3-13	1.5 年	30,000,000.00	
小 计				130,115,000,000.00	99,503,253,833.60

(续上表)

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
21 川交投 MTN001		47,079,872.31		24,180,000.00	951,914,666.78
21 蜀道投资 MTN003		61,554,867.92	-2,554,867.92		2,557,127,632.08

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
21 蜀道投资 MTN005		53,552,572.03	-2,694,238.55		2,548,890,344.93
21 川铁投 MTN001		65,625,086.27		42,800,000.00	1,020,353,388.12
21 川铁投 MTN002		64,059,627.88		42,800,000.00	1,019,482,552.37
21 川铁投 MTN003		68,280,217.39	-3,500,000.00	43,800,000.00	1,017,980,217.39
21 川铁投 MTN005		82,016,025.62		44,344,000.00	1,873,859,761.47
22 蜀道投资 MTN001		98,638,888.75		67,000,000.00	2,030,477,043.47
22 蜀道投资 MTN003		95,222,222.09		85,000,000.00	2,508,492,882.47
22 蜀道投资 MTN005		95,338,457.16	-900,679.25	72,800,000.00	2,021,043,098.66
22 蜀道投资 MTN006		83,178,333.46		69,800,000.00	2,012,474,954.21
22 蜀道投资 MTN008 (乡村振兴)		71,431,111.23		65,600,000.00	2,005,483,911.23
23 蜀道投资 MTN002		74,736,666.67		62,400,000.00	2,012,306,666.67
23 蜀道投资 MTN004		33,944,444.36		32,500,000.00	1,001,414,444.36
23 蜀道投资 MTN003		47,750,000.00		45,000,000.00	1,502,720,000.00
23 蜀道投资 MTN005		67,611,666.67			2,067,481,666.67
23 蜀道投资 MTN006		28,226,666.59			1,028,140,666.59
23 蜀道投资 MTN007		62,126,111.18	530,000.00		2,062,326,111.18
23 蜀道投资 MTN008		42,810,666.67	414,000.00		1,542,960,666.67
24 蜀道投资 MTN003		58,966,250.00		43,950,000.00	1,514,729,333.33
24 蜀道投资 MTN001		42,065,555.50		28,900,000.00	1,013,040,555.50

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
24 蜀道投资 MTN002		94,965,425.66		70,500,000.00	2,527,630,425.66
24 蜀道投资 MTN005		56,780,666.67	409,000.00	44,700,000.00	1,512,380,666.67
24 蜀道投资 MTN004		53,127,500.00		40,350,000.00	1,512,518,500.00
24 蜀道投资 MTN006B		19,030,555.60		15,500,000.00	503,385,888.93
24 蜀道投资 MTN006A		36,055,555.51		29,500,000.00	1,006,341,222.18
24 蜀道投资 MTN007		45,208,333.33		37,500,000.00	1,507,599,333.33
24 蜀道投资 MTN008		44,270,833.33		37,500,000.00	1,506,511,833.33
24 蜀道投资 MTN009		45,950,000.00	325,000.00	45,000,000.00	2,001,150,000.00
24 蜀道 01		24,976,666.70			1,024,096,666.70
24 蜀道投资 MTN010B		12,624,305.59			512,546,305.59
24 蜀道投资 MTN010A		36,729,583.33			1,536,470,583.33
24 蜀道投资 MTN011		46,052,733.30	319,400.00		2,046,252,733.30
24 蜀道投资 MTN012		45,450,000.00			2,045,425,000.00
24 蜀道 02		42,065,555.59			2,040,345,715.59
24 蜀道投资 MTN013		38,652,777.81			2,038,627,777.81
24 蜀道 04		20,872,222.20			1,020,022,222.20
24 蜀道 05		19,500,000.00			1,018,650,000.00
24 蜀道投资 MTN014		39,113,888.92	225,000.00		2,039,313,888.92
24 蜀道投资 MTN015		36,163,888.91			2,036,138,888.91
24 蜀道投资 MTN016		30,609,444.42	225,000.00		2,030,809,444.42
24 蜀道 06		11,635,555.58			810,979,619.58
24 蜀道 07		19,286,666.67			1,218,221,666.67

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
24 蜀道投资 MTN017		27,232,777.80	225,000.00		2,027,432,777.80
25 蜀道投资 MTN001	1,200,000,000.00	9,745,866.67	67,200.00		1,209,813,066.67
24 蜀道 EB	2,000,000,000.00	1,139,444.46	1,040,000.00		2,002,179,444.46
25 蜀道 EB	3,000,000,000.00	1,617,500.00	1,560,000.00		3,003,177,500.00
25 蜀道 01	2,000,000,000.00	19,195,555.54	1,640,000.00		2,020,835,555.54
25 蜀道 02	1,300,000,000.00	5,823,277.77	65,000.00		1,305,888,277.77
25 蜀道 03	1,500,000,000.00	5,584,166.67	30,000.00		1,505,614,166.67
25 蜀道 K1	2,000,000,000.00	1,415,555.56			2,001,415,555.56
25 蜀城 01	740,000,000.00	7,937,260.27	31,047,916.23		778,985,176.50
25 蜀城 02	830,000,000.00	6,621,808.22	34,792,301.90		871,414,110.12
24 蜀城 02		15,682,191.78			1,007,432,295.83
21 成高 01		7,533,549.04		4,710,854.31	602,932,927.35
21 川高速 MTN006					70,000,000.00
21 川高速 MTN007					1,000,000,000.00
21 川高速 MTN008					1,000,000,000.00
22 川高速 MTN001					1,000,000,000.00
22 川高速 MTN002					1,400,000,000.00
22 川高速 MTN003					1,000,000,000.00
23 川高速 MTN001					1,000,000,000.00
23 川高速 MTN003					1,000,000,000.00
23 川高速 MTN004					1,600,000,000.00
23 川高速 MTN007					400,000,000.00
23 川高速 MTN009					600,000,000.00

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
24 川高速 MTN001					1,000,000,000.00
24 川高速 MTN004A					500,000,000.00
24 川高速 MTN004B					500,000,000.00
24 川高速 MTN006					1,000,000,000.00
24 川高速 MTN007					1,000,000,000.00
24 川高速 MTN008					800,000,000.00
24 川高速 MTN009					1,500,000,000.00
24 川高速 MTN010					1,000,000,000.00
24 川高速 MTN011					1,000,000,000.00
24 川高速 MTN012					1,000,000,000.00
24 川高速 MTN013					1,000,000,000.00
24 川高 01					1,000,000,000.00
24 川高 V1					1,000,000,000.00
25 川高速 MTN001	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
25 川高速 MTN002	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
25 川高 K1	1,500,000,000.00				1,500,000,000.00
25 川高 KV1	1,420,000,000.00				1,420,000,000.00
25 川高速 MTN003	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00
25 蜀资 01	1,000,000,000.00				1,000,000,000.00
华泰-蜀道 租赁第 1 期 资产支持 专项计划 (成渝双城	475,000,000.00	809,822.23			475,809,822.23

债券名称	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末数
经济圈)					
23 四川路桥 MTN001		12,575,780.82	57,587.68		819,405,930.75
24 川桥 01		6,644,931.51	88,255.41		502,027,496.98
24 四川路桥 MTN001		6,620,136.99	34,884.57		503,607,283.80
24 四川路桥 MTN002		7,636,712.33	48,842.02		700,182,633.00
24 四川路桥 MTN003		16,364,383.56	54,288.52		1,222,913,091.69
25 川桥 01	800,000,000.00	6,148,493.15	-1,451,897.47		804,696,595.68
25 川桥 02	1,200,000,000.00	5,425,315.07	-692,463.22		1,204,732,851.85
25 川桥 03	1,500,000,000.00	4,660,273.97	-857,349.31		1,503,802,924.66
21 成渝高速 MTN001					100,000,000.00
24 成渝 01					2,000,000,000.00
尊享定制 19 号收益凭证	20,000,000.00	141,643.84			20,141,643.84
尊享定制 18 号收益凭证	30,000,000.00	246,369.86			30,246,369.86
减：1 年内到期部分年末余额					15,037,964,687.04
小 计	26,515,000,000.00	2,340,140,285.98	60,547,180.61	1,096,134,854.31	112,284,841,758.84

48. 租赁负债

项 目	期末数	期初数
租赁付款额	846,480,691.13	898,746,641.86
减：未确认的融资费用	399,237,812.11	224,783,262.29
重分类至一年内到期的非流动负债	75,079,003.85	145,635,235.67
租赁负债净额	372,163,875.17	528,328,143.90

49. 长期应付款

项 目	期末数	期初数
长期应付款	7,315,061,080.42	7,591,689,551.98
专项应付款	204,594,183.03	205,840,071.95
合 计	7,519,655,263.45	7,797,529,623.93

(1) 长期应付款项期末余额最大的前 5 项

项 目	期末数	期初数
中银金融租赁有限公司	2,601,962,181.85	2,579,199,665.79
交银金融租赁有限责任公司	1,700,000,000.00	1,730,000,000.00
工银金融租赁有限公司	1,147,106,483.62	1,601,114,970.07
建信金融租赁有限公司	588,362,555.55	608,000,000.00
成都交投交通建设管理集团有限公司	398,322,786.80	390,313,277.79
小 计	6,435,754,007.82	6,908,627,913.65

(2) 专项应付款期末余额最大的前 5 项

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
峨汉高速	98,431,600.00			98,431,600.00
职工安置费	69,015,436.03			69,015,436.03
改制预留费用	15,992,786.53		903,211.00	15,089,575.53
离退休补助经费	9,150,000.00			9,150,000.00
“5.12”地震抗震救灾专项资金	3,540,000.00			3,540,000.00
小 计	196,129,822.56		903,211.00	195,226,611.56

50. 预计负债

项 目	期末数	期初数
BOT 高速公路路面修复义务	868,712,953.70	793,218,689.99
对外提供担保	370,010,236.98	463,842,139.98
重组义务	76,400,009.13	76,400,009.13
待执行的亏损合同	45,937,090.62	27,250,131.12
矿山环境恢复准备金	12,712,255.19	

项 目	期末数	期初数
未决诉讼	4,977,211.54	14,847,683.36
弃置费用	1,955,050.40	14,234,767.42
其他	13,363,988.80	14,498,620.06
合 计	1,394,068,796.36	1,404,292,041.06

51. 递延收益

(1) 明细情况

项目/类别	期初数	本期增加	本期减少	期末数
政府补助	5,288,152,200.09	586,494,068.26	175,253,795.11	5,699,392,473.24
PPP 公司 政府方投 资款		690,000.00		690,000.00
其他		37,893,663.93	3,654,474.66	34,239,189.27
合 计	5,288,152,200.09	625,077,732.19	178,908,269.77	5,734,321,662.51

