

四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司
2023 年度-2025 年度合并财务报表
审 计 报 告

安礼会审字(2026)第 012200064 号

安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

项 目	起始页码
审计报告	1-3
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	2
合并现金流量表	3
合并所有者权益变动表	4-6
资产负债表	7
利润表	8
现金流量表	9
所有者权益变动表	10-12
财务报表附注	1-86

审 计 报 告

安礼会审字(2026)第 012200064 号

四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司（以下简称“铁路运营”）财务报表，包括 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2023 年度、2024 年度、2025 年度合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者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，公允反映了铁路运营 2023 年 12 月 31 日、2024 年 12 月 31 日、2025 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2023 年度、2024 年度、2025 年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于铁路运营，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、其他信息

铁路运营公司管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

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

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这

方面，我们无任何事项需要报告。

四、管理层和治理层对财务报表的责任

铁路运营管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估铁路运营的持续经营能力，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铁路运营、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督铁路运营的财务报告过程。

五、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：

（一）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。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

（三）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。

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

（五）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。

(六)就铁路运营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。我们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。

安礼华粤(广东)会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国·广州

中国注册会计师:



中国注册会计师:

二〇二六年七月三十一

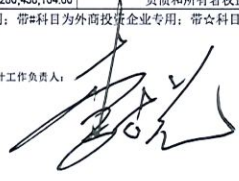


合并资产负债表

编制单位：四川蜀道铁路运营集团有限公司					金额单位：元				
项 目	附注5	2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31	项 目	附注5	2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31
流动资产：					流动负债：				
货币资金		242,119,968.39	744,039,455.58	1,332,256,659.51	短期借款		25,889,962.98	297,393,180.99	-
△结算备付金					△向中央银行借款				
△拆出资金					△拆入资金				
交易性金融资产					交易性金融负债				
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产					☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债				
衍生金融资产					衍生金融负债				
应收票据		3,633,750.00	5,244,950.00	47,691,067.75	应付票据		10,000,000.00	-	28,272,335.50
应收账款		1,129,727,878.77	1,407,405,427.44	783,107,052.52	应付账款		416,037,014.33	632,029,191.05	241,380,174.38
应收款项融资		58,524,393.62	26,368,484.00	5,963,062.05	预收款项		-	-	-
预付款项		322,244,867.65	409,996,072.68	147,502,435.87	合同负债		100,092,994.87	226,017,224.56	18,953,653.64
▲应收保费					△卖出回购金融资产款				
▲应收分保账款					△吸收存款及同业存放				
▲应收分保合同准备金					△代理买卖证券款				
应收资金集中管理款		3,830,926,579.72	6,817,452,878.57	8,387,606,007.60	△代理承销证券款				
其他应收款		283,248,728.49	247,181,045.85	274,241,651.52	△预收保费				
其中：应收股利					应付职工薪酬		36,860,892.43	28,357,391.91	35,729,481.13
△买入返售金融资产					其中：应付工资		30,532,997.01	22,636,109.73	29,132,324.15
存货		44,668,752.04	56,322,430.91	50,593,151.14	应付福利费				
其中：原材料					■其中：职工奖励及福利基金				
库存商品(产成品)		44,242,860.63	56,219,580.83	50,545,996.06	应交税费		71,835,673.08	67,170,158.40	31,490,819.35
合同资产		1,547,518.06	-		其中：应交税金		70,989,420.41	65,812,519.21	31,367,204.23
△保险合同资产					其他应付款		559,569,574.51	464,289,392.93	186,487,454.72
△分出再保险合同资产					其中：应付股利		147,275,269.99	107,267,656.23	
持有待售资产					▲应付手续费及佣金				
一年内到期的非流动资产					▲应付分保账款				
其他流动资产		318,124,667.27	292,490,044.52	5,741,737.75	持有待售负债				
流动资产合计		6,234,767,104.01	10,006,500,789.55	11,034,702,825.71	一年内到期的非流动负债		764,012,321.70	472,924,671.73	149,000,000.00
非流动资产：					其他流动负债		15,092,088.54	29,275,600.73	865,156.11
△发放贷款和垫款					流动负债合计		1,999,390,522.44	2,217,456,812.30	692,179,074.83
债权投资					非流动负债：				
☆可供出售金融资产					▲保险合同准备金				
其他债权投资					长期借款		2,758,320,000.00	3,001,405,333.23	3,446,920,000.00
☆持有至到期投资					应付债券				
长期应收款		1,077,465,822.21	1,086,571,638.15	1,086,607,731.27	其中：优先股				
长期股权投资		24,711,000,068.10	21,882,000,068.10	13,932,000,068.10	永续债				
其他权益工具投资		95,291,858,394.70	82,507,927,339.62	62,989,931,588.20	△保险合同负债				
其他非流动金融资产		3,014,069.58	3,014,069.58	3,014,069.58	△分出再保险合同负债				
投资性房地产					租赁负债		12,701,796.02	11,655,745.26	15,221,494.43
固定资产		3,093,689,539.09	3,129,053,378.99	28,145,591.77	长期应付款				
其中：固定资产原价		3,189,119,442.55	3,186,019,129.24	47,116,909.01	长期应付职工薪酬				
累计折旧		93,148,623.49	54,684,470.28	16,690,037.27	预计负债				
固定资产减值准备		2,281,279.97	2,281,279.97	2,281,279.97	递延收益			-	34,800.00
在建工程			-	16,599,048.19	递延所得税负债		483,113,628.28	527,857,549.81	406,846,344.12
生产性生物资产			-	-	其他非流动负债			-	118,932.00
油气资产			-	-	其中：特准储备基金				
使用权资产		24,146,743.07	21,037,119.28	17,718,596.25	非流动负债合计		3,254,135,424.30	3,540,918,628.30	3,869,141,570.55
无形资产		1,708,836.42	1,905,295.62	1,207.88	负 债 合 计		5,253,525,946.74	5,758,375,440.60	4,561,320,645.38
开发支出					所有者权益（或股东权益）：				
商誉					实收资本（或股本）		300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
长期待摊费用		4,254,541.57	476,595.78	649,903.38	国家资本				
递延所得税资产		294,920,496.35	160,665,478.62	171,067,534.27	国有法人资本		300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
其他非流动资产		8,500,000.00	-		集体资本				
其中：特准储备物资					民营资本				
非流动资产合计		124,510,558,511.09	108,792,650,983.74	78,245,735,338.89	外商资本				
					■减：已归还投资				
					实收资本（或股本）净额		300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
					其他权益工具		7,739,500,000.00	6,110,500,000.00	-
					其中：优先股				
					永续债		7,739,500,000.00	6,110,500,000.00	
					资本公积		61,908,115,140.41	53,111,099,890.18	39,017,103,650.00
					减：库存股				
					其他综合收益		272,384,213.79	535,831,113.94	290,619,237.83
					其中：外币报表折算差额				
					专项储备		3,883,658.33	2,183,206.38	1,983,588.69
					盈余公积				
					其中：法定公积金				
					任意公积金				
					■储备基金				
					■企业发展基金				
					■利润归还投资				
					△一般风险准备				
					未分配利润		171,031,781.29	125,778,457.08	168,312,259.91
					归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		70,394,914,793.82	60,185,392,667.58	39,778,018,736.43
					■少数股东权益		55,096,884,874.54	52,855,383,665.11	44,941,098,782.79
					所有者权益（或股东权益）合计		125,491,799,668.36	113,040,776,332.69	84,719,117,519.22
资产总计		130,745,325,615.10	118,799,151,773.29	89,280,438,164.60	负 债 和 所 有 者 权 益 （ 或 股 东 权 益 ） 总 计		130,745,325,615.10	118,799,151,773.29	89,280,438,164.60

注：表中带*科目为合并财务报表专用；带△科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带*科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。下同。
(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：


主管会计工作负责人：


会计机构负责人：




合并利润表

编制单位：四川蜀道铁路运营集团有限公司										
项 目	附注5	2025年度	2024年度	2023年度	项 目	附注5	2025年度	2024年度	2023年度	金 额 单 位：元
一、营业总收入		5,373,775,353.86	5,081,180,009.41	3,452,738,861.18	加：营业外收入		1,476,983.79	1,492,935.01	1,792,964.53	
其中：营业收入		5,373,775,353.86	5,081,180,009.41	3,452,738,861.18	其中：政府补助		-	-	10,500.00	
△利息收入					减：营业外支出		126,129.86	94,542.56	20,724.04	
△保险服务收入					四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		159,472,954.68	143,680,249.66	154,476,091.62	
△已赚保费					减：所得税费用		35,278,125.78	40,195,535.05	41,765,166.07	
△手续费及佣金收入					五、净利润（净亏损以“-”号填列）		124,194,828.90	103,484,714.61	112,710,925.55	
二、营业总成本		5,208,172,160.72	4,933,420,649.05	3,281,305,378.32	（一）按所有者归属分类：					
其中：营业成本		5,155,186,782.46	4,938,256,402.66	3,324,993,716.90	归属于母公司所有者的净利润		87,798,149.21	62,196,642.16	51,116,498.21	
△利息支出					*少数股东损益		36,396,679.69	41,288,072.45	61,594,427.34	
△手续费及佣金支出					（二）按经营持续性分类：					
△保险服务费用					持续经营净利润		124,194,828.90	103,484,714.61	112,710,925.55	
△分出保费的分摊					终止经营净利润					
△减：摊回保险服务费用					六、其他综合收益的税后净额		-521,768,547.09	387,329,495.32	4,355,163.25	
△承保财务损失					归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-263,446,900.15	245,211,876.11	162,518,980.49	
△减：分出再保险财务收益					（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-263,446,900.15	245,211,876.11	162,518,980.49	
△退保金					1.重新计量设定受益计划变动额					
△赔付支出净额					2.权益法下不能转损益的其他综合收益					
△提取保险责任准备金净额					3.其他权益工具投资公允价值变动					
△保单红利支出					4.企业自身信用风险公允价值变动					
△分保费用					△5.不能转损益的保险合同金融变动					
税金及附加		10,351,416.17	16,635,273.40	8,200,269.89	6.其他					
销售费用		10,804,979.63	7,017,691.62	7,338,917.21	（二）将重分类进损益的其他综合收益					
管理费用		125,400,622.61	100,549,825.73	104,002,880.95	1.权益法下可转损益的其他综合收益		-	-	-	
研发费用		46,914.84	50,414.84	273,707.34	2.其他债权投资公允价值变动					
财务费用		-93,618,554.99	-129,089,959.20	-163,504,113.97	☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益					
其中：利息费用		28,436,282.17	23,621,076.07	15,854,521.66	4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
利息收入		122,264,690.06	153,601,944.71	180,735,222.99	☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		7,484.89	2,283.07		6.其他债权投资信用减值准备					
其他					7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）					
加：其他收益		369,007.40	740,524.45	3,019,486.96	8.外币财务报表折算差额					
投资收益（损失以“-”号填列）					△9.可转损益的保险合同金融变动					
其中：对联营企业和合营企业的投资收益					△10.可转损益的分出再保险合同金融变动					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益					11.其他					
△汇兑收益（损失以“-”号填列）					*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-258,321,646.94	142,117,619.21	-158,163,817.24	
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）					七、综合收益总额		-397,573,718.19	490,814,209.93	117,066,088.80	
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）					归属于母公司所有者的综合收益总额		-175,648,750.94	307,408,518.27	213,635,478.70	
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-8,103,670.89	-4,369,961.33	-21,747,056.46	*归属于少数股东的综合收益总额		-221,924,967.25	183,405,691.66	-96,569,389.90	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-	-		八、每股收益：					
资产处置收益（损失以“-”号填列）		253,571.10	-1,848,066.27	-2,062.23	基本每股收益					
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		158,122,100.75	142,281,857.21	152,703,851.13	稀释每股收益					

合并现金流量表

编制单位：四川蜀道铁路运营集团有限责任公司
企财03表
金额单位：元
2023年度
2024年度
2025年度
附注5
项 目

一、经营活动产生的现金流量：	2023年度	2024年度	2025年度	附注5	项 目	2023年度	2024年度	2025年度	附注5	2023年度	2024年度	2025年度
销售商品、提供劳务收到的现金	—	—	—		二、投资活动产生的现金流量：	—	—	—		—	—	—
△客户存款和同业存放款项净增加额	5,647,029,943.19	4,454,716,400.65	2,529,406,364.49		收回投资收到的现金							
△向中央银行借款净增加额					取得投资收益收到的现金							
△向其他金融机构拆入资金净增加额					处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			11,706.44				2,496.00
△收到签发保险合同保费取得的现金					处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			268,159,795.28				
△收到分入再保险合同保费取得的现金					收到其他与投资活动有关的现金			268,171,501.72				63,436.13
△收到原保险合同保费取得的现金					投资活动现金流入小计			23,747,712.27				65,932.13
△收到再保业务现金净额					购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金			20,091,702,505.41				31,438,677.64
△保户储金及投资款净增加额					投资支付的现金							12,397,340,000.00
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额					▲质押贷款净增加额							
△收取利息、手续费及佣金的现金					取得子公司及其他营业单位支付的现金净额							
△拆入资金净增加额					支付其他与投资活动有关的现金			258,000,000.00				1,621,730.20
△回购业务资金净增加额					投资活动现金流出小计			20,373,450,217.68				12,430,400,407.84
△代理买卖证券收到的现金净额					投资活动产生的现金流量净额			-20,105,278,715.96				-12,430,334,475.71
收到的税费返还					三、筹资活动产生的现金流量：							
收到其他与经营活动有关的现金					吸收投资收到的现金	19,215.46	417,500.00	16,914,211,151.19				10,829,650,000.00
经营活动现金流入小计	24,275,737,711.14	35,263,085,841.03	20,695,495,219.87		*其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			2,466,181,096.97				7,825,950,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金	29,922,767,654.33	39,718,219,741.68	23,224,920,799.82		取得借款收到的现金			351,904,406.91				426,300,000.00
△客户贷款及垫款净增加额	5,489,801,071.41	4,568,295,998.96	2,759,829,901.14		收到其他与筹资活动有关的现金			324,223,076.59				335,734,479.76
△存放中央银行和同业款项净增加额					筹资活动现金流入小计			17,590,336,634.69				11,591,684,479.76
△支付签发保险合同赔付款项的现金					偿还债务支付的现金			581,587,922.22				172,000,000.00
△支付分出再保险合同赔付款项的现金					分配股利、利润或偿付利息支付的现金			15,927,587.48				18,226,241.50
△保单质押贷款净增加额					*其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			5,198,071.93				-
▲支付原保险合同赔付款项的现金					支付其他与筹资活动有关的现金			334,164,531.04				269,912,574.01
△拆出资金净增加额					筹资活动现金流出小计			931,680,040.74				460,138,815.51
△支付利息、手续费及佣金的现金					筹资活动产生的现金流量净额			16,658,658,593.95				11,131,545,664.25
▲支付保单红利的现金					四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			-7,484.89				-2,283.07
支付给职工及为职工支付的现金	99,105,812.43	95,611,793.91	87,113,989.50		五、现金及现金等价物净增加额			-502,986,676.94				-1,917,945,343.05
支付的各项税费	88,150,446.52	71,977,080.19	71,757,143.95		加：期初现金及现金等价物余额			744,029,455.58				3,241,710,301.72
支付其他与经营活动有关的现金	21,302,069,394.01	33,441,854,643.88	20,925,376,296.82		六、期末现金及现金等价物余额			241,042,776.64				1,323,764,958.67
经营活动现金流出小计	26,979,126,724.37	38,177,739,516.94	23,844,077,331.41									
经营活动产生的现金流量净额	2,943,640,929.96	1,540,480,224.74	-616,156,531.59									

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



合并所有者权益变动表

金额单位：元

编制单位：四川蜀道铁路运营集团有限责任公司

项 目	2025年度													
	归属于母公司所有者权益													
	实收资本 (或股本)	优先股	其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
栏 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年年末余额	300,000,000.00	—	6,110,500,000.00	—	53,111,099,890.18	—	535,831,113.94	2,183,206.38	—	—	125,778,457.08	60,185,392,667.58	52,855,383,665.11	113,040,776,332.69
加：会计政策变更	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
前期差错更正	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
二、本年年初余额	300,000,000.00	—	6,110,500,000.00	—	53,111,099,890.18	—	535,831,113.94	2,183,206.38	—	—	125,778,457.08	60,185,392,667.58	52,855,383,665.11	113,040,776,332.69
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	—	—	1,629,000,000.00	—	8,797,015,250.23	—	-263,446,900.15	1,700,451.95	—	—	45,253,324.21	10,209,522,126.24	2,241,501,209.43	12,451,023,335.67
（一）综合收益总额	—	—	1,629,000,000.00	—	8,797,015,250.23	—	-263,446,900.15	—	—	—	87,798,149.21	-175,648,750.94	-221,924,967.25	-397,573,718.19
（二）所有者投入和减少资本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
1.所有者投入的普通股	—	—	—	—	8,797,015,250.23	—	—	—	—	—	—	10,426,015,250.23	2,466,181,096.97	12,892,196,347.20
2.其他权益工具持有者投入资本	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	8,797,015,250.23	2,466,181,096.97	11,263,196,347.20
3.股份支付计入所有者权益的金额	—	—	1,629,000,000.00	—	—	—	—	—	—	—	—	1,629,000,000.00	—	1,629,000,000.00
4.其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（三）专项储备提取和使用	—	—	—	—	—	—	—	1,700,451.95	—	—	—	1,700,451.95	-94,059.60	1,606,392.35
1.提取专项储备	—	—	—	—	—	—	—	1,850,461.95	—	—	—	1,850,461.95	50,067.65	1,900,529.60
2.使用专项储备	—	—	—	—	—	—	—	-150,010.00	—	—	—	-150,010.00	-144,127.25	-294,137.25
（四）利润分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-42,544,825.00	-42,544,825.00	-2,660,860.69	-45,205,685.69
1.提取盈余公积	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
其中：法定公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
任意公积金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#储备基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#企业发展基金	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
#利润归还投资	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
△2.提取一般风险准备	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
3.对所有者（或股东）的分配	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	-42,544,825.00	-42,544,825.00	-2,660,860.69	-45,205,685.69
4.其他	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
（五）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.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	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
四、本年年末余额	300,000,000.00	—	7,739,500,000.00	—	61,908,115,140.41	—	272,384,213.79	3,883,658.33	—	—	171,031,781.29	70,394,914,793.82	55,096,884,874.54	125,491,799,668.36

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

张峰

主管会计工作负责人：

张

会计机构负责人：

张



合并所有者权益变动表（续）

编制单位：四川蜀道铁路运营管理有限公司 2024年度 金额单位：元

项 目	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险 准备	未分配利润	小计			
		优先股	永续债	其他											
栏 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
一、上年年末余额	300,000,000.00	-	-	-	39,017,033,650.00	-	290,619,237.83	1,993,588.69	-	-	168,312,259.91	39,778,018,736.43	44,941,098,782.79	84,719,117,519.22	
加：会计政策变更														-	
前期差错更正														-	
其他														-	
二、本年初余额	300,000,000.00	-	-	-	39,017,033,650.00	-	290,619,237.83	1,993,588.69	-	-	168,312,259.91	39,778,018,736.43	44,941,098,782.79	84,719,117,519.22	
三、本年年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	6,110,500,000.00	-	14,093,996,240.18	-	245,211,876.11	199,617.69	-	-	-42,533,802.83	20,407,373,931.15	7,914,284,882.32	28,321,658,813.47	
（一）综合收益总额							245,211,876.11				62,196,642.16	307,408,518.27	183,405,691.66	490,814,209.93	
（二）所有者投入和减少资本															
1.所有者投入的普通股					14,093,996,240.18							20,204,496,240.18	7,733,430,400.00	27,937,926,640.18	
2.其他权益工具持有者投入资本					14,093,996,240.18							14,093,996,240.18	7,733,430,400.00	21,827,426,640.18	
3.股份支付计入所有者权益的金额												6,110,500,000.00		6,110,500,000.00	
4.其他														-	
（三）专项储备提取和使用														-	
1.提取专项储备								199,617.69				199,617.69	-13,998.10	185,619.59	
2.使用专项储备								347,548.42				347,548.42	98,007.03	445,555.45	
（四）利润分配								-147,930.73				-147,930.73	-112,005.13	-259,935.86	
1.提取盈余公积											-104,730,444.99	-104,730,444.99	-2,537,211.24	-107,267,656.23	
其中：法定公积金															
任意公积金															
#储备基金															
#企业发展基金															
#利润归还投资															
△2.提取一般风险准备															
3.对所有者（或股东）的分配															
4.其他															
（五）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.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															
四、本年年末余额	300,000,000.00	-	6,110,500,000.00	-	53,111,099,890.18	-	535,831,113.94	2,183,206.38	-	-	125,778,457.08	60,185,392,667.58	52,855,383,665.11	113,040,776,332.69	

