

中国交通建设股份有限公司

已审财务报表

2024 年度



目录

	页次
审计报告	1-5
已审财务报表	
合并资产负债表	6-8
合并利润表	9-10
合并股东权益变动表	11-12
合并现金流量表	13-14
公司资产负债表	15-17
公司利润表	18
公司股东权益变动表	19-20
公司现金流量表	21-22
财务报表附注	23-284
补充资料	
一、非经常性损益明细表	1
二、净资产收益率及每股收益	2
三、中国企业会计准则与国际财务报告会计准则财务报表编报差异调节表	3





Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码：100738

Tel 电话：+86 10 5815 3000
Fax 传真：+86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2025）审字第70028071_A01号
中国交通建设股份有限公司

中国交通建设股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了中国交通建设股份有限公司的财务报表，包括2024年12月31日的合并及公司资产负债表、2024年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的中国交通建设股份有限公司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，公允反映了中国交通建设股份有限公司2024年12月31日的合并及公司财务状况以及2024年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中国交通建设股份有限公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本年财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。



审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70028071_A01号
中国交通建设股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对
建造合同收入确认	
中国交通建设股份有限公司收入主要来自于按照履约进度确认收入的建造合同。按照履约进度确认收入涉及对合同预计收入和合同预计成本的重大判断和估计，包括管理层在合同执行过程中持续依据对合同交付范围、尚未完工成本等因素对合同预计收入和合同预计成本进行评估和修正。此外，由于情况的变化，合同预计收入和合同预计成本会较原有的估计发生变化（有时可能是重大的）。 建造合同收入确认的会计政策和披露信息见财务报表附注三、25 及 36、附注五、53 以及附注十七、10。	我们的审计程序主要包括：我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司收入确认流程的内部控制，包括合同预计收入和合同预计成本编制及按照履约进度计算收入的内部控制；选取了重大建造合同，复核关键合同条款并检查合同预计收入及合同预计成本；抽样检查了相关文件核对已发生的合同成本；执行了截止性测试程序，检查相关合同成本是否被记录在恰当的会计期间；根据已发生成本和预计合同成本重新计算履约进度及收入；对重大建造合同的毛利率执行了分析程序。 我们同时关注了建造合同收入确认相关披露的充分性。
合同资产、应收账款及长期应收款预期信用损失	
合同资产、应收账款及长期应收款减值准备以预期信用损失为基础确认，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层分析应收账款和长期应收款的历史回款情况及合同资产的历史结算情况、交易对方的信用等级及未来经济状况，以评估合同资产、应收账款及长期应收款的信用风险。 合同资产、应收账款及长期应收款减值准备会计政策及披露信息见财务报表附注三、10 及 36、附注五、5、10、13 及 25 以及附注十七、2。	我们的审计程序主要包括：我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司合同资产、应收账款及长期应收账款减值准备流程的内部控制；复核了管理层对应收账款和长期应收款历史回款情况及合同资产历史结算情况的分析；对选定的样本检查相关文件以复核应收账款账龄的准确性；评价了管理层对合同资产、应收账款及长期应收账款的信用风险的评估。 我们同时关注了合同资产、应收账款及长期应收款信用减值损失相关披露的充分性。



审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70028071_A01号
中国交通建设股份有限公司

三、关键审计事项（续）

特许经营权减值测试	
对于出现减值迹象的特许经营权资产，中国交通建设股份有限公司管理层执行减值测试以确定相关特许经营权资产的可收回金额。特许经营权资产的可收回金额通过现金流量折现方法确定，涉及重大判断和估计。中国交通建设股份有限公司管理层估计未来交通量、运营成本以及采用合理的折现率以评估资产的可收回金额。	我们的审计程序主要包括：我们评价和测试了中国交通建设股份有限公司特许经营权资产减值测试流程的内部控制；评估了管理层聘请的外部专家的专业胜任能力、专业素质和客观性，了解了其执行的程序，评价了其执行程序过程中所使用的相关支持证据的适当性；评估了未来现金流量预测中采用的基础和假设的合理性，包括预计未来的交通量、特许经营权资产的运营状况以及这些特许经营权资产运营地区的发展规划；对以前年度的预测与2024年度实际业绩表现进行比较；评价了现金流折现率的合理性。
特许经营权减值准备的会计政策及披露信息见财务报表附注三、18、19及36和附注五、21。	我们同时关注了特许经营权资产减值披露的适当性。

四、其他信息

中国交通建设股份有限公司管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解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。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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，管理层负责评估中国交通建设股份有限公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督中国交通建设股份有限公司的财务报告过程。



审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70028071_A01号
中国交通建设股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中国交通建设股份有限公司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中国交通建设股份有限公司不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就中国交通建设股份有限公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。



审计报告（续）

安永华明（2025）审字第70028071_A01号
中国交通建设股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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



陈静

中国注册会计师：陈 静
(项目合伙人)



李小冬

中国注册会计师：李小冬
(项目合伙人)

中国 北京

2025 年 3 月 27 日



中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表
2024年12月31日

人民币元

资产	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
流动资产			
货币资金	1	142,480,961,935	120,983,430,045
交易性金融资产	2	496,506,021	837,981,843
衍生金融资产	3	41,581,893	15,966
应收票据	4	1,752,079,631	1,807,129,078
应收账款	5	138,018,850,273	116,472,400,558
应收款项融资	6	1,133,858,653	960,911,064
预付款项	7	22,098,864,345	27,034,935,170
其他应收款	8	53,675,975,142	56,145,849,238
存货	9	102,134,242,319	88,021,215,071
合同资产	10	206,239,797,953	170,256,765,969
持有待售资产		-	3,901,607,794
一年内到期的非流动资产		98,150,242,376	78,700,474,259
其他流动资产	11	22,702,236,120	21,149,210,583
流动资产合计		788,925,196,661	686,271,926,638
非流动资产			
债权投资	12	402,142,462	1,239,902,378
长期应收款	13	260,099,428,924	223,684,346,609
长期股权投资	14	114,372,063,749	113,470,926,152
其他权益工具投资	15	27,179,702,085	21,425,460,986
其他非流动金融资产	16	27,811,150,256	27,728,686,245
投资性房地产	17	10,130,266,027	11,453,961,589
固定资产	18	64,741,212,538	63,685,043,101
在建工程	19	14,425,612,271	10,717,146,231
使用权资产	20	3,864,889,101	3,126,138,896
无形资产	21	207,497,914,468	210,098,977,452
开发支出	22	378,867,553	364,567,694
商誉	23	5,299,836,221	5,454,638,748
长期待摊费用		1,395,437,792	1,406,367,282
递延所得税资产	24	11,535,470,406	10,117,172,014
其他非流动资产	25	320,213,402,039	294,167,115,991
非流动资产合计		1,069,347,395,892	998,140,451,368
资产总计		1,858,272,592,553	1,684,412,378,006

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表(续)
2024年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
流动负债			
短期借款	27	74,210,214,879	49,029,315,519
衍生金融负债	28	253,613	5,380,841
应付票据	29	29,654,925,688	35,535,427,668
应付账款	30	396,124,396,588	356,299,108,312
合同负债	31	85,269,506,012	73,483,012,479
应付职工薪酬	32	2,495,740,006	2,864,268,952
应交税费	33	13,903,519,062	15,988,493,238
其他应付款	34	137,281,070,499	112,276,458,825
持有待售负债		-	2,688,491,255
一年内到期的非流动负债	35	86,026,252,633	73,898,925,965
其他流动负债	36	43,842,024,431	40,185,796,840
流动负债合计		868,807,903,411	762,254,679,894
非流动负债			
长期借款	37	392,946,216,502	372,310,055,891
应付债券	38	50,286,055,472	25,553,716,711
租赁负债	39	2,264,333,643	1,850,186,785
长期应付款	40	62,269,073,948	52,513,297,165
长期应付职工薪酬	41	844,280,945	906,932,817
预计负债	42	3,350,569,393	3,250,946,539
递延收益	43	1,144,154,644	1,261,803,481
递延所得税负债	24	7,548,743,681	4,379,117,205
其他非流动负债	44	996,269,849	931,365,552
非流动负债合计		521,649,698,077	462,957,422,146
负债合计		1,390,457,601,488	1,225,212,102,040

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
合并资产负债表(续)
2024年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注五	2024年12月31日	2023年12月31日 (经重述)
股东权益			
股本	45	16,278,611,425	16,263,661,425
其他权益工具	46	31,000,000,000	34,999,575,472
其中：永续债		31,000,000,000	34,999,575,472
资本公积	47	39,010,457,462	42,655,541,987
减：库存股	48	597,315,500	522,073,500
其他综合收益	49	13,075,594,417	10,079,627,973
专项储备	50	5,321,288,424	4,851,463,830
盈余公积	51	12,764,782,884	11,282,925,028
一般风险准备金		1,423,336,348	873,106,489
未分配利润	52	195,148,570,841	181,283,069,942
归属于母公司股东权益合计		313,425,326,301	301,766,898,646
少数股东权益		154,389,664,764	157,433,377,320
股东权益合计		467,814,991,065	459,200,275,966
负债和股东权益总计		1,858,272,592,553	1,684,412,378,006

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人：王彤宙



主管会计工作负责人：刘正昶



会计机构负责人：张华芳

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
合并利润表
2024年度

人民币元

	附注五	2024 年	2023 年 (经重述)
营业收入	53	771,944,258,710	758,718,749,687
减：营业成本	53	677,102,129,629	663,165,548,291
税金及附加	54	2,428,997,784	2,170,403,568
销售费用	55	3,091,404,570	2,547,900,648
管理费用	56	17,987,841,382	18,802,747,384
研发费用	57	25,997,764,008	27,317,769,566
财务费用	58	(712,469,034)	(1,138,263,416)
其中：利息费用		22,001,787,488	21,808,761,138
利息收入		24,241,021,826	23,897,993,962
加：其他收益	59	519,757,222	586,157,338
投资(损失)/收益	60	(1,507,800,911)	(900,253,105)
其中：对联营企业和合营企业的			
投资损失		(2,346,472,176)	(1,007,820,031)
以摊余成本计量的金融资产			
及合同资产终止确认损失		(3,221,107,085)	(1,872,926,169)
公允价值变动(损失)/收益	61	(1,076,681,075)	(1,048,183,094)
信用减值损失	62	(6,132,097,384)	(6,892,659,843)
资产减值损失	63	(1,729,148,346)	(1,710,912,242)
资产处置收益	64	306,087,080	510,969,168
营业利润		36,428,706,957	36,397,761,868
加：营业外收入	65	600,146,517	509,474,920
减：营业外支出	66	648,334,233	529,473,337
利润总额		36,380,519,241	36,377,763,451
减：所得税费用	68	6,033,911,003	6,141,600,596
净利润		30,346,608,238	30,236,162,855
其中：同一控制下企业合并中被合并			
方合并前净利润		1,959,181	175,864,185
按经营持续性分类			
持续经营净利润		30,346,608,238	30,236,162,855
按所有权归属分类			
归属于母公司股东的净利润		23,384,093,178	23,816,263,046
少数股东损益		6,962,515,060	6,419,899,809

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
合并利润表(续)
2024年度

人民币元

	附注五	2024 年	2023 年 (经重述)
其他综合收益/(亏损)的税后净额		4,104,007,223	(2,098,499,996)
归属于母公司股东的其他综合收益/(亏损)的 税后净额	49	4,121,512,405	(2,115,296,027)
不能重分类进损益的其他综合收益/(亏损)			
重新计量设定受益计划变动额		(34,832,727)	(194,142)
权益法下不可转损益的其他综合亏损		(8,783,644)	(496,176)
其他权益工具投资公允价值变动		5,306,963,137	(2,729,317,564)
		5,263,346,766	(2,730,007,882)
将重分类进损益的其他综合(亏损)/收益			
权益法下可转损益的其他综合(亏损)/收益		(274,298,245)	24,061,253
现金流量套期储备		33,883,092	(3,351,492)
外币财务报表折算差额		(901,419,208)	594,002,094
		(1,141,834,361)	614,711,855
归属于少数股东的其他综合(亏损)/收益的 税后净额	49	(17,505,182)	16,796,031
综合收益总额		34,450,615,461	28,137,662,859
其中：			
归属于母公司股东的综合收益总额		27,505,605,583	21,700,967,019
归属于少数股东的综合收益总额		6,945,009,878	6,436,695,840
每股收益	69		
基本每股收益		1.37	1.39
稀释每股收益		1.37	1.39

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





中国交通建设股份有限公司
合并股东权益变动表
2024年度

人民币元

2024年度

	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	16,263,661,425	34,999,575,472	42,616,721,823	522,073,500	10,079,627,973	4,851,463,830	11,282,925,028	873,106,489	181,289,461,670	301,734,470,210	157,390,030,459	459,124,500,669
加：同一控制下企业合并	-	-	38,820,164	-	-	-	-	-	(6,391,728)	32,428,436	43,346,861	75,775,297
二、本年年初余额	16,263,661,425	34,999,575,472	42,655,541,987	522,073,500	10,079,627,973	4,851,463,830	11,282,925,028	873,106,489	181,283,069,942	301,766,898,646	157,433,377,320	459,200,275,966
三、本年增减变动金额												
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	4,121,512,405	-	-	-	23,384,093,178	23,384,093,178	6,982,515,060	30,346,608,238
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17,505,182	4,104,007,223
2. 其他综合收益(亏损)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,286,258,546	5,286,258,546
2. 股东减少的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,048,863,049)	(15,048,863,049)
3. 其他权益工具持有者投入资本	-	3,000,000,000	(360,000)	-	-	-	-	-	-	2,999,640,000	28,196,000,000	31,195,640,000
4. 其他权益工具持有者减少资本	-	(5,899,575,472)	(424,528)	-	-	-	-	-	-	(5,900,000,000)	(28,196,644,462)	(32,096,644,462)
5. 与少数股东权益性交易	-	-	(3,907,032,540)	-	-	-	-	-	-	(3,907,032,540)	3,528,558,611	378,473,929
6. 收购子公司(附注七、1/4)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	469,854,493	469,854,493
7. 处置子公司(附注七、3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	613,561,090	613,561,090
8. 同一控制下企业合并	-	-	(65,760,242)	-	-	-	-	-	-	(65,760,242)	35,167,743	(30,592,499)
9. 股份支付-授予限制性股票员工投入(附注五、45)	16,450,000	-	66,787,000	-	-	-	-	-	-	83,237,000	-	83,237,000
10. 股份支付-授予限制性股票注销(附注五、45)	(1,500,000)	-	(6,495,000)	7,995,000	-	-	-	-	-	-	-	-
11. 股份支付-限制性股票回购义务(附注五、45)	-	-	-	83,237,000	-	-	-	-	-	(83,237,000)	-	-
12. 股份支付费用(附注十三)	-	-	240,206,979	-	-	-	-	-	-	240,206,979	-	240,206,979
13. 其他	-	(1,100,000,000)	27,993,806	-	-	-	-	-	-	(1,072,006,194)	90,582,023	(981,424,171)
(二) 利润分配	-	-	-	-	-	-	1,420,270,898	-	(1,420,270,898)	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	550,229,859	-	(550,229,859)	-	-	-
2. 计提一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	(7,042,240,525)	(7,042,240,525)	(3,064,996,163)	(10,107,236,688)
3. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,569,810,000)	(1,569,810,000)	(2,673,256,833)	(4,243,066,633)
4. 分配永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(1,125,545,961)	-	61,586,958	-	1,063,959,003	-	-	-
四、本年年末余额	16,278,611,425	31,000,000,000	39,010,457,462	597,315,500	13,075,594,417	5,321,288,424	12,764,782,884	1,423,336,348	195,148,570,841	313,425,326,301	154,389,664,764	467,814,991,065

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





中国交通建设股份有限公司

合并股东权益变动表(续)

2024年度

人民币元

2023年度

(经重述)

	归属于母公司股东权益										少数股东权益	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	减:库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	16,165,711,425	37,988,455,302	37,923,044,255	-	12,242,135,196	3,929,328,906	9,023,418,248	777,980,481	163,928,002,656	281,978,076,469	144,198,003,865	426,176,080,334
加:同一控制下企业合并	-	-	(69,080,144)	-	7,378,584	-	-	-	706,802,010	645,100,450	931,108,594	1,576,209,044
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	1,109,973	1,109,973	122,245	1,232,218
二、本年年初余额	16,165,711,425	37,988,455,302	37,853,964,111	-	12,249,513,780	3,929,328,906	9,023,418,248	777,980,481	164,635,914,639	282,624,286,892	145,129,234,704	427,753,521,596
三、本年增减变动金额												
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(2,115,296,027)	-	-	-	23,816,263,046	23,816,263,046	6,419,899,809	30,236,162,855
1.净利润	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,796,031	(2,098,499,996)
2.其他综合收益(亏损)/收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.股东减少的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他权益工具持有者投入资本	-	-	(14,850,312)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他权益工具持有者减少资本	-	(5,988,879,830)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.与少数股东权益性交易	-	-	(463,050,564)	-	-	-	-	-	(5,650,957)	(468,701,521)	228,115,461	(240,586,060)
6.收购子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	105,952,782	105,952,782
7.处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8.同一控制下企业合并	-	-	(184,951,088)	-	-	-	-	-	-	-	(2,026,972,758)	(2,026,972,758)
9.股份支付-授予限制性股票/员工投入	97,950,000	-	424,123,500	-	-	-	-	-	-	-	100,556,248	(285,507,336)
10.股份支付-限制性股票回购义务	-	-	-	522,073,500	-	-	-	-	-	-	-	522,073,500
11.股份支付费用	-	-	146,070,160	-	-	-	-	-	-	-	-	146,070,160
12.设计院分拆上市	-	-	4,890,100,939	-	38,437,201	(32,523,688)	-	-	-	4,896,014,472	7,372,804,641	12,268,819,113
13.其他	-	-	4,135,241	-	-	-	-	-	-	4,135,241	-	4,135,241
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	2,259,506,780	-	(2,259,506,780)	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	95,126,008	(95,126,008)	-	-	-
2.计提一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	(3,509,090,979)	(3,509,090,979)	(2,712,754,381)	(6,221,845,360)
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,392,760,000)	(1,392,760,000)	(3,841,560,730)	(5,234,320,730)
4.分配永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本年提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本年使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	(93,026,981)	-	-	-	93,026,981	-	-	-
四、本年年末余额	16,263,661,425	34,999,575,472	42,655,541,987	522,073,500	10,079,627,973	4,851,463,830	11,282,925,028	873,106,489	181,283,069,942	301,766,898,646	157,433,377,320	459,200,275,966

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
合并现金流量表
2024年度

人民币元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
一、 经营活动产生的现金流量			
销售商品、提供劳务收到的现金		746,909,097,114	717,141,389,290
收到的税费返还		2,683,062,202	2,791,569,528
收到其他与经营活动有关的现金	70	39,880,068,951	24,522,628,873
经营活动现金流入小计		789,472,228,267	744,455,587,691
购买商品、接受劳务支付的现金	(	657,096,564,763)	(611,512,779,680)
支付给职工以及为职工支付的现金	(	53,657,808,184)	(54,096,608,934)
支付的各项税费	(	29,442,132,644)	(24,836,590,389)
支付其他与经营活动有关的现金	70	(36,769,305,898)	(41,948,525,506)
经营活动现金流出小计	(	776,965,811,489)	(732,394,504,509)
经营活动产生的现金流量净额	71	12,506,416,778	12,061,083,182
二、 投资活动产生的现金流量			
收回投资所收到的现金		17,314,965,605	16,841,494,897
取得投资收益收到的现金		2,585,333,500	2,605,745,813
处置固定资产、无形资产和其他 长期资产收回的现金净额		1,557,966,655	1,569,264,134
处置子公司及其他营业单位收到的 现金净额	附注七	5,558,716,985	5,088,440,496
收到其他与投资活动有关的现金	70	12,158,047,285	9,298,628,365
投资活动现金流入小计		39,175,030,030	35,403,573,705
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(	27,268,101,484)	(38,949,725,935)
投资支付的现金	(	25,054,708,571)	(34,428,605,960)
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	附注七	(1,848,302,303)	-
支付其他与投资活动有关的现金	70	(14,622,421,719)	(17,894,211,935)
投资活动现金流出小计	(	68,793,534,077)	(91,272,543,830)
投资活动产生的现金流量净额	(	29,618,504,047)	(55,868,970,125)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
合并现金流量表(续)
2024年度

人民币元

	附注五	2024年	2023年 (经重述)
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金		5,369,495,546	4,445,522,599
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		5,286,258,546	3,923,449,099
发行其他权益工具收到的现金		31,195,640,000	33,962,954,642
取得借款收到的现金		341,035,658,006	271,467,038,201
发行债券和短期融资券收到的现金		110,246,296,240	96,638,200,000
收到其他与筹资活动有关的现金	70	13,475,634,489	10,850,832,354
筹资活动现金流入小计		501,322,724,281	417,364,547,796
偿还债务支付的现金		(365,004,991,599)	(287,091,787,691)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(35,177,839,569)	(33,830,662,654)
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		(3,899,880,962)	(5,773,939,625)
赎回其他权益工具支付的现金		(32,096,644,462)	(31,936,597,047)
支付其他与筹资活动有关的现金	70	(27,403,406,180)	(14,173,833,483)
筹资活动现金流出小计		(459,682,881,810)	(367,032,880,875)
筹资活动产生的现金流量净额		41,639,842,471	50,331,666,921
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		39,601,964	173,716,477
五、现金及现金等价物净增加额		24,567,357,166	6,697,496,455
加：年初现金及现金等价物余额	71	110,407,042,684	103,709,546,229
六、年末现金及现金等价物余额	71	134,974,399,850	110,407,042,684

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
公司资产负债表
2024年12月31日

人民币元

资产	附注十七	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产			
货币资金	1	16,954,892,075	23,346,169,151
衍生金融资产		15,966	15,966
应收票据		20,106,416	89,980,000
应收账款	2	6,018,065,511	11,280,362,914
应收款项融资		38,667,939	94,505,787
预付款项		5,221,975,968	1,596,709,216
其他应收款	3	46,857,951,416	41,699,995,204
存货		483,762,622	488,053,672
合同资产		9,773,958,623	7,368,588,206
一年内到期的非流动资产		3,673,417,344	3,414,541,933
其他流动资产		750,174,240	634,389,733
流动资产合计		89,792,988,120	90,013,311,782
非流动资产			
长期应收款		4,379,557,946	4,258,566,586
长期股权投资	4	184,287,128,800	175,843,437,920
其他权益工具投资	5	7,919,259,293	5,609,170,154
其他非流动金融资产		1,114,695,492	798,562,876
投资性房地产		1,587,967,030	1,644,745,112
固定资产		191,752,714	142,993,109
在建工程		485,955	1,325,501
使用权资产		114,613,127	79,173,893
无形资产		573,049,588	440,674,426
开发支出		277,393,051	195,479,508
长期待摊费用		26,050,090	26,227,157
其他非流动资产		2,271,822,032	1,482,322,407
非流动资产合计		202,743,775,118	190,522,678,649
资产总计		292,536,763,238	280,535,990,431

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
公司资产负债表(续)
2024年12月31日

人民币元

负债和股东权益	附注十七	2024年12月31日	2023年12月31日
流动负债			
短期借款	6	43,046,121,979	24,932,148,280
应付账款	7	17,503,228,866	17,009,707,218
合同负债		5,708,476,800	3,428,570,543
应付职工薪酬		137,282,292	119,313,907
应交税费		662,800,333	1,998,872,675
其他应付款	8	36,552,013,737	42,706,975,940
一年内到期的非流动负债		9,923,064,374	14,626,274,137
其他流动负债		3,614,864,446	1,937,397,780
流动负债合计		117,147,852,827	106,759,260,480
非流动负债			
长期借款	9	10,058,134,477	13,544,096,290
应付债券		10,000,000,000	10,758,690,635
租赁负债		106,962,244	78,612,869
长期应付款		7,188,198,580	6,475,311,667
长期应付职工薪酬		21,930,000	21,606,747
预计负债		19,296,730	4,245,330
递延收益		5,261,600	5,422,987
递延所得税负债		2,088,916,482	570,305,376
非流动负债合计		29,488,700,113	31,458,291,901
负债合计		146,636,552,940	138,217,552,381

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
公司资产负债表(续)
2024年12月31日

人民币元

负债和股东权益	2024年12月31日	2023年12月31日
股东权益		
股本	16,278,611,425	16,263,661,425
其他权益工具	31,000,000,000	34,999,575,472
其中：永续债	31,000,000,000	34,999,575,472
资本公积	26,406,610,796	26,098,106,825
减：库存股	597,315,500	522,073,500
其他综合收益	5,476,861,961	3,734,384,653
盈余公积	13,252,222,890	11,831,951,992
未分配利润	54,083,218,726	49,912,831,183
股东权益合计	145,900,210,298	142,318,438,050
负债和股东权益总计	292,536,763,238	280,535,990,431

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
公司利润表
2024年度

人民币元

	附注十七	2024年	2023年
营业收入	10	31,535,205,303	38,772,019,682
减：营业成本	10	29,156,289,593	34,456,299,516
税金及附加		44,094,458	57,093,735
销售费用		468,261	3,847,784
管理费用		1,868,132,325	1,900,265,142
研发费用		235,941,398	110,867,655
财务费用	11	1,013,922,679	1,017,963,861
其中：利息费用		2,394,966,950	2,451,294,103
利息收入		1,348,521,045	1,507,380,602
加：其他收益		5,576,443	15,615,820
投资收益	12	14,934,898,774	21,410,897,777
其中：对联营企业和合营企业的			
投资收益		110,816,311	220,726,276
以摊余成本计量的金融资产及			
合同资产终止确认损失	(	15,051,400)	-
公允价值变动收益/(损失)		28,901,668	(25,263,768)
信用减值转回		25,936,203	567,115,184
资产减值转回/(损失)		28,822,973	(31,638,021)
资产处置收益		74,681	208,427
营业利润		14,240,567,331	23,162,617,408
加：营业外收入		62,748,370	15,516,087
减：营业外支出		156,986,697	187,302,480
利润总额		14,146,329,004	22,990,831,015
减：所得税费用	(	56,379,962)	395,763,212
净利润		14,202,708,966	22,595,067,803
其中：持续经营净利润		14,202,708,966	22,595,067,803
其他综合收益/(亏损)的税后净额		1,742,477,308	(1,380,316,639)
不能重分类进损益的其他综合收益/(亏损)			
重新计量设定受益计划变动额	(	3,390,000)	(165,000)
权益法下不能转损益的其他综合(亏损)/收益	(	1,125,517)	845,795
其他权益工具投资公允价值变动		1,731,382,644	(1,423,715,345)
		1,726,867,127	(1,423,034,550)
将重分类进损益的其他综合收益			
权益法下可转损益的其他综合收益		52,057	3,875,167
外币财务报表折算差额		15,558,124	38,842,744
		15,610,181	42,717,911
综合收益总额		15,945,186,274	21,214,751,164

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





中国交通建设股份有限公司
公司股东权益变动表
2024年度

人民币元

2024 年度

	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年年初余额	16,263,661,425	34,999,575,472	26,098,106,825	522,073,500	3,734,384,653	11,831,951,992	49,912,831,183	142,318,438,050
二、本年增减变动金额								
(一) 综合收益总额								
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	14,202,708,966	14,202,708,966
2. 其他综合收益	-	-	-	-	1,742,477,308	-	-	1,742,477,308
(二) 股东投入和减少资本								
1. 权益性交易								
2. 股份支付-授予限制性股票员工投入	16,450,000	-	66,787,000	-	-	-	-	-
3. 股份支付-授予限制性股票注销	(1,500,000)	-	6,495,000)	(7,995,000)	-	-	-	-
4. 股份支付-限制性股票回购义务	-	-	-	83,237,000	-	-	-	(83,237,000)
5. 股份支付费用	-	-	240,206,979	-	-	-	-	240,206,979
6. 其他权益工具持有者投入资本	-	3,000,000,000	(360,000)	-	-	-	-	2,999,640,000
7. 其他权益工具持有者减少资本	-	(5,899,575,472)	424,528)	-	-	-	-	(5,900,000,000)
8. 其他	-	(1,100,000,000)	8,789,520	-	-	-	-	(1,091,210,480)
(三) 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	1,420,270,898	(1,420,270,898)	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(7,042,240,525)	(7,042,240,525)
3. 分配永续债利息	-	-	-	-	-	-	(1,569,810,000)	(1,569,810,000)
三、本年年末余额	16,278,611,425	31,000,000,000	26,406,610,796	597,315,500	5,476,861,961	13,252,222,890	54,083,218,726	145,900,210,298

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





中国交通建设股份有限公司
公司股东权益变动表(续)
2024年度

人民币元

2023 年度

	股本	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、本年年初余额	16,165,711,425	37,988,455,302	25,629,459,676	-	5,114,701,292	9,572,445,212	34,479,121,139	128,949,894,046
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-	-	22,595,067,803	22,595,067,803
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	(1,380,316,639)	-	-	(1,380,316,639)
1. 净利润	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他综合亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
(二) 股东投入和减少资本	97,950,000	-	(87,549,859)	-	-	-	-	(87,549,859)
1. 权益性交易	-	-	424,123,500	-	-	-	-	522,073,500
2. 股份支付-授予限制性股票员工投入	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付-限制性股票回购义务	-	-	-	522,073,500	-	-	-	(522,073,500)
4. 股份支付费用	-	-	146,070,160	-	-	-	-	146,070,160
5. 其他权益工具持有者投入资本	-	3,000,000,000	(14,850,312)	-	-	-	-	2,985,149,688
6. 其他权益工具持有者减少资本	-	(5,988,879,830)	-	-	-	-	-	(5,988,879,830)
7. 其他	-	-	853,660	-	-	-	-	853,660
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	2,259,506,780	(2,259,506,780)	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	(3,509,090,979)	(3,509,090,979)
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(1,392,760,000)	(1,392,760,000)
3. 分配永续债利息	-	-	-	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	16,263,661,425	34,999,575,472	26,098,106,825	522,073,500	3,734,384,653	11,831,951,992	49,912,831,183	142,318,438,050

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
公司现金流量表
2024年度

人民币元

	2024年	2023年
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	40,295,035,026	36,250,216,339
收到的税费返还	3,541,348	2,100,609
收到其他与经营活动有关的现金	1,473,337,658	5,026,808,173
经营活动现金流入小计	41,771,914,032	41,279,125,121
购买商品、接受劳务支付的现金	(36,169,057,990)	(36,077,279,543)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,548,694,233)	(1,393,974,330)
支付的各项税费	(744,596,793)	(373,528,001)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,559,929,627)	(881,771,098)
经营活动现金流出小计	(41,022,278,643)	(38,726,552,972)
经营活动产生的现金流量净额	749,635,389	2,552,572,149
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金	336,596,429	190,853,240
取得投资收益收到的现金	15,813,634,218	12,506,653,903
处置固定资产、无形资产和其 他长期资产收回的现金净额	177,101	595,925
收到其他与投资活动有关的现金	273,639,582	882,717,555
投资活动现金流入小计	16,424,047,330	13,580,820,623
购建固定资产、无形资产和其他 长期资产支付的现金	(424,835,852)	(386,700,083)
投资支付的现金	(10,274,681,708)	(8,419,903,441)
支付其他与投资活动有关的现金	(12,896,580)	(23,897,027)
投资活动现金流出小计	(10,712,414,140)	(8,830,500,551)
投资活动产生的现金流量净额	5,711,633,190	4,750,320,072

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



中国交通建设股份有限公司
公司现金流量表(续)
2024年度

人民币元

	2024年	2023年
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资取得的现金	75,242,000	522,073,500
发行其他权益工具收到的现金	2,999,640,000	2,983,708,961
取得借款收到的现金	74,954,877,772	58,769,113,526
发行债券和短期融资券收到的现金	20,100,000,000	26,500,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	9,225,500,000	-
筹资活动现金流入小计	107,355,259,772	88,774,895,987
偿还债务支付的现金	(105,573,119,154)	(77,195,157,208)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(8,596,014,447)	(7,499,937,934)
赎回其他权益工具支付的现金	(5,900,000,000)	(5,988,879,830)
支付其他与筹资活动有关的现金	(59,712,222)	(29,417,848)
筹资活动现金流出小计	(120,128,845,823)	(90,713,392,820)
筹资活动产生的现金流量净额	(12,773,586,051)	(1,938,496,833)
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(41,356,280)	122,370,099
五、现金及现金等价物净减少额	(6,353,673,752)	5,486,765,487
加：年初现金及现金等价物余额	23,269,190,819	17,782,425,332
六、年末现金及现金等价物余额	16,915,517,067	23,269,190,819

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



一、本集团基本情况

中国交通建设股份有限公司(以下称“本公司”)是由中国交通建设集团有限公司(以下称“中交集团”)独家发起设立的股份有限公司,注册地址为中华人民共和国北京市西城区德胜门外大街85号,总部地址为中华人民共和国北京市西城区德胜门外大街85号。中交集团为本公司的母公司和最终母公司。

中交集团是根据国务院国有资产监督管理委员会(以下称“国资委”)于2005年7月12日按《关于中国港湾建设(集团)总公司与中国路桥(集团)总公司重组的通知》(国资改革[2005]703号)的批准,由中国港湾建设(集团)总公司与中国路桥(集团)总公司以新设合并方式重组建立的国有独资有限责任公司。2005年12月8日,中交集团于中华人民共和国北京市成立。

根据国资委于2006年8月16日《关于中国交通建设集团公司整体重组并境内外上市的批复》(国资改革[2006]1063号)的批准,并经本公司创立大会于2006年9月29日批准签署的《中国交通建设集团公司与中国交通建设股份有限公司之重组协议》确定的重组方案,中交集团出资组建本公司。

经批准,本公司于2006年10月8日在中华人民共和国北京市正式登记设立,注册资本为人民币1,080,000万元。

经本公司董事会提议并由股东大会批准,根据中国证券监督管理委员会证监国合字[2006]25号文《关于同意中国交通建设股份有限公司发行境外上市外资股的批复》,本公司于2006年12月15日完成了向境外投资者首次发行350,000万股境外上市外资股H股股票的工作,并于2006年12月22日行使超额配售选择权,完成了增发52,500万股的境外上市外资股H股股票的工作,共计发行H股股票402,500万股,每股面值人民币1元,并经普华永道中天会计师事务所(于2013年更名为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙))以普华永道中天验字[2007]第023号验资报告审验。本公司首次公开发行H股股票后注册资本增加至人民币1,482,500万元。

经本公司董事会提议并由股东大会批准,根据国资委[2011]185号文《关于中国交通建设股份有限公司首次公开发行A股股票暨换股吸收合并路桥集团国际建设股份有限公司有关问题的批复》和中国证券监督管理委员会证监许可[2012]125号文《关于核准中国交通建设股份有限公司吸收合并路桥集团国际建设股份有限公司的批复》,本公司于2012年3月9日完成了在境内首次公开发行人民币普通股A股股票上市并换股吸收合并本公司之子公司路桥集团国际建设股份有限公司(以下称“路桥建设”)。本公司共计发行人民币普通股A股股票1,349,735,425股,每股面值人民币1元,经普华永道中天会计师事务所(于2013年更名为普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙))以普华永道中天验字[2012]第035号验资报告审验。本公司首次公开发行A股股票后注册资本增加至人民币16,174,735,425元。

于2020年,本公司回购并注销H股股份合计9,024,000股,本公司注册资本减少至人民币16,165,711,425元。



一、本集团基本情况(续)

于 2023 年, 本公司向 658 员工授予了 97,950,000 股限制性股票, 本公司注册资本增加至人民币 16,263,661,425 元。

于 2024 年, 本公司向 134 名员工授予了 16,700,000 股限制性股票, 其中 250,000 股限制性股票于办理授予登记前失效, 本公司实际申请办理授予登记的限制性股票数量为 16,450,000 股, 并回购注销限制性股票 1,500,000 股, 本公司注册资本增加至人民币 16,278,611,425 元。