(2) 政府补助明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
项目建设扶持资 金补助	1,220,842,282.00	116,469,292.60		1,337,311,574.60
征地拆迁补偿	333,023,255.80			333,023,255.80
方山互通改造工 程	329,714,397.19			329,714,397.19
路产占用补偿款	274,361,292.88	-6,513,725.43		267,847,567.45
车辆购置税收入 补助地方资金	206,535,033.64			206,535,033.64
四川省取消高速 公路省界收费站工 程补助资金*5	205,566,679.33			205,566,679.33
成都绕城高速金 凤凰项目	187,367,057.07		892,891.92	186,474,165.15
东西城市轴线东 段（东二环-龙泉驿 区界）工程绕城节 点匝道收费站及配	177,162,300.00			177,162,300.00

套附属设施工程				
南部互通式立交工程政府补助	155,378,624.98			155,378,624.98
锦城绿道绕城高速沿线景观提升一期工程	130,484,310.42			130,484,310.42
BOT 项目税收返还	124,597,315.34		22,500.00	124,574,815.34
税收返还	123,237,658.76			123,237,658.76
达陕路新增百里峡互通工程	118,836,753.20		7,585,324.68	111,251,428.52
达渝高速邻水县城南互通立交工程	112,460,258.81		2,377,384.56	110,082,874.25
省级补助	15,280,812.06	41,793,858.00	1,991,264.98	55,083,405.08
中央补助		585,905.00		585,905.00
科技专项经费		37,221,458.34		37,221,458.34
交通基础数字化转型专项财政奖补资金		11,536,306.00		11,536,306.00
省级交通厅专项资金		58,371,534.00		58,371,534.00
专项补助		67,646,713.69		67,646,713.69
取消高速公路省界收费站工程补助		19,544,544.90	2,815,401.59	16,729,143.31
G76 厦蓉高速（纳黔）摩尼互通匝道工程		19,916,960.00	9,499,998.00	10,416,962.00
政府补助		98,957,718.15	31,807,574.36	67,150,143.79
巴达高速兴文收费站改扩建工程		4,000,000.00	1,131,160.11	2,868,839.89
车购税补助		8,350,975.00		8,350,975.00
三代手续费		19,918,059.00	1,576,539.96	18,341,519.04
稳岗补贴		943,711.36		943,711.36
省级科技专项经费		24,449.52		24,449.52
扩岗补助		1,500.00		1,500.00
2018 年邻水北互		5,000,000.00	2,064,275.40	2,935,724.60

通立交工程				
新增鸣龙互通		5,000,000.00	1,281,250.02	3,718,749.98
新增西平互通		4,000,000.00	2,019,777.78	1,980,222.22
取消省界收费站补助		47,524,241.45	-5,363,259.02	52,887,500.47
取消省界站补助			-146,557.00	146,557.00
泸黄改扩建项目		1,170,000.00		1,170,000.00
成仁快速路江家互通立交提升改造工程		6,513,725.43		6,513,725.43
其他	1,573,304,168.61	18,516,841.25	115,698,267.77	1,476,122,742.09
合 计	5,288,152,200.09	586,494,068.26	175,253,795.11	5,699,392,473.24

(续上表)

项 目	期末账面余额		计入当年损益金额
	列入其他流动负债金额	列入递延收益金额	
项目建设扶持资金补助		1,337,311,574.60	
征地拆迁补偿		333,023,255.80	
方山互通改造工程		329,714,397.19	
路产占用补偿款		267,847,567.45	
车辆购置税收入补助地方资金		206,535,033.64	
四川省取消高速公路省界收费站工程补助资金*5		205,566,679.33	
成都绕城高速金凤凰项目		186,474,165.15	892,891.92
东西城市轴线东段（东二环-龙泉驿区界）工程绕城节点匝道收费站及配套附属设施工程		177,162,300.00	
南部互通式立交工程政府补助		155,378,624.98	
锦城绿道绕城高速沿线景观提升一期工程		130,484,310.42	
BOT 项目税收返还		124,574,815.34	

税收返还		123,237,658.76	
达陕路新增百里峡互通工程		111,251,428.52	7,585,324.68
达渝高速邻水县城南互通立交工程		110,082,874.25	2,377,384.56
省级补助		55,083,405.08	1,991,264.98
中央补助		585,905.00	
科技专项经费		37,221,458.34	
交通基础数字化转型专项财政奖补资金		11,536,306.00	
省级交通厅专项资金		58,371,534.00	
专项补助		67,646,713.69	
取消高速公路省界收费站工程补助		16,729,143.31	2,815,401.59
G76 厦蓉高速（纳黔）摩尼互通匝道工程		10,416,962.00	9,499,998.00
政府补助		67,150,143.79	26,149,128.79
巴达高速兴文收费站改扩建工程		2,868,839.89	1,131,160.11
车购税补助		8,350,975.00	
三代手续费		18,341,519.04	
稳岗补贴		943,711.36	
省级科技专项经费		24,449.52	
扩岗补助		1,500.00	
2018 年邻水北互通立交工程		2,935,724.60	2,064,275.40
新增鸣龙互通		3,718,749.98	1,281,250.02
新增西平互通		1,980,222.22	2,019,777.78
取消省界收费站补助		52,887,500.47	-5,363,259.02
取消省界站补助		146,557.00	-146,557.00
沪黄改扩建项目		1,170,000.00	
成仁快速路江家互通立交提升改造工程		6,513,725.43	
其他		1,476,122,742.09	115,414,317.77

合 计		5, 699, 392, 473. 24	167, 712, 359. 58
-----	--	----------------------	-------------------

52. 其他非流动负债

项 目	期末数	期初数
地方专项债券	1, 458, 170, 000. 00	1, 148, 000, 000. 00
企业间长期借款	387, 115, 577. 76	976, 800, 000. 00
一年以上合同负债	67, 347, 660. 66	70, 558, 143. 15
管道租赁费	3, 212, 484. 50	3, 976, 228. 75
其他	55, 041, 239. 77	40, 277, 631. 73
合 计	1, 970, 886, 962. 69	2, 239, 612, 003. 63

53. 实收资本

投资者名称	期初数		本期增加	本期减少	期末数	
	投资金额	所占比例 (%)			投资金额	所占比例 (%)
合 计	54, 226, 000, 000. 00	——			54, 226, 000, 000. 00	——
四川发展（控股）有限责任公司	54, 226, 000, 000. 00	100. 00			54, 226, 000, 000. 00	100. 00

54. 其他权益工具

发行在外的金融工具	期初数	本期增加	本期减少	期末数
24 蜀道投资 MTN022	1, 500, 000, 000. 00			1, 500, 000, 000. 00
24 蜀道投资 MTN021	2, 000, 000, 000. 00			2, 000, 000, 000. 00
24 蜀道投资 MTN020	2, 000, 000, 000. 00			2, 000, 000, 000. 00
24 蜀道投资 MTN019	2, 000, 000, 000. 00			2, 000, 000, 000. 00
24 蜀道投资 MTN018	2, 000, 000, 000. 00			2, 000, 000, 000. 00
24 蜀道 Y6	1, 000, 000, 000. 00			1, 000, 000, 000. 00
24 蜀道 Y4	1, 000, 000, 000. 00			1, 000, 000, 000. 00
24 蜀道 Y3	1, 000, 000, 000. 00			1, 000, 000, 000. 00
24 蜀道 Y2	1, 000, 000, 000. 00			1, 000, 000, 000. 00

24 蜀道 Y1	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
23 蜀道投资 MTN001	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
22 蜀道投资 MTN014	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
22 蜀道投资 MTN013	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
22 蜀道投资 MTN012B	400,000,000.00			400,000,000.00
22 蜀道投资 MTN012A	1,600,000,000.00			1,600,000,000.00
22 蜀道投资 MTN011	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
22 蜀道投资 MTN010(乡村振兴)	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
22 蜀道投资 MTN009	2,000,000,000.00			2,000,000,000.00
22 蜀道投资 MTN007	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	
22 蜀道投资 MTN004	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	
22 蜀道投资 MTN002	2,000,000,000.00		2,000,000,000.00	
24 成渝高速 MTN001	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
24 川高 KY02	1,580,000,000.00			1,580,000,000.00
24 川高 Y1	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
24 川高速 MTN005(乡村振兴)	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
24 川高速 MTN003	1,120,000,000.00			1,120,000,000.00
24 川高速 MTN002	1,300,000,000.00			1,300,000,000.00
23 川高速 MTN008	880,000,000.00			880,000,000.00
23 川高速 MTN006(革命老区)	700,000,000.00			700,000,000.00
23 川高速 MTN005	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
平安-四川藏区高速公路基础设施债权投资计划	3,723,000,000.00			3,723,000,000.00
平安资管-古金高速永续债权投资计划(一期)	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
平安资管-古金高速永续债权投资计划(二期)	2,840,000,000.00			2,840,000,000.00
民生通惠-四川铁投永续债权投资计划	1,000,000,000.00			1,000,000,000.00
其他	1,000,000,000.00	1,200,000,000.00		2,200,000,000.00

百瑞恒益 1381 号永续债	3,000,000,000.00			3,000,000,000.00
25 蜀道 Y1		2,000,000,000.00		2,000,000,000.00
25 川高 Y1		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
25 四川路桥 MTN001		1,200,000,000.00		1,200,000,000.00
发行费调整	-20,798,598.10	8,382,540.35		-12,416,057.75
小 计	58,622,201,401.90	5,908,382,540.35	6,000,000,000.00	58,530,583,942.25

55. 资本公积

(1) 明细情况

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
资本（股 本）溢价	76,380,750,876.59			76,380,750,876.59
其他资 本公积	173,632,741,255.26	16,662,520,097.50	1,404,096,933.83	188,891,164,418.93
合 计	250,013,492,131.85	16,662,520,097.50	1,404,096,933.83	265,271,915,295.52

(2) 其他说明

本期资本公积变动原因如下：

项 目	本期增加
省级财政拨入项目建设资本金及车购税补贴	3,430,000,000.00
省自然资源厅划入土地	12,930,816,500.00
子公司资本公积变化及其他	301,703,597.50
合 计	16,662,520,097.50

项 目	本期减少
溢价增持宏达股份调整合并报表资本公积	1,404,096,933.83
合 计	1,404,096,933.83

56. 专项储备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
安全生产费	1,133,340,416.48	710,389,532.71	536,818,622.08	1,306,911,327.11

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
维简费	2,721,515.26			2,721,515.26
合 计	1,136,061,931.74	710,389,532.71	536,818,622.08	1,309,632,842.37

57. 盈余公积

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
法定盈余公积金	8,855,535.91			8,855,535.91
合 计	8,855,535.91			8,855,535.91

58. 一般风险准备

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
一般风险准备	50,495,139.63			50,495,139.63
合 计	50,495,139.63			50,495,139.63

59. 未分配利润

(1) 明细情况

项 目	本期数	上年同期数
上年年末余额	-17,874,853,673.68	-20,025,494,673.54
期初调整金额		
本期期初余额	-17,874,853,673.68	-20,025,494,673.54
本期增加额	-1,048,518,696.34	1,805,104,795.40
其中：本期净利润转入	-1,048,518,696.34	1,805,104,795.40
其他调整因素		
本期减少额	719,753,784.62	1,095,563,218.46
其中：本期提取盈余公积数		
本期提取一般风险准备		
本期分配现金股利数	811,574,787.61	1,095,563,218.46
其他调整因素	-91,821,002.99	
本期期末余额	-19,643,126,154.64	-19,315,953,096.60