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：张祥 主管会计工作负责人：张祥 会计机构负责人：张祥

合并所有者权益变动表（续）

编制单位：四川蜀道铁路运营管理有限公司
企财04表
金额单位：元

项 目	2023年度金额										
	归属于母公司所有者权益										
栏 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一、上年年末余额	300,000,000.00	-	-	-	35,289,103,650.00	-	128,100,257.34	1,804,883.97	-	-	117,195,761.70
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	300,000,000.00	-	-	-	35,289,103,650.00	-	128,100,257.34	1,804,883.97	-	-	117,195,761.70
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	3,748,000,000.00	-	162,518,980.49	178,704.72	-	-	51,116,498.21
（一）综合收益总额							162,518,980.49				51,116,498.21
（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）专项储备提取和使用											
1.提取专项储备											
2.使用专项储备											
（四）利润分配											
1.提取盈余公积											
其中：法定公积金											
任意公积金											
#储备基金											
#企业发展基金											
#利润归还投资											
△2.提取一般风险准备											
3.对所有者（或股东）的分配											
4.其他											
（五）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.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											
四、本年年末余额	300,000,000.00	-	-	-	39,017,103,650.00	-	290,619,237.83	1,983,588.69	-	-	168,312,259.91
（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）											

企业法定代表人：

张峰

主管会计工作负责人：

张

会计机构负责人：

张

母公司资产负债表

企财01表
金额单位：元

编制单位：四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司

附注12	2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31	附注12	2025/12/31	2024/12/31	2023/12/31
流动资产：				流动负债：			
货币资金	8,966,442.32	551,159,584.68	7,758,967.46	短期借款	-	297,393,180.99	-
△结算备付金				△向中央银行借款			
△拆出资金				△拆入资金			
交易性金融资产				交易性金融负债			
☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				☆以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融资产				衍生金融负债			
应收票据				应付票据			
应收账款	223,129,855.64	74,557,178.71	70,619,893.08	应付账款	89,567,656.53	39,428,398.95	9,494,719.93
应收款项融资				预收款项			
预付款项	66,759,973.04	985,028.08	1,643,137.36	合同负债	33,023,593.96	1,996,440.53	-
△应收保费				△卖出回购金融资产款			
△应收分保账款				△吸收存款及同业存放			
△应收分保合同准备金				△代理买卖证券款			
应收资金集中管理款	160,893,966.76	151,963,969.68	93,407,355.01	△代理承销证券款			
其他应收款	1,019,059,939.15	1,137,815,434.21	656,073,548.79	△预收保费			
其中：应收股利	-	2,640,770.89		应付职工薪酬	14,353,854.89	9,168,941.25	11,447,995.01
△买入返售金融资产				其中：应付工资	13,470,953.43	7,673,288.48	9,098,719.34
存货	366,226.41	29,698.00	2,208.00	应付福利费			
其中：原材料				其中：职工奖励及福利基金			
库存商品(产成品)				应交税费	21,735,608.76	6,026,738.95	2,684,984.06
合同资产				其中：应交税金	21,735,608.76	5,977,717.06	2,602,789.61
△保险合同资产				其他应付款	277,082,276.66	267,666,957.97	13,315,896.96
△分出再保险合同资产				其中：应付股利	147,275,269.99	104,730,444.99	
持有待售资产				△应付手续费及佣金			
一年内到期的非流动资产				△应付分保账款			
其他流动资产	294,952,047.25	281,966,226.11	1,767,977.28	持有待售负债			
流动资产合计	1,774,128,450.57	2,198,477,119.47	831,273,086.98	一年内到期的非流动负债	494,414,350.51	205,338,664.44	-
非流动资产：				其他流动负债	4,627,110.36	259,537.27	-
△发放贷款和垫款				流动负债合计	934,804,451.67	827,278,860.35	36,943,595.96
债权投资				非流动负债：			
☆可供出售金融资产				△保险合同准备金			
其他债权投资				长期借款	487,200,000.00	464,035,333.23	643,300,000.00
☆持有至到期投资				应付债券			
长期应收款				其中：优先股			
长期股权投资	66,449,222,897.32	55,429,192,843.10	39,147,103,650.00	永续债			
其他权益工具投资				△保险合同负债			
其他非流动金融资产				△分出再保险合同负债			
投资性房地产				租赁负债	6,562,651.72	8,258,324.73	-
固定资产	3,050,268,115.03	3,085,258,211.80	2,246,620.95	长期应付款			
其中：固定资产原价	3,122,999,367.19	3,121,669,818.86	2,725,237.31	长期应付职工薪酬			
累计折旧	72,731,252.16	36,411,607.06	478,616.36	预计负债			
固定资产减值准备				递延收益			3,000.00
在建工程			16,599,048.19	递延所得税负债	622,856.99	3,506,138.63	-
生产性生物资产				其他非流动负债			
油气资产				其中：特准储备基金			
使用权资产	14,972,680.51	15,829,276.01		非流动负债合计	494,385,508.71	475,799,796.59	643,303,000.00
无形资产	1,708,836.42	1,905,295.62		负债合计	1,429,189,960.38	1,303,078,656.94	680,246,595.96
开发支出				所有者权益（或股东权益）：			
商誉				实收资本（或股本）	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
长期待摊费用	303,288.18	476,595.78	649,903.38	国家资本			
递延所得税资产				国有法人资本	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
其他非流动资产				集体资本			
其中：特准储备物资				民营资本			
非流动资产合计	69,516,475,817.46	58,532,662,222.31	39,166,599,222.52	外商资本			
				#减：已归还投资			
				实收资本（或股本）净额	300,000,000.00	300,000,000.00	300,000,000.00
				其他权益工具	7,739,500,000.00	6,110,500,000.00	-
				其中：优先股			
				永续债	7,739,500,000.00	6,110,500,000.00	-
				资本公积	61,908,115,140.41	53,111,099,890.18	39,017,103,650.00
				减：库存股			
				其他综合收益			
				其中：外币报表折算差额	2,012,537.86	214,187.14	-
				专项储备			
				盈余公积			
				其中：法定公积金			
				任意公积金			
				#储备基金			
				#企业发展基金			
				#利润归还投资			
				△一般风险准备			
				未分配利润	-88,213,370.62	-93,753,392.48	522,063.54
资产总计	71,290,604,268.03	60,731,139,341.78	39,997,872,909.50	所有者权益（或股东权益）合计	69,861,414,307.65	59,428,060,684.84	39,317,625,713.54
				负债和所有者权益（或股东权益）总计	71,290,604,268.03	60,731,139,341.78	39,997,872,909.50

注：表中带△科目为合并财务报表专用；带△楷体科目为金融类企业专用；带▲科目为未执行新保险合同准则企业专用；带☆科目为外商投资企业专用；带☆科目为未执行新金融工具准则企业专用。下同。
(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人：

张峰

主管会计工作负责人：

张峰

会计机构负责人：

张峰

母公司利润表

编制单位：四川蜀道铁路运营管理有限公司 附注12 2025年度 2024年度 2023年度 项 目 附注12 2025年度 2024年度 2023年度 金额单位：元

一、营业总收入	629,943,716.58	227,228,347.09	54,525,783.96	三、营业利润（亏损以“-”号填列）					
其中：营业收入	629,943,716.58	227,228,347.09	54,525,783.96	加：营业外收入					
△利息收入				其中：政府补助					
△保险服务收入				减：营业外支出					
△已赚保费				四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）					
△手续费及佣金收入				减：所得税费用					
二、营业总成本	573,455,761.31	216,367,527.08	58,166,232.07	五、净利润（净亏损以“-”号填列）					
其中：营业成本	510,724,144.42	179,045,788.35	12,396,212.13	持续经营净利润					
△利息支出				终止经营净利润					
△手续费及佣金支出				六、其他综合收益的税后净额					
△保险服务费用				（一）不能重分类进损益的其他综合收益					
△分出保费的分摊				1.重新计量设定受益计划变动额					
△减：摊回保险服务费用				2.权益法下不能转损益的其他综合收益					
△承保财务损失				3.其他权益工具投资公允价值变动					
△减：分出再保险财务收益				4.企业自身信用风险公允价值变动					
△退保金				△5.不能转损益的保险合同金融变动					
△赔付支出净额				6.其他					
△提取保险责任准备金净额				（二）将重分类进损益的其他综合收益					
△保单红利支出				1.权益法下可转损益的其他综合收益					
△分保费用				2.其他债权投资公允价值变动					
税金及附加	3,021,779.85	5,655,971.29	3,585,906.41	☆3.可供出售金融资产公允价值变动损益					
销售费用	1,645,423.05	-	-	4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额					
管理费用	59,619,778.54	44,763,494.35	50,138,637.55	☆5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益					
研发费用				6.其他债权投资信用减值准备					
财务费用	-1,555,364.55	-13,097,726.91	-7,954,524.02	7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）					
其中：利息费用	26,815,906.17	23,423,252.19	15,828,322.30	8.外币财务报表折算差额					
利息收入	28,389,254.18	36,528,221.66	23,786,414.30	△9.可转损益的保险合同金融变动					
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）				△10.可转损益的分出再保险合同金融变动					
其他				11.其他					
加：其他收益	137,497.82	578,403.53	2,405,777.57	七、综合收益总额					
投资收益（损失以“-”号填列）	2,769,467.25	2,640,770.89	2,836,400.09	八、每股收益：					
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				基本每股收益					
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益				稀释每股收益					
△汇兑收益（损失以“-”号填列）									
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）									
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）									
信用减值损失（损失以“-”号填列）	1,207.54	194,522.14	-199,980.00						
资产减值损失（损失以“-”号填列）									
资产处置收益（损失以“-”号填列）									

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

企业法定代表人：

张斌

主管会计工作负责人：

李

会计机构负责人：

马

母公司现金流量表

四川蜀道铁路运营管理有限公司
编制单位：元
金额单位：元
企财03表

项 目	附注12	2025年度	2024年度	2023年度	项 目	附注12	2025年度	2024年度	2023年度
一、经营活动产生的现金流量：					二、投资活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金		332,484,284.02	218,249,477.36	4,800,000.12	收回投资收到的现金		20,000,000.00	-	18,000,000.00
△客户存款和同业存放款项净增加额					取得投资收益收到的现金		5,410,238.14	-	2,836,400.09
△向中央银行借款净增加额					处置固定资产、无形资产和其他长期资产所回的现金净额				
△向其他金融机构拆入资金净增加额					处置子公司及其他营业单位收到的现金				
△收到签发保险合同保费取得的现金					收到其他与投资活动有关的现金		643,147,428.50		9,924,362.52
△收到分入再保险合同的现金净额					投资活动现金流入小计		668,557,567.64	-	30,760,762.61
▲收到原保险合同保费取得的现金					购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,054,260.33	1,724,139.00	8,981,271.81
▲收到再保业务现金净额					投资支付的现金		11,020,030,054.22	16,261,500,000.00	4,114,300,000.00
▲保户储金及投资款净增加额					▲质押贷款净增加额				
△处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额					取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
△收取利息、手续费及佣金的现金					支付其他与投资活动有关的现金		530,500,000.00	-	89,621,730.20
△拆入资金净增加额					投资活动现金流出小计		11,551,584,314.55	16,263,224,139.00	4,212,903,002.01
△回购业务资金净增加额					投资活动产生的现金流量净额		-10,883,026,646.91	-16,263,224,139.00	-4,182,142,239.40
△代理买卖证券收到的现金净额					三、筹资活动产生的现金流量：				
收到的税费返还			417,500.00	-	吸收投资收到的现金		10,426,550,000.00	10,695,000,000.00	3,748,000,000.00
收到其他与经营活动有关的现金		6,483,446,356.28	13,645,908,291.42	7,195,085,402.05	取得借款所收到的现金		527,500,000.00	347,000,000.00	426,300,000.00
经营活动现金流入小计		6,795,930,640.30	13,864,575,268.78	7,199,885,402.17	收到其他与筹资活动有关的现金		78,433,975.11	9,504,588,645.14	196,300,000.00
购买商品、接受劳务支付的现金		240,185,420.64	84,786,252.23	829,304.90	筹资活动现金流入小计		11,032,883,975.11	20,546,588,645.14	4,370,600,000.00
△客户贷款及垫款净增加额					偿还债务支付的现金		512,465,000.00	29,635,000.00	23,000,000.00
△存放中央银行和同业款项净增加额					分配股利、利润或偿付利息支付的现金		22,390,929.76	20,962,158.21	13,076,065.84
△支付签发保险合同赔款的现金					支付其他与筹资活动有关的现金		5,636,668.35	3,690,062,287.50	196,300,000.00
△支付分出发再保险合同的现金净额					筹资活动现金流出小计		540,492,498.11	3,740,659,445.71	232,376,065.84
△保单质押贷款净增加额					筹资活动产生的现金流量净额		10,492,391,477.00	16,805,929,199.43	4,138,223,934.16
▲支付原保险合同赔付款项的现金					四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
△拆出资金净增加额					五、现金及现金等价物净增加额		-542,194,142.36	543,400,617.22	6,719,369.27
△支付利息、手续费及佣金的现金					加：期初现金及现金等价物余额		551,149,584.68	7,748,967.46	1,029,598.19
▲支付保单红利的现金					六、期末现金及现金等价物余额		8,955,442.32	551,149,584.68	7,748,967.46
支付给职工及为职工支付的现金		36,105,932.84	35,682,701.54	30,582,022.54					
支付的各项税费		17,768,799.48	10,243,077.55	5,951,796.87					
支付其他与经营活动有关的现金		6,653,429,459.79	13,733,167,680.67	7,111,874,603.35					
经营活动现金流出小计		6,947,489,612.75	13,863,879,711.99	7,149,247,727.66					
经营活动产生的现金流量净额		-151,558,972.45	695,556.79	50,637,674.51					

(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)

企业法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



母公司所有者权益变动表

金额单位：元

编制单位：四川蜀道铁路运营集团有限公司

项 目	2025年度									
	实收资本 (或股本)	优先股	其他权益工具		资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
次	1	2	永续债	其他	5	6	7	8	9	11
一、上年年末余额	300,000,000.00	-	6,110,500,000.00	-	53,111,099,890.18	-	-	214,187.14	-	-93,753,392.48
加: 会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	300,000,000.00	-	6,110,500,000.00	-	53,111,099,890.18	-	-	214,187.14	-	-93,753,392.48
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	1,629,000,000.00	-	8,797,015,250.23	-	-	1,798,350.72	-	5,540,021.86
(一) 综合收益总额	-	-	1,629,000,000.00	-	8,797,015,250.23	-	-	-	-	48,084,846.86
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	8,797,015,250.23	-	-	-	-	-
1. 所有者投入的普通股	-	-	-	-	8,797,015,250.23	-	-	-	-	-
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) 专项储备提取和使用	-	-	-	-	-	-	-	1,798,350.72	-	1,798,350.72
1. 提取专项储备	-	-	-	-	-	-	-	1,798,350.72	-	1,798,350.72
2. 使用专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中: 法定公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
任意公积金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#储备基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#企业发展基金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
#利润归还投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
△2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 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. 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	300,000,000.00	-	7,739,500,000.00	-	61,908,115,140.41	-	-	2,012,537.86	-	-88,213,370.62
(后附财务报表附注为财务报表的组成部分)										

企业法定代表人:

张 峰

主管会计工作负责人:

李 光

会计机构负责人:

王 明



母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：四川蜀道铁路运营管理有限公司
全财04表
金额单位：元

项 目	2024年度									
	实收资本 (或股本)	优先股	其他权益工具		资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险 准备
次	1	2	永续债	其他	4	5	6	7	8	9
一、上年年末余额	300,000,000.00	-	-	-	-	39,017,103,650.00	-	-	-	-
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	300,000,000.00	-	-	-	-	39,017,103,650.00	-	-	-	-
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	6,110,500,000.00	-	-	14,093,996,240.18	-	214,187.14	-	-
（一）综合收益总额										
（二）所有者投入和减少资本	-	-	6,110,500,000.00	-	-	14,093,996,240.18	-	-	-	-
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）专项储备提取和使用										
1.提取专项储备								214,187.14		214,187.14
2.使用专项储备								245,541.11		245,541.11
（四）利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-31,353.97	-	-31,353.97
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：法定公积金										
任意公积金										
#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
Δ2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）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.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										
四、本年年末余额	300,000,000.00	-	6,110,500,000.00	-	-	53,111,099,890.18	-	214,187.14	-	-

企业法定代表人：
张 斌

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



母公司所有者权益变动表（续）

编制单位：四川蜀道铁路运营管理有限公司
金财04表
金额单位：元

项 目	2023年度									
	实收资本 (或股本)	优先股	其他权益工具		资本公积	减库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	Δ一般风险 准备
次	1	2	永续债	其他	5	6	7	8	9	10
一、上年年末余额	300,000,000.00		3	4	35,269,103,650.00					12
加：会计政策变更										-392,444.63
前期差错更正										
其他										
二、本年初余额	300,000,000.00	-	-	-	35,269,103,650.00	-	-	-	-	-
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					3,748,000,000.00	-	-	-	914,508.17	914,508.17
（一）综合收益总额					3,748,000,000.00					
（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）专项储备提取和使用										
1.提取专项储备										
2.使用专项储备										
（四）利润分配										
1.提取盈余公积										
其中：法定公积金										
任意公积金										
#储备基金										
#企业发展基金										
#利润归还投资										
Δ2.提取一般风险准备										
3.对所有者（或股东）的分配										
4.其他										
（五）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.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										
四、本年年末余额	300,000,000.00	-	-	-	39,017,103,650.00	-	-	-	522,063.54	39,317,625,713.54

（后附财务报表附注为财务报表的组成部分）

张斌

企业法定代表人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司

2023 年度至 2025 年度

合并财务报表附注

1、公司基本情况

1.1 公司概况

四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司（以下简称“公司”或“本公司”）系由蜀道投资集团有限责任公司发起设立，于 2021 年 12 月 27 日在武侯区市场监督管理局登记注册，总部位于四川省成都市。公司现持有统一社会信用代码为 91510107MA7FA6UL75 的营业执照，注册资本 100,000.00 万元，营业期限为 2021 年 12 月 27 日至无固定期限。本公司注册地为四川省成都市武侯区太平寺西路 3 号。

本公司属铁路运输行业。主要经营活动为：许可项目：公共铁路运输；矿产资源（非煤矿山）开采；铁路机车车辆维修；道路货物运输（不含危险货物）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；自有资金投资的资产管理服务；国内货物运输代理；国内集装箱货物运输代理；建筑工程机械与设备租赁；集装箱租赁服务；机械设备租赁；非居住房地产租赁；交通设施维修[分支机构经营]；铁路运输辅助活动；轨道交通运营管理系统开发；信息系统运行维护服务；网络与信息安全软件开发；工业互联网数据服务；物联网应用服务；专用设备修理[分支机构经营]；广告设计、代理；广告发布；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；国内贸易代理；销售代理（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）。

1.2 合并财务报表范围及其变化情况

本公司报告期内纳入合并范围的子公司共 14 户，详见附注“8、在其他主体中的权益”。

2、财务报表的编制基础

2.1 编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、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”）的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具和投资性房地产外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