本公司及子公司(以下称“本集团”)主要经营业务包括: 以沿海、内河港口工程和以公路、铁路、桥梁、隧道工程的勘察、设计、施工、监理为主的基础设施建设业务; 以基建疏浚、维护疏浚、吹填疏浚和环保疏浚为主的疏浚业务; 以及国际工程承包业务。

本财务报表业经本公司董事会于 2025 年 3 月 27 日决议批准报出。根据本公司章程, 本财务报表将提交股东大会审议。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制。此外, 本财务报表还按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》披露有关财务信息。

本财务报表以持续经营为基础列报。

于 2024 年 12 月 31 日, 本集团流动负债高于流动资产人民币 79,882,706,750 元。经审视本集团 2025 年 1 月 1 日至 2026 年 1 月 1 日现金流预测, 包括本集团货币资金、经营、投资和筹资现金流以及可用银行授信额度, 董事认为本集团未来 12 个月内能全面履行到期负债。因此本财务报表以持续经营为基础列报。

三、重要会计政策及会计估计

本集团根据生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计, 具体如下所述:

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司及本集团于 2024 年 12 月 31 日的财务状况以及 2024 年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团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。



三、重要会计政策及会计估计(续)

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

本集团下属子公司、合营企业及联营企业根据其经营所处的主要经济环境自行决定其记账本位币，编制财务报表时折算为人民币。

4. 财务报表披露遵循的重要性标准确定方法和选择依据

建议的重要性标准

重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提坏账准备金额大于人民币3亿元
重要的应收款项坏账准备收回或转回	应收款项坏账准备收回或转回金额大于人民币3亿元
重要的应收款项坏账准备核销	应收款项坏账准备单笔核销金额大于人民币3亿元
重要的账龄超过1年的应收股利	账龄超过1年且金额大于人民币3亿元的应收股利
重要的合同资产减值准备收回或转回	合同资产减值准备收回或转回金额大于人民币3亿元
重要的债权投资	年末余额大于人民币3亿元
重要的在建工程	单项在建工程预算金额大于人民币5亿元且年初或年末账面余额大于人民币1亿元
账龄超过1年的重要应付账款、其他应付款及合同负债	账龄超过1年且年末余额占账面余额总额比例大于1%
重要的投资活动有关的现金	单项投资活动涉及现金金额超过人民币15亿元以上
处置的重要子公司	处置子公司资产规模占本集团合并财务报表资产总额比例大于1%
存在重要少数股东权益的子公司	少数股东权益金额大于人民币10亿元
重要的合营企业和联营企业	对联营企业或合营企业长期股权投资账面余额占本集团合并财务报表长期股权投资账面余额比例大于1%
重要的无形资产特许经营权借款利息资本化项目	本年借款费用资本化金额大于人民币1亿元的项目

5. 企业合并

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。

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债(包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉)，按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。



三、重要会计政策及会计估计(续)

5. 企业合并(续)

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，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。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，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。

6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体(含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等)。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，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。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余部分仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。



三、重要会计政策及会计估计(续)

7. 合营安排分类及共同经营

合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指合营方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，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

合营方确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目：确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

8. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用与交易发生日即期汇率近似的汇率折算(除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算)。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用与现金流量发生日即期汇率近似的汇率(交易发生当期平均汇率)折算(除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算)。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。



三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

(1) 金融工具的确认和终止确认

本集团于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。

满足下列条件的，终止确认金融资产(或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分)，即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：

- (a)收取金融资产现金流量的权利届满；
- (b)转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或者现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

(2) 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

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



三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

(2) 金融资产分类和计量(续)

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

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

金融资产同时符合下列条件的，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：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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转出，计入当期损益。

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

本集团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，仅将相关股利收入(明确作为投资成本部分收回的股利收入除外)计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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转出，计入留存收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

(3) 金融负债分类和计量

除了签发的财务担保合同及由于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债以外，本集团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、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。



三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

(3) 金融负债分类和计量(续)

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)，按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动(包括自身信用风险变动的影响金额)计入当期损益。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

(4) 金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产及财务担保合同，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。



三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

(4) 金融工具减值(续)

预期信用损失的确定方法及会计处理方法(续)

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失，本集团根据开票日期确定账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注十、1。

本集团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，以及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。

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合/逾期账龄组合/若干组合并结合账龄为基础评估金融工具的预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据开票日期确定账龄，根据合同约定收款日计算逾期账龄。

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一对手方信用风险特征与组合中其他对手方显著不同，对应收该对手方款项按照单项计提损失准备。

减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。



三、重要会计政策及会计估计(续)

10. 金融工具(续)

(5) 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

(6) 财务担保合同

财务担保合同，是指特定债务人到期不能按照债务工具条款偿付债务时，发行方向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同在初始确认时按照公允价值计量，除指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同外，其余财务担保合同在初始确认后按照资产负债表日确定的预期信用损失准备金额和初始确认金额扣除按照收入确认原则确定的累计摊销额后的余额两者孰高者进行后续计量。

(7) 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同对汇率风险进行套期等。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

(8) 金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。



三、重要会计政策及会计估计(续)

11. 存货

存货包括原材料、在产品、开发成本、开发产品、库存商品、周转材料等，按成本与可变现净值孰低计量。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时的成本按加权平均法核算，库存商品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按系统的方法分配的制造费用；开发成本和开发产品的成本包括与房地产开发相关的土地成本、建筑成本、资本化的利息、其他直接和间接开发费用。开发成本于完工后按实际成本结转为开发产品，开发产品结转成本时按实际成本核算。

周转材料中的项目专用材料在项目周期内平均摊销，计入当期的成本或费用，其他周转材料根据预计使用次数分次进行摊销，计入当期的成本或费用；低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

本集团的存货盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

归类为流动资产的合同履约成本列示于存货。

12. 持有待售的非流动资产或处置组

主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，划分为持有待售类别。同时满足下列条件的，划分为持有待售类别：根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；出售极可能发生，即企业已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成(有关规定要求企业相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准)。因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后是否保留部分权益性投资，满足持有待售划分条件的，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。

持有待售的非流动资产或处置组(除金融资产、递延所得税资产外)，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产，不计提折旧或摊销，不按权益法核算。



三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积(不足冲减的，冲减留存收益)。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本(通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本)。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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。



三、重要会计政策及会计估计(续)

13. 长期股权投资(续)

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。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可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分(但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认)，对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。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。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及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，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

14. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

固定资产按照成本进行初始计量，并考虑预计弃置费用等因素的影响。购置固定资产的成本一般包括购买价款、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，如运输费、安装费等。但购买的固定资产如果超过正常的信用条件延期支付，固定资产的成本以各期付款额的现值之和为基础确定。实际支付的价款与购买价款的现值之间的差额，除按照《企业会计准则第17号——借款费用》应予资本化的以外，在信用期内计入当期损益。本公司在进行公司制改建时，国有股股东投入的固定资产按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。



三、重要会计政策及会计估计(续)

14. 固定资产(续)

除使用提取的安全生产费形成的之外，固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20-40年	-	2.5%-5%
船舶	10-25年	5%-10%	3.6%-9.5%
机器设备	5-20年	-	5%-20%
运输工具	5年	-	20%
办公及电子设备	3-5年	-	20%-33.3%
临时设施	2-3年	-	33.3%-50%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或者以不同方式为企业提供经济利益的，适用不同折旧率。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

15. 投资性房地产

投资性房地产，是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产。

投资性房地产按照成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠地计量，则计入投资性房地产成本。否则，于发生时计入当期损益。

本集团采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，按其预计使用寿命及净残值率对建筑物和土地使用权计提折旧或摊销。投资性房地产的使用寿命、预计净残值率及年折旧/摊销率列示如下：

	使用寿命	预计净残值率	年折旧/摊销
房屋及建筑物	30年	-	3.33%
土地使用权	50年	-	2%

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



三、重要会计政策及会计估计(续)

15. 投资性房地产(续)

本集团至少于每年年度终了，对投资性房地产的预计使用寿命、预计净残值和折旧或摊销方法进行复核，必要时进行调整。

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

16. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产、无形资产或投资性房地产标准如下：

结转固定资产、无形资产或投资性房地产的标准

房屋及建筑物	实际开始使用
船舶	达到设计要求并完成试航
机器设备	完成安装调试
运输工具	获得行使证书
软件	实际开始使用

17. 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借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

当资本支出和借款费用已经发生，且为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，借款费用开始资本化。

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。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，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加权平均利率计算确定。



三、重要会计政策及会计估计(续)

17. 借款费用(续)

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中，发生除达到预定可使用或者可销售状态必要的程序之外的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

18. 无形资产

(1) 无形资产使用寿命

本集团的无形资产包括土地使用权、特许经营权、软件、商标、专利权、专有技术及版权等。

商标权作为使用寿命不确定的无形资产。此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

除特许经营权外的使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销，与道路相关的特许经营权在特许经营期内采用车流量法或直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

土地使用权

土地使用权是指为取得一定期限土地使用权利而支付的成本。

特许经营权

特许经营权指建设、运营和移交合同项下按照无形资产模式在建设期确认的无形资产。

软件

软件按取得时实际支付的价款入账，并按预计使用年限1年至10年平均摊销。

商标、专利权、专有技术、版权及数据资源

商标、专利权、专有技术、版权及数据资源按投资各方确认的价值或实际支付的价款入账，并按预计使用年限或合同规定的使用年限平均摊销。



三、重要会计政策及会计估计(续)

18. 无形资产(续)

(2) 研发支出

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

19. 资产减值

对除存货、合同资产及与合同成本有关的资产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、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，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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，在以后会计期间不再转回。



三、重要会计政策及会计估计(续)

20. 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本年和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

21. 职工薪酬

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

(1) 短期薪酬

短期薪酬包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会和职工教育经费、短期带薪缺勤等。本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利

本集团将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。设定提存计划是本集团向独立的基金缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划是除设定提存计划以外的离职后福利计划。于报告期内，本集团的离职后福利中为员工缴纳的基本养老保险、失业保险和对于2005年12月31日以后退休的员工建立的企业年金计划，属于设定提存计划；为2005年12月31日之前退休的员工提供的补充退休福利，属于设定受益计划。

基本养老保险

本集团职工参加了由当地劳动和社会保障部门组织实施的社会基本养老保险。本集团以当地规定的社会基本养老保险缴纳基数和比例，按月向当地社会基本养老保险经办机构缴纳养老保险费。职工退休后，当地劳动及社会保障部门有责任向已退休员工支付社会基本养老金。本集团在职工提供服务的会计期间，将根据上述社保规定计算应缴纳的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。



三、重要会计政策及会计估计(续)

21. 职工薪酬(续)

(2) 离职后福利(续)

补充退休福利

对于2005年12月31日前退休的职工，除国家规定的保险制度外，本集团还提供了补充退休福利，该类补充退休福利属于设定受益计划。设定受益计划义务现值每年由独立精算师基于与该义务期限和币种相似的国债利率、采用预期累计福利单位法计算。设定受益计划义务现值减去计划资产的公允价值后的净负债在资产负债表中长期应付职工薪酬下列示。与补充退休福利相关的服务成本(包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失)和基于设定受益计划净负债和适当的折现率计算的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债所产生的变动计入其他综合收益。

对于2005年12月31日以后退休的员工，除了社会基本养老保险之外，本集团依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划，本集团按照工资总额的一定比例计提年金，相应支出计入当期损益。

(3) 辞退福利

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

(4) 内退福利

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

预期在资产负债表日起一年内需支付的辞退福利，列示为流动负债。

22. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。



三、重要会计政策及会计估计(续)

22. 预计负债(续)

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

以预期信用损失进行后续计量的财务担保合同列示于预计负债。

23. 股份支付

本集团的股份支付为以权益结算的股份支付。以权益结算的股份支付，是指本集团为获取服务以股份或其他权益工具作为对价进行结算的交易。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。本集团权益工具的公允价值按照授予日活跃市场中的报价计算确定，参见附注十三。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。



三、重要会计政策及会计估计(续)

24. 其他权益工具

本集团发行的永续债到期后本集团有权不限次数展期，对于永续债票面利息，本集团有权递延支付，本集团并无合同义务支付现金或其他金融资产，分类为权益工具。

25. 与客户之间的合同产生的收入

本集团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确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

(1) 建造合同

本集团与客户之间的建造合同通常包含工程建设、设备采购、安装等多项商品和服务承诺，由于本集团需要将上述商品或服务整合成合同约定的组合产出转让给客户，本集团将其整体作为单项履约义务。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所建造的资产提供质量保证。对于为向客户保证所建造的资产符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、22进行会计处理。对于为向客户保证所建造的资产符合既定标准之外提供了一项单独服务的服务类质量保证，本集团将其作为一项单项履约义务，按照建造资产和服务类质量保证的单独售价的相对比例，将部分交易价格分摊至服务类质量保证，并在客户取得服务控制权时确认收入。在评估质量保证是否在向客户保证所建造的资产符合既定标准之外提供了一项单独服务时，本集团考虑该质量保证是否为法定要求、质量保证期限以及集团承诺履行任务的性质等因素。



三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 与客户之间的合同产生的收入(续)

(1) 建造合同(续)

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团部分与客户之间的合同存在提前完工奖励等安排，形成可变对价。本集团按照最有可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，以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
额为限计入交易价格，并在每一个资产负债表日进行重新估计。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。对于预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔未超过一年的，本集团未考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团与客户之间的建造合同通常包含基础设施建设履约义务，由于客户能够控制本集团履约过程中的在建资产，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。本集团按照投入法，根据发生的成本确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

(2) 提供服务合同

本集团与客户订立合同，向客户提供工程设计服务，为单项履约义务。

本集团将因向客户转让服务而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。本集团支付的应付客户对价并非为了从客户取得其他可明确区分的商品或服务，因此将该应付客户对价冲减交易价格，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。

本集团通过向与客户提供工程设计等服务履行履约义务，由于本集团履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收入款项，本集团将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度不能合理确定的除外。对于履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。



三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 与客户之间的合同产生的收入(续)

(3) 销售商品合同

本集团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。本集团通常在综合考虑了下列因素的基础上，以控制权转移时点确认收入：取得商品的现时收款权利、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。

本集团将因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额作为交易价格，并根据合同条款，结合以往的商业惯例予以确定。

根据合同约定、法律规定等，本集团为所销售的商品提供质量保证，属于为向客户保证所销售的商品符合既定标准的保证类质量保证，本集团按照附注三、22进行会计处理。

对于部分贸易业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况(向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等)后认为，本集团在向客户转让商品前能够主导商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益，拥有该商品的控制权，因此是主要责任人，在货物交付给客户完成验收时按照已收或应收对价总额确认收入。对于部分贸易业务，本集团考虑了合同的法律形式及相关事实和情况(向客户转让商品的主要责任、在转让商品之前或之后承担的存货风险、是否有权自主决定交易商品的价格等)后认为，本集团在将该商品转移给客户之前没有获得对该商品的控制权，实质系代理销售业务(即协助上游供应商寻找下游客户促成交易并收取代理费)；本集团作为代理人，在上下游交易达成、完成代理服务的时点按照预期有权收取的代理费确认收入，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。

(4) PPP 项目合同

PPP 项目合同，是指本集团与政府方依法依规就 PPP 项目合作所订立的合同，该合同同时符合下列特征(以下简称“双特征”)：

- (1)本集团在合同约定的运营期间内代表政府方使用PPP项目资产提供公共产品和服务；
- (2)本集团在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿。

PPP 项目合同应当同时符合下列条件(以下简称“双控制”)：

- (1)政府方控制或管制集团使用PPP项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格；
- (2)PPP项目合同终止时，政府方通过所有权、收益权或其他形式控制PPP项目资产的重大剩余权益。



三、重要会计政策及会计估计(续)

25. 与客户之间的合同产生的收入(续)

(4) PPP 项目合同(续)

PPP 合同项下通常包括建设、运营及移交活动。于建设阶段，本集团按照上文建造合同的会计政策确定本集团是主要责任人还是代理人，若本集团为主要责任人，则相应地确认建造服务的合同收入及合同资产，其中建造合同收入按照收取或应收对价的公允价值计量。于建设阶段，本集团分别以下情况进行相应的会计处理：

- (1) 合同规定本集团在项目运营期间，有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)条件的，本集团在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)之前，将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为合同资产；本集团在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时，将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为应收款项，并根据金融工具会计政策的规定进行会计处理。
- (2) 合同规定本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用，但收费金额不确定的，该权利不构成一项无条件收取现金的权利，本集团将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产，并按照上文无形资产会计政策规定进行会计处理。

于运营阶段，当提供劳务服务时，确认相应的收入；发生的日常维护或修理费用，确认为当期费用。

合同规定本集团为使有关基础设施保持一定服务能力或在移交给合同授予方之前保持一定的使用状态，预计将发生的支出中本集团承担的现时义务部分确认为一项预计负债。

(5) 建设和移交合同(“BT 合同”)

BT 合同项下的活动通常包括建设及移交。对于本集团提供建造服务的，于建设阶段，按照上文建造合同的会计政策确认相关建造服务合同收入，建造合同收入按应收取对价的公允价值计量，同时确认“长期应收款”，采用实际利率法，按摊余成本计量，待收到业主支付的款项后，进行冲减。



三、重要会计政策及会计估计(续)

26. 合同资产与合同负债

本集团根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本集团将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

(1) 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务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)，确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、10。

(2) 合同负债

在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务，确认为合同负债。

27. 与合同成本有关的资产

本集团与合同成本有关的资产主要为合同履约成本。根据其流动性，列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- (1) 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用(或类似费用)、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- (2) 该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- (3) 该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，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差额的，本集团将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。



三、重要会计政策及会计估计(续)

28. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益(但按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益)，相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

29. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，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计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- (1) 应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、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；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。



三、重要会计政策及会计估计(续)

29. 递延所得税(续)

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- (1) 可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损、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；
- (2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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，递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

30. 租赁

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

(1) 作为承租人

除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。



三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 租赁(续)

(1) 作为承租人(续)

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额(扣除已享受的租赁激励相关金额)；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团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，本集团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。

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

本集团将在租赁期开始日，租赁期不超过12个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。在租赁期内各个期间按照直线法计入相关的资产成本或当期损益。

(2) 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。



三、重要会计政策及会计估计(续)

30. 租赁(续)

(2) 作为出租人(续)

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和，包括初始直接费用。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

31. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：

- (1)公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除汇率风险外)的公允价值变动风险进行的套期；
- (2)现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理)，或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。



三、重要会计政策及会计估计(续)

31. 套期会计(续)

满足套期会计方法条件的，按如下方法进行处理：

(1) 公允价值套期

套期工具产生的利得或损失计入当期损益。如果是对指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资进行套期的，套期工具产生的利得或损失计入其他综合收益。被套期项目因套期风险敞口形成利得或损失，计入当期损益，如果被套期项目是指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，因套期风险敞口形成利得或损失，计入其他综合收益，同时调整未以公允价值计量的被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的债务工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在套期剩余期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止根据套期风险而产生的公允价值变动而进行的调整。被套期项目为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具，按照同样的方式对累积已确认的套期利得或损失进行摊销，并计入当期损益，但不调整金融资产账面价值。如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

(2) 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。



三、重要会计政策及会计估计(续)

31. 套期会计(续)

(3) 套期成本

本集团将期权的内在价值和时间价值分开，只将期权的内在价值变动指定为套期工具；或本集团将远期合同的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具；或将金融工具的外汇基差单独分拆、只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具的，本集团将期权的时间价值、远期合同的远期要素以及金融工具的外汇基差的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，如果被套期项目的性质与交易相关，则按照与现金流量套期储备的金额相同的会计方法进行处理，如果被套期项目的性质与时间段相关，则将上述公允价值变动按照系统、合理的方法在被套期项目影响损益或其他综合收益的期间内摊销，从其他综合收益转出，计入当期损益。

32. 回购股份

回购自身权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。发行(含再融资)、回购、出售或注销自身权益工具，作为权益的变动处理。

33. 安全生产费

本集团根据财政部、国家安全生产监督管理总局《关于印发<企业安全生产费用提取和使用管理办法>的通知》(财企[2012]16号)及《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的规定计提安全生产费用。

按照规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时计入专项储备；使用时区分是否形成固定资产分别进行处理：属于费用性支出的，直接冲减专项储备；形成固定资产的，归集所发生的支出，于达到预定可使用状态时确认固定资产，同时冲减等值专项储备并确认等值累计折旧。

34. 公允价值计量

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。



三、重要会计政策及会计估计(续)

35. 资产证券化

本集团将部分应收款项、合同资产和特许经营权(“信托财产”)证券化,将资产信托给结构化主体,由该主体向投资者发行优先/劣后级资产支持证券。信托财产在支付信托税负和相关费用之后,优先用于偿付优先级资产支持证券的本金及利息,全部本息偿付之后剩余的信托财产作为次级资产支持证券的收益,归次级资产支持证券持有人。

针对金融资产证券化业务,本集团首先根据持有的劣后级份额、享有的业绩报酬以及拥有的权力等分析是否应合并结构化主体。若本集团保留了收取金融资产现金流量的合同权利,但承担了将收取的该现金流量支付给一个或多个最终收款方的合同义务,当且仅当同时符合以下三个条件时,本集团按照附注三、10考虑转移至其他实体的资产的风险和报酬程度确定相关会计处理,否则本集团继续确认被转让金融资产:本集团只有从该金融资产收到对等的现金流量时,才有义务将其支付给最终收款方;转让合同规定禁止本集团出售或抵押该金融资产,但本集团可以将其作为向最终收款方支付现金流量义务的保证;及本集团有义务将代表最终收款方收取的所有现金流量及时划转给最终收款方,且无重大延误。

针对特许经营权证券化业务,本集团首先根据持有的劣后级份额、享有的业绩报酬以及拥有的权力等分析是否应合并结构化主体。其次,本集团按照附注三、6考虑对特许经营权持有主体(“项目公司”)的控制权分析是否应合并项目公司。



三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

(1) 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

建造合同履约进度的确定方法

本集团按照投入法确定提供建造合同的履约进度，具体而言，本集团按照累计实际发生的建造成本占预计总成本的比例确定履约进度，累计实际发生的成本包括本集团向客户转移商品过程中所发生的直接成本和间接成本。本集团认为，与客户之间的建造合同价款以建造成本为基础确定，实际发生的建造成本占预计总成本的比例能够如实反映建造服务的履约进度。鉴于建造合同存续期间较长，可能跨越若干会计期间，本集团会随着建造合同的推进复核并修订预算，相应调整收入确认金额。

业务模式

金融资产于初始确认时的分类取决于本集团管理金融资产的业务模式，在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团需要对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

合同现金流量特征

金融资产于初始确认时的分类取决于金融资产的合同现金流量特征，需要判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付时，包含对货币时间价值的修正进行评估时需要判断与基准现金流量相比是否具有显著差异、对包含提前还款特征的金融资产需要判断提前还款特征的公允价值是否非常小等。



三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

(1) 判断(续)

对结构化主体是否拥有控制的判断

本集团参与多个投资于基础设施建设的结构化主体。本集团主要根据《企业会计准则第33号—合并财务报表》判断是否实际控制该结构化主体。在本集团拥有实际控制权的情况下，本集团将该结构化主体纳入合并财务报表范围。在本集团未实际控制该结构化主体但与其他方实施共同控制或仅能对结构化主体实施重大影响的情况下，本集团将该结构主体作为合营企业或联营企业核算。在本集团对该结构化主体既未实际控制也未共同控制且无重大影响的情况下，本集团将该结构化主体于非流动资产科目下的其他非流动金融资产中核算。

当本集团在结构化主体中担任资产管理人时，本集团需要判断本集团是否为该结构化主体的主要负责人或代理人，以评估本集团是否控制该结构化主体并将其纳入合并范围。在评估和判断时，本集团综合考虑了多方面因素并定期重新评估，例如：资产管理人决策权的范围、其他方持有的实质性权利、资产管理人因提供管理服务而获得的薪酬水平、任何其他安排所带来的面临可变回报的风险敞口等。

权益工具

本集团发行永续债等权益工具无须用本集团自身权益工具进行结算，不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。因此本集团将其作为其他权益工具核算。

合同是否为租赁或包含租赁

本集团就部分工程施工项目签订了设备租赁协议，本集团认为，根据部分租赁协议，不存在已识别资产或资产供应方对相关设备拥有实质性替换权，因此，该租赁协议不包含租赁，本集团将其作为接受服务进行处理。

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有未来几年的续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。租赁期开始日，本集团认为，由于与市价相比，续租选择权期间的合同条款和条件更优惠，在合同期内，本集团进行或预期将进行重大租赁资产改良，终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产，与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。租赁期开始日后，如发生本集团可控范围内的重大事件或变化，且影响本集团是否合理确定将行使相应续租选择权的，本集团将对是否行使续租选择权进行重新评估，并根据重新评估结果修改租赁期。



三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

(2) 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，这些重大估计的不确定性可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

金融工具和合同资产减值

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出这些判断和估计时，本集团根据历史还款数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

建造及服务合同

确认建造及服务合同的收入及费用需要由管理层做出相关估计。如果预计建造及服务合同将发生损失，则此类损失应确认为当期成本。本集团管理层根据建造及服务合同预算来预计可能发生的损失。由于基建、设计和疏浚业务的特性，导致合同签订日期与项目完成日期往往归属于不同会计期间。在合同进展过程中，本集团持续复核及修订合同预计总收入和合同预计总成本。

本集团依据合同条款，对业主的付款进度进行持续监督，并定期评估业主的资信能力。如果有情况表明业主很可能在全部或部分合同价款的支付方面发生违约，或者业主不能履行合同条款规定的相关义务，本集团将就该项对于合并财务报表的影响进行重新评估，并可能修改合同预计损失的金额。这一修改将反映在本集团重新评估并需修改合同预计损失的当期财务报表中。

特许经营权减值

本集团于资产负债表日评估特许经营权是否存在任何减值迹象。若存在减值迹象，本集团将对其进行减值测试，按可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备并计入减值损失。特许经营权的可收回金额根据公允价值减处置费用与可使用价值孰高确定。可使用价值一般以特许经营期的未来现金流量的现值为基础，即按照特许经营权在持续使用过程中所产生的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计未来现金流量以预计提供的特许经营服务收入和其他特许经营收益扣除必要的维护费用和经营成本为基础估计。



三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

(2) 估计的不确定性(续)

商誉减值

本集团至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本集团需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

金融工具的公允价值确定

在活跃市场上交易的金融工具的公允价值以资产负债表日的市场报价为基础。若报价可方便及定期向交易所、券商、经纪、行业团体、报价服务者或监管代理处获得，且该报价代表按公平交易基准进行的实际或常规市场交易时，该市场被视为活跃市场。不存在活跃市场的金融工具的公允价值采用估值方法确认。本集团按其判断选择多种方法，并主要根据于各个资产负债表日的当时市场情况作出假设。

本集团依据资产负债表日的市场情况作出的判断以及采用的估值方法可能受市场情况变化的影响，而导致与下一年度的实际结果有所不同。

固定资产折旧

本集团固定资产的折旧在预计使用寿命内以资产的入账价值减去预计净残值后的金额按直线法计提。本集团定期对预计使用寿命和预计净残值进行评估，以确保折旧方法及折旧率与固定资产的预计经济利益实现模式一致。本集团对固定资产预计使用寿命及净残值的估计是基于历史经验并考虑预期的技术更新而作出的。当预计使用寿命及预计净残值发生重大变化时，可能需要相应调整折旧费用，因此根据现有经验进行估计的结果可能与下一年度的实际结果有所不同，可能导致对固定资产的账面价值和累计折旧金额的重大调整。

离退休员工的补充福利

本集团承担的离退休员工补充福利费用，即设定受益计划责任。其现值取决于多项精算假设，包括折现率。该等假设的任何变动均将影响应付离退休人员福利费负债的账面价值。

本集团于每年对计算离退休员工福利费负债现值时所采用的折现率进行重新评估。本集团重新评估时参考了与未来支付离退休员工补充福利时使用的货币以及支付年限相当的国债利率。



三、重要会计政策及会计估计(续)

36. 重大会计判断和估计(续)

(2) 估计的不确定性(续)

离退休员工的补充福利(续)

其他精算假设的拟定基于当时市场情况而定，具体请参见附注五、41。

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

股份支付

在计算股权激励方案的相关费用时，本集团管理层需要对离职率、可行权条件等事项进行估计，不同的估计可能对财务报表产生重大影响。

37. 会计政策和会计估计变更

按照《企业会计准则应用指南汇编 2024》，本集团将原列示于“交易性金融资产”或“交易性金融负债”的衍生金融工具改为单独列报，相应追溯调整财务报表比较数据。

2023 年度，财政部发布的《企业会计准则解释第 17 号》规定如下：

关于流动负债与非流动负债的划分

企业应以资产负债表日是否有将负债清偿推迟至资产负债表日后一年以上的实质性权利对负债的流动性进行判断。

关于供应商融资安排的披露

企业在根据《企业会计准则第 31 号——现金流量表》《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》进行附注披露时，应当考虑并汇总披露与供应商融资安排有关的相关信息。

关于售后租回交易的会计处理

对于资产转让属于销售的售后租回交易中产生的使用权资产和租赁负债，后续计量应分别遵循有关使用权资产和租赁负债后续计量的一般要求。对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不得导致其确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失；租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，对使用权资产和租赁负债应按照现行租赁准则的一般要求将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。

本集团自2024年1月1日起适用财政部颁发的《企业会计准则解释第17号》中“关于流动负债与非流动负债的划分”、“关于供应链融资安排的披露”及“关于售后租回交易的会计处理”等规定，适用上述规定对本集团及本公司当期及比较期间财务报表无重大影响。



三、重要会计政策及会计估计(续)

38. 比较数据

中交(厦门)电子商务有限公司(“中交电商”)为与本公司同受中交集团控制的中国交通信息科技有限公司集团有限公司之子公司,于本年,本公司之子公司中交物资有限公司(“中交物资”)以人民币113,180,798元向中交电商增资,交易完成后,本集团持有中交电商57%股权,并获得其控制权。于本年,本公司之子公司中交设计咨询集团股份有限公司(“中交设计”)自与本公司同受母公司控制的中国房地产开发集团有限公司(“中国房地产”)以对价人民币30,592,499元获得中国智宝投资有限公司(“中国智宝”)100%股权,交易完成后,中交设计获得对中国智宝的控制权。上述交易均构成同一控制下的企业合并(附注七、2)。

本集团本年同一控制下企业合并中交电商、中国智宝导致比较财务报表数据重述如下:

合并资产负债表

	重述前 2023年12月31日	同一控制下 企业合并影响	重述后 2023年12月31日
流动资产	686,140,392,843	131,533,795	686,271,926,638
非流动资产	998,122,393,321	18,058,047	998,140,451,368
资产合计	<u>1,684,262,786,164</u>	<u>149,591,842</u>	<u>1,684,412,378,006</u>
流动负债	762,180,852,818	73,827,076	762,254,679,894
非流动负债	462,957,432,677	(10,531)	462,957,422,146
负债合计	<u>1,225,138,285,495</u>	<u>73,816,545</u>	<u>1,225,212,102,040</u>
归属于母公司 股东权益	301,734,470,210	32,428,436	301,766,898,646
少数股东权益	<u>157,390,030,459</u>	<u>43,346,861</u>	<u>157,433,377,320</u>
股东权益合计	<u>459,124,500,669</u>	<u>75,775,297</u>	<u>459,200,275,966</u>

合并利润表

	重述前 2023年	同一控制下 企业合并影响	重述后 2023年
利润总额	36,363,795,608	13,967,843	36,377,763,451
所得税费用	6,139,680,772	1,919,824	6,141,600,596
净利润	30,224,114,836	12,048,019	30,236,162,855



四、税项

1. 主要税种及税率

本公司及本公司境内子公司的主要税种及税率如下：

增值税 本公司及本公司下属境内子公司凡被认定为增值税一般纳税人，按照应税收入 6%、9%或 13%的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税；其他境内子公司视同为增值税小规模纳税人，按 3%的征收率计缴增值税。

根据 2016 年财政部和国家税务总局颁发的《营业税改征增值税试点有关事项的规定》，本集团建筑老项目等按简易计税方法计税，按应税收入的 3%计算应纳税额。

城市维护建设税 按照实际缴纳的增值税税额的 7%、5%或 1%计缴。

教育费附加 按照实际缴纳的增值税税额的 3%计缴。

企业所得税 本集团内除部分于境内设立的子公司因享受税务优惠及于境外设立的子公司需按其注册当地的所得税法规计提企业所得税以外，企业所得税按应纳税所得额的 25%计缴。

本公司所属企业，以法人单位为企业所得税纳税人，在企业登记注册地缴纳企业所得税。

房产税 从价计征房产以房产原值的 70%、80%或 90%为纳税基准，税率为 1.2%；从租计征房产以租金收入为纳税基准，税率为 12%。房产税系由本公司及下属子公司按规定自行申报缴纳。

土地增值税 按转让房地产所取得的增值额为纳税基准，按超率累进税率计缴土地增值税。

本公司各境外(包括中华人民共和国香港特别行政区以及澳门特别行政区)子公司按照当地税法要求适用之税种及税率计算并缴纳税款。



四、税项(续)

2. 税收优惠

执行不同企业所得税税率纳税主体如下：

	优惠税率		企业所得税优惠政策
	2024 年	2023 年	
中交第一航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2026 年
中交第二航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2027 年
中交第三航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2026 年
中交第四航务工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2025 年
中交一公局集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2026 年
中交第二公路工程局有限公司	15%	15%	享受西部大开发税收优惠政策，有效期至 2030 年
中交第三公路工程局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2026 年
中交建筑集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2025 年
中交路桥建设有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2025 年
中交天津航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2027 年
中国公路工程咨询集团有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2027 年
中交上海航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2026 年
中交广州航道局有限公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2025 年
中国港湾工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2025 年
中国路桥工程有限责任公司	15%	15%	享受高新技术企业税收优惠政策，有效期至 2025 年



五、合并财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金	46,647,861	118,187,135
银行存款	138,977,175,047	117,699,340,833
其他货币资金	<u>3,457,139,027</u>	<u>3,165,902,077</u>
合计	<u>142,480,961,935</u>	<u>120,983,430,045</u>
其中：存放在境外的款项总额	24,256,275,776	22,422,899,067

本集团存放于境外的部分货币资金受有关国家或地区的外汇管制所限而不可自由兑换为外币或从这些国家或地区汇出。于 2024 年 12 月 31 日，本集团存放于这些国家或地区的外币计价的货币资金占本集团合并资产负债表货币资金余额的比例小于 3%(2023 年 12 月 31 日：小于 3%)。

2. 交易性金融资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
债务工具投资	167,635,283	253,789,981
权益工具投资	<u>328,870,738</u>	<u>584,191,862</u>
合计	<u>496,506,021</u>	<u>837,981,843</u>

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动损益信息参见附注五、61。

3. 衍生金融资产

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
远期外汇合同	<u>41,581,893</u>	<u>15,966</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据

(1) 应收票据分类列示

	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票	592,503,779	699,742,105
商业承兑汇票	<u>1,169,909,851</u>	<u>1,119,729,224</u>
	1,762,413,630	1,819,471,329
减：应收票据坏账准备	<u>10,333,999</u>	<u>12,342,251</u>
合计	<u>1,752,079,631</u>	<u>1,807,129,078</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

	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 (%)		
按信用风险特征组						
合计提坏账准备	<u>1,762,413,630</u>	100	(<u>10,333,999</u>)	0.59	<u>1,752,079,631</u>	
	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 (%)		
按信用风险特征组						
合计提坏账准备	<u>1,819,471,329</u>	100	(<u>12,342,251</u>)	0.68	<u>1,807,129,078</u>	



五、合并财务报表主要项目注释(续)

4. 应收票据(续)