(2) 其他说明

本期存在期初调整，详见七（七）本期发生的同一控制下企业合并情况之说明。

(二) 合并利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业务小计	114,718,190,977.89	99,804,857,473.78	113,269,073,139.98	96,772,374,092.28
核心主业 1: 公路铁路投资建设运营	60,635,330,659.95	48,358,109,518.75	66,222,846,915.78	52,054,490,639.36
（1）公路投资建设运营	13,537,597,540.77	6,352,979,108.04	15,663,637,326.86	8,158,166,912.27
车辆通行费（运营）	13,537,597,540.77	6,352,979,108.04	15,663,637,326.86	8,158,166,912.27
（2）铁路投资建设运营	547,923,770.30	697,616,762.27	258,300,005.41	289,550,442.34
运输服务	547,923,770.30	697,616,762.27	258,300,005.41	289,550,442.34
（3）交通工程建设	44,969,334,921.97	40,185,168,695.60	48,636,258,403.02	42,498,501,076.39
工程施工	44,969,334,921.97	40,185,168,695.60	48,636,258,403.02	42,498,501,076.39
其中：PPP 项目建造服务	6,994,307,206.62	6,994,307,206.62	9,941,813,990.30	9,941,813,990.30
（4）工程设计咨询	1,580,474,426.91	1,122,344,952.85	1,664,651,180.49	1,108,272,208.36
核心主业 2: 相关多元产业	53,215,492,060.02	50,906,305,886.20	46,272,829,854.69	44,203,379,786.07
（1）交通物流	41,826,436,178.66	41,195,966,655.39	35,676,455,937.73	35,247,913,814.46
商品销售	16,934,568,913.06	16,512,238,280.79	7,081,054,230.44	7,202,061,755.72
大宗贸易	24,320,644,878.10	24,082,406,973.55	26,001,941,041.55	25,403,490,027.38
物流	571,222,387.50	601,321,401.05	2,593,460,665.74	2,642,362,031.36
（2）交通服务	5,272,345,763.88	4,517,706,614.04	6,769,456,954.47	5,939,858,484.58
能源销售	4,180,634,170.99	3,581,346,597.26	5,009,470,050.90	4,272,810,399.04
其他销售	698,591,870.59	631,629,489.40	1,487,925,178.83	1,394,861,468.54
物业服务	236,401,276.81	229,067,833.25	199,499,141.61	187,077,819.52

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
租赁收入	132,207,511.27	40,370,511.99	46,200,614.55	53,282,536.28
清算服务	24,510,934.22	35,292,182.14	26,361,968.58	31,826,261.20
（3）交通沿线 新型城镇化建设	665,913,487.33	735,947,437.59	431,557,147.48	386,789,259.85
（4）矿产及新 材料	3,589,241,498.63	3,415,965,929.08	1,150,743,085.80	1,019,308,126.93
（5）清洁能源	1,080,843,897.04	628,438,555.59	1,405,476,549.28	984,614,114.99
（6）其他	780,711,234.48	412,280,694.50	839,140,179.93	624,895,985.26
培育主业 1: 智 慧交通	579,920,320.13	469,581,316.19	610,514,510.74	466,598,637.10
系统集成	459,715,766.75	384,029,178.93	547,990,986.71	440,543,106.16
硬件销售	120,204,553.38	85,552,137.26	62,523,524.03	26,055,530.94
培育主业 2: 产 融结合	287,447,937.79	70,860,752.64	162,881,858.77	47,905,029.75
金融服务	278,451,191.67	62,773,428.11	158,771,009.71	47,905,029.75
委托贷款利息 收入	8,996,746.12	8,087,324.53	4,110,849.06	
其他业务小计	1,531,230,281.69	573,685,921.21	1,351,294,489.65	408,719,950.38
清排障业务	5,644,915.15	23,028,313.27	5,489,747.69	18,210,445.18
路产占用业务	39,098,678.83		44,596,550.07	
担保费	605,087,638.15		668,901,984.12	
其他	881,399,049.56	550,657,607.94	632,306,207.77	390,509,505.20
合 计	116,249,421,259.58	100,378,543,394.99	114,620,367,629.63	97,181,094,042.66

2. △利息净收入

项 目	本期数	上年同期数
利息收入	212,306,799.89	49,922,661.14
发放贷款和垫款	72,933,650.52	49,922,661.14
其中：个人贷款和垫款	260,511.81	513,386.33
公司贷款和垫款	72,673,138.71	49,409,274.81

存放同业	84,120,265.28	
拆出资金	54,785,273.06	
买入返售金融资产	467,609.95	
其他利息收入	1.08	
利息支出	32,872,550.78	
拆入资金	9,238,809.83	
卖出回购金融资产款	13,455,471.63	
发行债券	388,013.70	
其他利息支出	9,790,255.62	
利息净收入	179,434,249.11	49,922,661.14

3. △手续费及佣金净收入

项 目	本期数	上年同期数
手续费及佣金收入	178,992,021.71	
其中：结算类业务收入		
银行卡业务收入		
代理类业务收入		
担保类业务收入		
承诺类业务收入		
交易类业务收入		
顾问和咨询类业务收入	5,691,588.39	
托管及其他受托业务收入	6,894,292.58	
其他	166,406,140.74	
手续费及佣金支出	31,533,230.14	
其中：结算类业务支出		
银行卡业务支出		
代理类业务支出		
交易类业务支出		
委托类业务支出		

佣金等其他支出		
其他	31,533,230.14	
手续费及佣金净收入	147,458,791.57	

4. 销售费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	196,569,880.66	190,678,506.47
销售佣金	91,658,240.65	11,744,576.22
租赁费	54,573,678.01	41,300,259.27
固定资产折旧	36,555,553.05	33,757,665.73
安全生产费	27,898,485.93	17,506,304.65
劳务费	20,519,475.34	18,567,984.51
销售推广费	17,534,114.46	21,025,853.99
差旅费	11,864,570.65	9,327,413.11
运输费	8,680,479.73	8,002,169.63
中介机构费	7,727,799.66	3,969,329.40
广告宣传费	6,406,249.79	6,988,408.39
业务招待费	6,040,904.56	6,503,166.83
物业管理费	5,718,559.07	12,728,340.55
公共费用其他	5,710,912.00	5,421,569.60
招投标费用	5,115,801.67	3,188,955.49
水电气费	5,006,015.59	2,971,844.74
长期待摊费用摊销	4,736,112.10	3,779,256.20
销售代理费	4,716,045.33	2,064,926.49
无形资产摊销	4,612,315.58	5,168,696.42
其他	39,352,714.38	38,701,331.97
合 计	560,997,908.21	443,396,559.66

5. 管理费用

项 目	本期数	上年同期数
职工薪酬	2,261,034,049.04	1,955,461,660.61
无形资产摊销	373,288,092.46	139,457,632.76
固定资产折旧	133,924,534.95	107,871,407.58
中介机构费	77,206,057.78	73,560,796.48
办公费	67,712,440.81	61,879,111.25
使用权资产折旧与摊销	67,277,631.78	14,349,023.64
车辆使用费	41,349,382.76	41,350,460.65
租赁费	33,344,807.07	16,788,526.12
维护及修理费	32,898,971.66	27,941,921.99
差旅费	29,221,301.99	22,808,775.79
工会活动经费	21,485,481.93	
长期待摊费用摊销	19,672,441.78	15,899,884.85
物业管理费	19,582,791.08	25,677,026.41
水电气费	16,024,532.95	12,184,695.71
保险费	15,156,490.00	2,275,226.41
劳务费	14,395,735.36	11,458,116.53
业务招待费	14,341,690.48	15,780,140.17
广告宣传费	13,690,975.87	16,870,841.16
信息化工作经费	13,093,258.11	10,845,114.84
安全生产费	12,887,876.08	8,622,260.84
上缴管理费	6,973,339.05	6,364,540.20
劳务派遣服务	5,717,019.82	8,783,592.13
招投标费用	5,368,439.71	5,470,928.73
技术服务费	5,093,301.42	
会务费	4,436,335.66	3,421,285.36
其他	225,814,709.70	255,491,638.40
合 计	3,530,991,689.30	2,860,614,608.61

6. 研发费用

项 目	本期数	上年同期数
材料、燃料、动力消耗	303,469,782.89	339,508,549.89
检验测试费	246,679,023.83	353,803,152.95
职工薪酬	100,090,949.04	119,991,007.43
机械费用	36,762,261.69	33,220,726.29
租赁费	31,717,134.74	21,619,885.63
劳务费	29,587,295.65	24,634,969.65
折旧摊销费用	12,217,018.40	9,032,382.91
委外研发费	7,234,296.46	7,665,585.59
其他	32,574,975.10	21,123,987.24
合 计	800,332,737.80	930,600,247.58

7. 财务费用

项 目	本期数	上年同期数
利息费用	10,250,219,545.36	10,329,244,590.09
利息收入	409,099,738.38	633,593,436.02
汇兑净损失	-11,638,321.97	59,953,973.49
金融机构手续费	35,981,871.06	59,129,595.77
其他	269,521,265.09	33,006,172.54
合 计	10,134,984,621.16	9,847,740,895.87

8. 其他收益

项 目	本期数	上年同期数	是否为政府补助
产业扶持资金	38,410,000.00	13,214,500.00	产业扶持资金
取消省界高速公路收费站工程	31,908,234.60	34,314,764.61	取消省界高速公路收费站工程
南部互通式立交工程政府补助	10,761,887.10	10,761,887.10	南部互通式立交工程政府补助
G76 厦蓉高速（纳黔）摩尼互通匝道工程	9,499,998.00	9,250,002.00	G76 厦蓉高速（纳黔）摩尼互通匝道工程
隆纳匝道路面整治工程	7,849,999.98	5,200,800.04	隆纳匝道路面整治

项 目	本期数	上年同期数	是否为政府补助
			工程
百里峡互通	7,585,324.68	7,585,324.68	百里峡互通
省级补助	7,308,758.98	2,514,849.18	省级补助
邻水县高滩互通立交工程	6,303,347.70	5,582,364.90	邻水县高滩互通立交工程
省级交通厅专项资金	5,177,246.79	27,000.00	省级交通厅专项资金
八尔湖互通项目（政企合作）	5,100,575.00	4,290,000.00	八尔湖互通项目（政企合作）
内江新入城线玉王庙互通立交管养项目	4,027,361.76	4,027,361.76	内江新入城线玉王庙互通立交管养项目
车购税补贴	2,699,575.44	2,967,075.44	车购税补贴
达渝高速邻水县城南互通立交工程	2,377,384.56	2,377,384.56	达渝高速邻水县城南互通立交工程
产业扶持资金	2,376,637.00	5,629,650.12	产业扶持资金
达渝路大竹南互通立交工程	2,371,703.82	2,569,777.14	达渝路大竹南互通立交工程
税收返还	2,321,424.03	2,666,701.71	税收返还
ETC 补助款	2,303,027.22	2,304,027.22	ETC 补助款
2018 年邻水北互通立交工程	2,064,275.40	2,064,275.40	2018 年邻水北互通立交工程
新增西平互通	2,019,777.78	1,769,777.76	新增西平互通
稳岗补贴	1,832,047.22	928,059.23	稳岗补贴
三台收费站还建政府补助	1,403,006.94	1,403,006.94	三台收费站还建政府补助
新增鸣龙互通	1,281,250.02		新增鸣龙互通
中央补助	1,250,000.00		中央补助
巴达高速兴文收费站改扩建工程	1,131,160.11	626,000.00	巴达高速兴文收费站改扩建工程
岳池收费站改扩建	1,115,614.98	1,115,614.98	岳池收费站改扩建
财政金融互动奖补资金	1,000,000.00	1,200,000.00	财政金融互动奖补资金
其他政府补贴	134,957,966.86	62,577,936.58	其他政府补贴
其他	21,064,684.94	27,308,422.74	其他