2.2 持续经营

管理层认为本公司自本报告期末起 12 个月内的持续经营能力不存在重大不确定性。

3、重要会计政策和会计估计

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、应收款项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 3“收入”、“应收款项”等各项描述。

3.1 遵循企业会计准则的声明

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的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

3.2 会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3.3 营业周期

正常营业周期是指本公司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。

3.4 记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

3.5.1 同一控制下企业合并

同一控制下的企业合并，指参与合并的公司合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的企业合并。

按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，长期股权投资成本按零确定。如果被合并方在被合并以前，是最终控制方通过非同一控制下的企业合并所控制的，则合并方长期股权投资的初始投资成本还应包含相关的商誉金额。公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司为进行企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，应当于发生时计入当期管理费用。与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，计入债务性工具的初始确认金额。

在合并财务报表中，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方向处于同一最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

3.5.2 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，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管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

3.6 合并财务报表的编制方法

3.6.1 合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

3.6.2 合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成

果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

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

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

3.7 合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司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。该等资产发生符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

3.8 现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

3.9 金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。本公司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。

3.9.1 金融资产的分类和计量

本公司根据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：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

3.9.1.1 以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据及应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

此类金融资产按照实际利率法以摊余成本进行后续计量，持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

3.9.1.2 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

3.9.1.2.1 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合以下条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

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。

3.9.1.2.2 指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，包括其他权益工具投资等，仅将相关股利收入计入当期损益，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，计入留存收益。

3.9.1.3 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将持有的未划分为上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，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。包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益。

3.9.2 金融工具的减值

本公司对分类为以摊余成本计量的金融工具、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工具（债务工具）、租赁应收款、合同资产、应收款项以及财务担保合同以预期信用损失为基础确认损失准备。

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，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；②对于租赁应收款项，信用损失应为本公司应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间差额的现值；③对于财务担保合同，信用损失应为本公司就该合同持有人发生的信用损失向其做出赔付的预计付款额，减去本公司预期向该合同持有人、债务人或任何其他方收取的金额之间差额的现值；④对于未提用的贷款承诺，信用损失应为在贷款承诺持有人提用相应贷款的情况下，企业应收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。⑤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。

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。

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收款项和合同资产（无论是否包含重大融资成分），对由租赁准则规范的交易形成的租赁应收款，具体预期信用损失的确定方法及会计处理方法，详见 3.11 应收账款。

对于其他金融工具，除购买或源生的已发生信用减值的金融资产外，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的变动情况。若该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，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；若该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司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。信用损失准备的增加或转

回金额，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，作为减值损失或利得计入当期损益。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，并将减值损失或利得计入当期损益，且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。

3.9.2.1 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。

本公司在评估信用风险是否显著增加时会考虑如下因素：

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的，则假设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，并且即使较长时间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义务，则该金融工具被视为具有较低的信用风险。

3.9.3 金融资产转移确认依据和计量

金融资产满足下列条件之一的，本公司予以终止对该项金融资产的确认：收取该金融资产现金流量的合同权利终止；该金融资产已转移，且本公司将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

本公司的金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间按照转移日各自相对的公允价值进行分摊，并将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之和与终止确认部分在终止确认日的账面价值之差额计入当期损益或留存收益。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

被转移金融资产以摊余成本计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的摊余成本并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的摊余成本，相关负债不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；

被转移金融资产以公允价值计量的，相关负债的账面价值等于继续涉入被转移金融资产

的账面价值减去本公司保留的权利（如果本公司因金融资产转移保留了相关权利）的公允价值并加上本公司承担的义务（如果本公司因金融资产转移承担了相关义务）的公允价值，该权利和义务的公允价值应为按独立基础计量时的公允价值。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认所转移金融资产整体，并将所收到的对价确认为一项金融负债。

对于继续涉入条件下的金融资产转移，本公司根据继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产和金融负债，以充分反映本公司所保留的权利和承担的义务。

3.9.4 金融负债的分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。金融负债在初始确认时以公允价值计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。该类金融负债以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量。

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.9.5 金融负债的终止确认

本公司金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将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新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

3.9.6 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但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：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；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。不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

3.10 应收票据

应收票据项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等收到的商业汇票，包括银行承兑汇票和商业承兑汇票。

3.10.1 预期信用损失的确定方法

本公司对由收入准则规范的交易形成的应收票据（无论是否包含重大融资成分），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。

本公司基于单项和组合评估应收款项的预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司对该应收款项在单项资产的基础上确定预期信用损失。对于划分为组合的应收款项，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。

组合名称	确定组合的依据	计提方法
应收票据-银行承兑汇票	银行承兑汇票	按照整个存续期逾期信用损失计量损失准备。参考历史信用损失经验，公司持有的银行承兑汇票不存在重大信用风险，不计提坏账准备
应收票据-商业承兑汇票	商业承兑汇票	按照整个存续期逾期信用损失计量损失准备。参考历史信用损失经验，结合出票人状况及对未来经济状况的预测计算预期信用损失

3.11 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、应收款项融资、其他应收款、长期应收款。

应收账款项目，反映资产负债表日以摊余成本计量的、企业因销售商品、提供服务等经营活动应收取的款项。

3.11.1 预期信用损失的确定方法

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

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

3.11.1.1. 单项评估预期信用损失

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

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

在出现下列情况时，企业应当对相关往来款项单独进行减值测试：

- （1）发行方或债务人发生严重财务困难；

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

在进行单项测试时，下列应收款项一般不能全额计提坏账准备：

- (1) 当年发生的应收款项；
- (2) 计划进行重组的应收款项。

3.11.1.2.组合评估预期信用损失

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

3.11.1.2.1 账龄分析的方法

企业对应收款项的账龄划分主要遵循如下原则：

- (1) 应收款项的账龄应自交易确认的日期开始计算；
- (2) 企业与债务方签署的合同中，对债权的收回时间有明确约定的，按照合同约定确定应收款项的账龄。
- (3) 应收票据到期后转入应收账款的，账龄应按交易确认的日期开始计算。
- (4) 收到债务单位当期偿还的部分债务后，剩余的应收款项，不应改变其账龄，仍应按原账龄加上本期应增加的账龄确定；
- (5) 在存在多笔应收款项、且各笔应收款项账龄不同的情况下，收到债务单位当期偿还的部分债务，应当逐笔认定收到的是哪一笔应收款项；如果确实无法认定的，按照“先发生，先收回”的原则确定，剩余应收款项的账龄按上述同一原则确定。

3.11.1.2.2 按组合计提坏账准备的计提方法

不同组合的确定依据：

组合名称	风险特征	计提方法
账龄组合	风险较大	账龄分析法
关联方组合	风险较低	不计提坏账

其他组合	风险较低	不计提坏账
------	------	-------

根据信用风险特征组合确定的计提方法

(1) 账龄组合采用余额百分比法计算预期信用损失

组合名称	应收款项计提比例(%)
1 年以内	1
1-2 年	5
2-3 年	15
3-4 年	30
4 年以上	70

3.12 应收款项融资

应收款项融资项目，反映资产负债表日以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款等。预期信用损失计提方法详见附注 3.11 应收款项。

3.13 其他应收款

其他应收款项目，反映资产负债表日“应收利息”、“应收股利”和“其他应收款”。其中的“应收利息”仅反映相关金融工具已到期可收取但于资产负债表日尚未收到的利息。

预期信用损失计提方法详见附注 3.11 应收款项。

3.14 存货

3.14.1 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有的拟开发土地、库存商品。主要包括拟开发土地、库存商品。

3.14.2 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按先进先出法计价。

3.14.3 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

3.14.4 存货的盘存制度

永续盘存制。

3.14.5 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

3.15 合同资产

3.15.1 合同资产的确认方法及标准

合同资产，是指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。本公司已向客户转移商品而拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.15.2 合同资产预期信用损失的确定方法及会计处理方法

预期信用损失计提方法详见附注 3.11 应收款项。

3.16 合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在满足下列条件时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；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

为取得合同发生的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）。该成本预期能够收回的，本公司将其作为合同取得成本确认为一项资产。本公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“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进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，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。

3.17 长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。

3.17.1 共同控制、重要影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

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。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，应当考虑投资方和其他方持有的被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素。投资方能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为其联营企业。

3.17.2 投资成本的确定

对于企业合并取得的长期股权投资，详见附注“3.5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。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也计入投资成本。

3.17.3 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

3.17.3.1 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，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者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

3.17.3.2 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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；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资本公积。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。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交

易损益按照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。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则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净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3.17.3.3 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注“3.6 合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前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，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，并按比例结转当期损益；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其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

3.18 固定资产

3.18.1 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- (1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- (2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

3.18.2 固定资产初始计量

本公司固定资产按成本进行初始计量，其中：

(1) 外购的固定资产的成本包括买价、进口关税等相关税费，以及为使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该资产的其他支出。

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

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

(4) 购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除应予资本化的以外，在信用期间内计入当期损益。

3.18.3 固定资产后续计量及处置

1. 固定资产折旧

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。

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

(1) 交通运输业中铁路线路系统具体的折旧方法为：

类别	折旧年限	折旧方法	预计残值率 (%)
① 机车车辆	不适用	工作量法	0-5.00
② 集装箱	不适用	工作量法	0-5.00
③ 线路			
其中：路基	不适用	工作量法	不适用
道口	不适用	工作量法	0-5.00
桥梁	不适用	工作量法	0-5.00
其他桥涵工程	不适用	工作量法	0-5.00
隧道	不适用	工作量法	0-5.00
涵渠	不适用	工作量法	0-5.00
防护林	不适用	工作量法	0-5.00
线路隔离网	不适用	工作量法	0-5.00
钢轨、轨枕、道渣	不适用	不计提折旧	不适用
④ 信号设备	8年	年限平均法	0-5.00
⑤ 铁路系统房屋			0-5.00
其中：一般房屋	40年	年限平均法	0-5.00
受腐蚀生产用房	25年	年限平均法	0-5.00

受强腐蚀生产用房	15年	年限平均法	0-5.00
简易房	10年	年限平均法	0-5.00
⑥ 铁路系统建筑物	25年	年限平均法	0-5.00
⑦ 运输起动设备	不适用	工作量法	0-5.00
⑧ 传导设备	不适用	工作量法	0-5.00
⑨ 电气化供电设备	不适用	工作量法	0-5.00
⑩ 仪器仪表	不适用	工作量法	0-5.00
⑪ 工器具	不适用	工作量法	0-5.00
⑫ 信息技术设备	不适用	工作量法	0-5.00

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

（2）除上述类别外的其他固定资产本公司固定资产的分类、折旧方法、折旧年限、预计净残值如下表所示：

序号	类别	折旧方法	折旧年限（年）	预计残值率（%）
1	房屋建筑物	年限平均法	5-50 年	0-5.00
	其中：简易房	年限平均法	5-20 年	0-5.00
2	机器设备	年限平均法	5-30 年	0-5.00
3	运输设备	年限平均法	3-25 年	0-5.00
4	办公设备及其他	年限平均法	3-15 年	0-5.00

（3）本公司对持有的单位价值不超过 5,000 元的固定资产，允许一次性计入当期成本费用在计算应纳税所得额时扣除，不再分年度计算折旧。

2. 固定资产的后续支出

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

3. 固定资产处置

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

3.18.4 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司在每期末判断固定资产是否存在减值的迹象。

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

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

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

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

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

3.19 在建工程

3.19.1 初始计量

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。

3.19.2 结转为固定资产的标准和时点

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

3.20 借款费用

3.20.1 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。

3.20.2 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。

3.20.3 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。

3.20.4 借款费用资本化金额的计算方法

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

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

3.21 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。

3.22 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

3.22.1 计价方法、使用寿命

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。

类别	摊销年限(年)
软件	5-10
土地使用权	权证载明年限

使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

3.22.2 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：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。

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。

3.23 长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债

表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，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。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

3.24 合同负债

合同负债，是指本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如果在本公司向客户转让商品之前，客户已经支付了合同对价或本公司已经取得了无条件收款权，本公司在客户实际支付款项和到期应支付款项孰早时点，将该已收或应收款项列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

3.25 职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

3.25.1 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

3.25.2 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提

存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

3.25.3 辞退福利的会计处理方法

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

3.25.4 其他长期职工福利的会计处理方法

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

3.26 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。

3.27 优先股、永续债等其他金融工具

根据金融工具相关准则、《金融负债与权益工具的区分及相关会计处理规定》（财会〔2014〕13 号）和《永续债相关会计处理的规定》（财会〔2019〕2 号），对发行的优先股/永续债（例如长期限含权中期票据）/认股权证/可转换公司债券等金融工具，公司依据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合金融资产、金融负债和权益工具的定义，在初始确认时将该等金融工具或其组成部分分类为金融资产、金融负债或权益工具。

3.28 收入

3.28.1 收入确认和计量所采用的会计政策

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。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺

商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。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。

交易价格，是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本公司预期将退还给客户的款项。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。合同中存在应付客户对价的，除非该对价是为了向客户取得其他可明确区分商品或服务的，本公司将该应付对价冲减交易价格，并在确认相关收入与支付(或承诺支付)客户对价二者孰晚的时点冲减当期收入。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据合同中的融资成分调整交易价格；对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

3.28.2 收入具体确认时点及计量方法

本公司的业务收入主要来源于以下业务类型：

3.28.2.1 基础设施建设业务合同

本公司从事的公路桥梁建筑施工业务，由于客户能够控制本公司履约过程中在建的商品，本公司将其作为某一时段内履行的履约义务，按照履约进度，在合同期内确认收入，本公司采用投入法，即按照累计实际发生的成本占合同预计总成本的比例确定恰当的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司根据已经发生的成本预计能够得到补偿的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

3.28.2.2 销售商品合同

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

3.29 递延所得税资产/递延所得税负债

3.29.1 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

3.29.2 递延所得税资产及递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

3.29.3 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所

得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

3.29.4 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

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

3.30 重要会计政策、会计估计的变更

3.30.1 会计政策变更

本报告期企业会计准则变化引起的会计政策变更如下。

- (1) 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于流动负债与非流动负债的划分 ” 规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
- (2) 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于供应商融资安排的披露 ” 规定。
- (3) 公司自 2024 年 1 月 1 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 17 号》“关于售后租回交易的会计处理 ” 规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。
- (4) 公司自 2024 年 12 月 6 日起执行财政部颁布的《企业会计准则解释第 18 号》“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理 ” 规定，该项会计政策变更对公司财务报表无影响。

3.30.2 会计估计变更

(1) 本报告期会计估计变更的内容和原因

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
本公司原对铁路资产采用年限平均法核算，由于各铁路线近期、中期、远期的工作量差异较大，当前的折旧办法未考虑铁路资产各阶段工作量及损耗的差异。为客观公正地反映铁路资产工作量和铁路损耗之间的配比关系，更加真实、准确反映财务状况和经营成果，根据《企业会计准则第 4 号——固定资产》的相关规定，改按工作量法核算。	本次变更经公司第一届 2024 年第 4 次临时董事会审议通过。	自 2024 年 1 月 1 日起	1.工作量的定义：(1)针对货运铁路，采用中介机构出具的专项报告或《项目建设可行性研究报告》（以下简称报告）的货运量作为工作量。(2)针对客运铁路，采用报告的客运量（如列车开运对数）作为工作量。 2.各项铁路资产明细在其使用年限内，以报告的当年度工作量占该项资产使用年

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
			限内总工作量的比重作为折旧系数。

(2) 受影响的报表项目和金额

本公司对上述会计估计变更采用未来适用法。

4、税项

4.1主要税种及税率

税(费)种	计税依据	税率
增值税	应税收入	13%，9%，6%，5%， 3%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7%
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%
企业所得税	应纳税所得额	25%

4.2 税收优惠政策及依据

(1) 本公司下属子公司四川成兰铁路投资有限责任公司（以下简称成兰铁路公司）、四川西成客专投资有限责任公司（以下简称西成客专公司）、四川成昆铁路投资有限责任公司（以下简称成昆铁路公司）、四川兴蜀铁路投资有限责任公司（以下简称兴蜀铁路公司）、四川成渝客专铁路投资有限责任公司（以下简称成渝客专公司）根据财政部、税务总局发布的《关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（2023 年第 19 号），对月销售额 10 万元以下（含本数）的增值税小规模纳税人，免征增值税；增值税小规模纳税人适用 3%征收率的应税销售收入，减按 1%征收率征收增值税，适用 3%预征率的预缴增值税项目，减按 1%预征率预缴增值税，该政策延续至 2027 年 12 月 31 日。

(2) 根据《财政部税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部税务总局公告 2023 年第 12 号）规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

5、合并财务报表主要项目注释

以下注释项目（含公司财务报表重要项目注释）除非特别指出，均以 2025 年 12 月 31 日为截止日，金额以人民币元为单位。

5.1 货币资金

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
库存现金		248.9	
银行存款	241,042,778.64	744,029,206.68	1,323,774,958.67

其他货币资金	1,077,189.75	10,000.00	8,481,700.84
合计	242,119,968.39	744,039,455.58	1,332,256,659.51

受限制的货币资金明细如下：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	1,000,000.00		8,481,700.84
保函保证金	66,189.75		
ETC 保证金	11,000.00	10,000.00	10,000.00
合计	1,077,189.75	10,000.00	8,491,700.84

5.2 应收票据

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	3,505,000.00	35,250.00	3,469,750.00
银行承兑汇票	164,000.00		164,000.00
合计	3,669,000.00	35,250.00	3,633,750.00

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票	1,005,000.00	10,050.00	994,950.00
银行承兑汇票	4,250,000.00		4,250,000.00
合计	5,255,000.00	10,050.00	5,244,950.00

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
商业承兑汇票			
银行承兑汇票	47,691,067.75		47,691,067.75
合计	47,691,067.75		47,691,067.75

5.3 应收账款

5.3.1 应收账款分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	42,994,982.89	3.61	40,249,028.86	93.61	2,745,954.03
按组合计提坏账准备	1,146,814,192.59	96.39	19,832,267.85	1.73	1,126,981,924.74
其中：账龄组合	354,809,309.46	29.82	19,832,267.85	5.59	334,977,041.61
关联方组合	393,462,581.81	33.07			393,462,581.81
其他组合	398,542,301.32	33.50			398,542,301.32

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
合计	1,189,809,175.48	100.00	60,081,296.71		1,129,727,878.77

续:

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	34,061,732.76	2.33	34,061,732.76	100.00	-
按组合计提坏账准备	1,425,849,328.81	97.67	18,443,901.37	1.29	1,407,405,427.44
其中: 账龄组合	558,669,513.21	38.27	18,443,901.37	3.30	540,225,611.84
关联方组合	324,610,403.15	22.23			324,610,403.15
其他组合	542,569,412.45	37.17			542,569,412.45
合计	1,459,911,061.57	100.00	52,505,634.13		1,407,405,427.44

续:

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	44,324,887.77	5.33	37,722,312.58	85.10	6,602,575.19
按组合计提坏账准备	787,356,219.25	94.67	10,851,741.92	1.38	776,504,477.33
其中: 账龄组合	567,552,773.71	68.24	10,851,741.92	1.91	556,701,031.79
关联方组合	181,110,076.44	21.78			181,110,076.44
其他组合	38,693,369.10	4.65			38,693,369.10
合计	831,681,107.02	100.00	48,574,054.50		783,107,052.52

5.3.2 按单项计提坏账准备

债务人名称	2025 年账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
四川煤气化有限责任公司	21,953,313.75	21,953,313.75	100.00	该公司破产
宜宾市龙滨建筑工程有限责任公司	9,153,180.09	6,407,226.06	70.00	涉诉
重庆市能源投资集团有限公司	8,803,467.62	8,803,467.62	100.00	该公司重组后折价转股权
重庆化工实业有限公司	2,598,087.03	2,598,087.03	100.00	该公司破产
四川金佳贸易有限公司	486,934.40	486,934.40	100.00	预计无法收回
合计	42,994,982.89	40,249,028.86		

