

成都市路桥工程股份有限公司

2025 年年度报告



【2026 年 4 月 16 日】

2025 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人程茗浪、主管会计工作负责人程宝平及会计机构负责人（会计主管人员）蒋洋声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本报告的董事会会议。

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

公司已在本年度报告第三节“管理层讨论与分析”中分析了公司未来发展可能面临的行业风险因素和应对策略情况，敬请投资者注意投资风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	10
第四节 公司治理、环境和社会	30
第五节 重要事项	47
第六节 股份变动及股东情况	67
第七节 债券相关情况	73
第八节 财务报告	74

备查文件目录

一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

二、报告期内在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

三、载有公司法定代表人签名的公司 2025 年年度报告文本。

四、以上备查文件的备置地点：公司证券部。

释义

释义项	指	释义内容
证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
成都路桥、公司、本公司	指	成都市路桥工程股份有限公司
施工总承包	指	承包商接受业主委托，按照合同约定对工程项目的施工实行承包，并将所承包的非主体部分分包给具有相应资质的专业分包企业，将劳务分包给具有相应资质的劳务分包企业，承包商对项目施工（设计除外）全过程负责的承包方式。
PPP	指	即英文 Public-Private Partnership 的缩写，是指在公共基础设施中政府和社会资本合作的运作模式，鼓励私营企业、民营资本与政府进行合作，参与公共基础设施的建设。
BOT	指	即英文 Build-Operate-Transfer 的缩写，是指“建设-经营-移交”模式，政府通过特许权协议授权签约企业承担项目（主要是基础设施项目）的融资、建设、建造、经营和维护，在规定的特许期内向项目的使用者收取费用，由此回收项目的投资、经营和维护等成本，并获得合理的回报，特许期满后项目移交回政府。
EPC	指	即英文 Engineering-Procurement-Construction 的缩写，是指公司受业主委托，按照合同约定对工程建设项目的的设计、采购、施工、试运行等实行全过程或若干阶段的承包。
审计机构、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
上年同期	指	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《成都市路桥工程股份有限公司章程》
元	指	人民币元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	成都路桥	股票代码	002628
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	成都市路桥工程股份有限公司		
公司的中文简称	成都路桥		
公司的外文名称（如有）	Chengdu Road & Bridge Engineering Co., Ltd		
公司的外文名称缩写（如有）	CDLQ		
公司的法定代表人	程茗浪		
注册地址	成都市武侯区武科东四路 11 号		
注册地址的邮政编码	610045		
公司注册地址历史变更情况	无		
办公地址	四川省成都市高新区天府大道北段 1777 号成都中国太平金融大厦 37 楼		
办公地址的邮政编码	610017		
公司网址	www.cdlq.com		
电子信箱	zqb@cdlq.com		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	陈丽竹	杨天天
联系地址	四川省成都市高新区天府大道北段 1777 号成都中国太平金融大厦 37 楼	四川省成都市高新区天府大道北段 1777 号成都中国太平金融大厦 37 楼
电话	028-85003688	028-85003688
传真	028-85003588	028-85003588
电子信箱	zqb@cdlq.com	zqb@cdlq.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》
公司披露年度报告的媒体名称及网址	巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	公司证券部

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91510100201906095N
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	1、公司自上市以来主营业务为：公路、桥梁、隧道等工程建设； 2、2025 年 7 月，公司全资子公司以现金方式收购四川宇康矿业有限公司 100%股份，该公司主营业务为固体矿产资源开发。
历次控股股东的变更情况（如有）	2018 年 8 月，公司控股股东由郑渝力变更为四川宏义嘉华实业有限公司。2023 年 3 月，四川宏义嘉华实业有限公司与四川东君泰达实业有限

	公司签署《表决权委托协议》，将其持有的 117,767,762 股公司股份对应的全部表决权全权委托给四川东君泰达实业有限公司行使。本次表决权委托后，四川东君泰达实业有限公司持有公司 20.55%（当时总股本）的表决权，公司的控制权发生变更，四川东君泰达实业有限公司成为公司控股股东。
--	---

五、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市海淀区西四环中路 16 号院 7 号楼 1101
签字会计师姓名	杨卫国、王亚杰

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

六、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	2025 年	2024 年	本年比上年增减	2023 年
营业收入（元）	898,599,350.88	810,482,461.90	10.87%	1,166,587,291.98
归属于上市公司股东的净利润（元）	-78,598,944.16	-92,172,063.39	14.73%	4,492,976.64
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	-86,681,502.96	-65,206,495.89	-32.93%	12,430,037.32
经营活动产生的现金流量净额（元）	-207,411,449.21	-34,606,921.92	-499.34%	113,474,075.00
基本每股收益（元/股）	-0.10	-0.12	16.67%	0.01
稀释每股收益（元/股）	-0.10	-0.12	16.67%	0.01
加权平均净资产收益率	-2.75%	-3.13%	0.38%	0.15%
	2025 年末	2024 年末	本年末比上年末增减	2023 年末
总资产（元）	6,700,766,367.56	6,968,300,700.84	-3.84%	7,325,656,772.86
归属于上市公司股东的净资产（元）	2,814,606,204.68	2,896,174,213.44	-2.82%	2,987,327,618.19

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

是 否

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

项目	2025 年	2024 年	备注
营业收入（元）	898,599,350.88	810,482,461.90	扣除前收入
出租房屋收入	480,906.23	782,870.96	与主营业务无关的业务收入

营业收入扣除金额（元）	480,906.23	782,870.96	租金等
营业收入扣除后金额（元）	898,118,444.65	809,699,590.94	扣除后收入

七、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

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

适用 不适用

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

八、分季度主要财务指标

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	118,358,510.90	215,349,985.72	207,391,071.68	357,499,782.58
归属于上市公司股东的净利润	4,141,734.15	-26,782,336.27	-5,720,754.03	-50,237,588.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	4,043,352.80	-32,849,949.56	-3,190,052.79	-54,684,853.41
经营活动产生的现金流量净额	-41,976,167.86	23,878,657.22	-47,425,060.34	-141,888,878.23

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

是 否

九、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2025 年金额	2024 年金额	2023 年金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	661,520.69	8,954,672.35	-102,446.38	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	364,953.21	1,881,041.71	616,260.38	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	14,171,163.82	-41,856,000.00	-15,600,000.00	
债务重组损益	6,235,960.45		3,154,742.25	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,481,796.78	552,070.18	2,987,839.62	
减：所得税影响额	3,869,261.31	-3,502,633.63	-1,005,574.79	
少数股东权益影响额（税后）	-18.72	-14.63	-968.66	

合计	8,082,558.80	-26,965,567.50	-7,937,060.68	--
----	--------------	----------------	---------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

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

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求

（一）主要业务

报告期内，公司基建施工业务仍以施工总承包模式为主，部分项目采用 EPC 总承包模式。项目主要通过公开招投标获取，公司按照合同约定组织施工，通过工程计量结算确认收入。对于投融资建设项目，公司采用 EPC、BOT、PPP 等模式，以投资带动总承包，向业主提供项目投融资服务和施工总承包服务。此外，公司通过收购企业获取矿业权进入固体矿产资源开发领域。

1、建筑业务

基建施工业务是公司的立业之本和收入的主要来源。公司主要从事公路、桥梁、隧道、市政、房屋建筑工程施工作业及相关技术质量检测、建筑机电安装等业务，业务范围涵盖高速公路、国省道干线公路、农村公路的新建与改扩建，以及各类跨江跨河大桥、城市立交桥、城市道路、给排水、污水治理等市政基础设施工程。公司拥有公路工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、公路交通工程（公路安全设施）专业承包一级资质、桥梁工程专业承包一级、隧道工程专业承包一级、环保工程专业承包一级资质、城市及道路照明工程专业承包一级资质等多项核心资质，资质体系完备，具备承接各类大型、复杂基础设施建设项目的能力。

此外，公司下属子公司还拥有矿山工程施工总承包二级资质、机电工程施工总承包二级资质、水利水电工程施工总承包二级资质、建筑工程施工总承包二级资质、钢结构工程检测类、建筑节能与智能检测类、民用建筑室内环境污染控制检测类、建筑地基基础质量检测类、主体结构工程检测类、见证取样检测等多个行业资质。子公司积极开拓检测业务和装配式建筑市场。

2、固体矿产资源业务

2025 年 7 月，公司通过全资子公司四川成路聚源新材料科技有限公司完成对四川宇康矿业有限公司 100% 股份的战略收购，正式进入固体矿产资源开发领域。四川宇康矿业持有 1 宗萤石矿采矿权、1 宗铅锌矿采矿权和 2 宗探矿权。截至报告期末，矿山尚未取得安全生产许可证。

在经营模式上，公司后续将采用自主开采、选矿加工、产品销售一体化模式运营，产品主要面向氟化工企业销售。本报告期内，公司通过处置收购前形成的萤石矿资产，实现少量营业收入。采购方面，矿山生产所需原材料、设备、配件等通过招标采购、比价采购等方式进行；生产方面采用地下开采方式，配套选矿厂加工；销售方面实行直销模式，根据市场价格与客户签订销售合同。

（二）建筑业经营模式

1、业务模式

公司主要采用施工总承包和 EPC 总承包模式。施工总承包模式下，定价机制采用工程量清单计价，按进度付款，业主资金到位情况、原材料价格上涨、工期延误等为主要风险；EPC 模式下，公司负责设计、采购、施工全过程管理，有助于提升项目整体效益，但对设计能力和采购管理要求更高。报告期内业务模式未发生重大变化。

2、公司的融资情况

报告期末，公司融资余额情况如下：

融资类别	融资余额（万元）	融资期限
短期银行借款	3,080.95	1 年
长期银行借款	130,298.14	2018.11.30-2038.11.30

3、公司质量控制体系的执行及整体评价

公司始终重视工程各环节的质量控制管理工作。依据 GB/T19001《质量管理体系要求》、GB/T50430《工程建设施工企业质量管理规范》要求，公司建立了完整的质量管理体系，并通过了 ISO9001 质量管理体系和 GB50430 中国质量管理体系的认证，编制了质量管理手册、程序文件及各项与质量管理相关的管理制度、要求等三个层次的文件，并要求各部门、项目部严格执行。质量技术中心在组织保障方面，联合各项目部建立质量控制常态巡视机制，强化项目施工过程控制；在技术保障方面，要求项目部认真贯彻质量管理认证体系，科学编制施工方案，科学采用先进工艺，最大限度地把问题解决在施工前。总体而言，公司和各项目部在质量管理方面有效保持了运行和持续改进，整体质量水平不断提高，未发生重大项目工程质量问题，公司在质量战略上取得了显著的成果。报告期内，公司成功申报了 1 个专利证书。

4、公司安全生产制度的运行情况

公司历来重视自身的社会责任和企业管理品牌，始终把安全生产工作放在首位，坚持人民至上、生命至上，坚持“党政同责、一岗双责、齐抓共管、失职追责”，牢固树立安全生产工作的红线意识和底线思维，严格按照“五落实五到位”要求，建立健全安全生产组织机构，严格落实安全生产责任制，层层分解细化落实安全生产目标指标，将安全理念贯穿于生产全过程，彻底排查各类安全隐患，切实堵住安全漏洞，做到安全责任到位、安全投入到位、安全培训到位、安全管理到位、应急救援到位，促进安全生产形势持续稳定好转。公司设立安全总监和安全生产专职管理机构，配齐配足专职安全管理人员，安全总监、安全生产专职管理岗位等主要岗位均实现中级以上注册安全工程师全覆盖。

公司以《安全生产工作手册》为日常安全生产工作规范指引，涵盖设立安全生产组织机构、安全生产年度目标管理及考核、安全生产责任制、安全生产技术、安全生产教育培训和宣传、安全生产值班和会议管理、安全生产费用投入保障、施工现场安全管理、安全生产监督检查、应急救援、生产安全事故报告和调查处理、安全生产管理奖惩实施细则等十三个方面的具体工作环节，严格按照安全生产标准化要求持续改进，使公司安全生产管理模式趋于统一，管理流程进一步规范，保障公司安全管理体系有效运行，并已取得交通运输建筑施工企业安全生产标准化建设一级证书，逐步推动企业向本质安全型企业发展。报告期内，公司安全生产形势总体良好，不存在重大安全生产隐患，也未发生重大以上安全生产事故。

二、报告期内公司所处行业情况

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求

2025 年是“十四五”规划收官之年，也是公司战略转型的关键之年。面对复杂多变的宏观经济环境和行业深度调整的压力，公司传统主业所在的土木工程建筑业与新兴业务所在的固体矿产资源业呈现出截然不同的发展态势，这种结构性差异既带来了挑战，也为公司的多元化发展提供了重要机遇。

（一）土木工程建筑业：宏观承压，区域需求仍存亮点

2025 年，我国基础设施投资面临较大的下行压力。根据国家统计局数据，全年全国固定资产投资（不含农户）485,186 亿元，比上年下降 3.8%，其中基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）比上年下降 2.2%。全年建筑业增加值 86,425 亿元，比上年下降 1.1%；全国具有资质等级的总承包和专业承包建筑业企业利润 6,355 亿元，比上年下降 14.1%。从区域看，西部地区投资下降 1.3%，但整体略好于东部和中部。四川省作为西部交通枢纽，仍保持一定投资强度。四川省谋划总投资 7,360 亿元的“重大项目包”，为“十五五”期间公路水路完成万亿元投资奠定基础，区域基建需求依然存在结构性机会。

政策方面，国家持续推动“两重”建设（国家重大战略实施和重点领域安全能力建设），加大对水利、交通、能源等领域的支持力度。2024 年底出台的化债政策通过债务置换释放财政资金，有助于缓解地方政府资金压力，推动存量基建项目加快实施。同时，《深入实施以人为本的新型城镇化战略五年行动计划》提出加快都市圈交通网络建设，推动干线铁路、城际铁路、市域（郊）铁路、城市轨道交通“四网融合”，为交通基建带来新的发展空间。民营经济促进法草案的推进也为民营企业营造了更为公平的竞争环境。

面对行业下行压力，公司积极调整经营策略：一是精耕现有业务，做优存量项目，加强成本管控和应收账款回收；二是探索“建管一体、建运融合”模式，从单一施工向投资、建设、运营一体化转型；三是加大装配式建筑、绿色建造等技术研发应用；四是优化市场布局，聚焦优势区域和优质客户，严控经营风险。

（二）固体矿产资源业：萤石价格高位震荡，铅锌需求稳定

1、萤石市场情况

萤石（氟化钙）是重要的战略性非金属矿产，广泛应用于氟化工、新能源、新材料等领域。2016 年萤石被列入我国战略性矿产目录。2018 年起我国从萤石净出口国转为净进口国，净进口规模持续扩大。根据美国地质调查局（USGS）数据，截至 2024 年底全球萤石储量约 3.2 亿吨，中国储量 8,600 万吨，居全球第一，但我国萤石资源“富矿少、贫矿多”，静态储采比仅 11.75 年，远低于全球 31.82 年的平均水平，资源保障压力较大。

2025 年国内 97%酸级萤石精粉价格高位震荡，高品位优质酸级萤石精粉溢价明显。供给端，受环保、安全政策收紧影响，小型矿山加速退出，新增产能受限；需求端，新能源、半导体等战略性新兴产业快速发展，新能源汽车、储能、光伏等领域对含氟材料需求激增。萤石行业呈现资源集中度持续提升、产业链上下游加速整合的趋势，具备核心资源禀赋和规模化运营优势的企业将获得更大发展空间。

2、铅锌市场情况

目前铅广泛用于制成铅蓄电池，还可以应用于制作光学仪器以及建设核动力发电站的防护设施等。锌在有色金属消费中仅次于铜和铝，广泛应用于有色、冶金、建材、军工和汽车等行业。2025 年铅锌市场需求基本稳定。

公司通过收购企业进入萤石矿、铅锌开采领域，业务布局契合国家战略性矿产资源安全保障的政策导向。采矿业务的拓展，有助于优化公司业务结构，降低对单一基建业务的依赖，培育新的利润增长点。后续公司将严格遵守绿色矿山建设相关规范要求，全面加强安全生产管理，推进矿产资源的高效、合理开发与利用。

三、核心竞争力分析

报告期内，公司核心竞争力总体保持稳定，并在业务结构、技术研发、资源储备等方面实现积极变化，为公司可持续发展提供了有力支撑。

（一）资质与品牌优势

公司是四川省内少数资质涵盖范围最广的承包商之一，拥有公路工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级、桥梁工程专业承包一级、隧道工程专业承包一级等多项核心资质，资质体系完善，能够承接各类大型、复杂基础设施建设项目。公司深耕路桥施工 30 余年，凭借良好的市场信誉和工程质量，打造了“成都路桥”知名品牌，先后被中国质量检验协会评为“全国质量、服务诚信示范企业”、“工程质量信得过企业”，在西南地区具有较高的品牌影响力。

（二）市场拓展与项目管理优势

面对央、国企主导的竞争格局，公司充分发挥地处西部的区域优势和民营企业的灵活机制，成功中标并实施新疆别迭里、德阳石亭江、达州污水治理等重点工程，体现了较强的项目获取能力。公司持续推进分子公司自主经营能力建设，总部统筹与分子公司协同发展的经营格局逐步形成。项目管理方面，公司采用“扁平化”管理模式，管理层直接对接项目一线，快速响应需求，直击痛点难点，有效提升了项目履约能力，报告期内圆满实现质量安全目标。

（三）关键技术人员与专业技术优势

公司拥有一支经验丰富、技术精湛的专业技术团队，在高寒高海拔施工、河道及涉水工程施工等方面积累了独特技术。新疆别迭里项目成功克服低温、缺氧、冻土等极端条件；德阳石亭江项目在涉水工程围堰、水下作业等方面形成成熟工法。公司累计获得专利 41 项，拥有四川省企业技术中心资质，参建工程荣获国家优质工程金奖和中国土木工程詹天佑奖，技术实力得到行业高度认可。报告期内，关键技术人员队伍保持稳定，未发生因核心技术人员离职导致技术优势受损的情形。

（四）矿业资源区位和储备优势

公司现有的萤石矿位于四川省凉山彝族自治州，此外公司拥有的 2 个探矿权总勘查面积为 17.66km²。我国的萤石矿主要分布在浙江、内蒙古、江西、湖南和福建等省份，西南地区萤石矿资源较少。矿业板块的布局是公司转型发展的重要里程碑，为公司培育新利润增长点、实现可持续发展奠定了坚实基础。

（五）报告期内核心竞争力的重要变化及影响

报告期内，公司核心竞争力实现积极变化：业务结构由单一的基建施工向多元布局转变，抗风险能力增强；项目管理能力持续提升。同时，公司也存在部分重大投资项目推进不及预期、运营成本居高不下等问题。对此，公司已建立重大项目专项推进机制，加快解决历史遗留问题；深入推进降本增效，优化人员结构，推动运营成本与经营规模相匹配；积极推进宇康矿业的矿建和勘探工作。截至报告期末，公司核心管理团队、关键技术人员稳定，主要施工设备运行正常，各项经营资质有效，未发生核心竞争力受损的重大情形。

四、主营业务分析

1、概述

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是公司战略转型的关键之年。这一年，宏观经济增速放缓，基建行业持续处于寒冬期，市场环境异常严峻。面对外部压力加大、内部困难增多的复杂局面，公司在董事会的领导下，坚持“主业引领，多业协同，创新驱动”的战略方针，带领全体员工攻坚克难，在逆境中谋求发展。

报告期内，公司实现产值约 8.99 亿元，比上年同期增长 10.87%；实现经营利润约-7,859.89 万元，亏损金额较上年同期有所收窄，已完工项目累计收款 6.86 亿元，较 2024 年增长 23%。

(1) 夯实主业，抢抓订单，重点项目稳步推进

报告期内，公司持续巩固传统路桥主业，积极参与各类公招项目投标，同时承接总承包和专业分包项目；设备分公司积极拓展装配式建筑市场，推动建筑工业化发展；检测子公司深耕四川本地市场，新签订单显著增长，技术服务能力持续提升。全年公司及下属子公司实现项目中标和签约 27 个，累计金额 9.5 亿元，较 2024 年增长 161.71%。

公司采用“扁平化”项目管理模式，强化项目全过程管控，管理层直接对接项目一线，快速响应项目需求，确保质量、安全、进度等各项管理目标的实现，全力突破重点项目。新疆别迭里口岸公路建设项目地处高寒高海拔地区，施工条件恶劣，公司技术团队成功克服低温、缺氧、冻土等极端条件，确保项目顺利推进；德阳经开区南湖路跨石亭江大桥建设工程项目涉及河道施工作业，公司在涉水工程围堰、水下作业等方面形成成熟工法，保障了项目在复杂水文条件下的施工安全；达州市农村黑臭水体治理试点项目（二期）工程作为公司拓展市政环保领域的重要尝试，按计划稳步实施；三亚市榕根社区棚户区改造项目贡献超三成产值，成为重要的业绩支撑；鞍山至台山高速公路 1 标段项目主线及匝道顶推工程、预制梁架设等关键控制性工程圆满完成。此外，G549 项目一线天隧道顺利贯通，达宣项目谢生坝大桥建成通车，S216 平武水晶至杨柳坝改建工程全面完工，集双高速 5 标段完成竣工验收，S220 雅江县项目、S469 项目、西藏边防公路项目等完成交工验收，为公司持续发展提供了有力保障。

(2) 收款融资，齐头并进，现金流安全有效保障

报告期内，公司把收尾收款作为核心工作之一，成立专项工作组，坚持“抓大不放小、统筹推进”的策略，实行责任到人、闭环管理。达宣项目、沪黄 TJ3 标项目、南溪环长江和滨四项目、圣平岛项目、江安项目、邛崃土增项目等重点项目收款工作成效显著，攀枝花红格项目、川桃项目、省道 460 项目、旺苍项目、西藏 425 项目、成彭 B 标项目等项目收款工作稳步推进，已完工项目累计收款金额较 2024 年有所增长，有效缓解了公司资金压力。同时，公司与多家金融机构建立了良好的沟通合作机制，成功续贷及新增多家银行流动资金贷款，保障了公司现金流安全。

(3) 组织优化，扁平管理，运营效率持续提升

报告期内，公司持续推进组织架构优化，撤销、新设、合并了部分总部职能部门，由原来的 14 个缩减至 9 个，总部管理架构更为精简高效，进一步提升了工作效能、降低了运行成本。公司试点设立区域中心，统筹区域发展，贯彻落实“深耕一地，经营一方”的战略方针，依托区域中心大力开拓业务，实现重点区域的项目获取和建设施工良性闭环。同时，公司管理层深入中讯机电、蜀都路面、道诚检测三家子公司一线调研，优化人员配置，制定资产处置和盘活方案，梳理应收应付情况，合理规划年度资金收支安排。在项目管理方面，公司全面推行“扁平化”管理模式，管理层直接对接项目一线，快速响应项目需求，切实解决项目推进中的痛点难点问题，有效提升了项目履约能力，报告期内圆满实现质量安全目标。

(4) 聚焦国家战略矿种，切实迈出矿产资源并购转型第一步

报告期内，公司巩固大基建主业的同时，加速推进转型工作。2025 年 7 月，公司通过全资子公司完成对四川宇康矿业有限公司 100% 股份的战略收购，四川宇康矿业持有布拖县交际河萤石矿采矿权、布拖县交际河小洞子铅锌/萤石矿探矿权、布拖县龙潭镇中河坝铅锌矿探矿权和布拖县小洞子铅锌矿采矿权。其中，根据《四川省布拖县交际河萤石矿勘探地质报告》相关地质报告及《四川省矿产资源开发利用方案备案表》显示，交际河萤石矿矿区保有 CaF_2 资源量 231.0 万吨，是西南地区单体规模较大的萤石矿，矿区面积 0.0239 km^2 ，设计生产规模 15 万吨/年，采矿权有效期自 2024 年 6 月 1

日至 2043 年 5 月 31 日，共计 19 年，尚未取得萤石矿安全生产许可证；小洞子探矿权和中河坝探矿权的勘查面积分别为 1.7799km²和 15.8779km²；小洞子铅锌矿采矿权已过期。

截至报告期末，小洞子探矿权、中河坝探矿权已开展普查和勘探工作；交际河萤石矿矿山处于建设筹备阶段，公司已向省级主管部门提交矿山开工建设相关申请资料，正在等待批复，待矿山建设完成后将推进安全生产许可证的办理工作。

(5) 拥抱智能科技，培育新质生产力，赋能高质量发展

公司积极拥抱智能科技，推动企业管理经验与数据的标准化、智能化转型，持续提升运营效率；同时在新业务领域采取跟随型研发策略，引进并消化先进技术，稳健迭代创新，为公司高质量发展提供技术支撑。

2025 年 7 月，公司与深圳市优必选科技股份有限公司、中国民航技术装备有限责任公司正式签署战略合作框架协议，就具身智能机器人及人工智能技术在民航和泛交通行业落地应用进行深入合作探索。公司的全资子公司四川成路智汇科技有限公司和深圳市优必选科技股份有限公司等联合成立锦程智行(成都)智能技术有限公司，公司持有锦程智行 11.3043%的股份。报告期内，锦程智行已获取订单并投入机场使用。此外，成路智汇、锦程智行和电子科技大学“人机智能技术与系统教育部工程研究中心”（人机中心）、时识科技、柏锐智芯正式签署五方《战略合作协议》，旨在共同推动 DVS 多模感知融合技术迈向商业应用。公司通过战略合作的方式提前布局，积极探索智能科技与传统交通、基础设施建设的深度融合，为公司转型升级储备技术力量。

2、收入与成本

(1) 营业收入构成

单位：元

	2025 年		2024 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	898,599,350.88	100%	810,482,461.90	100%	10.87%
分行业					
公路市政工程施工收入	553,243,623.96	61.57%	706,209,995.86	87.13%	-21.66%
租赁收入	936,923.62	0.10%	6,506,419.35	0.80%	-85.60%
检测费收入	27,374,282.20	3.05%	18,087,727.30	2.23%	51.34%
交通设施销售收入	1,072,315.13	0.12%	9,887,457.35	1.22%	-89.15%
建筑材料销售收入	1,501,151.31	0.17%	3,589,802.48	0.44%	-58.18%
运营期服务费收入	9,946,988.90	1.11%	10,932,922.56	1.35%	-9.02%
房建施工收入	298,645,855.28	33.23%	54,485,266.04	6.72%	448.12%
自产萤石矿销售收入	1,794,609.56	0.20%			
其他	4,083,600.92	0.45%	782,870.96	0.11%	421.62%
分产品					
公路市政工程施工收入	553,243,623.96	61.57%	706,209,995.86	87.13%	-21.66%
房建施工收入	298,645,855.28	33.23%	54,485,266.04	6.72%	448.12%
自产萤石矿销售收入	1,794,609.56	0.20%			
其他	44,915,262.08	5.00%	49,787,200.00	6.14%	-10.00%
分地区					
省内	404,379,226.13	45.00%	580,877,068.62	71.67%	-30.38%
省外	494,220,124.75	55.00%	229,605,393.28	28.33%	115.25%
分销售模式					
直销模式	898,599,350.88	100.00%	810,482,461.90	100.00%	10.87%

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

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
公路市政工程施工收入	553,243,623.96	503,427,805.94	9.00%	-21.66%	-24.62%	3.56%
房建施工	298,645,855.28	286,985,058.24	3.90%	448.12%	444.12%	0.70%
分产品						
公路市政工程施工收入	553,243,623.96	503,427,805.94	9.00%	-21.66%	-24.62%	3.56%
房建施工	298,645,855.28	286,985,058.24	3.90%	448.12%	444.12%	0.70%
分地区						
省内	404,379,226.13	347,345,713.62	14.10%	-30.38%	-33.35%	3.82%
省外	494,220,124.75	486,793,767.94	1.50%	115.25%	100.61%	7.19%
分销售模式						
直销模式	898,599,350.88	834,139,481.56	7.17%	10.87%	9.20%	1.41%

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

适用 不适用

(3) 公司实物销售收入是否大于劳务收入

是 否

(4) 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同截至本报告期的履行情况

适用 不适用

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求
报告期内完工（已竣工验收）项目的情况：

单位：元

业务模式	项目数量	项目金额	验收情况	收入确认情况	结算情况	回款情况
传统项目	8.00	3,741,125,858.56	质量合格	999,402,873.38	953,550,759.81	762,027,848.93

报告期内未完工项目的情况：

单位：元

业务模式	项目数量	项目金额	累计确认收入	未完工部分金额
施工项目	19.00	6,856,958,944.63	3,125,305,824.70	3,731,653,119.93

单位：元

项目名称	项目金额	业务模式	开工日期	工期	履约进度	本期确认收入	累计确认收入	回款情况	应收账款余额
南溪区长江生态文化旅游产业综合开发 PPP 项目	1,300,000,000.00	投资项目	2017 年 09 月 26 日	三年	38.46%	0.00	437,850,960.28	尚未进入回购期	
四川省九	1,208,510	传统项目	2019 年	34 个月	99.73%	48,609,76	1,201,061	1,195,401,	6,022,44

寨沟(甘川界)至绵阳公路路基土石方工程施工LJ25标段	,675.00		11月01日			5.94	,067.77	032.00	7.00
贵州 EPC 遵义大道东延线道路工程设计施工总承包	999,939,200.00	投资项目		730 天	-			业主未下达开工令	
天新邛快速通道	774,720,000.00	投资项目	2019年09月15日	24 个月	25.26%		186,877,328.11	37,000,000.00	
别迭里口岸公路建设项目	619,636,443.69	传统项目	2025/8/29	855	20.91%	104,312,398.85	104,312,398.85	101,390,349.61	44,264,611.60

其他说明：

适用 不适用

公司于 2019 年 9 月 19 日以联合体牵头人的形式中标了遵义大道东延线道路工程建设项目设计-施工总承包项目，该项目虽已签署施工总承包合同，但截至 2024 年末业主仍未下达开工令，项目仍处于停滞状态，主要是因为遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司未能办理满足施工条件所需的法定手续、未能完成征地拆迁提供施工工作面等。公司已支付的 9,999.29 万元保证金已转入其他应收款并计提坏账准备。公司将持续关注项目进展，并通过各种举措保障公司合法利益。

存货及合同资产中已完工未结算项目的情况：

单位：元

累计已发生成本	累计已确认毛利	预计损失	已办理结算的金额	已完工未结算的余额
6,519,236,228.08	5,602,658.63	3,546,061.72	6,099,300,562.57	425,538,324.14

单位：元

项目名称	合同金额	已办理结算的金额	已完工未结算的余额
汶川至马尔康高速公路项目路基土石方工程施工 C13 标段	707,858,529.61	817,291,951.12	91,821,526.12

(5) 营业成本构成

行业分类

单位：元

行业分类	项目	2025 年		2024 年		同比增减
		金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
工程施工	原材料	221,961,319.64	44.09%	299,380,083.69	44.83%	-0.74%
工程施工	人工费	180,780,925.11	35.91%	233,467,047.19	34.96%	0.95%
工程施工	机械使用费	54,017,803.58	10.73%	73,192,186.42	10.96%	-0.23%
工程施工	其他直接成本	21,597,052.87	4.29%	28,715,912.56	4.30%	-0.01%
工程施工	间接成本	25,070,704.74	4.98%	33,056,690.03	4.95%	0.04%

(6) 报告期内合并范围是否发生变动

☑是 ☐否

公司名称	股权取得式	股权取得时点	业务性质	注册资本 (万元)	出资比例%
四川宇康矿业有限公司	购买股权	2025年7月8日	采矿业	3,125.00	100.00
海南成路国际投资控股有限责任公司	设立	2025年1月17日	批发和零售业	3,000.00	100.000
四川成路农文旅有限公司	设立	2025年3月20日	租赁和商务服务业	1,000.00	100.00
四川成路智汇科技有限公司	设立	2025年6月30日	信息传输、软件和信息技术服务业	1,000.00	100.00
四川擎达建设工程有限公司	设立	2025年11月7日	建筑业	4,000.00	100.00

(7) 公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

☐适用 ☑不适用

(8) 主要销售客户和主要供应商情况

公司主要销售客户情况

前五名客户合计销售金额(元)	605,435,969.87
前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例	67.38%
前五名客户销售额中关联方销售额占年度销售总额比例	0.00%