项 目	本期数	上年同期数	是否为政府补助
合 计	317,502,270.91	214,276,564.09	——
其中：政府补助	296,437,585.97	186,968,141.35	——

9. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	-130,763,849.76	342,776.50
处置长期股权投资产生的投资收益	38,931,487.80	
交易性金融资产持有期间取得的投资收益	37,005,151.73	14,215,344.18
处置交易性金融资产取得的投资收益	152,473,554.62	
其他权益工具投资持有期间的投资收益	19,825,031.66	607,245.28
债权投资持有期间的利息收益	42,600,175.76	
其他债权投资持有期间的利息收入	4,271,695.16	33,390,985.32
其他	-5,955,931.25	
合 计	158,387,315.72	48,556,351.28

10. 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期数	上年同期数
交易性金融资产	21,675,940.56	-2,388,444.07
其他非流动金融资产	-108,112.02	4,985,023.16
衍生金融资产		-190,747.00
交易性金融负债	434,000.00	
合 计	22,001,828.54	2,405,832.09

11. 信用减值损失

项 目	本期数	上年同期数
坏账损失	-341,882,806.05	848,743,176.41
合 计	-341,882,806.05	848,743,176.41

12. 资产减值损失

项 目	本期数	上年同期数
存货跌价损失	-17,734,691.27	-36,062,032.19
合同资产减值损失	22,682,089.98	106,744,625.48
合同履约成本减值损失		
长期股权投资减值损失		-272,835.00
投资性房地产减值损失		
固定资产减值损失		
在建工程减值损失		
无形资产减值损失		
商誉减值损失		
其他流动资产减值损失		
其他非流动资产减值损失		
其他减值损失	26,129,539.83	1,231,751.30
合 计	31,076,938.54	71,641,509.59

13. 资产处置收益

项 目	本期数	上年同期数
固定资产处置收益	5,543,253.15	4,010,890.67
在建工程处置收益		
持有待售资产处置收益		
使用权资产处置收益	26,758.13	-136,401.00
其他	803,251.41	291,003.59
合 计	6,373,262.69	4,165,493.26

14. 营业外收入

项 目	本期数	上年同期数
路产赔偿收入	32,083,843.10	62,152,608.24
与日常经营活动无关的政府补助	12,312,729.87	12,046,384.44

违约金收入	11,660,259.57	47,638,063.40
罚没收入	3,262,750.14	2,351,084.48
转销无法支付的款项	1,417,012.21	1,772,621.95
非流动资产报废利得	177,276.63	2,189,147.75
IC 卡赔偿收入	76,997.22	77,778.78
长款收入	20,605.28	33,169.80
盘盈利得	3,461.31	669,499.55
接受捐赠		
其他	64,627,943.07	65,008,220.84
合 计	125,642,878.40	193,938,579.23

15. 营业外支出

项 目	本期数	上年同期数
赔偿金及违约金支出	85,097,565.65	11,473,861.70
滞纳金及罚款支出	48,096,116.94	34,028,777.11
路产赔付修复支出	4,060,207.97	10,318,409.27
非流动资产处置损失	3,927,027.93	1,921,369.62
对外捐赠支出	1,659,494.48	579,038.34
债务重组损失		
其他	26,395,511.70	26,318,362.65
合 计	169,235,924.67	84,639,818.69

16. 所得税费用

项 目	本期数	上年同期数
当期所得税费用	1,404,099,636.63	1,378,042,681.87
递延所得税调整	-116,705,251.43	16,274,026.11
其他	2,371,333.36	-5,197,145.68
合 计	1,289,765,718.56	1,389,119,562.30

17. 归属于母公司所有者的其他综合收益

项 目	本期数	上年同期数
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	120,857,236.89	73,602,520.25
① 其他权益工具投资公允价值变动	120,857,236.89	73,602,520.25
2) 以后将重分类进损益的其他综合收益	-19,158,716.29	4,309,854.39
① 权益法下可转损益的其他综合收益	-9,591.19	-4,426.86
减：前期计入其他综合收益当期转入损益		
小 计	-9,591.19	-4,426.86
② 其他债权投资公允价值变动	-1,057.44	8,529,892.47
减：前期计入其他综合收益当期转入损益		
小 计	-1,057.44	8,529,892.47
③ 外币财务报表折算差额	-19,141,270.92	-4,215,611.22
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-6,796.74	
小 计	-19,148,067.66	-4,215,611.22
④ 其他		
减：前期计入其他综合收益当期转入损益		
小 计		
3) 其他综合收益合计	101,698,520.60	77,912,374.64

(三) 其他信息

1. 外币货币性项目

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
货币资金	6,936,469,686.93	0.13	931,711,990.71
其中：美元	79,903,935.03	7.17	572,836,587.88
港元	252,129.24	0.93	233,355.74
欧元	11,862,886.41	8.40	99,685,150.50
挪威克朗	650,832.32	0.71	463,132.28
塔卡	1,801,361,240.02	0.06	116,728,208.35
西非法郎	3,240,092,308.00	0.01	41,635,186.16

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
纳克法	91,547,039.46	0.48	43,741,175.45
科威特第纳尔	1,241,854.50	23.39	29,052,068.30
坦桑尼亚先令	1,688,632,754.38	0.00	4,390,445.16
迪拉姆	113,694.56	1.95	221,806.73
新土耳其里拉	702,307.81	0.18	126,204.71
菲律宾比索	1,196,185.50	0.12	148,925.09
挪威克朗	650,832.32	0.71	463,132.28
其他	18,912,519.70	1.19	22,449,744.36
应收账款	9,617,299,024.35	0.10	995,173,765.30
其中：美元	120,508,680.27	7.16	863,025,959.21
欧元	13,000.00	8.40	109,231.20
塔卡	224,320,158.62	0.06	14,535,946.28
纳克法	144,123,280.90	0.48	68,862,103.61
科威特第纳尔	521,802.37	23.39	12,207,096.89
坦桑尼亚先令	9,122,589,334.04	0.00	23,718,732.27
迪拉姆	41,254.55	1.95	80,483.50
其他	5,181,513.60	2.44	12,634,212.34
其他应收款	2,203,835,697.01	0.12	256,547,230.24
其中：美元	7,968,155.61	7.16	57,040,838.72
塔卡	2,076,343,512.00	0.06	134,547,059.60
欧元	895,100.00	8.40	7,520,988.24
纳克法	118,500,129.40	0.48	56,619,361.82
科威特第纳尔	128,800.00	6.36	818,981.86
应付账款	22,539,576,943.61	0.05	1,187,139,857.64
其中：美元	98,744,579.26	7.16	706,872,945.10
塔卡	4,963,187,388.00	0.06	321,614,542.70
欧元	1,217,301.15	8.40	10,228,251.18
西非法郎	6,379,245,456.00	0.01	81,973,304.11
纳克法	33,117,942.62	0.48	15,823,752.98

项 目	期末外币余额	折算汇率	期末折算成人民币余额
科威特第纳尔	460,415.77	14.07	6,477,604.44
坦桑尼亚先令	11,055,707,701.54	0.00	28,744,840.02
迪拉姆	7,896,159.27	1.95	15,404,617.11
应付职工薪酬	520,207,754.13	0.06	30,298,141.50
其中：美元	2,345,797.51	7.16	16,792,626.04
塔卡	155,935,505.60	0.06	10,104,620.76
纳克法	360,412,392.00	0.00	1,065,819.65
欧元	238,290.12	8.40	2,002,208.89
科威特第纳尔	1,275,768.90	0.26	332,866.16
应交税费	1,715,282,377.08	0.02	41,740,435.13
其中：塔卡	7,840,067.77	0.06	508,036.39
美元	3,505,981.97	7.16	25,097,922.52
欧元	1,304,526.49	8.40	10,961,153.38
挪威克朗	1,052,577.40	0.71	749,014.08
迪拉姆	1,701,577,560.00	0.00	4,424,101.66
菲律宾比索	1,663.45	0.12	207.10
其他应付款	3,239,469,973.83	0.11	351,506,027.83
其中：美元	30,630,990.01	7.16	219,275,005.10
塔卡	659,080,633.70	0.06	42,708,425.07
西非法郎	2,076,588,825.00	0.01	26,684,166.40
纳克法	84,972,684.15	0.48	40,599,948.49
科威特第纳尔	1,684,146.17	6.53	10,992,598.45
坦桑尼亚先令	385,293,504.90	0.00	1,001,763.11
挪威克朗	1,219,189.90	8.40	10,244,121.21

2. 所有权或使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,788,766,314.37	司法冻结、保证金专户等

项 目	期末账面价值	受限原因
高速公路收费权	358,567,514,620.93	收费权质押、质押借款、抵押借款
固定资产	266,287,672,066.57	收费权质押、质押借款、抵押借款
其他非流动资产	7,071,800,688.23	抵押借款
应收账款	6,721,941,396.17	质押借款
长期股权投资	972,017,983.00	股权质押借款
长期应收款	19,427,353,044.89	PPP 项目质押借款、抵押借款
一年内到期的非流动资产	5,779,204,765.49	抵押借款
在建工程	61,989,041,271.62	收费权质押、质押借款、抵押借款
投资性房地产	23,604,373.80	抵押借款
其他	100,505,287.20	变现受限制的交易性金融资产
合 计	728,729,421,812.27	

(四) 合并现金流量表项目注释

1. 现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	-429,241,688.61	2,879,213,378.84
加：资产减值准备	-31,076,938.54	-71,641,509.59
信用资产减值损失（新准则适用）	341,882,806.05	-848,743,176.41
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	3,241,589,393.94	1,677,746,191.41
使用权资产折旧	166,146,811.38	54,903,709.28
无形资产摊销	2,943,071,338.38	1,995,812,789.59
长期待摊费用摊销	550,036,205.88	892,845,789.34
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）	-6,373,262.69	-4,165,493.26
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	730,387.02	-504,592.86
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	-22,001,828.54	-2,405,832.09
财务费用（收益以“—”号填列）	10,250,219,545.36	10,329,244,590.09
投资损失（收益以“—”号填列）	-158,387,315.72	-48,556,351.28