续：

债务人名称	2024 年账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
四川煤气化有限责任公司	21,953,313.75	21,953,313.75	100.00	该公司破产
重庆市能源投资集团有限公司	8,803,467.62	8,803,467.62	100.00	该公司重组后折价转股权
重庆化工实业有限公司	2,818,016.99	2,818,016.99	100.00	该公司破产
四川金佳贸易有限公司	486,934.40	486,934.40	100.00	预计无法收回
合计	34,061,732.76	34,061,732.76		

续：

债务人名称	2023 年账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
重庆化工实业有限公司	10,663,717.52	4,061,142.33	38.08	该公司破产
四川煤气化有限责任公司	24,370,768.23	24,370,768.23	100.00	该公司破产
重庆市能源投资集团有限公司(重庆南桐矿业有限责任公司转入)	8,803,467.62	8,803,467.62	100.00	该公司破产
四川金佳贸易有限公司	486,934.40	486,934.40	100.00	预计无法收回
合计	44,324,887.77	37,722,312.58		

5.3.3 按组合计提坏账准备类别

5.3.3.1 按账龄组合计提坏账准备：

名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	190,557,322.59	1,905,573.23	1
1-2 年	83,106,289.51	4,155,314.48	5
2-3 年	77,905,603.50	11,685,840.53	15
3-4 年	456,315.24	136,894.57	30
4-5 年	835,981.57	585,187.10	70
5 年以上	1,947,797.05	1,363,457.94	70
合计	354,809,309.46	19,832,267.85	

名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	371,969,147.64	3,719,691.47	1

1-2 年	168,350,655.35	8,417,532.76	5
2-3 年	3,600,476.71	540,071.50	15
3-4 年	11,394,644.56	3,418,393.37	30
4-5 年	1,406,791.90	984,754.33	70
5 年以上	1,947,797.05	1,363,457.94	70
合计	558,669,513.21	18,443,901.37	

续:

续:

名称	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	519,464,700.55	5,194,647.02	1
1-2 年	31,176,996.71	1,558,849.83	5
2-3 年	11,694,644.56	1,754,196.68	15
3-4 年	3,268,634.84	980,590.45	30
4-5 年			70
5 年以上	1,947,797.05	1,363,457.94	70
合计	567,552,773.71	10,851,741.92	

5.3.3.2 按关联方或其他组合计提坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	393,462,581.81		
其他组合	398,542,301.32		
合计	792,004,883.13		

续:

名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	324,610,403.15		
其他组合	542,569,412.45		
合计	867,179,815.60		

续:

名称	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	181,110,076.44		
其他组合	38,693,369.10		
合计	219,803,445.54		

5.3.4 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	833,240,443.10	1,136,394,508.04	715,328,746.09
1 至 2 年	189,450,873.45	262,886,413.70	55,116,396.71
2 至 3 年	113,589,462.38	11,609,870.56	11,694,644.56
3 年以上	53,528,396.55	49,020,269.27	49,541,319.66
小计	1,189,809,175.48	1,459,911,061.57	831,681,107.02
减：坏账准备	60,081,296.71	52,505,634.13	48,574,054.50
合计	1,129,727,878.77	1,407,405,427.44	783,107,052.52

5.3.5 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
四川省财政厅	234,727,653.98	19.73	
四川连乐铁路有限责任公司	94,835,011.59	7.97	
中国航油集团福建石油有限公司	49,244,771.70	4.14	
四川公路桥梁建设集团有限公司	48,188,599.30	4.05	
四川蓉联石油化工有限公司	47,728,512.52	4.01	4,792,507.72
合计	474,724,549.09	39.90	4,792,507.72

单位名称	2024 年 12 月 31 日	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
太原龙堡科技有限公司	166,575,199.53	11.41	
四川省财政厅	141,730,000.00	9.71	
云南省煤炭交易（储配）中心有限公司	75,554,028.07	5.18	755,540.28
四川蓉联石油化工有限公司	53,015,683.60	3.63	1,788,076.52
四川公路桥梁建设集团有限公司	47,453,899.05	3.25	
合计	484,328,810.25	33.18	2,543,616.80

续：

单位名称	2023 年 12 月 31 日	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
云南能投威信能源有限公司	49,372,532.40	5.94	493,725.32
四川蓉联石油化工有限公司	35,167,992.00	4.23	351,679.92
重庆中建西部建设有限公司	70,952,635.00	8.53	
中铁二十四局集团上海电务电化有限公司成自高速铁路“三电”迁改工程项目部	33,661,508.03	4.05	542,000.42
四川欣顺建材有限公司	30,272,859.76	3.64	278,592.44

单位名称	2023 年 12 月 31 日	占应收账款期末余额的比例 (%)	坏账准备期末余额
合计	219,427,527.19	26.39	1,665,998.10

5.4 应收款项融资

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收票据	58,524,393.62	26,368,484.00	5,963,062.05
合计	58,524,393.62	26,368,484.00	5,963,062.05

5.5 预付款项

5.5.1 预付款项按账龄列示

账龄	2025 年 12 月 31 日		2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	279,817,390.42	86.83	386,300,689.05	94.22	143,975,595.68	97.61
1 至 2 年	27,897,446.26	8.66	23,377,305.13	5.70	3,213,761.69	2.18
2 至 3 年	14,230,030.97	4.42	5,000.00		13,078.50	0.01
3 年以上	300,000.00	0.09	313,078.50	0.08	300,000.00	0.20
合计	322,244,867.65	100.00	409,996,072.68	100.00	147,502,435.87	100.00

5.5.2 账龄超过一年的大额预付款项情况

债务单位	2025 年期末数	账龄	未结算的原因
中国铁路成都局集团有限公司	25,000,000.00	1-2 年	未至结算期
蓬溪发展投资有限责任公司	12,493,997.01	2-3 年	未至结算期
重庆利兴建筑材料有限公司	1,396,362.09	1-2 年	未至结算期
四川荣哲石油化工有限公司	785,264.15	1-2 年、2-3 年	未至结算期
四川叙大铁路有限责任公司	300,000.00	3 年以上	项目未开工
合计	39,975,623.25		

续:

债务单位	2024 年期末数	账龄	未结算的原因
蓬溪发展投资有限责任公司	12,493,997.01	1-2 年	未至结算期
甘肃煤炭交易中心有限公司	5,870,000.00	1-2 年	未至结算期
四川荣哲石油化工有限公司	2,131,329.27	1-2 年	未至结算期
四川宏盛堂贸易有限公司	1,681,672.45	1-2 年	未至结算期
重庆德望物流有限公司	689,336.89	1-2 年	未至结算期
成都国际铁路班列有限公司	317,101.28	1-2 年	未至结算期
四川叙大铁路有限责任公司	300,000.00	3 年以上	项目未开工
合计	23,483,436.90		

续:

债务单位	2023 年期末数	账龄	未结算的原因
------	-----------	----	--------

四川大学华西医院	141,717.00	121,804.00 元 1 年以内， 19,913.00 元 1-2 年	未至结算期
四川叙大铁路有限责任公司	300,000.00	3 年以上	未至结算期
老挝航汇国际物流独资有限公司	2,004,125.01	4,125.01 元 1 年以内， 2,000,000.00 元 1-2 年	未至结算期
四川南充经济开发区自然资源和规划局	840,000.00	1-2 年	未至结算期
中国石油天然气股份有限公司四川成都销售分公司	60,000.00	1-2 年	未至结算期
合计	3,345,842.01		

5.6 应收资金集中管理款

款项性质	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收资金集中管理款	3,830,926,579.72	6,817,452,878.57	8,387,606,007.60
合计	3,830,926,579.72	6,817,452,878.57	8,387,606,007.60

5.7 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利			
其他应收款	283,248,728.49	247,181,045.85	274,241,651.52
合计	283,248,728.49	247,181,045.85	274,241,651.52

5.7.1 其他应收款账款分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,888,599.38	0.66	1,888,599.38	100.00	-
按组合计提坏账准备	283,254,556.77	99.34	5,828.28		283,248,728.49
合计	285,143,156.15	100.00	1,894,427.66		283,248,728.49

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,888,599.38	0.76	1,888,599.38	100.00	-
按组合计提坏账准备	247,182,910.82	99.24	1,864.97		247,181,045.85
合计	249,071,510.20	100.00	1,890,464.35		247,181,045.85

续：

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备	1,888,599.38	0.68	1,491,174.56	78.96	397,424.82
按组合计提坏账准备	273,847,230.69	99.32	3,003.99		273,844,226.70
合计	275,735,830.07	100.00	1,494,178.55		274,241,651.52

5.7.2 按单项计提坏账准备

债务人名称	2025 年账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
重庆化工实业有限公司	1,324,749.38	1,324,749.38	100.00	该公司破产
四川煤气化有限责任公司	563,850.00	563,850.00	100.00	该公司破产
合计	1,888,599.38	1,888,599.38		

债务人名称	2024 年账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
重庆化工实业有限公司	1,324,749.38	1,324,749.38	100.00	该公司破产
四川煤气化有限责任公司	563,850.00	563,850.00	100.00	该公司破产
合计	1,888,599.38	1,888,599.38		

债务人名称	2023 年账面余额	坏账准备	预期信用损失率(%)	计提理由
重庆化工实业有限公司	1,324,749.38	927,324.56	70.00	预计无法收回
四川煤气化有限责任公司	563,850.00	563,850.00	100.00	该公司破产
合计	1,888,599.38	1,491,174.56		

5.7.3 按组合计提坏账准备

5.7.3.1. 账龄组合计提坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	582,828.06	5,828.28	1
1-2 年			5
2-3 年			15
3-4 年			30
4-5 年			70
5 年以上			70
合计	582,828.06	5,828.28	

续:

名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)

1 年以内（含 1 年）			1
1-2 年			5
2-3 年			15
3-4 年	6,216.58	1,864.97	30
4-5 年			70
5 年以上			70
合计	6,216.58	1,864.97	

续：

名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内（含 1 年）	132,150.00	1,321.50	1
1-2 年			5
2-3 年	11,216.58	1,682.49	15
3-4 年			30
4-5 年			70
5 年以上			70
合计	143,366.58	3,003.99	

5.7.3.2.其他组合方法计提坏账准备

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	268,976,504.55		
其他组合	13,695,224.16		
合计	282,671,728.71		

续：

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	225,113,646.98		
其他组合	22,063,047.26		
合计	247,176,694.24		

续：

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	251,092,202.83		
其他组合	22,611,661.28		
合计	273,703,864.11		

5.7.4按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------	------------------

1 年以内	42,141,634.90	25,354,614.02	260,024,395.13
1-2 年	25,353,010.22	215,628,377.33	11,371,766.87
2-3 年	212,270,799.54	3,895,850.78	1,098,046.58
3 年以上	5,377,711.49	4,192,668.07	3,241,621.49
小计	285,143,156.15	249,071,510.20	275,735,830.07
减：坏账准备	1,894,427.66	1,890,464.35	1,494,178.55
合计	283,248,728.49	247,181,045.85	274,241,651.52

5.7.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	借款及垫付款	208,141,503.89	73.00	
川南城际铁路有限责任公司	其他	54,980,845.35	19.28	
太原龙堡科技有限公司	代垫款	2,399,443.80	0.84	
成都瑞华一九九商业管理有限公司	押金保证金	1,945,957.86	0.68	
重庆化工实业有限公司	利息	1,324,749.38	0.46	1,324,749.38
合计		268,792,500.28	94.26	1,324,749.38

续：

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	借款及垫付款	211,167,795.53	84.78	
云南云天化商贸有限公司	保证金	3,910,000.00	1.57	
国家能源投资集团有限责任公司	保证金	2,480,000.00	1.00	
四川泸州川南发电有限责任公司	保证金	2,240,000.00	0.90	
中铁铁龙集装箱物流股份有限公司北京特种箱技术开发中心	保证金	2,217,590.78	0.89	
合计		222,015,386.31	89.14	

续：

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
蜀道投资集团有限责任公司	利息	41,236,797.82	14.96	
中铁铁龙集装箱物流股份有限公司北京特种箱技术开发中心	保证金	2,460,000.00	0.89	
四川泸州川南发电有限责任公司	保证金	2,390,000.00	0.87	

重庆化工实业有限公司	利息	1,324,749.38	0.48
成都瑞华一九九商业管理有限公司	保证金	1,260,144.12	0.46
合计		48,671,691.32	17.66

5.8 存货

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	44,242,860.63		44,242,860.63
周转材料	376,400.41		376,400.41
低值易耗品	49,491.00		49,491.00
合计	44,668,752.04		44,668,752.04

续：

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	56,219,580.83		56,219,580.83
周转材料	102,850.08		102,850.08
低值易耗品			
合计	56,322,430.91		56,322,430.91

续：

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	50,545,996.06		50,545,996.06
周转材料	47,155.08		47,155.08
低值易耗品			
合计	50,593,151.14		50,593,151.14

5.9 合同资产

项目	2025 年 12 月 31 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收质保金	1,547,518.06		1,547,518.06			
合计	1,547,518.06		1,547,518.06			

5.10 其他流动资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待抵扣进项税	307,502,808.42	284,767,358.73	4,966,227.95
待认证进项税	9,865,269.07	5,231,495.06	

预交税金	756,589.78	2,491,190.73	775,509.80
合计	318,124,667.27	292,490,044.52	5,741,737.75

5.11 长期应收款

项目	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收子公司股东借款及利息	1,076,783,986.75		1,076,783,986.75
其他	802,159.37	120,323.91	681,835.46
合计	1,077,586,146.12	120,323.91	1,077,465,822.21

续:

项目	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收子公司股东借款及利息	1,085,809,586.75		1,085,809,586.75
其他	802,159.37	40,107.97	762,051.40
合计	1,086,611,746.12	40,107.97	1,086,571,638.15

续:

项目	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
应收子公司股东借款及利息	1,085,809,586.75		1,085,809,586.75
其他	806,206.59	8,062.07	798,144.52
合计	1,086,615,793.34	8,062.07	1,086,607,731.27

5.12 长期股权投资

5.12.1 长期股权投资分类

项目	2024 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日余额
对子公司投资	1,167,141.70			1,167,141.70
对联营、合营企业投资	21,882,000,000.00	2,829,000,000.00		24,711,000,000.00
小计	21,883,167,141.70	2,829,000,000.00		24,712,167,141.70
减: 长期股权投资减值准备	1,167,073.60			1,167,073.60
合计	21,882,000,068.10	2,829,000,000.00		24,711,000,068.10

续:

项目	2023 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
对子公司投资	1,167,141.70			1,167,141.70

项目	2023 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
对联营、合营企业投资	13,932,000,000.00	7,950,000,000.00		21,882,000,000.00
小计	13,933,167,141.70	7,950,000,000.00		21,883,167,141.70
减：长期股权投资减值准备	1,167,073.60			1,167,073.60
合计	13,932,000,068.10	7,950,000,000.00		21,882,000,068.10

续：

项目	2022 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日余额
对子公司投资	1,167,141.70			1,167,141.70
对联营、合营企业投资	11,810,000,000.00	2,122,000,000.00		13,932,000,000.00
小计	11,811,167,141.70	2,122,000,000.00		13,933,167,141.70
减：长期股权投资减值准备	1,167,073.60			1,167,073.60
合计	11,810,000,068.10	2,122,000,000.00		13,932,000,068.10

5.12.2 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	2024 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合计	24,712,167,141.70	21,883,167,141.70	2,829,000,000.00			
一、子公司						
成都市彭州银河山庄	1,167,141.70	1,167,141.70				
小计	1,167,141.70	1,167,141.70				
二、联营、合营企业						
成达万高速铁路有限责任公司	24,711,000,000.00	21,882,000,000.00	2,829,000,000.00			
小计	24,711,000,000.00	21,882,000,000.00	2,829,000,000.00			

(续上表)

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日余额	减值准备 期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计					24,712,167,141.70	1,167,073.60

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、子公司						
成都市彭州银河山庄					1,167,141.70	1,167,073.60
小计					1,167,141.70	1,167,073.60
二、联营、合营企业						
成达万高速铁路有限责任公司					24,711,000,000.00	
小计					24,711,000,000.00	

续：

被投资单位	投资成本	2023 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合计	21,883,167,141.70	13,933,167,141.70	7,950,000,000.00			
一、子公司						
成都市彭州银河山庄	1,167,141.70	1,167,141.70				
小计	1,167,141.70	1,167,141.70				
二、联营、合营企业						
成达万高速铁路有限责任公司	21,882,000,000.00	13,932,000,000.00	7,950,000,000.00			
小计	21,882,000,000.00	13,932,000,000.00	7,950,000,000.00			

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				2024 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计					21,883,167,141.70	1,167,073.60
一、子公司						

被投资单位	本期增减变动				2024 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
成都市彭州银河山庄					1,167,141.70	1,167,073.60
小计					1,167,141.70	1,167,073.60
二、联营、合营企业						
成达万高速铁路有限责任公司					21,882,000,000.00	
小计					21,882,000,000.00	

续：

被投资单位	投资成本	2022 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
合计	13,933,167,141.70	11,811,167,141.70	2,122,000,000.00			
一、子公司						
成都市彭州银河山庄	1,167,141.70	1,167,141.70				
小计	1,167,141.70	1,167,141.70				
二、联营、合营企业						
成达万高速铁路有限责任公司	13,932,000,000.00	11,810,000,000.00	2,122,000,000.00			
小计	13,932,000,000.00	11,810,000,000.00	2,122,000,000.00			

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				2023 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
合计					13,933,167,141.70	1,167,073.60
一、子公司						
成都市彭州银河山庄					1,167,141.70	1,167,073.60

被投资单位	本期增减变动				2023 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
小计					1,167,141.70	1,167,073.60
二、联营、合营企业						
成达万高速铁路有限责任公司					13,932,000,000.00	
小计					13,932,000,000.00	

注：本公司子公司成都地方铁路有限责任公司于 1993 年以银河山庄 1 号楼主体工程出资成立子企业成都市彭州银河山庄。由于 2008 年地震银河山庄受损严重，成都市彭州银河山庄已停止经营，成都地方铁路有限责任公司对该投资计提减值准备 1,167,073.60 元。

5.12.3 重要合营企业的主要财务信息

成达万高速铁路有限责任公司：

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产	6,388,267,000.25	5,848,500,231.78	3,402,457,566.82
非流动资产	53,092,854,223.66	38,752,960,443.87	24,320,240,270.62
资产合计	59,481,121,223.91	44,601,460,675.65	27,722,697,837.44
流动负债	9,447,800,923.24	6,789,141,550.08	3,762,697,837.44
非流动负债	11,685,320,300.67	3,352,319,125.57	2,050,000,000.00
负债合计	21,133,121,223.91	10,141,460,675.65	5,812,697,837.44
净资产	38,348,000,000.00	34,460,000,000.00	21,910,000,000.00
按持股比例计算的净资产份额	25,062,297,052.00	22,521,298,540.00	14,319,258,590.00
调整事项	-351,297,052.00	-639,298,540.00	-387,258,590.00
对联营企业权益投资的账面价值	24,711,000,000.00	21,882,000,000.00	13,932,000,000.00

5.13 其他权益工具投资

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
京昆高速铁路西昆有限公司	29,270,461,891.04	23,124,440,265.68	14,759,574,992.66
四川铁路发展有限公司	12,670,147,947.30	13,166,390,809.80	
长江沿岸铁路集团四川有限公司	12,216,722,236.69	7,227,769,077.92	
成兰铁路有限责任公司	8,578,891,927.53	6,722,703,051.38	5,157,193,952.75
成绵乐铁路客运专线有限责任公司	8,348,223,856.02	8,390,859,352.33	8,611,059,360.89
成昆铁路有限责任公司	8,201,416,900.00	7,894,988,791.37	7,466,222,100.00