(3) 坏账准备的情况

应收票据坏账准备的变动如下：

	年初余额	本年计提	本年转回	其他减少	年末余额
2024年	<u>12,342,251</u>	<u>10,743,540</u>	(<u>12,751,792</u>)	-	<u>10,333,999</u>
2023年	<u>14,900,943</u>	<u>12,864,080</u>	(<u>15,387,672</u>)	(<u>35,100</u>)	<u>12,342,251</u>

(4) 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收票据

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	-	109,277,924	-	116,245,141
商业承兑汇票	-	<u>157,816,809</u>	-	<u>284,594,965</u>
	-	<u>267,094,733</u>	-	<u>400,840,106</u>

于 2024 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 113,640,540 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 374,527,917 元)的应收票据(其中账面价值为人民币 18,924,270 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 315,358,193 元)的应收票据为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

应收票据转移，参见附注十、3。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款

本集团的应收账款主要为工程承包业务应收款项。

(1) 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	100,100,579,028	83,519,213,895
1年至2年	25,479,910,381	17,362,839,129
2年至3年	10,872,695,228	15,413,588,249
3年至4年	11,356,994,236	6,728,547,817
4年至5年	4,279,427,356	4,999,920,601
5年以上	14,457,114,658	12,423,561,477
	166,546,720,887	140,447,671,168
减：应收账款坏账准备	28,527,870,614	23,975,270,610
合计	138,018,850,273	116,472,400,558

(2) 按坏账计提方法分类披露

	2024年12月31日				账面价值
	账面金额 金额	比例 (%)	坏账准备 金额	计提 比例 (%)	
单项计提坏账准备	7,639,994,761	4.59	(5,360,734,393)	70.17	2,279,260,368
按信用风险特征组					
合计计提坏账准备	158,906,726,126	95.41	(23,167,136,221)	14.58	135,739,589,905
合计	166,546,720,887	100.00	(28,527,870,614)		138,018,850,273



五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

(2) 按坏账计提方法分类披露 (续)

	2023年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
		(%)		(%)	
单项计提坏账准备	8,569,870,319	6.10	(5,301,022,237)	61.86	3,268,848,082
按信用风险特征组合					
计提坏账准备	131,877,800,849	93.90	(18,674,248,373)	14.16	113,203,552,476
合计	140,447,671,168	100.00	(23,975,270,610)		116,472,400,558

于 2024 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提理由
公司1	573,328,737 (	367,786,945)	64.15%	注
公司2	512,779,981 (	512,779,981)	100.00%	注

于 2023 年 12 月 31 日，单项计提坏账准备的重要应收账款情况如下：

	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	计提理由
公司1	741,397,997 (	481,689,827)	64.97%	注
公司2	512,779,981 (	512,779,981)	100.00%	注
公司3	447,799,664 (	405,156,444)	90.48%	注

注：本集团向以上客户提供工程建设服务或销售材料，该些客户由于资金紧张或经营困难，或有违约记录，本集团预计全部或部分应收账款难以收回，因而相应计提坏账准备。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

(2) 按坏账计提方法分类披露(续)

本集团按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

	2024年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内	99,474,993,237	1.59 (	1,586,568,546)
1年至2年	24,766,321,550	14.12 (	3,497,362,917)
2年至3年	10,336,280,444	26.05 (	2,692,964,452)
3年至4年	10,719,467,728	46.48 (	4,982,208,911)
4年至5年	3,812,200,709	63.06 (	2,404,122,808)
5年以上	9,797,462,458	81.69 (	8,003,908,587)
合计	<u>158,906,726,126</u>	(	<u>23,167,136,221)</u>
	2023年12月31日		
	估计发生违约 的账面余额	预期信用损失率 (%)	整个存续期 预期信用损失
1年以内	83,119,354,188	1.46 (	1,209,490,418)
1年至2年	16,384,834,147	14.98 (	2,453,766,783)
2年至3年	14,685,723,945	24.88 (	3,653,384,496)
3年至4年	5,823,674,705	40.93 (	2,383,855,120)
4年至5年	4,368,639,634	55.16 (	2,409,890,563)
5年以上	7,495,574,230	87.57 (	6,563,860,993)
合计	<u>131,877,800,849</u>	(	<u>18,674,248,373)</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

(3) 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

2024 年

年初余额	本年计提	汇率变动影响	其他增加	本年转回	本年转销/核销(注)	处置子公司	其他减少	年末余额
23,975,270,610	10,051,898,855	17,521,564	3,606,403	(4,927,216,933)	(490,451,051)	(319,831)	(102,439,003)	28,527,870,614

2023 年

年初余额	本年计提	汇率变动影响	其他增加	本年转回	本年转销/核销(注)	处置子公司	其他减少	年末余额
22,360,357,267	8,143,492,065	49,028,219	305,218,133	(4,873,094,101)	(1,160,713,397)	(316,862)	(848,700,714)	23,975,270,610

注：部分应收账款因保理、资产支持证券及资产支持票据业务而终止确认，相应转销已计提的坏账损失人民币 410,104,451 元(2023 年：人民币 616,217,706 元)。

于 2024 年，应收账款坏账准备无重大的收回、转回或核销的情况。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

5. 应收账款(续)

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

2024年12月31日, 应收账款和合同资产金额前五名如下:

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和合同 资产年末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例 (%)	应收账款坏账 准备和合同资 产减值准备年 末余额
公司1	4,661,390,996	-	4,661,390,996	1.24	1,468,957,462
公司2	1,133,259,984	1,726,710,314	2,859,970,298	0.76	19,559,483
公司3	4,115,271	1,981,047,106	1,985,162,377	0.53	13,114,829
公司4	1,865,064,100	23,359,791	1,888,423,891	0.50	52,756,180
公司5	1,624,406,741	24,138,566	1,648,545,307	0.44	51,069,162
合计	<u>9,288,237,092</u>	<u>3,755,255,777</u>	<u>13,043,492,869</u>	<u>3.47</u>	<u>1,605,457,116</u>

应收账款转移, 参见附注十、3。

于2024年12月31日, 本集团以账面价值为人民币14,237,749,522元(2023年12月31日: 人民币15,488,255,468元)的应收账款(其中账面价值为人民币10,671,649,751元(2023年12月31日: 人民币10,792,804,054元)的应收账款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

本集团所有权受到限制的应收账款见附注五、26。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

6. 应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	<u>1,133,858,653</u>	<u>960,911,064</u>

(2) 已背书或贴现但在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	终止确认	未终止确认	终止确认	未终止确认
银行承兑汇票	<u>265,495,085</u>	<u>-</u>	<u>686,387,142</u>	<u>-</u>

应收款项融资转移，参见附注十、3。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 3,441,797,697 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 215,693,307 元)的应收款项融资(其中账面价值为人民币 3,441,797,697 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 84,094,840 元)的应收款项融资为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销)为质押取得借款。

7. 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	16,336,765,994	73.93	22,091,070,497	81.71
1年到2年	3,098,298,520	14.02	4,229,847,788	15.65
2年到3年	2,221,929,766	10.05	429,413,669	1.59
3年以上	<u>441,870,065</u>	<u>2.00</u>	<u>284,603,216</u>	<u>1.05</u>
合计	<u>22,098,864,345</u>	<u>100.00</u>	<u>27,034,935,170</u>	<u>100.00</u>

于 2024 年 12 月 31 日，账龄超过一年的预付款项为人民币 5,762,098,351 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 4,943,864,673 元)，主要为预付的项目分包工程款和材料款，由于供应商尚未交货，结算程序未完成，该款项尚未进行最后清算。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

7. 预付款项(续)

(2) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

于 2024 年 12 月 31 日，预付款项金额前五名汇总如下：

	金额	占预付款项 余额的比例 (%)
余额前五名的预付款项总额	<u>5,166,614,687</u>	23.38

8. 其他应收款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收利息	679,664	2,124,214
应收股利	610,891,330	469,673,031
其他应收款	<u>53,064,404,148</u>	<u>55,674,051,993</u>
合计	<u>53,675,975,142</u>	<u>56,145,849,238</u>

其他应收款

(1) 按账龄披露

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	31,126,853,665	36,011,093,647
1 年至 2 年	10,115,642,494	8,496,224,754
2 年至 3 年	5,099,805,548	6,812,865,121
3 年至 4 年	3,627,499,277	3,095,833,453
4 年至 5 年	2,388,724,692	4,490,820,173
5 年以上	<u>8,181,634,884</u>	<u>4,087,241,381</u>
	60,540,160,560	62,994,078,529
减：其他应收款坏账准备	<u>7,475,756,412</u>	<u>7,320,026,536</u>
合计	<u>53,064,404,148</u>	<u>55,674,051,993</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(2) 按款项性质分类情况

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
代垫款	12,377,126,499	11,271,138,646
借款	13,002,930,739	15,990,857,973
履约保证金	8,600,625,760	9,467,429,633
投标保证金	2,117,161,626	2,385,447,715
其他保证金	8,953,863,374	10,970,502,539
备用金	839,969,529	1,015,141,922
押金	1,455,430,000	1,426,592,900
应收股权转让款	3,104,483,762	1,975,409,668
其他	10,088,569,271	8,491,557,533
	60,540,160,560	62,994,078,529
减：其他应收款坏账准备	7,475,756,412	7,320,026,536
合计	53,064,404,148	55,674,051,993

(3) 坏账准备计提情况

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 (%)	
单项计提坏账准备	5,343,892,590	8.83	(3,139,392,575)	58.75	2,204,500,015
按信用风险特征组合 计提坏账准备	55,196,267,970	91.17	(4,336,363,837)	7.86	50,859,904,133
合计	60,540,160,560	100.00	(7,475,756,412)		53,064,404,148



五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(3) 坏账准备计提情况(续)

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 (%)	
单项计提坏账准备	5,095,130,474	8.09	(2,963,299,135)	58.16	2,131,831,339
按信用风险特征组合 计提坏账准备	57,898,948,055	91.91	(4,356,727,401)	7.52	53,542,220,654
合计	62,994,078,529	100.00	(7,320,026,536)		55,674,051,993

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	2024年			2023年	
	账面余额	坏账准备	计提 比例 (%)	计提理由	账面余额 坏账准备
公司1	651,651,336	(521,321,069)	80.00	债务人财务 或经营异常	624,170,677 (468,128,008)
公司2	408,302,222	(408,302,222)	100.00	债务人财务 或经营异常	408,302,222 (408,302,222)
其他	4,283,939,032	(2,209,769,284)			4,062,657,575 (2,086,868,905)
合计	5,343,892,590	(3,139,392,575)			5,095,130,474 (2,963,299,135)

于2024年12月31日, 组合计提坏账准备的其他应收款情况如下:

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
账龄组合	35,039,581,324	(2,610,881,873)	7.45
逾期账龄组合	20,156,686,646	(1,725,481,964)	8.56
合计	55,196,267,970	(4,336,363,837)	7.86



五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(3) 坏账准备计提情况(续)

其他应收款按照未来12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下:

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	441,294,297	5,388,901,861	1,489,830,378	7,320,026,536
年初余额在本 年阶段转换 (	3,493,999)	3,493,999	-	-
本年计提	96,180,774	1,566,846,793	81,398,620	1,744,426,187
本年转回 (	64,874,785)	(1,277,321,107)	(8,973,966)	(1,351,169,858)
本年核销	-	(41,660,136)	-	(41,660,136)
处置子公司	-	(55,093,507)	-	(55,093,507)
其他变动	295,259	(141,068,069)	-	(140,772,810)
年末余额	<u>469,401,546</u>	<u>5,444,099,834</u>	<u>1,562,255,032</u>	<u>7,475,756,412</u>

本年影响损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动包括: 本年新增单位借款、代垫款等其他应收款合计约人民币174.24亿元, 导致账面余额增加28%, 并相应导致整个存续期预期信用损失的增加; 本年终止确认应收股权转让款等其他应收款合计约人民币197.57亿元, 导致账面余额减少31%, 并相应导致整个存续期预期信用损失的减少; 部分项目保证金合计约人民币5.29亿元因逾期由第一阶段转至第二阶段, 相应导致整个存续期预期信用损失的增加。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(4) 坏账准备的情况

其他应收款坏账准备的变动如下：

2024 年

年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	本年核销	处置子公司	其他减少	年末余额
<u>7,320,026,536</u>	<u>1,744,426,187</u>	<u>49,398,808</u>	<u>(1,351,169,858)</u>	<u>(41,660,136)</u>	<u>(55,093,507)</u>	<u>(190,171,618)</u>	<u>7,475,756,412</u>

2023 年

年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	本年核销	处置子公司	其他减少	年末余额
<u>5,159,985,337</u>	<u>2,827,168,397</u>	<u>28,731,850</u>	<u>(683,036,298)</u>	<u>(8,191,842)</u>	<u>(27,383)</u>	<u>(4,603,525)</u>	<u>7,320,026,536</u>

于 2024 年度，其他应收款坏账准备无重大的收回、转回或核销的情况。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(5) 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

于 2024 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名如下：

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司1	1,487,397,089	2.46	单位借款	1-2年	-
公司2	1,375,345,442	2.27	履约保证金	4-5年	9,077,280
				1年以内及	
公司3	1,250,545,031	2.07	单位借款	1-2年	-
			应收股权转		
公司4	1,238,436,000	2.05	让款	1年以内	3,467,621
			应收股权转		
公司5	<u>1,050,640,707</u>	<u>1.74</u>	让款	1年以内	<u>-</u>
合计	<u>6,402,364,269</u>	<u>10.59</u>			<u>12,544,901</u>

本集团所有权受到限制的其他应收款见附注五、26。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货

(1) 存货分类

2024年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,988,993,166	(11,871,344)	10,977,121,822
在产品	1,513,658,520	(2,589,546)	1,511,068,974
库存商品	1,096,520,392	(30,627,930)	1,065,892,462
周转材料	4,262,877,270	-	4,262,877,270
开发成本	(a) 59,293,823,351	(152,320,413)	59,141,502,938
开发产品	(b) 26,045,698,688	(1,224,838,544)	24,820,860,144
其他	354,918,709	-	354,918,709
合计	<u>103,556,490,096</u>	<u>(1,422,247,777)</u>	<u>102,134,242,319</u>
2023年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	10,865,613,173	(41,491,341)	10,824,121,832
在产品	1,421,357,020	(6,088,658)	1,415,268,362
库存商品	887,610,221	(34,959,348)	852,650,873
周转材料	4,522,606,646	-	4,522,606,646
开发成本	(a) 51,046,247,846	(97,171,076)	50,949,076,770
开发产品	(b) 19,995,604,214	(757,914,685)	19,237,689,529
其他	251,975,768	(32,174,709)	219,801,059
合计	<u>88,991,014,888</u>	<u>(969,799,817)</u>	<u>88,021,215,071</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货(续)

(1) 存货分类(续)

(a) 开发成本分析如下：

	2024年	2023年
年初余额	51,046,247,846	51,134,953,985
本年增加	20,488,283,918	21,687,279,013
收购子公司	2,491,888,322	-
在建工程转入(附注五、19)	228,988,551	930,707,090
无形资产转入	-	359,097,483
投资性房地产转入(附注五、17)	2,035,293,528	-
转出至开发产品	(15,879,124,239)	(23,052,215,393)
转出至在建工程(附注五、19)	(115,772,065)	(12,620,147)
转出至无形资产	-	(954,185)
转出至投资性房地产(附注五、17)	(86,397,999)	-
处置子公司	(855,966,159)	-
其他减少	(59,618,352)	-
	59,293,823,351	51,046,247,846
减：跌价准备	152,320,413	97,171,076
年末余额	59,141,502,938	50,949,076,770

(b) 开发产品分析如下：

	2024年	2023年
年初余额	19,995,604,214	8,127,801,488
从开发成本转入	15,879,124,239	23,052,215,393
投资性房地产转入(附注五、17)	210,912,462	106,956,275
收购子公司	2,697,652,757	-
销售	(11,460,031,234)	(10,332,278,213)
转出至投资性房地产(附注五、17)	(1,110,527,315)	(302,180,041)
转出至固定资产(附注五、18)	(95,680,935)	(393,430,996)
转出至在建工程(附注五、19)	(71,355,500)	(172,206,627)
转出至无形资产	-	(91,273,065)
	26,045,698,688	19,995,604,214
减：跌价准备	1,224,838,544	757,914,685
年末余额	24,820,860,144	19,237,689,529



五、合并财务报表主要项目注释(续)

9. 存货(续)

(2) 存货跌价准备

2024年

	年初余额	本年增加 计提	本年减少 转回或转销	年末余额
原材料	41,491,341	5,589,819	(35,209,816)	11,871,344
在产品	6,088,658	9,384,994	(12,884,106)	2,589,546
库存商品	34,959,348	7,826,469	(12,157,887)	30,627,930
开发成本	97,171,076	219,243,519	(164,094,182)	152,320,413
开发产品	757,914,685	577,408,299	(110,484,440)	1,224,838,544
其他	32,174,709	-	(32,174,709)	-
合计	969,799,817	819,453,100	(367,005,140)	1,422,247,777

2023年

	年初余额	本年增加 计提	其他	本年减少 转回或转销	年末余额
原材料	44,286,879	5,569,041	35,905	(8,400,484)	41,491,341
在产品	9,942,435	1,832,556	-	(5,686,333)	6,088,658
库存商品	19,848,359	32,151,141	-	(17,040,152)	34,959,348
开发成本	49,307,673	41,921,431	5,941,972	-	97,171,076
开发产品	612,552,401	177,347,398	-	(31,985,114)	757,914,685
其他	29,734,709	2,440,000	-	-	32,174,709
合计	765,672,456	261,261,567	5,977,877	(63,112,083)	969,799,817

可变现净值以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确认，存货跌价准备在存货实现销售或依据履约进度确认建造合同收入时转销。

2024年，本集团购建存货的资金来源包含银行借款，用于确定借款费用资本化金额的年资本化率为2.74%至4.85%(2023年：2.90%至5.19%)。

本集团所有权受到限制的存货参见附注五、26。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 合同资产

合同资产主要系本集团的工程承包业务产生。本集团根据与客户签订的工程承包施工合同提供工程施工服务，并根据履约进度在合同期内确认收入。本集团的客户根据合同规定与本集团就工程施工服务履约进度进行结算，并在结算后根据合同规定的信用期支付工程价款。本集团根据履约进度确认的收入金额超过已办理结算价款的部分确认为合同资产，本集团已办理结算价款超过本集团根据履约进度确认的收入金额部分确认为合同负债。

(1) 合同资产情况

	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	188,940,523,034	(2,426,941,094)	186,513,581,940
一年内到期的质保金及 PPP合同资产	<u>19,867,496,006</u>	<u>(141,279,993)</u>	<u>19,726,216,013</u>
合计	<u>208,808,019,040</u>	<u>(2,568,221,087)</u>	<u>206,239,797,953</u>
	2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
已完工未结算	157,461,576,772	(1,902,601,337)	155,558,975,435
一年内到期的质保金及 PPP合同资产	<u>14,826,345,760</u>	<u>(128,555,226)</u>	<u>14,697,790,534</u>
合计	<u>172,287,922,532</u>	<u>(2,031,156,563)</u>	<u>170,256,765,969</u>

于 2024 年度，本集团相关建造合同履行进度增加，部分履约进度尚未进行工程结算，导致合同资产账面价值增加。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 合同资产(续)

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露

	2024年12月31日					账面价值
	账面余额		减值准备			
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项计提减值准备	2,114,743,164	1	(558,428,597)	26.41		1,556,314,567
按信用风险特征组合 计提减值准备	206,693,275,876	99	(2,009,792,490)	0.97		204,683,483,386
合计	208,808,019,040	100	(2,568,221,087)			206,239,797,953
2023年12月31日						
	账面余额		减值准备			账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)		
单项计提减值准备	2,009,018,884	1	(414,385,578)	20.63		1,594,633,306
按信用风险特征组合 计提减值准备	170,278,903,648	99	(1,616,770,985)	0.95		168,662,132,663
合计	172,287,922,532	100	(2,031,156,563)			170,256,765,969

单项计提减值准备的合同资产情况如下：

	2024年12月31日				2023年12月31日	
	账面余额	减值准备	计提比例 (%)	计提 理由	账面余额	减值准备
项目1	361,815,581	63,281,545	17.49	注	381,403,727	27,232,669
项目2	282,225,842	43,745,006	15.50	注	284,014,156	38,302,111
项目3	228,903,615	68,671,085	30.00	注	192,922,052	1,273,286
项目4	141,922,662	46,569,392	32.81	注	141,922,662	40,314,563
其他	1,099,875,464	336,161,569	30.56	注	1,008,756,287	307,262,949
合计	2,114,743,164	558,428,597			2,009,018,884	414,385,578

注：本集团向以上项目业主提供工程建设服务，该些项目由于资金紧张，本集团预计部分合同资产难以收回，因而相应计提减值准备。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

10. 合同资产(续)

(2) 按合同资产减值准备计提方法分类披露(续)

组合计提减值准备的合同资产情况如下:

2024年12月31日

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
信用风险组合	<u>206,693,275,876</u>	<u>(2,009,792,490)</u>	0.97

2023年12月31日

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
信用风险组合	<u>170,278,903,648</u>	<u>(1,616,770,985)</u>	0.95

(3) 合同资产减值准备的情况

2024 年

	年初余额	本年计提	本年转回	其他变动	年末余额
已完工未结算	1,902,601,337	1,267,317,994	(634,575,896)	(108,402,341)	2,426,941,094
一年内到期的质保金 及PPP合同资产	<u>128,555,226</u>	<u>47,012,179</u>	<u>(33,866,068)</u>	<u>(421,344)</u>	<u>141,279,993</u>
合计	<u>2,031,156,563</u>	<u>1,314,330,173</u>	<u>(668,441,964)</u>	<u>(108,823,685)</u>	<u>2,568,221,087</u>

2023 年

	年初余额	本年计提	本年转回	其他变动	年末余额
已完工未结算	1,322,065,669	1,179,501,608	(562,000,086)	(36,965,854)	1,902,601,337
一年内到期的质保金 及PPP合同资产	<u>132,344,012</u>	<u>39,609,957</u>	<u>(44,277,279)</u>	<u>878,536</u>	<u>128,555,226</u>
合计	<u>1,454,409,681</u>	<u>1,219,111,565</u>	<u>(606,277,365)</u>	<u>(36,087,318)</u>	<u>2,031,156,563</u>

于 2024 年度, 合同资产减值准备无重大的收回、转回或核销的情况。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

11. 其他流动资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
预缴税金及待抵扣进项税	22,453,277,781	20,922,367,180
其他	248,958,339	226,843,403
合计	22,702,236,120	21,149,210,583

12. 债权投资

(1) 债权投资情况

	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	202,138,419	-	202,138,419
公司债券投资	1,120,384,349	-	1,120,384,349
	1,322,522,768	-	1,322,522,768
减：一年内到期的债权投资	920,380,306	-	920,380,306
合计	402,142,462	-	402,142,462
	2023年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
国债投资	322,463,223	-	322,463,223
公司债券投资	917,439,155	-	917,439,155
合计	1,239,902,378	-	1,239,902,378



五、合并财务报表主要项目注释(续)

12. 债权投资(续)

(2) 重要的债权投资

2024年

	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
22交房02	300,000,000	4.68%	4.68%	2025-12-13	-
22交房03	300,000,000	4.65%	4.65%	2025-12-29	-

2023年

	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
22交房02	300,000,000	4.68%	4.68%	2025-12-13	-
22交房03	300,000,000	4.65%	4.65%	2025-12-29	-

于2024年12月31日，本集团投资的国债票面年利率为1.8%至5%(2023年12月31日：1.8%至5%)，本集团投资的公司债券票面年利率为3.49%至7.5%(2023年12月31日：4.65%至7.5%)。

13. 长期应收款

(1) 长期应收款情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
PPP项目及BT项目应收款	48,704,797,496	44,686,445,346
土地一级开发项目	43,456,200,195	40,151,455,056
应收工程款	221,225,142,427	181,603,665,234
应收履约保证金	5,446,449,757	3,876,413,126
长期应收借款	31,365,081,175	28,416,362,597
其他	14,461,746,459	14,006,422,266
	<u>364,659,417,509</u>	<u>312,740,763,625</u>
减：长期应收款坏账准备	7,348,960,778	10,409,830,081
	<u>357,310,456,731</u>	<u>302,330,933,544</u>
减：一年内到期的长期应收款	97,211,027,807	78,646,586,935
	<u>260,099,428,924</u>	<u>223,684,346,609</u>
合计		



五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期应收款(续)

(1) 长期应收款情况 (续)

	2024年12月31日			2023年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
PPP 项目及 BT 项目应收款	48,704,797,496	(440,196,488)	48,264,601,008	44,686,445,346	(408,539,373)	44,277,905,973
土地一级开发项目	43,456,200,195	(287,870,828)	43,168,329,367	40,151,455,056	(261,106,132)	39,890,348,924
应收工程款	221,225,142,427	(5,520,896,998)	215,704,245,429	181,603,665,234	(4,924,692,713)	176,678,972,521
应收履约保证金	5,446,449,757	(171,400,709)	5,275,049,048	3,876,413,126	(114,823,743)	3,761,589,383
长期应收借款	31,365,081,175	(419,222,245)	30,945,858,930	28,416,362,597	(4,173,914,309)	24,242,448,288
其他	14,461,746,459	(509,373,510)	13,952,372,949	14,006,422,266	(526,753,811)	13,479,668,455
合计(包括一年内到期的长期应收款)	364,659,417,509	(7,348,960,778)	357,310,456,731	312,740,763,625	(10,409,830,081)	302,330,933,544



五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期应收款(续)

(2) 坏账准备计提情况

长期应收款按照未来 12 个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 已发生信用 减值金融资产 (已发生信用减值)	合计
年初余额	2,750,550,938	3,257,721,942	4,401,557,201	10,409,830,081
年初余额在本年 阶段转换	(202,201,781)	118,116,028	84,085,753	-
本年计提	1,785,344,140	407,412,542	141,098,559	2,333,855,241
本年转回	(900,427,511)	(208,993,016)	(608,267,329)	(1,717,687,856)
本年转销	(229,499,081)	-	-	(229,499,081)
其他变动	(87,408,101)	(38,267,557)	(3,321,861,949)	(3,447,537,607)
年末余额	<u>3,116,358,604</u>	<u>3,535,989,939</u>	<u>696,612,235</u>	<u>7,348,960,778</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

13. 长期应收款(续)

(3) 坏账准备的情况

2024 年

年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	本年转销	其他减少(注)	年末余额
<u>10,409,830,081</u>	<u>2,333,855,241</u>	<u>18,238,785</u>	(<u>1,717,687,856</u>)	(<u>229,499,081</u>)	(<u>3,465,776,392</u>)	<u>7,348,960,778</u>

2023 年

年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	本年转销	其他减少	年末余额
<u>8,189,986,846</u>	<u>2,533,481,803</u>	<u>919,611,959</u>	(<u>1,052,828,431</u>)	(<u>179,090,733</u>)	(<u>1,331,363</u>)	<u>10,409,830,081</u>

其中，本年坏账准备转回金额重要的款项如下：

	转回金额	转回原因	确定原坏账准备计提比例的依据及合理性
公司1	<u>602,975,490</u>	可回收资产价值回升	回收可能性

注：其他减少主要为三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司破产重组程序完成，本集团对其债权转换为股权，并将其纳入合并范围，债权原值及坏账准备相应减少，具体参见附注七、1。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资

长期股权投资情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
合营企业(1)	60,269,874,767	59,962,084,079
联营企业(2)	<u>54,397,922,588</u>	<u>53,804,575,679</u>
	114,667,797,355	113,766,659,758
减：长期股权投资减值准备(3)	<u>295,733,606</u>	<u>295,733,606</u>
合计	<u>114,372,063,749</u>	<u>113,470,926,152</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

长期股权投资情况 (续)

(1) 合营企业

	投资成本	年初余额	2024 年 本年变动					年末余额
			追加或减少 投资	权益法下 投资损益	子公司转为合营企业 /(合营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
中交新疆交通投资发展有限公司	5,102,153,257	4,649,981,352	477,933,812	3,299,537	-	-	-	5,131,214,701
中交广连高速公路投资发展有限公司	2,802,695,000	2,827,673,084	- (9,139,943)	-	-	-	-	2,818,533,141
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	3,324,000,000	2,222,828,872	161,310,000 (29,718,784)	-	-	-	-	2,354,420,088
Mota-Engil, SGPS, S. A.	1,887,659,815	2,131,737,808	-	413,130,399	- (97,997,901)	(98,322,612)	-	2,348,547,694
CORERELATEDGRANDAVEJV. LLC	2,932,543,313	2,223,505,720	91,435,585 (509,796,524)	-	-	329,513,996	-	2,134,658,777
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	1,950,000,000	2,027,154,862	-	10,716,252	- (18,149,431)	-	-	2,019,721,683
重庆渝湘复线高速公路有限公司	1,924,399,948	1,518,450,000	405,949,949	-	-	-	-	1,924,399,949
贵州贵金高速公路有限公司	1,958,565,200	1,809,203,800	92,620,000 (76,352,758)	-	-	-	-	1,825,471,042
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	2,276,705,455	1,976,217,350	- (210,775,106)	-	-	-	-	1,765,442,244
贵州中交剑榕高速公路有限公司	2,621,823,000	1,773,349,440	- (110,918,366)	-	-	-	-	1,662,431,074
贵州贵黄高速公路有限公司	2,142,465,000	1,818,076,559	- (188,571,633)	-	-	(7,452,488)	-	1,622,052,438
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,311,966,600	1,430,333,153	-	66,703,479	- (63,000,000)	-	-	1,434,036,632
唐山全城治水生态建设集团有限公司	1,565,860,439	1,158,388,844	101,140,439	13,110	-	-	-	1,259,542,393
杭州富阳融富中蕴城市开发建设有限公司	455,800,000	428,101,257	-	- (272,489,838)	-	(155,611,419)	-	-
杭州富阳融春中合城市开发建设有限公司	425,350,000	392,356,892	468,608,750	- (596,680,749)	-	(264,284,893)	-	-
贵州中交贵瓮高速公路有限公司	1,103,822,629	1,048,152,066	-	- (1,048,152,066)	-	-	-	-
其他		30,526,573,020	3,059,678,633 (1,242,325,081)		104,563,618 (247,018,028)	(232,069,251)		31,969,402,911
合计		59,962,084,079	4,858,677,168 (1,883,735,418)		1,812,759,035 (426,165,360)	(428,226,667)		60,269,874,767



五、合并财务报表主要项目注释(续)

长期股权投资情况（续）

(2) 联营企业

投资成本	年初余额	2024 年 本年变动					年末余额
		追加或减少 投资	权益法下 投资损益	子公司转为联营企业 /(联营企业转为子公司)	宣告 现金股利	其他	
上海振华重工(集团)股份有限公司 (以下称“振华重工”)	4,349,005,388	4,422,853,814	-	70,751,625	-	(42,777,102) (58,163)	4,450,770,174
中国国有企业结构调整基金二期股份 有限公司	2,701,312,000	3,043,701,766 (298,688,000)	24,206,486	-	(24,480,000)	1,804,168	2,746,544,420
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,010,587,856	-	104,695,681	-	-	2,115,283,537
海南交投环岛旅游公路投资开发有限 公司	1,931,380,000	1,931,380,000	-	1,209,514	-	-	1,932,589,514
永定河流域投资有限公司	1,806,000,000	1,815,462,820	-	1,191,240	-	164,695	1,816,818,755
江苏张靖皋大桥有限责任公司	1,387,560,000	979,434,343 578,500,000 (9,056)	-	-	-	5,252	1,557,930,539
山东高速沾临高速公路有限公司	1,467,000,000	1,459,380,647	- (12,186,588)	-	-	-	1,447,194,059
中交鑫盛贵安新区置业有限公司	1,690,000,000	1,652,938,345	- (261,008,781)	-	-	-	1,391,929,564
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,529,741,751	1,370,838,014 80,000,000 (82,996,941)	-	-	-	-	1,367,841,073
江苏南沿江城际铁路有限公司	1,277,000,000	1,261,171,565	- (96,970,266)	-	-	1,343,884	1,165,545,183
清远市智源绿色建材有限公司	178,914,098	169,017,608	-	239,670 (517,329,138)	-	348,071,860	-
其他	-	33,687,808,901 1,538,776,973 (211,859,342)	95,933,591 (630,806,087) (74,378,266)				34,405,475,770
合计		53,804,575,679 1,898,588,973 (462,736,758)	(421,395,547) (698,063,189)			276,953,430	54,397,922,588



五、合并财务报表主要项目注释(续)

14. 长期股权投资(续)

(3) 长期股权投资的减值测试情况

	年初余额	本年计提	年末余额
<u>合营企业</u>			
首都高速公路发展有限公司	42,250,531	-	42,250,531
中交大建(西安)桥梁科技有限公司	1,074,574	-	1,074,574
WaterlooDeveloperPtyLtd	248,208,501	-	248,208,501
	<u>291,533,606</u>	<u>-</u>	<u>291,533,606</u>
<u>联营企业</u>			
天津万利储存有限公司	4,200,000	-	4,200,000
	<u>4,200,000</u>	<u>-</u>	<u>4,200,000</u>
合计	<u>295,733,606</u>	<u>-</u>	<u>295,733,606</u>

15. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
招商银行股份有限公司	15,982,147,427	11,761,473,029
招商证券股份有限公司	4,352,100,173	3,748,911,566
鲁南高速铁路有限公司	1,291,887,566	1,266,953,673
宇通客车股份有限公司	1,078,551,365	541,728,794
山东高速淄临高速公路有限公司	675,473,011	662,562,900
北京实业高速公路有限公司	405,781,500	371,584,400
湖南省白南高速公路建设开发有限公司	403,054,687	403,054,687
江苏锡泰隧道有限责任公司	383,648,415	287,101,433
其他	<u>2,607,057,941</u>	<u>2,382,090,504</u>
合计	<u>27,179,702,085</u>	<u>21,425,460,986</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

15.其他权益工具投资(续)

(1) 其他权益工具投资情况 (续)

	本年计入 其他综合收益 的利得	本年计入 其他综合收益 的损失	累计计入 其他综合收益的 利得	累计计入 其他综合收益的 损失	本年股利收入
招商银行股份有限公司	4,786,450,441	-	14,581,215,453	-	833,703,264
招商证券股份有限公司	1,392,743,615	-	3,797,930,932	-	96,586,834
鲁南高速铁路有限公司	24,933,892	-	-	(98,633,746)	8,691,323
宇通客车股份有限公司	536,822,571	-	999,365,557	-	81,770,384
其他	125,531,415	(139,070,039)	319,492,455	(1,423,455,261)	52,141,139
合计	6,866,481,934	(139,070,039)	19,698,004,397	(1,522,089,007)	1,072,892,944

(2) 终止确认其他权益工具投资的情况

	终止确认时的 公允价值	因终止确认转入留 存收益的累计利得	因终止确认转入留 存收益的累计损失	终止确认 的原因
上海嘉里粮油工业有限公司	23,776,700	13,865,530	-	处置
中国光大银行股份有限公司	99,038,673	69,077,441	-	处置
招商证券股份有限公司	789,706,058	673,637,490	-	处置
招商银行股份有限公司	565,776,042	513,772,856	-	处置
其他	6,811,120	3,553,089	(502,593)	处置
合计	1,485,108,593	1,273,906,406	(502,593)	

注：本集团持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

16. 其他非流动金融资产

	2024年12月31日	2023年12月31日
结构化产品(注1)	17,644,635,690	19,300,878,734
非上市公司股权	4,712,586,102	3,762,161,786
REITs基金份额(注2)	2,633,133,873	1,512,204,078
未来认购权及期权(注3)	<u>2,820,794,591</u>	<u>3,153,441,647</u>
合计	<u>27,811,150,256</u>	<u>27,728,686,245</u>

注 1：本公司若干子公司通过购买基金及信托份额，间接投资合营及联营项目公司，相关投资选择以公允价值计量且其变动计入当期损益，详细信息参见附注八、3。

注 2：本公司若干子公司购入若干 REITs 基金份额，于 2024 年 12 月 31 日，该等 REITs 基金份额的公允价值为人民币 2,633,133,873 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 1,512,204,078 元)。