补充资料	本期数	上年同期数
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-454,918,664.75	-492,271,763.37
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-268,725,040.94	141,884,289.36
存货的减少（增加以“－”号填列）	-3,037,448,260.72	-4,303,582,146.80
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	-2,536,785,878.09	-4,237,336,156.94
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-6,505,058,099.06	-3,988,959,925.29
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,043,659,510.35	3,973,483,790.02
(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	66,858,923,079.86	55,021,146,542.41
减：现金的期初余额	68,100,777,968.61	49,830,345,250.11
加：现金等价物的期末余额	400,782,132.18	
减：现金等价物的期初余额	173,452,815.70	
现金及现金等价物净增加额	-1,014,525,572.27	5,190,801,292.30

2. 本期取得子公司和收到处置子公司的现金净额

项 目	本期数
1) 本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	153,722.65
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	1,854,449.98
取得子公司支付的现金净额	2,008,172.63
2) 本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	150,466,312.19
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	50,666,312.19
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	
处置子公司收到的现金净额	99,800,000.00

3. 现金和现金等价物的构成

项 目	期末数	期初数
(1) 现金	66,858,923,079.86	54,712,135,206.90
其中：库存现金	15,672,145.29	22,526,512.29
可随时用于支付的银行存款	57,665,542,183.81	50,393,305,629.41
可随时用于支付的其他货币资金	2,728,963,602.87	4,296,303,065.20
△拆出资金	5,726,419,717.56	
△结算备付金	722,325,430.33	
(2) 现金等价物	400,782,132.18	309,011,335.51
其中：三个月内到期的债券投资		
(3) 期末现金及现金等价物余额	67,259,705,212.04	55,021,146,542.41

九、或有事项

(一) 未决诉讼

1. 新大陆数字技术股份有限公司诉四川雅康高速公路有限责任公司建设工程施工合同纠纷案

2024 年 12 月，新大陆公司起诉雅康公司支付机电项目建设施工剩余合同款项。天全县人民法院受理本案，案件号（2024）川 1825 民初 2787 号，涉案金额 1157.77 万元，目前该案仍在一审审理过程中。

2. 华北建设集团有限公司诉四川遂广遂西高速公路有限责任公司建筑工程施工合同纠纷案

2025 年 2 月，遂广遂西公司收到传票，华北建设集团有限公司起诉遂广遂西公司支付工程款及利息。南充市嘉陵区人民法院受理本案，案件号(2025)川 1304 民初 245 号，涉案金额 3270.3 万元，目前该案仍在一审审理过程中。

3. 四川蜀道铁路物流有限责任公司诉鞍山市供热有限责任公司买卖合同纠纷案

2023 年 3 月，铁路物流公司与鞍山公司订立了《煤炭采购合同》。合作期间，铁路物流公司按照合同约定履行了供货义务，但鞍山公司尚有剩余货款未支付，经铁路物流公司多次催款交涉，鞍山公司仍未履行给付货款的义务。蜀道铁路物流公司 2024 年 12 月底提起诉讼。鞍山市千山区人民法院受理本案，涉案金额 948.57 万元，目前该案仍在一审审理过程中。

4. 四川明达远项目管理有限公司诉会东县基础设施建设投资有限责任公司合同纠纷案

2025 年 4 月，四川明达远项目管理有限公司起诉会东基投公司支付项目投资成本、投资回报和资金占用利息。四川省会东县人民法院受理本案，案件号(2025)川 3426 民初 1238 号，涉案金额 1315.77 万元，目前该案仍在一审审理过程中。

5. 峨眉山市交投高路房地产开发有限公司诉蓝城房产建设管理集团有限公司及宁波蓝城匠联建设有限公司委托合同纠纷案

2025 年 3 月，峨眉山市交投高路房地产开发有限公司起诉蓝城房产公司、蓝城匠联公司返还预付的管理服务费。峨眉山市人民法院受理本案，案件号(2025)川 1181 民初 1148 号，涉案金额 1400 万元，目前该案仍在一审审理过程中。

十、资产负债表日后事项

截至本财务报告批准报出日，本公司不存在需要披露的重要资产负债表日后事项。

十一、其他重要事项

公司下属二级子公司四川高速公路建设开发集团有限公司的广陕路、纳黔、达陕、广南、都汶公司映汶路、成德南、巴南、广甘、雅眉乐、达万、丽攀、巴陕、巴达、广巴公司广陕广巴连接线，仁沐公司所属的高速公路，2012 年起陆续投入使用，自 2013 年起，本公司根据《收费公路管理条例》相关精神，结合政府还贷公路管理的特点，同时参照省外同类企业政府还贷公路的管理模式，经本公司董事会审议决定并报四川省国资委备案，政府还贷公路在核算和列报时，不计提折旧，运营收到的高速公路通行费列报为营业收入。截至 2025 年 6 月 30 日，上述政府还贷公路列入固定资产的价值为 18,544,122.44 万元。

公司下属二级子公司四川藏区高速公路有限责任公司的雅康路、汶马路，2019 年起陆续投入使用，自投入使用后，参照四川高速公路建设开发集团有限公司对政府还贷高速公路在核算和列报时，不计提折旧，运营收到的高速公路通行费列报为营业收入。截至 2025 年 6 月 30 日上述政府还贷公路列入固定资产的价值为 4,216,746.78 万元。

公司下属二级子公司四川蜀道高速公路集团有限公司的泸渝路、成宜路、峨汉路分别于 2021 年、2022 年和 2024 年投入使用，自投入使用后，参照四川高速公路建设开发

集团有限公司对政府还贷高速公路在核算和列报时，不计提折旧，运营收到的高速公路通行费列报为营业收入。截至 2025 年 6 月 30 日上述政府还贷公路列入固定资产的价值为 4,879,212.52 万元。

十二、关联方关系及其交易

(一) 本公司的母公司有关信息

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本 公司的持股 比例 (%)	母公司对本公 司的表决权比 例 (%)
四川发展（控股）有限责任公司	中国（四川）自由贸易试验区成都市高新区天府二街 151 号 1 栋 2 单元	投资与资产管理	8,000,000.00	100.00%	100.00%

本公司最终控制方为四川省政府国有资产监督管理委员会。

(二) 本公司的子公司有关信息

详见附注七、企业合并及合并财务报表。

(三) 合营企业和联营企业有关信息

1. 本公司的合营和联营企业

本公司重要的合营或联营企业详见本财务报表附注八(一)20 长期股权投资之说明。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：

合营或联营企业名称	与本公司关系
申银万国交投产融(上海)投资管理有限公司	合营企业
重庆成渝共兴私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	合营企业
宁波蜀通路桥建设有限公司	合营企业
四川交建城市建设发展有限公司	合营企业
四川西部锂业集团有限公司	合营企业
泸州交投集团路桥建设有限公司	合营企业
新疆丝路建设工程集团有限公司	合营企业
遂宁欣涪建材有限责任公司	合营企业

四川交建城投建设有限公司	合营企业
四川成渝发展股权投资基金中心（有限合伙）	合营企业
四川中交信通网络科技有限公司	合营企业
四川康新高速公路有限责任公司	合营企业
西昌建川卓锦文旅发展有限责任公司	合营企业
通江县路元矿业有限公司	合营企业
Kerkebet Mining Share Company	合营企业
Asmara Mining Share Company	合营企业
四川蜀发交通建筑装饰有限公司	合营企业
四川大渡河双江口水电开发有限公司	联营企业
四川乐资铜高速公路有限公司	联营企业
树兰（成都）医院有限公司	联营企业
中国物流股份有限公司	联营企业
泽瑞控股有限公司	联营企业
成都瑞银方达股权投资基金管理股份有限公司	联营企业
重庆和纵联交通科技研究院有限公司	联营企业
招商局公路网络科技控股股份有限公司	联营企业
天津农村商业银行股份有限公司	联营企业
天府（四川）信用增进股份有限公司	联营企业
四川协同振兴私募股权投资基金管理有限公司	联营企业
双城（重庆）信用增进股份有限公司	联营企业
四川阿坝华电清洁能源有限公司	联营企业
华电金上（甘孜）电力开发有限公司	联营企业
川投集团甘肃能源有限责任公司	联营企业
华电金沙江上游水电开发有限公司	联营企业
国家能源集团金沙江旭龙水电有限公司	联营企业
国家能源集团金沙江奔子栏水电有限公司	联营企业
四川联合环境交易所有限公司	联营企业

成都昭觉运业有限责任公司	联营企业
成都石羊运业有限责任公司	联营企业
成都站北运业有限责任公司	联营企业
南充市顺丰运业有限公司	联营企业
绵阳市拓宇运业有限公司	联营企业
达州达运汽车客运北站有限公司	联营企业
四川达通实业有限公司	联营企业
广元弘泰汽车运输站建设有限公司	联营企业
乐山港湾投资发展有限公司	联营企业
四川交客行科技有限公司	联营企业
四川成绵苍巴高速公路有限责任公司	联营企业
四川成绵高速公路有限公司	联营企业
四川省达州铁山隧道建设开发有限公司	联营企业
浙江创胜至合餐饮管理有限公司	联营企业
四川首汽交投汽车共享科技有限公司	联营企业
成都深冷空分设备有限公司	联营企业
四川省蜀桥公路勘察设计有限公司	联营企业
四川公路科技实业有限责任公司	联营企业
成都路通高科技有限责任公司	联营企业
成都涌杰无损检测工程有限公司	联营企业
当升蜀道（攀枝花）新材料有限公司	联营企业
Colluli Mining Share Company	联营企业
成达万高速铁路有限责任公司	联营企业
内丘融泰市场服务有限公司	联营企业
昭觉县美博矿业有限责任公司	联营企业
邢台润升置业有限公司	联营企业
甘肃环华公路有限公司	联营企业
江苏现代蜀宁工程建设有限公司	联营企业

甘肃公航旅永积高速公路项目管理有限公司	联营企业
河北联蜀公路工程有限公司	联营企业
渠县霖海项目管理有限公司	联营企业
四川路桥城乡融合投资建设有限公司	联营企业
四川路桥高铁新城投资建设有限公司	联营企业
海南省交通建设发展有限公司	联营企业
四川铁路发展有限公司	联营企业
四川天府银行股份有限公司	联营企业
安盟财产保险有限公司	联营企业
四川省钒钛产业投资发展有限公司	联营企业
四川小金河水电开发有限责任公司	联营企业
江苏张靖皋大桥有限责任公司	联营企业
铁投嘉浩（成都）股权投资基金管理有限责任公司	联营企业
四川省中车铁投轨道交通有限公司	联营企业
资阳中车电力机车有限公司	联营企业
成都交投西部轨道交通产业发展集团有限公司	联营企业
四川轨道中海物业管理有限公司	联营企业
西藏开投基础构件有限公司	联营企业
成都市交通规划勘察设计研究院有限公司	联营企业
四川交通水泥制品工程有限责任公司	联营企业
四川省路德交通工程有限责任公司	联营企业
四川仁寿农村商业银行股份有限公司	联营企业
成都机场高速公路有限责任公司	联营企业
成都交投国际供应链管理有限公司	联营企业
Angel Investment 天使投资	联营企业
四川众信资产管理有限公司	联营企业
四川省地质工程勘察院集团有限公司	联营企业
沪杭铁路客运专线股份有限公司	联营企业