成渝铁路客运专线有限责任公司	6,628,303,294.21	6,608,868,029.54	6,567,452,603.73
长江沿岸铁路集团股份有限公司	4,800,000,013.71	4,800,000,000.00	3,719,784,300.00
成贵铁路有限责任公司	2,309,465,929.48	2,286,178,064.68	2,243,634,100.00
西成铁路客运专线四川有限公司	2,266,744,300.21	2,284,090,735.00	2,312,268,000.00
重庆市能源投资集团有限公司	1,480,098.51	1,639,161.92	
川南城际铁路有限责任公司			12,151,005,960.61
重庆南桐矿业有限责任公司			1,736,217.56
合计	95,291,858,394.70	82,507,927,339.62	62,989,931,588.20

5.14 其他非流动金融资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
重庆能投润欣八号企业管理合伙企业（有限合伙）	3,014,069.58	3,014,069.58	3,014,069.58
合计	3,014,069.58	3,014,069.58	3,014,069.58

注：根据《重庆市能源投资集团有限公司等十六家公司实质合并重整计划》普通债权人的部分债权将通过债转股方式进行清偿，即债转股债权人通过合伙企业合计持有 49%重庆能源集团股权以受偿债权。2023 年 6 月 29 日，本公司与其余 20 家债权人签订了《重庆能投润欣八号企业管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》，本公司持股 0.257%，债转股 3,014,069.58 元。

5.15 固定资产

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
固定资产	3,093,689,539.09	3,129,053,378.99	28,145,591.77
固定资产清理			
合计	3,093,689,539.09	3,129,053,378.99	28,145,591.77

5.15.1 固定资产情况

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
账面原值小计	3,186,019,129.24	3,845,021.00	744,707.69	3,189,119,442.55
其中：房屋及建筑物	29,870,900.99			29,870,900.99
铁路及附属设施	3,141,239,190.09	35,398.23		3,141,274,588.32
机器设备	44,900.00	2,558,197.69	22,700.00	2,580,397.69
运输工具	8,563,965.61	447,787.62	470,047.86	8,541,705.37
办公设备	6,300,172.55	803,637.46	251,959.83	6,851,850.18
累计折旧小计	54,684,470.28	39,118,789.89	654,636.68	93,148,623.49

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
其中：房屋及建筑物	5,838,179.40	792,579.37		6,630,758.77
铁路及附属设施	39,179,601.95	36,766,473.63		75,946,075.58
机器设备	6,890.59	362,553.41	5,780.59	363,663.41
运输工具	5,160,042.60	586,543.55	470,047.86	5,276,538.29
办公设备	4,499,755.74	610,639.93	178,808.23	4,931,587.44
固定资产账面净值小计	3,131,334,658.96			3,095,970,819.06
其中：房屋及建筑物	24,032,721.59			23,240,142.22
铁路及附属设施	3,102,059,588.14			3,065,328,512.74
机器设备	38,009.41			2,216,734.28
运输工具	3,403,923.01			3,265,167.08
办公设备	1,800,416.81			1,920,262.74
减值准备小计	2,281,279.97			2,281,279.97
其中：房屋及建筑物	2,281,279.97			2,281,279.97
铁路及附属设施				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
固定资产账面价值小计	3,129,053,378.99			3,093,689,539.09
其中：房屋及建筑物	21,751,441.62			20,958,862.25
铁路及附属设施	3,102,059,588.14			3,065,328,512.74
机器设备	38,009.41			2,216,734.28
运输工具	3,403,923.01			3,265,167.08
办公设备	1,800,416.81			1,920,262.74

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
账面原值小计	47,116,909.01	3,138,902,220.23		3,186,019,129.24
房屋及建筑物	11,212,827.01	18,658,073.98		29,870,900.99
铁路及附属设施	21,394,933.45	3,119,844,256.64		3,141,239,190.09
机器设备	3,915,681.01	-3,870,781.01		44,900.00
运输工具	7,513,623.79	1,050,341.82		8,563,965.61
办公设备	3,079,843.75	3,220,328.80		6,300,172.55
累计折旧小计	16,690,037.27	37,994,433.01		54,684,470.28
房屋及建筑物	5,668,942.54	169,236.86		5,838,179.40

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
铁路及附属设施	1,070,301.17	38,109,300.78		39,179,601.95
机器设备	3,836,117.00	-3,829,226.41		6,890.59
运输工具	4,340,975.43	819,067.17		5,160,042.60
办公设备	1,773,701.13	2,726,054.61		4,499,755.74
固定资产账面净值小计	30,426,871.74			3,131,334,658.96
房屋及建筑物	5,543,884.47			24,032,721.59
铁路及附属设施	20,324,632.28			3,102,059,588.14
机器设备	79,564.01			38,009.41
运输工具	3,172,648.36			3,403,923.01
办公设备	1,306,142.62			1,800,416.81
减值准备小计	2,281,279.97			2,281,279.97
房屋及建筑物	2,281,279.97			2,281,279.97
铁路及附属设施				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
固定资产账面价值合计	28,145,591.77			3,129,053,378.99
房屋及建筑物	3,262,604.50			21,751,441.62
铁路及附属设施	20,324,632.28			3,102,059,588.14
机器设备	79,564.01			38,009.41
运输工具	3,172,648.36			3,403,923.01
办公设备	1,306,142.62			1,800,416.81

续：

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
账面原值小计	26,183,698.06	21,278,119.84	344,908.89	47,116,909.01
房屋及建筑物	10,905,280.40	307,546.61		11,212,827.01
铁路及附属设施	2,368,384.78	19,026,548.67		21,394,933.45
机器设备	3,897,831.01	17,850.00		3,915,681.01
运输工具	6,170,781.24	1,462,026.55	119,184.00	7,513,623.79
办公设备	2,841,420.63	464,148.01	225,724.89	3,079,843.75
累计折旧小计	15,413,022.48	1,613,414.15	336,399.36	16,690,037.27
房屋及建筑物	5,527,897.49	141,045.05		5,668,942.54
铁路及附属设施	736,978.46	333,322.71		1,070,301.17
机器设备	3,783,492.38	52,624.62		3,836,117.00
运输工具	3,765,515.07	694,644.36	119,184.00	4,340,975.43
办公设备	1,599,139.08	391,777.41	217,215.36	1,773,701.13

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
固定资产账面净值小计	10,770,675.58			30,426,871.74
房屋及建筑物	5,377,382.91			5,543,884.47
铁路及附属设施	1,631,406.32			20,324,632.28
机器设备	114,338.63			79,564.01
运输工具	2,405,266.17			3,172,648.36
办公设备	1,242,281.55			1,306,142.62
减值准备小计	2,281,279.97			2,281,279.97
房屋及建筑物	2,281,279.97			2,281,279.97
铁路及附属设施				
机器设备				
运输工具				
办公设备				
固定资产账面价值合计	8,489,395.61			28,145,591.77
房屋及建筑物	3,096,102.94			3,262,604.50
铁路资产	1,631,406.32			20,324,632.28
机器设备	114,338.63			79,564.01
运输工具	2,405,266.17			3,172,648.36
办公设备	1,242,281.55			1,306,142.62

5.16 使用权资产

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
账面原值合计	27,847,253.12	12,351,443.07	353,023.62	39,845,672.57
其中：土地		822,762.31		822,762.31
房屋及建筑物	27,847,253.12	11,528,680.76	353,023.62	39,022,910.26
累计折旧合计	6,810,133.84	8,888,795.66		15,698,929.50
其中：土地		617,071.71		617,071.71
房屋及建筑物	6,810,133.84	8,271,723.95		15,081,857.79
使用权资产账面净值合计	21,037,119.28			24,146,743.07
其中：土地				205,690.60
房屋及建筑物	21,037,119.28			23,941,052.47
减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
使用权资产账面价值合计	21,037,119.28			24,146,743.07
其中：土地				205,690.60
房屋及建筑物	21,037,119.28			23,941,052.47

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
账面原值合计	22,421,401.16	19,000,663.39	13,574,811.43	27,847,253.12
其中：土地				
房屋及建筑物	22,421,401.16	19,000,663.39	13,574,811.43	27,847,253.12
累计折旧合计	4,702,804.91	4,739,976.14	2,632,647.21	6,810,133.84
其中：土地				
房屋及建筑物	4,702,804.91	4,739,976.14	2,632,647.21	6,810,133.84
使用权资产账面净值合计	17,718,596.25			21,037,119.28
其中：土地				
房屋及建筑物	17,718,596.25			21,037,119.28
减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
使用权资产账面价值合计	17,718,596.25			21,037,119.28
其中：土地				
房屋及建筑物	17,718,596.25			21,037,119.28

续：

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
账面原值合计	20,719,936.40	1,701,464.76		22,421,401.16
其中：土地				
房屋及建筑物	20,719,936.40	1,701,464.76		22,421,401.16
累计折旧合计	854,582.38	3,848,222.53		4,702,804.91
其中：土地				
房屋及建筑物	854,582.38	3,848,222.53		4,702,804.91
使用权资产账面净值合计	19,865,354.02			17,718,596.25
其中：土地				
房屋及建筑物	19,865,354.02			17,718,596.25
减值准备合计				
其中：土地				
房屋及建筑物				
使用权资产账面价值合计	19,865,354.02			17,718,596.25
其中：土地				
房屋及建筑物	19,865,354.02			17,718,596.25

5.17 在建工程

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
南充化工园区专用铁路集装专用线项目			16,599,048.19
合计			16,599,048.19

5.18无形资产

5.18.1无形资产情况

项 目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
原价合计	2,353,952.10			2,353,952.10
其中：软件	2,175,625.90			2,175,625.90
土地使用权	178,326.20			178,326.20
累计摊销额合计	270,330.28	196,459.20		466,789.48
其中：软件	270,330.28	196,459.20		466,789.48
土地使用权				
无形资产减值准备金额合计	178,326.20			178,326.20
其中：软件				
土地使用权	178,326.20			178,326.20
账面价值合计	1,905,295.62			1,708,836.42
其中：软件	1,905,295.62			1,708,836.42
土地使用权				

续：

项 目	2023 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
原价合计	389,360.35	1,964,591.75		2,353,952.10
其中：软件	206,505.85	1,969,120.05		2,175,625.90
土地使用权	178,326.20			178,326.20
其他	4,528.30		4,528.30	
累计摊销额合计	209,826.27	60,504.01		270,330.28
其中：软件	205,297.97	65,032.31		270,330.28
土地使用权				
其他	4,528.30		4,528.30	
减值准备金额合计	178,326.20			178,326.20
其中：软件				
土地使用权	178,326.20			178,326.20
其他				

项 目	2023 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日余额
账面价值合计	1,207.88			1,905,295.62
其中：软件	1,207.88			1,905,295.62
土地使用权				
其他				

续：

项 目	2022 年 12 月 31 日余额	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日余额
原价合计	389,360.35			389,360.35
其中：软件	206,505.85			206,505.85
土地使用权	178,326.20			178,326.20
其他	4,528.30			4,528.30
累计摊销额合计	79,656.61	130,169.66		209,826.27
其中：软件	75,128.31	130,169.66		205,297.97
土地使用权				
其他	4,528.30			4,528.30
减值准备金额合计	178,326.20			178,326.20
其中：软件				
土地使用权	178,326.20			178,326.20
其他				
账面价值合计	131,377.54			1,207.88
其中：软件	131,377.54			1,207.88
土地使用权				
其他				

5.19 长期待摊费用

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2025 年 12 月 31 日
机车大修理支出		2,964,407.80	105,517.46		2,858,890.34
装修费	476,595.78	1,233,727.68	314,672.23		1,395,651.23
合计	476,595.78	4,198,135.48	420,189.69		4,254,541.57

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2024 年 12 月 31 日
机车大修理支出					
装修费	649,903.38		173,307.60		476,595.78
合计	649,903.38		173,307.60		476,595.78

续：

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期摊销	其他减少	2023 年 12 月 31 日
机车大修理支出					
装修费	53,562.94	693,230.28	96,889.84		649,903.38
合计	53,562.94	693,230.28	96,889.84		649,903.38

5.20 递延所得税资产和递延所得税负债

5.20.1 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
递延所得税资产	294,920,496.35	160,665,478.62	171,067,534.27
递延所得税负债	483,113,628.28	527,857,549.81	406,846,344.12

5.20.2 未经抵消的递延所得税资产和递延所得税负债

项目	2025 年 12 月 31 日	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	1,329,632,522.63	329,105,508.72
资产减值准备	64,933,534.91	16,233,383.73
可抵扣亏损	13,210,487.74	
租赁负债	21,964,117.72	5,491,029.43
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	1,229,524,382.26	307,381,095.56
递延所得税负债	2,069,194,562.52	517,298,640.65
使用权资产	24,146,743.07	6,036,685.78
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	2,045,047,819.45	511,261,954.87
长期资产折旧税会差异		

续：

项目	2024 年 12 月 31 日	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	674,682,692.44	168,670,673.14
资产减值准备	56,950,976.32	14,237,744.10
可抵扣亏损	13,210,487.74	3,302,621.94
租赁负债	18,330,416.99	4,582,604.25
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	586,190,811.39	146,547,702.85
递延所得税负债	2,143,450,977.30	535,862,744.33
使用权资产	21,037,119.28	5,259,279.82
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	2,097,405,644.69	524,351,411.18
长期资产折旧税会差异	25,008,213.33	6,252,053.33

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债
递延所得税资产	684,270,137.03	171,067,534.27
资产减值准备	51,994,569.49	12,998,642.38
可抵扣亏损		
租赁负债		
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	632,275,567.54	158,068,891.89
递延所得税负债	1,627,385,376.47	406,846,344.12
使用权资产		
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	1,627,385,376.47	406,846,344.12
长期资产折旧税会差异		

5.21 其他非流动资产

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预付长期资产购置款	8,500,000.00		
合 计	8,500,000.00		

5.22 短期借款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
票据贴现	25,889,962.98		
信用借款		297,393,180.99	
合计	25,889,962.98	297,393,180.99	

5.23 应付票据

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	10,000,000.00		28,272,335.50
合计	10,000,000.00		28,272,335.50

5.24 应付账款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	325,782,020.10	568,654,513.98	236,427,762.06
1-2 年	53,545,257.63	58,577,193.91	3,822,093.55
2-3 年	33,134,172.82	3,667,164.39	954,094.47
3 年以上	3,575,563.78	1,130,318.77	176,224.30
合计	416,037,014.33	632,029,191.05	241,380,174.38

5.25 合同负债

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收商品款	67,118,317.81	221,788,361.76	18,939,720.14
预收运输款	31,620,153.29		

项 目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
预收服务费	1,354,523.77		
预收工程款		2,919,770.00	
预收其他		1,309,092.80	13,933.50
合 计	100,092,994.87	226,017,224.56	18,953,653.64

5.26 应付职工薪酬

5.26.1 应付职工薪酬列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
一、 短期薪酬	24,895,799.60	98,808,386.98	90,574,736.42	33,129,450.16
二、 离职后福利-设定提存计划	3,461,592.31	13,918,086.56	13,648,236.60	3,731,442.27
三、 辞退福利				
四、 一年内到期的其他福利				
五、 其他				
合计	28,357,391.91	112,726,473.54	104,222,973.02	36,860,892.43

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
一、 短期薪酬	32,022,430.42	77,111,234.20	84,237,865.02	24,895,799.60
二、 离职后福利-设定提存计划	3,707,050.71	12,408,466.69	12,653,925.09	3,461,592.31
三、 辞退福利				
四、 一年内到期的其他福利				
五、 其他				
合计	35,729,481.13	89,519,700.89	96,891,790.11	28,357,391.91

5.26.2 短期薪酬列示列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	22,636,109.73	74,384,094.02	66,487,206.74	30,532,997.01
职工福利费		7,293,236.17	7,293,236.17	
社会保险费	1,370,488.16	8,065,339.69	8,127,647.50	1,308,180.35
其中：医疗保险费及生育保险费	1,358,442.77	7,676,532.59	7,735,540.47	1,299,434.89
工伤保险费	1,634.53	226,958.62	228,288.33	304.82
其他	10,410.86	161,848.48	163,818.70	8,440.64
住房公积金	68,000.00	6,851,422.44	6,919,422.44	
工会经费和职工教育经费	821,201.71	2,214,294.66	1,747,223.57	1,288,272.80
小计	24,895,799.60	98,808,386.98	90,574,736.42	33,129,450.16

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	29,132,324.15	54,060,576.22	60,556,790.64	22,636,109.73
职工福利费		7,592,358.06	7,592,358.06	
社会保险费	1,664,566.22	7,243,498.65	7,537,576.71	1,370,488.16
其中：医疗保险费及生育保险费	1,480,049.14	6,998,763.46	7,120,369.83	1,358,442.77
工伤保险费	3,119.90	178,078.55	179,563.92	1,634.53
其他	181,397.18	66,656.64	237,642.96	10,410.86
住房公积金		6,783,049.96	6,715,049.96	68,000.00
工会经费和职工教育经费	927,406.53	1,729,884.83	1,836,089.65	821,201.71
其他短期薪酬	298,133.52	-298,133.52		
小计	32,022,430.42	77,111,234.20	84,237,865.02	24,895,799.60

5.26.3 设定提存计划列示

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
基本养老保险	877,738.72	7,643,934.08	8,507,494.08	14,178.72
失业保险费	2,420.23	317,092.21	319,032.34	480.10
企业年金缴费	2,581,433.36	5,957,060.27	4,821,710.18	3,716,783.45
小计	3,461,592.31	13,918,086.56	13,648,236.60	3,731,442.27

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
基本养老保险	1,509,949.62	8,742,123.09	9,129,964.39	1,122,108.32
失业保险费	12,546.59	308,157.89	318,284.25	2,420.23
企业年金缴费	2,184,554.50	3,358,185.71	3,205,676.45	2,337,063.76
小计	3,707,050.71	12,408,466.69	12,653,925.09	3,461,592.31

5.27 应交税费

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
增值税	50,537,645.93	43,665,575.90	12,783,698.74
企业所得税	15,429,074.03	10,661,159.45	16,971,358.44
个人所得税	1,555,727.08	1,217,825.42	408,872.62
城市维护建设税	1,127,628.42	1,881,086.07	158,861.71
教育费附加（含地方教育附加）	846,252.67	1,357,639.19	123,615.12
其他税金	2,339,344.95	8,386,872.37	1,044,412.72
合计	71,835,673.08	67,170,158.40	31,490,819.35

5.28 其他应付款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付利息			547,934.44
应付股利	147,275,269.99	107,267,656.23	
其他应付款	412,294,304.52	357,021,736.70	185,939,520.28
合计	559,569,574.51	464,289,392.93	186,487,454.72

5.28.1 应付利息

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期借款利息			547,934.44
小计			547,934.44

5.28.2 应付股利

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
普通股股利		2,537,211.24	
划分为权益工具的优先股\永续债股利	147,275,269.99	104,730,444.99	
小计	147,275,269.99	107,267,656.23	

5.28.3 其他应付款**5.28.3.1 按款项性质列示其他应付款**

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付代收款	191,080,083.47	586,320.59	73,225,414.74
往来款	120,162,519.33	161,423,771.69	91,124,627.14
关联方拆借款	64,000,000.00	148,686,295.56	
保证金及押金	36,900,769.77	38,671,683.70	19,836,812.83
其他	150,931.95	7,653,665.16	1,752,665.57
小计	412,294,304.52	357,021,736.70	185,939,520.28

5.29 一年内到期的非流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款	754,750,000.00	466,250,000.00	149,000,000.00
一年内到期的租赁负债	9,262,321.70	6,674,671.73	
合计	764,012,321.70	472,924,671.73	149,000,000.00

5.30 其他流动负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待转销项税	15,092,088.54	29,275,600.73	865,156.11
合计	15,092,088.54	29,275,600.73	865,156.11

5.31 长期借款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
质押借款	2,271,120,000.00	2,537,370,000.00	2,803,620,000.00
信用借款	487,200,000.00	464,035,333.23	643,300,000.00
合计	2,758,320,000.00	3,001,405,333.23	3,446,920,000.00