公司前5大客户资料

序号	客户名称	销售额(元)	占年度销售总额比例
1	客户一	298,338,534.30	33.20%
2	客户二	104,312,398.85	11.61%
3	客户三	73,056,642.04	8.13%
4	客户四	68,671,860.59	7.64%
5	客户五	61,056,534.09	6.79%
合计	--	605,435,969.87	67.38%

主要客户其他情况说明

☐适用 ☑不适用

公司主要供应商情况

前五名供应商合计采购金额(元)	231,803,904.29
前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例	27.79%
前五名供应商采购额中关联方采购额占年度采购总额比例	0.00%

公司前5名供应商资料

序号	供应商名称	采购额(元)	占年度采购总额比例
1	供应商一	71,669,458.46	8.59%
2	供应商二	41,210,731.09	4.94%

3	供应商三	41,195,339.29	4.94%
4	供应商四	39,936,924.91	4.79%
5	供应商五	37,791,450.54	4.53%
合计	--	231,803,904.29	27.79%

主要供应商其他情况说明

适用 不适用

报告期内公司贸易业务收入占营业收入比例超过 10%

适用 不适用

3、费用

单位：元

	2025 年	2024 年	同比增减	重大变动说明
管理费用	101,921,149.37	101,582,615.66	0.33%	
财务费用	83,144,033.75	93,044,285.71	-10.64%	贷款基数减少、利率较上年降低
研发费用	3,514,680.00	3,888,508.42	-9.61%	

4、研发投入

适用 不适用

主要研发项目名称	项目目的	项目进展	拟达到的目标	预计对公司未来发展的影响
隧道施工技术改进应用研究	优化隧道施工的施工方案和工艺流程	已结题	提高施工效率、降低人工操作强度，减少施工时间和成本。	在类似工程施工中有效的节约成本，降低安全风险。
试验检测技术改进应用研究	提升检测精度效率，保障工程质量安全合规。	进行中	建立创新检测方法体系，缩短周期提升准确率。	增强核心竞争力，推动技术升级，拓展高附加值业务领域。
隧道仰拱施工技术应用研究	解决隧道仰拱未封闭成环时间长、安全风险大等核心痛点。	进行中	研发新型仰拱浇筑工艺，简化施工工序，提升施工效率，降低施工安全风险与综合成本。	增强核心竞争力，推动技术升级，在隧道施工中提升施工效率与工程质量、降低施工安全风险与综合成本。
隧道管棚施工技术研究	解决施工中易出现卡钻、钻孔报废等情况及施工风险高、效率低、成本高的问题	进行中	实现极破碎地层管棚的安全、高效施工。	在类似工程施工中有效的节约成本，降低安全风险。
隧道机械化施工技术研究	实现钢拱架快速、准确、安全安装。	进行中	解决传统安装方式劳动强度大、安全风险高、安装精度低、施工效率慢的问题。	增强核心竞争力，推动技术升级，在类似工程施工中有效的节约成本，降低安全风险。

公司研发人员情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发人员数量（人）	29	30	-3.33%
研发人员数量占比	6.07%	5.55%	2.04%
研发人员学历结构			

本科	27	29	10.34%
硕士	0	0	100.00%
研发人员年龄构成			
30 岁以下	0	2	200.00%
30~40 岁	17	18	27.78%

公司研发投入情况

	2025 年	2024 年	变动比例
研发投入金额（元）	3,514,680.00	3,888,508.42	-9.61%
研发投入占营业收入比例	0.39%	0.48%	-0.09%
研发投入资本化的金额（元）	0	0	0
资本化研发投入占研发投入的比例	0	0	0

公司研发人员构成发生重大变化的原因及影响

适用 不适用

研发投入总额占营业收入的比重较上年发生显著变化的原因

适用 不适用

研发投入资本化率大幅变动的原因及其合理性说明

适用 不适用

5、现金流

单位：元

项目	2025 年	2024 年	同比增减
经营活动现金流入小计	1,007,486,085.44	1,046,724,720.06	-3.75%
经营活动现金流出小计	1,214,897,534.65	1,081,331,641.98	12.35%
经营活动产生的现金流量净额	-207,411,449.21	-34,606,921.92	-499.34%
投资活动现金流入小计	295,835,477.99	230,441,997.09	28.38%
投资活动现金流出小计	76,951,606.95	20,404,357.10	277.13%
投资活动产生的现金流量净额	218,883,871.04	210,037,639.99	4.21%
筹资活动现金流入小计	38,051,917.88	44,054,768.96	-13.63%
筹资活动现金流出小计	72,295,388.34	208,385,586.75	-65.31%
筹资活动产生的现金流量净额	-34,243,470.46	-164,330,817.79	79.16%
现金及现金等价物净增加额	-22,771,048.63	11,099,900.28	-305.15%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

- 1、报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期下降 499.34%，主要系工程施工项目销售回款不及时、达宣项目以非现金方式回款以及银行冻结资金增加三重因素叠加影响所致。
- 2、报告期投资活动现金流入小计较上年同期增加 28.38%，主要系处置交易性金融资产，收回投资所致。
- 3、报告期投资活动现金流出小计较上年同期增加 277.13%，主要系收购子公司支付收购款所致。
- 4、报告期筹资活动现金流出小计较上年同期减少 65.31%，主要系报告期以非现金方式偿还借款本息所致。
- 5、报告期筹资活动产生的现金流量净额较上年同期增加 79.16%，主要系报告期以非现金方式偿还借款本息所致。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

适用 不适用

五、非主营业务分析

适用 不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	172,662,290.93	-194.90%	主要为项目投资收益	是
资产减值	288,181.24	-0.33%		否
营业外收入	89,946.12	-0.10%		否
营业外支出	9,622,576.54	-10.86%		否

六、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2025 年末		2025 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	117,510,927.16	1.75%	102,475,161.91	1.47%	0.28%	
应收账款	1,305,619,522.84	19.48%	1,261,071,260.14	18.10%	1.38%	
合同资产	655,235,661.39	9.78%	796,239,484.43	11.43%	-1.65%	
存货	72,804,128.64	1.09%	77,893,967.72	1.12%	-0.03%	
投资性房地产	783,269.78	0.01%	890,758.54	0.01%	0.00%	
长期股权投资	3,326,987.50	0.05%	2,918,514.28	0.04%	0.01%	
固定资产	29,975,674.56	0.45%	29,614,570.10	0.42%	0.03%	
在建工程	35,402,245.16	0.53%	29,600,385.19	0.42%	0.11%	
使用权资产	15,321,539.92	0.23%	17,379,946.89	0.25%	-0.02%	
短期借款	29,029,898.59	0.43%	13,015,966.66	0.19%	0.24%	
合同负债	75,745,601.08	1.13%	41,461,511.28	0.60%	0.53%	
长期借款	1,206,218,666.60	18.00%	1,305,751,000.00	18.74%	-0.74%	
租赁负债	6,982,039.94	0.10%	10,182,000.84	0.15%	-0.05%	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数

金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	98,544,000.00						98,544,000.00	0.00
上述合计	98,544,000.00						98,544,000.00	0.00
金融负债	0.00							0.00

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面余额	期末账面价值	受限情况
货币资金	60,505,746.50	60,505,746.50	诉讼冻结、土地复垦保证金
应收账款	146,126,825.83	64,384,381.29	融资担保。详见附注七、注释 4“应收账款”。
固定资产	23,744,039.54	4,343,799.74	融资抵押
合计	230,376,611.87	129,233,927.53	——

七、投资状况分析

1、总体情况

适用 不适用

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
四川成路农文旅有限公司	农业及乡村旅游开发等	新设	10,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	旅游业	已完成工商注册	0.00	0.00	否		无
四川成路智汇科技有限公司	技术服务、技术开发等	新设	10,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	技术服务	已完成工商注册	0.00	0.00	否		无

海南成路国际投资控股有限公司	货物进出口、技术进出口等	新设	30,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	提供供应链整合等	已完成工商注册	0.00	0.00	否		无
四川宇康矿业有限公司	从事矿产资源的选矿加工、销售等	收购	186,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	提供各类金属矿石、非金属矿制品等	已完成过户、已办理财产移交	0.00	0.00	否		无
四川索玛源矿业有限公司	从事非煤矿山开采、勘查等	新设	5,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	提供非金属矿制品、新型建筑材料等	已完成工商注册	0.00	0.00	否		无
四川擎达建设工程有限公司	从事园林绿化、各类建设施工	新设	40,000,000.00	100.00%	自有	无	长期	提供工程管理服务	已完成工商注册	0.00	0.00	否		无
合计	--	--	281,000,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	0.00	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

单位：元

项目名称	投资方式	是否为固定资产投资	投资项目涉及行业	本报告期投入金额	截至报告期末累计实际投入金额	资金来源	项目进度	预计收益	截止报告期末累计实现的收益	未达到计划进度和预计收益的原因	披露日期（如有）	披露索引（如有）
新疆成路建筑科技有限	其他	是	装配式建筑及绿色低碳	5,801,859.97	130,690,810.97	自筹	投资变更申报中			建设期	2022年02月17日	巨潮资讯网（公告编

公司 绿色 低碳 产业 园项目			环保 建材									号： 2022- 005)
合计	--	--	--	5,801, 859.97	130,69 0,810. 97	--	--	0.00	0.00	--	--	--

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

八、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

九、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
宜宾市南溪区环溪路桥投资有限公司	子公司	项目投资	50,000,000	385,888,383.08	146,603,257.70		- 12,962,582.63	- 13,125,999.13
江安迅安土地整理有限责任公司	子公司	土地整理	3,000,000	168,365,892.95	26,024,315.58		- 11,787,148.12	- 8,865,301.89

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
四川成路农文旅有限公司	新设	无重大影响
四川成路智汇科技有限公司	新设	无重大影响
海南成路国际投资控股有限公司	新设	无重大影响
四川宇康矿业有限公司	收购股权	无重大影响
四川索玛泷源矿业有限公司	新设	无重大影响
四川擎达建设工程有限公司	新设	无重大影响

十、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

十一、公司未来发展的展望

（一）行业格局和趋势

从土木工程建筑业来看，短期内行业仍将面临较大的下行压力。基础设施投资增速放缓、地方政府债务管控趋严、行业竞争加剧等因素将继续影响行业的发展，市场出清加速，行业集中度持续向央企、国企倾斜。但从中长期看，国家持续推进“两重”建设（国家重大战略实施和重点领域安全能力建设）、城市更新、交通强国建设等战略，西部地区基础设施建设仍有较大空间，其中四川省谋划总投资 7,360 亿元的“重大项目包”为“十五五”期间公路水路完成万亿元投资奠定基础；新疆、西藏等地区作为国家“十四五”及“十五五”期间重点支持区域，在交通基础设施、口岸建设、边防公路等领域仍有较大的投资需求。同时，国家积极鼓励民营企业参与“两重”项目建设，为民企参与重大基础设施项目提供了政策空间。

基建行业正加速向高质量发展转型，装配式建筑、绿色建筑、智能建造等新技术、新模式将加速应用，推动行业转型升级。智慧交通、无人驾驶作为交通基础设施行业的重要发展方向，正迎来重大发展机遇。人工智能、大数据、物联网等新一代信息技术与交通基础设施深度融合，推动行业向数字化、智能化转型升级，车路协同、智能管控、智慧养护等技术加速应用。

从固体矿产资源业来看，在环保政策趋严、安全生产要求提高的背景下，矿产行业集中度将持续提升，优质资源将向大中型矿山集中。下游新能源、新材料产业的快速发展，将为萤石需求提供强劲增长动力，萤石价格有望维持相对高位运行。铅、锌这类有色金属作为新能源汽车、动力及储能电池等产业的重要原材料，将继续保持稳定的高需求。

（二）公司发展战略

面对复杂多变的外部环境，公司将坚持“1+2+多元”的发展战略布局，即以一个基建主业为立足点，以矿产开发为转型方向，同时培育智能科技在基建领域的应用，推动公司高质量发展。

1、建筑业务发展战略

在传统基建业务方面，公司将坚持“聚焦主业、稳健经营”的发展策略，一是围绕西部大开发，积极参与成渝地区双城经济圈、新疆和西藏的交通基础设施建设，持续提升项目管理水平和成本控制能力，强化公司在西部地区的品牌影响力，增强核心竞争力；二是加强与国有企业的合作，发挥在公路、隧道方面的技术优势，承接专业分包的业务，并充分整合公司已有的检测、施工、养护全产业链资质与资源，提升业务附加值；三是积极探索从传统交通、市政建设向矿业、能源、电力、新基建等高潜力施工领域延伸，优化业务结构，降低对单一业务领域的依赖。

2、固体矿产资源业务发展战略

在固体矿产资源业务方面，公司首先依托交际河萤石矿优质资源，加快绿色矿山建设，后续积极推动萤石矿安全生产许可证办理，争取项目早日具备投产条件。同时，公司将持续推进矿产勘探工作，加强矿产资源管理，提升资源利用效率，早日实现探转采。此外，公司还将积极关注下游氟化工产业链延伸机会，提升产品附加值。

3、其他多元化发展战略

在多元发展方面，公司将充分发挥上市公司融资和管理优势，适时开展投资并购，为公司的多元化发展寻找更多机遇。

（三）前期发展战略和经营计划执行情况回顾

2025年初，公司确立了“主业引领，多业协同，创新驱动”的战略方针，并制定了“1+2+多元”的战略布局。回顾报告期内的执行情况：在基建主业方面，公司克服行业寒冬的严峻挑战，全年新签合同金额约9.5亿元，较去年同期增长161.71%，重点项目稳步推进，圆满实现质量安全目标；在矿业转型方面，公司成功完成对四川宇康矿业的战略收购，实现了矿业板块“零的突破”；在科技转型方面，公司与优必选等联合成立锦城智行科技公司，科技转型迈出实质性步伐；在多元发展方面，公司积极研究新能源、新材料等领域的建设和投资机会，为未来发展储备动能。

然而，公司经营计划中也存在未达预期的方面：一是公司运营成本持续居高，人力成本与产值不匹配，人均营收效率低于行业平均水平；二是重大投资项目推动迟缓，宜宾南溪项目复工、达宣项目审计、新疆阿拉尔项目退地等事项进展缓慢，对公司资源配置效率和经营业绩产生一定影响；三是矿业板块尚处于培育期，投入与产出尚不匹配，多元化发展成果转化尚需时间。针对上述问题，公司已在2025年下半年开始采取有力措施加以改进：一是深入推进降本增效，优化人员结构，完善绩效考核机制，提升人均产出效率；二是建立重大项目专项推进机制，明确责任主体和时间节点，加快解决历史遗留问题；三是加快转型业务落地，积极推进宇康矿业的矿建和勘探工作，力争成为公司业务的第二支柱；尽早实现科技成果转化收益。

（四）2026年度经营计划

2026年，公司将锚定既定的战略目标，推进经营计划工作。具体经营计划如下：

1、深耕大基建主业，确保基本盘稳定

2026年，公司将继续把大基建主业作为生存发展的压舱石，坚持“抓订单、抢业务、拓市场”的工作方针，充分发挥公路工程施工总承包一级、市政公用工程施工总承包一级等复合资质优势，围绕西部大开发，积极拓展四川、新疆、西藏、云南等西部地区的重点项目。同时，公司将进一步加强在建项目的全过程管理，优化资源配置，确保项目按约履约、高效推进。在回款方面，公司将应收账款回收作为年度核心工作，建立专项清理机制，落实专人跟踪催收，切实保障运营资金安全和现金流稳定。

2、加快萤石矿项目投产，培育新利润增长点

在矿业领域，公司将全力推进宇康矿业萤石矿项目的建设，确保矿山基础设施按期完工、达到生产条件。在此基础上，公司会积极与省级主管部门沟通对接，加快推进安全生产许可证的办理。此外，公司还将提前组建专业运营团

队，建立健全矿山安全生产管理体系，做好生产运营的各项准备工作，力争早日实现萤石矿项目正式投产并产生销售收入，为公司培育新的稳定的利润增长来源。同时，公司会持续推进勘探工作，尽早完成增储、探转采等工作。

3、推进智能交通业务发展，抢占未来赛道

在科技转型方面，公司将依托锦城智行科技公司这一平台，深化与优必选、中航材、电子科技大学人机中心等战略合作伙伴的协同创新，积极探索“基建+科技”的融合发展路径。公司还将持续关注行业前沿动态，积极寻求与更多行业领先企业的合作机会，加快培育新质生产力，为公司长远发展储备新动能。

4、持续推进降本增效，优化组织运营效率

面对行业下行压力和成本刚性上涨的双重挑战，公司将进一步深化精细化管理，优化施工组织设计，加强物资集中采购，多措并举降低项目施工成本。在组织层面，巩固总部职能部门改革成果，继续优化管理层级，压降管理费用支出。同时，建立与经营业绩紧密挂钩的薪酬考核机制，优化人员结构，提升人均产出效率，推动运营成本与经营规模相匹配。在财务管理方面，加强资金统筹调度，优化融资结构，努力降低综合融资成本。

5、加快解决历史遗留问题，夯实资产质量

对于天新邛项目复工、宜宾南溪项目复工、达宣项目审计等历史遗留问题，公司将加强与地方政府和业主单位的沟通协调，争取政策支持，推动问题妥善解决。同时，全面梳理存量项目的各类遗留问题，建立问题清单和销号机制，明确责任主体和时间节点，最大限度减少公司潜在损失，夯实资产质量。

（五）可能面对的风险及应对措施

公司结合所处行业特点及自身经营情况，对可能影响公司未来发展战略和经营目标各类风险因素进行了识别、分析和评估，主要包括政策风险、市场风险、经营风险、财务风险及矿产资源相关风险等。

1、政策风险

公司主要从事基础设施建设业务和矿产资源开发业务，所处行业受国家宏观经济政策、产业政策、环保政策等影响较大。若国家宏观调控政策收紧，基建投资规模缩减，或地方政府财政压力加大导致基建项目推进放缓，公司可能面临订单获取难度增加、项目执行周期延长、工程款回收放缓等风险。在矿产资源开发方面，矿山的开发利用受国家矿产资源政策、矿业权管理政策、安全生产政策等影响较大，政策调整可能增加经营成本，延长项目开发周期。针对上述风险，公司将密切关注政策变化，及时调整经营策略，积极拓展业务区域、优化市场布局以降低对单一区域的依赖，同时加强项目筛选，优先选择财政状况良好、支付能力强的优质客户和项目，并严格执行环保法律法规，确保项目合规运营。

2、市场风险

基础设施建设行业竞争激烈，大型央企、地方国企凭借资金、技术、品牌等优势，在大型项目竞争中占据主导地位。公司作为区域性民营企业，在业务规模、融资能力等方面存在一定差距，面临较大的市场竞争压力。同时，矿石价格受市场供求关系、宏观经济形势、下游行业需求等多种因素影响，价格波动较大，若价格大幅下跌将直接影响公司矿产资源开发业务的盈利能力。对此，公司将充分发挥区域品牌优势和施工经验优势，持续提升项目管理水平、降低施工成本，加强市场开拓、完善营销网络，积极拓展新的区域市场和业务领域，优化业务结构，并加强对萤石矿、铅锌矿市场的分析研究，合理安排生产和销售计划，建立长期稳定的销售渠道。

3、经营风险

截至报告期末，公司应收账款余额较大，若不能及时回收将增加资金占用成本，可能导致坏账损失，且会持续增加公司的诉讼、账户冻结的风险；公司部分 PPP、BT 项目存在回款进度不及预期的风险；萤石矿项目处于基建期，存在建设进度不及预期、建设成本超支等风险。公司萤石矿尚未取得安全生产许可证，这是矿山正式开采的法定前置条件，办理进度存在不确定性，矿山的量产、加工及销售尚存在一定的不确定性。此外，公司小洞子铅锌矿采矿权已过期，后续续期工作存在不确定性。基础设施建设和矿产资源开发均属于高危行业，存在安全生产风险。针对上述经营风险，公司将加强应收账款管理，建立健全催收机制并将回款纳入项目考核体系，加强与政府方的沟通协调督促及时支付款项，同时严格把控萤石矿项目基建管理确保按期完工，并持续强化安全生产教育培训，完善安全设施，确保生产经营安全有序。

4、财务风险

受应收账款回收放缓、PPP 项目资金占用较大等因素影响，公司面临一定的现金流紧张压力；公司融资主要依赖银行贷款等债务融资方式，融资成本存在上升风险；同时，受业主支付能力下降影响，公司信用减值损失持续增加。针对财务风险，公司将加强现金流管理，优化资金预算和调度，提高资金使用效率；加强与金融机构的合作，争取优惠融资条件，优化融资结构；加强应收账款风险评估，合理计提减值准备；同时必要时通过法律途径维护公司权益。

5、矿产资源相关风险

矿产资源储量是根据地质勘查工作成果估算的，存在一定的不确定性，实际可采储量可能低于预期；公司萤石矿尚未取得安全生产许可证，取得安全生产许可证后方可进行正式合法开采，办理时间存在不确定性；小洞子铅锌矿采矿权已过期，后续续期工作存在不确定性；矿山开采属于高危行业，存在瓦斯爆炸、透水、冒顶等安全风险；矿产资源开发对生态环境有一定影响，且环保政策日趋严格；采矿权证有有效期限，若到期后不能及时办理续期手续将影响矿山正常开采。针对上述矿产资源相关风险，公司将加强地质勘查工作，提高资源储量估算准确性，通过生产加勘探及时掌握资源储量变化情况；加快萤石矿安全生产许可证的办理工作和探转采的相关工作；严格按照国家矿山安全法律法规组织生产，配备专业安全管理人员，加大安全投入；加大环保投入，完善环保设施，加强生态修复；提前做好采矿权证续期准备工作；严格遵守矿产资源开发相关法律法规，确保矿山合规、安全、绿色运营。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年04月25日	价值在线网络平台	网络平台线上交流	其他、机构、个人	线上参与公司2024年度业绩说明会的投资者	公司2024年度经营情况	具体情况详见公司于巨潮资讯网披露的《2025年4月25日投资者关系活动记录表》
2025年05月27日	公司	实地调研	机构	东方证券股份有限公司、中泰证券股份有限公司、长江证券（上海）资产管理有限公司、上海千兴资产管理有限公司	公司新签订单与市场拓展策略、业务资质及新兴业务方向等	具体情况详见公司于巨潮资讯网披露的《2025年5月27日投资者关系活动记录表》
2025年09	全景网在线	网络平台	机构、个人、	线上参与业绩说明会	公司2025年半年	具体情况详见

月 12 日	网络平台	线上交流	其他	的投资者	度业绩、公司治理、发展战略、经营状况、融资计划和可持续发展等	公司于巨潮资讯网披露的《2025 年 9 月 12 日投资者关系活动记录表》
2025 年 09 月 16 日	公司	实地调研	机构、个人	林锐基金、变力投资、韬扬略贸易公司、泰科富曼基金、长安兴业基金、乐世资本、对冲基金学会以及相关个人投资者	基建订单的增长态势、应收账款回收及化债政策的积极影响，同时介绍了与优必选等企业在机器人领域的合作，以及矿业投资的最新进展与转型方向。	具体情况详见公司于巨潮资讯网披露的《2025 年 9 月 16 日投资者关系活动记录表》

十三、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

公司计划通过区域深耕、技术升级、专业分包及存量运营延伸来巩固路桥基建核心业务，同时在工程设计环节融入绿色低碳理念，针对复杂地质开展专项技术攻关。依托广泛资质，积极拓展智慧交通、城市更新、新型城镇化建设等新兴业务，并寻找投资并购机会。财务方面，成立由财务负责人牵头的应收账款清收工作组，通过“一案一策”及法律协商、债务重组等方式，推行项目经理终身责任制，并探索供应链金融、应收账款保理等工具，以优化资产结构、盘活存量资金。在投资者回报上，坚持稳定分红政策，适时启动股份回购，运用股权激励和员工持股计划强化长期利益一致性。深化投资者关系管理，通过多种渠道与投资者良性互动。同时，围绕主业开展并购重组，注入优质资产，并盘活闲置资产，提升公司盈利能力和整体估值。

十四、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司治理的基本状况

报告期内，公司严格按照《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》和其他有关法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司的法人治理结构，建立健全公司内部管理和控制制度，持续深入开展公司治理活动，促进公司规范运作，提高公司治理水平。截至报告期末，公司治理的实际状况符合《上市公司治理准则》和《深圳证券交易所股票上市规则》等要求。

1、关于股东和股东会

公司股东按照《公司章程》的规定，依照其所持有的股份份额享有平等权利，并承担相应义务。公司严格按照《公司章程》及《股东会议事规则》的规定和要求，规范股东会召集、召开和表决程序，全面采取现场投票与网络投票结合的方式，审议影响中小投资者利益的重大事项时对中小投资者表决单独计票，并及时披露中小投资者的表决结果，确保全体股东特别是中小股东享有平等地位，确保股东能够充分行使股东权利。同时聘请律师列席股东会并对股东会的召开和表决程序出具法律意见书，充分尊重和维护全体股东的合法权益。

2、关于控股股东与上市公司

公司拥有独立的业务和自主经营能力，在业务、人员、资产、机构、财务上实行“五分开”，独立于控股股东，公司董事会、监事会和内部机构独立运作。公司的重大决策由股东会依法做出，控股股东依法行使股东权利，没有超越公司股东会直接或间接干预公司的决策和经营活动的行为。

3、关于董事与董事会

公司董事会现由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，董事会的人数及人员构成符合法律法规和《公司章程》的要求，董事会成员包含行业专家、会计等方面的专业人士，具有履行职务所必需的知识、技能和素质。各位董事均能按照《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及规范性文件的要求，认真勤勉地履行职责和义务，同时积极参加相关培训，熟悉相关法律法规，独立董事能够独立地作出判断。公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》的要求，董事会下设有战略委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会。专门委员会严格按照有关法律法规及《公司章程》、董事会各专门委员会工作细则等制度履行其职责，运行情况良好。

4、关于相关利益者

公司重视社会责任，关注福利、环保等社会公益事业，充分尊重和维护相关利益者的合法权益，积极与相关利益者沟通和交流，以实现公司、股东、员工、客户、社会等各方利益的均衡，共同推动公司持续、稳健发展和社会的繁荣。

5、关于内幕知情人登记管理

公司严格执行《信息披露管理办法》中有关内幕信息知情人管理制度的规定，做好临时报告、定期报告、重大事项等所涉及内幕信息的保密和登记工作，并对公司外部信息使用人进行严格管理，有效维护公司信息披露的公平原则。

6、关于投资者关系管理与信息披露

公司根据《公司章程》和中国证监会及深圳证券交易所的相关法律法规的要求，认真履行信息披露义务。报告期内，公司指定报刊《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）为公司信息披露媒体，并严格按照有关法律法规等要求，真实、准确、及时披露公司相关信息，确保公司所有股东公平的获得公司相关信息。此外，公司指定董事会秘书为投资者关系管理负责人，组织实施投资者关系的日常管理工作，通过电话、邮件、互动易等形式解答投资者问题；指定证券部为专门的投资者关系管理机构，加强与投资者的沟通，充分保证了广大投资者的知情权。

8、关于绩效评价和激励约束机制

公司建立有较完善的员工绩效评价和激励约束机制，高级管理人员的聘任公开、透明，符合有关法律、法规和《公司章程》的规定。公司未来还将探索更多形式的激励方式，形成多层次的综合激励机制，完善绩效评价标准，更好地调动管理人员的工作积极性，吸引和稳定优秀管理人才和技术、业务骨干。

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

是 否

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

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

公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的企业分开，具有独立完整的业务及面向市场自主经营的能力。

1、资产完整情况。公司为依法整体变更设立的股份有限公司，拥有独立完整的资产。公司整体变更为股份有限公司后，依法办理了相关资产、股权的变更登记。公司没有以资产或信誉为各股东的债务提供担保，也未以公司名义取得的借款、授信额度转借给各股东。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产被控股股东占用而损害公司利益的情况。

2、人员独立情况。公司设有独立的人力资源部门，所有员工均经过规范的人事招聘程序录用并签订劳动合同。公司总经理、副总经理、财务负责人、总工程师、董事会秘书等高级管理人员及核心技术人员均系本公司专职工作人员；股东推荐的董事人选均通过《公司章程》规定的程序当选；总经理和其他高级管理人员都由董事会聘任。

3、财务独立情况。公司独立核算、自负盈亏，设置了独立的财务资金部门。公司根据现行法律法规，并结合公司实际，制定了财务管理制度，建立了独立完善的财务核算体系。公司财务负责人、财务会计人员均系专职工作人员，不存在在控股股东及其控制的其他企业兼职的情况。公司独立支配自有资金和资产，不存在控股股东任意干预公司资金运用及占用公司资金的情况。

4、机构独立情况。公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与控股股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

5、业务独立情况。公司已形成独立完整的供应、生产、销售系统，不存在依赖控股股东及其他关联方进行产品销售的情况，也不存在依赖控股股东及其他关联方进行原材料采购的情况。公司业务独立于控股股东及其他关联方。

三、同业竞争情况

适用 不适用

四、董事和高级管理人员情况

1、基本情况

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
林晓晴	女	29	董事长	现任	2024年05月21日	2028年11月03日	0	420,000			420,000	详见《关于公司部分董事增持公司股份计划的公告》（公告编号：_____）

												2024-037)
陈俊超	男	36	副董事长	现任	2023年05月29日	2028年11月03日	700,000	15,000			715,000	详见《关于公司部分董事增持公司股份计划的公告的公告》(公告编号:2024-037)
程茗浪	男	46	党委书记	现任	2026年03月05日	2028年11月03日	600,000				600,000	
			董事	现任	2024年05月21日	2028年11月03日						
			总经理	现任	2024年02月23日	2028年11月03日						
熊鹰	男	60	董事	现任	2018年08月31日	2028年11月03日	600,000	150,000		450,000	详见《关于公司部分董事、监事及高级管理人员减持股份计划的预披露公告》(公告编号:2024-076)	
程宝平	男	53	职工董事	现任	2025年11月03日	2028年11月03日						

			财务负责人	现任	2024年05月09日	2028年11月03日						
欧云川	女	32	董事	现任	2024年05月21日	2028年11月03日						
董大勇	男	54	独立董事	现任	2023年05月29日	2028年11月03日						
申宇	男	42	独立董事	现任	2023年05月29日	2028年11月03日						
应千伟	男	44	独立董事	现任	2023年05月29日	2028年11月03日						
周文飞	男	49	副总经理	现任	2022年11月03日	2028年11月03日						
徐丹萍	女	39	副总经理	现任	2024年05月09日	2028年11月03日						
冯辉	男	51	总工程师	现任	2022年11月03日	2028年11月03日	221,700		55,425		166,275	详见《关于公司部分董事、监事及高级管理人员减持股份的预披露公告》（公告编号：2024-076）
陈丽竹	女	35	董事会秘书	现任	2024年05月09日	2028年11月03日						
合计	--	--	--	--	--	--	2,121,700	435,000	205,425		2,351,275	--

报告期是否存在任期内董事和高级管理人员离任的情况

是 否

公司董事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2、任职情况

公司现任董事、高级管理人员专业背景、主要工作经历以及目前在公司的主要职责

林晓晴女士，中国国籍，生于 1996 年 6 月，硕士研究生学历。现任公司董事长，政协第六届深圳市罗湖区委员会委员、深圳市罗湖区工商业联合会（总商会）第六届执委会（理事会）常务委员（常务理事）、深圳市企业家协会副会长。曾任公司副总经理。林晓晴女士按照《公司章程》及《董事会议事规则》等规定，行使董事长相关职权。

陈俊超先生，中国国籍，生于 1989 年 9 月，中共党员，硕士研究生学历。现任公司副董事长，先后任深圳经世瑞合投资发展有限公司董事长、深圳凯利程投资咨询有限公司总经理等。陈俊超先生按照《公司章程》及《董事会议事规则》等规定，履行副董事长职责。

程茗浪先生，中国国籍，生于 1979 年 12 月，中共党员，大学本科学历，现任公司党委书记、董事、总经理，云南德胜钒钛新材料有限公司董事、楚雄德胜商贸有限公司董事、云南德胜物流有限公司董事，曾任云南德胜钢铁有限公司总经理。程茗浪先生按照《总经理工作细则》的规定，全面主持公司生产经营管理，组织实施董事会决议，分管招采管理部、法务部工作。

熊鹰先生，中国国籍，生于 1966 年 3 月，中专学历。现任公司董事，四川省达县华夏康年实业有限公司执行董事兼总经理、四川宏义嘉华实业有限公司董事等。熊鹰先生按照《公司章程》及《董事会议事规则》等规定，履行董事职责。