成都瑞联益发股权投资基金管理有限公司	联营企业
四川大学科技成果转化中心有限公司	联营企业

（四）本公司的其他关联方有关信息

本公司的其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
中交路桥建设有限公司	子公司之少数股东
叙镇铁路有限责任公司	联营企业子公司
川南城际铁路有限责任公司	联营企业子公司
巴达铁路有限责任公司	联营企业子公司
四川省港航开发集团有限责任公司	同一控制下企业
成兰铁路有限责任公司	联营企业子公司
成渝铁路客运专线有限责任公司	联营企业子公司
乐巴铁路有限责任公司	联营企业子公司
四川瑞控实业股份有限公司	子公司联营企业
四川省人才发展集团有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
四川有色金桥国际贸易有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
西南联合产权交易所有限责任公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
深圳市深水工程造价咨询有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
雅安清新环境科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
四川森林茶业有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业
四川发展兴欣钒能源科技有限公司	受同一控股股东及最终控制方控制的其他企业

（五）关联交易情况

1. 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

（1）明细情况

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
通江县路元矿业有限公司	工程施工劳务	协议价		0.00%	12,176,808.53	0.03%
河北联蜀公路工程有限公司	工程施工劳务	协议价	77,425,537.11	0.19%	414,668,056.06	0.98%
泸州交投集团路桥建设有限公司	工程施工劳务	协议价	16,988,773.53	0.04%	54,471,025.24	0.13%
江苏现代蜀宁工程建设有限公司	工程施工劳务	协议价		0.00%	9,377,309.58	0.02%
四川省川工环院环保科技有限公司	竣工验收技术服务	市场定价		0.00%	379,245.28	0.06%
四川省人才发展集团有限责任公司	劳务派遣	市场定价	236,587.33	0.06%	40,094.34	0.01%
四川有色金桥国际贸易有限公司	信息化建设	市场定价	202,608.84	0.05%		0.00%
西南联合产权交易所有限责任公司	经纪代理服务	市场定价	93,246.60	0.02%		0.00%
深圳市深水工程造价咨询有限公司	项目概算	市场定价	213,169.06	0.05%		0.00%
雅安清新环境科技有限公司	危废处置	市场定价	79,806.60	0.02%		0.00%
四川森林茶业有限公司	定制茶	市场定价	11,017.69	0.00%		0.00%
绵阳西南科技大学创业投资管理有限公司	培训服务	市场定价		0.00%	17,500.00	0.00%
小 计			95,250,746.76	0.44%	491,130,039.03	1.22%

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
四川成绵苍巴高速公路有限	工程施工	协议价	581,976,300.99	1.29%	1,551,889,459.20	3.19%

关联方	关联 交易 内容	关联交易定 价方式及决 策程序	本期数		上期同期数	
			金额	占同类交易 金额的比例 (%)	金额	占同类交易 金额的比例 (%)
责任公司	劳务					
四川乐资铜高速公路有限公司	工程施工 劳务	协议价	2,157,869,547.54	4.80%	464,750,675.66	0.96%
四川康新高速公路有限责任公司	工程施工 劳务	协议价	805,176,958.00	1.79%	690,425,006.26	1.42%
河北联蜀公路工程有限责任公司	工程施工 劳务	协议价	152,284,209.58	0.34%	152,635,356.85	0.31%
成达万高速铁路有限责任公司	工程施工 劳务	协议价	240,250,506.74	0.53%	262,244,785.00	0.54%
叙镇铁路有限责任公司	工程施工 劳务	协议价		0.00%	387,700.50	0.00%
江苏现代蜀宁工程建设有限公司	工程施工 劳务	协议价	3,361,120.90	0.01%		0.00%
川南城际铁路有限责任公司	工程施工 劳务	协议价		0.00%	4,185,170.07	0.01%
西南联合产权交易所有限责任公司	标书 费	市场定价		0.00%	377.36	0.00%
四川发展兴欣钒能源科技有限公司	车辆 使用 费	市场定价	11,155.75	0.00%		
小 计			3,940,929,799.50	8.76%	3,126,518,530.90	6.43%

2. 关联担保情况

本公司及子公司作为担保方

被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

被担保方	担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
川南城际铁路有限责任公司	308,400.18	2019-10-30	2049-10-30	否
川南城际铁路有限责任公司	240,059.67	2019-10-30	2049-10-30	否
巴达铁路有限责任公司	19,835.00	2015-11-16	2031-04-30	否
巴达铁路有限责任公司	18,644.90	2016-01-25	2036-01-16	否
巴达铁路有限责任公司	22,540.10	2017-08-24	2032-08-24	否
巴达铁路有限责任公司	3,124.00	2017-09-01	2026-12-18	否
巴达铁路有限责任公司	6,000.00	2018-03-20	2025-09-13	否
叙镇铁路有限责任公司	329,282.00	2018-05-18	2045-05-16	否
叙镇铁路有限责任公司	41,600.00	2023-10-28	2036-10-28	否
四川省钒钛产业投资发展有限公司	30,000.00	2024-01-05	2030-01-05	否
四川省钒钛产业投资发展有限公司	1,000.00	2024-02-29	2030-02-28	否
四川省钒钛产业投资发展有限公司	8,000.00	2024-01-08	2030-01-08	否
四川省钒钛产业投资发展有限公司	4,000.00	2024-10-21	2030-01-05	否
四川省钒钛产业投资发展有限公司	1,200.00	2024-12-26	2030-01-05	否
四川省港航开发有限责任公司	200,000.00	2017-11-17	2029-11-17	否
四川省港航投资集团有限责任公司	80,000.00	2025-04-29	2035-04-28	否
四川瑞控实业股份有限公司	80,000.00	2017-11-05	2027-11-05	否
乐巴铁路有限责任公司	10,809.90	2009-01-01	2029-12-31	否
乐巴铁路有限责任公司	19,112.00	2019-03-13	2035-02-12	否
乐巴铁路有限责任公司	2,847.00	2023-09-27	2026-02-02	否
小 计	1,426,454.75			

3. 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
四川发展(控股)有限责任公司	20,000,000.00	2015-10-10	2025-10-10	
四川发展(控股)有限责任公司	200,000,000.00	2015-10-10	2025-10-10	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
四川发展(控股)有限责任公司	50,000,000.00	2016-6-20	2026-6-20	
四川发展(控股)有限责任公司	500,000,000.00	2018-10-17	2025-10-17	
四川发展(控股)有限责任公司	60,000,000.00	2020-9-18	2030-9-18	
四川发展(控股)有限责任公司	600,000,000.00	2020-9-18	2030-9-18	
四川发展(控股)有限责任公司	300,000,000.00	2025-1-6	2028-1-5	
四川发展(控股)有限责任公司	298,200,000.00	2022-7-29	2025-7-29	
四川发展(控股)有限责任公司	26,708,534.93	2024-11-25	2025-11-24	
四川发展(控股)有限责任公司	63,831,533.30	2024-12-6	2025-12-5	
四川发展(控股)有限责任公司	97,000,000.00	2024-12-20	2025-12-19	
四川发展(控股)有限责任公司	7,122,170.88	2024-12-20	2025-12-19	
四川发展(控股)有限责任公司	62,214,555.39	2025-1-3	2026-1-2	
四川发展(控股)有限责任公司	69,070,017.47	2025-1-22	2026-1-21	
四川发展(控股)有限责任公司	7,664,174.63	2025-3-13	2026-3-12	
拆出				
四川省港航开发集团有限责任公司	500,000,000.00	2015-11-18	2020-11-18	
四川省港航开发集团有限责任公司	748,000,000.00	2016-7-28	2031-7-28	
四川省港航开发集团有限责任公司	40,000,000.00	2016-7-28	2027-7-27	
四川铁路发展有限公司	309,510,000.00	2024-1-13	乙方增资扩股方案具体实施后的90个自然日到期	
四川铁路发展有限公司	225,594,391.53	2024-12-30	2027-12-30	

4. 其他关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
四川发展(控股)有限责任公司	利息支出	协议价	25,641,997.29	0.25%	150,129,137.78	1.45%
四川省港航	利息收入	协议价	14,920,167.64	3.65%	15,002,599.52	2.37%

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期数		上年同期数	
			金额	占同类交易金额的比例 (%)	金额	占同类交易金额的比例 (%)
开发集团有限责任公司						
四川铁路发展有限公司	利息收入	协议价	7,990,495.44	1.95%	4,619,128.55	0.73%
四川小金河水电开发有限责任公司	利息收入	协议价		0.00%	1,244,444.46	0.20%
小 计			48,552,660.37	5.85%	170,995,310.31	4.75%

(六) 关联方应收应付款项

1. 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款					
	四川乐资铜高速公路有限公司	1,392,456,981.00	13,924,569.81	735,207,917.00	7,352,079.17
	四川成绵苍巴高速公路有限责任公司	230,239,868.17	2,332,882.88	154,122,276.84	1,571,706.97
	四川康新高速公路有限责任公司	69,200,912.00	692,009.12	99,954,890.40	999,548.90
	河北联蜀公路工程有限公司	288,222,106.37	2,984,589.77	33,409,142.35	436,460.13
	宁波蜀通路桥建设有限公司	8,167,448.07	81,674.48	13,788,695.07	137,886.95
	江苏现代蜀宁工程建设有限	26,979,627.05	269,796.27	7,750,736.75	77,507.37

项目名 称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	公司				
	成达万高 速铁路有 限责任公 司	11,365,309.28	113,653.09	3,299,788.00	32,997.88
	泸州交投 集团路桥 建设有限 公司			2,508,662.70	376,299.41
	川南城际 铁路有限 责任公司	1,758,962.00	508,339.48	1,692,240.91	507,672.27
小计		2,028,391,213.94	20,907,514.90	1,051,734,350.02	11,492,159.05
合同资产					
	四川乐资 铜高速公 路有限公 司	2,262,687,757.30	22,626,877.57	1,784,075,435.80	17,840,754.36
	四川康新 高速公路 有限责任 公司	1,058,472,044.05	10,584,720.44		
	四川成绵 苍巴高速 公路有限 责任公司	291,694,204.99	2,916,942.05	438,867,007.88	4,388,670.08
	成达万高 速铁路有 限责任公 司	337,072,408.42	3,370,724.08	487,884,277.76	4,878,842.78
	甘肃公航 旅永积高 速公路项 目管理有 限公司	273,170,591.00	2,731,705.91	595,784,099.25	5,957,840.99
	叙镇铁路 有限责任 公司	280,639,565.43	2,806,395.65	367,369,627.30	3,673,696.27