5.32 租赁负债

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁付款额	22,924,156.64	19,171,134.72	16,559,730.61
减：未确认融资费用	960,038.92	840,717.73	1,338,236.18
重分类至一年内到期的非流动负债	9,262,321.70	6,674,671.73	
租赁负债净额	12,701,796.02	11,655,745.26	15,221,494.43

5.33 实收资本

投资者名称	2024 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
蜀道投资集团有限责任公司	300,000,000.00	100.00			300,000,000.00	100.00
合计	300,000,000.00	100.00			300,000,000.00	100.00

续：

投资者名称	2023 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
蜀道投资集团有限责任公司	300,000,000.00	100.00			300,000,000.00	100.00
合计	300,000,000.00	100.00			300,000,000.00	100.00

续：

投资者名称	2022 年 12 月 31 日		本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日	
	投资金额	所占比例(%)			投资金额	所占比例(%)
蜀道投资集团有限责任公司	300,000,000.00	100.00			300,000,000.00	100.00
合计	300,000,000.00	100.00			300,000,000.00	100.00

5.34 其他权益工具

发行在外的金融工具	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
永续债	6,110,500,000.00	1,630,000,000.00	1,000,000.00	7,739,500,000.00

发行在外的金融工具	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
合计	6,110,500,000.00	1,630,000,000.00	1,000,000.00	7,739,500,000.00

续：

发行在外的金融工具	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
永续债		6,110,500,000.00		6,110,500,000.00
合计		6,110,500,000.00		6,110,500,000.00

5.35 资本公积

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
资本溢价	53,111,099,890.18	8,796,950,000.00		61,908,049,890.18
其他资本公积		65,250.23		65,250.23
合计	53,111,099,890.18	8,796,950,000.00		61,908,049,890.18

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
资本溢价	39,017,103,650.00	14,093,996,240.18		53,111,099,890.18
其他资本公积				
合计	39,017,103,650.00	14,093,996,240.18		53,111,099,890.18

续：

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
资本溢价	35,269,103,650.00	3,748,000,000.00		39,017,103,650.00
其他资本公积				
合计	35,269,103,650.00	3,748,000,000.00		39,017,103,650.00

资本公积变动说明：

2025 年度资本溢价增加系蜀道投资集团有限责任公司拨付项目资本金 8,796,950,000.00 元，以及无偿划转办公设备 65,250.23 元。2024 年度资本溢价增加系蜀道投资集团有限责任公司拨付项目资本金 10,695,000,000.00 元，以及无偿划转成自铁路天府机场段资产 3,398,996,240.18 元。2023 年度资本溢价增加系蜀道投资集团有限责任公司拨付项目资本金 3,748,000,000.00 元。

5.36 专项储备

项目	2024 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2025 年 12 月 31 日
安全生产费	2,183,206.38	1,850,461.95	150,010.00	3,883,658.33
合计	2,183,206.38	1,850,461.95	150,010.00	3,883,658.33

续：

项目	2023 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2024 年 12 月 31 日
安全生产费	1,983,588.69	347,548.42	147,930.73	2,183,206.38
合计	1,983,588.69	347,548.42	147,930.73	2,183,206.38

续：

项目	2022 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2023 年 12 月 31 日
安全生产费	1,804,883.97	325,513.45	146,808.73	1,983,588.69
合计	1,804,883.97	325,513.45	146,808.73	1,983,588.69

注：公司根据《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财资〔2022〕136 号）第二十四条规定“交通运输企业以上一年度营业收入为依据，确定本年度应计提金额，并逐月平均提取，普通货运业务 1%”。

5.37 未分配利润

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
上年年末余额	125,778,457.08	168,312,259.91	117,195,761.70
期初调整金额			
本期期初余额	125,778,457.08	168,312,259.91	117,195,761.70
本期增加额	87,798,149.21	62,196,642.16	51,116,498.21
其中：本期净利润转入	87,798,149.21	62,196,642.16	51,116,498.21
本期减少额	42,544,825.00	104,730,444.99	
其中：本期分配现金股利数	42,544,825.00	104,730,444.99	
本期期末余额	171,031,781.29	125,778,457.08	168,312,259.91

5.38 营业收入和营业成本

项目	2025 年度	
	营业收入	营业成本
主营业务收入小计	5,338,026,694.72	5,150,808,891.12
核心主业一：综合交通业务	5,338,026,694.72	5,150,808,891.12
业务组合 1：铁路投资建设运营	430,299,043.66	296,016,513.70
（1）铁路投资建设运营	430,299,043.66	296,016,513.70
其中：运输服务	430,299,043.66	296,016,513.70
业务组合 2：交通配套资源开发	4,907,727,651.06	4,854,792,377.42
（1）交通物流	4,897,533,783.15	4,848,616,447.47
其中：商品销售	52,718,015.03	45,672,441.10
大宗贸易	4,261,609,945.53	4,203,615,040.97
物流	583,205,822.59	599,328,965.40
（2）其他	10,193,867.91	6,175,929.95
其他业务收入小计	35,748,659.14	4,377,891.34
委托管理	5,462,445.39	3,409,214.83
配合费	23,638,407.18	-
租赁	5,498,496.48	967,552.23
其他	1,149,310.09	1,124.28

项目	2025 年度	
	营业收入	营业成本
合计	5,373,775,353.86	5,155,186,782.46

续：

项目	2024 年度	
	营业收入	营业成本
主营业务收入小计	5,067,016,476.99	4,933,596,505.13
核心主业一：综合交通业务	5,067,016,476.99	4,933,596,505.13
业务组合 1：铁路投资建设运营	313,184,178.04	243,606,771.34
（1）铁路投资建设运营	313,184,178.04	243,606,771.34
其中：运输服务	313,184,178.04	243,606,771.34
业务组合 2：交通配套资源开发	4,753,832,298.95	4,689,989,733.79
（1）交通物流	4,720,545,584.96	4,661,735,368.51
其中：商品销售	35,791,907.78	32,350,998.94
大宗贸易	4,302,202,490.33	4,236,142,675.93
物流	382,551,186.85	393,241,693.64
（2）其他	33,286,713.99	28,254,365.28
其他业务收入小计	14,163,532.42	4,659,897.53
委托管理	4,414,034.21	2,335,209.61
配合费	-	-
租赁	9,724,148.05	2,282,756.48
其他	25,350.16	41,931.44
合计	5,081,180,009.41	4,938,256,402.66

续：

项目	2023 年度	
	营业收入	营业成本
主营业务收入小计	3,428,581,385.06	3,319,878,931.73
核心主业一：综合交通业务	3,428,581,385.06	3,319,878,931.73
业务组合 1：铁路投资建设运营	126,126,661.42	73,452,409.37
（1）铁路投资建设运营	126,126,661.42	73,452,409.37
其中：运输服务	126,126,661.42	73,452,409.37
业务组合 2：交通配套资源开发	3,302,454,723.64	3,246,426,522.36
（1）交通物流	3,280,275,306.55	3,228,139,047.22
其中：商品销售	51,087,191.84	46,516,776.05
大宗贸易	3,222,373,297.24	3,176,688,161.31
物流	6,814,817.47	4,934,109.86
（2）其他	22,179,417.09	18,287,475.14
其他业务收入小计	24,157,476.12	5,114,785.17

项目	2023 年度	
	营业收入	营业成本
委托管理	-	-
配合费	10,723,038.28	4,546,877.99
租赁	7,626,032.79	436,083.07
其他	5,808,405.05	131,824.11
合计	3,452,738,861.18	3,324,993,716.90

5.39 销售费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	9,067,737.36	5,687,224.15	5,193,031.69
劳务费			892,642.83
差旅费	409,550.98	283,809.54	411,419.99
广告宣传费	194,405.35	94,930.69	12,075.47
租赁费	124,153.66	211,640.22	106,329.80
招投标费用	106,688.76		103,196.85
其他	902,443.52	740,087.02	620,220.58
合计	10,804,979.63	7,017,691.62	7,338,917.21

5.40 管理费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
职工薪酬	93,696,779.84	70,242,826.27	73,143,059.21
折旧费	10,561,802.34	5,987,118.73	4,935,877.48
租赁费	7,214,979.09	5,195,112.33	8,149,273.63
物业费	2,848,451.25	2,872,836.33	3,021,652.94
聘请中介机构费	2,086,747.77	2,187,594.99	2,168,693.55
办公费	1,134,050.31	1,606,502.46	1,605,366.69
修理费	990,844.14	25,604.35	258,235.10
差旅费	928,033.18	1,204,888.13	1,254,180.51
残疾人就业保障金	479,805.25	167,945.93	291,704.89
安全生产经费	311,070.38	308,402.01	707,861.02
业务招待费	118,530.20	327,372.86	384,602.32
其他	5,029,528.86	10,423,621.34	8,082,373.61
合计	125,400,622.61	100,549,825.73	104,002,880.95

5.41 研发费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
折旧费	46,914.84		
委托研发费用		50,414.84	273,707.34
合计	46,914.84	50,414.84	273,707.34

5.42 财务费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
利息支出	28,436,282.17	23,621,076.07	15,854,521.66
利息收入	-122,264,690.06	-153,601,944.71	-180,735,222.99
金融机构手续费	202,368.01	239,136.57	852,678.91
汇兑损益	7,484.89	2,283.07	
其他		650,489.80	523,908.45
合计	-93,618,554.99	-129,088,959.20	-163,504,113.97

5.43 其他收益

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
稳岗补贴	261,418.72	691,630.47	67,083.14
2025 年第四批市级服务业发展引导专项资金	80,000.00		
个税手续费返还	20,588.68	36,893.98	21,107.63
一次性吸纳就业奖补	4,000.00		
新成长劳动力招工	3,000.00		
职业技能提升补助款		12,000.00	
产业扶持资金			2,405,777.57
科技专项经费			196,614.01
增值税加计扣除			318,923.28
其他			9,981.33
合计	369,007.40	740,524.45	3,019,486.96

5.44 信用减值损失

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
坏账损失	-8,103,670.89	-4,369,961.33	-21,747,056.46
合计	-8,103,670.89	-4,369,961.33	-21,747,056.46

5.45 资产处置收益

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
使用权资产处置收益	252,341.13	-1,848,066.27	
固定资产处置收益	1,229.97		-2,062.23
合计	253,571.10	-1,848,066.27	-2,062.23

5.46 营业外收入

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
违约赔偿收入	25,000.00		
非流动资产毁损报废利得	9,178.97		3,873.74

罚款收入	2,500.00		
赔偿收入		319,000.00	
与企业日常活动无关的政府补助			10,500.00
其他	1,440,304.82	1,173,935.01	1,778,590.79
合计	1,476,983.79	1,492,935.01	1,792,964.53

5.47 营业外支出

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
非流动资产毁损报废损失	65,376.11		8,038.06
滞纳金	58,147.67	43,834.19	
盘亏损失	2,006.08		
赔偿金、违约金及罚款支出	600.00	50,708.37	2,097.21
其他			10,588.77
合计	126,129.86	94,542.56	20,724.04

5.48 所得税费用

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
当期所得税费用	40,354,216.02	37,808,529.81	47,025,952.73
递延所得税费用	-5,076,090.24	2,387,005.24	-5,260,786.66
合计	35,278,125.78	40,195,535.05	41,765,166.07

5.49 归属于母公司所有者的其他综合收益

项目	2025 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	-351,262,533.52	-87,815,633.37	-263,446,900.15
① 权益法下不能转损益的其他综合收益	-351,262,533.52	-87,815,633.37	-263,446,900.15
2) 其他综合收益合计	-351,262,533.52	-87,815,633.37	-263,446,900.15

续:

项目	2024 年度		
	税前金额	所得税	税后净额
1) 不能重分类进损益的其他综合收益	326,865,592.47	81,653,716.36	245,211,876.11
① 权益法下不能转损益的其他综合收益	326,865,592.47	81,653,716.36	245,211,876.11
2) 其他综合收益合计	326,865,592.47	81,653,716.36	245,211,876.11

续:

项目	2023 年度		
	税前金额	所得税	税后净额

1) 不能重分类进损益的其他综合收益	216,775,549.68	54,256,569.19	162,518,980.49
① 权益法下不能转损益的其他综合收益	216,775,549.68	54,256,569.19	162,518,980.49
2) 其他综合收益合计	216,775,549.68	54,256,569.19	162,518,980.49

5.44 现金流量表补充资料

5.44.1 现金流量表补充资料

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
(1) 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	124,194,828.90	103,484,714.61	112,710,925.55
加：资产减值准备			
信用减值准备	8,103,670.89	4,369,961.33	21,747,056.46
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	39,118,789.89	37,994,433.01	1,613,414.15
使用权资产折旧	8,888,795.66	4,739,976.14	3,848,222.53
无形资产摊销	196,459.20	60,504.01	130,169.66
长期待摊费用摊销	420,189.69	173,307.60	96,889.84
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）	-253,571.10	1,848,066.27	2,062.23
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）	58,148.47		2,424.63
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）			
财务费用（收益以“－”号填列）	28,436,282.17	23,621,076.07	15,854,521.66
投资损失（收益以“－”号填列）			
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-134,255,017.73	10,402,055.65	-5,260,786.66
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	-44,743,921.53	121,011,205.69	31,800.00
存货的减少（增加以“－”号填列）	11,653,678.87	-5,729,279.77	3,056,706.23
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	3,242,218,601.95	462,608,263.62	-1,149,960,423.10
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	-340,396,005.37	775,895,940.51	376,970,485.23
其他			
经营活动产生的现金流量净额	2,943,640,929.96	1,540,480,224.74	-619,156,531.59
(2) 现金及现金等价物净变动情况：			
现金的期末余额	241,042,778.64	744,029,455.58	1,323,764,958.67
减：现金的期初余额	744,029,455.58	1,323,764,958.67	3,241,710,301.72

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
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	-502,986,676.94	-579,735,503.09	-1,917,945,343.05

5.44.2 现金及现金等价物的构成

项目	2025 年度	2024 年度	2023 年度
一、现金	241,042,778.64	744,029,455.58	1,323,764,958.67
其中：库存现金		248.90	
可随时用于支付的银行存款	241,042,778.64	744,029,206.68	1,323,764,958.67
可随时用于支付的其他货币资金			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的债券投资			
三、期末现金及现金等价物余额	241,042,778.64	744,029,455.58	1,323,764,958.67

6、合并范围的变更

6.1同一控制下企业合并

无。

7、关联方及关联交易

7.1 本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	母公司对本公司的持股比例 (%)	母公司对本公司的表决权比例(%)
蜀道投资集团有限责任公司	成都	投资、管理	5,422,600.00	100.00	100.00

7.2 本公司的子公司情况

详见附注“8.1 在子公司中的权益”。

7.3 其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
成都启新汽车服务有限责任公司	同一最终控制方
成都瑞华一九九商业管理有限公司	同一最终控制方
川南城际铁路有限责任公司	最终控制方之联营企业之子公司
川铁（泸州）铁路有限责任公司	同一最终控制方
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	同一最终控制方
蜀道交通服务集团有限责任公司	同一最终控制方
四川川交路桥有限责任公司	同一最终控制方
四川高速建设咨询有限责任公司	同一最终控制方

四川公路桥梁建设集团有限公司	同一最终控制方
四川归连铁路有限公司	同一最终控制方
四川连乐铁路有限责任公司	同一最终控制方
四川路航建设工程有限责任公司	同一最终控制方
四川路桥华东建设有限责任公司	同一最终控制方
四川省铁路建设有限公司	同一最终控制方
四川蜀道高速公路集团有限公司	同一母公司
四川蜀道教育管理有限公司	同一母公司
四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	同一母公司
四川蜀道文化传媒有限公司	同一最终控制方
四川蜀道物流集团有限公司	同一母公司
四川蜀道养护集团有限公司	同一最终控制方
四川欣顺建材有限公司	同一最终控制方
四川鑫福润投资管理有限责任公司	同一最终控制方
四川叙大铁路有限责任公司	同一最终控制方
四川云控交通科技有限责任公司	同一最终控制方
四川中路能源有限公司	同一最终控制方
四川蜀道电气化建设有限公司	同一最终控制方
四川蜀道物业服务集团有限责任公司	同一最终控制方
四川省川铁枕梁工程有限公司	同一最终控制方
成都华钨科技有限公司	同一最终控制方
四川蜀道高速公路服务区经营管理有限公司	同一最终控制方
四川路桥桥梁工程有限责任公司	同一最终控制方
四川路桥建设集团物资有限责任公司	同一最终控制方
四川路桥盛通建筑工程有限公司	同一最终控制方
四川蜀道建筑科技有限公司	同一最终控制方
成都交投国际供应链管理有限公司	集团其他成员单位的联 营企业
成达万高速铁路有限责任公司	联营、合营企业
川铁新材料(古蔺)有限公司	同一最终控制方
河北联蜀公路工程有限公司	集团其他成员单位的联 营企业
四川路桥矿业投资开发有限公司	同一最终控制方
四川省铁路集团有限责任公司	同一最终控制方
四川蜀道档案科技有限责任公司	同一最终控制方
四川蜀道建筑科技有限公司环保新材料分公司	同一最终控制方
四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	同一最终控制方
四川遂广遂西高速公路有限责任公司	同一最终控制方
四川泰荣物业管理有限公司	同一最终控制方
四川铁路发展有限公司	最终控制方之联营企业
四川铁投琥珀酒店管理有限公司	同一最终控制方
	最终控制方之联营企业
四川万晨实业投资有限公司	之子公司
四川鑫福润酒店管理有限责任公司	同一最终控制方

四川智能建造科技股份有限公司	同一最终控制方
四川智能交通系统管理有限责任公司	同一最终控制方
叙镇铁路有限责任公司	最终控制方之联营企业之子公司
蜀道投资集团有限责任公司材料集采分公司	同一最终控制方
四川交建眉州建设有限公司	同一最终控制方
四川公路桥梁建设集团有限公司隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造工程项目指挥部	同一最终控制方
四川蜀道铁路运维有限责任公司工委会	其他关联方
四川蜀道铁路物流有限责任公司工委会	其他关联方
四川公路桥梁建设集团有限公司川藏铁路引入成都枢纽工程指挥部	同一最终控制方
四川公路桥梁建设集团有限公司勘察设计分公司	同一最终控制方
蜀道投资集团有限责任公司档案科技分公司	同一最终控制方
四川公路桥梁建设集团有限公司铁路工程分公司	同一最终控制方
四川公路桥梁建设集团有限公司镇广高速通广段 C6 项目部	同一最终控制方

7.4 关联方交易情况

7.4.1 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川归连铁路有限公司	接受劳务	市场定价	68,419,079.00	77,955,351.04	9,341,115.05
四川公路桥梁建设集团有限公司	采购商品	市场定价	15,157,193.22	74,551,220.21	
成都瑞华一九九商业管理有限公司	采购商品	市场定价	13,882,512.08	13,158,190.21	8,419,394.98
四川蜀道养护集团有限公司	采购商品	市场定价	6,866,120.00		
四川蜀道电气化建设有限公司	采购商品	市场定价	3,020,280.46		
蜀道投资集团有限责任公司	利息支出	市场定价	2,968,731.30	1,998,583.06	
四川蜀道物业服务集团有限责任公司	采购商品	市场定价	2,576,564.76		
川铁（泸州）铁路有限责任公司	采购商品	市场定价	2,145,440.82	26,330,370.29	