注 3：该项目主要包括：本公司之若干子公司将其持有的部分项目公司股权转让给第三方，同时与第三方股东签署协议，获取在未来一定条件下从第三方股东买入标的股权的权利(简称“未来认购权”)。于 2024 年 12 月 31 日，该未来认购权的公允价值为人民币 2,443,604,400 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 2,740,272,733 元)。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

17. 投资性房地产

(1) 采用成本模式的投资性房地产

	房屋及建筑物	土地使用权	合计
原价			
年初余额	11,314,620,737	2,312,578,343	13,627,199,080
购置	955,272	-	955,272
从固定资产转入(附注五、18)	367,393,839	-	367,393,839
从在建工程转入(附注五、19)	1,064,257,852	-	1,064,257,852
从无形资产转入(附注五、21)	-	9,617,582	9,617,582
从存货中转入(附注五、9)	1,119,724,128	77,201,186	1,196,925,314
处置子公司	(17,750,000)	-	(17,750,000)
处置或报废	(225,954,835)	-	(225,954,835)
转出至固定资产(附注五、18)	(1,369,540,181)	-	(1,369,540,181)
转出至无形资产(附注五、21)	-	(43,304,915)	(43,304,915)
转出至存货(附注五、9)	(2,455,498,059)	-	(2,455,498,059)
其他	20,757,243	3,889,622	24,646,865
年末余额	<u>9,818,965,996</u>	<u>2,359,981,818</u>	<u>12,178,947,814</u>
累计折旧			
年初余额	(1,731,921,277)	(441,316,214)	(2,173,237,491)
计提	(325,607,135)	(37,487,797)	(363,094,932)
从固定资产转入(附注五、18)	(110,098,243)	-	(110,098,243)
从无形资产转入(附注五、21)	-	(420,769)	(420,769)
处置或报废	46,040,392	-	46,040,392
转出至固定资产(附注五、18)	347,172,252	-	347,172,252
转出至无形资产(附注五、21)	-	8,406,183	8,406,183
转出至存货(附注五、9)	209,292,069	-	209,292,069
其他	(11,697,752)	(1,043,496)	(12,741,248)
年末余额	<u>(1,576,819,694)</u>	<u>(471,862,093)</u>	<u>(2,048,681,787)</u>
账面价值			
年末	<u>8,242,146,302</u>	<u>1,888,119,725</u>	<u>10,130,266,027</u>
年初	<u>9,582,699,460</u>	<u>1,871,262,129</u>	<u>11,453,961,589</u>

于 2024 年 12 月 31 日，投资性房地产无需计提减值准备。

(2) 未办妥产权证书的投资性房地产

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	<u>225,346,430</u>	办理中



五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产

(1) 固定资产情况

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
原价							
年初余额	29,965,786,203	41,130,881,670	7,317,469,085	40,917,363,540	4,000,466,965	9,686,741,057	133,018,708,520
本年增加							
购置	296,863,239	510,483,258	574,017,581	1,675,765,594	397,088,190	543,702,533	3,997,920,395
从在建工程转入(附注五、19)	1,523,213,278	1,073,139,220	109,408,919	2,028,963,552	144,668,893	112,286,902	4,991,680,764
收购子公司	191,940,057	-	685,697	6,182,431	864,170	-	199,672,355
从投资性房地产转入(附注五、17)	1,369,540,181	-	-	-	-	-	1,369,540,181
从存货中转入(附注五、9)	95,680,935	-	-	34,094,847	-	168,740	129,944,522
从使用权资产中转入(附注五、20)	-	-	-	22,875,417	-	-	22,875,417
其他	74,992,822	29,821,992	75,782,416	28,956,589	9,967,928	34,900,425	254,422,172
	<u>3,552,230,512</u>	<u>1,613,444,470</u>	<u>759,894,613</u>	<u>3,796,838,430</u>	<u>552,589,181</u>	<u>691,058,600</u>	<u>10,966,055,806</u>
本年减少							
处置及报废	(327,300,881)	(595,775,884)	(1,105,856,840)	(3,538,297,731)	(235,564,826)	(925,474,988)	(6,728,271,150)
处置子公司	(101,696,851)	-	(18,312,925)	(3,289,248)	(11,434,487)	-	(134,733,511)
转出至投资性房地产(附注五、17)	(367,393,839)	-	-	-	-	-	(367,393,839)
转出至在建工程(附注五、19)	-	(340,175,628)	-	(36,882,254)	(538,619)	-	(377,596,501)
转出至存货(附注五、9)	-	-	-	-	-	(810,000)	(810,000)
其他	(146,670,673)	(10,375,448)	(41,197,985)	(257,510,433)	(26,210,472)	(1,976,176)	(483,941,187)
	<u>(943,062,244)</u>	<u>(946,326,960)</u>	<u>(1,165,367,750)</u>	<u>(3,835,979,666)</u>	<u>(273,748,404)</u>	<u>(928,261,164)</u>	<u>(8,092,746,188)</u>
年末余额	<u>32,574,954,471</u>	<u>41,797,999,180</u>	<u>6,911,995,948</u>	<u>40,878,222,304</u>	<u>4,279,307,742</u>	<u>9,449,538,493</u>	<u>135,892,018,138</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

(1) 固定资产情况 (续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
累计折旧							
年初余额	(6,815,886,334)	(20,649,982,192)	(6,099,359,890)	(24,488,869,918)	(2,767,469,962)	(8,422,124,710)	(69,243,693,006)
本年增加							
计提	(991,623,248)	(1,405,039,216)	(577,033,145)	(3,227,408,288)	(447,678,206)	(861,551,898)	(7,510,334,001)
从投资性房地产转入(附注五、17)	(347,172,252)	-	-	-	-	-	(347,172,252)
从使用权资产中转入(附注五、20)	-	-	-	(22,875,417)	-	-	(22,875,417)
其他	(5,793,341)	(13,978,381)	(63,495,932)	(60,647,759)	(7,341,871)	(23,103,408)	(174,360,692)
	(1,344,588,841)	(1,419,017,597)	(640,529,077)	(3,310,931,464)	(455,020,077)	(884,655,306)	(8,054,742,362)
本年减少							
处置及报废	79,389,012	445,986,983	1,050,048,882	2,998,116,540	228,855,409	915,094,807	5,717,491,633
转出至投资性房地产(附注五、17)	110,098,243	-	-	-	-	-	110,098,243
处置子公司	13,673,179	-	15,052,447	2,834,412	2,971,184	-	34,531,222
转出至在建工程(附注五、19)	-	20,335,068	-	19,961,512	108,269	-	40,404,849
其他	20,638,358	9,888,014	31,339,377	227,198,980	21,552,900	361,068	310,978,697
	223,798,792	476,210,065	1,096,440,706	3,248,111,444	253,487,762	915,455,875	6,213,504,644
年末余额	(7,936,676,383)	(21,592,789,724)	(5,643,448,261)	(24,551,689,938)	(2,969,002,277)	(8,391,324,141)	(71,084,930,724)



五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

(1) 固定资产情况 (续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	办公及电子设备	临时设施	合计
减值准备							
年初余额	(932,094)	-	(827,746)	(86,527,527)	(1,685,046)	-	(89,972,413)
本年增加							
计提	-	(27,957,059)	-	(1,689,188)	-	-	(29,646,247)
其他	-	-	(162,750)	(522,204)	(29)	-	(684,983)
	-	(27,957,059)	(162,750)	(2,211,392)	(29)	-	(30,331,230)
本年减少							
处置及报废	-	-	651,932	53,079,204	345,035	-	54,076,171
其他	352,596	-	-	-	-	-	352,596
	352,596	-	651,932	53,079,204	345,035	-	54,428,767
年末余额	(579,498)	(27,957,059)	(338,564)	(35,659,715)	(1,340,040)	-	(65,874,876)
账面价值							
年末	24,637,698,590	20,177,252,397	1,268,209,123	16,290,872,651	1,308,965,425	1,058,214,352	64,741,212,538
年初	23,148,967,775	20,480,899,478	1,217,281,449	16,341,966,095	1,231,311,957	1,264,616,347	63,685,043,101



五、合并财务报表主要项目注释(续)

18. 固定资产(续)

(2) 经营性租出固定资产

	船舶	机器设备	合计
原价			
年初余额	681,216,861	1,730,665,739	2,411,882,600
本年增加	51,465,309	301,703,398	353,168,707
本年减少	(146,272,294)	(237,985,110)	(384,257,404)
年末余额	<u>586,409,876</u>	<u>1,794,384,027</u>	<u>2,380,793,903</u>
累计折旧			
年初余额	(147,008,802)	(556,089,603)	(703,098,405)
本年增加	(39,895,302)	(129,345,198)	(169,240,500)
本年减少	<u>35,207,195</u>	<u>166,356,495</u>	<u>201,563,690</u>
年末余额	<u>(151,696,909)</u>	<u>(519,078,306)</u>	<u>(670,775,215)</u>
账面价值			
年末	<u>434,712,967</u>	<u>1,275,305,721</u>	<u>1,710,018,688</u>
年初	<u>534,208,059</u>	<u>1,174,576,136</u>	<u>1,708,784,195</u>

(3) 未办妥产权证书的固定资产

	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋建筑物	<u>2,690,239,894</u>	办理中

本集团所有权受到限制的固定资产参见附注五、26。

19. 在建工程

(1) 在建工程情况

	2024 年 12 月 31 日			2023 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
在建工程	<u>14,430,505,478</u>	<u>(4,893,207)</u>	<u>14,425,612,271</u>	<u>10,722,039,438</u>	<u>(4,893,207)</u>	<u>10,717,146,231</u>



中国交通建设股份有限公司
财务报表附注(续)
2024年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 在建工程(续)

(2) 重要的在建工程变动情况

	建安预算 (万元) (注)	年初余额	购建	收购 子公司	从固定资 产转入 (附注五、18)	从存货转入 (附注五、9)	其它增加	处置子公司	转出至固定资产 (附注五、18)	转出至 投资性房地产 (附注五、17)	转出至存货 (附注五、9)	转出至 无形资产 (附注五、21)	其他减少	年末余额	资金来源	工程投入 占预算比例 (注)
四航局南方总部基地	525,056	1,460,091,545	336,191,592	-	-	-	-	-	-	-	(228,988,551)	-	-	1,567,294,586	自筹及借款	72%
旅顺新港扩建工程	208,685	1,502,728,474	363,537	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1,503,092,011	自筹及借款	72%
中交和美新城	312,497	991,831,316	566,331,425	-	-	-	-	-	-	(1,005,485,787)	-	-	-	552,676,954	自筹	50%
天和盾构机	224,460	714,285,598	1,041,227,366	-	-	-	-	-	(1,030,714,738)	-	-	-	-	724,798,226	自筹	78%
天津中交智慧交通运输大数据产业聚集区建设项目	240,000	337,430,483	104,946,143	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	442,376,626	借款	18%
阳江矿山项目	204,832	-	236,293,345	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	236,293,345	自筹及借款	12%
陇南祁连山水泥有限公司循环经济产业建设项目	149,390	-	154,162,429	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	154,162,429	借款	10%
中交武汉冷链智慧产业园项目	98,000	126,648,647	575,987,995	-	-	-	-	-	(74,678,521)	-	-	-	-	627,958,121	自筹及借款	72%
拉沙卡伊特别经济区项目	81,609	273,362,782	24,397,492	-	-	-	-	-	(179,510,500)	-	-	-	-	118,249,774	自筹及借款	36%
10000 方等级 LNG 清洁能源耙吸挖泥船	68,000	331,371,165	154,935,191	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	486,306,356	借款	72%
沙特利雅得塞德拉三四五期、利雅得东部项目	60,350	-	399,226,979	-	-	-	-	-	(1,437,680)	-	-	-	-	397,789,299	自筹	66%
矿山资源开采项目	162,400	10,699,736	136,501,236	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	147,200,972	自筹	9%
七星级酒店工程	263,377	-	-	779,322,960	-	-	-	-	-	-	-	-	-	779,322,960	自筹	30%
中交三航大厦	64,400	289,788,401	101,673,177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	391,461,578	借款	61%
天航局 30000m3 舱容等级耙吸挖泥船建造	139,370	-	499,459,136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	499,459,136	借款	36%
中交广州航道局 30000m3 舱容耙吸船建造项目组	150,000	29,640,510	367,806,667	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	397,447,177	自筹	26%
其他		4,654,160,781	4,123,748,352	170,407,222	337,191,652	187,127,565	12,885,247	(143,475,676)	(3,705,339,325)	(58,772,065)	-	(49,520,459)	(123,797,366)	5,404,615,928		
		10,722,039,438	8,823,252,062	949,730,182	337,191,652	187,127,565	12,885,247	(143,475,676)	(4,991,680,764)	(1,064,257,852)	(228,988,551)	(49,520,459)	(123,797,366)	14,430,505,478		
减：在建工程减值准备		4,893,207												4,893,207		
账面价值		10,717,146,231												14,425,612,271		



五、合并财务报表主要项目注释(续)

19. 在建工程(续)

(2) 重要的在建工程变动情况（续）

于 2024 年，在建工程资本化利息人民币 174,044,547 元(2023 年:人民币 156,535,678 元)，资本化率 2.62%至 3.87%(2023 年:2.92%至 4.09%)。

本集团所有权受到限制的在建工程参见附注五、26。

注：工程预算随在建工程量变化进行调整，工程进度以预算及累计投入为基础进行计算。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 使用权资产

使用权资产情况

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
成本						
年初余额	4,763,155,239	114,168,774	61,350,289	661,692,079	129,603,227	5,729,969,608
本年增加						
增加	1,119,383,730	735,423,968	22,571,848	554,682,752	4,755,365	2,436,817,663
收购子公司	4,202,526	-	-	-	-	4,202,526
其他增加	133,517,783	17,528,640	-	147,177,274	-	298,223,697
小计	1,257,104,039	752,952,608	22,571,848	701,860,026	4,755,365	2,739,243,886
本年减少						
转出至固定资产(附注五、18)	-	-	-	(22,875,417)	-	(22,875,417)
处置	(1,178,980,673)	(13,633,595)	(4,770,687)	(109,665,741)	(70,968,800)	(1,378,019,496)
其他	-	-	(41,993,088)	-	(322,099)	(42,315,187)
小计	(1,178,980,673)	(13,633,595)	(46,763,775)	(132,541,158)	(71,290,899)	(1,443,210,100)
年末余额	4,841,278,605	853,487,787	37,158,362	1,231,010,947	63,067,693	7,026,003,394



五、合并财务报表主要项目注释(续)

20. 使用权资产(续)

使用权资产情况 (续)

	房屋及建筑物	船舶	运输工具	机器设备	其他	合计
累计折旧						
年初余额	(2,266,930,480)	(101,283,870)	(22,143,277)	(178,370,124)	(35,102,961)	(2,603,830,712)
本年增加						
计提	(1,071,538,310)	(78,118,130)	(17,462,838)	(333,445,458)	(14,246,348)	(1,514,811,084)
其他	(210,405,946)	(2,012,497)	-	(78,591,733)	(1,639,109)	(292,649,285)
小计	(1,281,944,256)	(80,130,627)	(17,462,838)	(412,037,191)	(15,885,457)	(1,807,460,369)
本年减少						
转出至固定资产(附注五、18)	-	-	-	22,875,417	-	22,875,417
处置	1,041,382,674	13,633,595	4,770,687	107,731,606	23,305,780	1,190,824,342
其他	-	21,330,911	12,299,238	-	2,846,880	36,477,029
小计	1,041,382,674	34,964,506	17,069,925	130,607,023	26,152,660	1,250,176,788
年末余额	(2,507,492,062)	(146,449,991)	(22,536,190)	(459,800,292)	(24,835,758)	(3,161,114,293)
账面价值						
年末	2,333,786,543	707,037,796	14,622,172	771,210,655	38,231,935	3,864,889,101
年初	2,496,224,759	12,884,904	39,207,012	483,321,955	94,500,266	3,126,138,896



五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 无形资产

(1) 无形资产情况

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权专有 技术及版权	其他	合计
原价						
年初余额	17,258,159,569	201,214,166,363	1,940,473,153	1,718,464,557	4,851,560,847	226,982,824,489
本年增加						
购置	670,832,000	12,856,310,000	1,589,309	1,287,601	812,564,400	14,342,583,310
收购子公司	-	4,929,367,971	51,841,817	426,710	1,889,883,700	6,871,520,198
收购资产(附注七、4)	-	8,401,420,430	-	-	-	8,401,420,430
内部研发(附注六)	-	-	374,372,218	12,178	7,046,423	381,430,819
由在建工程转入(附注五、19)	16,178,172	-	33,342,287	-	-	49,520,459
由投资性房地产转入(附注五、17)	43,304,915	-	-	-	-	43,304,915
外币报表折算差	144,430,806	267,993,871	-	-	-	412,424,677
其他	48,043,654	-	-	-	-	48,043,654
小计	922,789,547	26,455,092,272	461,145,631	1,726,489	2,709,494,523	30,550,248,462
本年减少						
处置或报废	(35,669,797)	(51,662,567)	(60,532,863)	(37,126,251)	(43,000,000)	(227,991,478)
处置子公司	(77,615,650)	(31,200,212,084)	-	-	-	(31,277,827,734)
转出至投资性房地产(附注五、17)	(9,617,582)	-	-	-	-	(9,617,582)
其他	-	-	(1,288,395)	(269,739,973)	(1,995,473)	(273,023,841)
小计	(122,903,029)	(31,251,874,651)	(61,821,258)	(306,866,224)	(44,995,473)	(31,788,460,635)
年末余额	18,058,046,087	196,417,383,984	2,339,797,526	1,413,324,822	7,516,059,897	225,744,612,316



五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 无形资产(续)

(1) 无形资产情况 (续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权专 有技术及版权	其他	合计
累计摊销						
年初余额	(1,867,231,062)	(12,739,290,111)	(1,215,734,740)	(305,428,119)	(422,085,020)	(16,549,769,052)
本年增加						
计提	(214,267,973)	(3,063,805,779)	(236,985,649)	(53,539,929)	(52,689,511)	(3,621,288,841)
由投资性房地产转入(附注五、17)	(8,406,183)	-	-	-	-	(8,406,183)
外币报表折算差	(1,843,618)	(2,096,139)	-	(930,840)	-	(4,870,597)
其他	(1,601,455)	-	-	-	-	(1,601,455)
小计	(226,119,229)	(3,065,901,918)	(236,985,649)	(54,470,769)	(52,689,511)	(3,636,167,076)
本年减少						
处置或报废	6,948,109	15,385,260	50,664,333	33,187,572	-	106,185,274
处置子公司	7,109,704	2,158,349,017	-	-	-	2,165,458,721
转出至投资性房地产(附注五、17)	420,769	-	-	-	-	420,769
其他	-	-	1,251,501	-	-	1,251,501
小计	14,478,582	2,173,734,277	51,915,834	33,187,572	-	2,273,316,265
年末余额	(2,078,871,709)	(13,631,457,752)	(1,400,804,555)	(326,711,316)	(474,774,531)	(17,912,619,863)



五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 无形资产(续)

(1) 无形资产情况 (续)

	土地使用权	特许经营权	软件	商标、专利权专 有技术及版权	其他	合计
减值准备						
年初余额	(35,077,985)	(299,000,000)	-	-	-	(334,077,985)
年末余额	(35,077,985)	(299,000,000)	-	-	-	(334,077,985)
账面价值						
年末	<u>15,944,096,393</u>	<u>182,486,926,232</u>	<u>938,992,971</u>	<u>1,086,613,506</u>	<u>7,041,285,366</u>	<u>207,497,914,468</u>
年初	<u>15,355,850,522</u>	<u>188,175,876,252</u>	<u>724,738,413</u>	<u>1,413,036,438</u>	<u>4,429,475,827</u>	<u>210,098,977,452</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 无形资产(续)

(1) 无形资产情况(续)

截至2024年12月31日，本集团无形资产特许经营权账面价值包含处于建设期PPP项目合同资产账面价值为人民币20,949,903,072元(截至2023年12月31日：人民币19,969,292,156元)。

涉及借款费用资本化的无形资产主要为特许经营权项目，其中本年借款费用资本化的主要项目分析如下：

	利息资本化 累计金额	本年利息 资本化	本年利息 资本化率
承平高速 PPP 项目	401,900,152	151,310,234	2.39%
平昭高速公路 PPP 项目	122,251,114	83,168,035	1.44%
广西全州至容县公路(平南至容县 段)PPP 项目	65,532,916	54,552,564	1.47%
尼泊尔三金考拉水电站项目	45,581,268	38,215,577	7.85%
长治国道 208 项目	15,841,624	13,481,207	2.75%
岱山县燕窝山陆岛交通码头及防波堤工 程 PPP 项目	36,598,118	11,250,983	3.30%
武汉理工大学项目协同创新基地项目	11,883,453	10,454,792	2.88%

于 2024 年 12 月 31 日，本年无正在办理土地使用权属证明的无形资产。

本集团所有权或使用权受到限制的无形资产见附注五、26。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

21. 无形资产(续)

(2) 确认为无形资产的数据资源

	自主研发的数据 资源无形资产	合计
原值		
年初余额	-	-
内部研发	7,116,423	7,116,423
年末余额	7,116,423	7,116,423
累计摊销		
年初余额	-	-
本年增加	410,047	410,047
年末余额	410,047	410,047
账面价值		
年末	6,706,376	6,706,376
年初	-	-



五、合并财务报表主要项目注释(续)

22. 开发支出

参见附注六。

23. 商誉

(1) 商誉原值

	年初余额	收购子公司	其他变动 (注)	年末余额
John Holland Group Pty Ltd.(以下称“ John Holland”)	4,755,779,568	-	(350,892,805)	4,404,886,763
Friede Goldman United, Ltd.(以下 称“F&G”)	295,665,532	-	-	295,665,532
Concremat Engenhariae Tecnologia S.A.	252,267,548	-	-	252,267,548
清远市智源绿色建材 有限公司	-	200,904,461	-	200,904,461
其他	446,591,632	-	(4,814,183)	441,777,449
小计	<u>5,750,304,280</u>	<u>200,904,461</u>	<u>(355,706,988)</u>	<u>5,595,501,753</u>
减：减值准备	<u>295,665,532</u>			<u>295,665,532</u>
合计	<u>5,454,638,748</u>			<u>5,299,836,221</u>

注：其他变动主要为汇率变动。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

23. 商誉(续)

(2) 商誉减值准备

	年初余额	本年增加	年末余额
F&G	<u>295,665,532</u>	<u>-</u>	<u>295,665,532</u>

企业合并取得的商誉已经分配至各被投资单位进行减值测试，与以前年度减值测试时所确定的资产组组合一致。可收回金额依据管理层批准的五年期预算，按照预计未来现金流量的现值确定。超过该五年期的现金流量依据以下所述的增长率作出推算。

就John Holland资产组，管理层在确定现金流量预测时作出的关键假设如下：

	<u>2024年12月31日</u>	<u>2023年12月31日</u>
收入增长率	2%	2%
折现率	11.1%	11.1%

收入增长率——超过五年期的年平均收入增长率，管理层根据历史经验及对市场发展的预测确定预算收入增长率。

折现率——管理层采用能够反映相关资产组的特定风险的税前利率为折现率。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异及 可抵扣亏损	递延所得税资产
资产减值准备及信用减值准备	45,621,928,928	8,068,186,607	39,576,648,092	7,073,740,930
累计未弥补亏损	21,541,432,134	5,237,329,040	17,323,548,766	4,205,392,621
预提费用	6,075,969,560	1,412,956,778	6,348,254,183	1,455,042,306
公允价值变动	4,369,420,194	729,154,733	4,568,376,161	909,762,412
长期应收款项折现	2,974,593,923	473,207,403	2,778,359,221	452,375,786
离退休及内退人员福利费	939,290,945	150,947,699	1,008,702,817	156,929,051
其他	11,594,097,782	2,297,066,710	10,205,173,975	1,951,766,126
合计	<u>93,116,733,466</u>	<u>18,368,848,970</u>	<u>81,809,063,215</u>	<u>16,205,009,232</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 递延所得税资产/负债(续)

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
PPP 项目利息收入	28,005,796,520	6,960,776,228	21,079,986,777	5,227,434,736
公允价值变动	18,427,125,059	4,037,667,034	9,801,499,245	2,011,889,370
海外子公司未分回利润	12,463,918,811	1,869,587,821	13,202,111,042	1,980,316,656
折旧税会差异	580,861,927	96,486,819	510,963,670	90,243,232
其他	7,582,450,385	1,417,604,343	5,925,166,570	1,157,070,429
合计	<u>67,060,152,702</u>	<u>14,382,122,245</u>	<u>50,519,727,304</u>	<u>10,466,954,423</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

24. 递延所得税资产/负债(续)

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	抵销金额	抵销后金额	抵销金额	抵销后金额
递延所得税资产	6,833,378,564	11,535,470,406	6,087,837,218	10,117,172,014
递延所得税负债	6,833,378,564	7,548,743,681	6,087,837,218	4,379,117,205

就上述存在累计未弥补亏损并确认了递延所得税资产的法人，根据其业务性质和规划，管理层估计未来很可能产生足够的应纳税所得额。

(4) 未确认递延所得税资产明细

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
可抵扣亏损	26,197,515,239	27,709,621,522
可抵扣暂时性差异	10,129,584,435	9,544,273,335
合计	36,327,099,674	37,253,894,857

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的到期日分析

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	3,456,262,435	3,882,628,854
1 至 2 年	3,521,719,755	4,326,420,924
2 至 3 年	3,397,873,442	3,661,054,481
3 至 4 年	3,774,396,761	3,397,873,442
4 年以上	12,047,262,846	12,441,643,821
合计	26,197,515,239	27,709,621,522



五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 其他非流动资产

(1) 其他非流动资产情况

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
工程质量保证金	42,534,270,564	38,777,266,757
预付土地、房屋及设备款	3,359,829,664	3,307,245,358
待抵扣进项税	6,878,453,742	6,530,171,083
PPP 项目合同资产(不含已计入合同资产部分)	267,445,501,235	245,808,156,660
其他	2,487,804,029	2,028,328,387
	322,705,859,234	296,451,168,245
减：工程质量保证金及 PPP 项目合同资产减值准备	2,473,622,932	2,230,164,930
	320,232,236,302	294,221,003,315
减：一年内到期的其他非流动资产	18,834,263	53,887,324
合计	320,213,402,039	294,167,115,991

(2) 按工程质量保证金及 PPP 项目合同资产减值准备计提方法分类披露

	2024年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提减值准备	1,508,503,817	0.49 (	321,702,951)	21.33
按信用风险组合计提减值准备	308,471,267,982	99.51 (	2,151,919,981)	0.70
合计	309,979,771,799	100.00 (	2,473,622,932)	



五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 其他非流动资产(续)

(2) 按工程质量保证金及 PPP 项目合同资产减值准备计提方法分类披露(续)

	2023年12月31日			
	账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
单项计提减值准备	1,450,123,710	0.51	(256,272,352)	17.67
按信用风险组合计提减值准备	283,135,299,707	99.49	(1,973,892,578)	0.70
合计	284,585,423,417	100.00	(2,230,164,930)	



五、合并财务报表主要项目注释(续)

25. 其他非流动资产(续)

(3) 工程质量保证金及 PPP 项目合同资产减值准备的情况

2024 年

	年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	其他减少	年末余额
工程质量保证金减值准备的变动	572,491,438	202,295,974	3,932,892	(116,784,084)	(5,145,327)	656,790,893
PPP 项目合同资产减值准备的变动	<u>1,657,673,492</u>	<u>259,998,043</u>	<u>7,676,739</u>	<u>(81,917,961)</u>	<u>(26,598,274)</u>	<u>1,816,832,039</u>
合计	<u>2,230,164,930</u>	<u>462,294,017</u>	<u>11,609,631</u>	<u>(198,702,045)</u>	<u>(31,743,601)</u>	<u>2,473,622,932</u>

2023 年

	年初余额	本年计提	其他增加	本年转回	其他减少	年末余额
工程质量保证金减值准备的变动	495,859,685	220,270,069	2,068,829	(135,970,871)	(9,736,274)	572,491,438
PPP 项目合同资产减值准备的变动	<u>1,399,132,999</u>	<u>415,415,055</u>	<u>-</u>	<u>(104,389,423)</u>	<u>(52,485,139)</u>	<u>1,657,673,492</u>
合计	<u>1,894,992,684</u>	<u>635,685,124</u>	<u>2,068,829</u>	<u>(240,360,294)</u>	<u>(62,221,413)</u>	<u>2,230,164,930</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

26. 所有权或使用权受到限制的资产

2024年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
			使用权或所	
货币资金	6,705,275,066	6,705,275,066	有权受限	注1
应收票据	94,778,740	94,716,270	质押	注2
应收账款	4,453,080,757	3,566,099,771	质押	注2
存货	20,864,636,295	20,805,856,492	抵押	注2
长期应收工程款	37,508,505,944	36,754,159,340	质押	注2
土地使用权	9,437,993,758	9,388,420,453	抵押	注2
在建工程	867,254,576	867,254,576	抵押	注2
固定资产	2,937,143,956	2,812,378,339	抵押	注2
特许经营权无形资 产、PPP合同资 产及长期应收款	370,901,934,560	353,892,717,211	抵押/质押	注2
合计	453,770,603,652	434,886,877,518		



五、合并财务报表主要项目注释（续）

26. 所有权或使用权受到限制的资产（续）

2023年12月31日

	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
			使用权或所	
货币资金	7,119,325,611	7,119,325,611	有权受限	注1
应收票据	59,169,724	59,169,724	质押	注2
应收款项融资	131,598,467	131,598,467	质押	注2
应收账款	5,353,010,493	4,695,451,414	质押	注2
存货	18,198,832,402	18,198,832,402	抵押	注2
长期应收工程款	37,650,612,176	37,402,118,135	质押	注2
土地使用权	9,030,692,150	9,014,670,583	抵押	注2
在建工程	519,477,062	519,477,062	抵押	注2
固定资产	282,584,421	262,525,135	抵押	注2
特许经营权无形资 产、PPP合同资 产及长期应收款	319,870,024,820	306,320,556,686	抵押/质押	注2
合计	398,215,327,326	383,723,725,219		

于2024年12月31日,上述特许经营权无形资产累计摊销额为人民币15,060,007,424元(2023年12月31日:人民币12,376,776,934元),土地使用权累计摊销额为人民币49,573,305元(2023年12月31日:人民币16,021,567元)。

注1: 该些货币资金用作存放中央银行款项、银行承兑汇票保证金存款、履约保证金存款及信用证存款等而所有权或使用权受到限制。

注2: 该等资产用于抵押或质押以取得借款或资产支持计划而所有权或使用权受到限制。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 短期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
信用借款	56,761,537,258	41,916,800,996
质押借款(注 1)	16,799,613,171	6,816,049,523
保证借款(注 2)	648,064,450	296,465,000
抵押借款(注 3)	1,000,000	-
合计	<u>74,210,214,879</u>	<u>49,029,315,519</u>

注1：于2024年12月31日及2023年12月31日，本集团为取得短期借款所质押的资产情况如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收账款	8,800,877,368	5,504,157,459
长期应收工程款	3,170,679,931	3,179,206,832
其他应收款	4,056,383,301	60,000,000
应收款项融资	3,441,797,697	215,693,307
应收票据	113,640,540	374,527,917
PPP 合同资产及长期应收款	119,208,000	365,000,000
合计	<u>19,702,586,837</u>	<u>9,698,585,515</u>

其中，本集团上述短期质押借款的部分质押资产为本集团内部往来款项，于编制合并报表时已进行抵消，具体情况如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应收账款	8,690,632,505	5,135,732,176
长期应收工程款	639,040,028	1,455,103,200
其他应收款	4,056,383,301	60,000,000
应收款项融资	3,441,797,697	84,094,840
应收票据	18,924,270	315,358,193
合计	<u>16,846,777,801</u>	<u>7,050,288,409</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

27. 短期借款(续)

注2：于2024年12月31日，保证借款人民币148,064,450元(2023年12月31日：人民币296,465,000元)由本公司之子公司互为担保。保证借款人民币500,000,000元(2023年12月31日：无)由本公司为子公司担保。

注3：于2024年12月31日，本集团以账面价值为人民币60,000元的固定资产作为抵押取得。

于2024年12月31日，上述短期借款无逾期情况(2023年12月31日：无)。

28. 衍生金融负债

	2024年12月31日	2023年12月31日
外汇衍生工具	<u>253,613</u>	<u>5,380,841</u>

29. 应付票据

	2024年12月31日	2023年12月31日
银行承兑汇票	26,871,541,924	28,639,908,323
商业承兑汇票	<u>2,783,383,764</u>	<u>6,895,519,345</u>
合计	<u>29,654,925,688</u>	<u>35,535,427,668</u>

于2024年12月31日，本集团无到期未付的应付票据。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

30. 应付账款

(1) 应付账款列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内	339,277,749,507	307,826,365,060
1 年至 2 年	38,353,762,109	33,762,003,295
2 年至 3 年	10,475,274,669	6,595,167,444
3 年以上	8,017,610,303	8,115,572,513
合计	<u>396,124,396,588</u>	<u>356,299,108,312</u>

于 2024 年 12 月 31 日，账龄超过一年的应付账款为人民币 56,846,647,081 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 48,472,743,252 元)主要为应付工程及材料款，鉴于债权债务双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清，无金额重大或严重逾期的账龄超过一年的应付账款。

(2) 应付账款按性质列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付工程款	276,435,417,266	253,786,023,436
应付材料款	96,411,067,870	82,242,569,557
应付工程机械使用费	10,974,161,045	9,578,871,398
应付设备采购款	1,996,927,345	3,830,637,164
应付修理费	324,593,711	309,969,048
其他	9,982,229,351	6,551,037,709
合计	<u>396,124,396,588</u>	<u>356,299,108,312</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

31. 合同负债

(1) 合同负债列示

	2024 年 12 月 31 日	2023年12月31日
预收工程款	46,971,733,936	41,191,847,712
已结算未完工	28,327,375,488	23,684,643,098
预收销货款	9,970,396,588	8,606,521,669
合计	<u>85,269,506,012</u>	<u>73,483,012,479</u>

合同负债账面价值本年增加主要是在向客户转让商品或服务之前，已收客户对价或取得无条件收取对价权利而应向客户转让商品或服务的义务。

(2) 账龄超过 1 年的重要合同负债

	年末余额	未结转原因
项目1	707,977,763	未到合同约定的交付时间
项目2	<u>493,526,539</u>	未到合同约定的交付时间
合计	<u>1,201,504,302</u>	



五、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

	年初余额	本年增加	收购子公司	其他合并范围 变动	本年减少	处置子公司	年末余额
短期薪酬	2,313,511,199	46,657,432,083	23,998,266	55,061	(47,069,005,258)	(1,806,228)	1,924,185,123
设定提存计划	448,987,753	6,477,893,946	-	-	(6,450,336,816)	-	476,544,883
一年内到期的设定受益计划 (注五、41)	<u>101,770,000</u>	<u>95,010,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(101,770,000)</u>	<u>-</u>	<u>95,010,000</u>
合计	<u>2,864,268,952</u>	<u>53,230,336,029</u>	<u>23,998,266</u>	<u>55,061</u>	<u>(53,621,112,074)</u>	<u>(1,806,228)</u>	<u>2,495,740,006</u>

注：应付职工薪酬包括在职员工、境外属地雇员和劳务派遣人员等全体从业员工工资、社会保险、住房公积金和劳动保护费等所有人工成本费用。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

32.应付职工薪酬(续)