项目名 称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	川南城际 铁路有限 责任公司	150,505,173.27	1,505,051.73	201,217,515.89	2,012,175.16
	宁波蜀通 路桥建设 有限公司			40,648,961.50	406,489.62
小计		4,654,241,744.46	46,542,417.43	3,915,846,925.38	39,158,469.26
预付款项					
	江苏现代 蜀宁工程 建设有限 公司	17,939,215.38		17,939,215.38	
小计		17,939,215.38		17,939,215.38	
其他应收 款					
	四川省港 航开发集 团有限责 任公司	1,496,043,595.53		1,511,858,973.26	
	四川铁路 发展有限 公司	516,772,101.87		553,831,262.35	
	宁波蜀通 路桥建设 有限公司	6,000,000.00	60,000.00	31,000,000.00	310,000.00
	河北联蜀 公路工程 有限公司	1,609,917.40	16,099.17		
	乐山山湾 宾馆有限 公司	1,870,000.00	1,309,000.00	1,870,000.00	1,309,000.00
	江苏现代 蜀宁工程 建设有限 公司	494,690.79	4,946.91	404,052.53	4,040.53
	四川成绵 苍巴高速 公路有限 责任公司	315,000.00	80,250.00	315,000.00	80,250.00

项目名称	关联方	期末数		期初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
	泸州交投集团路桥建设有限公司	56,585.59	8,487.84	100,000.00	15,000.00
	四川乐资铜高速公路有限公司			74,580.02	745.80
小 计		2,023,161,891.18	1,478,783.92	2,099,453,868.16	1,719,036.33

2. 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末数	期初数
应付账款			
	河北联蜀公路工程有限公司	885,032,496.35	334,954,357.22
	泸州交投集团路桥建设有限公司	146,754,052.67	133,910,926.43
	四川中交信通网络科技有限公司		
小 计		1,031,786,549.02	468,865,283.65
合同负债			
	渠县霖海项目管理有限公司	166,596,977.73	171,336,310.82
	四川乐资铜高速公路有限公司	-	957,424.55
	河北联蜀公路工程有限公司	3,479,681.95	13,352.61
小 计		170,076,659.68	172,307,087.98
其他应付款			
	川南城际铁路有限责任公司	2,131,118,122.96	2,314,904,732.98
	四川发展（控股）有限责任公司	1,150,152,799.21	756,754,315.32
	河北联蜀公路工程有限公司	61,521,512.00	66,146,173.20
	泸州交投集团路桥建设有限公司	11,718,101.57	11,668,664.31
	江苏现代蜀宁工程建设有限公司	1,086,909.20	31,000.00
小 计		3,355,597,444.94	3,149,504,885.81
其他流动负债			
	四川发展（控股）有限责任公司	298,781,583.34	

项目名称	关联方	期末数	期初数
	四川发展投资有限公司		300,641,666.67
小 计		298,781,583.34	300,641,666.67
其他非流动负债			
	四川发展（控股）有限责任公司	960,000,000.00	1,100,834,166.67
小 计		960,000,000.00	1,100,834,166.67

十三、母公司财务报表项目注释

(一) 母公司资产负债表项目注释

1. 应收账款

(1) 按账龄披露应收账款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内 (含 1 年)	3,172,765,450.84		6,866,199,219.27	15,014,466.86
1-2 年	1,505,888,832.08	15,014,466.86	255,624,732.90	
3 年以上	11,487,111.95	11,487,111.95	11,487,111.95	11,487,111.95
合 计	4,690,141,394.87	26,501,578.81	7,133,311,064.12	26,501,578.81

(2) 按坏账准备计提方法分类披露应收账款

类 别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率/计 提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	11,487,111.95	0.24	11,487,111.95	100%	
按组合计提坏账准备的应收账款	4,678,654,282.92	99.76	15,014,466.86	0.32%	4,663,639,816.06
其中：账龄组合	1,505,888,832.08	32.11	15,014,466.86	1.00%	1,490,874,365.22
其他组合	3,172,765,450.84	67.65			3,172,765,450.84

类 别	期末数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用 损失率/计 提比例 (%)	
合 计	4,690,141,394.87	100.00	26,501,578.81	0.57%	4,663,639,816.06

(续上表)

类 别	期初数				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的应收账款	11,487,111.95	0.16	11,487,111.95	100%	
按组合计提坏账准备的应收账款	7,121,823,952.17	99.84	15,014,466.86	0.21%	7,106,809,485.31
其中：账龄组合	1,501,446,685.92	21.05	15,014,466.86	1.00%	1,486,432,219.06
其他组合	5,620,377,266.25	78.79			5,620,377,266.25
合 计	7,133,311,064.12	100.00	26,501,578.81	0.37%	7,106,809,485.31

(3) 期末单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用 损失 (%)	计提理由
冰川公司	200,000.00	200,000.00	100.00%	5 年以上，收回可能性小
成都成灌高速公路开发有限公司	160,873.16	160,873.16	100.00%	5 年以上，收回可能性小
成绵高速公路建设指挥部-绵广路 IIIIC	1,834,832.00	1,834,832.00	100.00%	5 年以上，收回可能性小
达渝高速公路建设指挥部-达渝路	447,882.00	447,882.00	100.00%	5 年以上，收回可能性小
广元建设指挥部-广北路修复	3,435,807.00	3,435,807.00	100.00%	5 年以上，收回可能性小
黄胜路指挥部	708,156.00	708,156.00	100.00%	5 年以上，收回可能性小
金堂两路一桥指挥部	3,490,058.00	3,490,058.00	100.00%	5 年以上，收回可能性小

债务人名称	账面余额	坏账准备	预期信用损失 (%)	计提理由
乐山老江村桥建设指挥部	311,466.45	311,466.45	100.00%	5 年以上, 收回可能性小
林芝军分区	786,000.00	786,000.00	100.00%	5 年以上, 收回可能性小
泸定县交通局	112,037.34	112,037.34	100.00%	5 年以上, 收回可能性小
小 计	11,487,111.95	11,487,111.95	100.00%	

(4) 期末采用组合计提坏账准备的应收账款

1) 采用账龄组合计提坏账准备的应收账款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内(含 1 年)				6,866,199,219.27	0.22%	15,014,466.86
1-2 年	1,505,888,832.08	1.00%	15,014,466.86	234,850.00		
小 计	1,505,888,832.08	1.00%	15,014,466.86	6,866,434,069.27	0.22%	15,014,466.86

2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合	3,172,765,450.84			5,620,377,266.25		
小 计	3,172,765,450.84			5,620,377,266.25		

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例 (%)	坏账准备
威远县通乾贸易有限公司	360,357,558.18	7.73%	
四川高路信息科技有限公司本部机关	341,660,233.64	7.33%	
四川路桥盛通建筑工程有限公司蜀道·锦园项目经理部	143,034,898.72	3.07%	
四川路桥桥梁工程有限责任公司久马高速 C2-TJ5-2 分部	125,886,426.05	2.70%	

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例（%）	坏账准备
四川交建材料科技有限公司机关	120,584,592.49	2.59%	
小 计	1,091,523,709.08	23.40%	

2. 其他应收款

(1) 明细情况

项 目	期末数	期初数
应收利息		
应收股利	5,237,647,247.68	3,344,836,532.07
其他应收款	71,688,858,505.97	71,496,190,633.74
合 计	76,926,505,753.65	74,841,027,165.81

(2) 应收股利

项 目	期末数	期初数	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	2,049,893,750.61	2,643,435,713.34		
其中：四川路桥建设集团股份有限公司	2,049,893,750.61	2,550,862,923.25	暂未支付	否
四川蜀道物流集团有限公司		40,000,000.00	暂未支付	否
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司		36,283,100.00	暂未支付	否
四川省交通勘察设计研究院有限公司		9,926,070.00	暂未支付	否
四川公路工程咨询监理有限公司		4,129,820.09	暂未支付	否
四川路航建设工程有限公司		2,233,800.00	暂未支付	否
账龄一年以上的应收股利	3,187,753,497.07	701,400,818.73		
其中：四川路桥建设集团股份有限公司	3,035,257,136.42	584,394,213.17	暂未支付	否
四川蜀道物流集团有限公司	85,000,000.00	65,000,000.00	暂未支付	否
四川路航建设工程有限公司	47,182,369.30	44,948,569.30	暂未支付	否
四川蜀交航油能源有限公司	6,258,036.26	6,258,036.26	暂未支付	否

项 目	期末数	期初数	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
四川金通工程试验检测有限公司		800,000.00	暂未支付	否
四川省交通勘察设计研究院有限公司	9,926,070.00		暂未支付	否
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司	65.00		暂未支付	否
四川公路工程咨询监理有限公司	4,129,820.09		暂未支付	否
合 计	5,237,647,247.68	3,344,836,532.07		

(3) 其他应收款

1) 按账龄披露其他应收款

账 龄	期末数		期初数	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1 年以内(含 1 年)	4,784,916,502.81		21,645,483,058.16	3,671.82
1-2 年	19,173,078,011.92	3,671.82	33,022,853,870.76	117,321.13
2-3 年	30,903,010,286.42	117,321.13	15,040,647,794.78	129,269,134.91
3 年以上	18,433,204,874.41	1,605,230,176.64	3,392,957,079.63	1,476,361,041.73
合 计	73,294,209,675.56	1,605,351,169.59	73,101,941,803.33	1,605,751,169.59

2) 按坏账准备计提方法分类披露其他应收款

种 类	期末数				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率/计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	3,372,460,917.21	4.60%	1,586,814,263.22	47.05%	1,785,646,653.997
按组合计提坏账准备的其他应收款	69,921,748,758.35	95.40%	18,536,906.37	0.03%	69,903,211,851.980
合 计	73,294,209,675.56	100%	1,605,351,169.59	2.19%	71,688,858,505.97

(续上表)

种 类	期初数			
-----	-----	--	--	--

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	预期信用损失率 / 计提比例 (%)	
单项计提坏账准备的其他应收款	3,372,860,917.21	4.61%	1,587,214,263.22	47.06%	1,785,646,653.99
按组合计提坏账准备的其他应收款	69,729,080,886.12	95.36%	18,536,906.37	0.03%	69,710,543,979.75
合 计	73,101,941,803.33	100%	1,605,751,169.59	2.20%	71,496,190,633.74

3) 期末单项计提坏账准备的其他应收款

债务人名称	期末数			
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率 (%)	计提理由
四川省川瑞发展投资有限公司本部机关	1,913,354,679.59	127,708,025.60	6.67%	子公司资不抵债
广汉市财政局	499,342,917.76	499,342,917.76	100%	收回有难度
眉山市东坡区人民政府	737,447,877.00	737,447,877.00	100%	收回困难较大
雅安市公路建设服务中心	600,000.00	600,000.00	100.00%	预计全部无法收回
眉山市东坡区土地一级开发项目部	221,715,442.86	221,715,442.86	100.00%	预计全部无法收回
小 计	3,372,460,917.21	1,586,814,263.22	47.05%	