关联方	关联 交易 内容	关联交 易定价 方式及 决策程 序	2025 年度	2024 年度	2023 年度
川铁（宜宾）铁路有限责 任公司	采购商 品	市场定价	1,579,969.84	8,118,923.95	
四川云控交通科技有限责 任公司	采购商 品	市场定价	560,051.25	89,433.96	
四川省川铁枕梁工程有限 公司	采购商 品	市场定价	479,646.02		
四川蜀道铁路投资集团有 限责任公司	采购商 品	市场定价	340,248.00	78,220.18	
四川蜀道教育管理有限公 司	采购商 品	市场定价	311,999.13	234,155.65	
蜀道交通服务集团有限责 任公司	采购商 品	市场定价	301,713.43	905,140.29	
四川川交路桥有限责任公 司	采购商 品	市场定价	256,665.10	11,738,899.26	
成都华钼科技有限公司	采购商 品	市场定价	254,622.64		
四川路航建设工程有限公司	采购商 品	市场定价	218,983.19	11,764,157.28	
四川蜀道文化传媒有限公司	采购商 品	市场定价	119,358.30	398,508.35	
四川蜀道高速公路服务区 经营管理有限公司	采购商 品	市场定价	57,720.00		
成都启新汽车服务有限责 任公司	采购商 品	市场定价	47,304.66	49,135.95	
四川路桥华东建设有限责 任公司	采购商 品	市场定价	30,704.89	961,642.96	
四川蜀道物流集团有限公 司	采购商 品	市场定价	25,592.91	46,743.36	
四川路桥矿业投资开发有 限公司	采购商 品	市场定价		324,622.78	
四川鑫福润投资管理有限 责任公司	采购商 品	市场定价		63,103.92	

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川高路建设咨询有限责任公司	采购商品	市场定价		35,094.34	
四川中路能源有限公司	采购商品	市场定价		230.00	
四川铁投安珀酒店管理有限公司	采购商品	市场定价	8745.31		
四川泰荣物业管理有限公司	采购商品	市场定价	2362.38		
四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	采购商品	市场定价	943.4		
四川路桥桥梁工程有限责任公司	采购商品	市场定价	631.68		
四川遂广遂西高速公路有限责任公司	采购商品	市场定价	33.52		

7.4.2 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川连乐铁路有限责任公司	销售劳务	市场定价	167,912,408.06	107,525,277.98	
四川公路桥梁建设集团有限公司	出售商品	市场定价	146,491,698.68	71,378,324.35	49,919,503.81
蜀道投资集团有限责任公司	利息收入	市场定价	109,502,499.20	124,853,521.60	
四川归连铁路有限公司	出售商品	市场定价	38,861,706.38	36,547,604.76	34,712,261.20
四川归连铁路有限公司	技术服务收入	协议价			4,716,981.13
四川蜀道养护集团有限公司	出售商品	市场定价	35,695,733.84		
四川路桥建设集团物资有限责任公司	出售商品	市场定价	32,364,816.49		
川铁（泸州）铁路有限责任公司	出售商品	市场定价	30,477,600.34	27,761,910.11	23,284,938.82
四川叙大铁路有限责任公司	出售商品	市场定价	24,339,622.64		

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2025 年度	2024 年度	2023 年度
四川蜀道电气化建设有限公司	出售商品	市场定价	22,176,535.05		
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	出售商品	市场定价	18,959,088.44	12,755,949.50	8,990,795.33
四川路桥盛通建筑工程有限公司	出售商品	市场定价	11,348,753.10		
四川川交路桥有限责任公司	出售商品	市场定价	7,714,652.31	12,090,250.58	6,424,765.50
四川蜀道建筑科技有限公司	出售商品	市场定价	6,850,308.54		
四川省铁路建设有限公司	出售商品	市场定价	2,800,491.05	4,480,002.00	
四川路航建设工程有限公司	出售商品	市场定价	1,169,948.60	16,490,626.10	4,843,073.65
四川欣顺建材有限公司	出售商品	市场定价		4,319,149.42	11,149,766.42
成都交投国际供应链管理有限责任公司	出售商品	市场定价		3,290,597.24	
蜀道投资集团有限责任公司	出售商品	市场定价		1,669,455.34	104,292,759.66
四川路桥华东建设有限责任公司	出售商品	市场定价	876,418.16	1,038,864.44	2,829,435.04
川铁（泸州）铁路有限责任公司	技术服务收入	协议价			10,669,811.32
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	技术服务收入	协议价			7,000,000.00
川南城际铁路有限责任公司	代建业务收入	协议价			2,974,031.21
川铁（泸州）铁路有限责任公司	施工、租赁、出售商品	协议价			2,526,099.79
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	租赁、出售商品	市场定价			1,723,982.32
四川路桥桥梁工程有限责任公司	出售商品	市场定价			211,321.23
四川蜀道高速公路集团有限公司	出售商品	市场定价	183,962.26		
四川交建眉州建设有限公司	销售商品	市场定价			1,348,045.00

7.4.3 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
蜀道投资集团有限 责任公司	83,000,000.00	2024-5-17	2025-5-17	
蜀道投资集团有限 责任公司	32,000,000.00	2024-09-26	2027-09-25	
蜀道投资集团有限 责任公司	32,000,000.00	2024-10-25	2027-10-25	
合计	147,000,000.00			
拆出				
川铁(宜宾)铁路有 限责任公司	196,300,000.00	2023-05-22	2026-05-22	
合计	196,300,000.00			

7.5 关联方应收应付款项

7.5.1 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	四川连乐铁路有限责任公司	94,835,011.59	
	四川公路桥梁建设集团有限公司	87,742,009.78	
	四川欣顺建材有限公司	34,592,009.18	
	四川叙大铁路有限责任公司	25,800,000.00	
	四川公路桥梁建设集团有限公司隆黄铁路隆 昌至叙永段扩能改造工程项目指挥部	24,864,711.62	
	四川蜀道养护集团有限公司	23,257,443.43	
	川铁(宜宾)铁路有限责任公司	20,817,913.95	
	四川蜀道电气化建设有限公司	16,054,790.40	
	四川蜀道建筑科技有限公司	13,088,292.96	
	四川路桥建设集团物资有限责任公司	11,764,020.16	
	四川川交路桥有限责任公司	11,509,498.20	
	四川路桥盛通建筑工程有限公司	9,824,091.02	
	蜀道投资集团有限责任公司	9,422,815.10	
	四川路航建设工程有限公司	4,714,678.60	
	川铁新材料(古蔺)有限公司	1,885,527.95	
	四川归连铁路有限公司	1,363,623.39	
	四川省铁路建设有限公司	773,584.85	
	四川路桥华东建设有限责任公司	734,539.29	
	川铁(泸州)铁路有限责任公司	376,028.89	
	成达万高速铁路有限责任公司	41,991.45	
预付款项	四川省铁路集团有限责任公司	400,000.00	
	四川叙大铁路有限责任公司	300,000.00	

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
	四川蜀道智联科技产业发展股份有限公司	53,200.00	
	蜀道投资集团有限责任公司	13,000.00	
	蜀道投资集团有限责任公司材料集采分公司	2,000.00	
	四川鑫福润酒店管理有限责任公司	1,929.20	
	四川省铁路建设有限公司	500.00	
应收资金集中管理款	蜀道投资集团有限责任公司	3,830,926,579.72	
合同资产	四川蜀道电气化建设有限公司	1,004,694.20	
其他应收款	川铁（宜宾）铁路有限责任公司	208,141,503.89	
	川南城际铁路有限责任公司	54,980,845.35	
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	1,945,957.86	
	四川省铁路建设有限公司	1,129,469.28	
	四川蜀道电气化建设有限公司	829,958.47	
	四川公路桥梁建设集团有限公司	807,352.30	
	四川蜀道养护集团有限公司	434,516.00	
	成达万高速铁路有限责任公司	326,677.01	
	四川蜀道铁路运维有限责任公司工委会	200,000.00	
	川铁（泸州）铁路有限责任公司	50,000.00	
	四川蜀道建筑科技有限公司	50,000.00	
	四川蜀道铁路物流有限责任公司工委会	45,224.39	
	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	35,000.00	

续：

项目名称	关联方	2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	四川公路桥梁建设集团有限公司	84,893,972.84	
	四川蜀道养护集团有限公司	41,421,264.23	
	四川欣顺建材有限公司	34,592,009.18	
	川铁（宜宾）铁路有限责任公司	32,418,131.21	
	川铁（泸州）铁路有限责任公司	26,967,894.35	
	四川连乐铁路有限责任公司	25,914,115.49	
	四川蜀道建筑科技有限公司	22,597,444.33	
	蜀道投资集团有限责任公司	21,405,348.00	
	四川川交路桥有限责任公司	17,818,200.97	
	四川归连铁路有限公司	7,545,322.73	
	四川路航建设工程有限公司	6,514,039.69	
	川铁新材料（古蔺）有限公司	1,885,527.95	

项目名称	关联方	2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
	川南城际铁路有限责任公司	433,334.68	
	四川省铁路建设有限公司	134,400.00	
	四川路桥华东建设有限责任公司	69,397.50	
预付款项	成都交投国际供应链管理有限公司	23,475.20	
	川铁（泸州）铁路有限责任公司	49,116.80	
	川铁（宜宾）铁路有限责任公司	50,000.00	
	四川省铁路集团有限责任公司	400,000.00	
	四川蜀道教育管理有限公司	2,775.00	
	四川叙大铁路有限责任公司	300,000.00	
	四川智能交通系统管理有限责任公司	6,856.70	
应收资金集中管理款	蜀道投资集团有限责任公司	6,817,452,878.57	
其他应收款	成都瑞华一九九商业管理有限公司	775,173.96	
	川南城际铁路有限责任公司	10,577,905.61	
	川铁（泸州）铁路有限责任公司	50,000.00	
	川铁（宜宾）铁路有限责任公司	211,167,795.53	
	蜀道投资集团有限责任公司材料集采分公司	78,000.00	
	四川公路桥梁建设集团有限公司	807,352.30	
	四川省铁路建设有限公司	1,129,469.28	
	四川蜀道建筑科技有限公司环保新材料分公司	50,000.00	
	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	35,000.00	
	四川蜀道养护集团有限公司	434,516.00	
	四川铁路发展有限公司	8,434.30	

续：

项目名称	关联方	2023 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
应收账款	川南城际铁路有限责任公司	3,152,473.08	
	川铁(泸州)铁路有限责任公司	30,829,064.29	
	川铁(宜宾)铁路有限责任公司	31,422,860.81	
	川铁新材料(古蔺)有限公司	1,885,527.95	
	蜀道投资集团有限责任公司材料集采分公司	21,405,348.00	
	四川川交路桥有限责任公司	17,936,399.82	
	四川公路桥梁建设集团有限公司	27,859,700.35	
	四川公路桥梁建设集团有限公司川藏铁路引入成都枢纽工程指挥部	4,541,109.41	
	四川公路桥梁建设集团有限公司勘察设计分公司	932,000.00	

项目名称	关联方	2023 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备
	四川归连铁路有限公司	7,034,606.04	
	四川路航建设工程有限公司	3,367,574.45	
	四川路桥华东建设有限责任公司	197,261.63	
	四川欣顺建材有限公司	30,272,859.76	
	四川交建眉州建设有限公司	273,290.85	
预付账款	成都瑞华一九九商业管理有限公司	12,000.00	
	川铁(泸州)铁路有限责任公司	326,574.30	
	蜀道投资集团有限责任公司档案科技分公司	26,100.00	
	四川公路桥梁建设集团有限公司铁路工程分公司	2,000.00	
	四川公路桥梁建设集团有限公司镇广高速通广段 C6 项目部	2,000.00	
	四川蜀道教育管理有限公司	1,600.00	
	四川叙大铁路有限责任公司	300,000.00	
	四川智能交通系统管理有限责任公司	729,360.35	
其他应收款	成都瑞华一九九商业管理有限公司	864,534.18	
	川铁(泸州)铁路有限责任公司	52,096.56	
	川铁(宜宾)铁路有限责任公司	211,135,078.88	
	蜀道投资集团有限责任公司	37,123,748.59	
	蜀道投资集团有限责任公司材料集采分公司	200,000.00	
	四川公路桥梁建设集团有限公司	500,000.00	
	四川省铁路建设有限公司	1,000,000.00	
	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	35,000.00	
	四川铁路发展有限公司	8,434.30	
	叙镇铁路有限责任公司	173,310.32	
应收资金集中管理款	蜀道投资集团有限责任公司	8,387,606,007.60	

7.5.2 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
租赁负债	成都瑞华一九九商业管理有限公司	11,625,843.54	10,340,218.16	13,794,834.21
	川铁（泸州）铁路有限责任公司	1,075,952.48	1,315,527.10	1,426,660.22
应付账款	四川归连铁路有限公司	36,898,190.42	39,021,581.95	
	四川蜀道物业服务集团有限责任公司	2,450,000.00		
	四川蜀道电气化建设有限公司	1,739,373.35		

	川铁(宜宾)铁路有限责任公司	1,434,900.00	1,434,900.00	
	四川连乐铁路有限责任公司	529,594.93		
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	148,990.63	1,146,056.90	
	四川云控交通科技有限责任公司	56,029.00		
	四川蜀道档案科技有限责任公司	42,441.50		
	四川万晨实业投资有限公司	8,196.96		
	四川智能建造科技股份有限公司	2,000.00	3,000.00	2,000.00
	河北联蜀公路工程有限公司		2,043,299.90	
	四川蜀道文化传媒有限公司			101,467.80
应付股利	蜀道投资集团有限责任公司	147,275,269.99	104,730,444.99	
其他应付款	蜀道投资集团有限责任公司	83,183,951.00	167,870,246.56	19,183,951.00
	四川省铁路集团有限责任公司	55,523,120.21	55,523,120.21	
	川南城际铁路有限责任公司	25,440,164.29		
	四川蜀道铁路投资集团有限责任公司	6,255,023.27	6,340,283.27	10,842,589.93
	成都瑞华一九九商业管理有限公司	5,286,268.39	3,899,065.51	3,548,575.63
	川铁（宜宾）铁路有限责任公司	892,837.31	39,334.62	
	成都华钿科技有限公司	269,900.00		
	四川云控交通科技有限责任公司	206,211.00	112,840.00	
	四川蜀道电气化建设有限公司	150,000.00		
	四川蜀道档案科技有限责任公司	110,022.00		
	四川连乐铁路有限责任公司	67,607.60	61,341.64	
	川铁（泸州）铁路有限责任公司	50,004.16	100,008.32	
	四川归连铁路有限公司	18,682.65	37,365.30	
	成都启新汽车服务有限责任公司	3,876.00		
	四川蜀道文化传媒有限公司	3,592.00		
	四川路桥华东建设有限责任公司	2,825.80	2,825.80	2,825.80
	四川智能建造科技股份有限公司	2,000.00	3,000.00	3,000.00
	四川铁路发展有限公司	1,100.00		
	四川智能交通系统管理有限责任公司	19.64	2,224.55	140.54
	四川省铁路建设有限公司		568,244.19	
	四川蜀道高速公路集团有限公司		195,000.00	195,000.00
	四川蜀道物流集团有限公司		99,620.00	24,638.94
	成都交投国际供应链管理有限公司		23,475.20	
	川铁(泸州)铁路有限责任公司			2,407.46
	四川川交路桥有限责任公司			50,000.00
一年内到期的非流动负债	成都瑞华一九九商业管理有限公司	9,262,321.70	6,674,671.73	

预收账款	成都瑞华一九九商业管理有限公司			5,016.00
------	-----------------	--	--	----------

8、在其他主体中的权益

8.1 在子公司中的权益

8.1.1 企业集团的构成

(1) 子公司

子公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	表决权比例 (%)
四川蜀道铁路运维 有限责任公司	成都市	铁路运输辅助 服务	5,000.00	100.00	100.00
四川蜀道铁路物流 有限责任公司	成都市	大宗贸易、铁 路物流、商品 销售	20,000.00	100.00	100.00
川铁(泸州)物流有 限责任公司	叙永县	大宗贸易、商 品销售	15,000.00	100.00	100.00
四川西成客专投资 有限责任公司	成都市	投资管理	3,000.00	62.47	62.47
成自铁路有限责任 公司	成都市	投资管理	1,752,200.00	53.20	53.20
四川省成南达铁路 投资有限责任公司	成都市	投资管理	50,000.00	53.03	53.03
成都地方铁路有限 责任公司	成都市	其他铁路运输 辅助活动	3,000.00	51.00	51.00
四川成渝客专铁路 投资有限责任公司	成都市	投资管理	577,250.00	50.00	50.00
四川成贵铁路投资 有限责任公司	成都市	投资管理	7,000.00	50.00	50.00
四川成昆铁路投资 有限责任公司	成都市	投资管理	5,000.00	50.00	50.00
四川成兰铁路投资 有限责任公司	成都市	投资管理	213,000.00	44.00	44.00
四川渝昆铁路有限 公司	宜宾市	投资管理	3,107,000.00	60.28	60.28
四川成渝高速铁路 有限公司	成都市	投资管理	1,787,200.00	41.95	41.95
四川兴蜀铁路投资 有限责任公司	成都市	投资管理	343,000.00	31.78	31.78

9、承诺及或有事项

9.1 重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

9.2 或有事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大或有事项。

10、资产负债表日后事项

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。

11、其他

截至财务报告批准报出日止，本公司无需要披露的其他重要事项。

12、母公司财务报表重要项目注释**12.1 应收账款****12.1.1 应收账款分类披露**

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	223,134,105.96	100.00	4,250.32	0.01	223,129,855.64
其中：账龄组合	425,031.58	0.19	4,250.32	1.00	420,781.26
关联方组合	156,149,120.44	69.98			156,149,120.44
其他组合	66,559,953.94	29.83			66,559,953.94
合计	223,134,105.96	100.00	4,250.32		223,129,855.64

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	74,562,636.57	100.00	5,457.86	0.01	74,557,178.71
其中：账龄组合	545,786.40	0.73	5,457.86	1.00	540,328.54
关联方组合	74,016,850.17	99.27			74,016,850.17
其他组合					
合计	74,562,636.57	100.00	5,457.86		74,557,178.71

续：

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	70,819,873.08	100.00	199,980.00	0.28	70,619,893.08
其中：账龄组合	19,998,000.00	28.24	199,980.00	1.00	19,798,020.00
关联方组合	50,821,873.08	71.76			50,821,873.08
其他组合					

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
合计	70,819,873.08	100.00	199,980.00		70,619,893.08

12.1.2 按组合计提坏账准备类别

按账龄组合计提坏账准备：

名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	425,031.58	4,250.32	1
合计	425,031.58	4,250.32	

续：

名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	545,786.40	5,457.86	1
合计	545,786.40	5,457.86	

续：

名称	2023 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内（含 1 年）	19,998,000.00	199,980.00	1
合计	19,998,000.00	199,980.00	

按关联方或其他组合计提坏账准备

名称	2025 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	156,149,120.44		
其他组合	66,559,953.94		
合计	222,709,074.38		

续：

名称	2024 年 12 月 31 日		
	应收账款	坏账准备	计提比例 (%)
关联方组合	74,016,850.17		
其他组合			
合计	74,016,850.17		

续：

名称	2023 年 12 月 31 日		
----	------------------	--	--

	应收账款	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	50,821,873.08		
其他组合			
合计	50,821,873.08		

12.1.3 按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	218,858,005.96	50,623,236.57	46,880,473.08
1 至 2 年		18,730,000.00	23,939,400.00
2 至 3 年		5,209,400.00	
3 年以上	4,276,100.00		
小计	223,134,105.96	74,562,636.57	70,819,873.08
减：坏账准备	4,250.32	5,457.86	199,980.00
合计	223,129,855.64	74,557,178.71	70,619,893.08

12.1.4 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位名称	2025 年 12 月 31 日	占应收账款期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
四川连乐铁路有限责任公司	94,835,011.59	42.50	
四川省财政厅	66,559,953.94	29.83	
四川叙大铁路有限责任公司	25,800,000.00	11.56	
四川公路桥梁建设集团有限公司隆黄铁路隆昌至叙永段扩能改造工程项目指挥部	24,864,711.62	11.14	
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	9,696,100.00	4.35	
合计	221,755,777.15	99.38	

续：

单位名称	2024 年 12 月 31 日	占应收账款期末余额的比例（%）	坏账准备期末余额
四川连乐铁路有限责任公司	25,914,115.49	34.75	
川铁（泸州）铁路有限责任公司	23,553,300.00	31.59	
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	19,116,100.00	25.64	
四川归连铁路有限公司	5,000,000.00	6.71	
川南城际铁路有限责任公司	433,334.68	0.58	
合计	74,016,850.17	99.27	