(2) 短期薪酬列示

	年初余额	本年增加	收购子公司	其他合并范围变动	本年减少	处置子公司	年末余额
工资、奖金、津贴及补贴	1,001,101,270	33,116,863,758	23,998,266	55,061	(33,523,207,291)	(1,806,228)	617,004,836
职工福利费	2,643,732	2,933,623,329	-	-	(2,931,759,148)	-	4,507,913
社会保险费	69,718,458	2,562,733,382	-	-	(2,568,033,459)	-	64,418,381
其中：医疗保险费	65,129,948	2,303,185,492	-	-	(2,308,785,379)	-	59,530,061
工伤保险费	2,887,725	211,293,750	-	-	(211,110,182)	-	3,071,293
生育保险费	1,700,785	48,254,140	-	-	(48,137,898)	-	1,817,027
住房公积金	58,653,844	3,285,461,186	-	-	(3,290,859,185)	-	53,255,845
工会经费和职工教育经费	353,054,272	925,996,077	-	-	(945,798,692)	-	333,251,657
短期带薪缺勤	726,404,485	746,870,859	-	-	(751,797,678)	-	721,477,666
其他短期薪酬	101,935,138	3,085,883,492	-	-	(3,057,549,805)	-	130,268,825
合计	<u>2,313,511,199</u>	<u>46,657,432,083</u>	<u>23,998,266</u>	<u>55,061</u>	<u>(47,069,005,258)</u>	<u>(1,806,228)</u>	<u>1,924,185,123</u>

注：应付职工薪酬包括在职员工、境外属地雇员和劳务派遣人员等全体从业员工工资、社会保险、住房公积金和劳动保护费等所有人工成本费用。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

32. 应付职工薪酬(续)

(3) 设定提存计划列示

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
补充养老保险	381,080,027	2,033,762,438 (2,001,648,409)		413,194,056
基本养老保险	63,489,126	4,289,709,425 (4,295,000,714)		58,197,837
失业保险费	4,418,600	154,422,083 (153,687,693)		5,152,990
合计	<u>448,987,753</u>	<u>6,477,893,946 (6,450,336,816)</u>		<u>476,544,883</u>

33. 应交税费

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
企业所得税	5,552,762,447	7,921,578,065
增值税	5,243,863,209	4,978,951,310
土地增值税	1,754,359,541	1,740,736,049
个人所得税	653,900,425	626,090,995
关税	76,370,664	74,548,470
城市建设维护税	51,865,374	50,823,357
教育费附加	47,414,879	102,744,591
其他	522,982,523	493,020,401
	<u>13,903,519,062</u>	<u>15,988,493,238</u>

34. 其他应付款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付股利	4,931,735,792	2,774,635,424
其他应付款	<u>132,349,334,707</u>	<u>109,501,823,401</u>
合计	<u>137,281,070,499</u>	<u>112,276,458,825</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

34. 其他应付款(续)

应付股利

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
永续债利息	2,357,379,910	2,357,456,369
普通股股利	2,279,819,530	-
其他股利	294,536,352	417,179,055
合计	<u>4,931,735,792</u>	<u>2,774,635,424</u>

于 2024 年 12 月 31 日，由于股东未要求支付股利等原因，超过一年未支付的应付股利为人民币 121,918,352 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 87,931,854 元)。

其他应付款

(1) 按款项性质分类情况

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付押金	26,787,171,851	25,599,912,416
借款(注)	23,187,446,530	17,414,527,911
中交财务有限公司吸收存款	20,966,277,291	13,529,732,291
应付履约和投标保证金	20,918,008,393	20,175,092,507
应付代垫款	15,836,274,583	14,993,449,209
其他	24,654,156,059	17,789,109,067
合计	<u>132,349,334,707</u>	<u>109,501,823,401</u>

于 2024 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应付款为人民币 21,859,862,696 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 16,154,389,855 元)，主要为本集团收取的押金和保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清，无金额重大或严重逾期的账龄超过一年的其他应付款。

注：于 2024 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为人民币 3,497,522,086 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 8,468,410,837 元)的应收账款，以账面价值为人民币 1,873,284,899 元长期应收工程款(2023 年 12 月 31 日：人民币 3,052,479,445 元)为质押取得借款。其中账面价值为人民币 1,149,258,546 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 5,526,322,759 元)的应收账款，账面价值为人民币 104,630,385 元(2023 年 12 月 31 日：无)的长期应收款为本集团内部往来已于编制合并报表时抵销。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

35. 一年内到期的非流动负债

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
一年内到期的长期借款(附注五、37)	50,120,313,660	41,073,915,466
一年内到期的长期应付款(附注五、40)	28,009,531,156	17,526,953,641
一年内到期的应付债券(附注五、38)	6,455,026,563	14,341,839,569
一年内到期的租赁负债(附注五、39)	1,418,588,997	925,884,537
一年内到期的其他非流动负债(附注五、44)	22,792,257	30,332,752
合计	<u>86,026,252,633</u>	<u>73,898,925,965</u>

36. 其他流动负债

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
增值税待转销项税	35,220,217,070	32,723,259,826
短期融资券(1)	7,521,807,361	6,030,126,413
待赎回的可续期公司债券(2)	1,100,000,000	-
预收股权处置款	-	921,724,300
短期公司债券	-	510,686,301
合计	<u>43,842,024,431</u>	<u>40,185,796,840</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他流动负债(续)

(1) 短期融资券

于 2024 年 12 月 31 日，短期融资券信息列示如下：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年利率	年初余额	本年发行	本年偿还	本年计提利息	年末余额
24中交建SCP001	100	2024/1/11	180天	2.22%	-	2,000,000,000 (	2,021,895,890)	21,895,890	-
24中交建SCP002	100	2024/1/17	180天	2.23%	-	2,000,000,000 (	2,021,994,521)	21,994,521	-
24中交建SCP003	100	2024/1/23	180天	2.23%	-	2,000,000,000 (	2,021,994,521)	21,994,521	-
24中交建SCP004	100	2024/2/6	180天	2.11%	-	2,000,000,000 (	2,020,810,959)	20,810,959	-
24中交建SCP005	100	2024/4/25	238天	1.84%	-	2,000,000,000 (	2,023,995,616)	23,995,616	-
24中交建SCP006	100	2024/7/16	156天	1.82%	-	3,000,000,000 (	3,023,335,890)	23,335,890	-
24中交建SCP007	100	2024/7/26	148天	1.92%	-	2,000,000,000 (	2,015,570,411)	15,570,411	-
24中交建SCP008	100	2024/8/16	128天	1.92%	-	2,000,000,000 (	2,013,466,301)	13,466,301	-
23中交一公SCP006	100	2023/12/11	91天	2.65%	2,002,751,366	- (	2,015,837,837)	13,086,471	-
24中交一公SCP001	100	2024/1/18	179天	2.32%	-	2,000,000,000 (	2,022,755,068)	22,755,068	-
24中交一公SCP002	100	2024/1/29	182天	2.32%	-	2,000,000,000 (	2,023,136,438)	23,136,438	-
24中交一公SCP003	100	2024/3/19	176天	2.09%	-	2,000,000,000 (	2,020,155,616)	20,155,616	-
24中交一公SCP004	100	2024/7/25	154天	1.97%	-	2,000,000,000 (	2,016,623,562)	16,623,562	-
24中交一公SCP005	100	2024/8/9	141天	1.95%	-	2,000,000,000 (	2,015,065,753)	15,065,753	-
24中交一公SCP006	100	2024/9/11	90天	2.04%	-	2,000,000,000 (	2,010,060,274)	10,060,274	-
24中交一公SCP007	100	2024/11/6	180天	2.09%	-	2,000,000,000	-	6,298,630	2,006,298,630
24中交一公SCP008	100	2024/12/6	211天	1.87%	-	2,000,000,000	-	2,356,712	2,002,356,712
24中交路桥SCP002(科创票据)	100	2024/8/16	130天	2.01%	-	2,000,000,000 (	2,014,317,808)	14,317,808	-
24中交路桥SCP003(科创票据)	100	2024/9/13	104天	2.06%	-	2,000,000,000 (	2,011,739,178)	11,739,178	-
24中交路桥SCP001(科创票据)	100	2024/1/4	260天	2.34%	-	2,000,000,000 (	2,033,336,986)	33,336,986	-



五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他流动负债(续)

(1) 短期融资券(续)

于 2024 年 12 月 31 日, 短期融资券信息列示如下: (续)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年利率	年初余额	本年发行	本年偿还	本年计提利息	年末余额
24中交二公SCP001	100	2024/4/25	180天	1.89%	-	500,000,000 (	504,660,274)	4,660,274	-
24中交二航SCP001(科创票据)	100	2024/2/22	90天	2.11%	-	1,000,000,000 (	1,005,202,740)	5,202,740	-
24中交二航SCP002(科创票据)	100	2024/4/25	240天	1.91%	-	2,000,000,000 (	2,025,117,808)	25,117,808	-
24中交二航SCP003(科创票据)	100	2024/5/16	210天	1.90%	-	2,000,000,000 (	2,021,863,014)	21,863,014	-
24中交三航SCP001(科创票据)	100	2024/3/14	32天	2.10%	-	1,000,000,000 (	1,001,841,096)	1,841,096	-
24中交三航SCP002(科创票据)	100	2024/3/25	30天	2.15%	-	1,000,000,000 (	1,001,767,123)	1,767,123	-
24中交三航SCP003(科创票据)	100	2024/4/16	58天	1.83%	-	1,000,000,000 (	1,002,907,945)	2,907,945	-
24中交三航SCP004(科创票据)	100	2024/4/22	59天	1.83%	-	500,000,000 (	501,479,041)	1,479,041	-
24中交三航SCP005(科创票据)	100	2024/4/23	65天	1.78%	-	1,000,000,000 (	1,003,169,863)	3,169,863	-
24中交三航SCP006(科创票据)	100	2024/4/25	63天	1.80%	-	500,000,000 (	501,553,425)	1,553,425	-
24中交三航SCP007(科创票据)	100	2024/5/29	92天	1.79%	-	1,000,000,000 (	1,004,511,781)	4,511,781	-
24中交三航SCP008(科创票据)	100	2024/6/5	90天	1.78%	-	1,000,000,000 (	1,004,389,041)	4,389,041	-
24中交三航SCP009(科创票据)	100	2024/7/10	78天	1.81%	-	1,000,000,000 (	1,003,867,945)	3,867,945	-
24中交三航SCP010(科创票据)	100	2024/7/10	78天	1.81%	-	500,000,000 (	501,933,973)	1,933,973	-
24中交三航SCP011(科创票据)	100	2024/8/20	121天	2.00%	-	750,000,000 (	754,972,603)	4,972,603	-
24中交三航SCP012(科创票据)	100	2024/8/22	110天	2.03%	-	750,000,000 (	754,588,356)	4,588,356	-
24中交三航SCP013(科创票据)	100	2024/8/28	117天	2.11%	-	1,000,000,000 (	1,006,763,562)	6,763,562	-
24中交三航SCP014(科创票据)	100	2024/8/30	102天	2.07%	-	1,000,000,000 (	1,005,784,658)	5,784,658	-
24中交三航SCP015(科创票据)	100	2024/9/13	94天	2.05%	-	500,000,000 (	502,639,726)	2,639,726	-
24中交三航SCP016(科创票据)	100	2024/9/19	102天	2.04%	-	500,000,000 (	502,850,411)	2,850,411	-



五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他流动负债(续)

(1) 短期融资券(续)

于 2024 年 12 月 31 日, 短期融资券信息列示如下: (续)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年利率	年初余额	本年发行	本年偿还	本年计提利息	年末余额
24中交三航SCP017(科创票据)	100	2024/9/19	102天	2.04%	-	500,000,000 (	502,850,411)	2,850,411	-
24中交上航SCP001	100	2024/5/21	90天	1.82%	-	1,000,000,000 (	1,004,487,671)	4,487,671	-
24中交上航SCP002	100	2024/5/27	90天	1.80%	-	1,000,000,000 (	1,004,438,356)	4,438,356	-
24中交上航SCP003	100	2024/8/21	120天	2.00%	-	1,000,000,000 (	1,006,575,342)	6,575,342	-
24中交上航SCP004	100	2024/8/27	120天	2.08%	-	1,000,000,000 (	1,006,838,356)	6,838,356	-
24中交疏浚SCP001	100	2024/12/24	120天	1.85%	-	500,000,000	-	179,862	500,179,862
24中交工程SCP001(科创票据)	100	2024/4/16	150天	2.00%	-	500,000,000 (	504,109,589)	4,109,589	-
24中交工程SCP002(科创票据)	100	2024/9/5	90天	2.03%	-	500,000,000 (	502,502,740)	2,502,740	-
24中交工程SCP003(科创票据)	100	2024/9/24	90天	2.04%	-	500,000,000 (	502,515,068)	2,515,068	-
23中交城投SCP002	100	2023/4/25	270天	2.60%	1,017,898,289	- (	1,019,251,714)	1,353,425	-
24中交城投SCP001	100	2024/1/15	240天	2.60%	-	1,000,000,000 (	1,017,095,890)	17,095,890	-
24中交建筑SCP001(科创票据)	100	2024/1/9	149天	2.39%	-	2,000,000,000 (	2,019,512,877)	19,512,877	-
24中交建筑SCP002(科创票据)	100	2024/5/22	180天	1.83%	-	2,000,000,000 (	2,018,049,315)	18,049,315	-
24中交建筑SCP003(科创票据)	100	2024/6/4	150天	1.80%	-	1,000,000,000 (	1,007,397,260)	7,397,260	-
24中交建筑SCP004(科创票据)	100	2024/10/11	60天	2.23%	-	2,000,000,000 (	2,007,331,507)	7,331,507	-
24中交建筑SCP005(科创票据)	100	2024/12/23	210天	1.81%	-	1,000,000,000	-	347,123	1,000,347,123
23中交投SCP004	100	2023/11/30	180天	2.61%	2,004,433,425	- (	2,025,599,452)	21,166,027	-
24中交投SCP001	100	2024/4/24	180天	1.85%	-	2,000,000,000 (	2,018,246,575)	18,246,575	-
24中交投SCP002	100	2024/8/28	211天	2.09%	-	1,000,000,000	-	7,157,534	1,007,157,534



五、合并财务报表主要项目注释(续)

36. 其他流动负债(续)

(1) 短期融资券(续)

于 2024 年 12 月 31 日，短期融资券信息列示如下：(续)

债券名称	面值	发行日期	债券期限	年利率	年初余额	本年发行	本年偿还	本年计提利息	年末余额
23中交租赁SCP003	100	2023/10/23	180天	2.67%	1,005,043,333	- (1,013,089,908)		8,046,575	-
24中交租赁SCP001	100	2024/4/16	180天	1.89%	-	1,000,000,000 (1,009,320,548)		9,320,548	-
24中交租赁SCP002	100	2024/10/10	270天	2.43%	-	1,000,000,000	-	5,467,500	1,005,467,500
合计					<u>6,030,126,413</u>	<u>78,000,000,000</u> (<u>77,147,169,593</u>)		<u>638,850,541</u>	<u>7,521,807,361</u>

(2) 待赎回的可续期公司债券

	发行 时间	股利率或 利息率	发行 价格	数量	发行金额	费用	账面金额	到期日或 续期情况
本公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）	(注) 2022 年 2 月 17 日	2.99%	100	11,000,000	<u>1,100,000,000</u>	<u>-</u>	<u>1,100,000,000</u>	未到期

注：于 2024 年 12 月 31 日，中国交通建设股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券（第一期）（品种一）未发布续期公告，在其他流动负债进行披露。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 长期借款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
信用借款	121,189,257,386	100,946,776,695
质押借款(注 1)	282,838,937,874	278,353,208,702
保证借款(注 2)	18,533,534,961	19,341,998,672
抵押借款(注 3)	20,504,799,941	14,741,987,288
	<u>443,066,530,162</u>	<u>413,383,971,357</u>
减：一年内到期的长期借款(附注五、35)	<u>50,120,313,660</u>	<u>41,073,915,466</u>
合计	<u>392,946,216,502</u>	<u>372,310,055,891</u>

于 2024 年 12 月 31 日，本集团附有契约条件的银行借款账面价值约为人民币 1,866 亿元，该类契约条件涉及资产负债率、流动比率、信用等级、净资产以及净利润等财务信息。

注 1：于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团为取得长期质押借款质押的资产情况如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
无形资产、PPP 合同资产 及长期应收款	350,182,506,543	303,463,031,177
长期应收工程款	25,321,053,661	35,919,439,740
股权投资	1,596,580,070	2,003,916,333
应收账款	<u>57,948,330</u>	<u>130,749,119</u>
合计	<u>377,158,088,604</u>	<u>341,517,136,369</u>

其中，本集团上述长期质押借款的部分质押资产为本集团内部往来款项，于编制合并报表时已进行抵消，具体情况如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
长期应收工程款	1,096,484,215	3,293,904,682
股权投资	1,596,580,070	2,003,916,333
应收账款	<u>-</u>	<u>130,749,119</u>
合计	<u>2,693,064,285</u>	<u>5,428,570,134</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

37. 长期借款(续)

注 2：于 2024 年 12 月 31 日，保证借款中人民币 7,598,293,754 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 9,285,412,571 元)系由本公司为下属子公司提供保证担保，人民币 10,935,241,207 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 10,056,586,101 元)由本公司之子公司互为担保。

注 3：于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团为取得长期抵押借款抵押的资产情况如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
存货	20,805,856,492	18,198,832,402
土地使用权	9,388,420,453	9,014,670,583
固定资产	2,812,318,339	262,525,135
在建工程	867,254,576	519,477,062
无形资产、PPP 合同资产及 长期应收款	3,066,609,969	1,926,386,509
合计	36,940,459,829	29,921,891,691

于 2024 年 12 月 31 日，本集团一家哥伦比亚子公司银行借款的利率为 5.62%至 15.27%(2023 年 12 月 31 日：9.38%至 16.00%)，一家巴西子公司银行借款的利率为 14.59%至 18.00%(2023 年 12 月 31 日：14.88%至 18.00%)，本公司及子公司其他借款年利率为 0.75%至 8.23%(2023 年 12 月 31 日：0.89%至 8.09%)。

38. 应付债券

(1) 应付债券

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
公司债券	36,046,938,563	22,324,396,642
非公开定向债务融资工具	20,694,143,472	17,571,159,638
减：一年内到期的应付债券(附注五、35)	56,741,082,035 6,455,026,563	39,895,556,280 14,341,839,569
合计	50,286,055,472	25,553,716,711



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况

于 2024 年 12 月 31 日，公司债券余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(偿还)	折/溢价 摊销	年末余额	是否违约
本公司 2012 第五期公司债券（注 1）	100	2012 年 8 月 9 日	15 年	5.15%	400,000	4,101,546,322	206,000,000 (	206,000,000)	670,920	4,102,217,242	否
本公司 2019 年第一期公司债券(品种二)	100	2019 年 7 月 25 日	7 年	3.97%	100,000	1,017,163,687	22,514,795 (	1,039,700,000)	21,518	-	否
本公司 2019 年第二期公司债券(品种二)	100	2019 年 8 月 14 日	10 年	4.35%	200,000	2,032,651,497	87,000,000 (	87,000,000)	278,764	2,032,930,261	否
本公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）(品种一)	100	2024 年 8 月 16 日	2 年	1.98%	50,000	-	3,743,014	500,000,000 (	27,123)	503,715,891	否
本公司 2024 年面向专业机构投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）(品种二)	100	2024 年 8 月 16 日	3 年	2.05%	150,000	-	11,626,027	1,500,000,000 (	84,247)	1,511,541,780	否
中交投资 2021 年第一期公司债券	100	2021 年 1 月 27 日	3 年	3.69%	200,000	2,068,543,014	5,256,986 (	2,073,800,000)	-	-	否
中交投资 2021 年第二期公司债券	100	2021 年 3 月 17 日	3 年	3.73%	100,000	1,029,635,616	7,766,575 (	1,037,300,000) (	102,191)	-	否
中交投资有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）(品种一)	100	2022 年 10 月 26 日	3 年	2.69%	90,000	904,444,027	24,210,000 (	24,210,000)	66,329	904,510,356	否
中交投资有限公司 2022 年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）(品种二)	100	2022 年 10 月 26 日	5 年	3.20%	110,000	1,106,461,370	35,200,000 (	35,200,000)	96,438	1,106,557,808	否



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日, 公司债券余额列示如下: (续)

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(偿还)	折/溢价 摊销	年末余额	是否违约
中交投资有限公司 2024 年面向专业 投资者公开发行公司债券(第一 期)(品种一)	100	2024 年 1 月 17 日	3 年	2.79%	50,000	-	13,376,712	500,000,000	-	513,376,712	否
中交投资有限公司 2024 年面向专业 投资者公开发行公司债券(第一 期)(品种二)	100	2024 年 1 月 17 日	5 年	3.10%	150,000	-	44,589,041	1,500,000,000	-	1,544,589,041	否
中交投资有限公司 2024 年面向专业 投资者公开发行科技创新公司债 券(第二期)(品种一)	100	2024 年 10 月 24 日	5 年	2.53%	150,000	-	7,174,110	1,500,000,000 (	103,973)	1,507,070,137	否
中交疏浚(集团)股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行 绿色公司债券(第一期)	100	2022 年 6 月 16 日	3 年	2.88%	100,000	1,015,364,370	28,800,000 (	28,800,000)	472,161	1,015,836,531	否
中交疏浚(集团)股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行 科技创新公司债券(第一期)	100	2023 年 8 月 8 日	3 年	2.85%	150,000	1,516,286,450	42,750,000 (	42,750,000)	338,121	1,516,624,571	否
中交疏浚(集团)股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行 科技创新公司债券(第二期)	100	2023 年 9 月 7 日	3 年	2.89%	150,000	1,512,945,551	43,350,000 (	43,350,000)	339,175	1,513,284,726	否
中交疏浚(集团)股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行 科技创新公司债券(第三期)	100	2023 年 10 月 16 日	1 年	2.65%	100,000	1,005,692,298	20,982,192 (	1,026,500,000) (	174,490)	-	否



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日, 公司债券余额列示如下: (续)

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(偿还)	折/溢价 摊销	年末余额	是否违约
中交疏浚(集团)股份有限公司 2024 年面向专业投资者公开发行 科技创新公司债券(第一期)	100	2024 年 3 月 28 日	3 年	2.55%	100,000	-	19,491,781	999,400,000	602,906	1,019,494,687	否
中交一公局集团有限公司 2024 年面 向专业机构投资者公开发行公司 债券(第一期)(品种一)	100	2024 年 11 月 8 日	5 年	2.43%	100,000	-	3,595,068	1,000,000,000	-	1,003,595,068	否
中交国际(香港)控股有限公司 2024 年第一期绿色担保债券	100	2024 年 8 月 9 日	3 年	2.90%	210,000	-	24,193,151	2,100,000,000	336,016	2,124,529,167	否
中交国际(香港)控股有限公司 2024 年第二期绿色担保债券	100	2024 年 8 月 20 日	3 年	2.88%	280,000	-	29,383,890	2,800,000,000	632,110	2,830,016,000	否
中交国际(香港)控股有限公司 2024 年第三期绿色担保债券	100	2024 年 10 月 25 日	3 年	2.46%	220,000	-	10,082,630	2,200,000,000	140,037	2,210,222,667	否
中交城市投资控股有限公司 2023 年 面向专业投资者公开发行公司债 券(第一期)	100	2023 年 6 月 20 日	3 年	3.20%	100,000	1,016,227,945	32,000,000 (	32,000,000)	-	1,016,227,945	否
中交城市投资控股有限公司 2024 年 面向专业投资者公开发行公司债 券(第一期)(品种一)	100	2024 年 8 月 27 日	5 年	2.45%	80,000	-	6,819,726	800,000,000 (	107,397)	806,712,329	否
中交城市投资控股有限公司 2024 年 面向专业投资者公开发行公司债 券(第二期)(品种一)	100	2024 年 9 月 24 日	5 年	2.35%	70,000	-	4,461,781	700,000,000 (	90,137)	704,371,644	否



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日, 公司债券余额列示如下: (续)

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(偿还)	折/溢价 摊销	年末余额	是否违约
中交资本控股有限公司 2023 年面向 专业机构投资者公开发行公司债券 (第一期)	100	2023 年 8 月 4 日	5 年	3.05%	100,000	1,012,708,334	30,500,000 (	30,500,000) (	174,087)	1,012,534,247	否
中交资本控股有限公司 2024 年面向 专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种一)	100	2024 年 8 月 26 日	3 年	2.25%	150,000	-	11,835,616	1,500,000,000	-	1,511,835,616	否
中交资本控股有限公司 2024 年面向 专业投资者公开发行公司债券 (第一期) (品种二)	100	2024 年 8 月 26 日	5 年	2.35%	50,000	-	4,120,548	500,000,000	-	504,120,548	否
中交租赁 2020 年第一期资产支持专 项计划基础资产	100	2021 年 1 月 26 日	44 月	3.7%至 4.2%	95,000	49,777,490	- (	49,777,490)	-	-	否
中交租赁 2021 年第一期资产支持专 项计划基础资产	100	2022 年 1 月 18 日	32 月	3.1%至 3.55%	94,000	134,324,049	- (	134,324,049)	-	-	否
中交建融 2021 年第一期公司债券 2022 年第一期资产证券化 ABS-华 夏资本-中泰证券	100	2021 年 6 月 15 日	3 年	3.69%	100,000	1,021,217,500	16,781,918 (	1,036,900,000) (	1,099,418)	-	否
中交融资租赁有限公司 2023 年面向 专业投资者公开发行公司债券 (第一期)	100	2022 年 9 月 7 日	2 年	2.1%至 2.6%	104,800	231,851,820	2,094,854 (	233,426,314) (	520,360)	-	否
中交融资租赁有限公司 2024 年面向 专业投资者公开发行乡村振兴公 司债券 (第一期)	100	2023 年 6 月 7 日	3 年	3.08%	100,000	1,017,710,000	30,800,000 (	30,800,000)	513,333	1,018,223,333	否
	100	2024 年 6 月 13 日	3 年	2%至 3%	50,000	-	6,468,750	500,000,000	-	506,468,750	否



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日，公司债券余额列示如下：(续)

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(偿还)	折/溢价 摊销	年末余额	是否违约
中交融资租赁有限公司 2024 年面向 专业投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种一)	100	2024 年 9 月 13 日	3 年	2.20%	100,000	-	6,630,137	1,000,000,000	(274,581)	1,006,355,556	否
中交融资租赁有限公司 2024 年面向 专业投资者公开发行公司债券 (第一期)(品种二)	100	2024 年 9 月 13 日	5 年	2.33%	50,000	-	3,510,959	500,000,000	(145,403)	503,365,556	否
中国交建 PPP 项目 7 期资产支持专 项计划(注 2)	100	2023 年 1 月 12 日	15 年	3.6%至 4.6%	56,000	529,845,302	25,597,779	(56,602,840)	(2,229,847)	496,610,394	否
合计						22,324,396,642	872,708,040	12,850,459,307	(625,426)	36,046,938,563	

注 1：本公司于 2012 年 8 月 9 日发行面值人民币 40 亿元的公司债券，系由本公司之母公司中交集团提供全额条件不可撤销连带责任担保。

注 2：本集团以账面价值为人民币 524,392,699 元的 PPP 项目合同资产作为基础资产发行该资产支持计划。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日，非公开定向债务融资工具余额列示如下：

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(减少)	折/溢价摊销	年末余额	是否违约
本公司 2021 年度第一期中期票据	100	2021 年 4 月 22 日	3 年	3.40%	100,000	1,019,683,147	10,432,877 (	1,031,578,082)	1,462,058	-	否
本公司 2021 年度第二期中期票据	100	2021 年 8 月 20 日	3 年	2.97%	150,000	1,519,157,375	28,316,712 (	1,544,550,000) (	2,924,087)	-	否
本公司 2022 年度第一期中期票据	100	2022 年 6 月 15 日	3 年	2.70%	200,000	2,024,372,688	54,000,000 (	54,147,945)	2,354,186	2,026,578,929	否
本公司 2022 年度第二期中期票据	100	2022 年 8 月 11 日	2 年	2.20%	150,000	1,548,447,330	20,161,644 (	1,565,819,178) (	2,789,796)	-	否
本公司 2023 年度第一期中期票据	100	2023 年 7 月 19 日	3 年	2.68%	200,000	2,023,789,589	53,600,000 (	53,600,000)	146,849	2,023,936,438	否
中交一公局集团有限公司 2021 年度第 二期中期票据 (品种二)	100	2021 年 7 月 29 日	3 年	3.20%	50,000	508,000,000	9,205,479 (	516,000,000) (	1,205,479)	-	否
中交第一航务工程局有限公司 2021 年 度第一期中期票据	100	2021 年 10 月 11 日	5 年	3.60%	100,000	1,008,900,000	28,010,959 (	1,036,000,000) (	910,959)	-	否
中交第一航务工程局有限公司 2024 年 度第一期中期票据	100	2024 年 9 月 26 日	5 年	2.30%	100,000	-	6,112,329	989,221,565 (	170,662)	995,163,232	否
中交 (大连) 置业发展有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具 (项 目收益) (注 1)	100	2021 年 12 月 9 日	3-5 年	4.46%	54,000	541,234,159	22,104,493 (	563,008,734) (	329,918)	-	否
中交第四航务工程局有限公司 2024 年 度第二期中期票据 (科创票据)	100	2024 年 11 月 20 日	5 年	2.49%	150,000	-	4,297,808	1,500,000,000 (	147,808)	1,504,150,000	否
中交投资有限公司 2023 年度第一期中 期票据 (品种一)	100	2023 年 7 月 17 日	3 年	2.90%	90,000	911,941,644	26,100,000 (	26,100,000)	71,507	912,013,151	否
中交投资有限公司 2023 年度第一期中 期票据 (品种二)	100	2023 年 7 月 17 日	5 年	3.37%	60,000	609,251,343	20,220,000 (	41,495,648)	55,397	588,031,092	否
中交投资有限公司 2024 年度第一期中 期票据 (品种一)	100	2024 年 2 月 5 日	3 年	2.70%	50,000	-	12,242,466	500,000,000	-	512,242,466	否



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日，非公开定向债务融资工具余额列示如下：(续)

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(减少)	折/溢价摊销	年末余额	是否违约
中交投资有限公司 2024 年度第一期 中期票据 (品种二)	100	2024 年 2 月 5 日	10 年	3.25%	150,000	-	44,208,904	1,500,000,000	-	1,544,208,904	否
中交投资有限公司 2024 年度第二期 中期票据	100	2024 年 3 月 8 日	5 年	2.78%	100,000	-	22,773,151	1,000,000,000 (	304,658)	1,022,468,493	否
中交投资有限公司 2024 年度第三期 中期票据 (品种一)	100	2024 年 6 月 17 日	10 年	2.67%	80,000	-	11,587,068	768,458,426 (	117,041)	779,928,453	否
中交投资有限公司 2024 年度第三期 中期票据 (品种二)	100	2024 年 6 月 17 日	15 年	2.78%	70,000	-	10,556,384	700,000,000 (	106,630)	710,449,754	否
中交城市投资控股有限公司 2021 年 度第一期绿色中期票据	100	2021 年 7 月 21 日	3 年	3.35%	100,000	1,014,912,500	18,539,726 (	1,033,500,000)	47,774	-	否
中交城市投资控股有限公司 2023 年 度第一期中期票据 (可持续挂钩)	100	2023 年 11 月 3 日	3 年	3.20%	100,000	1,004,211,086	32,000,000 (	32,000,000)	-	1,004,211,086	否
中交城市投资控股有限公司 2024 年 度第一期中期票据	100	2024 年 2 月 21 日	3 年	2.70%	150,000	-	34,952,055	1,500,000,000 (	1,379,820)	1,533,572,235	否
中交城市投资控股有限公司 2024 年 度第三期中期票据 (品种一)	100	2024 年 7 月 25 日	5 年	2.25%	100,000	-	9,863,014	1,000,000,000 (	308,219)	1,009,554,795	否
中交城市投资控股有限公司 2024 年 度第三期中期票据 (品种二)	100	2024 年 7 月 25 日	10 年	2.49%	50,000	-	5,457,534	439,216,249 (	170,547)	444,503,236	否
中交资本控股有限公司 2023 年度第 一期中期票据	100	2023 年 9 月 13 日	2 年	2.93%	80,000	807,097,111	23,440,000 (	23,440,000) (	97,221)	806,999,890	否



五、合并财务报表主要项目注释(续)

38. 应付债券(续)

(2) 应付债券的具体情况(续)

于 2024 年 12 月 31 日，非公开定向债务融资工具余额列示如下：(续)

	面值	发行日期	债券 期限	票面利率	发行金额 (万元)	年初余额	按面值 计提利息	本年发行/(减少)	折/溢价摊销	年末余额	是否违约
中交融资租赁有限公司 2021 年度 第一期中期票据	100	2021 年 11 月 2 日	3 年	3.58%	200,000	2,013,325,555	60,026,301 (	2,071,600,000) (	1,751,856)	-	否
中交融资租赁有限公司 2022 年度 第一期中期票据	100	2022 年 6 月 8 日	3 年	2.90%	100,000	1,016,836,111	29,000,000 (	29,000,000)	483,332	1,017,319,443	否
中交融资租赁有限公司 2024 年度 第一期中期票据	100	2024 年 10 月 30 日	3 年	2.43%	200,000	-	8,388,493	2,000,000,000 (	153,493)	2,008,235,000	否
中交融资租赁有限公司 2024 年度 第二期中期票据	100	2024 年 11 月 21 日	2 年	2.13%	25,000	-	598,151	250,000,000 (	21,276)	250,576,875	否
合计						17,571,159,638	606,195,548	2,525,056,653	(8,268,367)	20,694,143,472	

注 1：于 2024 年度，本集团处置中交(大连)置业发展有限公司，导致中交(大连)置业发展有限公司 2021 年度第一期定向债务融资工具因合并范围变动而减少。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

39. 租赁负债

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
房屋及建筑物	2,269,088,665	2,459,953,468
船舶及机器设备	1,371,858,238	257,930,691
其他	41,975,737	58,187,163
	<u>3,682,922,640</u>	<u>2,776,071,322</u>
减：一年内到期的租赁负债(附注五、35)	<u>1,418,588,997</u>	<u>925,884,537</u>
合计	<u>2,264,333,643</u>	<u>1,850,186,785</u>

40. 长期应付款

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
应付工程款和质保金	61,659,711,446	51,249,212,021
其他保证金	10,892,493,146	5,506,937,696
借款(注)	8,234,112,718	2,829,182,829
其他	9,492,287,794	10,454,918,260
	<u>90,278,605,104</u>	<u>70,040,250,806</u>
减：一年内到期的长期应付款(附注五、35)	<u>28,009,531,156</u>	<u>17,526,953,641</u>
	<u>62,269,073,948</u>	<u>52,513,297,165</u>

注：于 2024 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为 1,881,401,738 元(2023 年 12 月 31 日：1,384,938,053 元)的应收账款为质押取得借款，其中，账面价值为 831,758,700 元(2023 年 12 月 31 日：无)的应收工程款为本集团内部往来，已于编制合并报表时抵销。于 2024 年 12 月 31 日，本集团以账面价值为 8,229,295,477 元的长期应收工程款(2023 年 12 月 31 日：707,483,508 元)为质押取得借款，其中，账面价值为零元(2023 年 12 月 31 日：707,483,508 元)的长期应收工程款为本集团内部往来，已于编制合并报表时抵销。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬列示

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
设定受益计划—补充退休福利、内退福利	939,290,945	1,008,702,817
减：一年内到期的补充退休福利、内退福利 (附注五、32)	<u>95,010,000</u>	<u>101,770,000</u>
合计	<u>844,280,945</u>	<u>906,932,817</u>

补充退休福利仅提供给本集团在 2005 年 12 月 31 日前退休的职工，该等职工退休后领取的福利取决于其退休时的职位、工龄以及工资等并受到通货膨胀等因素的影响。