程宝平先生，中国国籍，生于 1972 年 10 月，中共党员，大学本科学历，现任公司职工代表董事、财务负责人，曾任四川中檀建设发展有限公司财务负责人。程宝平先生按照《公司章程》及《董事会议事规则》等规定，履行董事、财务负责人职责，分管财务管理中心。

欧云川女士，中国国籍，生于 1994 年 3 月，大学专科学历。现任公司董事，并任职于四川聚海尚嘉纺织有限公司，曾任职于中源志宏商业管理有限公司。欧云川女士按照《公司章程》及《董事会议事规则》等规定，履行董事职责。

董大勇先生，中国国籍，生于 1972 年 3 月，中共党员，博士研究生学历，教授。现任公司独立董事，西南交通大学经济管理学院金融与财务学系系主任。董大勇先生按照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定，履行独立董事职责。

申宇先生，中国国籍，生于 1983 年 7 月，中共党员，博士研究生学历，教授。现任公司独立董事，西南财经大学金融学院教授、博士生导师、金融双语中心负责人。申宇先生按照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定，履行独立董事职责。

应千伟先生，中国国籍，生于 1981 年 9 月，九三学社成都市委委员，博士研究生学历，教授。现任公司独立董事，四川大学商学院会计与金融系主任、教授。应千伟先生按照《公司章程》及《独立董事工作细则》的规定，履行独立董事职责。

周文飞先生，中国国籍，生于 1976 年 10 月，硕士研究生学历，高级工程师、注册一级建造师，现任公司副总经理，曾任成都市路桥工程股份有限公司总经理助理、公路分公司经理等。周文飞先生按照《总经理工作细则》的规定，履行副总经理职责，分管工程管理中心工作。

徐丹萍女士，中国国籍，生于 1987 年 2 月，中共党员，硕士研究生学历，律师。现任公司副总经理，曾任公司总经理助理、海南丹枫投资集团有限公司副总经理、四川神龙中医农业研究院集团有限公司副总等。徐丹萍女士按照《总经理工作细则》的规定，履行副总经理职责，分管综合人事中心、投资发展部工作。

陈丽竹女士，中国国籍，生于 1990 年 11 月，中共党员，硕士研究生学历。现任公司董事会秘书，曾任公司全资子公司四川成路聚源新材料科技有限公司经理、四川广安爱众股份有限公司董事、成都新希望文旅投资管理有限公司合规负责人等。陈丽竹女士按照《公司章程》及《董事会秘书工作细则》等规定，履行董事会秘书职责，分管证券事务工作。

冯辉先生，中国国籍，生于 1975 年 1 月，本科学历，教授级高级工程师、注册一级建造师，现任公司总工程师，先后任成都市路桥工程股份有限公司安全部经理、副总经理等。冯辉先生按照《总经理工作细则》的规定，履行总工程师职责，分管安全技术中心工作。

控股股东、实际控制人同时担任上市公司董事长和总经理的情况

适用 不适用

在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
熊鹰	四川宏义嘉华实业有限公司	董事	2017年04月27日		否

在其他单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
林晓晴	政协第六届深圳市罗湖区委员会	委员	2024年01月01日		
林晓晴	深圳市罗湖区工商业联合会（总商会）第六届执委会（理事会）	常务委员（常务理事）	2026年01月20日		
林晓晴	深圳市企业家协会	副会长	2023年08月01日		
程茗浪	云南德胜钒钛新材料有限公司	董事	2019年03月06日		否
程茗浪	楚雄德胜商贸有限公司	董事	2019年03月06日		否
程茗浪	云南德胜物流有限公司	董事	2019年03月06日		否
熊鹰	四川华夏康年实业集团有限公司	执行董事、总经理	2006年05月23日		是
熊鹰	达州华夏云企实业有限公司	执行董事、总经理	1999年11月15日		是
熊鹰	达州市利通出租汽车有限公司	董事、经理	2026年02月14日		否
熊鹰	达州梓艺企业管理有限公司	监事	2024年05月10日		否
董大勇	西南交通大学经济管理学院	金融与财务学系系主任	2006年09月01日		是
申宇	西南财经大学金融学院	教授、博士生导师	2014年07月01日		是
应千伟	四川大学商学院会计与金融系	系主任、教授	2017年09月01日		是
应千伟	四川武胜农村商业银行股份有限公司	董事	2022年06月01日	2025年09月30日	是
应千伟	中密控股股份有限公司	独立董事	2021年05月01日	2027年05月17日	是

应千伟	成都雷电微力科技股份有限公司	独立董事	2025 年 11 月 13 日	2028 年 11 月 13 日	是
应千伟	国联绿色科技（无锡）股份有限公司	董事	2024 年 12 月 27 日		是

公司现任及报告期内离任董事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

3、董事、高级管理人员薪酬情况

董事、高级管理人员薪酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

公司董事的报酬在年度报告中披露并提交股东会审议，高级管理人员的报酬由董事会薪酬考核委员会考核后报年度董事会审议；根据《高级管理人员薪酬管理及考评奖惩办法》（2023），董事和高级管理人员的年薪由薪酬考核委员会参照年薪薪点表确定，其中 70%作为基本年薪按月发放，30%作为绩效年薪根据考评结果发放；根据《董事、监事津贴管理制度》（2024），独立董事津贴为税前 15 万元/年，非独立董事津贴为税前 5 万元/年，履职差旅费由公司承担。报告期内，公司支付现任董事和高级管理人员的税前报酬合计 682.20 万元。

公司报告期内董事和高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	性别	年龄	职务	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
林晓晴	女	29	董事长	现任	110.93	否
陈俊超	男	36	副董事长	现任	96.92	否
程茗浪	男	46	党委书记、董事、总经理	现任	99.25	否
熊鹰	男	60	董事	现任	5	否
程宝平	男	53	职工代表董事	现任	63.05	否
欧云川	女	32	董事	现任	5	否
董大勇	男	54	独立董事	现任	15	否
申宇	男	42	独立董事	现任	15	否
应千伟	男	44	独立董事	现任	15	否
周文飞	男	49	副总经理	现任	71.79	否
徐丹萍	女	39	副总经理	现任	63.08	否
冯辉	男	51	总工程师	现任	73.98	否
陈丽竹	女	35	董事会秘书	现任	48.2	否
合计	--	--	--	--	682.2	--

报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核依据	公司相关薪酬与考核管理制度
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的考核完成情况	按公司有关规定执行并完成
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的递延支付安排	无
报告期末全体董事和高级管理人员实际获得薪酬的止付追索情况	无

其他情况说明

适用 不适用

五、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
林晓晴	11	6	5			否	3
陈俊超	11	6	5			否	3
程茗浪	11	6	5			否	3
熊鹰	11		11			否	0
程宝平	11	6	5			否	2
欧云川	11	1	10			否	1
董大勇	11	5	6			否	2
申宇	11	3	8			否	1
应千伟	11	5	6			否	2

2、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

3、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

报告期内，公司董事严格按照各项相关法律、法规及《公司章程》、《董事会议事规则》等公司治理制度要求，按期出席董事会，诚信、勤勉、忠实履行职责，根据公司的实际情况，对公司的经营决策以及公司治理提出相关的意见，经过充分沟通讨论，审议通过相关议案，维护公司和全体股东的合法权益。

六、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况（如有）
薪酬与考核委员会	申宇、应千伟、程宝平	3	2025年01月15日	1、《关于对董监高2024年度履职情况考核的议案》 2、《关于对第七届董事、监事及高级管理人员2025年年薪定级的议案》	审议通过	无	无
			2025年04月08日	1、《关于2025年度董事、监事、高级管理人员薪	审议通过	无	无

				酬方案的议案》			
			2025年11月03日	1、《关于对第八届董事和高级管理人员年薪定级的议案》	审议通过	无	无
提名委员会	董大勇、申宇、程茗浪	2	2025年10月14日	1、《关于提名第八届董事会非独立董事的议案》 2、《关于提名第八届董事会独立董事的议案》	审议通过	无	无
			2025年11月03日	1、《关于选举第八届董事会董事长的议案》 2、《关于选举第八届董事会副董事长的议案》 3、《关于聘任总经理的议案》 4、《关于聘任副总经理的议案》 5、《关于聘任财务负责人的议案》 6、《关于聘任总工程师的议案》 7、《关于聘任董事会秘书的议案》	审议通过	无	无
审计委员会	应千伟、董大勇、林晓晴	7	2025年04月08日	1、《2024年度审计报告》 2、《2024年内部审计工作报告与2025年度内部审计工作计划》 3、《关于2024年度确认公允价值变动损失和计提资产减值准备的议案》 4、《关于会计政策变更的议案》 5、《对会计师事务所2024年度履行监督职责情况报告》	审议通过	无	无
			2025年04月29日	1、《2025年第一季度报告全文》 2、《2025年第一季度内部审计工作报告与2025年第二季度内部审计工作计划》	审议通过	无	无
			2025年06月17日	1、《关于聘任内部审计负责人的议案》	审议通过	无	无
			2025年	1、《2025年半年	审议通过	无	无

			08月22日	度报告全文及摘要》 2、《2025年第二季度内部审计工作报告与2025年第三季度内部审计工作计划》			
			2025年10月15日	1、《关于续聘2025年审计机构的议案》	审议通过	无	无
			2025年10月24日	1、《2025年第三季度报告》 2、《2025年第三季度内部审计工作报告与2025年第四季度内部审计工作计划》	审议通过	无	无
			2025年11月03日	1、《关于聘任财务负责人的议案》 2、《关于聘任内部审计负责人的议案》	审议通过	无	无
战略委员会	林晓晴、陈俊超、程茗浪	1	2025年10月14日	全面分析了公司当前面临的经营压力、市场挑战及财务风险，并就战略转型与业务优化方向进行了深入讨论		积极拓展省外市场，探索以投资带动施工的业务模式；加快培育智慧交通、新能源配套等新业务；同时改革项目管理与人员激励机制，以提升整体盈利能力和市场竞争力。	无

七、审计委员会工作情况

审计委员会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

审计委员会对报告期内的监督事项无异议。

八、公司员工情况

1、员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	263
报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	211
报告期末在职员工的数量合计（人）	474
当期领取薪酬员工总人数（人）	468

母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
技术人员	289
财务人员	37
行政人员	35
其他人员	113
合计	474
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
硕士研究生学历	23
本科学历	246
大专学历	128
中专及以下学历	77
合计	474

2、薪酬政策

公司实行全员劳动合同制，员工按照与公司签订的《劳动合同书》承担义务和享受权利。公司已按国家、四川省及成都市有关规定，为员工缴纳了养老、医疗、失业、工伤、生育等社会保险，并为员工购买了住房公积金。公司的员工薪酬政策本着薪酬分配保障和激励相结合的原则，在科学设置员工岗位和客观评价业绩的基础上，针对不同群体采用多种薪酬结构并行的策略，主要包括年薪制、岗位绩效工资制、计件或计日工制等形式。其中，高级管理人员实行年薪制；各级管理人员实行岗位绩效工资制；部分技术工人或机械操作手则实行计件工制。同时，为实现更加灵活的薪酬政策，体现奖优罚劣，除了将员工的年终奖金与绩效挂钩外，管理人员的薪等薪级也会在年度考核过后进行合理调整，能上能下。此外，员工在特殊考勤时期（如年休假、病假、婚假、产假等）的工资福利待遇，亦按照国家相关政策执行相应标准。

3、培训计划

公司在每年年初根据需求制定当年的员工培训计划，内容涵盖工程管理、工程造价、施工技术、财务、企业管理等各方面，通过积极开展个性化的内部或外部培训，促进员工全面发展。同时公司积极鼓励员工参加各项职业资格证书考试，对通过的员工给予一系列激励，实现员工自我技能的提升。针对施工企业专业性强、施工项目点分散、工作流动性强等特点，公司在项目部组织“传、帮、带”、内部现场观摩和技术交流会等形式加强企业内部培训，提高员工技能。报告期内，公司累计培训逾 1500 人次，持续加强对持证专业技术人员的培养，员工资质证书通过率依然高于市场平均水平，有助于公司经营业务的持续开展。

4、劳务外包情况

适用 不适用

劳务外包的工时总数（小时）	239,440
劳务外包支付的报酬总额（元）	7,183,200.00

九、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

适用 不适用

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期投资和价值投资的理念，综合公司盈利能力、经营发展规划、股东回报、资金成本以及外部融资环境等因素，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司分红相关规定的通知》《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》等规范性文件及《公司章程》的规定，公司对利润分配政策的分配方式、最低分红比例等进行了规定，提高了利润分配政策的透明度和可操作性，充分保护中小投资者的合法权益。

《公司章程》中关于利润分配有明确规定，确定了股票股利的实施条件和现金分红的标准、比例、相关决策程序等，充分保证中小股东的权利。（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定执行。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
公司未进行现金分红的，应当披露具体原因，以及下一步为增强投资者回报水平拟采取的举措：	公司制定了《关于未来三年股东分红回报的规划（2024-2026 年度）》的计划，积极履行公司的利润分配义务，更好的回报广大投资者。
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	报告期内现金分红政策未进行调整和变更。

公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十一、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

1、内部控制建设及实施情况

公司已按照《公司法》《证券法》等法律法规和规范性文件的要求，结合公司实际情况，进一步优化法人治理结构，规范公司运作，健全公司内控管理流程，有效运行公司内控管理体系，持续加强公司的内部控制规范体系建设工作。

公司已建立了较为完善的内部控制制度管理体系，涵盖公司治理、采购、人力资源、投资等各方面，定期对各项制度进行检查和评估。

公司《2025 年度内部控制评价报告》全面、真实、准确地反映了公司内部控制的实际情况，报告期公司不存在内部控制重大缺陷和重要缺陷。

2、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

十二、公司报告期内对子公司的管理控制情况

对子公司的管理控制存在异常

是 否

十三、内部控制评价报告或内部控制审计报告

1、内控评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2026 年 04 月 16 日	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例		100.00%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例		100.00%
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	重大缺陷：一项内部控制缺陷单独或连同其它缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中的重大错误；重要缺陷：内部控制缺陷单独或连同其它缺陷具备合理可能性导致不能及时防止或发现并纠正财务报告中虽然未达到或超过重要性水平，但仍应引起董事会和管理层重视的错报；一般缺陷：除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他内部控制缺陷。	公司主要通过缺陷对业务流程有效性的影响程度、发生的可能性作相关判定。重大缺陷：如果缺陷发生的可能性高，会严重降低工作效率或效果、或严重加大效果的不确定性、或使之严重偏离预期目标；重要缺陷：如果缺陷发生的可能性较高，会显著降低工作效率或效果、或显著加大效果的不确定性、或使之显著偏离预期目标。
定量标准	重大缺陷：该缺陷造成的财产损失 \geq 利润总额绝对值的 10%；重要缺陷：利润总额绝对值的 5% \leq 该缺陷造成的财产损失 $<$ 利润总额绝对值的 10%；一般缺陷：该缺陷造成的财产损失 $<$ 利润总额绝对值的 5%。	重大缺陷：财务报告内部控制缺陷导致的直接经济损失金额 \geq 500 万元；重要缺陷：500 万元 $>$ 报告内部控制缺陷导致的直接经济损失金额 \geq 200 万元；一般缺陷：财务报告内部控制缺陷导致的直接经济损失金额 $<$ 200 万元。
财务报告重大缺陷数量（个）		0
非财务报告重大缺陷数量（个）		0
财务报告重要缺陷数量（个）		0
非财务报告重要缺陷数量（个）		0

2、内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，成都路桥于 2025 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2026 年 04 月 16 日
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

报告期或上年度是否被出具内部控制非标准审计意见

是 否

十四、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

已完成

十五、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

十六、社会责任情况

报告期内，公司恪守“诚信、共赢”的从业原则，坚持“质量第一、诚信为本、科学管理、持续发展”的经营宗旨，遵循“精确管理、以人为本、务实高效”的管理理念，在创造利润、回报股东的同时，积极履行公司的社会责任。

1、股东权益保护

公司通过不断完善法人治理结构、建立健全内部控制制度，积极开展投资者关系管理工作，保障信息披露的及时、准确、完整，进一步提高公司治理水平，公平、公开、公正对待所有股东，促进公司与股东之间长期、稳定的良性关系，加强了股东对公司的了解和认同。

一是完善法人治理结构，切实保护中小股东权益。公司法人治理结构明确了决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了以股东会、董事会及管理层为主体结构的决策和经营体系，并做到科学分工和有效制衡。公司尊重股东权益，特别是中小股东权益，2025 年公司共召开三次股东会，各次股东会在审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决均实行单独计票，单独计票结果及时公开披露，确保了全体股东特别是中小股东享有平等地位，能够充分行使股东权利参与公司重大事项的决策。

二是加强公司内部控制建设，专设审计部积极、全面开展内部风险控制建设工作，对涵盖公司组织架构、发展战略、财务管理、企业文化、人力资源、社会责任等控制活动进行全面系统的检查和梳理，查找内部控制缺陷，增强公司风险防范与控制能力。

三是严格履行信息披露义务，专设证券部按监管机构的要求及时、准确、完整地披露公司信息，做好内幕信息的保密管控与规范报送工作，并保证公平对待所有股东和投资者，确保了广大投资者的知情权。此外，公司还通过业绩说明会、互动平台、热线电话等多种方式开展与投资者的交流互动，建立公司与投资者之间互相信任的良好关系。

四是稳健经营并重视股东回馈。公司坚持科学组织生产，加强市场运作，深挖提质增效，积极开源节流，在实现较好经济效益的同时，十分重视对全体股东的合理回报，积极构建与全体股东的良性关系。

2、债权人权益保护

公司在日常经营决策过程中，始终坚持诚实守信原则，严格遵守信贷合作的商业规则，重视保护债权人的合法权益。公司严格履行与债权人签订的合同，按时支付货款、归还到期借款和上缴税费，及时通报与债权人权益相关的重大信息，与债权人形成了相互信任、相互支持的良好合作关系，连续多年被评为成都市“守合同重信用企业”。同时，公司坚持持续、稳健的财务政策，对高风险投资保持审慎态度，保证了公司资金链安全，也保护了债权人的长远利益。

3、职工权益保护

公司始终致力于打造和谐融洽的工作氛围，激励员工为公司的发展贡献才智，强调员工与公司共享发展成果，促进公司与员工共同成长。公司始终坚持公平、公正、公开的用工政策，严格遵守《劳动法》《劳动合同法实施条例》等法律法规要求，保护职工合法权益。

一是劳动用工方面，报告期内，公司员工的劳动合同签约率达到 100%，公司按时、足额为职工缴纳基本养老保险、基本医疗保险、工伤保险、失业保险、生育保险和住房公积金，并提供定期体检、带薪休假、工作餐补、文娱活动等多种体现员工关怀的举措。

二是民主管理方面，报告期内，公司积极支持工会工作，落实以职工代表大会为主要形式的民主管理。

三是员工成长方面，报告期内，公司积极组织职工参加各种专业技能培训 and 安全生产培训，不断提高职工的岗位适应能力，促进公司和谐发展。

4、供应商、客户和消费者权益保护

供应商权益保护方面，公司历来注重上下游产业链的双赢合作，通过不断完善采购流程和机制、规范业务执行流程等措施为各级各类供应商提供公开、公平、公正的竞争环境，与供应商保持良好的战略合作关系。客户权益保护方面，公司高度重视客户权益保护，始终把客户满意度作为衡量公司各项工作的标准，把向客户提供质量过硬的工程产品作为日常经营管理工作的核心目标，严把工程质量关，致力于为客户提供超值服务。消费者权益保护方面，公司的消费者就是道路、桥梁、隧道等工程产品的使用者，公司致力于向消费者提供质量过硬、安全优质的工程产品，在促进交通行业发展的同时，也为普通消费者的出行提供便捷。

5、环境保护与可持续发展

公司始终坚持以可持续发展观为指导，推进节能减排、实施循环经济、倡导低碳生活、创建绿色生产环境。一是进一步提升员工绿色低碳意识，不断强化环保和可持续发展理念，堵住环保意识薄弱源头，降低环保事故风险；二是进一

步建立健全工地环境保护管理制度，因地制宜改进施工工艺和技术，持续推进清洁生产，加强废水等排前管控，减少工地噪音污染；三是进一步加强施工设施设备的节能运行管理，科学合理安排设施设备的生产与保养，降低能耗和其他动力成本；四是进一步实施循环经济，全方位开展周转材料的综合利用，并加强对工地建渣进行环保无害化处理后再利用，实现环保和经济双赢。

十七、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

无

第五节 重要事项

一、承诺事项履行情况

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

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	刘峙宏、四川宏义嘉华实业有限公司	控制权变更	本人/本公司控制的企业与成都路桥在人员、资产、财务、业务及机构方面完全分开，成都路桥拥有独立面向市场的经营能力；本人/本公司及控制的其他企业没有、也将不会在中国境内或境外直接或间接以任何方式从事任何与成都路桥主营业务构成或者可能构成竞争的业务或活动；本人/本公司不会利用成都路桥实际控制人/第一大股东地位谋求成都路桥在业务经营等方面给予承诺人及承诺人所直接或间接控制的企业优于独立第三方的交易条件或利益；本人/本公司及直接或间接控制的企业将尽可能减少与成都路桥的关联交易；对于与成都路桥经营活动相关的不可避免的关联交易，本人/本公司及直	2018年01月18日	无期限	正在履行

			接或间接控制的企业将遵循市场公平、公正、公开的原则，严格遵守关联交易相关的法律法规和成都路桥《公司章程》等规章制度的要求，履行相应的关联交易决策程序，确保关联交易程序合法、价格公允，并及时进行信息披露。			
	四川东君泰达实业有限公司	表决权委托/控制权变更	自《表决权委托协议》签署之日起 60 个月内，东君泰达不会单方解除该协议，也不会与宏义嘉华协商一致解除该协议。	2023 年 03 月 13 日	60 个月	正在履行
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

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

适用 不适用

3、公司涉及业绩承诺

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	业务性质	注册资本 (万元)	出资比例%
海南成路国际投资控股有限公司	设立	2025-01-17	批发和零售业	3,000.00	100.00
四川成路农文旅有限公司	设立	2025-03-20	租赁和商务服务业	1,000.00	100.00
四川成路智汇科技有限公司	设立	2025-06-30	信息传输、软件和信息技术服务业	1,000.00	100.00
四川擎达建设工程有限公司	设立	2025-11-07	建筑业	4,000.00	100.00
四川宇康矿业有限公司	购买股权	2025-07-08	采矿业	3,125.00	100.00

八、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	100
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	杨卫国、王亚杰
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	3
境外会计师事务所名称（如有）	
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	
境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	

当期是否改聘会计师事务所

是 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

适用 不适用

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

十一、重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

诉讼（仲裁）基本情况	涉案金额（万元）	是否形成预计负债	诉讼（仲裁）进展	诉讼（仲裁）审理结果及影响	诉讼（仲裁）判决执行情况	披露日期	披露索引
四川力拓兴邦建筑劳务有限公司因与本公司、达州市达宣快速建设管理有限公司就达州至宣汉快速通道PPP项目的工程款支付存在争议，于2024年5月16日起诉本公司及达州市达宣快速建设管理有限公司要求支付相关款项	4,956.35	否	未审结	一审判决我司向其支付工程款31852791.88元及资金占用利息；本案处于二审中。	无	2025年08月29日	巨潮资讯网
本公司因与四川汶马高速公路有限责任公司就汶川至马尔康高速公路项目C13标段项目工程款存在争议，于2024年4月1日向法院起诉，要求其支付工程款	10,814.7	否	审结	一审判决其：1、向我司支付地材调差费742,650.00元并支付利息；2、向我司支付桩基漏浆处置费停窝工费、赶工费、桥梁支座费共计7903738.03元；3、向我司支付古尔沟互通立交工程价格调整费剩余	无	2024年08月27日	巨潮资讯网

				13,617,809.00元；4、驳回我司其他诉讼请求。二审判决维持一审判决第一项及第三项，撤销第四项判决，将第二项判决变更为“向我司支付桩基漏浆处置费停窝工费、赶工费、桥梁支座费共计5996729.42元”。			
本公司因与陕西黎鸣正上实业有限公司、郭某、邓某、张某、陈某就预约合同存在争议，于2024年7月8日向法院起诉，要求陕西黎鸣正上实业有限公司、郭某、邓某、张某、陈某退还意向金	300	否	审结	一审判决驳回本公司诉讼请求；二审判决撤销一审判决，判令郭某向我司退还300万元并支付相应的资金占用利息。	执行中	2025年08月29日	巨潮资讯网
本公司因与安康市上舍创意家居有限公司、郭某、邓某就预约合同存在争议，于2024年7月8日向法院起诉，要求安康市上舍创意家居有限公司、郭某、邓某退还意向金	350	否	审结	一审判决驳回本公司诉讼请求；二审判决撤销一审判决，判令郭某向我司退还350万元并支付相应的资金占用利息。	执行中	2025年08月29日	巨潮资讯网
自贡市润帮建筑工程劳务有限公司因与本公司就彭州丽春镇航空动力产业功能区	135	否	未审结	一审中	无	2025年08月29日	巨潮资讯网

基础设施道路工程款存在争议，于 2025 年 2 月 14 日起诉本公司要求支付工程款							
但某因与本公司、凉山彝族自治州公路养护事业发展中心、四川锦祥瑞通建设工程有限公司、四川梓星建设工程有限公司就凉山州 2022 年度普通国省道养护工程(第三批)施工四标段项目的工程款项存在争议，于 2025 年 1 月 12 日起诉本公司及凉山彝族自治州公路养护事业发展中心要求支付相关款项	1,621.12	否	审结	公司胜诉	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网
江西三众建设工程有限公司因与本公司、江西省交通投资集团有限责任公司、胡某就广昌至吉安高速公路项目工程款存在争议，于 2025 年 2 月 25 日起诉本公司、江西省交通投资集团有限责任公司及胡某要求支付工程款	523.69	否	未审结	一审中	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网
但某因与本公司、凉山彝族自治州公路养护事	864.86	否	审结	公司胜诉	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网

业发展中心、四川锦祥瑞通建设工程有限公司、四川梓星建设工程有限公司就凉山州 2022 年度普通国省道养护工程(第二批)施工项目的工程款项存在争议,于 2025 年 5 月 16 日起诉本公司及凉山彝族自治州公路养护事业发展中心要求支付相关款项							
邻水县昊盛建筑工程机械租赁有限公司因与本公司、邻水元明建筑劳务有限公司、成都市路桥工程股份有限公司广安分公司就邻水县国道 210 线邻水高滩至川渝界改建工程存在争议,于 2025 年 6 月 19 日起诉邻水元明建筑劳务有限公司及本公司要求承担工程款支付责任	1,629.07	否	审结	一审判决我公司不承担支付责任;二审仍判决我公司不承担支付责任。	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网
本公司因与遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司就遵义大道东延线道路工程建设项目保证金退还存在争议,于 2025 年 6 月 29 日向遵义	17,993.4	否	未审结	仲裁中	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网

仲裁委员会提起仲裁，要求遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司向我司退还履约保证金及相应的资金占用费、违约金、经济损失等							
蒲某因与本公司、四川弘鼎瑞建筑工程有限公司就四川省道 S469 线文木路段公路项目工程款支付存在争议，于 2025 年 4 月 16 日起诉本公司、四川弘鼎瑞建筑工程有限公司要求支付工程款	114.54	否	审结	一审判决已生效，判决我公司不承担支付责任。	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网
本公司因与苍溪县农村公路规划建设管理中心就苍溪县嘉陵江大桥至兰渝铁路庙垭火车站连接路（县城过境公路）建设工程项目的工程款支付存在争议，于 2025 年 6 月 5 日向广元仲裁委提起仲裁，要求苍溪县农村公路规划建设管理中心向本公司支付工程款	533.6	否	审结	裁决公司胜诉	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网
盐源县帆通运输有限责任公司因与本公司、蒋某、四川亲谐铭凡建筑	208.16	否	未审结	一审判决我公司向其支付 948910.9 元及逾期付款损失。本案处于二审	无		巨潮资讯网

劳务有限公司就 G227 巴桃段公路改建工程存在争议, 于 2024 年 9 月 10 日起诉本公司, 要求支付货款				中。			
江西省路桥建设集团股份有限公司因与本公司、江西省交通投资集团有限责任公司就广昌至吉安高速 C1 合同段存在争议, 于 2025 年 1 月 26 日起诉本公司要求支付工程款	1,224.83	否	未审结	一审中	无		巨潮资讯网
胡某因与本公司、江西省交通投资集团有限责任公司、吁某、江西省三众建设工程有限公司就广昌至吉安高速 C1 合同段存在争议, 于 2025 年 1 月 25 日起诉本公司及江西省交通投资集团有限责任公司、吁某、江西省三众建设工程有限公司, 要求支付其工程款	617.38	否	未审结	重审一审中	无	2024 年 04 月 30 日	巨潮资讯网
富顺县润波建筑劳务有限公司因与本公司、达州市达宣快速建设管理有限公司就达州至宣汉快速通道 PPP 项目存在争议, 于	150	否	审结	调解结案	无		

2025年7月29日起诉本公司及达州市达宣快速建设管理有限公司，要求支付工程款							
富顺县润波建筑劳务有限公司因与本公司就宜宾南溪区环长江大道17km项目存在争议，于2025年8月1日起诉本公司要求支付其工程款	282.39	否	未审结	一审中	无		
四川长冠劳务有限公司因与本公司就国道356线昭觉三湾河至布拖县城段改建工程存在争议，于2025年6月16日起诉本公司要求支付其工程款	332.93	否	未审结	一审判决本公司1、向其支付工程款852757.75元及利息；2、向其退还保证金2156125.25元；3、支付律师费60000元。本案处于二审中。	无		
邱某因与本公司、凉山州国有交通投资发展集团有限责任公司、四川省交通勘察设计研究院有限公司就国道227线巴亨垭口至桃巴段公路改建工程D合同段存在争议，于2025年10月16日起诉本公司及凉山州国有交通投资发展集团有限责任公司、四川省交通勘察设计研究	215.67	否	未审结	一审判决本公司向其支付工程款1787932.46元。本案处于二审中。	无		

院有限公司要求支付其工程款							
姜某因与本公司、四川子腾建筑劳务有限责任公司、吉林省高等级公路建设局就集安至通化高速公路 JTL05 合同段项目存在争议，于 2025 年 11 月 13 日起诉本公司及四川子腾建筑劳务有限责任公司、吉林省高等级公路建设局要求支付其工程款	724.11	否	未审结	一审中	无		
宜宾路畅道路工程有限责任公司与本公司、成都市路桥工程股份有限公司交通设施分公司就南溪区长江文旅开发 PPP 项目存在争议，于 2025 年 9 月 12 日起诉本公司、成都市路桥工程股份有限公司交通设施分公司要求支付货款	118.03	否	审结	原告撤诉	无		
四川光大建筑劳务有限公司与本公司、达州市达宣快速建设管理有限公司就达州至宣汉快速通道 PPP 项目的工程款支付存在争议，于 2025 年 8 月 26 日	9,761.93	否	审结	原告撤诉	无		

起诉本公司、达州市达宣快速建设管理有限公司要求支付工程款							
西昌市航泰商贸有限公司与本公司就九绵高速公路 LJ25 合同段项目存在争议，于 2025 年 9 月 16 日起诉本公司要求支付货款	224.42	否	审结	调解结案	无		
四川泉希建筑劳务有限公司与本公司就清江东路道路综合整治工程项目存在争议，于 2025 年 9 月 12 日起诉本公司要求支付工程款	399.49	否	审结	调解结案	无		
吉林省名侨园艺有限公司因与本公司、吉林省高等级公路建设局就集安至通化高速公路 JTL05 合同段项目存在争议，于 2025 年 10 月 9 日起诉本公司、吉林省高等级公路建设局要求支付工程款	646.5	否	审结	调解结案	无		
九江明利建筑服务有限公司因与成都蜀都高级路面有限责任公司就国道 247 线自贡漆树至宜宾段公路、渝昆高速象	177.52	否	未审结	一审判决成都蜀都高级路面有限责任公司支付工程款 1775257.95 元及逾期付款利息；本案处于二审中	无		