续：

单位名称	2023 年 12 月 31 日	占应收账款期末 余额的比例 (%)	坏账准备 期末余额
川铁（泸州）铁路有限责任公司	23,553,300.00	33.26	
四川连乐铁路有限责任公司	19,998,000.00	28.24	199,980.00
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	19,116,100.00	26.99	
四川归连铁路有限公司	5,000,000.00	7.06	
川南城际铁路有限责任公司	3,152,473.08	4.45	
合计	70,819,873.08	100.00	199,980.00

12.2 其他应收款

项目	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息			
应收股利		2,640,770.89	
其他应收款	1,019,059,939.15	1,135,174,663.32	656,073,548.79
合计	1,019,059,939.15	1,137,815,434.21	656,073,548.79

12.2.1 应收股利

项目	2024 年 12 月 31 日	未收回的原因	是否发生减值及其 判断依据
账龄一年以内的应收股利			
其中：成都地方铁路有限责任公司	2,640,770.89	已宣告未发放	否
合计	2,640,770.89		

12.2.2其他应收款账款分类披露

类别	2025 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,019,059,939.15	100.00			1,019,059,939.15
合计	1,019,059,939.15	100.00			1,019,059,939.15

续：

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	1,135,174,663.32	100.00			1,135,174,663.32

类别	2024 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例 (%)	
合计	1,135,174,663.32	100.00			1,135,174,663.32

续：

类别	2023 年 12 月 31 日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	656,073,548.79	100.00			656,073,548.79
合计	656,073,548.79	100.00			656,073,548.79

12.2.3 按组合计提坏账准备

12.2.3.1.其他组合方法计提坏账准备

组合名称	2025 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	1,018,269,187.18		
其他组合	790,751.97		
合计	1,019,059,939.15		

续：

组合名称	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	1,133,190,648.66		
其他组合	1,984,014.66		
合计	1,135,174,663.32		

续：

组合名称	2023 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
关联方组合	654,623,248.36		
其他组合	1,450,300.43		
合计	656,073,548.79		

12.2.4按账龄披露

账龄	2025 年 12 月 31 日	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	423,046,323.47	559,538,962.14	652,606,278.73
1-2 年	347,101,370.97	574,969,031.18	3,467,270.06
2-3 年	248,245,574.71	666,670.00	
3 年以上	666,670.00		

小计	1,019,059,939.15	1,135,174,663.32	656,073,548.79
减：坏账准备			
合计	1,019,059,939.15	1,135,174,663.32	656,073,548.79

12.2.5 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项性质	2025 年 12 月 31 日	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
川铁（泸州）物流有限责任公司	内部借款	294,400,000.00	28.89	
四川蜀道铁路物流有限责任公司	内部借款、代垫款	225,689,380.05	22.15	
四川蜀道铁路物流有限责任公司班列运输分公司	内部借款、代垫款	214,005,042.98	21.00	
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	内部借款、代垫款	208,141,503.89	20.42	
川南城际铁路有限责任公司	往来款	54,980,845.35	5.40	
合计		997,216,772.27	97.86	

续：

单位名称	款项性质	2024 年 12 月 31 日	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
四川蜀道铁路物流有限责任公司	内部借款	608,338,852.38	53.59	
川铁（泸州）物流有限责任公司	内部借款	281,043,149.37	24.76	
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	内部借款	211,167,795.53	18.60	
四川蜀道铁路运维有限责任公司	内部借款	19,000,000.00	1.67	
川南城际铁路有限责任公司	往来款	10,577,905.61	0.93	
合计		1,130,127,702.89	99.55	

续：

单位名称	款项性质	2023 年 12 月 31 日	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
四川蜀道铁路物流有限责任公司	内部借款	254,000,000.00	38.72	
川铁（宜宾）铁路有限责任公司	内部借款	211,135,078.88	32.18	
川铁（泸州）物流有限责任公司	内部借款	168,000,000.00	25.61	
四川蜀道铁路运维有限责任公司	内部借款	20,000,000.00	3.05	
成自铁路有限责任公司	代垫款	1,178,896.86	0.18	

合计		654,313,975.74	99.74
----	--	----------------	-------

12.3长期股权投资

12.3.1 长期股权投资分类

项目	2025 年 12 月 31 日余 额	2024 年 12 月 31 日余 额	2023 年 12 月 31 日余 额
对子公司投资	66,449,222,897.32	55,429,192,843.10	39,147,103,650.00
对联营、合营企业投资			
小计	66,449,222,897.32	55,429,192,843.10	39,147,103,650.00
减：长期股权投资减值准备			
合计	66,449,222,897.32	55,429,192,843.10	39,147,103,650.00

12.3.2 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	2024 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
			追加投资	减少 投资	权益法下 确认的投 资损益	其他 综合 收益 调整
四川渝昆铁路 有限公司	18,407,000,000.00	13,170,000,000.00	5,237,000,000.00			
四川省成南达 铁路投资有限 责任公司	15,375,000,000.00	14,527,000,000.00	848,000,000.00			
四川成渝高速 铁路有限公司	7,904,950,000.00	4,870,000,000.00	3,034,950,000.00			
四川成兰铁路 投资有限责任 公司	6,438,000,000.00	4,588,000,000.00	1,850,000,000.00			
成自铁路有限 责任公司	5,950,180,054.22	5,900,100,000.00	50,080,054.22			
四川成昆铁路 投资有限责任 公司	3,634,080,000.00	3,634,080,000.00				
四川兴蜀铁路 投资有限责任 公司	3,438,742,150.00	3,438,742,150.00				
四川成渝客专 铁路投资有限 责任公司	3,167,210,000.00	3,167,210,000.00				
四川成贵铁路 投资有限责任 公司	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00				

被投资单位	投资成本	2024 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
四川西成客专投资有限责任公司	808,171,500.00	808,171,500.00				
川铁（泸州）物流有限责任公司	150,000,000.00	150,000,000.00				
四川蜀道铁路物流有限责任公司	110,000,000.00	110,000,000.00				
四川蜀道铁路运维有限责任公司	50,589,193.10	50,589,193.10				
成都地方铁路有限责任公司	15,300,000.00	15,300,000.00				

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川渝昆铁路有限公司					18,407,000,000.00	
四川省成南达铁路投资有限责任公司					15,375,000,000.00	
四川成渝高速铁路有限公司					7,904,950,000.00	
四川成兰铁路投资有限责任公司					6,438,000,000.00	
成自铁路有限责任公司					5,950,180,054.22	
四川成昆铁路投资有限责任公司					3,634,080,000.00	

被投资单位	本期增减变动				2025 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川兴蜀铁路投资有限责任公司					3,438,742,150.00	
四川成渝客专铁路投资有限责任公司					3,167,210,000.00	
四川成贵铁路投资有限责任公司					1,000,000,000.00	
四川西成客专投资有限责任公司					808,171,500.00	
川铁（泸州）物流有限责任公司					150,000,000.00	
四川蜀道铁路物流有限责任公司					110,000,000.00	
四川蜀道铁路运维有限责任公司					50,589,193.10	
成都地方铁路有限责任公司					15,300,000.00	

续：

被投资单位	2023 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
四川省成南达铁路投资有限责任公司	10,070,000,000.00	4,457,000,000.00			
四川渝昆铁路有限公司	6,700,000,000.00	6,470,000,000.00			
成自铁路有限责任公司	5,900,100,000.00				
四川成渝高速铁路有限公司	1,250,000,000.00	3,620,000,000.00			

被投资单位	2023 年 12 月 31 日余额	本期增减变动			
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整
四川成兰铁路投资有限责任公司	3,058,000,000.00	1,530,000,000.00			
四川成昆铁路投资有限责任公司	3,449,580,000.00	184,500,000.00			
四川兴蜀铁路投资有限责任公司	3,438,742,150.00				
四川成渝客专铁路投资有限责任公司	3,167,210,000.00				
四川成贵铁路投资有限责任公司	1,000,000,000.00				
四川西成客专投资有限责任公司	808,171,500.00				
川铁（泸州）物流有限责任公司	150,000,000.00				
四川蜀道铁路物流有限责任公司	110,000,000.00				
四川蜀道铁路运维有限责任公司	30,000,000.00	20,589,193.10			
成都地方铁路有限责任公司	15,300,000.00				

（续上表）

被投资单位	本期增减变动				2024 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川省成南达铁路投资有限责任公司					14,527,000,000.00	
四川渝昆铁路有限公司					13,170,000,000.00	
成自铁路有限责任公司					5,900,100,000.00	
四川成渝高速铁路有限公司					4,870,000,000.00	
四川成兰铁路投资有限责任公司					4,588,000,000.00	
四川成昆铁路投资有限责任公司					3,634,080,000.00	

被投资单位	本期增减变动				2024 年 12 月 31 日余额	减值准备期末余额
	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川兴蜀铁路投资有限责任公司					3,438,742,150.00	
四川成渝客专铁路投资有限责任公司					3,167,210,000.00	
四川成贵铁路投资有限责任公司					1,000,000,000.00	
四川西成客专投资有限责任公司					808,171,500.00	
川铁（泸州）物流有限责任公司					150,000,000.00	
四川蜀道铁路物流有限责任公司					110,000,000.00	
四川蜀道铁路运维有限责任公司					50,589,193.10	
成都地方铁路有限责任公司					15,300,000.00	

12.4 营业收入及营业成本

项目	2025 年度	
	营业收入	营业成本
主营业务收入小计	606,222,165.15	510,724,144.42
核心主业一：综合交通业务	606,222,165.15	510,724,144.42
业务组合 1：铁路投资建设运营	345,479,465.25	241,599,567.95
（1）铁路投资建设运营	345,479,465.25	241,599,567.95
其中：运输服务	345,479,465.25	241,599,567.95
业务组合 2：交通配套资源开发	260,742,699.90	269,124,576.47
（1）交通物流	260,742,699.90	269,124,576.47
其中：商品销售		
大宗贸易		
物流	260,742,699.90	269,124,576.47
（2）其他		
其他业务收入小计	23,721,551.43	-
委托管理		
配合费	23,638,407.18	
租赁	43,008.84	
其他	40,135.41	
合计	629,943,716.58	510,724,144.42

续：

项目	2024 年度	
	营业收入	营业成本
主营业务收入小计	227,203,092.25	179,003,929.86
核心主业一：综合交通业务	227,203,092.25	179,003,929.86
业务组合 1：铁路投资建设运营	227,203,092.25	179,003,929.86
（1）铁路投资建设运营	227,203,092.25	179,003,929.86
其中：运输服务	227,203,092.25	179,003,929.86
业务组合 2：交通配套资源开发	-	-
（1）交通物流		
其中：商品销售		
大宗贸易		
物流		
（2）其他		
其他业务收入小计	25,254.84	41,858.49
委托管理	-	
配合费		
租赁		
其他	25,254.84	41,858.49
合计	227,228,347.09	179,045,788.35

续：

项目	2023 年度	
	营业收入	营业成本
主营业务收入小计	44,309,408.57	12,396,212.13
核心主业一：综合交通业务	44,309,408.57	12,396,212.13
业务组合 1：铁路投资建设运营	44,309,408.57	12,396,212.13
（1）铁路投资建设运营	44,309,408.57	12,396,212.13
其中：运输服务	44,309,408.57	12,396,212.13
业务组合 2：交通配套资源开发	-	-
（1）交通物流		
其中：商品销售		
大宗贸易		
物流		
（2）其他		
其他业务收入小计	10,216,375.39	-
委托管理		
配合费	4,528,302.00	
租赁		

项目	2023 年度	
	营业收入	营业成本
其他	5,688,073.39	
合计	54,525,783.96	12,396,212.13

四川蜀道铁路运营管理集团有限责任公司

2026 年 7 月 31 日





编号: S1052022022687G(2-1)

统一社会信用代码

91440115MAC1EHGG5X

营业执照

(副本)



扫描二维码登录
“国家企业信用
信息公示系统”
了解更多登记、
备案、许可、监
管信息。

名称 安礼华(广东)会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 龚勇

经营范围 商务服务业(具体经营项目请登录国家企业信用信息公示系统查询,网址: <http://www.gsxt.gov.cn/>。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。)

出资额 壹仟贰佰捌拾伍万元(人民币)

成立日期 2022年10月10日

主要经营场所 广州市南沙区南沙街兴沙路6号703房-1

登记机关

2026年 01月 27日



会计师事务所 执业证书

名称：安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：龚勇

主任会计师：

经营场所：广州市南沙区南沙街兴沙路6号703房-1

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：44010008

批准执业文号：粤财注协〔2000〕64号

批准执业日期：2000年1月12日



证书序号：0005196

说明

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

发证机关：



二〇二四年一月二十二日

中华人民共和国财政部制



姓名 马玉泉
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1986-01-18
Date of birth
工作单位 永拓会计师事务所（特殊普通合伙）四川分所
Working unit
身份证号码 510726198601184019
Identity card No.

证书编号: 110001020061
No. of Certificate

批准注册协会: 四川省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2020 年 04 月 27 日
Date of Issuance

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



中国注册会计师协会
2021 年 3 月 31 日
(四川)

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

永拓四川

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴华四川

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025 年 6 月 27 日
2025 年 6 月 27 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中兴华四川

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴华四川

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2025 年 12 月 10 日
2025 年 12 月 10 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

永拓会计师事务所
(特殊普通合伙)四川分所

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审亚太会计师事务所
(特殊普通合伙)四川分所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2022 年 12 月 16 日
2022 年 12 月 16 日

注册会计师工作单位变更事项登记

Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

中审亚太四川分所

事务所
CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

永拓四川分所

事务所
CPAs

转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2024 年 6 月 14 日
2024 年 6 月 14 日



姓名 段平康
Full name 男
性别 男
Sex
出生日期 1991-08-06
Date of birth
工作单位 致同会计师事务所（特殊普通合伙）重庆分所
Working unit
身份证号码 500226199108066639
Identity card No.



证书编号: 110101561254
No. of Certificate
批准注册协会: 重庆市注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs
发证日期: 2022 年 06 月 06 日
Date of Issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration
本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2023 年 06 月 06 日



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

2023 年 06 月 06 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from

永拓四川分所 事务所
CPAs

2025 年 07 月 10 日
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中兴华四川分所 事务所
CPAs

2025 年 07 月 10 日
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA
同意调出
Agree the holder to be transferred from

中兴华四川 事务所
CPAs

2025 年 12 月 12 日
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

安礼华蜀四川 事务所
CPAs

2025 年 12 月 12 日
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

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

同意调出
Agree the holder to be transferred from

致同重庆分所 事务所
CPAs

2024 年 01 月 15 日
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

永拓四川分所 事务所
CPAs

2024 年 01 月 15 日
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

证券备案

安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙） http://kjs.mof.gov.cn/gongzuotongzhi/202304/t20230410_3877937.htm



中华人民共和国财政部

Ministry of Finance of the People's Republic of China

会计司

2023年04月24日 星期一

请输入关键字

会计司

搜索

返回主站

当前位置：首页>工作通知

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息（第23批）

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案首单证券服务业务类型	备案公告日期
1	北京政远会计师事务所（普通合伙）	9111101010717436000	11010184	挂牌公司年报审计	2023.04.10
2	北京华昊会计师事务所（普通合伙）	9111010113MA01QYBW4E	11010362	挂牌公司年报审计	2023.04.10
3	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）	9144010115MAC1EHG35X	44010008	挂牌公司年报审计	2023.04.10
4	广州粤达会计师事务所（普通合伙）	91440101MA9YA1M79R	44010321	挂牌公司年报审计	2023.04.10
5	湘能卓信会计师事务所（特殊普通合伙）	91430103MA7D4XB2X5	43010045	挂牌公司年报审计	2023.04.10
6	祥浩（广西）会计师事务所（普通合伙）	91450103MAA7P39E8Q	45010008	挂牌公司年报审计	2023.04.10
7	深圳中斯国际会计师事务所（普通合伙）	91440300MA5G4RN966	47470322	挂牌公司年报审计	2023.04.10

注：本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成，行政机关仅对备案材料完备性进行形式审核，会计师事务所对相关信息的真实、准确、完整负责；为会计师事务所从事证券服务业务备案，不代表对其执业能力的认可。

附件下载:

附件1：从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息（第23批）.xlsx

发布日期：2023年04月10日



【大小】 【打印此页】 【关闭窗口】

从事证券服务业务会计师事务所备案名单

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案首单证券服务业务类型	备案公告日期
1	北京政通会计师事务所（普通合伙）	911101010717436000	11010184	挂牌公司年报审计	2023.04.10
2	北京华昊会计师事务所（普通合伙）	91110113MA01QYBW4E	11010362	挂牌公司年报审计	2023.04.10
3	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）	91440115MAC1EHG35X	44010008	挂牌公司年报审计	2023.04.10
4	广州博达会计师事务所（普通合伙）	91440101MA9YA1M79R	44010321	挂牌公司年报审计	2023.04.10
5	湘能卓信会计师事务所（特殊普通合伙）	91430103MA7D4XB2X6	43010045	挂牌公司年报审计	2023.04.10
6	祥浩（广西）会计师事务所（特殊普通合伙）	91450103MAA7P39E8Q	45010008	挂牌公司年报审计	2023.04.10
7	深圳中斯国际会计师事务所（普通合伙）	91440300MA5G4RN966	47470322	挂牌公司年报审计	2023.04.10

注：本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成，行政机关仅对备案材料完备性进行形式审核，会计师事务所对相关信息的真实、准确、完整负责；为会计师事务所从事证券服务业务备案，不代表对其执业能力的认可。

🔍 搜索

☆

📱 移动端 | 📰 微博 | 📧 微信 | 🌐 English

敬畏市场、敬畏法治、敬畏专业、敬畏风险、敬畏选择

请输入关键字

中国证券监督管理委员会

CHINA SECURITIES REGULATORY COMMISSION

🏠 首页

🏢 机构概况

📰 新闻发布

📋 政务信息

🛠 办事服务

💬 互动交流

📊 统计信息

📄 专题

📍 当前位置：首页 > 政务信息 > 政务公开 > 主动公开目录 > 按主题查看 > 证券服务机构监管 > 审计与评估机构

索引号	bm56000001/2023-0000476	分类	审计与评估机构;监管对象
发布机构		发文日期	2023年04月10日
名称	从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息（新增2023.2.1-2023.2.28）		
文号		主题词	

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息（新增2023.2.1-2023.2.28）

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息（新增2023.2.1-2023.2.28）

A	B	C	D	E	F	G
	从事证券服务业务会计师事务所备案名单					
1	序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案首单证券服务业务类型	备案公告日期
2	1	北京政远会计师事务所（普通合伙）	9111010107117436000	11010184	挂牌公司年报审计	2023/2/28
3	2	北京华昊会计师事务所（普通合伙）	91110113MA01QYBW4E	11010362	挂牌公司年报审计	2023/2/28
4	3	安礼华粤（广东）会计师事务所（特殊普通合伙）	91440115MAC1EH3G5X	44010008	挂牌公司年报审计	2023/2/28
5	4	广州粤达会计师事务所（普通合伙）	91440101MA9YA1W79R	44010321	挂牌公司年报审计	2023/2/28
6	5	湘能卓信会计师事务所（特殊普通合伙）	91430103MA7D4YB2W5	43010045	挂牌公司年报审计	2023/2/28
7	6	祥浩（广西）会计师事务所（特殊普通合伙）	91450103MAA7P39E8Q	45010008	挂牌公司年报审计	2023/2/28
8	7	深圳中新国际会计师事务所（普通合伙）	91440300MA5G4FN966	47470322	挂牌公司年报审计	2023/2/28

注：本表信息根据会计师事务所首次备案材料生成，行政机关仅对备案材料完备性进行形式审核，会计师事务所对相关信息的真实、准确、完整负责；为会计师事务所从事证券服务业务备案，不代表对其执业能力的认可。