(2) 设定受益计划义务变动情况

设定受益计划义务现值变动如下：

	2024 年	2023 年
年初余额	1,008,702,817	947,542,970
计入当期损益		
过去服务成本	11,904,595	4,670,000
利息净额	19,640,000	24,070,000
计入其他综合收益		
由于财务假设变动产生的精算损失	51,440,000	13,700,000
由于经验差异产生的精算利得	(3,610,000)	(12,120,000)
已支付福利	(148,786,467)	(186,070,390)
收购子公司	-	220,880,237
划分为持有待售负债	<u>-</u>	<u>(3,970,000)</u>
年末余额	<u>939,290,945</u>	<u>1,008,702,817</u>
减：一年内到期的补充退休福利、内退福利 (附注五、32)	<u>95,010,000</u>	<u>101,770,000</u>
	<u>844,280,945</u>	<u>906,932,817</u>



五、合并财务报表主要项目注释（续）

41. 长期应付职工薪酬（续）

(2) 设定受益计划义务变动情况（续）

在损益中确认的有关计划如下：

	2024 年	2023 年
过去服务成本	11,904,595	4,670,000
利息净额	<u>19,640,000</u>	<u>24,070,000</u>
补充退休福利成本净额	<u>31,544,595</u>	<u>28,740,000</u>
计入管理费用	11,904,595	4,670,000
计入财务费用	<u>19,640,000</u>	<u>24,070,000</u>
合计	<u>31,544,595</u>	<u>28,740,000</u>

(3) 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果

下表为资产负债表日所使用的主要精算假设：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
折现率	1.50%	2.50%
医疗费用增长率	4.00%-8.00%	4.00%-8.00%

下表为所使用的重大假设的定量敏感性分析：

2024年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(15,779,337)	0.25%	16,327,069
医疗费用增长率	1.00%	10,092,250	1.00%	(8,961,824)



五、合并财务报表主要项目注释(续)

41. 长期应付职工薪酬(续)

(3) 设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果 (续)

2023年

	增加	设定受益计划 义务增加/(减少)	减少	设定受益计划 义务增加/(减少)
折现率	0.25%	(13,730,000)	0.25%	14,060,000
医疗费用增长率	1.00%	8,830,000	1.00%	(7,860,000)

上述敏感性分析，系根据关键假设在资产负债表日发生合理变动时对设定受益计划义务的影响的推断。敏感性分析，是在其他假设保持不变的前提下，根据重大假设的变动作出的。由于因为假设的变化往往并非彼此孤立，敏感性计划分析可能不代表设定受益义务的实际变动。

42. 预计负债

	年初余额	本年增加	收购子公司	其他合并范 围变化	本年减少	处置子公司	年末余额
合同预计损失	1,214,058,516	529,815,796	-	- (413,547,155)	-	-	1,330,327,157
大修基金	1,699,229,053	350,532,371	19,883,532	89,972,603 (105,504,318)	(450,051,124)	-	1,604,062,117
未决诉讼	128,899,997	19,293,962	-	- (60,047,898)	-	-	88,146,061
其他	208,758,973	176,065,439	-	- (56,790,354)	-	-	328,034,058
合计	<u>3,250,946,539</u>	<u>1,075,707,568</u>	<u>19,883,532</u>	<u>89,972,603</u> (635,889,725)	<u>(450,051,124)</u>	<u>(450,051,124)</u>	<u>3,350,569,393</u>

43. 递延收益

	年初余额	本年增加	本年减少	处置子公司	年末余额
政府补助	1,248,745,380	548,808,916	(538,095,524)	(134,209,664)	1,125,249,108
其他	<u>13,058,101</u>	<u>7,132,053</u>	<u>(1,284,618)</u>	<u>-</u>	<u>18,905,536</u>
合计	<u>1,261,803,481</u>	<u>555,940,969</u>	<u>(539,380,142)</u>	<u>(134,209,664)</u>	<u>1,144,154,644</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

44. 其他非流动负债

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
待转增值税销项税	597,293,727	516,078,327
预收租金	369,062,603	391,020,943
其他	52,705,776	54,599,034
	<u>1,019,062,106</u>	<u>961,698,304</u>
减：一年内到期的其他非流动负债 (附注五、35)	<u>22,792,257</u>	<u>30,332,752</u>
合计	<u>996,269,849</u>	<u>931,365,552</u>

45. 股本

	年初余额	本年增减变动(注)	年末余额
无限售条件股份			
人民币普通股	11,747,235,425	-	11,747,235,425
境外上市外资股	4,418,476,000	-	4,418,476,000
有限售条件股份			
人民币普通股	<u>97,950,000</u>	<u>14,950,000</u>	<u>112,900,000</u>
合计	<u>16,263,661,425</u>	<u>14,950,000</u>	<u>16,278,611,425</u>

注：2024 年 1 月 26 日，本公司董事会审议通过《关于向公司 2022 年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》和《关于回购注销 2022 年限制性股票激励计划部分限制性股票的议案》，本公司向 134 名员工授予了 16,700,000 股限制性股票，授予价为每股人民币 5.06 元，其中 250,000 股限制性股票于办理授予登记前失效，本公司实际申请办理授予登记的限制性股票数量为 16,450,000 股，本公司回购 8 名激励对象持有的已获授但尚未解除限售的限制性股票共计 1,500,000 股限制性股票，本公司于 2024 年收到购股款人民币 83,237,000 元，支付回购款人民币 7,995,000 元，其中人民币 14,950,000 元计入股本，人民币 60,292,000 元计入资本公积，确认库存股和其他应付款人民币 75,242,000 元。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他权益工具

	年初余额		本年增加		本年减少		年末余额	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	250,000,000	34,999,575,472	30,000,000	3,000,000,000	70,000,000	6,999,575,472	210,000,000	31,000,000,000



五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他权益工具(续)

于2024年12月31日，本公司发行在外的永续债具体情况如下：

		发行时间	股利率或利息率	发行价格	数量	发行金额	账面金额	到期日或 续期情况	转股 条件	转换 情况
中国交通建设股份有限公司										
2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	(注 1)	2021 年 7 月 20 日	3.60%	100	8,000,000	800,000,000	800,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2021 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)	(注 1)	2021 年 12 月 17 日	3.53%	100	5,000,000	500,000,000	500,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第一期)	(注 1)	2022 年 2 月 17 日	3.45%	100	9,000,000	900,000,000	900,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第二期)	(注 1)	2022 年 5 月 19 日	2.98%	100	20,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第三期)	(注 1)	2022 年 6 月 17 日	3.07%	100	30,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第四期)	(注 1)	2022 年 8 月 3 日	2.78%	100	20,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业投资者公开发行可续期公司债券(第五期)	(注 1)	2022 年 9 月 21 日	2.69%	100	15,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业机构投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)	(注 1)	2022 年 10 月 20 日	2.70%	100	15,000,000	1,500,000,000	1,500,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年面向专业机构投资者公开发行可续期公司债券(第六期)	(注 1)	2022 年 11 月 28 日	3.20%	100	20,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2022 年度第三期中期票据	(注 2)	2022 年 12 月 21 日	3.88%	100	8,000,000	800,000,000	800,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司										
2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)	(注 1)	2023 年 10 月 26 日	3.10%	100	10,000,000	1,000,000,000	1,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司			品种一：3.03%(5 亿元)							
2023 年面向专业机构投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第二期)	(注 1)	2023 年 12 月 7 日	品种二：3.13%(15 亿元)	100	20,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司			品种一：2.13%(15 亿元)							
2024 年面向专业机构投资者公开发行科技创新可续期公司债券(第一期)	(注 1)	2024 年 11 月 28 日	品种二：2.17%(15 亿元)	100	30,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司			4.80%							
可续期基础设施债权投资计划 1	(注 3)	2020 年 9 月 15 日	4.72%	不适用	不适用	6,000,000,000	6,000,000,000	未到期	无	否
可续期基础设施债权投资计划 2	(注 3)	2020 年 11 月 30 日	4.77%	不适用	不适用	4,000,000,000	4,000,000,000	未到期	无	否
中国交通建设股份有限公司			4.69%							
合计						31,000,000,000	31,000,000,000			



五、合并财务报表主要项目注释(续)

46. 其他权益工具(续)

于2024年12月31日，本公司发行在外的永续债具体情况如下：(续)

注1：根据永续期债的发行条款，本公司有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，永续期债的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照本条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。本债券以每2或3或5个计息年度为一个重新定价周期，在每个重新定价周期末附发行人续期选择权，发行人续期选择权的行使不受次数的限制。本公司认为该永续期债不符合金融负债的定义，因而将其作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。

注2：根据中期票据的发行条款，本公司有按年利率每年派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，中期票据的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。于中期票据第3个和其后每个付息日，本公司有权按面值加应付利息(包括所有递延支付的利息)赎回中期票据。本公司认为该中期票据不符合金融负债的定义，因而将其作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。

注3：根据债权投资计划条款，本公司有按年利率每季度派发现金利息的权利，并无偿还本金或支付任何利息的合约义务，除非发生强制付息事件，该债权投资计划的每个付息日，本公司可自行选择将当期利息以及按照条款已经递延的所有利息及其孳息推迟至下一个付息日支付，且不受到任何递延支付利息次数的限制。于该债权投资计划本金拨付日届满10年之日及之后每届满3年之对应日，本公司有权按本金加应付利息(包括所有递延支付的利息及其孳息)赎回本债权投资计划。本公司认为该债权投资计划不符合金融负债的定义，因而将发行总额扣除相关交易费后实际收到的金额作为权益计入其他权益工具，宣告派发利息则作为利润分配处理。

截至 2024 年 12 月 31 日，归属于母公司其他权益工具持有者的权益为人民币 30,508,046,164 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 34,846,443,004 元)。

截至 2024 年 12 月 31 日，本公司的子公司发行在外与本公司类似条款的永续债面值共计人民币 88,106,500,000 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 86,201,500,000 元)。于 2024 年 12 月 31 日，归属于少数股东其他权益工具持有者的权益为人民币 87,660,786,754 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 85,435,841,548 元)。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

47. 资本公积

	年初余额	本年增加/(减少)	年末余额
股本溢价			
股本溢价(附注五、45)	38,419,201,385	60,292,000	38,479,493,385
股份支付			
限制性股票激励计划	146,070,160	240,206,979	386,277,139
与少数股东的交易			
换股吸收合并路桥建设	404,643,110	-	404,643,110
与少数股东权益性交易	(740,545,623) (	3,907,032,540) (	4,647,578,163)
同一控制下企业合并	(188,875,907) (	65,760,242) (	254,636,149)
设计院分拆上市	4,663,144,743	-	4,663,144,743
其他	(445,632,748) (	784,528) (	446,417,276)
其他资本公积			
原制度资本公积转入	294,118,676	-	294,118,676
其他	103,418,191	27,993,806	131,411,997
合计	<u>42,655,541,987</u>	<u>(3,645,084,525)</u>	<u>39,010,457,462</u>

48. 库存股

项目	年初余额	本年增减变动 (附注五、45)	年末余额
限制性股票激励计划	<u>522,073,500</u>	<u>75,242,000</u>	<u>597,315,500</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 其他综合收益

2024 年

	资产负债表中其他综合收益			2024 年 12 月 31 日	2024 年利润表中其他综合收益			
	2024 年 1 月 1 日	税后归属 于母公司	其他综合收益 转留存收益		本年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他综合收益								
重新计量设定受益计划变动额	(65,067,170)	(34,832,727)	-	(99,899,897)	(47,830,000)	8,131,100	(34,832,727)	(4,866,173)
权益法下不可转损益的其他综合收益	9,231,474	(8,783,644)	-	447,830	(8,783,644)	-	(8,783,644)	-
其他权益工具投资公允价值变动	9,854,342,495	5,306,963,137	(1,125,545,961)	14,035,759,671	6,727,411,895	(1,421,208,000)	5,306,963,137	(759,242)
将重分类进损益的其他综合收益								
权益法下可转损益的其他综合收益	3,172,177	(274,298,245)	-	(271,126,068)	(274,298,245)	-	(274,298,245)	-
现金流量套期储备	(3,914,937)	33,883,092	-	29,968,155	48,404,417	(14,521,325)	33,883,092	-
外币财务报表折算差额	281,863,934	(901,419,208)	-	(619,555,274)	(913,298,975)	-	(901,419,208)	(11,879,767)
合计	<u>10,079,627,973</u>	<u>4,121,512,405</u>	<u>(1,125,545,961)</u>	<u>13,075,594,417</u>	<u>5,531,605,448</u>	<u>(1,427,598,225)</u>	<u>4,121,512,405</u>	<u>(17,505,182)</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

49. 其他综合收益(续)

2023 年

	资产负债表中其他综合收益					2023 年利润表中其他综合收益			
	2023 年 1 月 1 日	税后归属 于母公司	其他综合收益 转留存收益	设计院分拆 上市影响	2023 年 12 月 31 日	本年所得税前 发生额	所得税费用	税后归属 于母公司	税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的									
其他综合收益									
重新计量设定受益计划 变动额	(67,985,546)	(194,142)	-	3,112,518	(65,067,170)	(1,580,000)	268,600	(194,142)	(1,117,258)
权益法下不可转损益的									
其他综合收益	9,727,650	(496,176)	-	-	9,231,474	(496,176)	-	(496,176)	-
其他权益工具投资公允价 值变动	12,639,044,890	(2,729,317,564)	(93,026,981)	37,642,150	9,854,342,495	(3,591,591,353)	857,568,617	(2,729,317,564)	(4,705,172)
将重分类进损益的其他									
综合收益									
权益法下可转损益的									
其他综合收益	(18,658,349)	24,061,253	-	(2,230,727)	3,172,177	23,792,715	-	24,061,253	(268,539)
现金流量套期储备	(563,445)	(3,351,492)	-	-	(3,914,937)	(4,787,846)	1,436,354	(3,351,492)	-
外币财务报表折算差额	(312,051,420)	594,002,094	-	(86,740)	281,863,934	616,889,094	-	594,002,094	22,887,000
合计	<u>12,249,513,780</u>	<u>(2,115,296,027)</u>	<u>(93,026,981)</u>	<u>38,437,201</u>	<u>10,079,627,973</u>	<u>(2,957,773,566)</u>	<u>859,273,571</u>	<u>(2,115,296,027)</u>	<u>16,796,031</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

50. 专项储备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	<u>4,851,463,830</u>	<u>13,571,487,298</u>	<u>(13,101,662,704)</u>	<u>5,321,288,424</u>

51. 盈余公积

	年初余额	本年增加	年末余额
法定盈余公积金	<u>11,282,925,028</u>	<u>1,481,857,856</u>	<u>12,764,782,884</u>

根据《中华人民共和国公司法》及本公司章程，本公司按年度净利润的 10%提取法定盈余公积。当法定盈余公积累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积经批准后可用于弥补亏损，或增加股本。

52. 未分配利润

	2024 年	2023 年
上年年末未分配利润	181,289,461,670	163,928,002,656
加：同一控制下企业合并 会计政策变更	(6,391,728) <u>-</u>	706,802,010 <u>1,109,973</u>
本年年初未分配利润	181,283,069,942	164,635,914,639
加：归属于母公司股东的净利润	23,384,093,178	23,816,263,046
减：提取法定盈余公积	1,420,270,898	2,259,506,780
提取一般风险准备(注 1)	550,229,859	95,126,008
分配普通股股利(注 2)	7,042,240,525	3,509,090,979
分配永续债利息(注 3)	1,569,810,000	1,392,760,000
与少数股东的权益性交易	-	5,650,957
加：其他综合收益结转留存收益	<u>1,063,959,003</u>	<u>93,026,981</u>
年末未分配利润	<u>195,148,570,841</u>	<u>181,283,069,942</u>

本公司可供股东分配利润为按中国企业会计准则编制的报表数与按国际财务报告准则编制的报表数两者孰低的金额。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

52. 未分配利润(续)

注 1：本公司之子公司中交财务有限公司(简称“财务公司”)及中交资本控股有限公司为金融服务企业，根据财金[2012]20 号《金融企业准备金计提管理办法》的要求按风险资产年末余额的 1.5%计提一般风险准备。

注 2：根据 2024 年 6 月 17 日股东大会决议，本公司以已发行总股本 16,278,611,425 股为基数，向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.29256 元，所派发现金股利共计人民币 4,762,420,995 元。于 2024 年 12 月 31 日，该现金股利已支付。根据 2024 年 11 月 29 日临时股东大会决议，通过《关于公司 2024 年中期利润分配方案的议案》，本公司以已发行总股本 16,278,611,425 股为基数，向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.14005 元，所派发现金股利共计人民币 2,279,819,530 元，于 2024 年 12 月 31 日，该现金股利未支付。

注 3：上述普通股股利分配触发永续债的强制付息条件，2024 年本公司派发永续债利息人民币 1,569,810,000 元。

53. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2024 年		2023 年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	766,936,370,472	673,534,291,560	753,686,900,193	659,180,700,653
其他业务	5,007,888,238	3,567,838,069	5,031,849,494	3,984,847,638
合计	<u>771,944,258,710</u>	<u>677,102,129,629</u>	<u>758,718,749,687</u>	<u>663,165,548,291</u>

主营业务收入和成本列示如下：

	2024 年		2023 年	
	收入	成本	收入	成本
基建建设	681,434,923,120	605,842,851,230	665,865,996,755	588,798,002,237
基建设计	36,263,170,300	28,992,874,547	47,260,715,281	38,478,050,605
疏浚工程	59,395,905,755	51,801,043,735	53,443,728,195	46,439,223,927
其他	26,011,579,138	22,985,571,881	19,311,785,850	17,832,137,583
分部间抵销	(36,169,207,841)	(36,088,049,833)	(32,195,325,888)	(32,366,713,699)
合计	<u>766,936,370,472</u>	<u>673,534,291,560</u>	<u>753,686,900,193</u>	<u>659,180,700,653</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

53. 营业收入和营业成本(续)

(1) 营业收入和营业成本情况(续)

其他业务收入和成本列示如下:

	2024 年		2023 年	
	收入	成本	收入	成本
副产品销售	440,232,834	427,979,910	795,592,722	770,754,529
材料销售	866,525,626	464,121,787	1,204,774,674	963,773,066
资产出租	1,271,969,940	913,381,414	963,256,359	867,799,765
咨询服务	695,652,380	240,921,684	659,267,771	228,857,415
其他	1,733,507,458	1,521,433,274	1,408,957,968	1,153,662,863
合计	5,007,888,238	3,567,838,069	5,031,849,494	3,984,847,638

(2) 营业收入分解信息

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
商品类型					
工程建设	643,650,295,443	14,701,271,118	10,165,381,730	428,525,392	668,945,473,683
设计及咨询服务	2,100,698,025	16,648,094,745	632,984,735	-	19,381,777,505
疏浚吹填	-	-	40,857,817,522	-	40,857,817,522
其他	30,828,501,009	795,711,819	3,806,989,946	7,327,987,226	42,759,190,000
合计	676,579,494,477	32,145,077,682	55,463,173,933	7,756,512,618	771,944,258,710
经营地区					
中国(除港澳台地区)	551,415,021,679	30,845,926,414	46,988,614,875	7,433,520,493	636,683,083,461
其他国家和地区	125,164,472,798	1,299,151,268	8,474,559,058	322,992,125	135,261,175,249
合计	676,579,494,477	32,145,077,682	55,463,173,933	7,756,512,618	771,944,258,710
商品转让的时间					
在某一时点转让	28,439,880,444	429,165,785	3,211,923,001	7,291,354,171	39,372,323,401
在某一时段内转让	648,139,614,033	31,715,911,897	52,251,250,932	465,158,447	732,571,935,309
合计	676,579,494,477	32,145,077,682	55,463,173,933	7,756,512,618	771,944,258,710



五、合并财务报表主要项目注释(续)

53. 营业收入和营业成本(续)

(3) 营业成本分解信息

报告分部	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	合计
商品类型					
工程建设	574,180,332,792	11,984,525,986	8,421,434,105	388,979,408	594,975,272,291
设计及咨询服务	1,634,210,452	12,480,533,722	420,284,692	-	14,535,028,866
疏浚吹填	-	-	35,885,278,736	-	35,885,278,736
其他	22,277,774,812	463,907,207	3,364,252,533	5,600,615,184	31,706,549,736
合计	598,092,318,056	24,928,966,915	48,091,250,066	5,989,594,592	677,102,129,629
经营地区					
中国(除港澳台地区)	485,519,839,273	23,627,815,715	40,366,715,555	5,911,921,558	555,426,292,101
其他国家和地区	112,572,478,783	1,301,151,200	7,724,534,511	77,673,034	121,675,837,528
合计	598,092,318,056	24,928,966,915	48,091,250,066	5,989,594,592	677,102,129,629
商品转让的时间					
在某一时点转让	20,682,270,775	255,873,296	2,658,968,206	5,569,500,690	29,166,612,967
在某一时段内转让	577,410,047,281	24,673,093,619	45,432,281,860	420,093,902	647,935,516,662
合计	598,092,318,056	24,928,966,915	48,091,250,066	5,989,594,592	677,102,129,629

(4) 履约义务

确认的收入来源于：

	2024年	2023年
合同负债年初账面价值	28,018,241,724	27,374,109,723



五、合并财务报表主要项目注释(续)

54. 税金及附加

	2024年	2023年
城市维护建设税	487,973,331	487,824,881
教育费附加	407,851,436	397,856,413
土地增值税	310,156,633	257,609,229
其他	1,223,016,384	1,027,113,045
合计	<u>2,428,997,784</u>	<u>2,170,403,568</u>

55. 销售费用

	2024年	2023年
人员费用	1,448,144,300	1,127,288,696
差旅交通费	188,440,260	176,282,836
业务费	101,953,146	107,497,114
运输费	31,774,480	33,572,007
其他	1,321,092,384	1,103,259,995
合计	<u>3,091,404,570</u>	<u>2,547,900,648</u>

56. 管理费用

	2024 年	2023 年
人员费用	11,184,763,276	11,372,165,407
资产折旧与摊销	1,361,223,078	1,337,768,181
办公费	993,865,261	1,063,087,504
差旅交通费	995,185,707	1,072,520,859
咨询费	265,378,084	271,019,220
专业机构服务费	241,444,211	202,986,181
其他	2,945,981,765	3,483,200,032
合计	<u>17,987,841,382</u>	<u>18,802,747,384</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

57. 研发费用

	2024 年	2023 年
材料费	15,822,217,395	17,130,005,440
人员费用	6,277,938,413	6,281,340,681
机械使用费及租赁费	1,192,153,699	1,029,939,066
资产折旧与摊销	190,478,557	347,788,564
其他	2,514,975,944	2,528,695,815
合计	<u>25,997,764,008</u>	<u>27,317,769,566</u>

58. 财务费用

	2024 年	2023 年
利息支出	23,288,967,027	23,649,992,687
减：利息收入	24,241,021,826	23,897,993,962
减：利息资本化	1,287,179,539	1,841,231,549
汇兑收益	(595,021,788)	(1,114,006,282)
其他	2,121,787,092	2,064,975,690
合计	<u>(712,469,034)</u>	<u>(1,138,263,416)</u>

资本化利息明细如下：

	2024 年	2023 年
计入无形资产	395,308,726	993,966,814
计入在建工程	174,044,547	156,535,678
计入存货	717,826,266	690,729,057
合计	<u>1,287,179,539</u>	<u>1,841,231,549</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

58. 财务费用(续)

利息收入明细如下：

	2024 年	2023 年
银行存款	921,715,186	1,256,525,180
财务公司存放央行及同业利息收入	456,672,845	318,417,349
资金拆借	5,352,767,806	5,165,560,048
政府与社会资本合作项目及土地一级开发项目利息收入	15,387,715,586	14,841,952,191
其他	2,122,150,403	2,315,539,194
合计	<u>24,241,021,826</u>	<u>23,897,993,962</u>

59. 其他收益

	2024 年	2023 年
税收返还	56,120,250	64,180,926
增值税加计抵减	22,337,173	61,421,680
项目培育发展资金	23,375,226	36,208,113
其他	417,924,573	424,346,619
合计	<u>519,757,222</u>	<u>586,157,338</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

60. 投资(损失)/收益

	2024 年	2023 年
权益法核算的长期股权投资收益(附注五、14)	(2,346,472,176)	(1,007,820,031)
处置长期股权投资产生的投资收益	273,327,729	6,558,818
仍持有的其他非流动金融资产的股利收入	239,985,760	274,080,700
交易性金融资产在持有期间取得的投资收益	97,026,477	10,400,272
债权投资在持有期间取得的利息收入	196,241,078	169,359,132
终止确认的其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	-	19,325,207
仍持有的其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	1,072,892,944	872,819,322
处置交易性金融资产取得的投资收益	42,381,256	91,564,622
处置子公司产生的投资收益(附注七、3)	2,218,782,930	517,664,957
以摊余成本计量的金融资产及合同资产终止确认损失	(3,221,107,085)	(1,872,926,169)
其他	(80,859,824)	18,720,065
合计	(1,507,800,911)	(900,253,105)

61. 公允价值变动(损失)/收益

	2024 年	2023 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
其中：交易性权益工具投资	(1,089,075,298)	(768,544,240)
债务工具投资	5,580,591	(1,983,388)
衍生金融工具	6,813,632	(277,655,466)
合计	(1,076,681,075)	(1,048,183,094)



五、合并财务报表主要项目注释(续)

62. 信用减值损失

	2024 年	2023 年
应收账款坏账损失	5,124,681,922	3,270,397,964
长期应收款坏账损失	616,167,385	1,480,653,372
其他应收款坏账损失	393,256,329	2,144,132,099
应收票据坏账转回	(2,008,252)	(2,523,592)
合计	<u>6,132,097,384</u>	<u>6,892,659,843</u>

63. 资产减值损失

	2024 年	2023 年
合同资产预期信用损失(含分类为其他非流动资产部分)	909,480,181	1,008,159,030
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	790,021,918	253,985,972
固定资产减值损失	29,646,247	-
在建工程减值损失	-	4,893,207
商誉减值损失	-	195,665,532
长期股权投资减值损失	-	248,208,501
合计	<u>1,729,148,346</u>	<u>1,710,912,242</u>

64. 资产处置收益

	2024 年	2023 年
固定资产处置收益	178,520,546	60,985,851
处置其他长期资产收益	<u>127,566,534</u>	<u>449,983,317</u>
合计	<u>306,087,080</u>	<u>510,969,168</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

65. 营业外收入

	2024年	2023年	计入2024年 非经常性损益
保险赔款收入	185,585,209	118,219,666	185,585,209
违约金收入	44,537,587	53,252,423	44,537,587
政府补助	18,338,302	31,890,171	18,338,302
其他	351,685,419	306,112,660	351,685,419
合计	<u>600,146,517</u>	<u>509,474,920</u>	<u>600,146,517</u>

66. 营业外支出

	2024 年	2023 年	计入2024年 非经常性损益
对外捐赠	240,949,399	275,809,440	240,949,399
其他	407,384,834	253,663,897	407,384,834
合计	<u>648,334,233</u>	<u>529,473,337</u>	<u>648,334,233</u>

67. 费用按性质分类

本集团营业成本、销售费用、管理费用、研发费用按照性质分类的补充资料如下：

	2024 年	2023 年
工程分包费	311,461,897,322	303,466,301,460
材料费	223,914,380,469	230,059,787,784
人工费	64,142,663,236	64,527,440,352
机械使用费及租赁费	17,692,074,200	16,705,384,545
折旧与摊销	13,397,176,089	13,053,777,996
商品销售成本	15,646,340,699	11,527,556,847
燃料费	3,563,919,921	3,865,736,641
维护修理费	2,407,707,260	2,481,303,173
保险费	2,022,079,748	2,192,457,136
水电费	2,249,664,939	2,153,252,467
招投标费	622,675,621	500,041,788
运输费	535,770,658	456,853,973
其他	66,522,789,427	60,844,071,727
合计	<u>724,179,139,589</u>	<u>711,833,965,889</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

68. 所得税费用

	2024 年	2023 年
当期所得税费用	7,015,178,168	7,524,066,171
递延所得税费用	(981,267,165)	(1,382,465,575)
合计	<u>6,033,911,003</u>	<u>6,141,600,596</u>

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2024 年	2023 年
利润总额	36,380,519,241	36,377,763,451
按法定税率(25%)计算的所得税费用	9,095,129,810	9,094,440,863
子公司适用不同税率的影响	(2,376,250,097)	(1,965,552,898)
来源于合营企业和联营企业的损益	586,618,044	250,526,960
非应税收入的影响	(370,751,187)	(589,228,212)
研发支出加计扣除	(1,400,885,301)	(1,681,126,505)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	274,231,667	486,066,696
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	(12,809,638)	(197,266,296)
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	(275,915,108)	(109,302,997)
本年未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异的影响	159,137,413	189,188,510
本年未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	868,426,882	848,416,430
调整以前期间所得税的影响	(149,933,376)	65,335,822
其他	(363,088,106)	(249,897,777)
按本集团实际税率计算的所得税费用	<u>6,033,911,003</u>	<u>6,141,600,596</u>

注：中国大陆所得税费用根据在中国大陆利润及税率计算，其他地区所得税费用根据经营所在国家或地区利润及税率计算。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

69. 每股收益

基本每股收益按照归属于本公司普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算。

	2024 年	2023 年
收益		
归属于本公司普通股股东的当年净利润	23,384,093,178	23,816,263,046
持续经营	23,384,093,178	23,816,263,046
减：永续债利息	1,230,988,632	1,327,435,572
减：限制性股票股利影响	47,032,900	-
调整后归属于本公司普通股股东的当年净利润	<u>22,106,071,646</u>	<u>22,488,827,474</u>
归属于：		
持续经营	<u>22,106,071,646</u>	<u>22,488,827,474</u>
股份		
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>16,165,711,425</u>	<u>16,165,711,425</u>
每股收益	1.37	1.39
稀释每股收益	1.37	1.39

如附注五、45所述，2024年度本公司向部分员工授予了A股限制性股票激励计划。稀释每股收益应当考虑到相关员工行权后摊薄每股收益的影响，但在综合考虑预计未来可解锁限制性股票的行权价格和限制性股票激励计划授予日后股票平均市场价格后，本年授予的A股限制性股票激励计划具有反稀释性，因此稀释每股收益等于基本每股收益。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

70. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与经营活动有关的现金		
中交财务有限公司吸收存款增加	7,436,545,000	2,451,678,043
收到保证金及押金净增加	5,924,729,822	8,429,171,387
中交财务有限公司收回贷款	4,738,739,350	324,458,203
投资类项目投资回报流入	3,527,089,865	5,930,394,800
政府补助	520,873,274	546,578,606
其他	<u>17,732,091,640</u>	<u>6,840,347,834</u>
合计	<u>39,880,068,951</u>	<u>24,522,628,873</u>
支付其他与经营活动有关的现金		
研究开发支出	19,529,347,038	20,688,430,241
中交财务有限公司发放贷款	3,764,793,098	4,510,482,646
差旅交通费	1,183,625,967	1,239,004,583
办公费	993,865,261	1,071,928,364
手续费	840,408,996	758,715,899
招投标费	622,623,227	499,869,189
专业机构服务费及咨询费	506,822,295	476,045,735
其他	<u>9,327,820,016</u>	<u>12,704,048,849</u>
合计	<u>36,769,305,898</u>	<u>41,948,525,506</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

70. 现金流量表项目注释(续)

(2) 与投资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到重要的投资活动有关的现金		
持有及处置交易性金融资产的现金流入	10,689,586,366	13,670,823,990
收回借款	5,610,533,655	6,540,149,746
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	5,558,716,985	5,088,440,496
持有及处置其他非流动金融资产的现金流入	3,465,646,479	1,800,954,513
持有及处置长期股权投资的现金流入	3,015,738,812	1,748,850,392
收回三个月以上的定期存款	2,809,434,181	469,700,841
持有及处置其他权益工具投资的现金流入	2,554,002,493	1,293,067,849
特许经营权对价	2,122,472,871	1,419,958,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	<u>1,557,966,655</u>	<u>1,569,264,134</u>
合计	<u>37,384,098,497</u>	<u>33,601,209,961</u>
支付重要的投资活动有关的现金		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	27,268,101,484	38,949,725,935
借出款项	14,506,965,416	14,171,078,219
购买交易性金融资产的现金流出	10,210,406,443	13,187,528,010
购买长期股权投资的现金流出	8,375,448,674	12,275,467,265
购买其他非流动金融资产的现金流出	5,772,855,266	7,681,198,150
垫付土地征拆款支付的现金	<u>108,942,831</u>	<u>3,723,133,716</u>
合计	<u>66,242,720,114</u>	<u>89,988,131,295</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

70. 现金流量表项目注释(续)

(2) 与投资活动有关的现金(续)

	2024年	2023年
收到其他投资活动有关的现金		
收回借款	5,610,533,655	6,540,149,746
收回三个月以上的定期存款	2,809,434,181	469,700,841
特许经营权对价	2,122,472,871	1,419,958,000
利息收入	322,602,541	206,659,746
取得子公司收到的现金	-	553,356,187
其他	1,293,004,037	108,803,845
合计	<u>12,158,047,285</u>	<u>9,298,628,365</u>
支付其他投资活动有关的现金		
借出款项	14,506,965,416	14,171,078,219
垫付土地征拆款支付的现金	108,942,831	3,723,133,716
其他合并范围变动	6,513,472	-
合计	<u>14,622,421,719</u>	<u>17,894,211,935</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

70. 现金流量表项目注释(续)

(3) 与筹资活动有关的现金

	2024年	2023年
收到其他与筹资活动有关的现金		
自关联方及第三方取得借款	13,475,634,489	10,850,832,354
支付其他与筹资活动有关的现金		
少数股东撤资	15,048,863,049	2,927,045,360
偿还关联方及第三方借款	10,623,091,954	9,208,316,216
租金支出	1,607,111,393	1,796,057,672
购买少数股权	85,752,285	154,541,035
同一控制下企业合并	30,592,499	87,873,200
回购库存股	7,995,000	-
合计	27,403,406,180	14,173,833,483

筹资活动产生的各项负债的变动如下：

	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
借款	482,656,997,616	354,511,292,495	43,101,625,353	(304,606,063,373)	(26,965,547,802)	548,698,304,289
租赁负债	2,776,071,322	-	2,673,187,443	(1,607,111,393)	(159,224,732)	3,682,922,640
应付债券	39,895,556,280	32,246,296,240	1,478,903,588	(16,306,700,279)	(572,973,794)	56,741,082,035
其他流动负债-短期融资券及						
其他短期债券	6,540,812,714	78,000,000,000	1,779,084,630	(77,698,089,983)	-	8,621,807,361
应付股利	2,774,635,424	-	14,353,316,956	(12,195,069,487)	(1,147,101)	4,931,735,792
回购库存股义务	522,073,500	-	83,237,000	(7,995,000)	-	597,315,500
合计	535,166,146,856	464,757,588,735	63,469,354,970	(412,421,029,515)	(27,698,893,429)	623,273,167,617

(4) 不涉及当期现金收支的重大活动

于 2024 年，本集团以销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让用于支付购买商品、接受劳务的金额为人民币 639,990,475 元(2023 年：人民币 1,116,908,301 元)。本集团不涉及现金收支的重大投资和筹资活动参见附注五、71(2)。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

71. 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2024 年	2023 年
净利润	30,346,608,238	30,236,162,855
加：信用减值准备	6,132,097,384	6,892,659,843
资产减值损失	1,729,148,346	1,710,912,242
固定资产折旧	7,510,334,001	7,477,126,930
使用权资产折旧	1,514,811,084	1,178,194,721
无形资产摊销	3,621,288,841	3,514,239,214
投资性房地产折旧	363,094,932	490,405,797
长期待摊费用摊销	387,647,231	393,811,334
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益	(306,087,080)	(510,969,168)
公允价值变动损失	1,076,681,075	1,048,183,094
财务费用	20,676,714,204	19,701,806,867
股份支付的费用	240,206,979	146,070,160
投资收益	(1,713,306,174)	(972,673,064)
递延所得税资产增加	(2,706,332,980)	(3,090,097,591)
递延所得税负债增加	1,725,065,815	1,707,632,016
存货的增加	(9,115,177,843)	(8,163,658,404)
合同资产的增加	(41,507,065,110)	(13,176,782,183)
经营性应收及 PPP 合同资产项目的增加	(98,496,452,053)	(110,341,948,504)
经营性应付项目的增加	91,027,139,888	73,820,007,023
经营活动产生的现金流量净额	<u>12,506,416,778</u>	<u>12,061,083,182</u>