鼻出口至自贡漆树公路改建工程存在争议，于 2025 年 11 月 14 日起诉成都蜀都高级路面有限责任公司要求支付工程款							
宁夏福音建设工程有限公司因与本公司就省道 303 线汝箕沟口至白茆沟段第三合同段工程项目存在争议于 2026 年 1 月起诉本公司，要求支付相应款项	194.3	否	未审结	一审中	无		
四川拉燃建筑工程有限公司就邻水县国道 210 线邻水高滩至川渝界改建工程存在争议，于 2026 年 3 月起诉本公司，要求支付工程款	16,041.17	否	未审结	一审中	无		
本公司、叶县汇城实业有限公司因与叶县古城文化旅游投资有限公司、叶县蓝建环保科技有限公司存在合同争议，本公司、叶县汇城实业有限公司于 2026 年 3 月起诉叶县古城文化旅游投资有限公司、叶县蓝建环保科技有限公司要求支付款	11,517.84	否	未审结	一审中	无		

项。							
成都易建金属有限公司因与本公司就九绵高速LJ25合同段工程的货款支付存在争议，于2024年8月13日向法院起诉，要求本公司支付相应款项	129.71	否	审结	一审判决本公司支付货款1664265.43元及违约金16642.65元 二审判决驳回公司上诉，维持原判。	无	2024年04月10日	巨潮资讯网
四川蜀桥建设工程有限公司因与本公司就达州至宣汉快速通道PPP项目工程款的支付存在争议，于2024年11月5日向法院起诉要求本公司支付相应款项	177.8	否	审结	公司败诉	无	2024年04月10日	巨潮资讯网
成都华诚仕杰建筑工程有限公司与本公司就南溪区长江生态文化旅游产业综合开发ppp项目工程款支付存在争议，于2025年5月29日起诉本公司要求支付相关款项	274.36	否	审结	调解结案	无	2025年08月29日	巨潮资讯网
宜宾市南溪区建筑工程有限公司与本公司就南溪区长江生态文化旅游产业综合开发ppp项目工程款支付存在争议，于2025年6月10日起诉本公司要求支付相关款项	132.03	否	审结	调解结案	无	2025年08月29日	巨潮资讯网

本公司因与宝丰县发展投资有限公司就高铁商务区平顶山西站东广场远期工程四条道路建设项目存在争议，于 2023 年 9 月 8 日提起诉讼要求对方支付款项	8,705.22	否	审结	判决宝丰县发展投资有限公司向本公司支付工程款 46870438.62 元、支付建设期资金利息 1669502.81 元并支付相应的利息及本案鉴定费。	2025 年 3 月，因宝丰县发展投资有限公司拒不履行生效判决支付义务，本公司向宝丰县人民法院申请强制执行，本案已由河南省平顶山市中级人民法院立案执行。	2024 年 04 月 30 日	巨潮资讯网
游某与本公司、四川俄方公路工程建设有限责任公司就国道 317 线俄尔雅塘至港托（川藏 届）段改建公路工程项目工程款支付存在争议，于 2025 年 3 月 17 日起诉本公司及四川俄方公路工程建设有限责任公司要求支付相关款项	2,568.32	否	审结	原告撤诉	无	2025 年 08 月 29 日	巨潮资讯网

十二、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
成都市路桥工程股份有限公司	其他	临时公告和定期报告中有关前述信托计划的信息披露存在不及时、不准确、不完整	被证券交易所采取纪律处分、中国证监会采取行政监管措施	责令改正，记入诚信档案；公开谴责	2024 年 08 月 21 日	巨潮资讯网《关于公司及相关人员收到中国证券监督管理委员会四川监管局行政监管措施决定书的公告》（公告编号：2024-050）《关于收到行政监管措施决定书的整改报告》（公告编号：2024-055）

整改情况说明

适用 不适用

公司已按四川证监局于 2024 年 8 月和深圳证券交易所于 2025 年 6 月下发的文件积极进行整改。

整改责任人：公司

整改期限：收到决定书后 30 日内提交书面整改报告

整改措施：公司收到《决定书》后补充披露信托计划相关工程项目、融资担保及购买背景；对 2023 年一季报、半年报、三季报进行会计差错更正，调整预付账款及现金流量表列报；补充披露 2021、2022 年年报中信托计划公允价值计量方法；派驻专人沟通解决方案；补充完善股东大会会议记录，规范三会运作；完善内部管理制度，组织董监高及财务、证券人员学习相关法律法规。公司已完成整改，并于 2024 年 10 月 8 日披露《关于收到行政监管措施决定书的整改报告》(公告编号:2024-055)。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
攀枝花川投宏格实业有限公司	控股股东的一致行动人宏义实业集团有限公司为其控股股东的股东之一	向关联方销售商品和提劳务	工程施工	市场定价	-	2,446.94	4.47%	5,000	否	按合同约定结算	-	2025年04月10日	巨潮资讯网《关于预计2025年度日常关联交易的公告》(公告编号:2025-014)
深圳易联致新投资集团有限公司	承租该公司的房屋的所有权归属于公司董事直系亲属担	向关联方租赁房屋	房屋建筑物	市场定价	-	239.96	24.30%	500	否	按合同约定结算	-	2025年04月10日	巨潮资讯网《关于预计2025年度日常关联交易的公

	任高 管的 企业												告》 (公 告编 号: 2025- 014
合计		--	--	2,686. 9	--	5,500	--	--	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	无												
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)	上述与公司发生的日常关联交易预计的披露索引详见 2025 年 4 月 10 日在巨潮资讯网上披露的《关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》(公告编号: 2025-014)												
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)	不适用												

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

适用 不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

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

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

(2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

公司报告期内不存在重大租赁合同，主要租入的资产包括办公场所、土地等，主要租出的资产为工程施工设备等。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

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

2、重大担保

适用 不适用

单位：万元

公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
达州市达宣快速建设管理有限公司	2018年10月13日	182,475	2018年10月13日	129,323.04	连带责任保证、质押				否	是
四川道诚建设工程检测有限责任公司	2025年07月12日	1,000	2025年07月10日	1,000	抵押	房产抵押		一年	否	是
成都市中讯创达建设工程有限责任公司	2025年09月20日	400	2025年09月19日	400	抵押	房产抵押		一年	否	是

成都市中讯创达建设工程有限责任公司	2025年08月14日	600	2025年08月12日	600	连带责任保证			一年	否	是
四川道诚建设工程检测有限责任公司	2025年02月11日	1,000	2025年02月11日	200	连带责任保证			一年	否	是
成都蜀都高级路面有限责任公司	2025年06月12日	200	2025年06月11日	200	连带责任保证			一年	否	是
成都蜀都高级路面有限责任公司	2024年08月08日	1,000	2024年08月30日	975.1	抵押	房产抵押		三年	否	是
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			3,200	报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)						2,400
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			186,675	报告期末对子公司实际担保余额合计 (B4)						132,698.14
公司担保总额 (即前三大项的合计)										
报告期内审批担保额度合计 (A1+B1+C1)			3,200	报告期内担保实际发生额合计 (A2+B2+C2)						2,400
报告期末已审批的担保额度合计 (A3+B3+C3)			186,675	报告期末实际担保余额合计 (A4+B4+C4)						132,698.14
全部担保余额 (即 A4+B4+C4) 占公司净资产的比例										47.15%
其中:										
直接或间接为资产负债率超过 70% 的被担保对象提供的债务担保余额 (E)										1,175.1
上述三项担保金额合计 (D+E+F)										1,175.1

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

公司报告期不存在委托贷款。

4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十六、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

十七、其他重大事项的说明

适用 不适用

报告期内，公司完成了对四川宇康矿业有限公司的战略收购，正式进入固体矿产资源开发领域，获得四川省凉山州布拖县 2 个探矿权和 2 个采矿权。其中交际河萤石矿矿区保有 CaF_2 资源量 231.0 万吨，设计生产规模 15 万吨/年，采矿权有效期至 2043 年 5 月 31 日。截至报告期末，公司已向省级主管部门提交开工令申请资料，待批复通过后将加快推进矿山的建设工作，早日取得安全生产许可证。

十八、公司子公司重大事项

适用 不适用

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	3,046,063	0.40%				269,550	269,550	3,315,613	0.44%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	3,046,063	0.40%				269,550	269,550	3,315,613	0.44%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	3,046,063	0.40%				269,550	269,550	3,315,613	0.44%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	754,054,352	99.60%				-269,550	-269,550	753,784,802	99.56%
1、人民币普通股	754,054,352	99.60%				-269,550	-269,550	753,784,802	99.56%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	757,100,415	100.00%						757,100,415	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期增加限售股数	本期解除限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
左宇柯	225,000		56,250	168,750	董监高锁定股	2026-05-04
王继伟	1,229,338			1,229,338	董监高锁定股	2026-05-04
冯辉	166,275			166,275	董监高锁定股	每年可解除限售股数不超过其所持股份总数的 25%
陈俊超	525,000	11,250		536,250	董监高锁定股	每年可解除限售股数不超过其所持股份总数的 25%
熊鹰	450,000			450,000	董监高锁定股	每年可解除限售股数不超过其所持股份总数的 25%
林晓晴	0	315,000		315,000	董监高锁定股	每年可解除限售股数不超过其所持股份总数的 25%
程茗浪	450,000			450,000	董监高锁定股	每年可解除限售股数不超过其所持股份总数的 25%
曹向阳	450		450	0	董监高锁定股	持股不超 1000 股的不受限售限制
合计	3,046,063	326,250	56,700	3,315,613	--	--

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用 不适用

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	59,659	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	46,733	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0	
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
四川宏义嘉华实业有限公司	境内非国有法人	15.56%	117,767,762.00			117,767,762.00	冻结	117,767,762.00
四川东君泰达实业有限公司	境内非国有法人	5.00%	37,859,716.00			37,859,716.00	不适用	
四川佳信通商业管理有限公司	境内非国有法人	1.05%	7,926,675.00			7,926,675.00	不适用	
樊希圣	境内自然人	0.67%	5,077,100.00			5,077,100.00	不适用	
吴岭航	境内自然人	0.64%	4,827,600.00	4827600.00		4,827,600.00	不适用	
王晓燕	境内自然人	0.58%	4,363,200.00	0		4,363,200.00	不适用	
朱军	境内自然人	0.55%	4,200,900.00	4200900.00		4,200,900.00	不适用	
张郁辉	境内自然人	0.50%	3,784,800.00	-91400.00		3,784,800.00	不适用	
颜劲松	境内自然人	0.50%	3,766,000.00	2716000.00		3,766,000.00	不适用	
邓湘玲	境内自然人	0.49%	3,733,600.00	2724200.00		3,733,600.00	不适用	
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	无							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，四川宏义嘉华实业有限公司、四川东君泰达实业有限公司因表决权委托构成一致行动关系。未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	2023 年 3 月，四川宏义嘉华实业有限公司与四川东君泰达实业有限公司签署《表决权委托协议》，将其持有的 117,767,762 股公司股份对应的全部表决权全权委托给四川东君泰达实业有限公司行使。							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 10）	无							
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
四川宏义嘉华实业有限公司	117,767,762.00		人民币普通股	117,767,762.00				
四川东君泰达实业有限公司	37,859,716.00		人民币普通股	37,859,716.00				

四川佳信通商业管理有限公司	7,926,675.00	人民币普通股	7,926,675.00
樊希圣	5,077,100.00	人民币普通股	5,077,100.00
吴岭航	4,827,600.00	人民币普通股	4,827,600.00
王晓燕	4,363,200.00	人民币普通股	4,363,200.00
朱军	4,200,900.00	人民币普通股	4,200,900.00
张郁辉	3,784,800.00	人民币普通股	3,784,800.00
颜劲松	3,766,000.00	人民币普通股	3,766,000.00
邓湘玲	3,733,600.00	人民币普通股	3,733,600.00
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述前十名股东中，四川宏义嘉华实业有限公司、四川东君泰达实业有限公司因表决权委托构成一致行动关系。未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	上述前十名股东中，王晓燕通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 4,363,200 股；张郁辉通过国泰海通证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,180,600 股；颜劲松通过西南证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有公司股份 3,766,000 股；		

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

是 否

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

2、公司控股股东情况

控股股东性质：自然人控股

控股股东类型：法人

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
四川东君泰达实业有限公司	刘江东	2022 年 04 月 29 日	91510100MA7MPFPW8R	一般项目：高性能有色金属及合金材料销售；稀土功能材料销售；金属制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业互联网数据服务；人工智能行业应用系统集成服务（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：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）。
控股股东报告期内控股和参				

股的其他境内外上市公司的股权情况	
------------------	--

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

3、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人性质：境内自然人

实际控制人类型：自然人

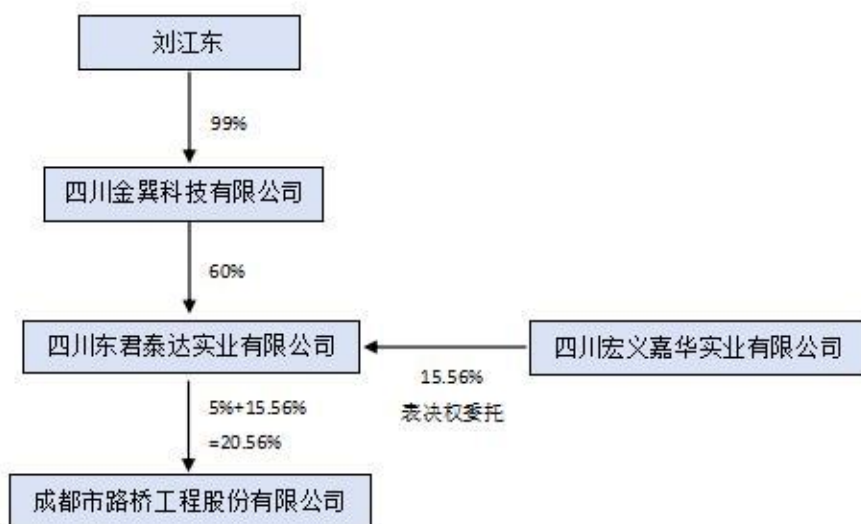
实际控制人姓名	与实际控制人关系	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
刘江东	本人	中国	否
主要职业及职务	四川金海马实业有限公司执行董事兼总经理，四川金翼科技有限公司执行董事兼经理，四川东君泰达实业有限公司董事长兼总经理，四川新金路集团股份有限公司董事长。		
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	刘江东直接持有新金路 8.29% 的股份，并通过其一致行动人四川金海马实业有限公司持有 7.57% 的股份，合计控制公司 15.86% 的表决权，成为控股股东及实际控制人。		

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

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

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	注册资本	主要经营业务或管理活动
四川宏义嘉华实业有限公司	魏文武	2017 年 04 月 27 日	100000 万元	商务信息咨询、科技技术推广；房地产开发、房地产中介服务、物业管理、建筑装饰装修工程；货运代理、仓储服务（不含危险品）、人力装卸服务、软件和信息技术服务、计算机软硬件批发与零售；广告设计制作代理发布、货物及技术进出口；园林绿化工程、电信工程、防水工程、建筑智能化工程、机电安装工程、安防工程、城市及道路照明工程、楼宇智能化工程、消防设施工程、公路工程、市政公用工程、土石方工程、房屋建筑工程、暖通工程、工程设计；生物技术推广及服务；新材料技术推广、节能技术推广；环保工程、环保工程技术咨询、技术服务；土地整理。（以上经营范围不含国家法律、行政法规、国务院决定禁止或限制的项目，依法须批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

五、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

适用 不适用

第八节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2026年04月14日
审计机构名称	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	[2026]0011009113号
注册会计师姓名	杨卫国、王亚杰

审计报告正文

一、审计意见

我们审计了成都市路桥工程股份有限公司（以下简称成都路桥）财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2025 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了成都路桥 2025 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2025 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》及中国注册会计师职业道德守则，我们独立于成都路桥，适用了对公众利益实体财务报表审计的独立性要求，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

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

我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项：

1. 应收账款、合同资产及长期应收款坏账准备和减值准备的计提
2. 工程施工业务收入

（一）应收账款、合同资产及长期应收款坏账准备和减值准备的计提

应收账款、合同资产及长期应收款（含一年内到期的长期应收款）会计政策及会计估计、账面金额请参阅财务报表附注五（十）、（十二）、（十六）、（十九）及附注七注释 4、注释 5、注释 9、注释 11。

截至 2025 年 12 月 31 日，成都路桥合并财务报表应收账款、合同资产及长期应收款账面余额分别为 164,877.45 万元、65,784.35 万元、300,471.57 万元，坏账准备或减值准备分别为 34,315.50 万元、260.79 万元、1,502.36 万元，应收账款、合同资产及长期应收款净额占资产总额的比例为 68.73%。管理层以预期信用损失为基础计提应收账款、合同资产、长期应收款的坏账准备或减值准备，在评估应收账款、合同资产、长期应收款预期信用损失时，需结合历史违约损失情况、目前经济状况并考虑相关前瞻性信息，涉及管理层重大会计估计和判断；且应收账款、合同资产及长期应收款对于财务报表影响具有重要性。因此，我们将应收账款、合同资产及长期应收款的坏账准备或减值准备认定为关键审计事项。

1. 审计应对

我们对于应收账款、合同资产及长期应收款的坏账准备或减值准备所实施的重要审计程序包括：

（1）对销售与收款业务相关内部控制的设计及运行的有效性进行了解、评估和测试。这些内部控制包括应收款项的对账与回收、客户信用风险变动的识别与判断，以及对预期信用损失率的估计等。

（2）复核应收账款、合同资产及长期应收款的坏账准备或减值准备计提是否符合企业会计准则规定，并与同行业公司进行比较、分析，判断是否合理。

（3）计算、分析资产负债表日坏账准备金额与应收账款、合同资产及长期应收款余额之间的比例是否较上期末发生重大变化；比较、分析应收款项的历史逾期和违约情况，同时考虑目前经济状况和相关前瞻性信息，判断组合划分与预期损失率确定是否合理。

(4) 检查信用风险特征具有显著差异的应收账款、合同资产及长期应收款，确定预期损失率是否合理，复核坏账准备计提是否充分。

(5) 选取样本执行应收账款、合同资产及长期应收款函证程序及检查期后回款情况，评价坏账准备或减值准备计提的合理性。

(二) 工程施工业务收入

工程施工业务收入确认政策及账面金额请参阅合并财务报表附注五（三十五）及附注七注释 41。

2025 年度成都路桥营业收入 89,859.94 万元，其中工程施工业务收入 85,172.53 万元，占收入比重的 94.78%。工程施工业务属于某一时段内履行的履约义务，在合同期内按照履约进度确认收入。履约进度的确定需要管理层在初始阶段对工程施工项目的合同总收入和合同总成本作出合理估计，并在工程项目的执行过程中持续评估和修订，涉及管理层的重大判断和估计。因此，我们将工程施工业务收入确认作为关键审计事项。

3. 审计应对

(1) 我们了解、评价并测试了与工程施工项目合同预算编制和收入确认相关的内部控制。

(2) 获取工程施工项目清单，查验重大工程施工合同并复核关键合同条款。

(3) 选取合同样本，检查预计总收入和预计总成本所依据的工程施工业务合同和成本预算资料，评价管理层的估计是否充分合理；重新计算工程施工业务合同履约进度的准确性。

(4) 选取合同样本，查验已发生合同履约成本的支持性文件；执行截止性测试程序，检查相关合同履约成本是否被记录在恰当的会计期间。

(5) 选取合同样本，收集业主结算资料并就合同关键条款和工程施工业务合同执行情况向业主函证；对工程形象进度进行现场查看，评估工程的实际完工进度。

四、其他信息

成都路桥管理层对其他信息负责。其他信息包括 2025 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

成都路桥管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

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

治理层负责监督成都路桥的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

2、了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

3、评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

6、就成都路桥中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守《中国注册会计师独立性准则第 1 号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》的相关规定向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

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

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：成都市路桥工程股份有限公司

2025 年 12 月 31 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	117,510,927.16	102,475,161.91
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		98,544,000.00
衍生金融资产		
应收票据		424,574.76
应收账款	1,305,619,522.84	1,261,071,260.14
应收款项融资		
预付款项	4,436,548.88	7,000,824.90
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	81,681,061.70	190,212,468.50
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	72,804,128.64	77,893,967.72
其中：数据资源		
合同资产	655,235,661.39	796,239,484.43
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	343,573,584.62	356,393,621.47
其他流动资产	307,074,968.50	327,995,699.93
流动资产合计	2,887,936,403.73	3,218,251,063.76
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	2,646,118,502.30	2,822,419,721.99
长期股权投资	3,326,987.50	2,918,514.28
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	783,269.78	890,758.54
固定资产	29,975,674.56	29,614,570.10
在建工程	35,402,245.16	29,600,385.19
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	15,321,539.92	17,379,946.89
无形资产	275,784,845.28	54,049,925.80
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	6,142,340.75	5,507,865.90
递延所得税资产	167,505,420.45	158,447,238.94
其他非流动资产	632,469,138.13	629,220,709.45
非流动资产合计	3,812,829,963.83	3,750,049,637.08
资产总计	6,700,766,367.56	6,968,300,700.84
流动负债：		
短期借款	29,029,898.59	13,015,966.66
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,089,990,139.06	1,334,167,883.73
预收款项	95,964.29	329,260.65
合同负债	75,745,601.08	41,461,511.28
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	22,160,118.34	26,235,938.86
应交税费	43,228,792.44	33,058,108.57
其他应付款	668,379,489.66	551,583,810.97
其中：应付利息		
应付股利	52,726.57	52,726.57

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	105,139,384.51	111,251,049.94
其他流动负债	197,009,474.06	244,251,813.58
流动负债合计	2,230,778,862.03	2,355,355,344.24
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	1,206,218,666.60	1,305,751,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,982,039.94	10,182,000.84
长期应付款	31,287,908.09	31,287,908.09
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,546,061.72	9,132,402.41
递延收益		
递延所得税负债	158,004,651.04	110,368,683.02
其他非流动负债	171,650,000.00	171,650,000.00
非流动负债合计	1,577,689,327.39	1,638,371,994.36
负债合计	3,808,468,189.42	3,993,727,338.60
所有者权益：		
股本	757,100,415.00	757,100,415.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	905,730,329.01	905,730,329.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	31,396,948.38	34,366,012.98
盈余公积	145,584,330.94	145,584,330.94
一般风险准备		
未分配利润	974,794,181.35	1,053,393,125.51
归属于母公司所有者权益合计	2,814,606,204.68	2,896,174,213.44
少数股东权益	77,691,973.46	78,399,148.80
所有者权益合计	2,892,298,178.14	2,974,573,362.24
负债和所有者权益总计	6,700,766,367.56	6,968,300,700.84

法定代表人：程茗浪 主管会计工作负责人：程宝平 会计机构负责人：蒋洋

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	85,103,727.90	39,068,171.23
交易性金融资产		98,544,000.00
衍生金融资产		

应收票据		7,574.76
应收账款	1,010,661,494.67	889,048,653.64
应收款项融资		
预付款项	21,580,894.78	23,274,946.22
其他应收款	1,299,815,130.76	1,339,301,677.48
其中：应收利息		
应收股利		
存货	197,862.00	197,862.00
其中：数据资源		
合同资产	835,850,017.08	1,051,653,467.74
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	139,817,379.17	153,003,070.22
流动资产合计	3,393,026,506.36	3,594,099,423.29
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	12,574,804.17	12,574,804.17
长期股权投资	1,324,296,392.43	1,281,234,770.33
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	783,269.78	890,758.54
固定资产	14,755,344.84	16,861,425.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	14,727,457.80	15,730,149.44
无形资产	1,418,233.37	1,677,768.51
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	5,527,497.45	4,084,192.80
递延所得税资产	62,980,806.76	65,818,597.90
其他非流动资产	167,704,492.75	167,704,492.75
非流动资产合计	1,604,768,299.35	1,566,576,960.37
资产总计	4,997,794,805.71	5,160,676,383.66
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		

应付账款	968,372,043.27	1,192,002,769.76
预收款项	95,964.29	279,238.65
合同负债	99,592,652.81	62,659,552.44
应付职工薪酬	12,903,157.07	15,335,716.11
应交税费	18,311,908.73	5,793,418.36
其他应付款	1,040,484,673.08	928,887,914.96
其中：应付利息		
应付股利	52,726.57	52,726.57
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	6,019,525.21	4,818,127.63
其他流动负债	161,191,519.69	214,133,309.09
流动负债合计	2,306,971,444.15	2,423,910,047.00
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	6,890,097.44	9,944,295.47
长期应付款	31,287,908.09	31,287,908.09
长期应付职工薪酬		
预计负债	3,546,061.72	9,132,402.41
递延收益		
递延所得税负债	2,118,977.68	1,991,461.36
其他非流动负债		
非流动负债合计	43,843,044.93	52,356,067.33
负债合计	2,350,814,489.08	2,476,266,114.33
所有者权益：		
股本	757,100,415.00	757,100,415.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	906,820,389.40	906,820,389.40
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	25,712,608.08	29,390,463.95
盈余公积	145,173,043.62	145,173,043.62
未分配利润	812,173,860.53	845,925,957.36
所有者权益合计	2,646,980,316.63	2,684,410,269.33
负债和所有者权益总计	4,997,794,805.71	5,160,676,383.66

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业总收入	898,599,350.88	810,482,461.90
其中：营业收入	898,599,350.88	810,482,461.90

利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	1,028,034,593.36	966,961,877.38
其中：营业成本	834,139,481.56	763,829,372.80
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	5,315,248.68	4,617,094.79
销售费用		
管理费用	101,921,149.37	101,582,615.66
研发费用	3,514,680.00	3,888,508.42
财务费用	83,144,033.75	93,044,285.71
其中：利息费用	76,794,802.24	88,318,758.61
利息收入	162,548.08	318,080.35
加：其他收益	421,886.14	1,945,387.53
投资收益（损失以“-”号填列）	172,662,290.93	188,442,784.79
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-371,526.78	-23,250.64
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）		-41,856,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-124,406,885.83	-98,254,692.31
资产减值损失（损失以“-”号填列）	288,181.24	-321,053.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）	712,354.33	14,581.68
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	-79,757,415.67	-106,508,407.26
加：营业外收入	89,946.12	1,572,936.15
减：营业外支出	9,622,576.54	1,090,858.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-89,290,046.09	-106,026,329.34
减：所得税费用	-9,983,926.59	-14,581,777.06
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	-79,306,119.50	-91,444,552.28
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-79,306,119.50	-91,444,552.28

2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润	-78,598,944.16	-92,172,063.39
2.少数股东损益	-707,175.34	727,511.11
六、其他综合收益的税后净额		
归属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.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		
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	-79,306,119.50	-91,444,552.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	-78,598,944.16	-92,172,063.39
归属于少数股东的综合收益总额	-707,175.34	727,511.11
八、每股收益		
（一）基本每股收益	-0.10	-0.12
（二）稀释每股收益	-0.10	-0.12

法定代表人：程茗浪 主管会计工作负责人：程宝平 会计机构负责人：蒋洋

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、营业收入	507,638,636.12	686,113,233.58
减：营业成本	466,023,336.67	651,563,938.34
税金及附加	1,534,001.89	3,607,472.83
销售费用		
管理费用	58,175,805.02	74,959,425.25
研发费用	1,947,011.00	2,429,741.42
财务费用	-24,215,456.40	-15,905,576.84
其中：利息费用		287,762.26
利息收入	27,785,421.27	18,791,790.65

加：其他收益	306,876.98	1,670,770.85
投资收益（损失以“－”号填列）	14,477,561.32	3,780,537.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-174,994.06	-23,250.64
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）		-41,856,000.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-47,195,296.12	-37,045,455.08
资产减值损失（损失以“-”号填列）	400,555.37	293,477.58
资产处置收益（损失以“-”号填列）	71,891.13	56,904.38
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-27,764,473.38	-103,641,532.68
加：营业外收入	89,946.12	1,557,649.79
减：营业外支出	2,976,888.14	723,500.07
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-30,651,415.40	-102,807,382.96
减：所得税费用	3,100,681.43	-14,013,958.62
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-33,752,096.83	-88,793,424.34
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-33,752,096.83	-88,793,424.34
（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	-33,752,096.83	-88,793,424.34
七、每股收益		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	893,338,690.15	911,014,084.85
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	114,147,395.29	135,710,635.21
经营活动现金流入小计	1,007,486,085.44	1,046,724,720.06
购买商品、接受劳务支付的现金	951,619,012.59	824,764,277.32
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	98,502,247.13	107,283,554.31
支付的各项税费	33,951,362.19	37,600,007.50
支付其他与经营活动有关的现金	130,824,912.74	111,683,802.85
经营活动现金流出小计	1,214,897,534.65	1,081,331,641.98
经营活动产生的现金流量净额	-207,411,449.21	-34,606,921.92
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	247,346,740.10	37,321,411.35
取得投资收益收到的现金	46,899,435.09	178,269,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,389,302.80	419,433.35
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	200,000.00	14,432,152.39
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	295,835,477.99	230,441,997.09
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	6,646,266.41	3,801,635.16
投资支付的现金	8,648,241.62	15,626,382.73
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	61,657,098.92	976,339.21
支付其他与投资活动有关的现金		

投资活动现金流出小计	76,951,606.95	20,404,357.10
投资活动产生的现金流量净额	218,883,871.04	210,037,639.99
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		500,000.00
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	33,000,000.00	22,950,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,051,917.88	20,604,768.96
筹资活动现金流入小计	38,051,917.88	44,054,768.96
偿还债务支付的现金	19,150,303.84	112,662,725.59
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,617,880.84	86,900,367.56
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	14,527,203.66	8,822,493.60
筹资活动现金流出小计	72,295,388.34	208,385,586.75
筹资活动产生的现金流量净额	-34,243,470.46	-164,330,817.79
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	-22,771,048.63	11,099,900.28
加：期初现金及现金等价物余额	79,776,229.29	68,676,329.01
六、期末现金及现金等价物余额	57,005,180.66	79,776,229.29

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年度	2024 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	486,193,704.52	728,021,643.30
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	783,761,227.90	1,135,799,905.00
经营活动现金流入小计	1,269,954,932.42	1,863,821,548.30
购买商品、接受劳务支付的现金	536,647,838.35	729,616,392.15
支付给职工以及为职工支付的现金	65,202,695.75	81,070,341.53
支付的各项税费	12,432,559.36	23,816,381.01
支付其他与经营活动有关的现金	707,010,019.87	1,007,385,187.78
经营活动现金流出小计	1,321,293,113.33	1,841,888,302.47
经营活动产生的现金流量净额	-51,338,180.91	21,933,245.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	128,492,797.36	
取得投资收益收到的现金	113,377.83	4,021,712.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	478,836.00	300,947.35
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		
投资活动现金流入小计	129,085,011.19	4,322,659.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,796,299.75	3,054,193.98
投资支付的现金	44,159,586.75	38,301,919.44
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	47,955,886.50	41,356,113.42
投资活动产生的现金流量净额	81,129,124.69	-37,033,453.89

三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		8,238,746.51
筹资活动现金流入小计		8,238,746.51
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
支付其他与筹资活动有关的现金	9,843,117.86	5,104,517.25
筹资活动现金流出小计	9,843,117.86	5,104,517.25
筹资活动产生的现金流量净额	-9,843,117.86	3,134,229.26
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	19,947,825.92	-11,965,978.80
加：期初现金及现金等价物余额	16,797,674.40	28,763,653.20
六、期末现金及现金等价物余额	36,745,500.32	16,797,674.40

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数 股东 权益	所有 者权 益合 计	
	股本	其他权益工具			资本 公积	减： 库存 股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余 公积	一般 风险 准备	未分 配利 润	其他			小计
	优先 股	永续 债	其他												
一、上年期末余额	757,100,415.00				905,730,329.01			34,366,012.98	145,584,330.94		1,053,393,125.51		2,896,174,213.44	78,399,148.80	2,974,573,336.24
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	757,100,415.00				905,730,329.01			34,366,012.98	145,584,330.94		1,053,393,125.51		2,896,174,213.44	78,399,148.80	2,974,573,336.24
三、本期增减变动金额（减少以								-2,969,064.60			-78,598,944.16		-81,568,008.76	-707,175.34	-82,275,184.10

“一” 号填列)																		
(一) 综合收益总额											- 78,5 98,9 44.1 6			- 78,5 98,9 44.1 6		- 707, 175. 34		- 79,3 06,1 19.5 0
(二)所有者投入和减少资本																		
1.所有者投入的普通股																		
2.其他权益工具持有者投入资本																		
3.股份支付计入所有者权益的金额																		
4.其他																		
(三)利润分配																		
1.提取盈余公积																		
2.提取一般风险准备																		
3.对所																		