4) 按组合计提坏账准备的其他应收款

① 采用账龄组合计提坏账准备的其他应收款

项 目	期末数			期初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例 (%)		金额	比例 (%)	
1 年以内 (含 1 年)	1,905,338.70	2.62%	33,130.00	367,181.85	0.99%	3,671.82
1-2 年	33,402,639.85	45.94%	3,671.82	2,346,422.57	6.30%	117,321.13
2-3 年	1,683,822.57	2.32%	84,191.13	10,407,395.38	27.94%	1,561,109.31
3 年以上	35,711,240.03	49.12%	18,415,913.42	24,127,806.20	64.77%	16,854,804.11
小 计	72,703,041.15	100.00%	18,536,906.37	37,248,806.00	100.00%	18,536,906.37

② 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备

组合名称	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
关联方组合						
其他组合	69,849,045,717.20			69,691,832,080.12		
小 计	69,849,045,717.20			69,691,832,080.12		

5) 坏账准备变动情况

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)	
期初数	37,252.35	83,740.60	1,605,630,176.64	1,605,751,169.59
期初数在本期	---	---	---	
--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			400,000.00	400,000.00
本期转销				
本期核销				
其他变动				
期末数	37,252.35	83,740.60	1,605,230,176.64	1,605,351,169.59

6) 本期坏账准备收回或转回情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
眉山市东坡区人民政府	400,000.00	400,000.00	收回
小 计	400,000.00	400,000.00	

7) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
四川藏区高速公路有限责任公司	股东借款	20,889,677,063.44			

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款合计的比例 (%)	坏账准备
四川蜀道城乡投资集团有限责任公司	股东借款	9,176,326,531.87			
四川高速公路建设开发集团有限公司	股东借款	6,700,649,185.46			737,447,877.00
四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司	股东借款	6,029,135,292.94			
蜀道资本控股集团有限公司	股东借款	4,776,516,944.98			
小 计		6,277,894,385.42			737,447,877.00

3. 长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
对子公司投资	352,827,976,064.40	10,552,057,920.70		363,380,033,985.10
对联营企业投资	20,765,432,474.47	400,624,877.21		21,166,057,351.68
小 计	373,593,408,538.87	10,952,682,797.91		384,546,091,336.78
减：长期股权投资减值准备	1,360,390,900.00			1,360,390,900.00
合 计	372,233,017,638.87	10,952,682,797.91		383,185,700,436.78

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
合 计	373,593,408,538.87	10,729,157,920.70		223,524,877.21	
一、子公司					
四川高速公路建设开发集团有限公司本部机关	111,191,079,148.22	449,180,000.00			
四川省川瑞发展投资有限公司本部机关	1,360,390,900.00				
四川成渝高速公路股份有限公司本部机关	2,932,831,835.33	990,000.00			
四川宏达股份有限公司	2,303,795,399.06	2,852,928,000.00			
四川路桥建设集团股份有限公司机关	12,243,811,453.47				
四川公路工程咨询监理有限公司本部机关	120,576,420.93				
四川省交通勘察设计研究院有限公司本部机关	199,857,609.40				
四川信托有限公司	7,200,000,000.00				
四川天府春晓企业管理有限公司	500,000.00				
四川发展轨道交通产业投资有限公司		2,257,200,000.00			
四川宏达（集团）有限公司	1,270,531,600.00				
四川蜀道清洁能源集团有限公司机关	4,422,371,027.15	1,360,800,000.00			

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司本部机关	545,751,166.46				
四川蜀道城乡投资集团有限责任公司本部机关	8,768,022,967.90				
四川蜀道轨道交通集团有限责任公司本部机关	2,833,032,756.65	200,000,000.00			
四川蜀道教育管理有限公司	14,892,015.23				
四川蜀道矿业集团股份有限公司机关	3,733,148,923.08				
天府特资（四川）投资管理有限公司	10,000,000.00				
四川蜀道物流集团有限公司本部机关	5,023,049,805.17				
四川蜀道高速公路集团有限公司本部机关	79,318,064,222.71	201,190,000.00			
四川交投设计咨询研究院有限责任公司本部机关	67,000,000.00				
蜀道（泸州）商业管理有限责任公司	16,030.00				
四川蜀道铁路投资集团有限责任公司本部机关	18,125,555,127.24				
四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司本部机关	53,235,799,890.18	2,103,000,000.00			
四川铁投现代农业发展股份有限公司本部机关	60,000,000.00				
成都市新筑路桥机械股份有限公司公司本部		522,959,920.70			
四川藏区高速公路有限责任公司本部机关	37,167,937,766.22	603,810,000.00			

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
中国四川国际投资有限公司	679,960,000.00				
小 计	352,827,976,064.40	10,552,057,920.70			
二、联营企业					
四川省钒钛产业投资发展有限公司	301,702,028.09				
四川天府银行股份有限公司	2,499,792,000.00				
蜀道交通服务集团有限责任公司本部机关	1,183,246,398.69			58,710,159.03	
四川小金河水电开发有限责任公司					
四川铁路发展有限公司		174,000,000			
四川省钒钛产业投资发展有限公司					
四川天府银行股份有限公司				70,251,341.14	
安盟财产保险有限公司	912,719,735.29			3,291,386.05	
蜀道资本控股集团有限公司本部机关	5,317,167,330.52	3,100,000		299,032,817.31	
四川铁路发展有限公司	10,177,826,035.12			-207,443,033.91	
四川蜀道智慧交通集团有限公司本部机关	286,534,399.07			-6,073,708.57	
四川智能交通系统管理有限责任公司	86,444,547.69			5,755,916.16	

被投资单位	期初数	本期增减变动			
		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
小 计	20,765,432,474.47	177,100,000.00		223,524,877.21	

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
合 计					384,546,091,336.78	1,360,390,900.00
一、子公司						
四川高速公路建设开发集团有限公司本部机关					111,640,259,148.22	
四川省川瑞发展投资有限公司本部机关					1,360,390,900.00	1,360,390,900.00
四川成渝高速公路股份有限公司本部机关					2,933,821,835.33	
四川宏达股份有限公司					5,156,723,399.06	
四川路桥建设集团股份有限公司机关					12,243,811,453.47	
四川公路工程咨询监理有限公司本部机关					120,576,420.93	
四川省交通勘察设计研究院有限公司本部机关					199,857,609.40	
四川信托有限公司					7,200,000,000.00	
四川天府春晓企业管理有限公司					500,000.00	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
四川发展轨道交通产业投资有限公司					2,257,200,000.00	
四川宏达（集团）有限公司					1,270,531,600.00	
四川蜀道清洁能源集团有限公司机关					5,783,171,027.15	
四川省公路规划勘察设计研究院有限公司本部机关					545,751,166.46	
四川蜀道城乡投资集团有限责任公司本部机关					8,768,022,967.90	
四川蜀道轨道交通集团有限责任公司本部机关					3,033,032,756.65	
四川蜀道教育管理有限公司					14,892,015.23	
四川蜀道矿业集团股份有限公司机关					3,733,148,923.08	
天府特资（四川）投资管理有限公司					10,000,000.00	
四川蜀道物流集团有限公司本部机关					5,023,049,805.17	
四川蜀道高速公路集团有限公司本部机关					79,519,254,222.71	
四川交投设计咨询研究院有限责任公司本部机关					67,000,000.00	
蜀道（泸州）商业管理有限责任公司					16,030.00	
四川蜀道铁路投资集团有限责任公司本部机关					18,125,555,127.24	
四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司本部机关					55,338,799,890.18	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
四川铁投现代农业发展股份有限公司本部机关					60,000,000.00	
成都市新筑路桥机械股份有限公司公司本部					522,959,920.70	
四川藏区高速公路有限责任公司本部机关					37,771,747,766.22	
中国四川国际投资有限公司					679,960,000.00	
小 计					363,380,033,985.10	1,360,390,900.00
二、联营企业						
四川省钒钛产业投资发展有限公司					301,702,028.09	
四川天府银行股份有限公司					2,499,792,000.00	
蜀道交通服务集团有限责任公司本部机关					1,241,956,557.72	
四川小金河水电开发有限责任公司						
四川铁路发展有限公司					174,000,000.00	
四川省钒钛产业投资发展有限公司						
四川天府银行股份有限公司					70,251,341.14	
安盟财产保险有限公司					916,011,121.34	
蜀道资本控股集团有限公司本部机关					5,619,300,147.83	

被投资单位	本期增减变动				期末数	减值准备期末余额
	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		
四川铁路发展有限公司					9,970,383,001.21	
四川蜀道智慧交通集团有限公司本部机关					280,460,690.50	
四川智能交通系统管理有限责任公司					92,200,463.85	
小 计					21,166,057,351.68	

(二) 母公司利润表项目注释

1. 营业收入、营业成本

项 目	本期数		上年同期数	
	收入	成本	收入	成本
主营业 务小计	11,459,694,974.24	11,281,404,011.47	10,076,838,612.41	9,956,028,313.00
商品 销售	1,241,617,013.32	1,125,721,476.90	442,194.70	488,534.66
大宗 贸易	10,128,325,256.00	10,155,234,248.88	10,075,396,923.91	9,955,539,778.34
其他	89,752,704.92	448,285.69	999,493.80	
其他业 务小计	658,908,740.99	7,039,927.63	731,140,728.68	2,232,246.74
担保费	643,544,897.22		723,475,841.76	
其他	15,363,843.77	7,039,927.63	7,664,886.92	2,232,246.74
合 计	12,118,603,715.23	11,288,443,939.10	10,807,979,341.09	9,958,260,559.74

2. 投资收益

项 目	本期数	上年同期数
权益法核算的长期股权投资收益	223,524,877.21	
成本法核算的长期股权投资收益	2,350,309,234.59	292,555,118.88
处置长期股权投资产生的投资收益		
其他权益工具投资持有期间的投资收益	117,486,753.64	25,074,638.88
其他		
合 计	2,691,320,865.44	317,629,757.76

(三) 母公司现金流量表补充资料

补充资料	本期数	上年同期数
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	——	——
净利润	759,309,614.19	-635,965,753.22
加：资产减值损失	-27,230,000.00	
信用减值损失	-400,000.00	-280,795,723.62

补充资料	本期数	上年同期数
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,355,135.04	2,527,536.31
使用权资产折旧	33,227,157.32	35,762,984.48
无形资产摊销	327,011,436.43	103,571,442.56
长期待摊费用摊销	2,179,557.10	2,754,661.25
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)		60,449.06
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)	2,097,194,003.93	-2,172,264,348.63
投资损失(收益以“—”号填列)	-2,661,070,865.44	-260,753,044.21
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“—”号填列)		
存货的减少(增加以“—”号填列)	4,857,116.09	16,164,255.65
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	2,575,569,836.30	-2,145,559,137.03
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-6,233,961,256.11	855,799,138.02
其他		394,283,767.98
经营活动产生的现金流量净额	-3,120,958,265.15	-4,084,413,771.40
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	15,879,893,015.38	17,848,126,297.63
减: 现金的期初余额	15,543,311,005.63	9,298,787,315.27
加: 现金等价物的期末余额	293,023,308.19	
减: 现金等价物的期初余额	210,051,925.38	
现金及现金等价物净增加额	419,553,392.56	8,549,338,982.36

蜀道投资集团有限责任公司

二〇二五年八月二十九日