(2) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2024 年	2023 年
使用权资产增加	<u>2,436,817,663</u>	<u>1,950,891,501</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

71. 现金流量表补充资料(续)

(3) 现金及现金等价物的构成

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
现金	142,480,961,935	120,983,430,045
其中：库存现金	46,647,861	118,187,135
银行存款	138,977,175,047	117,699,340,833
其他货币资金	3,457,139,027	3,165,902,077
持有待售资产-货币资金	-	153,659,450
减：受到限制的货币资金及三个月以上的定期存款	7,506,562,085	10,730,046,811
年末现金及现金等价物余额	134,974,399,850	110,407,042,684

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2024年	2023年	理由
受到限制的货币资金	6,705,275,066	7,119,325,611	使用权或所有权受限
三个月以上的定期存款	801,287,019	3,610,721,200	属于投资项目
合计	7,506,562,085	10,730,046,811	

(5) 供应商融资安排

本集团通过商业银行办理反向保理业务，向相关供应商提供保理服务，银行同意受让指定的供应商因向本集团销售商品、提供服务等原因对本集团的应收款项，同时向相关供应商提供融资服务。供应商可自行决定是否保理，参与的供应商可提前从银行收到融资款。本集团与供应商的付款条件没有因该反向保理安排而改变。

本集团通过商业银行提供的供应链金融服务平台办理反向保理业务。原始债权人（本集团供应商）通过平台发起申请，并提供应收款项信息和贸易背景资料，经平台审核，生成电子债权凭证后通过平台提交本集团确认。本集团在电子债权凭证项下的付款义务的履行是无条件且不可撤销的，不受电子债权凭证流转相关方之间商业纠纷的影响，本集团不就该付款责任主张抵销或进行抗辩。本集团将根据平台业务规则于付款日划付等额于电子债权凭证项下的金额。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

71. 现金流量表补充资料(续)

(5) 供应商融资安排 (续)

本集团也发起供应链资产证券化业务。原始债权人(本集团供应商)将因向本集团出售货物、提供服务等而对本集团享有基础交易合同项下的应收账款债权作为基础资产，通过资产专项支持计划载体向投资者发行。本集团向资产专项支持计划出具付款确认函，确认本集团对其持有的应收账款债权负有到期清偿义务。本集团无条件不可撤销地在各应收账款债权到期前履行到期清付目标应收账款债权的义务。

供应商融资相关金融负债的信息如下：

	2024年12月31日		2023年12月31日
	其中：		
	账面金额	供应商已收到金额	账面金额
应付账款	81,156,791,144	60,373,838,796	78,987,474,752
其他应付款	4,620,905,289	3,332,142,902	233,751,564
合计	<u>85,777,696,433</u>	<u>63,705,981,698</u>	<u>79,221,226,316</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

72. 外币货币性项目

	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
货币资金						
美元	2,201,387,907	7.1884	15,824,456,831	2,307,944,317	7.0827	16,346,477,214
澳元	1,513,588,953	4.5070	6,821,745,411	1,305,796,694	4.8484	6,331,024,691
欧元	525,585,349	7.5257	3,955,397,661	389,348,077	7.8592	3,059,964,407
港币	2,080,143,356	0.9260	1,926,212,748	981,896,713	0.9062	889,794,801
马来西亚林吉特	326,891,333	1.6199	529,531,270	505,639,407	1.5415	779,443,146
其他			10,384,571,363			9,530,293,384
			<u>39,441,915,284</u>			<u>36,936,997,643</u>
应收账款						
美元	1,068,316,762	7.1884	7,679,488,212	900,695,399	7.0827	6,379,355,302
中非法郎	63,520,187,232	0.0112	711,426,097	53,237,725,690	0.0116	617,557,618
澳元	37,991,549	4.5070	171,227,911	188,747,646	4.8484	915,124,087
其他			4,687,093,267			4,590,089,659
			<u>13,249,235,487</u>			<u>12,502,126,666</u>
其他应收款						
美元	190,824,368	7.1884	1,371,721,887	254,012,196	7.0827	1,799,092,181
港币	424,859,973	0.9260	393,420,335	215,059,175	0.9062	194,886,624
沙特里尔	18,661,142	1.9284	35,986,146	6,824,131	1.8926	12,915,350
其他			3,637,617,050			3,102,763,089
			<u>5,438,745,418</u>			<u>5,109,657,244</u>
长期应收款						
美元	271,790,114	7.1884	1,953,736,055	243,487,668	7.0827	1,724,550,106
港币	91,842,081	0.9260	85,045,767	2,586,066	0.9062	2,343,493
澳门元	45,191,580	0.8985	40,604,635	43,923,380	0.8791	38,613,043
中非法郎	161,781,942,411	0.0112	1,811,957,755	167,858,650,862	0.0116	1,947,160,350
其他			1,714,079,666			747,628,239
			<u>5,605,423,878</u>			<u>4,460,295,231</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

72. 外币货币性项目(续)

	2024 年 12 月 31 日			2023 年 12 月 31 日		
	原币	汇率	折合人民币	原币	汇率	折合人民币
短期借款						
美元	237,730,130	7.1884	1,708,899,266	239,698,942	7.0827	1,697,715,697
日元	703,579,502	0.0462	32,505,373	742,126,295	0.0502	37,254,740
欧元	85,045,611	7.5257	640,027,755	106,663,486	7.8592	838,289,669
港币	97,502,484	0.9260	90,287,300	100,001,324	0.9062	90,621,200
其他			1,490,646,313			648,848,369
			<u>3,962,366,007</u>			<u>3,312,729,675</u>
应付账款						
美元	1,914,693,201	7.1884	13,763,580,606	1,105,139,770	7.0827	7,827,373,449
港币	5,255,400,370	0.9260	4,866,500,743	3,281,894,457	0.9062	2,974,052,757
澳元	1,173,671,298	4.5070	5,289,736,540	992,657,501	4.8484	4,812,800,628
澳门元	669,599,427	0.8985	601,635,085	341,024,246	0.8791	299,794,415
其他			12,468,699,152			5,477,700,061
			<u>36,990,152,126</u>			<u>21,391,721,310</u>
其他应付款						
美元	172,601,628	7.1884	1,240,729,543	132,673,077	7.0827	939,683,602
科威特第	31,765,252	23.3329	741,175,448	32,541,460	23.0459	749,947,233
澳门元	347,301,669	0.8985	312,050,550	315,639,829	0.8791	277,478,974
其他			1,579,115,367			985,304,239
			<u>3,873,070,908</u>			<u>2,952,414,048</u>
长期借款						
美元	1,840,922,066	7.1884	13,233,284,179	3,127,626,591	7.0827	22,152,040,856
欧元	221,891,922	7.5257	1,669,892,037	295,281,961	7.8592	2,320,679,988
澳门元	461,363,617	0.8985	414,535,210	488,100,574	0.8791	429,089,215
其他			4,727,561,346			2,101,682,553
			<u>20,045,272,772</u>			<u>27,003,492,612</u>
长期应付款						
美元	292,915,151	7.1884	2,105,591,271	324,915,313	7.0827	2,301,277,687
澳门元	167,037,194	0.8985	150,082,919	216,794,614	0.8791	190,584,145
欧元	12,428,746	7.5257	93,535,014	26,787,681	7.8592	210,529,743
其他			2,727,333,803			2,077,965,061
			<u>5,076,543,007</u>			<u>4,780,356,636</u>



五、合并财务报表主要项目注释(续)

73. 租赁

(1) 作为承租人

	2024年	2023年
租赁负债利息费用	199,926,113	231,651,103
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	2,531,933,824	1,795,278,349
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用(短期租赁除外)	1,755,180	1,511,656
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	878,387	2,680,256
与租赁相关的总现金流出	<u>3,705,231,722</u>	<u>3,592,847,677</u>

本集团承租的租赁资产包括经营过程中使用的房屋及建筑物、机器设备、运输设备和其他设备，房屋及建筑物租赁期通常为1至10年，船舶租赁期通常为1至10年，机器设备的租赁期通常为1至5年，运输设备的租赁期通常为1至5年和其他设备的租赁期通常为1至5年。租赁合同通常约定本集团不能将租赁资产进行转租，部分租赁合同要求本集团财务指标保持在一定水平。少数租赁合同包含续租选择权、终止选择权、可变租金的条款。

未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出

本集团未纳入租赁负债计量的未来潜在现金流出主要来源于可变租赁付款额，租赁合同中的续租选择权与终止选择权，已承诺但尚未开始的租赁等风险敞口。

可变租赁付款额

本集团的部分运输设备、船舶包含与施工完成进度的可变租赁付款额条款。在可能的情况下，本集团使用这些条款的目的是将租赁的付款额与实际产生现金流相匹配。

续租选择权与终止租赁选择权

于2024年，本集团无因续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行使情况发生变化而导致租赁期变化(2023年：无)。

已承诺但尚未开始的租赁

于2024年，本集团无已承诺但尚未开始的租赁预计未来年度现金流出的情况(2023年：无)。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

73. 租赁(续)

(2) 作为出租人

本集团将部分房屋及建筑物用于出租，租赁期为 1 至 20 年，形成经营租赁。部分租赁合同包含续租选择权、终止选择权和可变租金的条款。因预计存在二手市场，租赁资产余值风险不重大。

本集团还将部分闲置机器设备、船舶、运输设备用于出租，租赁期为 1 至 10 年，形成经营租赁。

经营租赁

与经营租赁有关的损益列示如下：

	2024 年	2023 年
租赁收入	<u>1,271,969,940</u>	<u>963,256,359</u>

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	728,265,482	591,453,841
1 年至 2 年(含 2 年)	495,021,504	385,223,086
2 年至 3 年(含 3 年)	321,661,399	228,368,244
3 年至 4 年(含 4 年)	161,281,343	151,921,662
4 年至 5 年(含 5 年)	168,947,231	193,318,022
5 年以上	<u>387,970,478</u>	<u>180,252,411</u>
合计	<u>2,263,147,437</u>	<u>1,730,537,266</u>

经营租出固定资产，参见附注五、18。



五、合并财务报表主要项目注释(续)

73. 租赁(续)

(2) 作为出租人(续)

融资租赁

与融资租赁有关的损益列示如下：

	2024 年	2023 年
租赁投资净额的融资收益	<u>3,054,924,900</u>	<u>2,734,327,105</u>

根据与承租人签订的租赁合同，未折现最低租赁收款额如下：

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
1 年以内(含 1 年)	30,823,651,343	21,477,135,586
1 年至 2 年(含 2 年)	20,952,760,522	17,088,714,843
2 年至 3 年(含 3 年)	7,866,941,750	8,804,582,195
3 年至 4 年(含 4 年)	2,327,771,316	2,653,410,499
4 年至 5 年(含 5 年)	925,370,674	1,041,221,602
5 年以上	<u>341,484,775</u>	<u>548,044,858</u>
	63,237,980,380	51,613,109,583
减：未实现融资收益	<u>4,380,518,460</u>	<u>4,184,171,834</u>
租赁投资净额	<u>58,857,461,920</u>	<u>47,428,937,749</u>



六、研发支出

(1) 按性质列示

	2024年	2023年
人员费用	6,277,938,413	6,312,562,630
材料费	15,822,217,395	17,130,005,440
资产折旧与摊销	190,478,557	349,391,624
机械使用费及租赁费	1,192,153,699	1,031,249,951
其他	2,910,706,622	2,894,597,077
合计	26,393,494,686	27,717,806,722
其中：费用化研发支出	25,997,764,008	27,317,769,566
资本化研发支出	395,730,678	400,037,156

(2) 符合资本化条件的研发项目开发支出

	年初金额	本年增加 内部开发	本年减少 确认无形资产	年末余额
数据资源	-	7,046,423	(7,046,423)	-
软件	364,567,694	383,540,652	(374,372,218)	373,736,128
商标、专利权专 有技术及版权	-	5,143,603	(12,178)	5,131,425
合计	364,567,694	395,730,678	(381,430,819)	378,867,553



七、合并范围的变更

1. 非同一控制下企业合并

于 2022 年 6 月，三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司因不能偿还到期债务且资不抵债进入破产重整程序。同年 12 月，海南省三亚市中级人民法院裁定对三亚凤凰岛国际邮轮港发展有限公司及其子公司三亚凤凰岛发展有限公司和三亚凤凰岛置业有限公司(“邮轮港等三家公司”)进行实质合并重整。根据重整计划，重整主体将纳入审计、评估范围的全部资产、业务、人员、留债清偿的债务转入新设立的新邮轮港公司(“凰卓公司”)，凰卓公司股权分别用于出售、抵债给投资者，以支付重整费用和支付各类债务。本公司之子公司中交海洋投资控股有限公司(“中交海投”)对重整主体的普通债权转为凰卓公司的股权，并作为重整投资者对凰卓公司进行增资。于本年，三亚凤凰岛破产重组程序完成，中交海投获得对凰卓公司 60.40%股权并获得其控制权，将其纳入合并范围。

此外，本公司若干子公司以收购股权的方式取得深圳市泰希投资发展有限公司、中交广航(黑龙江)水利水电有限公司、清远市智源绿色建材有限公司、杭州富阳融富中蕴城市开发建设有限公司及杭州富阳融春中合城市开发建设有限公司等若干标的公司的股权，交易完成后，本公司之子公司获得该些公司控制权，将其纳入合并范围。



七、合并范围的变更(续)

1. 非同一控制下企业合并(续)

被收购公司于购买日可辨认资产和负债于购买日的公允价值和账面价值合计如下：

	购买日 公允金额	购买日 账面金额
流动资产	7,022,243,512	8,346,599,352
非流动资产	9,206,698,270	8,277,949,221
流动负债	(3,583,985,322)	(3,583,985,322)
非流动负债	(7,796,058,368)	(7,586,806,991)
收购日可辨认净资产公允价值	<u>4,848,898,092</u>	<u>5,453,756,260</u>
减：少数股东权益	457,132,912	
加：购买中产生的商誉(附注五、23)	200,904,461	
合并成本小于取得的可辨认净资产 公允价值份额的金额	(6,081,014)	
收购对价	<u>4,586,588,627</u>	

取得子公司取得的现金净额

2024年

取得子公司于本年支付的现金和现金等价物	1,605,783,252
减：购买日子公司持有的现金和现金等价物	<u>598,775,274</u>
取得子公司支付的现金净额	<u>1,007,007,978</u>



七、合并范围的变更(续)

2. 同一控制下的企业合并

中交电商为与本公司同受中交集团控制的中国交通信息科技有限公司之子公司，于本年，本公司之子公司中交物资以人民币 113,180,798 元向中交电商增资，交易完成后，本集团持有中交电商 57%股权，并获得其控制权。中交电商于合并前后均受本公司之母公司最终控制且该控制并非暂时性，故该交易属于同一控制下企业合并，比较财务报表数据及附注已经过重述。

于本年，中交设计与中国房地产签订股权转让协议，以人民币 30,592,499 元的对价收购中国智宝 100%的股权，中国智宝于合并前后均受本公司之母公司最终控制且该控制并非暂时性，故该交易属于同一控制下企业合并，比较财务报表数据及附注已经过重述。

同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日经营成果和现金流量列示如下：

	2024 年 1 月 1 日至 合并日期间	2023 年度
营业收入	37,440,000	102,082,513
净利润	1,959,181	17,190,625
现金流量净额	182,605,374	3,093,125

中交电商及中国智宝在合并日及上一会计期间资产负债表日资产及负债的账面价值如下：

	合并日	2023 年 12 月 31 日
流动资产	468,042,832	176,681,149
非流动资产	39,450,000	37,528,754
流动负债	(297,100,000)	(118,963,900)
合计	<u>210,392,832</u>	<u>95,246,003</u>
减：少数股东权益	63,826,900	
减：合并差额(计入权益)	<u>2,792,635</u>	
现金对价	<u>143,773,297</u>	



七、合并范围的变更(续)

3. 处置子公司

本公司若干子公司以股权转让方式处置包括贵州中交安江高速公路有限公司、重庆中交渝武高速公路有限公司、中交(大连)置业发展有限公司及湖北中交武深高速公路有限公司等在内的若干子公司，交易完成后本集团不再拥有该些项目公司的控制权，不再将该些公司纳入合并范围。

上述公司的相关财务信息列示如下：

	处置日 账面价值
流动资产	11,277,242,614
非流动资产	34,046,162,065
流动负债	(7,210,164,352)
非流动负债	(27,552,127,901)
	<u>10,561,112,426</u>
减：少数股东权益	613,561,090
加：处置收益(附注五、60)	2,218,782,930
减：剩余股权公允价值	<u>995,270,902</u>
处置对价	<u>11,171,063,364</u>
处置子公司的信息	
	2024年
本年处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	8,527,585,308
减：丧失控制权日子公司持有的现金和现金等价物	4,265,595,179
加：以前年度处置子公司于本年收到的现金和现金等价物	<u>1,296,726,856</u>
处置子公司收到的现金净额(附注五、70(2))	<u>5,558,716,985</u>

4. 其他合并范围变动

北京中交路桥投资基金三期基金合伙企业(有限合伙)(“路桥三期基金”)原持有本集团合营公司贵州中交贵瓮高速公路有限公司(“贵瓮”)50%股权。于 2024 年，本公司之子公司中交资产管理有限公司以人民币 844,431,781 元受让部分路桥三期基金份额，交易完成后，本集团取得贵瓮的控制权。



七、合并范围的变更(续)

4. 其他合并范围变动(续)

中交陕西基础设施建设私募投资基金壹期(“陕西基础设施基金壹号”)原持有本集团联营公司汉中中交基础设施投资有限公司(“汉中基础设施项目公司”)60%股权,于2024年,本公司之子公司中交建筑以人民币54,000,000元受让部分陕西基础设施基金壹号的份额,交易完成后,本集团取得陕西基础设施基金壹号及汉中基础设施项目公司的控制权。

就上述交易,管理层通过集中度测试,以资产收购核算该等交易。收购时点的相关资产财务信息列示如下:

	购买日公允价值
无形资产(附注五、21)	8,401,420,430
其他非流动资产	1,102,630,171
其他资产	442,554,961
负债总额	(7,620,098,956)
收购日可辨认净资产公允价值	<u>2,326,506,606</u>
减:少数股东权益	<u>12,721,581</u>
收购对价	<u>2,313,785,025</u>
其中:现金对价	898,431,781
原持有股权账面价值	<u>1,415,353,244</u>

于本年,本公司之子公司北京北方华德尼奥普兰客车股份有限公司(“华德尼奥普兰公司”)因不能清偿到期债务并且明显缺乏清偿能力进行破产清算,并移交至管理人北京市金台律师事务所,于移交日,资产为人民币115,856,869元,负债为人民币899,791,350元,净负债为人民币783,934,481元。移交资产中现金和现金等价物为人民币6,513,472元。



八、在其他主体中的权益

1. 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

通过设立或投资等方式取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接(注)	
中交投资有限公司	中国	北京市	投资控股	1,250,000	100.00	-	100.00
中国交通建设印度尼西亚有限公司	印度尼西亚	印度尼西亚	投资控股	美元695	100.00	-	100.00
中交公路长大桥建设国家工程研究中心有限公司	中国	北京市	研发设计及咨询	13,000	5.00	83.00	88.00
中交路桥建设有限公司	中国	北京市	基建建设	397,393	74.78	-	74.78
中交机电工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	83,333	60.00	40.00	100.00
中交海西投资有限公司	中国	厦门市	投资控股	100,000	100.00	-	100.00
财务公司	中国	北京市	金融服务	700,000	95.00	-	95.00
			基金管理、融资租				
中交资本控股有限公司	中国	北京市	赁及商业保理	1,000,000	100.00	-	100.00
中交云南高速公路发展有限公司	中国	昆明市	基建建设	100,000	83.00	-	83.00
中交疏浚(集团)股份有限公司	中国	上海市	疏浚工程	1,177,545	99.90	0.10	100.00
中交海峡建设投资发展有限公司	中国	福州市	投资控股	100,000	100.00	-	100.00
中国交建基础设施开发有限公司	中国	香港	基建建设	美元1,446	59.37	40.63	100.00
中交城投	中国	广州市	投资控股	1,000,000	91.94	-	91.94
中交资产管理有限公司	中国	北京市	投资控股	2,073,261	35.37	64.63	100.00
中国交通建设(美国)有限公司	美国	美国	投资控股	美元4,574	40.07	36.08	76.15
中交铁道设计研究总院有限公司	中国	北京市	基建设计	40,033	56.11	43.89	100.00
中交泉州高速公路有限责任公司	中国	泉州市	基建建设	5,000	78.00	-	78.00
中交云南曲靖大昌高速公路投资建设有限公司	中国	昆明市	基建建设	10,000	83.00	-	83.00
中交海洋投资控股有限公司	中国	三亚市	基建建设	357,000	100.00	-	100.00
中交泰州投资建设有限公司	中国	泰州市	基建建设	50,000	90.00	-	90.00



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(1) 企业集团的构成(续)

通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接(注)	
中交泰兴投资发展有限公司	中国	泰兴市	基建建设	40,000	60.00	29.90	89.90
中国交建南部拉美区域公司	巴西	卢森堡大公国	投资控股	美元19,358	47.00	53.00	100.00
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“北京中交建壹期股权投资基金合伙企业”)	中国	北京市	投资控股	680,053	59.90	0.10	60.00
中交(天津)轨道交通投资建设有限公司	中国	天津市	基建建设	485,044	45.00	6.00	51.00
中交(成都)市政建设有限公司	中国	成都市	基建建设	10,000	100.00	-	100.00
中交(天津)轨道交通投资发展有限公司	中国	天津市	基建建设	58,926	48.00	3.00	51.00
中交黑龙江建设发展有限公司	中国	哈尔滨市	基建建设	5,000	100.00	-	100.00
荷兰新时代资本投资公司	荷兰	荷兰	投资控股	欧元4,710	100.00	-	100.00
中交财资管理(香港)有限公司	中国	香港	投资控股	美元10,000	95.00	5.00	100.00
中国交建阿曼有限公司	阿曼	马斯喀特	基建建设	阿曼里亚尔25	100.00	-	100.00
中交西部投资有限公司	中国	成都市	投资控股	440,000	100.00	-	100.00
中交设计	中国	甘肃省	基建设计	229,460	49.13	-	49.13
甘肃祁连山水泥集团有限公司	中国	甘肃省	建材产销	120,000	85.00	-	85.00
ForseaHoldingsPTE.LTD.	新加坡	新加坡	基建建设	新加坡元30	100.00	-	100.00



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(1) 企业集团的构成(续)

同一控制下的企业合并取得的子公司

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接(注)	
中国港湾	中国	北京市	基建建设	600,000	50.10	49.90	100.00
中国路桥工程有限责任公司	中国	北京市	基建建设	600,000	99.64	0.36	100.00
中交第一航务工程局有限公司	中国	天津市	基建建设	729,484	86.92	-	86.92
中交第二航务工程局有限公司	中国	武汉市	基建建设	532,855	77.01	-	77.01
中交第三航务工程局有限公司	中国	上海市	基建建设	602,095	92.87	-	92.87
中交第四航务工程局有限公司	中国	广州市	基建建设	496,568	93.11	-	93.11
中交一公局集团有限公司	中国	北京市	基建建设	754,728	81.26	-	81.26
中交二公局	中国	西安市	基建建设	394,220	76.53	-	76.53
中交第三公路工程局有限公司	中国	北京市	基建建设	215,619	70.00	-	70.00
中交建筑集团有限公司	中国	北京市	基建建设	217,686	80.15	-	80.15
中交水运规划设计院有限公司	中国	北京市	基建设计	81,805	100.00	-	100.00
中交第一航务工程勘察设计院有限公司	中国	天津市	基建设计	72,280	100.00	-	100.00
中交第二航务工程勘察设计院有限公司	中国	武汉市	基建设计	42,836	100.00	-	100.00
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	中国	上海市	基建设计	73,050	100.00	-	100.00
中交第四航务工程勘察设计院有限公司	中国	广州市	基建设计	63,037	100.00	-	100.00



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(1) 企业集团的构成(续)

同一控制下的企业合并取得的子公司(续)

	主要经营地	注册地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例(%)		表决权比例(%)
					直接	间接(注)	
中国公路工程咨询集团有限公司	中国	北京市	基建设计	74,976	100.00	-	100.00
中交西安筑路机械有限公司	中国	西安市	机械制造	43,312	54.31	45.69	100.00
中国公路车辆机械有限公司	中国	北京市	汽车设备销售	16,839	100.00	-	100.00
中和物产株式会社	中国	日本	贸易销售	日元 10,000	99.94	-	99.94
中交上海装备工程有限公司	中国	上海市	机械设计制造	1,000	55.00	-	55.00
中交国际(香港)控股有限公司	中国	香港	投资控股	港元 237,202	50.98	49.02	100.00
中交物资	中国	北京市	贸易销售	173,443	100.00	-	100.00
中交建设(马来西亚)有限公司	马来西亚	吉隆坡	基建建设	林吉特 100	100.00	-	100.00
中交天和机械设备制造有限公司	中国	常熟市	机械制造	127,741	88.26	11.74	100.00
贵州省沿德高速公路投资建设有限公司	中国	铜仁市	基建建设	177,550	51.00	49.00	100.00
重庆永江高速公路投资建设有限公司	中国	重庆市	基建建设	151,793	51.00	49.00	100.00
中交华南建设发展有限公司	中国	深圳市	基建建设	62,257	100.00	-	100.00
中交长江建设发展集团有限公司	中国	重庆市	基建建设	266,746	41.24	33.74	74.98

注：间接持股比例为本集团通过子公司持有的股权比例。



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(2) 存在重要少数股东权益的子公司

2024 年

	少数股东 持股比例(%)	归属少数 股东损益	向少数股东 分配股利	年末累计 少数股东权益
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业	40.00	-	-	2,690,137,009
中交一公局集团有限公司	18.74	216,590,099	388,890,411	3,332,095,499
中交二公局	23.47	157,018,195	220,679,452	1,867,567,902
中交建筑集团有限公司	19.85	186,487,339	291,906,849	2,228,651,652
中交第一航务工程局有限公司	13.08	188,101,021	240,956,164	1,924,769,997
中交第二航务工程局有限公司	22.99	283,124,058	394,580,822	4,023,369,571
中交第四航务工程局有限公司	6.89	105,205,018	184,068,493	1,194,558,906
中交路桥建设有限公司	25.22	203,388,409	300,476,712	3,089,877,694
中交城投	8.06	100,800,000	100,800,000	1,313,359,224
中交(天津)轨道交通投资建设 有限公司	49.00	6,252	-	2,301,258,283
中交设计	50.87	914,373,846	349,338,077	7,914,243,029
甘肃祁连山水泥集团有限公司	15.00	82,497,817	-	1,741,027,517

2023 年

	少数股东 持股比例(%)	归属少数 股东损益	向少数股东 分配股利	年末累计 少数股东权益
北京中交建壹期股权投资基金 合伙企业	40.00	10,954,086	42,000,000	3,738,937,009
中交一公局集团有限公司	25.19	347,715,230	310,846,575	4,111,138,675
中交二公局	34.84	200,000,000	199,221,918	2,497,883,674
中交建筑集团有限公司	28.80	281,025,983	282,003,542	2,873,703,486
中交第一航务工程局有限公司	17.61	224,924,957	226,000,000	2,463,274,039
中交第二航务工程局有限公司	28.50	384,627,850	392,000,000	4,895,104,221
中交第三航务工程局有限公司	10.69	87,000,000	87,000,000	1,092,200,362
中交第四航务工程局有限公司	13.77	174,000,000	174,000,000	2,123,194,358
中交路桥建设有限公司	28.92	273,747,220	281,999,965	3,488,210,390
中交城投	8.06	100,800,000	101,352,329	1,313,359,224
中交(天津)轨道交通投资建设 有限公司	48.45	36,286	-	2,068,252,031
中交设计	46.12	314,428,444	-	5,979,357,922
甘肃祁连山水泥集团有限公司	15.00 (	11,123,398)	-	1,660,878,271

注：于2024年12月31日，本公司子公司发行在外的永续债余额合计人民币87,660,786,754元。该些永续债分类为权益工具，列报为本集团合并财务报表的少数股东权益。



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额

2024 年

	北京中交建壹期 股权投资基金 合伙企业	中交一公局集团 有限公司	中交二公局	中交建筑集团 有限公司	中交第一航务 工程局有限公司	中交第二航务 工程局有限公司
流动资产	121,906,335	102,982,575,404	39,454,454,237	42,985,034,139	50,978,871,624	76,735,640,645
非流动资产	6,878,352,178	140,614,278,721	60,474,243,387	53,598,770,571	43,878,337,960	64,651,440,055
资产合计	7,000,258,513	243,596,854,125	99,928,697,624	96,583,804,710	94,857,209,584	141,387,080,700
流动负债	56,623,797	141,401,196,782	60,089,871,325	60,461,508,644	61,331,031,659	83,793,375,821
非流动负债	-	57,376,144,630	17,938,655,624	17,135,753,646	12,372,703,661	26,422,146,635
负债合计	56,623,797	198,777,341,412	78,028,526,949	77,597,262,290	73,703,735,320	110,215,522,456
营业收入	-	131,292,068,490	76,779,017,058	35,436,662,208	53,114,247,931	81,246,288,470
净利润	651,131	2,832,674,126	2,470,753,068	659,869,465	1,480,140,318	2,275,544,886
综合收益总额	651,131	2,899,022,728	2,513,037,286	612,321,442	1,526,134,569	2,267,009,285
经营活动产生的 现金流量净额	(22,105,012)	4,912,222,110	4,116,595,554	(2,260,743,040)	2,553,910,923	2,126,802,690



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息(续)

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额(续)

2024 年(续)

	中交第四航务 工程局有限公司	中交路桥建设 有限公司	中交城投	中交(天津)轨道交通 投资建设有限公司	中交设计	甘肃祁连山水泥 集团有限公司
流动资产	33,594,592,544	36,395,866,936	46,025,531,669	150,842,771	21,031,093,812	2,579,330,011
非流动资产	66,027,894,263	68,669,892,298	41,001,548,492	16,514,529,739	9,711,793,013	10,177,023,154
资产合计	99,622,486,807	105,065,759,234	87,027,080,161	16,665,372,510	30,742,886,825	12,756,353,165
流动负债	45,229,173,717	51,168,763,225	27,776,503,693	3,582,027,405	12,207,444,406	3,175,077,620
非流动负债	25,090,461,024	27,646,614,443	33,262,742,604	7,713,552,128	3,174,807,178	408,474,461
负债合计	70,319,634,741	78,815,377,668	61,039,246,297	11,295,579,533	15,382,251,584	3,583,552,081
营业收入	52,103,663,904	57,636,084,435	10,547,331,839	230,753,842	12,433,828,177	5,244,471,052
净利润	2,694,231,384	2,378,212,873	1,473,492,230	14,136	1,780,595,611	363,236,185
综合收益总额	2,728,274,150	2,436,320,643	1,486,270,043	14,136	1,771,703,631	363,236,185
经营活动产生的 现金流量净额	3,237,050,343	1,134,760,404	(1,874,665,536)	(2,192,428,045)	(305,965,773)	1,263,177,882



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息(续)

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额(续)

2023 年

	北京中交建壹期 股权投资基金 合伙企业	中交一公局集团 有限公司	中交二公局	中交建筑集团 有限公司	中交第一航务 工程局有限公司	中交第二航务 工程局有限公司	中交第三航务 工程局有限公司
流动资产	89,083	83,601,641,777	33,123,454,574	34,946,219,859	42,696,322,925	81,058,082,341	43,113,655,387
非流动资产	9,439,075,578	129,642,504,355	55,100,554,980	49,951,140,939	44,911,408,898	60,695,808,141	42,336,094,416
资产合计	9,439,164,661	213,244,146,132	88,224,009,554	84,897,360,798	87,607,731,823	141,753,890,482	85,449,749,803
流动负债	64,799,060	114,934,273,548	49,626,320,924	49,715,279,291	53,191,447,799	86,193,480,594	55,836,082,410
非流动负债	-	56,491,774,450	18,449,165,622	15,324,897,738	13,125,749,033	24,918,275,472	12,452,090,035
负债合计	64,799,060	171,426,047,998	68,075,486,546	65,040,177,029	66,317,196,832	111,111,756,066	68,288,172,445
营业收入	-	130,412,667,185	74,024,195,876	43,191,321,536	54,465,457,334	88,393,754,422	50,452,751,611
净利润	27,385,215	2,721,116,704	2,290,042,960	1,475,166,325	1,493,990,266	2,213,152,202	743,705,948
综合收益总额	27,385,215	2,719,933,104	2,317,459,443	1,472,188,526	1,502,976,087	2,212,283,748	783,512,239
经营活动产生的 现金流量净额	(3,596)	1,970,284,199	4,584,246,194	102,831,480	2,376,537,531	1,562,104,463	3,814,462,545



八、在其他主体中的权益(续)

1. 在子公司中的权益(续)

(3) 存在重要少数股东权益的子公司的主要财务信息(续)

下表列示的主要财务信息为本集团内各企业之间相互抵销前的金额(续)

2023年(续)

	中交第四航务 工程局有限公司	中交路桥建设 有限公司	中交城投	中交(天津)轨道交通 投资建设有限公司	中交设计	甘肃祁连山水泥 集团有限公司
流动资产	28,166,954,740	33,145,891,963	35,420,235,873	27,986,469	17,871,233,866	2,510,249,079
非流动资产	58,157,934,975	56,116,580,613	34,701,653,533	12,358,600,959	9,620,867,968	9,586,952,475
资产合计	86,324,889,715	89,262,472,576	70,121,889,406	12,386,587,428	27,492,101,834	12,097,201,554
流动负债	42,208,854,167	44,770,284,009	24,925,585,155	1,951,943,644	11,648,739,488	3,002,689,200
非流动负债	15,837,287,244	20,060,907,808	20,994,572,576	6,167,444,942	3,045,893,019	257,273,936
负债合计	58,046,141,411	64,831,191,817	45,920,157,731	8,119,388,586	14,694,632,507	3,259,963,136
营业收入	50,781,715,329	55,068,031,588	13,064,644,822	-	13,511,483,838	6,994,025,400
净利润	3,077,512,584	2,502,612,950	2,584,040,709	82,040	1,794,703,813	659,461,558
综合收益总额	2,896,409,839	2,490,378,560	2,571,229,799	82,040	1,755,549,345	659,461,558
经营活动产生的 现金流量净额	5,054,505,687	541,814,159	1,306,683,796	(2,140,681,045)	10,150,728	1,918,831,515



八、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

本集团主要的合营企业如下：

本集团主要的合营企业如下：		对本集团活动	持股比例(%)		
	主要经营地/注册地	业务性质	是否具有战略性	直接	间接
<u>合营企业</u>					
中交新疆交通投资发展有限公司	库尔勒市	高速公路投资、建设、运营及维护	否	9.86	0.14
中交广连高速公路投资发展有限公司	清远市	高速公路建设和经营管理	否	-	35.00
CORERELATEDGRANDAVEJV.LLC	美国	房地产开发	否	-	89.00
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	石家庄市	高速公路建设和经营管理	否	-	30.00
Mota-Engil,SGPS,S.A.	葡萄牙	基础设施建设	否	-	32.41
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	成都市	市政基础设施投资、建设、运营及维护	否	-	39.00
贵州贵黄高速公路有限公司	黔南布依族苗族自治州	高速公路运营、养护、管理服务	否	-	39.00
贵州贵金高速公路有限公司	贵阳市	高速公路建设和经营管理	否	-	30.66
贵州中交剑榕高速公路有限公司	黔东南苗族侗族自治州	高速公路建设和经营管理	否	-	59.90
重庆渝湘复线高速公路有限公司	重庆市	高速公路建设和经营管理	否	-	15.00
中交成都轨道交通投资建设有限公司	成都市	轨道交通建设、运营管理及维护	否	-	42.00
唐山全域治水生态建设集团有限公司	唐山市	环保工程建设和经营管理	否	-	67.87
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	铜仁市	高速公路的投资、建设、维护、运营、管理及公路工程建设开发、养护及维护	否	-	51.00