专项储备							9,064.60					9,064.60		9,064.60
1. 本期提取							17,505,019.70					17,505,019.70		17,505,019.70
2. 本期使用							-20,474,084.30					-20,474,084.30		-20,474,084.30
(六) 其他														
四、本期末余额	757,100,415.00				905,730,329.01		31,396,948.8	145,584,330.94		974,794,181.35		2,814,606.20	77,691,973.46	2,892,298,817.14

上期金额

单位：元

项目	2024 年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	757,100,415.00				905,730,329.01			33,347,354.34	145,584,330.94		1,145,518,890.00		2,987,761,819.00	77,171,637.69	3,064,925,588.00
加：会计政策变更															
期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	757,100,415.00				905,730,329.01			33,347,354.34	145,584,330.94		1,145,518,890.00		2,987,761,819.00	77,171,637.69	3,064,925,588.00
三、本期增减变动金额（减少以“—”							1,018,658.64				-92,172,063.39		-91,153,404.75	1,227,511.11	-89,925,893.64

号填列)																
(一) 综合收益总额											- 92,172,063.39			- 92,172,063.39	727,511.11	- 91,444,552.28
(二) 所有者投入和减少资本															500,000.00	500,000.00
1. 所有者投入的普通股															500,000.00	500,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本																
3. 股份支付计入所有者权益的金额																
4. 其他																
(三) 利润分配																
1. 提取盈余公积																
2. 提取一般风险准备																
3. 对所有者																

项储备														
1. 本期提取							12,466,530.23					12,466,530.23		12,466,530.23
2. 本期使用							-11,447,871.59					-11,447,871.59		-11,447,871.59
(六) 其他														
四、本期期末余额	757,100,415.00				905,730,329.01		34,366,012.98	145,584,330.94		1,053,393,125.51		2,896,174,213.44	78,399,148.80	2,974,573,362.24

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	757,100,415.00				906,820,389.40			29,390,463.95	145,173,043.62	845,925,957.36		2,684,410,269.33
加：会计政策变更												
期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	757,100,415.00				906,820,389.40			29,390,463.95	145,173,043.62	845,925,957.36		2,684,410,269.33
三、本期增减变动金额							-3,677,855.87			-33,752,096.83		-37,429,952.70

(减少以“—”号填列)												
(一) 综合收益总额											- 33,752,096.83	- 33,752,096.83
(二) 所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者(或股东)的分												

配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												

金额 (减 少以 “-”号 填 列)												
(一) 综 合 收 益 总 额										- 88,793 ,424.3 4		- 88,793 ,424.3 4
(二) 所 有 者 投 入 和 减 少 资 本												
1. 所 有 者 投 入 的 普 通 股												
2. 其 他 权 益 工 具 持 有 者 投 入 资 本												
3. 股 份 支 付 计 入 所 有 者 权 益 的 金 额												
4. 其 他												
(三) 利 润 分 配												
1. 提 取 盈 余 公 积												
2. 对 所 有 者 (或 股 东)												

的分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本 (或股本)												
2. 盈余公积转增资本 (或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备								-				-
								985,435.21				985,435.21
1. 本期提								10,225,604.7				10,225,604.7

取								9				9
2. 本期使用								- 11,211 ,040.0 0				- 11,211 ,040.0 0
(六) 其他												
四、本期期末余额	757,10 0,415. 00				906,82 0,389. 40			29,390 ,463.9 5	145,17 3,043. 62	845,92 5,957. 36		2,684, 410,26 9.33

三、公司基本情况

(一) 公司注册地、组织形式和总部地址

成都市路桥工程股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）系经成都市经济体制改革办公室以成体改[2004]19号文批准，由郑渝力等 352 名自然人发起设立，并于 2004 年 3 月 29 日在成都市工商行政管理局登记注册。公司于 2011 年 11 月 3 日在深圳证券交易所上市，现持有统一社会信用代码为 91510100201906095N 的营业执照。

经过历年的派送红股、配售新股、转增股本及增发新股，截至 2025 年 12 月 31 日，本公司累计发行股份总数 757,100,415 股（每股面值 1 元），注册资本为 757,100,415.00 元。注册地址：成都市武侯区武科东四路 11 号；总部地址：四川省成都市高新区天府大道北段 1777 号成都中国太平金融大厦 37 楼。

本公司控股股东及实际控制人情况详见本附注十四（一）和附注十七（二）。

(二) 公司业务性质和主要经营活动

本公司属公路、隧道、桥梁建筑业，主要经营活动为公路桥梁建筑施工及项目投资及项目建设管理。

(三) 合并财务报表范围

本期纳入合并财务报表范围的各级子公司共 34 户，详见本附注十、在其他主体中的权益。本期纳入合并财务报表范围的主体较上期相比，增加 6 户，合并范围变更主体的具体信息详见附注九、合并范围的变更。

(四) 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2026 年 4 月 14 日批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本公司根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2023 年修订）的规定，编制财务报表。

2、持续经营

本公司对报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项或情况。因此，本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注五、34“收入”和本附注五、41“其他重要会计政策和会计估计”各项描述。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、营业周期

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

4、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的应收款项坏账准备收回或转回	金额大于等于 100.00 万元
重要的账龄超过 1 年的预付款项	账龄超过 1 年且金额大于等于 100.00 万元
重要的账龄超过 1 年的应付账款	账龄超过 1 年且金额大于等于 2,000.00 万元
重要的投资活动现金流量	单项金额超过资产总额 5% 的投资活动现金流量
重要的非全资子公司	非全资子公司归母净利润金额占公司合并利润≥10%
重要的合营企业或联营企业	对合营企业或联营企业的长期股权投资账面价值占公司合并总资产≥5%

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1. 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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，计入当期损益。

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

4. 为合并发生的相关费用

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

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

1. 控制的判断标准

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

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

- (1) 被投资方的设立目的。
- (2) 被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策。
- (3) 投资方享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动。
- (4) 投资方是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报。
- (5) 投资方是否有能力运用对被投资方的权利影响其回报金额。
- (6) 投资方与其他方的关系。

2. 合并范围

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

3. 合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

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

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

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

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

(1) 增加子公司或业务

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

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

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

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

1) 一般处理方法

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

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

2) 分步处置子公司

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

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

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

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

（3）购买子公司少数股权

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

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

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。

9、现金及现金等价物的确定标准

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

10、金融工具

本公司在成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

1. 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据所管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产划分为以下三类：

- (1) 以摊余成本计量的金融资产。
- (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。
- (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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

金融资产的后续计量取决于其分类，当且仅当本公司改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

（1）分类为以摊余成本计量的金融资产

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

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

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

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

（2）分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产的合同条款规定在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付，且管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标，则本公司将该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

本公司对此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

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

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

在初始确认时，本公司可以单项金融资产为基础不可撤销地将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

此类金融资产的公允价值变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。本公司持有该权益工具投资期间，在本公司收取股利的

权利已经确立，与股利相关的经济利益很可能流入本公司，且股利的金额能够可靠计量时，确认股利收入并计入当期损益。本公司对此类金融资产在其他权益工具投资项目下列报。

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

（4）分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

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

（5）指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

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

1) 嵌入衍生工具不会对混合合同的现金流量产生重大改变。

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

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

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

2. 金融负债的分类、确认和计量

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

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

金融负债的后续计量取决于其分类：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

满足下列条件之一的，属于交易性金融负债：承担相关金融负债的目的主要是为了在近期内出售或回购；属于集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式模式；属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、符合财务担保合同的衍生工具除外。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。

在初始确认时，为了提供更相关的会计信息，本公司将满足下列条件之一的金融负债不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

1) 能够消除或显著减少会计错配。

2) 根据正式书面文件载明的企业风险管理或投资策略，以公允价值为基础对金融负债组合或金融资产和金融负债组合进行管理和业绩评价，并在企业内部以此为基础向关键管理人员报告。

本公司对此类金融负债采用公允价值进行后续计量，除由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益。除非由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本公司将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

(2) 其他金融负债

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

1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

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

3) 不属于本条前两类情形的财务担保合同，以及不属于本条第 1) 类情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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

3. 金融资产和金融负债的终止确认

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

1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止。

2) 该金融资产已转移，且该转移满足金融资产终止确认的规定。

(2) 金融负债终止确认条件

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

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

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

4. 金融资产转移的确认依据和计量方法

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

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

（2）保留了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬的，则继续确认该金融资产。

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

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

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

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

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

1）被转移金融资产在终止确认日的账面价值。

2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

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

1）终止确认部分在终止确认日的账面价值。

2）终止确认部分收到的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

5. 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

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

初始取得或衍生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并尽可能优先使用相关可观察输入值。在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，使用不可观察输入值。

6. 金融工具减值

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

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

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

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

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

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

(2) 如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，则按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入。

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

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

本公司在上一会计期间已经按照相当于金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量了损失准备，但在当期资产负债表日，该金融工具已不再属于自初始确认后信用风险显著增加的情形的，本公司在当期资产负债表日按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量该金融工具的损失准备，由此形成的损失准备的转回金额作为减值利得计入当期损益。

（1）信用风险显著增加

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

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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

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

（2）已发生信用减值的金融资产

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 1) 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 2) 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 3) 债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 4) 债务人很可能破产或进行其他财务重组；

- 5) 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；
- 6) 以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

(3) 预期信用损失的确定

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

本公司以共同信用风险特征为依据，将金融工具分为不同组合。本公司采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、账龄组合、合同结算周期、债务人所处行业等。相关金融工具的单项评估标准和组合信用风险特征详见相关金融工具的会计政策。

本公司按照下列方法确定相关金融工具的预期信用损失：

- 1) 对于金融资产，信用损失为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值。
- 2) 对于财务担保合同，信用损失为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值。
- 3) 对于资产负债表日已发生信用减值但并非购买或源生已发生信用减值的金融资产，信用损失为该金融资产账面余额与按原实际利率折现的估计未来现金流量的现值之间的差额。

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

(4) 减记金融资产

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

7. 金融资产及金融负债的抵销

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

- (1) 本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- (2) 本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

11、应收票据

本公司对应收票据的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

由于银行承兑汇票期限较短、违约风险较低，在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，因此本公司将银行承兑汇票视为具有较低的信用风险的金融工具，直接做出信用风险自初始确认后未显著增加的假定，考虑历史违约率极低的情况下，本公司对单项评估未发生信用减值的银行承兑汇票一般不计提坏账准备。商业承兑汇票到期若付款人账户不足支付，开户银行将汇票退回收款人，本公司评估承兑人的信用风险，参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断计提坏账准备。

12、应收账款

本公司对应收账款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的应收账款单独确定其信用损失。

本公司对单项评估未发生信用减值的应收账款；单项金额不重大且在单项层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据的应收账款，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	计提方法
账龄组合	业主已结算应支付的工程款项、BT 及 EPC 项目已到期未收回款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，确定预期损失率
关联方组合	本公司合并范围内单位的应收账款。	一般不计提
信用风险极低的应收账款组合	按合同约定未满足付款条件的已结算工程款项。	一般不计提

13、应收款项融资

本公司对应收款项融资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

14、其他应收款

本公司对其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的其他应收款单独确定其信用损失。

本公司对单项评估未发生信用减值的其他应收款；单项金额不重大且在单项层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据的其他应收款，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合，在组合基础上计算预期信用损失。确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据	预期信用损失率
账龄组合	项目完工后业主暂扣的各类保证金和其他往来款项。	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断，确定预期损失率
关联方组合	本公司合并范围内单位的其他应收款。	一般不计提
信用风险极低的其他应收款组合	按合同约定向业主缴纳的投标保证金、履约保证金、民工保证金。	一般不计提

15、合同资产

本公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素的，确认为合同资产。本公司拥有的无条件(即，仅取决于时间流逝)向客户收取对价的权利作为应收款项单独列示。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

对信用风险与组合信用风险显著不同的合同资产，本公司按单项计提预期信用损失。本公司对单项金额重大且在初始确认后已经发生信用减值的合同资产单独确定其信用损失。

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

组合名称	确定组合的依据	计提方法
已完工工程项目合同资产	本组合为已完工工程项目业主尚未结算的建造工程款项	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
未完工工程项目合同资产	本组合为未完工工程项目业主尚未结算的建造工程款项	一般不计提
工程保证金	本组合为工程项目业主扣留的质保金	一般不计提

16、存货

1. 存货类别、发出计价方法、盘存制度、低值易耗品和包装物的摊销方法

（1）存货类别

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

（2）存货发出计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料和库存商品发出时按加权平均法结转成本。

（3）存货的盘存制度

存货盘存制度为永续盘存制。

（4）低值易耗品和包装物的摊销方法

1) 低值易耗品采用一次转销法进行摊销；

2) 包装物采用一次转销法进行摊销。

2. 存货跌价准备的确认标准和计提方法

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

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

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

17、持有待售资产

1. 划分为持有待售确认标准

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组确认为持有待售组成部分：

- (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，即本公司已经就一项出售计划作出决议，且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

确定的购买承诺，是指本公司与其他方签订的具有法律约束力的购买协议，该协议包含交易价格、时间和足够严厉的违约惩罚等重要条款，使协议出现重大调整或者撤销的可能性极小。

2. 持有待售核算方法

本公司对于持有待售的非流动资产或处置组不计提折旧或摊销，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，应当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。

上述原则适用于所有非流动资产，但不包括采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产、由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利。

18、其他债权投资

本公司对其他债权投资的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

19、长期应收款

本公司对长期应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见本附注五/（十）金融工具减值。

长期应收款核算 BT、EPC、PPP 等项目工程已进入回购期尚未达到合同约定付款时点的工程款项。本公司在单项工具层面能以合理成本评估预期信用损失的充分证据的长期应收款单独确定其信用损失。当在单项工具层面无法以合理成本评估预期信用损失的充分证据时，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的判断确定预期信用损失率。竣工验收后存在逾期未能收回的长期应收款，转入应收账款计提坏账准备。

20、长期股权投资

1. 初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见本附注五/（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

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

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

2. 后续计量及损益确认

（1）成本法

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

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

（2）权益法

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

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

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

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

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

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

3. 长期股权投资核算方法的转换

(1) 公允价值计量转权益法核算

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

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

(2) 公允价值计量或权益法核算转成本法核算

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

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

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

（3）权益法核算转公允价值计量

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

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

（4）成本法转权益法

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

（5）成本法转公允价值计量

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

4. 长期股权投资的处置

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

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

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

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

（1）在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(2) 在合并财务报表中, 对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 处置价款与处置长期股权投资相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。

5. 共同控制、重大影响的判断标准

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

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

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

21、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

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

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

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

类别	预计使用寿命(年)	预计净残值率(%)	年折旧(摊销)率(%)
房屋建筑物	20-40	3.00	4.85-2.43

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

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

22、固定资产

(1) 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) 初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量。

(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) 后续计量及处置

(1) 固定资产折旧

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

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。

各类固定资产的折旧方法、折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20-40	3.00	4.85-2.43
施工机械设备	年数总和法	5-8	3.00-5.00	尚可使用年数/年数总和
工程运输设备	年数总和法	5	3.00-5.00	同上
行政车辆	年限平均法	8	3.00	12.13

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
井巷工程	年限平均法	5-20	3.00	4.85-19.40
其他设备	年限平均法	5-8	3.00	19.40-12.13

注：井巷工程包括竖井、斜井、平硐、硐室工程、回风巷道、运输平巷等，公司以开采的各矿山服务年限为基础，按照不同井巷工程的预计使用年限确定其折旧年限。

（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）固定资产的减值

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注五（二十八）长期资产减值。

（4）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。

23、在建工程

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。

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。

公司萤石矿山的采矿建设工程主要包括建设竖井、斜井、平硐、硐室工程、回风巷道、运输平巷等井巷工程。公司按照每年预计开采量分期建设井巷工程，并按照不同井巷工程实际投入成本，在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注五/（二十八）长期资产减值。

24、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

25、使用权资产

本公司对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. 本公司发生的初始直接费用；

4. 本公司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（不包括为生产存货而发生的成本）。

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量。

能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司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，本公司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。对计提了减值准备的使用权资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值参照上述原则计提折旧。

本公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。具体详见本附注五/（二十八）长期资产减值。

26、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

1. 无形资产的初始计量

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

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

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

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

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

2. 无形资产的后续计量

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

（1）使用寿命有限的无形资产

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

项目	预计使用寿命	依据
采矿权	采矿期	采矿量及探明储量
软件	5 年	预计使用年限
土地使用权	50 年	土地使用年限

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

（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。本报告期内公司无使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见本附注五/（二十八）长期资产减值。

（2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

1. 划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

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

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

2. 开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

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

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

27、勘探开发支出

勘探开发支出是指在地质勘查活动中进行详查和勘探所发生的支出，以矿区为核算对象。勘探开发支出以成本减去减值损失后的净额列示，计入其他非流动资产-勘探开发成本。

勘探开发成本包括取得探矿权的成本及在地质勘探过程中所发生的各项成本和费用，勘查过程包括普查、详查、勘探等三个阶段，其中，对于详查、勘探的勘查支出予以资本化，并在勘探开发成本项目中归集。当勘探结束且有合理依据确定勘探形成地质成果并办妥采矿权证时，将勘探开发成本余额转入无形资产采矿权成本，按照产量法摊销；当不能形成地质成果时，一次性计入当期损益。

28、长期资产减值

本公司在每一个资产负债表日检查长期股权投资、采用成本法计量的投资性房地产、固定资产、在建工程是否存在可能发生减值的迹象。如果长期资产存在减值迹象，则以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

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

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

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

在对商誉进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

29、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

30、合同负债

本公司将已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务部分确认为合同负债。

31、职工薪酬

（1）短期薪酬的会计处理方法

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

（2）离职后福利的会计处理方法

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

本公司的离职后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。

对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

（1）根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

（2）设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

（3）期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在本公司不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时和确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本费用时两者孰早日，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的负债，同时计入当期损益。

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）其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

32、预计负债

1. 预计负债的确认标准

当与或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，以及该义务的金额能够可靠地计量，则确认为预计负债。

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：

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。

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

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

33、租赁负债

本公司对租赁负债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。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用本公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额包括：

- 1.扣除租赁激励相关金额后的固定付款额及实质固定付款额；
- 2.取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 3.在本公司合理确定将行使该选择权的情况下，租赁付款额包括购买选择权的行权价格；
- 4.在租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权的情况下，租赁付款额包括行使终止租赁选择权需支付的款项；
- 5.根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

本公司按照固定的折现率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额应当在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

34、股份支付

1. 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：（1）期权的行权价格；（2）期权的有效期；（3）标的股份的现行价格；（4）股价预计波动率；（5）股份的预计股利；（6）期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

3. 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

4. 会计处理方法

(1) 权益结算和现金结算股份支付的会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内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和相应的负债。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) 股份支付条款和条件修改的会计处理

对于不利修改，本公司视同该变更从未发生，仍继续对取得的服务进行会计处理。

对于有利修改，本公司按照如下规定进行处理：如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，企业应按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至修改后的可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。如果修改发生在可行权日之后，应当立即确认权益工具公允价值的增加。如果股份支付协议要求职工只有先完成更长期间的服务才能取得修改后的权益工具，则企业应在整个等待期内确认权益工具公允价值的增加。

如果修改增加了所授予的权益工具的数量，企业将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。如果修改发生在等待期内，在确认修改日至增加的权益工具可行权日之间取得服务的公允价值时，应当既包括在剩余原等待期内以原权益工具授予日公允价值为基础确定的服务金额，也包括权益工具公允价值的增加。

如果企业按照有利于职工的方式修改可行权条件，如缩短等待期、变更或取消业绩条件（而非市场条件），企业在处理可行权条件时，应当考虑修改后的可行权条件。

(3) 股份支付取消的会计处理

若在等待期内取消了授予的权益工具，本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，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

35、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

本公司的收入主要来源于公路桥梁建筑施工业务。

1. 收入确认的一般原则

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本公司向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

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

2. 收入确认的具体方法

本公司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。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

1. 特定交易的收入处理原则

(1) 附有销售退回条款的合同

对于附有销售退回条款的销售，本公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额(即，不包含预期因销售退回将退还的金额)确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本(包括退回商品的价值减损)后的余额，确认为一项资产，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。

(2) 附有质量保证条款的合同

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

公司需遵守《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 3 号——行业信息披露》中土木工程建筑业的披露要求

36、合同成本

1. 合同履约成本

本公司对于为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则范围且同时满足下列条件的作为合同履约成本确认为一项资产：

(1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

(2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；

(3) 该成本预期能够收回。

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

2. 合同取得成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。增量成本是指本公司不取得合同就不会发生的成本，如销售佣金等。对于摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

3. 合同成本摊销

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

4. 合同成本减值

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

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

37、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。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；

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；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。

与企业日常活动相关的政府补助计入其他收益；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。

38、递延所得税资产/递延所得税负债

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

1. 确认递延所得税资产的依据

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

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

2. 确认递延所得税负债的依据

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

（1）商誉的初始确认所形成的暂时性差异；

（2）非企业合并形成的交易或事项，且该交易或事项发生时既不影响会计利润，也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）所形成的暂时性差异；

（3）对于与子公司、联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

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

（1）企业拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；

（2）递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体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。

39、租赁

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

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

（1）短期租赁和低价值资产租赁

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

本公司对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，相关租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

项目	采用简化处理的租赁资产类别
短期租赁	施工场地、办公场地、机械设备等短期租赁
低价值资产租赁	办公设备等低价值租赁

(2) 使用权资产和租赁负债的会计政策详见本附注五（二十五）和（三十三）。

（2）作为出租方租赁的会计处理方法

（1）租赁的分类

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

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常分类为融资租赁：

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

一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能分类为融资租赁：

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

（2）对融资租赁的会计处理

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。

应收融资租赁款初始计量时，以未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和作为应收融资租赁款的入账价值。租赁收款额包括：

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

本公司按照固定的租赁内含利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入，所取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

（3）对经营租赁的会计处理

本公司在租赁期内各个期间采用直线法或其他系统合理的方法，将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入；发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益；取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

(3) 售后租回交易

售后租回交易中的资产转让属于销售的，本公司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。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，本公司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；同时按照公允价值调整相关销售利得或损失。

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司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。

(4) 租赁合同的合并

本公司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符合下列条件之一时，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。
- (2) 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。
- (3) 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。

(5) 租赁合同得分拆

当合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。

当合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本公司将租赁和非租赁部分进行分拆，租赁部分按照租赁准则进行会计处理，非租赁部分应当按照其他适用的企业会计准则进行会计处理。

40、终止经营

本公司将满足下列条件之一的，且该组成部分已经处置或划归为持有待售类别的、能够单独区分的组成部分确认为终止经营组成部分：

- (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。

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在利润表中列示。

41、分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1.该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2.管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3.能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

42、其他重要的会计政策和会计估计

1. BT 项目核算办法

BT 项目指以 BT（建造—移交）方式进行公共基础设施投融资建设的项目，即由政府或代理公司与本公司签订工程投资建设回购协议，并授权公司代理其实施投融资职能进行工程建设，工程完工后移交政府，政府或代理公司根据协议在约定的期限内支付回购资金和投资补偿。

具体核算时，公司对同时提供建造服务的 BT 项目，建造期间发生的项目成本暂在“其他非流动资产—未进入回购期 BT 项目”中归集，并按照附注五（三十五）所述的会计政策确认建造服务的收入和成本。工程审价后，以确定的回购基数（审价金额）作为 BT 项目“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，并结转“其他非流动资产—未进入回购期 BT 项目”。若 BT 项目在未审价前进入合同约定的回购期，则以合同约定的暂定回购基数或预计建造合同总收入作为“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，待工程审价后调整暂定回购基数。

“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”按实际利率法进行后续计量，实际利率根据合同约定收取的回购款项（含投资补偿）在回购期间的未来现金流量折现为审价确定的回购基数（尚未审价项目为暂定回购基数）所适用的利率确定。

对已进入回购期的 BT 项目，当发生减值时，将其账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额确认为信用减值损失并计入当期损益。

按合同约定一年内将收回的 BT 回购款，公司将其从“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”转至“一年内到期的非流动资产—一年内到期的 BT 应收款”中列示，对回购期结束但尚未收回的 BT 回购款，公司将未收回余额转至应收账款列示。

对不同提供建造服务的 BT 项目，工程审价后（或未审价前进入合同约定的回购期），以 BT 项目的实际投资成本作为“长期应收款—已进入回购期 BT 项目”的初始确认金额，按实际利率法进行后续计量时，实际利率以政府回购款项（含投资补偿）在回购期间的未来现金流量折现为实际投资成本所适用的利率确定，其他核算按前款政策处理。

2. EPC 项目核算办法

公司承接的 EPC 项目采用“施工图设计-采购-施工”的建设模式，运营模式与 BT 项目相似，会计核算参照 BT 项目执行。

3. PPP 项目核算办法

公司承接的 PPP 项目，是指公司与政府方依法依规就 PPP 项目合作订立的，且同时符合“双特征”和“双控制”的合同。

公司提供建造服务（含建设和改扩建）或发包给其他方等，按照《企业会计准则第 14 号——收入》确定其身份是主要责任人还是代理人，并进行会计处理，确认合同资产。

公司根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定进行会计处理。

公司根据 PPP 项目合同约定，在项目运营期间，满足有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）条件的，在公司拥有收取该对价的权利（该权利仅取决于时间流逝的因素）时确认为应收款项，并按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。公司在 PPP 项目资产达到预定可使用状态时，将相关 PPP 项目资产的对价金额或确认的建造收入金额，超过有权收取可确定金额的现金（或其他金融资产）的差额，确认为无形资产。

43、重要会计政策和会计估计变更

（1）重要会计政策变更

适用 不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日，中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）发布《企业会计准则解释第 19 号》（财会〔2025〕32 号）（以下简称“解释 19 号”），本公司自 2026 年 1 月 1 日起执行解释 19 号	无重大影响	

(2) 重要会计估计变更

□适用 不适用

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、9%、6%、3% ¹
城市维护建设税	实缴流转税税额	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%
教育费附加	实缴流转税税额	3%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2%

注：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），本公司为建筑工程老项目提供的建筑服务，采用适用简易计税方法计税，增值税税率为 3%。

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
本公司	15.00%
西藏成路建设工程有限公司	15.00%
除上述以外的其他纳税主体	25.00%

2、税收优惠

1. 根据四川省成都市武侯区地方税务局下发的成武地税通[2014]043 号税务事项通知书，本公司享受西部大开发企业所得税优惠政策，企业所得税减按 15%税率征收。

2. 本公司子公司西藏成路建设工程有限公司（以下简称西藏成路公司）享受西部大开发企业所得税优惠政策，企业所得税减按 15%税率征收。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	323,506.02	476,617.01
银行存款	56,681,674.64	79,299,612.28
其他货币资金	60,505,746.50	22,698,932.62
合计	117,510,927.16	102,475,161.91

其中受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	期初余额
冻结的银行存款	58,260,034.04	20,444,889.73
土地复垦保证金	2,239,919.32	2,148,769.33
农民工保证金	1,793.14	102,273.56
ETC 保证金	4,000.00	3,000.00
合计	60,505,746.50	22,698,932.62

2、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		98,544,000.00
其中：		
信托理财产品		98,544,000.00
其中：		
合计		98,544,000.00

3、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据		424,574.76
合计		424,574.76

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收票据						424,574.76	100.00%			424,574.76
其中：										
银行承兑汇票						424,574.76	100.00%			424,574.76
合计						424,574.76	100.00%			424,574.76

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

□适用 □不适用

4、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	682,663,570.68	732,457,730.62
1至2年	435,708,559.61	467,921,556.81
2至3年	301,360,462.21	108,321,601.31
3年以上	229,041,951.57	192,230,558.75
3至4年	61,877,762.64	136,175,010.04
4至5年	115,301,111.10	971,945.12
5年以上	51,863,077.83	55,083,603.59
合计	1,648,774,544.07	1,500,931,447.49

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,648,774,544.07	100.00%	343,155,021.23	20.81%	1,305,619,522.84	1,500,931,447.49	100.00%	239,860,187.35	15.98%	1,261,071,260.14
其中：										
账龄组合	1,648,774,544.07	100.00%	343,155,021.23	20.81%	1,305,619,522.84	1,500,931,447.49	100.00%	239,860,187.35	15.98%	1,261,071,260.14
合计	1,648,774,544.07	100.00%	343,155,021.23	20.81%	1,305,619,522.84	1,500,931,447.49	100.00%	239,860,187.35	15.98%	1,261,071,260.14

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
传统工程项目：			
1年以内	504,712,192.45	25,235,609.61	5.00%
1—2年	257,972,355.28	25,797,235.55	10.00%
2—3年	38,475,619.50	11,542,685.86	30.00%
3—4年	8,386,628.15	4,193,314.09	50.00%
4—5年	7,447,448.35	5,957,958.68	80.00%
5年以上	45,238,809.50	45,238,809.50	100.00%

BT/EPC 等项目:			
1 年以内	177,951,378.23	8,897,568.92	5.00%
1—2 年	177,736,204.33	17,773,620.43	10.00%
2—3 年	262,884,842.71	78,865,452.81	30.00%
3—4 年	53,491,134.49	26,745,567.25	50.00%
4—5 年	107,853,662.75	86,282,930.20	80.00%
5 年以上	6,624,268.33	6,624,268.33	100.00%
合计	1,648,774,544.07	343,155,021.23	

其中，BT/EPC 等项目的应收账款明细情况如下：

客户	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
四川省宜宾市南溪区人民政府	243,001,448.66	33,894,738.37	13.95
旺苍县交通运输局	216,888,889.51	49,324,826.46	22.74
达州市交通运输局	123,131,262.55	78,293,110.04	63.59
峨眉山市交通实业有限公司	115,783,263.29	34,410,339.14	29.72
叶县古城文化旅游投资有限公司	35,720,654.90	7,631,465.49	21.36
江安县自然资源和规划局	27,420,634.66	2,742,063.47	10.00
四川达州经开区管理委员会	14,718,249.00	10,769,346.00	73.17
成都兴城投资集团有限公司	3,295,807.86	2,470,506.20	74.96
成都市新都香城建设投资有限公司	3,648,703.70	3,648,703.70	100.00
成都濛江投资集团有限公司	1,856,535.28	928,267.64	50.00
盘县人民政府	1,076,041.43	1,076,041.43	100.00
合计	786,541,490.84	225,189,407.94	28.63

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备，其中：账龄组合	239,860,187.35	131,984,565.49	28,689,731.61			343,155,021.23
合计	239,860,187.35	131,984,565.49	28,689,731.61			343,155,021.23

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
江安县自然资源和规划局	170,700,000.00		债务重组、货币资金	
中企云链股份有限公司	57,845,862.00		货币资金	
邻水县公路养护中心	44,041,000.00		货币资金	
四川省交通建设集团有限责任公司	26,049,067.97		货币资金	
四川俄岗公路工程建设有限责任公司	13,948,623.00		货币资金	

四川绵九高速公路有限责任公司	7,139,450.00		货币资金	
石棉县公路养护段	6,207,861.00		货币资金	
四川公路桥梁建设集团有限公司	4,790,573.48		货币资金	
成都兴城投资集团有限公司	3,696,770.82		货币资金、业主代付款扣减	
四川雅康高速公路有限责任公司	3,594,382.01		货币资金	
四川省港航开发有限责任公司	3,549,067.16		货币资金	
四川浩荣鼎建筑工程有限公司	2,564,803.00		货币资金	
遂宁市农村公路路网建设有限公司	2,137,008.77		货币资金	
四川瑞通工程建设集团有限公司	1,448,515.30		货币资金	
宜宾市叙州区农村公路发展服务中心	1,041,814.00		货币资金	
合计	348,754,798.51			

应收账款其他说明:

本公司于 2018 年 10 月 31 日召开 2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于向控股子公司达州市达宣快速建设管理有限公司对外融资提供差额补足的议案》，同意公司对达州市达宣快速建设管理有限公司（以下称“达宣项目公司”）向上海浦东发展银行股份有限公司重庆分行申请的 18.2475 亿元、20 年期限融资贷款提供差额补足，当达宣项目公司不能按借款合同支付本息时，本公司承担相应的差额补足义务，差额补足期限自贷款合同约定的贷款发放之日起至贷款本息全部结清之日止。

根据浦发银行重庆分行对项目专项贷款的要求，除公司为项目贷款提供差额补足外，在项目竣工并产生应收账款后，达宣项目公司还将以上述项目合同项下政府付费收入于 2022 年至 2041 年期间形成的应收账款质押给浦发银行重庆分行作为增信措施。项目于 2021 年 5 月开始逐步分期竣工验收并于 2022 年 8 月底进入回购期，因此达宣项目公司拟将上述项目合同项下政府付费收入于 2022 年至 2041 年期间形成的应收账款共计人民币 43.5522 亿元质押给浦发银行重庆分行，质押期限与项目贷款签署的贷款主合同项下主债务履行期基本一致。截至 2025 年 12 月 31 日，上述应收账款质押余额为 146,126,825.83 元（含运营维护费）。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
攀枝花川投宏格实业有限公司	282,210,602.27		282,210,602.27	12.23%	21,907,578.76
四川省宜宾市南溪区人民政府	243,001,448.66		243,001,448.66	10.53%	33,894,738.37
旺苍县交通运输局	220,006,489.51	1,872,502.69	221,878,992.20	9.62%	49,501,205.75
海南东朋祥泰房地产开发有限公司	133,057,873.89	70,564,760.06	203,622,633.95	8.83%	6,652,893.69
达州市交通运输	146,126,825.83	3,516,141.20	149,642,967.03	6.49%	81,742,444.54

局					
合计	1,024,403,240.16	75,953,403.95	1,100,356,644.11	47.70%	193,698,861.11

5、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
工程项目合同资产	254,626,047.18	2,607,888.57	252,018,158.61	363,887,890.12	2,897,896.54	360,989,993.58
工程质保金	403,217,502.78		403,217,502.78	435,249,490.85		435,249,490.85
合计	657,843,549.96	2,607,888.57	655,235,661.39	799,137,380.97	2,897,896.54	796,239,484.43

(2) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
按组合计提坏账准备 其中：已完工工程项目合同资产		290,007.97		
合计		290,007.97		——

6、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	81,681,061.70	190,212,468.50
合计	81,681,061.70	190,212,468.50

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	45,960,194.35	107,666,895.88
已完工项目质保金	71,620,162.09	81,729,045.99
个人暂借款	2,634,876.99	3,117,613.62
其他	174,390,213.68	203,470,888.51
合计	294,605,447.11	395,984,444.00

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	12,740,273.65	37,622,044.66
1至2年	22,759,297.88	27,477,422.34
2至3年	11,108,511.82	23,107,017.52
3年以上	247,997,363.76	307,777,959.48
3至4年	13,057,897.90	18,260,613.14
4至5年	17,778,380.89	62,849,930.57
5年以上	217,161,084.97	226,667,415.77
合计	294,605,447.11	395,984,444.00

3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	18,000,000.00	6.11%	18,000,000.00	100.00%		5,000,000.00	1.26%	5,000,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	276,605,447.11	93.89%	194,924,385.41	70.47%	81,681,061.70	390,984,444.00	98.74%	200,771,975.50	51.35%	190,212,468.50
其中：										
账龄组合	230,645,252.76	78.29%	194,924,385.41	84.51%	35,720,867.35	283,317,548.12	71.55%	200,771,975.50	70.86%	82,545,572.62
信用风险极低的其他应收款组合	45,960,194.35	15.60%			45,960,194.35	107,666,895.88	27.19%			107,666,895.88
合计	294,605,447.11	100.00%	212,924,385.41	72.27%	81,681,061.70	395,984,444.00	100.00%	205,771,975.50	51.96%	190,212,468.50

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
四川罗浮建工有限公司成都分公司			6,500,000.00	6,500,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化
平顶山悦喜商贸有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化
安康市上舍创意家居有限公			3,500,000.00	3,500,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化

司						
陕西黎鸣正上 实业有限公司			3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%	预期信用损失 发生变化
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	6,893,402.85	344,670.14	5.00%
1-2年	22,394,999.25	2,239,499.93	10.00%
2-3年	1,533,129.82	459,938.94	30.00%
3-4年	12,344,868.71	6,172,434.36	50.00%
4-5年	8,855,050.45	7,084,040.36	80.00%
5年以上	178,623,801.68	178,623,801.68	100.00%
合计	230,645,252.76	194,924,385.41	

确定该组合依据的说明：

按组合计提坏账准备：信用风险极低的其他应收款组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
投标及履约保证金	45,047,843.35		
民工工资保证金	912,351.00		
合计	45,960,194.35		

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用 损失	整个存续期预期信用 损失（未发生信用减 值）	整个存续期预期信用 损失（已发生信用减 值）	
2025年1月1日余额	200,771,975.50		5,000,000.00	205,771,975.50
2025年1月1日余额 在本期				
本期计提	3,644,639.35		13,000,000.00	16,644,639.35
本期转回	9,492,229.44			9,492,229.44
2025年12月31日余 额	194,924,385.41		18,000,000.00	212,924,385.41

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏	5,000,000.00	13,000,000.00				18,000,000.00

账准备					
按组合计提坏账准备其中： 账龄组合	200,771,975.50	3,644,639.35	9,492,229.44		194,924,385.41
信用风险极低的其他应收款组合					
合计	205,771,975.50	16,644,639.35	9,492,229.44		212,924,385.41

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都邑胜建筑劳务有限公司	3,958,922.71		债权债务抵消	
成都众缘建筑劳务有限责任公司	8,000,000.00		债权债务抵消	
凉山州交通投资开发有限责任公司	1,537,122.38		货币资金	
合计	13,496,045.09			

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司	履约保证金	99,992,935.00	5年以上	33.94%	99,992,935.00
攀枝花川投宏格实业有限公司	履约保证金	25,736,056.00	5年以上	8.74%	
绵阳市投资控股(集团)有限公司	质保金	17,797,278.45	5年以上	6.04%	17,797,278.45
仁寿蜀南投资管理有限公司	质保金	13,582,889.00	5年以上	4.61%	13,582,889.00
贵州省盘州市红腾开发投资有限公司	工程诚意意向金	11,103,125.01	3-4年	3.77%	5,551,562.51
合计		168,212,283.46		57.10%	136,924,664.96

7、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	2,340,283.76	52.75%	4,774,548.01	68.20%
1至2年	456,059.29	10.28%	858,064.10	12.25%

2至3年	321,720.01	7.25%	431,780.23	6.17%
3年以上	1,318,485.82	29.72%	936,432.56	13.38%
合计	4,436,548.88		7,000,824.90	

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例(%)	预付款时间	未结算原因
深圳市新城文化传媒有限公司	432,389.98	9.75	一年以内	合同尚在执行
四川省华昶公路工程有限公司	319,406.12	7.20	4-5年	合同尚在执行
广州山水比德设计股份有限公司	300,000.00	6.76	3至4年	合同尚在执行
中国石油天然气股份有限公司四川成都销售分公司	260,869.69	5.88	1至2年	合同尚在执行
峨嵋山景域旅游开发有限公司	152,000.00	3.43	1至2年	合同尚在执行
合计	1,464,665.79	33.01	—	—

8、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	397,012.65		397,012.65	3,549,487.96		3,549,487.96
库存商品	1,880,793.88		1,880,793.88	2,342,651.63		2,342,651.63
周转材料	255,116.00		255,116.00	197,862.00		197,862.00
土地整理劳务成本	40,022,754.83		40,022,754.83	40,022,754.83		40,022,754.83
检测技术服务成本	30,248,451.28		30,248,451.28	31,781,211.30		31,781,211.30
合计	72,804,128.64		72,804,128.64	77,893,967.72		77,893,967.72

9、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应收款	343,573,584.62	356,393,621.47
合计	343,573,584.62	356,393,621.47

(1) 一年内到期的债权投资

适用 不适用

(2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 □不适用

10、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	173,433,039.52	181,911,977.26
增值税留抵及待认证进项税额	130,661,999.77	143,466,477.74
预缴税款	2,979,929.21	2,617,244.93
合计	307,074,968.50	327,995,699.93

11、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
已进入回购期的项目投资	2,659,415.58 0.22	13,297,077.9 2	2,646,118.50 2.30	2,836,602.73 5.66	14,183,013.6 7	2,822,419.72 1.99	
合计	2,659,415.58 0.22	13,297,077.9 2	2,646,118.50 2.30	2,836,602.73 5.66	14,183,013.6 7	2,822,419.72 1.99	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	2,659,415.580.22	100.00%	13,297,077.92	0.50%	2,646,118.502.30	2,836,602.735.66	100.00%	14,183,013.67	0.50%	2,822,419.721.99
其中：										
已进入回购期的项目投资	2,659,415.580.22	100.00%	13,297,077.92	0.50%	2,646,118.502.30	2,836,602.735.66	100.00%	14,183,013.67	0.50%	2,822,419.721.99
合计	2,659,415.580.22	100.00%	13,297,077.92	0.50%	2,646,118.502.30	2,836,602.735.66	100.00%	14,183,013.67	0.50%	2,822,419.721.99

按组合计提坏账准备：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
已进入回购期的项目投资	2,659,415,580.22	13,297,077.92	0.50%

合计	2,659,415,580.22	13,297,077.92	
----	------------------	---------------	--

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按组合计提坏账准备其中： 已进入回购期的项目投资	14,183,013.67		885,935.75			13,297,077.92
合计	14,183,013.67		885,935.75			13,297,077.92

12、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业													
二、联营企业													
成都路桥沥青有限公司	2,918,514.28				- 174,994.06							2,743,520.22	
锦程智行(成都)智能技术有限公司			780,000.00		- 196,532.72							583,467.28	
小计	2,918,514.28		780,000.00		- 371,526.78							3,326,987.50	
合计	2,918,514.28		780,000.00		- 371,526.78							3,326,987.50	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

13、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

适用 不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	9,094,817.02	9,094,817.02
2.本期增加金额		
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入		
(3) 企业合并增加		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	9,094,817.02	9,094,817.02
二、累计折旧和累计摊销		
1.期初余额	8,204,058.48	8,204,058.48
2.本期增加金额	107,488.76	107,488.76
(1) 计提或摊销	107,488.76	107,488.76
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额	8,311,547.24	8,311,547.24
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	783,269.78	783,269.78
2.期初账面价值	890,758.54	890,758.54

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

适用 不适用

14、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	29,975,674.56	29,614,570.10
固定资产清理		
合计	29,975,674.56	29,614,570.10

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	施工机械设备	工程运输设备	行政车辆	其他设备	合计
一、账面原值：						
1.期初余额	20,278,239.64	98,429,989.64	10,297,830.95	19,134,357.78	21,883,066.80	170,023,484.81
2.本期增加金额	5,118,230.91	2,231,075.07	97,345.13	1,383,522.14	1,928,964.38	10,759,137.63
(1) 购置	5,118,230.91	2,231,075.07	97,345.13	1,383,522.14	1,928,964.38	10,759,137.63
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3.本期减少金额		9,499,857.50	2,529,862.24	534,047.87	5,797,081.83	18,360,849.44
(1) 处置或报废		9,499,857.50	2,529,862.24	534,047.87	5,797,081.83	18,360,849.44
4.期末余额	25,396,470.55	87,007,257.06	11,199,436.64	16,737,629.60	22,075,803.15	162,416,597.00
二、累计折旧						
1.期初余额	12,992,695.83	87,412,785.94	8,888,955.79	12,305,559.34	18,803,741.81	140,403,738.71
2.本期增加金额	2,633,117.79	2,952,786.34	528,072.35	1,692,214.43	1,664,761.12	9,470,952.03
(1) 计提	1,309,013.38	2,946,018.64	524,989.75	1,692,214.43	1,171,053.75	7,643,289.95
其他增加	1,324,104.41	6,767.70	3,082.60		493,707.37	1,827,662.08
3.本期减少金额		9,083,487.57	2,419,875.36	506,759.92	5,423,645.45	17,433,768.30
(1) 处置或报废		9,083,487.57	2,419,875.36	506,759.92	5,423,645.45	17,433,768.30

4.期末余额	15,625,813.62	81,282,084.71	6,997,152.78	13,491,013.85	15,044,857.48	132,440,922.44
三、减值准备						
1.期初余额						
2.本期增加金额						
(1) 计提						
3.本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4.期末余额						
四、账面价值						
1.期末账面价值	9,770,656.93	5,725,172.35	4,202,283.86	3,246,615.75	7,030,945.67	29,975,674.56
2.期初账面价值	7,285,543.81	6,863,253.55	4,742,997.96	3,582,595.99	7,140,178.79	29,614,570.10

(2) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
成都市道至成供应链管理有限公司厂房	1,914,384.21	房产证正在办理
成都市道至成供应链管理有限公司办公楼	419,219.15	房产证正在办理
合计	2,333,603.36	—

(3) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

15、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	35,402,245.16	29,600,385.19
合计	35,402,245.16	29,600,385.19

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新疆成路科技产业园	37,650,393.16	2,248,148.00	35,402,245.16	31,848,533.19	2,248,148.00	29,600,385.19
合计	37,650,393.16	2,248,148.00	35,402,245.16	31,848,533.19	2,248,148.00	29,600,385.19

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
新疆成路科技产业园	56,000.00	31,848,533.19	5,801,859.97			37,650,393.16	6.72%	6.72%				自筹
合计	56,000.00	31,848,533.19	5,801,859.97			37,650,393.16						

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
新疆成路科技产业园	2,248,148.00			2,248,148.00	根据项目实施进展及预计未来可回收情况对部分前期资本化投入计提减值准备
合计	2,248,148.00			2,248,148.00	--

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

16、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.期初余额	27,498,812.64	27,498,812.64
2.本期增加金额	6,982,532.25	6,982,532.25
租赁	6,982,532.25	6,982,532.25
3.本期减少金额	2,369,138.59	2,369,138.59
提前退租	2,369,138.59	2,369,138.59
4.期末余额	32,112,206.30	32,112,206.30
二、累计折旧		
1.期初余额	10,118,865.75	10,118,865.75
2.本期增加金额	8,871,717.66	8,871,717.66

(1) 计提	8,871,717.66	8,871,717.66
3.本期减少金额	2,199,917.03	2,199,917.03
(1) 处置		
提前退租	2,199,917.03	2,199,917.03
4.期末余额	16,790,666.38	16,790,666.38
三、减值准备		
1.期初余额		
2.本期增加金额		
(1) 计提		
3.本期减少金额		
(1) 处置		
4.期末余额		
四、账面价值		
1.期末账面价值	15,321,539.92	15,321,539.92
2.期初账面价值	17,379,946.89	17,379,946.89

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

17、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	软件	特许经营权	采矿权	合计
一、账面原值							
1.期初余额	54,098,491.10			4,539,210.04	1,925,119.29		60,562,820.43
2.本期增加金额				350,075.41	2,300,000.00	226,103,851.43	228,753,926.84
(1) 购置				350,075.41	2,300,000.00	226,103,851.43	228,753,926.84
(2) 内部研发							
(3) 企业合并增加							
3.本期减少金额							
(1) 处置							
4.期末余额	54,098,491.10			4,889,285.45	4,225,119.29	226,103,851.43	289,316,747.27

二、累计摊销							
1.期初余额	3,488,689.39			2,807,875.45	216,329.79		6,512,894.63
2.本期增加金额	1,109,617.96			620,560.67	861,099.72	4,427,729.01	7,019,007.36
（1）计提	1,109,617.96			620,560.67	861,099.72		2,591,278.35
其他增加						4,427,729.01	4,427,729.01
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额	4,598,307.35			3,428,436.12	1,077,429.51	4,427,729.01	13,531,901.99
三、减值准备							
1.期初余额							
2.本期增加金额							
（1）计提							
3.本期减少金额							
（1）处置							
4.期末余额							
四、账面价值							
1.期末账面价值	49,500,183.75			1,460,849.33	3,147,689.78	221,676,122.42	275,784,845.28
2.期初账面价值	50,609,801.71			1,731,334.59	1,708,789.50		54,049,925.80

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例。

（2）确认为无形资产的数据资源

适用 不适用

18、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
房屋装修费	5,507,865.90	4,688,175.41	4,053,700.56		6,142,340.75
合计	5,507,865.90	4,688,175.41	4,053,700.56		6,142,340.75

19、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	579,122,761.39	109,225,396.22	469,914,056.80	86,602,334.60
可抵扣亏损	244,888,673.77	55,143,836.27	272,808,307.68	61,856,643.98
公允价值变动			57,456,000.00	8,618,400.00
租赁负债	13,313,149.43	2,037,325.10	16,401,999.05	2,624,257.46
预计负债	3,546,061.72	531,909.26	9,132,402.41	1,369,860.36
投资收益	10,417,114.81	2,604,278.70		
合计	851,287,761.12	169,542,745.55	825,712,765.94	161,071,496.40

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
长期应收款等	415,291,405.76	102,591,983.17	445,807,347.92	110,220,968.70
使用权资产	15,321,539.92	2,357,639.21	17,379,946.89	2,771,971.78
资产评估增值	220,369,415.05	55,092,353.76		
合计	650,982,360.73	160,041,976.14	463,187,294.81	112,992,940.48

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	-2,037,325.10	167,505,420.45	-2,624,257.46	158,447,238.94
递延所得税负债	-2,037,325.10	158,004,651.04	-2,624,257.46	110,368,683.02

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣亏损	52,943,897.16	6,273,884.54
合计	52,943,897.16	6,273,884.54

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度		122,827.65	
2026 年度	439,955.17	1,688,346.33	
2027 年度	46,937,800.38	1,829,933.53	
2028 年度	2,476,326.61	2,539,779.24	

2029 年度	120,370.71	92,997.79	
2030 年度	2,969,444.29		
合计	52,943,897.16	6,273,884.54	

20、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
未进入回购期的项目投资	632,747,969.09	3,163,739.84	629,584,229.25	632,382,622.56	3,161,913.11	629,220,709.45
勘探开发支出	2,884,908.88		2,884,908.88			
合计	635,632,877.97	3,163,739.84	632,469,138.13	632,382,622.56	3,161,913.11	629,220,709.45

项目投资明细

项目	回购基数	期初摊余成本	期初摊余成本变动调整	本期投资额增加	本期实际利息收入	本期回款
贵州两河工程	887,449,210.52	13,714,035.57				
新洛路工程	182,000,000.00	3,648,703.70				
红星路改造工程	113,773,197.91	4,117,741.18				821,933.32
达州经开区南北干道建安工程	207,826,002.00	16,718,249.00				2,000,000.00
桃源乡公路工程	256,691,283.00	124,432,875.67		1,237,009.79	113,377.83	10,000,000.00
宜宾南溪项目	213,605,748.00	106,080,313.38		373,180.31	4,362,008.48	26,760,000.00
宜宾环长江项目	514,839,830.54	397,521,950.31		996,435.48	12,946,617.00	9,040,000.00
旺苍旺宁项目	493,137,106.00	416,744,734.90		775,686.82	9,851,458.14	36,034,500.00
彭州丽春镇	81,907,469.29	1,856,535.28				
宜宾源景项目	1,300,000,000.00	440,461,424.28		365,346.53		
达州至宣汉快速通道	2,306,070,000.00	2,740,057,397.14		8,685,996.16	127,157,593.72	178,619,600.00
天新邛项目	774,720,000.00	168,547,228.89				
江安讯利土地整理	226,120,634.66	198,120,301.88			-9,099,667.22	161,600,000.00
叶县汇城	486,765,200.00	59,094,624.29				
合计	8,044,905,681.92	4,691,116,115.47		12,433,655.09	145,331,387.95	424,876,033.32

续表：

项目	期末摊余成本					
	期末摊余成本总额	其中：应收账款列示金额	其他流动资产	一年内到期的 BT 应收款列示金额	长期应收款列示金额	其他非流动资产列示金额

贵州两河工程	13,714,035.57	1,076,041.43			12,637,994.14	
新洛路工程	3,648,703.70	3,648,703.70				
红星路改造工程	3,295,807.86	3,295,807.86				
达州经开区南北干道建安工程	14,718,249.00	14,718,249.00				
桃源乡公路工程	115,783,263.29	115,783,263.29				
宜宾南溪项目	84,055,502.17	30,232,609.25		24,623,969.59	29,198,923.33	
宜宾环长江项目	402,425,002.79	212,768,839.41		71,705,883.04	117,950,280.34	
旺苍旺宁项目	391,337,379.86	216,888,889.51		43,149,496.78	131,298,993.57	
彭州丽春镇	1,856,535.28	1,856,535.28				
宜宾源景项目	440,826,770.81					440,826,770.81
达州至宣汉快速通道	2,697,281,387.02	123,131,262.55		205,820,735.63	2,368,329,388.84	
天新邛项目	168,547,228.89					168,547,228.89
江安讯利土地整理	27,420,634.66	27,420,634.66				
叶县汇城	59,094,624.29	35,720,654.90				23,373,969.39
合计	4,424,005,125.19	786,541,490.84		345,300,085.04	2,659,415,580.22	632,747,969.09

2025年10月14日，本公司与江安县人民政府签署了《江安县2020年(第二批)四面山镇、夕佳山镇、阳春镇、怡乐镇等9个镇13个增减挂钩项目补充协议》，协议确定该项目最终结算价格为22,612.06万元，为促成江安县人民政府一次性支付本公司1.4亿元工程回购价款（截至2025年9月，公司已收到工程回购价款4,960.00万元，剩余未收到的工程回购价款共计17,652.06万元），公司让利于江安县人民政府910.00万元。

2025年10月公司收到1.4亿元回购价款，并扣除让利910.00万元，剩余工程回购价款为2,742.06万元。上述债务重组完成后，形成本金损失910.00万元，结合对项目投资收益尾差调整，2025年共形成本期利息收入-909.97万元。2025年度该项目取得工程回购价款共计16,160.00万元。

21、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	60,505,746.50	60,505,746.50	冻结、保证金	诉讼冻结、土地复垦保证金	22,698,932.62	22,698,932.62	冻结、保证金	诉讼冻结、土地复垦保证金
固定资产	23,744,039.54	4,343,799.74	抵押	融资抵押 详见附注	32,919,260.79	9,657,618.28	抵押	融资抵押 详见附注

				七、注释 4“应收账款”				七、注释 4“应收账款”
应收账款	146,126,82 5.83	64,384,381. 29	担保	融资担保	111,512,43 8.07	62,271,628. 62	担保	融资担保
合计	230,376,61 1.87	129,233,92 7.53			167,130,63 1.48	94,628,179. 52		

22、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	14,000,000.00	10,000,000.00
保证借款	10,000,000.00	
信用借款	5,000,000.00	3,000,000.00
未到期应付利息	29,898.59	15,966.66
合计	29,029,898.59	13,015,966.66

23、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	850,310,379.30	956,292,228.03
应付材料款	236,009,480.97	372,914,906.81
应付设备款	3,670,278.79	4,960,748.89
合计	1,089,990,139.06	1,334,167,883.73

(2) 是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是否属于大型企业

是 否

是否存在逾期尚未支付中小企业款项的情况

是 否

单位：元

涉及逾期的合同数量	1
涉及逾期的合同金额	5,415,957.12
逾期尚未支付的金额	230,802.62

逾期情况的详细说明：根据合同约定及供货情况，核实确有欠付，该项目审计结算办理中，待项目清算后计划支付。

24、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

应付股利	52,726.57	52,726.57
其他应付款	668,326,763.09	551,531,084.40
合计	668,379,489.66	551,583,810.97

(1) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	52,726.57	52,726.57
合计	52,726.57	52,726.57

(2) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	545,742,536.96	539,471,702.74
应付股权款	109,450,492.56	
应付暂收款	10,259,178.22	10,995,155.44
其他	2,874,555.35	1,064,226.22
合计	668,326,763.09	551,531,084.40

25、预收款项

(1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收房屋租赁款	95,964.29	329,260.65
合计	95,964.29	329,260.65

26、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收工程款	75,645,579.08	41,461,511.28
预收材料款	100,022.00	
合计	75,745,601.08	41,461,511.28

27、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	26,211,429.59	80,357,751.46	84,414,313.17	22,154,867.88

二、离职后福利-设定提存计划	24,509.27	8,353,448.19	8,372,707.00	5,250.46
三、辞退福利		5,715,226.96	5,715,226.96	
合计	26,235,938.86	94,426,426.61	98,502,247.13	22,160,118.34

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,674,229.65	68,574,760.02	72,498,420.09	19,750,569.58
2、职工福利费	782,738.00	1,516,535.00	1,493,809.00	805,464.00
3、社会保险费	2,916.06	4,320,055.44	4,319,861.24	3,110.26
其中：医疗保险费	2,490.24	3,553,996.96	3,553,802.80	2,684.40
工伤保险费	281.46	426,336.94	426,336.94	281.46
生育保险费		3,460.66	3,460.66	
补充医疗保险	144.36	336,260.88	336,260.84	144.40
4、住房公积金	4,428.00	5,025,978.00	4,945,580.00	84,826.00
5、工会经费和职工教育经费	1,747,117.88	703,360.00	939,579.84	1,510,898.04
其他短期薪酬		217,063.00	217,063.00	
合计	26,211,429.59	80,357,751.46	84,414,313.17	22,154,867.88

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	24,350.59	8,053,016.82	8,072,314.45	5,052.96
2、失业保险费	158.68	300,431.37	300,392.55	197.50
合计	24,509.27	8,353,448.19	8,372,707.00	5,250.46

28、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	27,645,042.67	15,462,722.22
企业所得税	11,225,924.34	15,766,436.42
个人所得税	1,027,081.62	1,005,619.07
城市维护建设税	286,572.72	172,256.75
教育费附加	396,459.32	408,684.38
地方教育费附加	231,444.56	239,594.60
其他税种	2,416,267.21	2,795.13
合计	43,228,792.44	33,058,108.57

29、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	98,572,257.20	102,959,827.64
一年内到期的租赁负债	6,331,109.49	6,219,998.21
未到期应付利息	236,017.82	2,071,224.09
合计	105,139,384.51	111,251,049.94

30、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	182,087,651.06	173,765,580.45
已贴现背书未到期云信	14,921,823.00	70,486,233.13
合计	197,009,474.06	244,251,813.58

31、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
抵押借款	9,751,000.00	12,710,827.64
保证借款	1,295,039,923.80	1,396,000,000.00
未到期应付利息	236,017.82	2,071,224.09
一年内到期的长期借款	-98,808,275.02	-105,031,051.73
合计	1,206,218,666.60	1,305,751,000.00

32、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内	6,895,696.40	6,980,283.08
1-2 年	6,210,460.37	6,651,709.00
2-3 年	947,006.67	3,646,716.40
3-4 年	32,800.00	384,333.49
未确认融资费用	-772,814.01	-1,261,042.92
一年内到期的租赁负债	-6,331,109.49	-6,219,998.21
合计	6,982,039.94	10,182,000.84

其他说明：

本期确认租赁负债利息费用 1,003,521.45 元。

33、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
----	------	------

长期应付款	31,287,908.09	31,287,908.09
合计	31,287,908.09	31,287,908.09

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中核城市建设发展有限公司	28,122,082.19	28,122,082.19
四川群昊林市政项目投资管理有限公司	3,165,825.90	3,165,825.90
合计	31,287,908.09	31,287,908.09

长期应付款的说明

(1) 2012年8月，公司与四川省渠县交通发展有限公司签订协议，由公司作为渠县北城快速通道建设工程的投资建设方，合同金额为51,398.13万元，年投资回报率为15.00%。此外，公司与四川群昊林市政项目投资管理有限公司(以下简称群昊林投资)签订《渠县北城快速通道建设工程(BT模式)投资建设之合作协议》，约定与群昊林投资共同对“渠县北城快速通道建设工程”进行投资，公司对该项目的投资为3,000万元，并对该投资额按18.00%的年收益率取得投资收益，群昊林投资负责对项目的剩余投资并享有剩余的投资收益。公司将群昊林投资投入的款项及属于其享有投资收益计入长期应付款核算。

(2) 2018年12月20日，公司与中核工建设集团第三工程局有限公司(后更名为“中核城市建设发展有限公司”)组成联合体(以下称：联合体成员单位)与邛崃市建设投资集团有限公司签订协议，由联合体成员单位作为天新邛快速路邛崃段的投资建设方，合同建安费估算金额人民币8亿元(最终以审计部门审计决算为准)。项目工程建设期年利息按6.96%执行，支付期融资成本年利息按8.96%执行。此外，公司与中核城市建设发展有限公司(以下称“中核城建”)签订联合体协议，约定公司与中核城建分别按35.00%和65.00%的比例投入项目建设资金，并分别按照投入比例享有相应的投资收益。公司将中核城建投资投入的款项及属于其享有投资收益计入长期应付款核算。

34、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
待执行的亏损合同	3,546,061.72	9,132,402.41	合同预计亏损
合计	3,546,061.72	9,132,402.41	

35、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
旺苍县农村公路建设管理办公室	45,000,000.00	45,000,000.00

四川宜宾龙投发展集团有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00
达州市交通投资建设集团有限责任公司	121,650,000.00	121,650,000.00
合计	171,650,000.00	171,650,000.00

其他说明：

1. 旺苍县农村公路建设管理办公室系 PPP 项目子公司旺苍县旺宁公路有限责任公司的政府投资方，因其出资款仅用于支付本公司工程款亦不享受项目子公司收益分成，仅承担项目建安费 4.494 亿元中政府 30% 投资义务，故公司将其出资款列报为其他非流动负债。

2. 四川宜宾龙投发展集团有限公司系 PPP 项目子公司宜宾市南溪区滨四项目投资有限公司的政府投资方，因其出资款仅用于支付本公司工程款亦不享受项目子公司收益分成，建设期间仅承担注册资本 5,000.00 万元中政府 10% 投资义务，故公司将其出资款列报为其他非流动负债。

3. 达州市交通投资建设集团有限责任公司系 PPP 项目子公司达州市达宜快速建设管理有限公司的政府投资方，因其出资款仅用于支付本公司工程款亦不享受项目子公司收益分成，建设期间仅承担项目资本金 60,825.00 万元（含注册资本 5,000.00 万元）中政府 20% 投资义务，故公司将其出资款列报为其他非流动负债。

36、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	757,100,415.00						757,100,415.00

37、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	900,958,789.01			900,958,789.01
其他资本公积	4,771,540.00			4,771,540.00
合计	905,730,329.01			905,730,329.01

38、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	34,366,012.98	17,505,019.70	20,474,084.30	31,396,948.38
合计	34,366,012.98	17,505,019.70	20,474,084.30	31,396,948.38

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

除汶马高速路基项目、邛崃增减挂钩、驰昌建设三亚榕根社区棚户区改造项目外，本公司按照工程施工收入的 1.5% 计提安全生产费。

39、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	145,584,330.94			145,584,330.94
合计	145,584,330.94			145,584,330.94

40、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	1,053,393,125.51	1,145,565,188.90
调整后期初未分配利润	1,053,393,125.51	1,145,565,188.90
加：本期归属于母公司所有者的净利润	-78,598,944.16	-92,172,063.39
期末未分配利润	974,794,181.35	1,053,393,125.51

41、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	898,118,444.65	834,031,992.80	809,699,590.94	763,672,305.20
其他业务	480,906.23	107,488.76	782,870.96	157,067.60
合计	898,599,350.88	834,139,481.56	810,482,461.90	763,829,372.80

公司报告期内经审计利润总额、净利润、扣除非经常性损益后的净利润三者孰低为负值

是 否

单位：元

项目	本年度	具体扣除情况	上年度	具体扣除情况
营业收入金额	898,599,350.88	扣除前收入	810,482,461.90	扣除前收入
营业收入扣除项目合计金额	480,906.23	租金等	782,870.96	租金
营业收入扣除项目合计金额占营业收入的比重	0.05%		0.10%	
一、与主营业务无关的业务收入				
1. 正常经营之外的其他业务收入。如出租固定资产、无形资产、包装物，销售材料，用材料进行非货币性资产交换，经营受托管理业务等实现的收入，以及虽计入主营业务收入，但属于上市公司正常经营	480,906.23	租金等	782,870.96	租金

之外的收入。				
与主营业务无关的业务收入小计	480,906.23	租金等	782,870.96	租金
二、不具备商业实质的收入				
不具备商业实质的收入小计	0.00	无	0.00	无
三、与主营业务无关或不具备商业实质的其他收入	480,906.23		782,870.96	
营业收入扣除后金额	898,118,444.65	扣除后收入	809,699,590.94	扣除后收入

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
公路市政工程施工	553,243,623.96	503,427,805.94	553,243,623.96	503,427,805.94
房建施工	298,645,855.28	286,985,058.24	298,645,855.28	286,985,058.24
其他行业	46,709,871.64	43,726,617.38	46,709,871.64	43,726,617.38
按经营地区分类				
其中：				
省内	404,379,226.13	347,345,713.62	404,379,226.13	347,345,713.62
省外	494,220,124.75	486,793,767.94	494,220,124.75	486,793,767.94
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时点转让	35,345,052.89	32,488,426.04	35,345,052.89	32,488,426.04
在某一时段内转让	863,254,297.99	801,651,055.52	863,254,297.99	801,651,055.52
合计	898,599,350.88	834,139,481.56	898,599,350.88	834,139,481.56

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 3,895,855,600.00 元。

42、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	2,126,545.10	1,386,458.53
教育费附加	1,105,872.17	656,385.14
地方教育费附加	737,130.16	445,494.84
其他税费	1,345,701.25	2,128,756.28
合计	5,315,248.68	4,617,094.79

43、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	50,435,756.82	53,855,301.32
办公费	21,992,669.28	13,796,855.79
业务招待费	11,170,722.07	15,071,951.24
差旅交通费	4,436,521.95	5,277,619.95
咨询审计费	3,588,413.23	4,159,046.58
折旧费	3,033,047.74	2,464,204.41
车辆使用费	1,305,168.35	1,602,019.67
投标费	246,330.90	87,560.35
其他	5,712,519.03	5,268,056.35
合计	101,921,149.37	101,582,615.66

44、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	3,514,680.00	3,888,508.42
合计	3,514,680.00	3,888,508.42

45、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出-借款利息	76,692,093.39	87,583,120.77
利息支出-云信贴现	102,708.85	735,637.84
利息收入	-162,548.08	-318,080.35
保函手续费支出	2,542,175.29	1,889,869.66
租赁负债利息费用	1,003,521.45	769,599.91
其他手续费支出	2,966,082.85	2,384,137.88
合计	83,144,033.75	93,044,285.71

46、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	364,953.21	1,881,041.71
代扣个人所得税手续费返还	56,932.93	61,651.30
增值税抵减		2,694.52
合计	421,886.14	1,945,387.53

47、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产		-41,856,000.00
合计		-41,856,000.00

48、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-371,526.78	-23,250.64
处置交易性金融资产取得的投资收益	14,171,163.82	
债务重组收益	6,235,960.45	
项目投资收益	152,626,693.44	179,455,952.50
处置子公司投资收益		9,010,082.93
合计	172,662,290.93	188,442,784.79

49、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-124,406,885.83	-98,254,692.31
合计	-124,406,885.83	-98,254,692.31

50、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
六、在建工程减值损失		-2,248,148.00
十一、合同资产减值损失	290,007.97	346,858.71
十二、其他	-1,826.73	1,580,235.82
合计	288,181.24	-321,053.47

51、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得或损失	688,243.89	2,391.18
使用权资产处置损益	24,110.44	12,190.50
合计	712,354.33	14,581.68

52、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废利得	89,939.08	17,122.79	89,939.08
赔偿收入		1,555,813.00	
其他	7.04	0.36	7.04
合计	89,946.12	1,572,936.15	89,946.12

53、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非流动资产毁损报废损失	140,772.72	87,115.05	140,772.72

罚款支出及其他	9,481,803.82	1,003,743.18	9,481,803.82
合计	9,622,576.54	1,090,858.23	9,622,576.54

54、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	3,985,892.76	16,791,875.05
递延所得税费用	-13,969,819.35	-31,373,652.11
合计	-9,983,926.59	-14,581,777.06

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	-89,290,046.09
按法定/适用税率计算的所得税费用	-13,393,506.92
子公司适用不同税率的影响	-5,858,760.22
调整以前期间所得税的影响	-1,285,338.24
非应税收入的影响	75,382.30
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,786,673.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,083,540.08
研发费用加计扣除对所得税费用的影响	-391,917.25
所得税费用	-9,983,926.59

55、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收到履约保证金及投标保证金	71,954,420.92	101,343,346.28
收回民工保证金		3,742,000.00
政府补助收入	364,953.21	1,881,041.71
收到合作意向金	25,200,000.00	10,190,000.00
收到保险赔偿款	1,630,000.00	862,311.76
利息收入	162,548.08	318,080.35
其他	14,835,473.08	17,373,855.11
合计	114,147,395.29	135,710,635.21

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的管理费用	37,499,926.97	45,263,109.93

支付履约保证金及投标保证金	13,699,825.81	37,051,800.63
支付的合作意向金	25,000,000.00	
支付的银行手续费	4,166,040.31	2,101,007.54
支付赔偿款及罚金	2,532,186.51	1,009,424.03
支付民工工资保证金	249,000.00	102,273.56
冻结的银行存款	37,815,144.31	4,264,105.74
支付的土地复垦费保证金	91,149.99	513,800.00
代收代付款		10,190,000.00
其他	9,771,638.84	11,188,281.42
合计	130,824,912.74	111,683,802.85

(2) 与投资活动有关的现金

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
土地指标交易款	118,853,942.74	37,321,411.35
交易性金融资产处置价款	112,715,163.82	
项目投资收益	46,899,435.09	178,269,000.00
投资意向金	15,000,000.00	
处置子公司收到的现金净额	200,000.00	14,432,152.39
合计	293,668,541.65	230,022,563.74

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资性项目投资支出	8,648,241.62	15,626,382.73
合计	8,648,241.62	15,626,382.73

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
云信与票据贴现融资款	5,051,917.88	20,604,768.96
合计	5,051,917.88	20,604,768.96

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付的租金	11,544,436.96	6,448,892.33
支付的融资服务费	2,982,766.70	2,373,601.27
合计	14,527,203.66	8,822,493.60

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	13,015,966.66	31,000,000.00	776,912.32	15,762,980.39		29,029,898.59

一年内到期的非流动负债	111,251,049.94		187,437,975.82	53,549,641.25	140,000,000.00	105,139,384.51
长期借款	1,305,751,000.00	2,000,000.00			101,532,333.40	1,206,218,666.60
租赁负债	10,182,000.84		6,982,532.25		10,182,493.15	6,982,039.94
合计	1,440,200,017.44	33,000,000.00	195,197,420.39	69,312,621.64	251,714,826.55	1,347,369,989.64

56、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	-79,306,119.50	-91,444,552.28
加：资产减值准备	-288,181.24	321,053.47
信用减值损失	124,406,885.83	98,254,692.31
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	7,750,778.71	8,571,661.52
使用权资产折旧	8,871,717.66	4,987,518.18
无形资产摊销	2,591,278.35	2,018,546.98
长期待摊费用摊销	4,053,700.56	2,626,850.24
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）	-712,354.33	-14,581.68
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	50,833.64	69,992.26
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		41,856,000.00
财务费用（收益以“-”号填列）	79,140,541.52	91,261,358.52
投资损失（收益以“-”号填列）	-172,662,290.93	-188,442,784.79
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,058,181.51	-18,807,479.29
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	47,635,968.02	-12,503,550.67
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,089,839.08	-3,678,498.91
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	37,822,328.48	196,729,462.33
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-262,798,193.55	-166,412,610.11
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-207,411,449.21	-34,606,921.92
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	57,005,180.66	79,776,229.29
减：现金的期初余额	79,776,229.29	68,676,329.01
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		

现金及现金等价物净增加额	-22,771,048.63	11,099,900.28
--------------	----------------	---------------

(2) 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	62,300,000.00
其中：	
其中：四川宇康矿业有限公司	60,000,000.00
四川中恒远邦建筑工程有限公司	2,300,000.00
云南龙昆建筑工程有限公司	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	642,901.08
其中：	
其中：四川宇康矿业有限公司	642,901.08
四川中恒远邦建筑工程有限公司	
云南龙昆建筑工程有限公司	
其中：	
其中：四川宇康矿业有限公司	
四川中恒远邦建筑工程有限公司	
云南龙昆建筑工程有限公司	
取得子公司支付的现金净额	61,657,098.92

(3) 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
其中：	
四川宣汉卓越建业科技有限公司	
其中：	
四川宣汉卓越建业科技有限公司	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	200,000.00
其中：	
四川宣汉卓越建业科技有限公司	200,000.00
处置子公司收到的现金净额	200,000.00

(4) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	57,005,180.66	79,776,229.29
其中：库存现金	323,506.02	476,617.01
可随时用于支付的银行存款	56,681,674.64	79,299,612.28
三、期末现金及现金等价物余额	57,005,180.66	79,776,229.29

(5) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
冻结的银行存款	58,260,034.04	20,444,889.73	冻结的银行存款
土地复垦保证金	2,239,919.32	2,148,769.33	土地复垦保证金
农民工保证金	1,793.14	102,273.56	农民工保证金
ETC 保证金	4,000.00	3,000.00	ETC 保证金
合计	60,505,746.50	22,698,932.62	

57、租赁

(1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

本公司使用权资产、租赁负债和与租赁相关的总现金流出情况详见注释 16、注释 32 和注释 56。本公司作为承租人，计入损益情况如下：

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债的利息	1,003,521.45	769,599.91
短期租赁费用	722,583.39	1,084,741.27

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
房屋建筑物租赁	475,245.85	
设备租赁	936,923.62	
合计	1,412,169.47	

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
员工薪酬	3,514,680.00	3,888,508.42
合计	3,514,680.00	3,888,508.42
其中：费用化研发支出	3,514,680.00	3,888,508.42

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
四川宇康矿业有限公司		186,000,000.00	100.00%	购买股权	2025年07月08日	详见注 ²	1,794,609.56	-	96,056.79

注：2：2025年6月25日，本公司之子公司四川成路聚源新材料科技有限公司与成都亿昂康通商贸有限公司签署《威远宇康贸易有限公司股权收购协议》，协议约定成路聚源公司以1.86亿元作为对价收购成都亿昂康通商贸有限公司持有的威远宇康贸易有限公司（现已更名为四川宇康矿业有限公司）100.00%股权，并于2025年7月8日完成股权登记变更手续。

(2) 合并成本及商誉

单位：元

合并成本	四川宇康矿业有限公司
--现金	186,000,000.00
--非现金资产的公允价值	
--发行或承担的债务的公允价值	
--发行的权益性证券的公允价值	
--或有对价的公允价值	
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
--其他	
合并成本合计	186,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	186,000,000.00
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	

合并成本公允价值的确定方法：

本公司之子公司四川成路聚源新材料科技有限公司与成都亿昂康通商贸有限公司签署的《威远宇康贸易有限公司股权收购协议》约定，购买股权对价1.86亿元分三期进行支付，第一期股权转让款6000.00万元，分别于股权转让协议生效之日起5个工作日内和标的股权变更登记手续办理完成之日起5个工作日内支付1,000.00万元、5,000.00万元。第二

期股权转让价款 1 亿元，于目标公司的矿山建设取得各项建设审批手续并通过项目竣工验收，取得安全生产许可证等矿山正常开采生产所需的全部审批备案手续后 5 个工作日内支付。

或有对价及其变动的说明

第三期股权转让款，在目标公司取得安全生产许可证等矿山正常开采生产所需的全部审批备案手续后 10 个工作日内，成都亿昂康通商贸有限公司应委托具有业务资质的中介机构按照同样的评估方法(除可采矿物量、产品销售价格以外的评估假设、评估参数、评估依据等不存在重大不一致)，对股权收购协议项下的“标的矿权 3”(即“交际河萤石矿采矿权”)进行资产减值测试，并在三个月内出具资产减值测试结果，成路聚源公司应当承担资产减值责任(若有)并对成都亿昂康通商贸有限公司予以等值补偿。在剩余转让价款扣减补偿金额后仍有余额的，成路聚源应将该余额转让价款作为最后一期转让价款支付至成都亿昂康通商贸有限公司。

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

	四川宇康矿业有限公司	
	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金	642,901.08	642,901.08
应收款项	30,588.16	30,588.16
存货	1,584,932.96	1,584,932.96
预付账款	577,336.07	577,336.07
其他应收款	16,549,507.44	16,549,507.44
其他流动资产	36,426.73	36,426.73
固定资产	4,547,658.06	1,105,182.45
无形资产	221,393,103.55	3,905,420.92
勘探开发支出	1,421,582.50	1,421,582.50
递延所得税资产	2,684,933.70	2,684,933.70
负债：		
应付款项	4,140,470.89	4,140,470.89
递延所得税负债	55,232,539.56	
应付职工薪酬	620,955.68	620,955.68
应交税费	62,305.35	62,305.35
其他应付款	3,412,698.77	3,412,698.77
净资产	186,000,000.00	20,302,381.32
取得的净资产	186,000,000.00	20,302,381.32

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：

本公司聘请天昊国际房地产土地资产评估集团有限公司对被收购对象四川宇康矿业有限公司的股东全部权益价值项目进行评估，天昊国际房地产土地资产评估集团有限公司采用资产基础法对被收购企业股东全部权益价值项目进行评估，被收购企业的可辨认资产、负债公允价值以其评估结果为基础进行确认。

2、其他原因的合并范围变动

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

公司名称	股权取得方式	股权取得时点	业务性质	注册资本 (万元)	出资比例%
海南成路国际投资控股有限责任公司	设立	2025-01-17	批发和零售业	3,000.00	100.00
四川成路农文旅有限公司	设立	2025-03-20	租赁和商务服务业	1,000.00	100.00
四川成路智汇科技有限公司	设立	2025-06-30	信息传输、软件和信息技术服务业	1,000.00	100.00
四川擎达建设工程有限公司	设立	2025-11-07	建筑业	4,000.00	100.00
四川索玛泷源矿业有限公司	设立	2025-7-31	采矿业	500.00	100.00

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
一级子公司：							
成都中成高等级公路维护有限责任公司	2,000,000.00	四川	四川	路面维护	100.00%		设立
成都中讯机电有限责任公司	12,000,000.00	四川	四川	工程安装	100.00%		设立
四川道诚建设工程检测有限责任公司	11,000,000.00	四川	四川	工程项目检测	100.00%		设立
成都蜀都高级路面有限责任公司	58,000,000.00	四川	四川	路面施工	100.00%		同一控制下企业合并
成都市道至成供应链管理有限公司（曾用名：成都诚道工程建设有限责任公司）	50,000,000.00	四川	四川	供应链管理 服务、信息 咨询服务	100.00%		同一控制下企业合并
西藏成路建设工程有限公司（曾用名：西藏成路投资有限公司）	200,000,000.00	西藏	西藏	工程项目投资	100.00%		设立
宜宾市南溪区滨四项目投资有限公司	50,000,000.00	四川	四川	工程项目投资、工程建设	90.00%		设立

旺苍县旺宁公路有限责任公司	150,000,000.00	四川	四川	公路、桥梁养护管理	70.00%		设立
宜宾市南溪区环溪路桥项目投资有限公司	50,000,000.00	四川	四川	工程项目投资、工程建设	100.00%		设立
邛崃文龙土地综合整理项目有限责任公司	5,000,000.00	四川	四川	土地综合整理、项目开发建设	100.00%		设立
宜宾源景旅游投资有限公司	100,000,000.00	四川	四川	工程项目投资	70.00%		设立
达州市达宣快速建设管理有限公司	50,000,000.00	四川	四川	工程项目投资	80.00%		设立
四川兴溪建设工程有限公司	10,000,000.00	四川	四川	工程项目投资、工程建设	100.00%		设立
周口坤灵土地整理开发有限公司	2,857,143.00	周口	周口	土地整理开发、工程项目投资	55.00%		投资入股
遂宁市泰天义建设发展有限公司	10,000,000.00	四川	四川	工程施工建设、项目投资	80.00%		设立
江安讯利土地整理有限责任公司	3,000,000.00	四川	四川	测绘服务、土地整治服务	100.00%		设立
叶县汇城实业有限公司	20,000,000.00	平顶山	平顶山	工程项目投资、工程建设	95.00%		设立
新疆成路建筑科技有限公司	100,000,000.00	新疆	新疆	装配式建筑、绿色低碳建筑材料	100.00%		设立
四川成路欣荣建设工程有限公司	20,000,000.00	四川	四川	水利水电工程施工、机电工程施工	100.00%		非同一控制下企业合并
新疆成路环保科技有限公司	50,000,000.00	新疆	新疆	危险废物经营、固体废物治理	100.00%		设立
新疆成路天府建设有限公司	100,000,000.00	新疆	新疆	建设工程施工	100.00%		设立
四川成路聚源新材料科技有限公司	50,000,000.00	四川	四川	科技推广和应用服务业	100.00%		设立
四川成路至诚资产管理有限公司	10,000,000.00	四川	四川	商业服务业	100.00%		设立
海南成路国际投资控股有限责任公司	30,000,000.00	海南	海南	货物进出口、技术进出口等	100.00%		设立
四川成路农文旅有限公司	10,000,000.00	四川	四川	租赁和商务服务业	100.00%		设立

四川成路智汇科技有限公司	10,000,000.00	四川	四川	信息传输、软件和信息技术服务业	100.00%		设立
四川擎达建设工程有限公司	40,000,000.00	四川	四川	建筑业	100.00%		设立
二级子公司：							
四川驰昌建设工程有限公司	50,000,000.00	四川	四川	建筑业		100.00%	非同一控制下企业合并
云南龙昆建筑工程有限公司	40,000,000.00	云南	云南	建筑业		100.00%	非同一控制下企业合并
喀喇沁旗北辰星矿业有限公司	10,000,000.00	内蒙古	内蒙古	批发和零售业		100.00%	设立
四川成路能源有限公司	5,000,000.00	四川	四川	批发和零售业		100.00%	设立
四川中恒远邦建筑工程有限公司	40,000,000.00	四川	四川	建筑业		100.00%	非同一控制下企业合并
四川宇康矿业有限公司	31,250,000.00	四川	四川	采矿业		100.00%	非同一控制下企业合并
四川索玛沱源矿业有限公司	5,000,000.00	四川	四川	采矿业		100.00%	设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
宜宾源景旅游投资有限公司	30.00%	-457,757.61		78,156,410.29
周口坤灵土地整理开发有限公司	45.00%	-835.94		112,907.33
遂宁市泰天义建设发展有限公司	20.00%	-48,204.19		-223,117.83
叶县汇城实业有限公司	5.00%	-200,377.60		-354,226.33

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

旺苍县旺宁公路有限责任公司、宜宾市南溪区滨四项目投资有限公司、达州市达宣快速建设管理有限公司系 PPP 项目子公司，持股比例虽然未达到 100.00%，但因政府出资方出资款仅用于支付本公司工程款亦不享受项目子公司收益分成，故将旺苍县旺宁公路有限责任公司、宜宾市南溪区滨四项目投资有限公司、达州市达宣快速建设管理有限公司作为全资子公司。

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
宜宾源景旅游投资有限公司	23,335,044.03	440,896,291.62	464,231,335.65	195,444,358.31	7,175,151.41	202,619,509.72	24,780,586.97	440,653,737.48	465,434,324.45	195,121,488.40	7,175,151.41	202,296,639.81
周口坤灵土地整理开发有限公司	41,920,178.17	838,126.09	42,758,304.26	42,507,399.06		42,507,399.06	40,114,564.26	837,520.75	40,952,085.01	40,699,322.18		40,699,322.18
遂宁市泰天义建设发展有限公司	32,102.90	1,675.82	33,778.72	349,367.85		349,367.85	32,697.41	242,102.24	274,799.65	349,367.85		349,367.85
叶县汇城实业有限公司	56,167,385.65	25,538,711.61	81,706,097.26	88,790,623.91		88,790,623.91	60,997,517.23	24,214,692.33	85,212,209.56	88,289,184.14		88,289,184.14

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
宜宾源景旅游投资有限公司		-1,525,858.71	-1,525,858.71	122,108.65		2,883,169.66	2,883,169.66	-285,161.96
周口坤灵土地整理开发有限公司		-1,857.63	-1,857.63	-727.97		-61,849.42	-61,849.42	120,205.89
遂宁市泰天义建设发展有限公司		241,020.93	241,020.93	-594.51		-8,270.82	-8,270.82	-190.56
叶县汇城实业有限公司		4,007,552.07	4,007,552.07	451.16		2,159,067.62	2,159,067.62	1,988.00

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资
				直接	间接	

						的会计处理方法
攀枝花建工路桥建设有限公司	四川	四川	建筑劳务服务	49.00%		权益法核算
成都路桥沥青有限公司	四川	四川	沥青销售	14.97%		权益法核算
锦程智行（成都）智能技术有限公司	四川	四川	人工智能软件	13.00%		权益法核算

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

本公司在成都路桥沥青有限公司、锦程智行（成都）智能技术有限公司董事会中派有代表并享有相应的实质性的参与决策权，公司可以通过该代表参与被投资单位经营政策的制定，能对其施加重大影响。

（2）重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	成都路桥沥青有限公司	锦程智行（成都）智能技术有限公司	成都路桥沥青有限公司	锦程智行（成都）智能技术有限公司
流动资产	13,206,105.11	7,469,490.94	14,674,575.62	
非流动资产	5,220,006.63	471,216.04	5,519,049.71	
资产合计	18,426,111.74	7,940,706.98	20,193,625.33	
流动负债	99,323.39	3,452,497.11	697,871.93	
非流动负债				
负债合计	99,323.39	3,452,497.11	697,871.93	
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	18,326,788.35	4,488,209.87	19,495,753.40	
按持股比例计算的净资产份额	2,743,520.22	583,467.28	2,918,514.28	
调整事项				
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	2,743,520.22	583,467.28	2,918,514.28	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入		461,902.65		
净利润	-1,228,965.05	-1,511,790.13	-155,314.84	
终止经营的净利润				
其他综合收益				

综合收益总额	-1,228,965.05	-1,511,790.13	-155,314.84	
本年度收到的来自联营企业的股利				

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益稳岗补贴	141,953.21	70,041.71
其他收益武侯区浆洗街 2025 第二批高质量发展政策金	120,000.00	
其他收益成都市郫都区科学技术局拨付成财教发（2025）48 号 2025 年第一批市级财政科技项目资金	50,000.00	
其他收益成都市郫都区科学技术局拨付 2024 度郫都区科技政策补助资金	50,000.00	
其他收益金牛区就业局服务中心 2025 年第三批次招工补贴	1,000.00	
其他收益武侯就业服务局新成长劳动力招工成本补贴	2,000.00	
其他收益成都市武侯区人民政府浆洗道办事处纾困解难经费		1,000,000.00
其他收益成都市武侯区人民政府玉林道办事处 2024 年第一批纾困解难经费		585,000.00
其他收益成都市郫都区新经济和科技局 2023 年省级科技服务业发展专项资金		200,000.00
其他收益营运车提前淘汰补贴		25,000.00
其他收益武侯区就业管理局款		1,000.00
合计	364,953.21	1,881,041.71

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

1. 信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司产生财务损失的风险，管理层已制定适当的信用政策，并且不断监察信用风险的敞口。

本公司已采取政策只与信用良好的交易对手进行交易。另外，本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其它因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司对应收票据、应收账款余额及收回情况进行持续监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司不致面临重大信用损失。此外，本公司于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况，以确保相关金融资产计提了充分的预期信用损失准备。

本公司其他金融资产包括货币资金、其他应收款、长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自于交易对手违约，最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。

本公司持有的货币资金主要存放于国有控股银行和其他大中型商业银行等金融机构，管理层认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，不存在重大的信用风险，不会产生因对方单位违约而导致的任何重大损失。本公司的政策是根据各知名金融机构的市场信誉、经营规模及财务背景来控制存放当中的存款金额，以限制对任何单个金融机构的信用风险金额。

作为本公司信用风险资产管理的一部分，本公司利用账龄来评估应收账款和其他应收款的减值损失。本公司的应收账款和其他应收款涉及大量客户，账龄信息可以反映这些客户对于应收账款和其他应收款的偿付能力和坏账风险。本公司根据历史数据计算不同账龄期间的历史实际坏账率，并考虑了当前及未来经济状况的预测，如国家 GDP 增速、基建投资总额、国家货币政策等前瞻性信息进行调整得出预期损失率。对于长期应收款，本公司综合考虑结算期、合同约定付款期、债务人的财务状况和债务人所处行业的经济形势，并考虑上述前瞻性信息进行调整后对于预期信用损失进行合理评估。

截至 2025 年 12 月 31 日，相关资产的账面余额与预期信用减值损失情况如下：

项目	账面余额	减值准备
应收账款	1,648,774,544.07	343,155,021.23
其他应收款	294,605,447.11	212,924,385.41
长期应收款（含一年内到期的款项）	3,004,715,665.26	15,023,578.34
合计	4,948,095,656.44	571,102,984.98

本公司的主要客户为政府单位，该类客户具有可靠及良好的信誉，因此，本公司认为该类客户并无重大信用风险。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司应收账款的 62.13%（2024 年 12 月 31 日：51.75%）源于余额前五名客户，本公司存在一定的信用集中风险。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面价值。

2. 流动性风险

流动风险，是指本公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。流动风险可能源于无法尽快以公允价值售出金融资产；或者源于对方无法偿还其合同债务；或者源于提前到期的债务；或者源于无法产生预期的现金流量。

为控制该项风险，本公司综合运用票据结算、银行借款等多种融资手段，并采取长、短期融资方式适当结合，优化融资结构的方法，保持融资持续性与灵活性之间的平衡。本公司已从多家商业银行取得银行授信额度以满足营运资金需求和资本开支。

金融负债按剩余到期日分类：

项目	期末数				
	账面价值	未折现合同金额	1 年以内	1-3 年	3 年以上
银行借款	1,334,056,840.21	1,764,074,846.98	196,302,390.68	329,154,034.08	1,238,618,422.22
应付账款	1,089,990,139.06	1,089,990,139.06	1,089,990,139.06		
应付股利	52,726.57	52,726.57	52,726.57		

其他应付款	668,326,763.09	668,326,763.09	668,326,763.09		
其他流动负债（已背书 贴现尚未到期的云信）	14,921,823.00	14,921,823.00	14,921,823.00		
一年内到期的非流动负 债（租赁负债）	6,331,109.49	6,331,109.49	6,331,109.49		
租赁负债	6,982,039.94	7,190,267.04		7,157,467.04	32,800.00
长期应付款	31,287,908.09	31,287,908.09			31,287,908.09
其他非流动负债	171,650,000.00	171,650,000.00			171,650,000.00
合计	3,323,599,349.45	3,753,825,583.32	1,975,924,951.89	336,311,501.12	1,441,589,130.31

续上表：

项目	期初数				
	账面价值	未折现合同金额	1年以内	1-3年	3年以上
银行借款	1,423,798,018.39	1,934,883,865.70	189,345,187.43	343,534,639.39	1,402,004,038.89
应付账款	1,334,167,883.73	1,334,167,883.73	1,334,167,883.73		
应付股利	52,726.57	52,726.57	52,726.57		
其他应付款	551,531,084.40	551,531,084.40	551,531,084.40		
其他流动负债 （已背书贴现 尚未到期的云 信）	70,486,233.13	70,486,233.13	70,486,233.13		
一年内到期的 非流动负债 （租赁负债）	6,219,998.21	6,980,283.08	6,980,283.08		
租赁负债	10,182,000.84	10,682,758.89		10,298,425.40	384,333.49
长期应付款	31,287,908.09	31,287,908.09			31,287,908.09
其他非流动 负债	171,650,000.00	171,650,000.00			171,650,000.00
合计	3,599,375,853.36	4,111,722,743.59	2,152,563,398.34	353,833,064.79	1,605,326,280.47

3. 市场风险

市场风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险。市场风险主要包括利率风险和外汇风险。

（1）利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的市场利率变动的风险主要与本公司的借款有关。

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司以同期同档次国家基准利率上浮一定百分比的利率计息的银行借款人民币 1,293,230,400.00 元（2024 年 12 月 31 日：人民币 1,396,000,000.00），在其他变量不变的假设下，假定利率上升或下降 50 个基点，本公司的净利润会减少或增加约 4,819,229.50 元。

（2）外汇风险

本公司于中国内地经营，且主要活动以人民币计价。因此，本公司所承担的外汇变动市场风险不重大。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的金融工具

本公司按公允价值三个层次列示了以公允价值计量的金融资产工具于 2025 年 12 月 31 日的账面价

值。公允价值整体归类于三个层次时，依据的是公允价值计量时使用的各重要输入值所属三个层次中的最低层次。三个层次的定义如下：

第 1 层次：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；

第 2 层次：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；

第二层次输入值包括：1) 活跃市场中类似资产或负债的报价；2) 非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；3) 除报价以外的其他可观察输入值，包括在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线、隐含波动率和信用利差等；4) 市场验证的输入值等。

第 3 层次：是相关资产或负债的不可观察输入值。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
四川东君泰达实业有限公司	四川省成都市	有色金属及合金材料销售、工业互联网数据服务等	20,000.00	5.00%	20.56%

本企业的母公司情况的说明

2023 年 3 月，本公司原控股股东四川宏义嘉华实业有限公司与四川东君泰达实业有限公司签署了《表决权委托协议》。四川东君泰达实业有限公司将持有公司 20.56% 的表决权，成为公司控股股东。四川东君泰达实业有限公司的实际控制人刘江东先生成为本公司实际控制人。四川东君泰达实业有限公司成立于 2022 年 4 月，注册资本 2.00 亿元，注册地为四川天府新区华阳街道华府大道一段 1 号，经营范围为一般项目：高性能有色金属及合金材料销售；稀土功能材料销售；金属制品销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；工业互联网数据服务；人工智能行业应用系统集成服务（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：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）

本企业最终控制方是刘江东。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十（一）在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十（二）在合营安排或联营企业中的权益。

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
四川宏义嘉华实业有限公司	与控股股东为一致行动人
宏义实业集团有限公司	四川宏义嘉华实业有限公司的控股股东
四川金巽科技有限公司	四川东君泰达实业有限公司的控股股东

攀枝花川投宏格实业有限公司	宏义实业集团有限公司为其控股股东的股东之一
深圳市春江庐山大酒店有限公司	公司董事之直系亲属担任高管的企业

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
攀枝花川投宏格实业有限公司	工程施工	24,469,408.76	50,000,000.00	否	57,555,300.35
合计	—	24,469,408.76	50,000,000.00	否	57,555,300.35

(2) 关联租赁情况

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
深圳市春江庐山大酒店有限公司	房屋建筑物					3,495,190.40	1,613,164.80	141,056.25	43,067.98	58,970.44	4,443,469.74
合计						3,495,190.40	1,613,164.80	141,056.25	43,067.98	58,970.44	4,443,469.74

关联租赁情况说明

2024年7月1日，深圳市春江庐山大酒店有限公司与深圳易联致新投资集团有限公司签订《授权委托书》，委托深圳易联致新投资集团有限公司代为办理深圳市罗湖区春风路3023号庐山大厦A座21层、22层房屋出租事宜，包括代为与房屋实际承租方签订租赁合同、代为向房屋实际承租方收取租金、押金等。

本公司于2024年9月25日与深圳易联致新投资集团有限公司签署《深圳市房屋租赁合同书(非住宅)》，承租深圳市罗湖区春风路3023号庐山大厦A座21层、22层用于办公，该不动产实际产权人为深圳市春江庐山大酒店有限公司，公司董事之直系亲属为深圳市春江庐山大酒店有限公司的法人代表及总经理。

(3) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
达州市达宣快速建设	1,824,750,000.00	2018年10月31日	2038年10月31日	否

管理有限公司				
成都蜀都高级路面有限责任公司	10,000,000.00	2024年08月07日	2029年08月07日	否
四川道诚建设工程检测有限责任公司	10,000,000.00	2025年02月10日	2026年02月10日	否
成都蜀都高级路面有限责任公司	2,000,000.00	2025年06月10日	2026年06月10日	否
四川道诚建设工程检测有限责任公司	10,000,000.00	2025年07月09日	2026年07月09日	否
成都市中讯创达建设工程有限责任公司	4,000,000.00	2025年09月19日	2026年09月19日	否
成都市中讯创达建设工程有限责任公司	6,000,000.00	2025年08月12日	2026年08月12日	否

(4) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	7,165,908.38	11,033,068.09

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	攀枝花川投宏格实业有限公司	282,210,602.27	21,907,578.76	132,534,352.33	7,447,980.48
其他应收款	攀枝花川投宏格实业有限公司	25,736,056.00		87,636,056.00	
合同资产	攀枝花川投宏格实业有限公司			85,517,450.61	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	成都路桥沥青有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00
合同负债	攀枝花川投宏格实业有限公司		290,383.24
一年内到期的非流动负债	深圳市春江庐山大酒店有限公司		1,073,475.41
租赁负债	深圳市春江庐山大酒店有限公司		1,933,094.61

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

1. 签订的尚未履行或尚未完全履行的对外投资合同及有关财务支出

(1) 2013年5月22日,公司与峨眉山市交通实业有限公司签订《川主乡至洪雅县桃源乡公路建设工程(BT模式)合同协议书》。该项目全长22.26KM,公路等级为二级,预计投资约2.6亿元。截至2025年12月31日止,本公司已累计完成工程造价总额273,835,720.29元。

(2) 2016年4月18日,公司与宜宾市南溪区住房城乡规划建设局和城镇管理局签订《宜宾市南溪区环长江大道PPP项目合同》,该项目主体分为临港界至滨江四期段大道、旧城街道升级改造、江滩湿地项目,工程建设总投资金额约46,000.00万元,建设期2年,维护期10年。合同约定项目投资回报率:项目建设期投资回报率为8%,回购期为10%。工程交工验收后业主分10年进行回购。截至2025年12月31日止,本公司已累计完成工程造价总额496,938,094.42元。

(3) 2017年4月,公司与四川宜宾市南溪区旅游局(以下简称南溪旅游局)签订《南溪区长江生态文化旅游产业综合开发PPP项目合同》,公司及宜宾中开发展股份有限公司分别按照70%及30%的比例出资设立项目公司宜宾源景旅游投资有限公司(以下简称宜宾源景公司),按照出资比例和公司章程的规定享有项目的权利及承担项目资本金的投资义务。工程建设总投资金额约130,000.00万元,建设期3年,运营期20年。合同约定项目建设期公司投入项目资本金以外的资金由南溪旅游局予以融资补贴,运营期回报机制为使用者付费及政府可行性缺口补助组成。截至2025年12月31日止,本公司已累计完成工程造价总额437,850,960.28元。

(5) 2018年4月至11月,公司与达州市交通运输局签订《达州至宣汉快速通道PPP项目协议书》以及补充协议,项目概算投资约24.33亿元,建设工期36个月,运营期20年。合同约定由公司与达州市交通投资建设集团有限责任公司(以下简称“达州交投”)分别按照80%及20%的比例出资设立项目公司达州市达宣快速建设管理有限公司(以下称“达宣项目公司”),其中达州交投以12,165.00万元为限投入项目资本金,不承担达宣项目公司的亏损、不参与达宣项目公司利润分配。合同约定项目收入包含投资补贴、可用性服务费、运营维护费。公司投入的资本金扣除注册资本金外按9%的补偿率、融资资金按不高于6%的浮动利率并参照考核系数进行计算。截至2025年12月31日止,本公司已累计完成工程造价总额2,111,547,897.17元。

(6) 2018年12月20日,公司与中核工建设集团第三工程局有限公司组成联合体,与邛崃市建设投资集团有限公司签订《天新邛快速路邛崃段建设工程(二期)施工(一标段)施工总承包合同》,项目总投资建安费估算金额人民币77,472.00万元,建设期年利息按6.96%执行,支付期融资成本年利息按8.96%执行。项目建设期720日历天,支付期3年。截至2025年12月31日止,本公司已累计完成工程造价总额186,877,328.11元。

(7) 2022年3月,公司全资子公司新疆成路建筑科技有限公司与阿拉尔经济技术开发区管理委员会签订《新疆成路建筑科技有限公司绿色低碳产业园项目投资协议》,项目投资内容:建设100万方装配式建筑及绿色低碳环保建材生产加工中心、绿色低碳建材研发中心等生产线,项目总投资15亿元人民币,投资强度不低于150万元人民币/亩,项目建设期限24个月。截至2025年12月31日止,项目处于筹划退地和投资变更阶段。

2. 对外担保

本公司于2018年10月31日召开2018年第二次临时股东大会审议,审议通过了《关于向控股子公司达州市达宣快速建设管理有限公司对外融资提供差额补足的议案》,同意公司对达州市达宣快速建设管理有限公司(以下称达“宣项目公司”)向上海浦东发展银行股份有限公司重庆分行申请的18.2475亿元、20年期限融资贷款提供差额补足,当达宣项目公司不能按借款合同支付本息时,本公司承担相应的差额补足义务,差额补足期限自贷款合同约定的贷款发放之日起至贷款本息全部结清之日止。

3. 其他重大财务承诺事项

(1) 本公司于2018年4月发起设立四川兴溪建设工程有限公司,注册资本1,000.00万元,截止2025年12月31日已经缴纳30.00万元。

(2) 本公司于2019年11月发起设立遂宁市泰天义建设发展有限公司,注册资本1,000.00万元,截止2025年12月31日已经缴纳80.00万元。

(3) 本公司于2022年11月向成都市道至成供应链管理有限公司(曾用名“成都诚道工程建设有限责任公司”,以下简称“道至成供应链”)增资3,400.00万元,道至成供应链本次增资后注册资本变更为5,000.00万元,截至2025年12月31日已经缴纳760.00万元。

(4) 本公司于 2021 年 9 月发起设立叶县汇城实业有限公司，注册资本 2,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(5) 本公司于 2021 年 12 月发起设立新疆成路建筑科技有限公司，注册资本 10,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日已经缴纳 7,282.90 万元。

(6) 本公司于 2022 年 4 月发起设立新疆成路环保科技有限公司，注册资本 5,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(7) 本公司于 2022 年 4 月发起设立新疆成路天府建设有限公司，注册资本 10,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(8) 本公司于 2024 年 6 月发起设立四川成路至诚资产管理有限公司，注册资本 1,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(9) 本公司于 2025 年 1 月发起设立海南成路国际投资控股有限责任公司，注册资本 3,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(10) 本公司于 2025 年 3 月发起设立四川成路农文旅有限公司，注册资本 1,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日已经缴纳 48.42 万元。

(11) 本公司于 2025 年 6 月发起设立四川成路智汇科技有限公司，注册资本 1,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日已经缴纳 80.10 万元。

(12) 本公司于 2025 年 11 月发起设立四川擎达建设工程有限公司，注册资本 4,000.00 万元，截至 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(13) 本公司之子公司四川成路聚源新材料科技有限公司于 2024 年 11 月 20 日发起设立喀喇沁旗北辰星矿业有限公司，注册资本 1,000.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

(14) 本公司之子公司四川成路聚源新材料科技有限公司于 2024 年 10 月 29 日非同一控制下购入云南龙昆建筑工程有限公司，注册资本 4,000.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已经缴纳 2,361.27 万元。

(15) 本公司之子公司四川成路聚源新材料科技有限公司于 2025 年 2 月非同一控制下购入四川中恒远邦建筑工程有限公司，注册资本 4,000.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日已经缴纳 17.85 万元。

(16) 本公司之子公司四川成路聚源新材料科技有限公司于 2025 年 7 月发起设立四川索玛珑源矿业有限公司，注册资本 500.00 万元，截止 2025 年 12 月 31 日尚未缴纳。

除存在上述承诺事项外，截止 2025 年 12 月 31 日，本公司无其他应披露未披露的重大承诺事项。

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

1. 未决诉讼或仲裁形成的或有事项及其财务影响

(1) 2024 年 1 月，胡庆辉就建设工程施工合同纠纷起诉本公司，标的金额 6,173,842.00 元，该案由江西省吉安市青原区人民法院受理。2024 年 6 月 25 日，江西省吉安市青原区人民法院判决驳回胡庆辉诉讼请求。2024 年 8 月，胡庆辉向江西省吉安市中级人民法院提起上诉，2024 年 10 月 29 日，江西省吉安市中级人民法院判决驳回上诉，维持原判。2025 年 6 月，胡庆辉向江西省高级人民法院申请再审。2026 年 3 月 26 日，江西省高级人民法院裁定撤销原判，发回江西省吉安市青原区人民法院重审。截至财务报表报出日，该案件处于重审中。

(2) 2024 年 9 月，盐源县帆通运输有限责任公司就买卖合同纠纷起诉本公司，标的金额 2,081,602.2 元，该案件由成都市武侯区人民法院受理。2025 年 12 月，法院判决本公司败诉。2026 年 1 月，盐源县帆通运输有限责任公司向成都市中级人民法院提起上诉，截至财务报表报出日，案件处于二审中。

(3) 2025 年 1 月，江西省路桥建设集团股份有限公司就建设工程施工合同纠纷起诉本公司，标的金额 12,248,375.00 元，该案件由江西省吉安市吉水县人民法院受理。截至财务报表报出日，该案件处于一审中。

(4) 2025 年 2 月, 自贡市润帮建筑工程劳务有限公司就建设工程分包合同纠纷起诉本公司, 标的金额 1,350,000.00 元, 该案件由四川省彭州市人民法院受理。截至财务报表报出日, 案件处于一审中。

(5) 2025 年 2 月, 江西三众建设工程有限公司就建设工程施工合同纠纷起诉本公司, 标的金额 5,742,378.47 元。该案件由江西省高级人民法院受理。截至财务报表报出日, 该案件处于一审中。

(6) 2025 年 6 月, 四川长冠劳务有限公司就建设工程分包合同纠纷起诉本公司, 标的金额 5,646,294.00 元, 该案件由四川省昭觉县人民法院受理。2025 年 11 月, 法院判决本公司败诉。2025 年 11 月, 本公司向凉山彝族自治州中级人民法院提起上诉, 截至财务报表报出日, 案件处于二审中。

(7) 2025 年 6 月, 本公司因与遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司就遵义大道东延线道路工程建设项目保证金退还存在争议, 向遵义仲裁委员会提起仲裁, 标的金额 179,934,070.80 元, 该案件由遵义仲裁委员会受理, 截至财务报表报出日, 该案件处于仲裁中。

(8) 2025 年 7 月, 四川力拓兴邦建筑劳务有限公司就建设工程分包合同纠纷起诉本公司与本公司之子公司达州市达宣快速建设管理有限公司, 标的金额 49,563,572.21 元, 该案件由四川省宣汉县人民法院受理。2025 年 12 月, 四川省宣汉县人民法院判决本公司败诉。2026 年 1 月, 本公司向达州市中级人民法院提起上诉。同月, 四川力拓兴邦建筑劳务有限公司亦向达州市中级人民法院提起上诉, 截至财务报表报出日, 案件处于二审中。

(9) 2025 年 8 月, 富顺县润波建筑劳务有限公司就建设工程分包合同纠纷起诉本公司, 标的金额 2,803,993.00 元, 该案件由四川省宜宾市南溪区人民法院受理, 截至财务报表报出日, 该案件处于一审中。

(10) 2025 年 10 月, 邱世淑就建设工程施工合同纠纷起诉成都市路桥工程股份有限公司、四川省交通勘察设计研究院有限公司、凉山州交通城市建设投资集团有限责任公司, 标的金额 2,156,737.20 元, 该案件由四川省木里藏族自治县人民法院受理。2026 年 2 月法院判决本公司败诉。2026 年 2 月, 本公司向四川省凉山彝族自治州中级人民法院提起上诉, 截至财务报表报出日, 该案件处于二审中。

(11) 2025 年 12 月, 姜玉东就建设工程分包合同纠纷起诉本公司, 标的金额 7,241,150.00 元, 该案件由通化市东昌区人民法院受理, 截至财务报表报出日, 该案件处于一审中。

上述未决诉讼形成的或有负债已在公司相关成本费用中反映, 将不会对财务报表产生影响。

2. 开出保函、信用证

截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司开出保函 0 元。

除存在上述或有事项外, 截止 2025 年 12 月 31 日, 本公司无其他应披露未披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

1、重大诉讼、仲裁、承诺

(1) 2026 年 1 月, 宁夏福音建设工程有限公司就劳务合同纠纷起诉本公司, 标的金额 1,943,001.31 元, 该案件由石嘴山市大武口区人民法院受理, 截至财务报表报出日, 该案件处于一审中。

(2) 2026 年 3 月, 四川拉燃建筑工程有限公司就建设工程施工合同纠纷起诉本公司, 标的金额 160,411,739.21 元, 该案件由邻水县人民法院受理, 截至财务报表报出日, 该案件处于一审中。

2、利润分配情况

本公司于 2026 年 4 月 14 日召开第八届董事会第三次会议, 审议通过了《2025 年度利润分配预案》, 公司合并口径 2025 年度实现归属于上市公司股东的净利润-78,598,944.16 元, 期末可供股东分配的利润 974,794,181.35 元; 母公司 2025 年实现的净利润为-33,752,096.83 元, 2025 年末母公司可供股东分配的利润为 812,173,860.53 元。根据公司 2026 年度经营计划及资金安排, 为保障公司在建项目及经营活动运营资金需求, 降低财务费用, 确保股东长远利益, 2025 年度公司将不进行利润分配, 即不派发现金股利, 不送红股, 不以资本公积金转增股本。期末未分配利润留待以后年度分配。

3、其他资产负债表日后事项说明

除存在上述资产负债表日后事项外，截至财务报告批准报出日止，本公司无其他应披露未披露的重大资产负债表日后事项。

十七、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

1. 本公司确定报告分部考虑的因素

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。

本公司以地区分部为基础确定报告分部，主营业务收入、主营业务成本按最终实现销售地进行划分。

本公司的业务由管理层统筹管理并设立项目经理部负责具体运作，以项目为单元核算项目收入成本，并在公司层面进行汇总，所有资产及负债由公司享有权益或者承担义务，未区分报告分部的资产及负债。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	省内	省外	分部间抵销	合计
主营业务收入	403,898,319.90	494,220,124.75		898,118,444.65
主营业务成本	347,238,224.86	486,793,767.94		834,031,992.80

2、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

(1)、本公司股东股权转让款项相关诉讼

2021年4月，公司原股东郑渝力、合计持股5%以上股东四川省道诚力实业投资有限责任公司（以下简称“道诚力公司”）因股权转让纠纷起诉公司原控股股东四川宏义嘉华实业有限公司（以下简称“宏义嘉华”）、宏义实业集团有限公司及公司原实际控制人刘峙宏。请求判令：

(1) “宏义嘉华”支付股份收购价款401,730,386.76元以及逾期付款违约金（违约金计算标准为：自逾期之日起，按照应付而未付金额为基数，以每日万分之五的利率计算至本息付清之日止，暂计算至2021年2月6日为115,037,495.77元）。

(2) 请求判令宏义实业集团有限公司及刘峙宏对其中170,000,000.00元股份收购价款承担连带保证责任。

本案审理过程中，原告郑渝力、“道诚力公司”，被告宏义嘉华、宏义集团、刘峙宏，在成都中院主持下经友好协商自愿达成调解协议。成都中院对调解协议予以确认后出具了民事调解书。法院民事调解的主要内容如下：

宏义嘉华在2021年9月2日向“道诚力公司”支付100,000,000元的基础上，按以下时间节点向郑渝力、“道诚力公司”分期支付股权转让款涉及的债务清偿：2022年10月31日前支付116,767,882.53元，2023年10月31日前支付100,000,000元，2024年10月31日前支付100,000,000元，2025年10月31日前支付100,000,000元。宏义嘉华需要清偿债务的总金额为416,767,882.53元。在按时足额清偿债务的前提下，郑渝力、“道诚力公司”自愿放弃剩余逾期付款违约金、律师费、保全费、保全担保费的诉讼请求。郑渝力、“道诚力公司”同意免除宏义集团、刘峙宏在《关于〈股份收购协议〉的担保合同》项下向郑渝力、“道诚力公司”提供的连带责任保证担保。

宏义嘉华持有的37,859,716股公司股份（占公司总股本的5%）于2022年12月5日14:00时至2022年12月6日14:00时在淘宝网司法拍卖网络平台进行公开拍卖，由东君泰达以137,913,591.72元竞买成功，并于2023年1月5日完成过户登记手续，宏义嘉华持有的公司股份减少至117,767,762股，持股比例占当时总股本的15.55%。

2025 年 10 月 22 日，公司收到成都中院通知，法院将于 2025 年 11 月 24 日 10 时至 11 月 25 日 10 时在淘宝网司法拍卖网络平台公开拍卖宏义嘉华持有的 52,997,030 股公司股份（占公司目前总股本的 7.00%）；后因当事人对拍卖行为产生争议，为了有助于案件执行和纠纷处理，成都中院于 2025 年 11 月 21 日作出裁定，依照相关规定中止了本次司法拍卖。

2、宏义嘉华持有本公司股权的司法冻结

截止财务报表批准报出日，宏义嘉华所持公司股份累计被司法冻结 117,767,762 股，占其所持公司股份总数的 100%，占公司目前总股本的 15.56%；其中累计被轮候冻结 295,014,524 股，占其所持公司股份总数的 250.51%，占公司目前总股本的 38.97%。

3、表决权委托

2023 年 3 月，公司原控股股东四川宏义嘉华实业有限公司与四川东君泰达实业有限公司签署《表决权委托协议》，将其持有的 117,767,762 股公司股份对应的全部表决权全权委托给四川东君泰达实业有限公司行使。本次表决权委托后，四川东君泰达实业有限公司持有公司 20.55% 的表决权（占公司当时总股本 757,194,315 股），公司的控制权发生变更，四川东君泰达实业有限公司成为公司控股股东。

4、关于全资子公司对外投资的进展情况

公司于 2021 年底与新疆生产建设兵团第一师阿拉尔市人民政府签订战略合作协议，并设立全资子公司新疆成路建筑科技有限公司（以下简称“新疆成路”），在阿拉尔经济技术开发区内进行新疆成路建筑科技有限公司绿色低碳产业园项目的投资，建设装配式建筑及绿色低碳环保建材等。新疆成路分别于 2022 年 7 月、9 月在新疆生产建设兵团公共资源交易中心第一分中心举办的国有建设用地使用权拍卖出让活动中，分别以总价人民币 746.57 万元和 1,613.94 万元竞得阿拉尔经济技术开发区南环路以西北环路延段以南 66012220220019 地块（以下简称“4 号地块”）和南环路以西空地以南空地以东 66012220220021 地块（以下简称“3 号地块”），以总价人民币 958.98 万元和 1,677.46 万元竞得阿拉尔经济技术开发区南环路以西 66012220220020 地块（以下简称“1 号地块”）和 66012220220022 地块（以下简称“2 号地块”），并已签订相应的《国有建设用地使用权出让合同》。

上述地块竞拍完成后，1 号、2 号两宗地块已交付使用，新疆成路稳步推进项目规划、设计、施工等各项工作，已建成商品混凝土拌和站、厂房基础和员工管理生活区，并正常开展商品混凝土的生产加工业务。但上述 3 号、4 号两宗地块由于征地拆迁障碍等客观原因至今未能交付，导致项目无法按照原有规划设计进行建设，整体投资进度不达预期。

综合考虑目前的行业政策、市场环境和公司战略等多方面因素，公司决定向政府申请退回未交付土地 3 号、4 号地块，并充分利用项目已投资建设部分，筹划项目投资变更。

截至财务报表报出日，公司已与第一师自然资源和规划服务中心签署该 3 号、4 号地块相关的《第一师阿拉尔市自然资源和规划局国有土地使用权收购（收回）储备协议书》，协议退回上述 3 号、4 号地块。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	380,502,951.40	481,902,096.33
1 至 2 年	297,221,040.65	228,121,337.84
2 至 3 年	218,413,899.68	95,576,458.30
3 年以上	261,126,529.43	188,742,666.75
3 至 4 年	78,146,524.55	28,205,024.30
4 至 5 年	26,205,024.30	106,630,197.43

5 年以上	156,774,980.58	53,907,445.02
合计	1,157,264,421.16	994,342,559.22

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	1,157,264,421.16	100.00%	146,602,926.49	12.67%	1,010,661,494.67	994,342,559.22	100.00%	105,293,905.58	10.59%	889,048,653.64
其中：										
账龄组合	774,261,045.42	66.90%	146,602,926.49	18.93%	627,658,118.93	646,014,322.74	64.97%	105,293,905.58	16.30%	540,720,417.16
信用风险极低的应收账款组合	383,003,375.74	33.10%				348,328,236.48	35.03%			348,328,236.48
合计	1,157,264,421.16	100.00%	146,602,926.49	12.67%	1,010,661,494.67	994,342,559.22	100.00%	105,293,905.58	10.59%	889,048,653.64

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
传统工程项目：			
1 年以内	344,477,424.52	17,223,871.23	5.00%
1—2 年	220,473,756.42	22,047,375.64	10.00%
2—3 年	16,794,284.00	5,038,285.20	30.00%
3—4 年	4,346,068.49	2,173,034.25	50.00%
4—5 年	4,868,776.83	3,895,021.46	80.00%
5 年以上	42,922,134.60	42,922,134.60	100.00%
BT/EPC 等项目：			
1 年以内	1,350,387.62	67,519.38	5.00%
1—2 年	1,793,214.70	179,321.47	10.00%
2—3 年	111,873,750.43	33,562,125.13	30.00%
3—4 年	7,065,379.28	3,532,689.64	50.00%
4—5 年	11,671,600.20	9,337,280.16	80.00%
5 年以上	6,624,268.33	6,624,268.33	100.00%
合计	774,261,045.42	146,602,926.49	

其中，BT/EPC 等项目的应收账款明细情况如下：

客户	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)

峨眉山市交通实业有限公司	115,783,263.29	34,410,339.14	29.72
四川达州经开区管理委员会	14,718,249.00	10,769,346.00	73.17
成都兴城投资集团有限公司	3,295,807.86	2,470,506.20	74.96
成都市新都香城建设投资有限公司	3,648,703.70	3,648,703.70	100.00
成都濠江投资集团有限公司	1,856,535.28	928,267.64	50.00
盘县人民政府	1,076,041.43	1,076,041.43	100.00
合计	140,378,600.56	53,303,204.11	37.97

按组合计提坏账准备：信用风险极低的应收账款组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收子公司工程款	383,003,375.74		
合计	383,003,375.74		

确定该组合依据的说明：

应收子公司往来款项的组合系公司与所控制的公司之间的往来，不计提坏账准备。

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按组合计提坏账准备其中： 账龄组合	105,293,905.58	55,427,531.27	14,118,510.36			146,602,926.49
合计	105,293,905.58	55,427,531.27	14,118,510.36			146,602,926.49

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
中企云链股份有限公司	57,845,862.00		货币资金	
邻水县公路养护中心	44,041,000.00		货币资金	
四川省交通建设集团有限责任公司	26,049,067.97		货币资金	
四川俄岗公路工程建设有限责任公司	13,948,623.00		货币资金	
四川绵九高速公路有限责任公司	7,139,450.00		货币资金	
石棉县公路养护段	6,207,861.00		货币资金	
四川公路桥梁建设集团有限公司	4,790,573.48		货币资金	
成都兴城投资集团有限公司	3,696,770.82		货币资金、业主代付款扣减	
四川浩荣鼎建筑工程	2,564,803.00		货币资金	

有限公司				
四川雅康高速公路有限责任公司	3,594,382.01		货币资金	
四川省港航开发有限责任公司	3,549,067.16		货币资金	
遂宁市农村公路路网建设有限公司	2,137,008.77		货币资金	
四川瑞通工程建设集团有限公司	1,448,515.30		货币资金	
宜宾市叙州区农村公路发展服务中心	1,041,814.00		货币资金	
合计	178,054,798.51			

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
达州市达宣快速建设管理有限公司	144,368,514.44	263,454,002.03	407,822,516.47	20.44%	
攀枝花川投宏格实业有限公司	282,210,602.27		282,210,602.27	14.14%	21,907,578.76
宜宾源景旅游投资有限公司	149,953,110.84	41,055,877.01	191,008,987.85	9.57%	
邻水县公路养护中心	13,513,282.50	131,614,275.13	145,127,557.63	7.27%	1,495,329.08
峨眉山市交通实业有限公司	115,783,263.29		115,783,263.29	5.80%	34,410,339.14
合计	705,828,773.34	436,124,154.17	1,141,952,927.51	57.22%	57,813,246.98

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,299,815,130.76	1,339,301,677.48
合计	1,299,815,130.76	1,339,301,677.48

(1) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
子公司往来款	1,230,335,118.18	1,162,273,023.40
保证金	41,950,637.64	103,397,530.58
已完工项目质保金	67,795,465.45	78,530,556.01
个人暂借款	2,224,037.41	1,678,355.02
其他	163,373,888.72	193,399,953.90
合计	1,505,679,147.40	1,539,279,418.91

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,239,081,702.25	1,192,432,114.26
1 至 2 年	16,932,813.45	26,097,725.22
2 至 3 年	10,668,959.82	21,462,267.34
3 年以上	238,995,671.88	299,287,312.09
3 至 4 年	12,057,535.16	9,744,930.63
4 至 5 年	14,729,016.63	61,360,095.67
5 年以上	212,209,120.09	228,182,285.79
合计	1,505,679,147.40	1,539,279,418.91

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	18,000,000.00	1.20%	18,000,000.00	100.00%		5,000,000.00	0.32%	5,000,000.00	100.00%	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,487,679,147.40	98.80%	187,864,016.64	12.63%	1,299,815,130.76	1,534,279,418.91	99.68%	194,977,741.43	12.71%	1,339,301,677.48
其中：										
账龄组合	215,393,391.58	14.31%	187,864,016.64	87.22%	27,529,374.94	268,608,864.93	17.45%	194,977,741.43	72.59%	73,631,123.50
信用风险极低的其他应收款组合	1,272,285,755.82	84.5%			1,272,285,755.82	1,265,670,553.98	82.22%			1,265,670,553.98
合计	1,505,679,147.40	100%	205,864,016.64	13.67%	1,299,815,130.76	1,539,279,418.91	100.00%	199,977,741.43	12.99%	1,339,301,677.48

按单项计提坏账准备：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
四川罗浮建工有限公司成都分公司			6,500,000.00	6,500,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化
平顶山悦喜商贸有限公司	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	5,000,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化
安康市上舍创意家居有限公司			3,500,000.00	3,500,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化

陕西黎鸣正上实业有限公司			3,000,000.00	3,000,000.00	100.00%	预期信用损失发生变化
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	18,000,000.00	18,000,000.00		

按组合计提坏账准备：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	4,417,894.79	220,894.73	5.00%
1—2年	16,932,813.45	1,693,281.35	10.00%
2—3年	1,168,959.82	350,687.95	30.00%
3—4年	12,057,535.16	6,028,767.58	50.00%
4—5年	6,229,016.63	4,983,213.30	80.00%
5年以上	174,587,171.73	174,587,171.73	100.00%
合计	215,393,391.58	187,864,016.64	

按组合计提坏账准备：信用风险极低的其他应收款组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
应收合并范围内控股子公司款项	1,230,335,118.18		
投标及履约保证金	41,039,019.64		
民工工资保证金	911,618.00		
合计	1,272,285,755.82		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025年1月1日余额	194,977,741.43		5,000,000.00	199,977,741.43
2025年1月1日余额在本期				
本期计提	2,362,742.50		13,000,000.00	15,362,742.50
本期转回	9,476,467.29			9,476,467.29
2025年12月31日余额	187,864,016.64		18,000,000.00	205,864,016.64

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	5,000,000.00	13,000,000.00				18,000,000.00
按组合计提坏	194,977,741.43	2,362,742.50	9,476,467.29			187,864,016.64

账准备其中： 账龄组合					
合计	199,977,741.43	15,362,742.50	9,476,467.29		205,864,016.64

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
成都众缘建筑劳务有限责任公司	8,000,000.00	债权收回	债权债务抵消	
成都邑胜建筑劳务有限公司	3,958,922.71	债权收回	债权债务抵消	
凉山州交通投资开发有限责任公司	1,537,122.38	债权收回	货币资金	
合计	13,496,045.09			

5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
达州市达宣快速建设管理有限公司	往来款	352,587,383.55	1年以内	23.42%	
旺苍旺宁公路有限责任公司	往来款	231,666,581.95	1年以内	15.39%	
宜宾市南溪区环溪路桥投资有限公司	往来款	188,443,344.37	1年以内	12.52%	
江安讯利土地整理有限责任公司	往来款	129,347,465.96	1年以内	8.59%	
遵义市红花岗城市建设投资经营有限公司	履约保证金	99,992,935.00	5年以上	6.64%	99,992,935.00
合计		1,002,037,710.83		66.56%	99,992,935.00

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	1,321,552,872.21		1,321,552,872.21	1,278,316,256.05		1,278,316,256.05
对联营、合营企业投资	2,743,520.22		2,743,520.22	2,918,514.28		2,918,514.28
合计	1,324,296,392.43		1,324,296,392.43	1,281,234,770.33		1,281,234,770.33

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值 准备	其他		
四川兴溪 建设工程有限公司	300,000.00						300,000.00	
遂宁市泰 天义建设 发展有限 公司	800,000.00						800,000.00	
江安讯利 土地整理 有限责任 公司			3,000,000.0				3,000,000.0	
成都市道 至成供应 链管理有 限公司	8,037,518.4						8,037,518.4	
成都蜀都 高级路面 有限责任 公司	66,151,851.28						66,151,851.28	
成都中成 高等级公 路维护有 限责任公 司	1,795,677.91						1,795,677.91	
成都市中 讯创达建 设工程有 限责任公 司	12,096,649.01						12,096,649.01	
四川道诚 建设工程 检测有限 责任公司	12,527,265.46						12,527,265.46	
宜宾市南 溪区滨四 项目投资 有限公司	45,000,000.00						45,000,000.00	
旺苍县旺 宁公路有 限责任公 司	105,000,000.00						105,000,000.00	
宜宾市南 溪区环溪 路桥项目 投资有限 公司	50,000,000.00						50,000,000.00	
西藏成路 建设工程 有限公司	200,000,000.00						200,000,000.00	
宜宾源景	177,257,12						177,257,12	

旅游投资有限公司	3.76							3.76	
达州市达宣快速建设管理有限公司	487,111,835.16							487,111,835.16	
周口坤灵土地整理开发有限公司	1,571,429.00							1,571,429.00	
邛崃文龙土地综合整治项目有限责任公司	6,789,350.69							6,789,350.69	
新疆成路建筑科技有限公司	70,268,955.38		2,560,024.05					72,828,979.43	
四川成路聚源新材料科技有限公司	13,608,600.00		36,391,400.00					50,000,000.00	
四川成路欣荣建设工程有限公司	20,000,000.00							20,000,000.00	
四川成路农文旅有限公司			484,192.11					484,192.11	
四川成路智汇科技有限公司			801,000.00					801,000.00	
合计	1,278,316,256.05		43,236,616.16					1,321,552,872.21	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动							期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额	
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、合营企业												
二、联营企业												
成都路桥沥青有限公司	2,918,514.28				-174,994.06						2,743,520.22	
小计	2,918,514.28				-174,994.06						2,743,520.22	

合计	2,918,514.28				-174,994.06						2,743,520.22	
----	--------------	--	--	--	-------------	--	--	--	--	--	--------------	--

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

适用 不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

适用 不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	507,157,729.89	465,915,847.91	685,330,362.62	651,406,870.74
其他业务	480,906.23	107,488.76	782,870.96	157,067.60
合计	507,638,636.12	466,023,336.67	686,113,233.58	651,563,938.34

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
公路市政工程施工	506,269,036.36	464,218,467.61	506,269,036.36	464,218,467.61
其他行业	1,369,599.76	1,804,869.06	1,369,599.76	1,804,869.06
按经营地区分类				
其中：				
省内	328,769,886.96	284,065,885.05	328,769,886.96	284,065,885.05
省外	178,868,749.16	181,957,451.62	178,868,749.16	181,957,451.62
按商品转让的时间分类				
其中：				
在某一时段内转让	507,638,636.12	466,023,336.67	507,638,636.12	466,023,336.67
合计	507,638,636.12	466,023,336.67	507,638,636.12	466,023,336.67

与履约义务相关的信息：

本公司主要向客户提供公路桥梁建筑施工服务，通常单个施工项目整体构成单项履约义务，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。

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 3,831,049,400.00 元。

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	-174,994.06	-23,250.64
处置交易性金融资产取得的投资收益	14,171,163.82	
项目投资收益	113,377.83	3,803,787.65
债务重组投资收益	368,013.73	
合计	14,477,561.32	3,780,537.01

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	661,520.69	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	364,953.21	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	14,171,163.82	
债务重组损益	6,235,960.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-9,481,796.78	
减：所得税影响额	3,869,261.31	
少数股东权益影响额（税后）	-18.72	
合计	8,082,558.80	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

适用 不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益
-------	------------	------

		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	-2.75%	-0.10	-0.10
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	-3.04%	-0.11	-0.11

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称