八、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(1) 重要的合营企业或联营企业(续)

本集团主要的联营企业如下：

	主要经营地/注册地	业务性质	对本集团活动 是否具有战略性	持股比例(%)	
				直接	间接
<u>联营企业</u>					
振华重工	上海市	装备制造	否	16.24	-
中国国有企业结构调整基金二期 股份有限公司	无锡市	以私募基金从事股权投资、投资管理、 资产管理	否	2.71	2.71
太中银铁路有限责任公司	西安市	铁路建设；客货运输服务	否	18.38	-
海南交投环岛旅游公路投资开发 有限公司	海口市	高速公路建设和经营管理	否	-	18.00
永定河流域投资有限公司	北京市	投资管理；项目投资；投资咨询	否	-	30.00
中交鑫盛贵安新区置业有限公司	贵安新区	房地产开发	否	-	65.00
山东高速沾临高速公路有限公司	滨州市	高速公路项目的建设、运营、养护及管理	否	-	30.00
云南华丽高速公路投资开发有限 公司	丽江市	公路投资开发、经营管理	否	44.00	-
江苏张靖皋大桥有限责任公司	南京市	建设工程施工	否	10.78	-
江苏南沿江城际铁路有限公司	南京市	铁路项目建设；旅客和货物运输业务	否	20.92	-

注：本集团对上述部分合营企业及联营企业持股比例低于 20%或高于 50%。根据这些公司章程，本公司与其他股东共同控制或本公司仅具有重大影响，因而将该些公司作为合营企业或联营企业核算。



八、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(2) 重要联营企业的主要财务信息

本集团持有振华重工16.24%的股权，作为本集团重要的联营公司，有关振华重工的财务信息如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
流动资产	46,943,756,227	45,510,394,192
其中：现金和现金等价物	5,823,175,948	5,032,169,905
非流动资产	<u>38,823,706,974</u>	<u>39,354,181,899</u>
资产合计	<u>85,767,463,201</u>	<u>84,864,576,091</u>
流动负债	46,991,516,396	48,198,634,871
非流动负债	<u>20,453,495,350</u>	<u>17,799,005,425</u>
负债合计	<u>67,445,011,746</u>	<u>65,997,640,296</u>
减：少数股东权益	2,454,917,955	3,110,383,001
其他权益工具	<u>500,000,000</u>	<u>500,000,000</u>
归属于母公司的股东权益	15,367,533,500	15,256,552,794
按持股比例享有的净资产份额	2,539,600,940	2,511,684,580
持有振华重工股权中的商誉部分	<u>1,911,169,234</u>	<u>1,911,169,234</u>
投资的账面价值	<u>4,450,770,174</u>	<u>4,422,853,814</u>
	2024年	2023年
营业收入	34,456,420,181	32,933,263,802
财务费用	324,945,799	546,050,450
财务费用——利息收入	389,180,961	429,793,598
财务费用——利息费用	812,901,300	965,865,812
所得税费用	157,484,483	138,613,040
净利润	779,944,769	646,544,629
其他综合收益	30,472,971	45,425,366
综合收益总额	810,417,740	691,969,995



八、在其他主体中的权益(续)

2. 在合营企业和联营企业中的权益(续)

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

除振华重工外，本集团无单家重要的合营企业和联营企业，该些对本集团不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
合营企业		
投资账面价值合计	59,978,341,161	59,670,550,473
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损(注)	(1,883,735,418)	(1,408,585,489)
其他综合亏损(注)	(206,246,224)	(9,605,745)
综合亏损总额	(2,089,981,642)	(1,418,191,234)
联营企业		
投资账面价值合计	49,942,952,414	49,377,521,865
下列各项按持股比例计算的合计数		
净亏损/收益(注)	(533,488,383)	316,320,908
其他综合亏损/收益(注)	(75,384,752)	27,446,049
综合收益总额	(608,873,135)	343,766,957

注：净利润和其他综合收益均已考虑取得投资时可辨认资产和负债的公允价值以及统一会计政策的调整影响。



八、在其他主体中的权益(续)

3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

	2024年12月31日	2023年12月31日
持有资产支持证券及资产支持票据的份额(注1)	22,115,400	37,000,000
认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额(注2)	856,619,253	971,084,795
认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额(注3)	6,047,870,079	6,120,721,204
认缴其他基金(注4)	<u>10,718,030,958</u>	<u>12,172,072,735</u>
	<u>17,644,635,690</u>	<u>19,300,878,734</u>

注 1: 截至 2024 年 12 月 31 日, 本集团发行在外的资产支持证券及资产支持票据余额为人民币 71,253,666,861 元, 本公司对金额为人民币 59,783,541,750 元优先级资产支持证券承担流动性补足义务。于 2024 年 12 月 31 日, 本集团持有上述资产支持证券及资产支持票据优先级份额为人民币 4,115,400 元, 次级份额为人民币 18,000,000 元。由于本集团持有的优先级及次级份额均不足 5%, 且评估未来承担流动性补足的可能性低, 因而未将该些专项计划及信托纳入本集团合并范围。

注 2: 截至 2024 年 12 月 31 日, 本集团认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币 2,149,100,000 元; 认缴由本集团合营企业中交建银(厦门)股权投资基金管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币 908,465,000 元。该些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 本集团向该些基金的实缴份额于其他非流动金融资产核算。截至 2024 年 12 月 31 日, 该些基金已募集人民币 1,862,830,115 元, 并向本集团的合营及联营项目公司投资。于 2024 年 12 月 31 日, 本集团在该些基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币 856,619,253 元。本集团不存在向该些契约型基金提供财务支持的义务和意图。



八、在其他主体中的权益(续)

3. 于未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益(续)

注 3: 截至 2024 年 12 月 31 日, 本集团认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为普通合伙人发起的有限合伙企业的有限合伙人份额共计人民币 32,151,200,000 元; 认缴由本集团之子公司中交投资基金(北京)管理有限公司作为基金管理人发售的各类契约型基金的份额共计人民币 2,209,687,873 元。这些基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 本集团向这些基金的实缴份额于其他非流动金融资产核算。这些基金以股权出资方式投资本集团合营及联营项目公司。截至 2024 年 12 月 31 日, 这些基金已募集人民币 40,495,198,465 元。于 2024 年 12 月 31 日, 本集团在上述基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值人民币 6,047,870,079 元。本集团不存在向这些基金提供财务支持的义务和意图。

注 4: 本集团因业务发展需要, 参与发起设立重庆领航高速六号股权投资基金合伙企业(有限合伙)、广西平陆运河贰号产业发展基金合伙企业(有限合伙)、广西交投贰拾贰期交通建设投资基金合伙企业(有限合伙)、福建省海丝高速三期股权投资合伙企业(有限合伙)和湖北省楚道壹号基础设施投资合伙企业(有限合伙)等基金, 以上基金为本集团未纳入合并范围的结构化主体, 本集团向这些基金的实缴份额于其他非流动金融资产核算。于 2024 年 12 月 31 日, 本集团在以上基金的最大风险敞口为本集团在资产负债表日所实缴基金份额的公允价值合计人民币 10,718,030,958 元。本集团不存在向以上基金提供财务支持的义务和意图。

本集团对上述结构化主体持有的表决权份额并不足以使其有能力主导该结构化主体的相关活动并影响其可变回报金额, 因而不将其纳入合并范围。

4. 在共同经营中的权益

根据合营安排条款或法律形式, 本集团对相关合营安排中的相关资产和负债享有权利和承担义务, 将相关合营安排作为共同经营。本集团作为共同经营的合营安排主要为本公司之澳大利亚子公司 John Holland 与相关合营方共同经营。于 2024 年 12 月 31 日, 本集团无重要的共同经营安排。



九、政府补助

1. 涉及政府补助的负债项目

递延收益

	年初余额	本年新增	本年计入营业 外收入	本年计入其他 收益	本年处置 子公司	年末余额	与资产/收益相关
旅顺新港扩建工程项目补助	197,150,000	-	-	-	-	197,150,000	与资产相关
广西区域总部基地补助	166,685,417	-	-	(10,527,500)	-	156,157,917	与收益相关
其他与资产相关的政府补助	430,040,101	105,913,198	-	(52,781,782)	(134,209,664)	348,961,853	与资产相关
其他与收益相关的政府补助	454,869,862	442,895,718	(18,338,302)	(456,447,940)	-	422,979,338	与收益相关
合计	<u>1,248,745,380</u>	<u>548,808,916</u>	<u>(18,338,302)</u>	<u>(519,757,222)</u>	<u>(134,209,664)</u>	<u>1,125,249,108</u>	



九、政府补助(续)

2. 计入当期损益的政府补助

	2024年	2023年
与资产相关的政府补助		
计入其他收益	52,781,782	23,422,309
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	466,975,440	562,735,029
计入营业外收入	18,338,302	31,890,171
合计	538,095,524	618,047,509

十、金融工具及相关的风险

1. 金融工具风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括信用风险、流动性风险及市场风险，本集团对此的风险管理政策概述如下。

董事会负责规划并建立本集团的风险管理架构，制定本集团的风险管理政策和相关指引并监督风险管理措施的执行情况。本集团已制定风险管理政策以识别和分析本集团所面临的风险，这些风险管理政策对特定风险进行了明确规定，涵盖了市场风险、信用风险和流动性风险管理等诸多方面。本集团定期评估市场环境及本集团经营活动的变化以决定是否对风险管理政策及系统进行更新。本集团内部审计部门就风险管理控制及程序进行定期的审核，并将审核结果上报本集团的董事会。

本集团通过适当的多样化投资及业务组合来分散金融工具风险，并通过制定相应的风险管理政策减少集中于任何单一行业、特定地区或特定交易对手的风险。



十、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

(1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的交易方进行交易。按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款及合同资产余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

由于货币资金和衍生金融工具的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行，这些金融工具信用风险较低。

本集团其他金融资产包括应收票据、应收款项融资、其他应收款、债权投资、长期应收款等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

本集团还因提供财务担保而面临信用风险，详见附注十四、2 中披露。

本集团的主要客户为中国政府的国家级、省级及地方政府代理机构，以及其他国有企业，这些客户具有可靠及良好的信誉，因此，本集团认为这些客户并无重大信用风险。由于本集团的应收账款及合同资产客户分布广泛，因此不存在重大信用风险集中。在本年度内，无对任何单一客户的应收款项或合同资产超过本集团应收款项或合同资产的10%(2023年：无)。

信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。本集团判断信用风险显著增加的主要标准为逾期天数超过 30 日，或者以下一个或多个指标发生显著变化：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。

信用风险未显著增加

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日，本集团无已逾期超过 30 天依然按照 12 个月预期信用损失对其计提减值准备的应收款项。

已发生信用减值资产的定义

本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。



十、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

(2) 流动性风险

管理层对流动资金风险管理审慎，包括维持充裕的现金水平，并利用充裕的承诺信贷额度提供资金。本集团旨在通过维持可使用的承诺信贷额度，以保持资金的灵活性。

由于本集团业务属于资本密集型，所以本集团确保维持足够的现金及信贷融资以满足对流动资金的需求。本集团以经营活动产生的资金、银行及其他借款来应对营运资金的需求。

与供应商融资安排相关的应付账款与其他应付款须向交易对手而非单家供应商支付。本集团与多家金融机构提供的供应链金融服务平台进行反向保理及供应链资产证券化业务，这导致本集团原先与多家供应商的待结算款项转为了与多家金融机构提供的供应链金融服务平台的待结算款项。因此，本集团认为供应商融资安排不会导致流动性风险过度集中。



十、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

(2) 流动性风险(续)

下表概括了金融负债及租赁负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析：

2024 年 12 月 31 日

	1 年以内	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款及长期借款	138,748,422,964	80,704,542,131	132,459,016,298	261,027,590,006	612,939,571,399
应付债券及短期融资券 及待赎回的可续期公 司债券	16,650,263,776	11,037,165,004	38,511,726,601	4,314,665,025	70,513,820,406
衍生金融负债	253,613	-	-	-	253,613
应付票据	29,654,925,688	-	-	-	29,654,925,688
应付账款	396,124,396,588	-	-	-	396,124,396,588
其他应付款	137,281,070,499	-	-	-	137,281,070,499
租赁负债	1,469,658,200	746,038,977	976,770,232	856,334,881	4,048,802,290
长期应付款	28,009,531,156	40,389,729,617	18,792,566,561	3,509,067,669	90,700,895,003
合计	<u>747,938,522,484</u>	<u>132,877,475,729</u>	<u>190,740,079,692</u>	<u>269,707,657,581</u>	<u>1,341,263,735,486</u>

2023 年 12 月 31 日

	1 年以内	1 至 2 年	2 至 5 年	5 年以上	合计
短期借款及长期借款	105,506,617,822	64,793,477,207	130,896,236,904	266,228,869,334	567,425,201,267
应付债券及短期融资券 及短期公司债券	22,033,727,145	6,556,582,064	18,564,646,653	2,438,396,358	49,593,352,220
衍生金融负债	5,380,841	-	-	-	5,380,841
应付票据	35,535,427,668	-	-	-	35,535,427,668
应付账款	356,299,108,312	-	-	-	356,299,108,312
其他应付款	112,276,458,825	-	-	-	112,276,458,825
租赁负债	925,884,537	925,277,711	798,989,445	643,697,027	3,293,848,720
长期应付款	17,526,953,641	42,464,548,609	8,167,569,091	2,254,182,284	70,413,253,625
合计	<u>650,109,558,791</u>	<u>114,739,885,591</u>	<u>158,427,442,093</u>	<u>271,565,145,003</u>	<u>1,194,842,031,478</u>

注：本集团财务担保参见附注十四、2。



十、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

(3) 市场风险

利率风险

本集团面临的利率变动风险主要来自借款及应付债券等带息负债。浮动利率的借款令本集团面临现金流量利率风险。固定利率的借款令本集团面临公允价值利率风险。于 2024 年 12 月 31 日, 本集团的浮动利率借款为人民币 353,153,940,874 元(2023 年 12 月 31 日: 人民币 315,954,007,532 元)。

本集团财务部门持续监控本集团利率水平。利率上升会增加新增带息债务的成本以及本集团尚未付清的以浮动利率计息的带息债务的利息支出, 并对本集团的财务业绩产生重大的不利影响, 管理层会依据最新的市场状况及时做出调整, 这些调整可能是进行利率互换的安排来降低利率风险。

于 2024 年 12 月 31 日, 若借款利率增加/减少 100 个基点, 而所有其他因素维持不变, 则本年度税前利润应减少/增加人民币 3,531,539,409 元(2023 年: 人民币 3,159,540,075 元), 主要由于浮动利率借款的利息费用增加/减少所导致。浮动利率借款主要以人民币、美元、欧元及港元计价。

汇率风险

本集团多数子公司的功能货币为人民币, 大部分交易以人民币结算。然而, 本集团的海外业务收入、向海外供货商购买材料及机器设备的款项及若干开支以外币结算。人民币不可自由兑换成外币, 且人民币兑换为外币也须受中国的外汇管制规定所限制。

于 2024 年 12 月 31 日及 2023 年 12 月 31 日, 本集团以外币计价的货币资金、应收账款、其他应收款、借款、应付账款、其他应付款等外币货币性项目的情况详见附注五、72。为减轻汇率波动的影响, 本集团持续评估货币风险, 并利用衍生金融工具对冲部分风险。于 2024 年度, 本集团若干子公司利用远期外汇合同与境内及海外银行进行交易, 以对冲其于个别交易中与美元、欧元、日元及澳元等有关的汇率风险。

本集团的主要外币为美元。于 2024 年 12 月 31 日, 若人民币兑美元升值/贬值 5%, 而所有其他因素维持不变, 则本年度税前利润将会减少/增加人民币 155,063,085 元(2023 年: 减少/增加人民币 224,482,303 元), 主要来自以美元计价的货币资金、应收账款、其他应收款、借款、应付账款以及其他应付款的折算所产生的汇兑亏损/收益。



十、金融工具及相关的风险(续)

1. 金融工具风险(续)

(3) 市场风险(续)

权益工具投资价格风险

本集团的权益工具投资分为按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产交易性权益工具投资和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产交易性权益工具投资，由于该等金融资产须按公允价值列示，因此本集团会受到证券市场价格波动风险的影响。

在所有其他因素保持不变的情况下，本集团按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和按公允价值计量且其变动计入损益的金融资产于各资产负债表日对权益价格风险的敏感度如下：

	2024年	2023年
权益价格变动	10%	10%
对税前利润的影响		
本年税前利润增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	32,887,074	58,419,186
对权益的影响		
本年权益增加或减少 (不包含所得税影响)		
—因权益价格上升或下降	<u>2,199,417,686</u>	<u>1,673,070,207</u>
合计	<u>2,232,304,760</u>	<u>1,731,489,393</u>



十、金融工具及相关的风险(续)

2. 资本管理

本集团资本管理政策的目标是为了保障本集团能够持续经营，从而为股东提供回报，并使其他利益相关者获益，同时维持最佳的资本结构以降低资本成本。

本集团管理资本结构并根据经济形势以及相关资产的风险特征的变化对其进行调整。为维持或调整资本结构，本集团可以调整对股东的利润分配、向股东归还资本或发行新股。本集团不受外部强制性资本要求约束。于2024年度和2023年度，资本管理目标、政策或程序未发生变化。

本集团采用杠杆比率来管理资本，杠杆比率是指净负债和调整后资本加净负债的比率。净负债包括所有短期借款、长期借款、应付债券、应付利息、短期融资券、应付融资租赁款等抵减现金及现金等价物后的净额。本集团于资产负债表日的杠杆比率如下：

	2024年12月31日	2023年12月31日
短期借款	74,210,214,879	49,029,315,519
长期借款(含一年内到期部分)	443,066,530,162	413,383,971,357
应付债券(含一年内到期部分)	56,741,082,035	39,895,556,280
短期融资券	7,521,807,361	6,030,126,413
待赎回的可续期公司债券	1,100,000,000	-
短期公司债券	-	510,686,301
租赁负债(含一年内到期部分)	3,682,922,640	2,776,071,322
减：现金及现金等价物	134,974,399,850	110,407,042,684
净负债	451,348,157,227	401,218,684,508
权益	467,814,991,065	459,200,275,966
权益和净负债	919,163,148,292	860,418,960,474
杠杆比率	49%	47%



十、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融资产转移

转移方式	已转移金融资产性质	已转移金融资产 金额	终止确认 情况	终止确认情况的判断依据
票据背书及 贴现	应收票据	267,094,733	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包 括与其相关的违约风险
票据背书及 贴现	应收票据及应收款项 融资	786,280,205	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
保理	应收账款及长期应收 款	5,307,073,299	未终止确认	保留了其几乎所有的风险和报酬，包 括与其相关的违约风险
保理	应收账款及长期应收 款	54,721,901,936	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
资产证券化	应收账款、长期应收 款及合同资产	32,493,796,271	终止确认	已经转移了其几乎所有的风险和报酬
合计		93,576,146,444		

因转移而终止确认的金融资产如下：

	金融资产转移的方式	终止确认的金融资产 金额	与终止确认相关的 利得或损失
应收票据及应收款项融资	票据背书	539,171,865	-
应收票据及应收款项融资	票据贴现	247,108,340	1,786,238
应收账款及长期应收款	保理	54,721,901,936	2,077,235,913
应收账款、长期应收款及 合同资产	资产证券化	32,493,796,271	1,143,871,172
合计		88,001,978,412	3,222,893,323



十、金融工具及相关的风险(续)

3. 金融资产转移(续)

已转移但未整体终止确认的金融资产

于2024年12月31日, 本集团已背书或贴现的银行承兑汇票及商业承兑汇票的账面价值为人民币267,094,733元(2023年12月31日: 人民币400,840,106元)。本集团认为, 本集团保留了其几乎所有的风险和报酬, 包括与其相关的违约风险, 因此, 继续全额确认其及与之相关的已结算应付账款或确认短期借款。背书或贴现后, 本集团不再保留使用其的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2024年12月31日, 本集团以其结算的应付账款账面价值合计为人民币260,094,733元(2023年12月31日: 人民币296,145,207元), 确认短期借款合计为人民币7,000,000元(2023年12月31日: 人民币104,694,899元)。

作为日常业务的一部分, 本集团和部分金融机构达成了应收账款保理安排并将某些应收账款转让给金融机构。在该安排下, 如果应收账款债务人推迟付款, 本集团被要求偿还款项。本集团保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的, 不终止确认该金融资产。转移后, 本集团不再保留使用其的权利, 包括将其出售、转让或质押给其他第三方的权利。于2024年12月31日, 该安排下转移但尚未结算的应收账款3,961,002,873元(2023年12月31日: 人民币3,807,823,741元), 在该安排下转移但尚未结算的长期应收款6,551,076,794元(2023年12月31日: 人民币5,734,561,051元)。

于2024年12月31日, 本集团将部分应收账款转移给特定目的实体, 由该实体向投资者发行资产支持证券, 而本集团通过认购次级资产支持证券的方式承担所转移应收款项的信用风险。该安排下转移但尚未结算的应收款项人民币491,989,720元(2023年12月31日: 人民币560,000,000元)。由于本集团保留了相关应收款项的几乎全部风险和报酬, 本集团未终止确认相关应收款项。

已整体终止确认但继续涉入的已转移金融资产

于2024年12月31日, 本集团已背书及贴现但尚未到期的银行承兑汇票的账面价值为人民币265,495,085元(2023年12月31日: 人民币686,387,142元)。于2024年12月31日, 其到期日为1至12个月, 根据《票据法》相关规定, 若承兑银行拒绝付款的, 持票人可以 not 按照汇票债务人的先后顺序, 对包括本集团在内的汇票债务人中的任何一人、数人或者全体行使追索权(“继续涉入”)。本集团认为, 本集团已经转移了其几乎所有的风险和报酬, 因此, 终止确认其及与之相关的已结算应付账款的账面价值。继续涉入及回购的最大损失和未折现现金流量等于其账面价值。本集团认为, 继续涉入公允价值并不重大。

就本集团通过资产证券化方式已整体终止确认的已转移应收账款, 长期应收款及合同资产的继续涉入情况, 请参考附注十四、2。



十一、公允价值

1. 以公允价值计量的资产和负债

2024年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			
	活跃市场报价	重要可观察	重要不可观察	
		输入值	输入值	合计
	(第一层次)	(第二层次)	(第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
债务工具投资	167,635,283	-	-	167,635,283
权益工具投资	328,870,738	-	-	328,870,738
衍生金融资产	-	41,581,893	-	41,581,893
应收款项融资	-	1,133,858,653	-	1,133,858,653
其他权益工具投资	21,994,176,856	-	5,185,525,229	27,179,702,085
其他非流动金融资产				
债务工具投资	-	-	22,115,400	22,115,400
权益工具投资	175,652,028	-	27,236,192,637	27,411,844,665
衍生金融资产	-	-	377,190,191	377,190,191
金融资产合计	<u>22,666,334,905</u>	<u>1,175,440,546</u>	<u>32,821,023,457</u>	<u>56,662,798,908</u>
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	-	253,613	-	253,613



十一、公允价值(续)

1. 以公允价值计量的资产和负债(续)

2023年12月31日

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
交易性金融资产				
债务工具投资	253,789,981	-	-	253,789,981
权益工具投资	584,191,862	-	-	584,191,862
衍生金融资产	-	15,966	-	15,996
应收款项融资	-	960,911,064	-	960,911,064
其他权益工具投资	16,730,702,068	-	4,694,758,918	21,425,460,986
其他非流动金融资产				
债务工具投资	-	-	37,000,000	37,000,000
权益工具投资	128,433,078	48,308,674	27,150,084,253	27,326,826,005
衍生金融资产	-	-	364,860,240	364,860,240
金融资产合计	<u>17,697,116,989</u>	<u>1,009,235,704</u>	<u>32,246,703,411</u>	<u>50,953,056,104</u>
持续的公允价值计量				
衍生金融负债	-	5,380,841	-	5,380,841



十一、公允价值(续)

2. 第一层次公允价值计量

上市的权益工具投资，以市场报价确定公允价值。

3. 第二层次公允价值计量

本集团与多个交易对手(主要是有着较高信用评级的金融机构)订立了衍生金融工具合同。衍生金融工具，包括外汇远期合同和利率互换，采用类似于远期定价和互换模型以及现值方法的估值技术进行计量。模型涵盖了多个市场可观察到的输入值，包括交易对手的信用质量、即期和远期汇率和利率曲线。外汇远期合同和利率互换的账面价值，与公允价值相同。衍生金融资产的盯市价值，是抵销了归属于衍生工具交易对手违约风险的信用估值调整之后的净值。交易对手信用风险的变化，对于套期关系中指定衍生工具的套期有效性的评价和其他以公允价值计量的金融工具，均无重大影响。

4. 第三层次公允价值计量

非上市的权益工具投资，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用折现估值模型估计公允价值。本集团需要就预计未来现金流量(包括预计未来股利和处置收入)作出估计。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。对于非上市的权益工具投资的公允价值，本集团估计了采用其他合理、可能的假设作为估值模型输入值的潜在影响。



十一、公允价值(续)

5. 持续第三层次公允价值计量的调节信息

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：

2024 年

	年初余额	当期利得或损失总额		本年增加	本年减少	年末余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得 或损失的变动
		计入损益	计入其他 综合收益				
其他权益工具投资	4,694,758,918	-	24,155,310	490,387,702 (	23,776,701)	5,185,525,229	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产							
债务工具投资	37,000,000	-	-	- (	14,884,600)	22,115,400	-
权益工具投资	27,150,084,253 (	1,065,337,354)	-	6,479,932,715 (	5,328,486,977)	27,236,192,637 (	1,065,337,354)
衍生金融工具	364,860,240	6,813,632	-	5,516,319	-	377,190,191	6,813,632
合计	<u>32,246,703,411</u> (	<u>1,058,523,722)</u>	<u>24,155,310</u>	<u>6,975,836,736</u> (	<u>5,367,148,278)</u>	<u>32,821,023,457</u> (	<u>1,058,523,722)</u>



十一、公允价值(续)

5. 持续第三层次公允价值计量的调节信息(续)

持续的第三层次公允价值计量的调节信息如下：(续)

2023 年

	年初余额	当期利得或损失总额		本年增加	本年减少	年末余额	年末持有的资产 计入损益的当期 未实现利得 或损失的变动
		计入损益	计入其他 综合收益				
其他权益工具投资	3,424,242,749	- (14,433,991)		1,293,437,960 (	8,487,800)	4,694,758,918	-
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产							
债务工具投资	29,631,750	-	-	37,000,000 (	29,631,750)	37,000,000	-
权益工具投资	21,459,737,681 (	708,341,019)	-	8,056,269,280 (	1,657,581,689)	27,150,084,253 (	708,341,019)
衍生金融资产	619,159,923 (	254,299,683)	-	-	-	364,860,240 (	254,299,683)
合计	25,532,772,103 (	962,640,702)	(14,433,991)	9,386,707,240 (	1,695,701,239)	32,246,703,411 (	962,640,702)



十一、公允价值(续)

6. 公允价值计量的层次转换

于本年，并无金融资产和金融负债公允价值计量在第一层次和第二层次之间的转移，亦无转入或转出第三层次的情况。

7. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

以下是本集团除租赁负债以及账面价值与公允价值差异很小的金融工具之外的各类别金融工具的账面价值与公允价值的比较：

2024年

	账面价值	公允价值	公允价值披露使用的输入值	
			活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)
金融负债				
长期借款	392,946,216,502	393,064,010,439	-	393,064,010,439
应付债券	50,286,055,472	48,710,162,800	4,000,000,000	44,710,162,800
合计	443,232,271,974	441,774,173,239	4,000,000,000	437,774,173,239

2023年

	账面价值	公允价值	公允价值披露使用的输入值	
			活跃市场 报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)
金融负债				
长期借款	372,310,055,891	372,283,394,905	-	372,283,394,905
应付债券	25,553,716,711	25,321,584,264	4,000,000,000	21,321,584,264
合计	397,863,772,602	397,604,979,169	4,000,000,000	393,604,979,169

长期应收款、长期借款、长期应付款、应付债券及租赁负债，采用未来现金流量折现法确定公允价值，以有相似合同条款、信用风险和剩余期限的其他金融工具的市场收益率作为折现率。于2024年12月31日，长期应收款、长期应付款及租赁负债公允价值与账面价值相若，针对长短期借款等自身不履约风险评估为不重大。



十二、关联方关系及其交易

1. 母公司

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (万元)	对本公司 持股比例 (%)	对本公司 表决权 比例(%)
中交集团	北京	国内外港口、航道、公路桥梁 设计和建设设备供应和安装	727,402	59.42	59.42

2. 子公司

主要子公司情况详见附注八、1。

3. 合营企业和联营企业

主要合营企业和联营企业情况详见附注八、2，本年与本集团有交易往来的合营和联营企业情况见下表：

	关联方关系
重庆忠万高速公路有限公司	合营企业
重庆忠都高速公路有限公司	合营企业
重庆中交渝武高速公路有限公司	合营企业
重庆中交铜安高速公路有限公司	合营企业
重庆中交江泸北线高速公路有限公司	合营企业
重庆长合高速公路有限公司	合营企业
重庆渝湘复线高速公路有限公司	合营企业
重庆九永高速公路建设有限公司	合营企业
中山中交第二航务建设发展有限公司	合营企业
中交智联云海(张家口)停车有限公司	合营企业
中交云南建设投资发展有限公司	合营企业
中交一公局重庆万州高速公路有限公司	合营企业
中交盐城建设发展有限公司	合营企业
中交新疆交通投资发展有限公司	合营企业
中交沃地(北京)置业有限公司	合营企业
中交金牌教育科技(大连)有限公司	合营企业
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	合营企业
中交海峰新能源科技(汕尾)有限公司	合营企业
中交海发(青岛)投资有限公司	合营企业
中交哈密交通建设有限公司	合营企业
中交广连高速公路投资发展有限公司	合营企业
中交广东开春高速公路有限公司	合营企业
中交汾河投资控股有限公司	合营企业



十二、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

关联方关系

中交二航局潜江环保有限公司	合营企业
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	合营企业
中交二航(大连)城市发展投资有限公司	合营企业
中交二公局第六工程有限公司	合营企业
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	合营企业
中交成都轨道交通投资建设有限公司	合营企业
中交(滦南)全域治水生态建设有限公司	合营企业
中交(佛山顺德)置业有限公司	合营企业
中广惠(广东省)湾区建筑科技有限公司	合营企业
长沙二航置业发展有限公司	合营企业
长春中交投资建设有限公司	合营企业
云南滇中小哨水生态环境治理有限责任公司	合营企业
玉林中交建设投资有限公司	合营企业
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	合营企业
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	合营企业
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	合营企业
扬州中交光线投资开发有限公司	合营企业
烟台交融建设投资有限公司	合营企业
徐州陆港三航建设发展有限公司	合营企业
西昌市交建恒新投资建设有限公司	合营企业
武汉仙女山路建设发展有限公司	合营企业
芜湖丽景江湾置业有限公司	合营企业
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	合营企业
温州中滨置业有限公司	合营企业
天津中交新城建设发展有限公司	合营企业
天津中富房地产开发有限公司	合营企业
天津三号线轨道交通运营有限公司	合营企业
天津京津中关村科技城发展有限公司	合营企业
天津港航安装工程有限公司	合营企业
唐山市清水润城生态建设有限公司	合营企业
唐山市丰南区中交建投生态建设有限公司	合营企业
唐山曹妃甸疏浚有限公司	合营企业
四平市四梨管廊建设运营有限公司	合营企业
石家庄兴石协同置业有限公司	合营企业
汕头市中交投控置地有限公司	合营企业
汕头市投控中交置业有限公司	合营企业
厦门悦煦房地产开发有限公司	合营企业
融通第一工程建设有限责任公司	合营企业



十二、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

关联方关系

融通第二工程建设有限责任公司	合营企业
青海加西公路三标段建设管理有限公司	合营企业
秦皇岛碧顺房地产开发有限公司	合营企业
迁西县中交新京生态建设有限公司	合营企业
迁安市中交生态建设有限公司	合营企业
宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司	合营企业
南京市淳港建设有限公司	合营企业
南京六合中棠置业有限公司	合营企业
南安市翼丰投资开发有限公司	合营企业
滦州市中交恒信生态建设有限公司	合营企业
江门市荷兴置业有限公司	合营企业
济南黄河绿色产业开发有限公司	合营企业
吉首中交水利建设发展有限公司	合营企业
吉林省东瑞建设工程有限公司	合营企业
惠州慧通置业有限公司	合营企业
呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司	合营企业
呼和浩特阿特斯晶通建设工程有限公司	合营企业
河南新开黄河大桥开发有限公司	合营企业
海南金泓商业管理有限公司	合营企业
海口中交国兴实业有限公司	合营企业
海口江东新居第壹置业有限公司	合营企业
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	合营企业
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	合营企业
贵州中交荔榕高速公路有限公司	合营企业
贵州中交江玉高速公路发展有限公司	合营企业
贵州中交剑榕高速公路有限公司	合营企业
贵州中交德余高速公路有限公司	合营企业
贵州贵金高速公路有限公司	合营企业
贵州贵黄高速公路有限公司	合营企业
贵港中交投资发展有限公司	合营企业
广州珠景房地产有限公司	合营企业
广州市增城区智谷产业园投资发展有限公司	合营企业
广州市品灏房地产开发有限公司	合营企业
广州南沙明珠湾区开发有限公司	合营企业
广州绿桢房地产开发有限公司	合营企业
广西自贸区中交中马置业有限公司	合营企业
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
广西中交浦清高速公路有限公司	合营企业



十二、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

关联方关系

广西中交贵隆高速公路发展有限公司	合营企业
广西中交城乡投资建设有限公司	合营企业
广西平陆运河资源开发有限公司	合营企业
广西平岑高速公路有限公司	合营企业
广西南宁二环高速公路有限公司	合营企业
广西南宁城市教育投资有限公司	合营企业
广西环投流域环境治理有限责任公司	合营企业
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	合营企业
广东阳江漠阳建设投资发展有限公司	合营企业
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	合营企业
福州台商投资区中交投资有限公司	合营企业
佛山市中交保利房地产有限公司	合营企业
佛山诚展置业有限公司	合营企业
鄂州中交顺丰空港产业园投资发展有限公司	合营企业
德阳罗江金诚土地整治有限责任公司	合营企业
成都中交凤凰湖实业有限公司	合营企业
成都中城兴置业有限公司	合营企业
成都温江柳晨置业有限公司	合营企业
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	合营企业
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	合营企业
北京中瞳建设有限公司	合营企业
北京中交路桥投资基金五期合伙企业(有限合伙)	合营企业
包头市中交基础设施投资建设有限公司	合营企业
巴州中交房地产开发有限公司	合营企业
安徽省合枞高速公路有限责任公司	合营企业
首都高速公路发展有限公司	合营企业
成都城投城建科技有限公司	联营企业
天津三岛输送机械有限公司	联营企业
永定河流域投资有限公司	联营企业
四川成邛雅高速公路有限责任公司	联营企业
中交一局(厦门)同翔高新城投资建设有限公司	联营企业
中交(百色)北环高速公路投资建设有限公司	联营企业
神华上航疏浚有限责任公司	联营企业
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	联营企业
哈尔滨都市圈北部环线投资有限公司	联营企业
北京首发承平京平高速公路经营有限公司	联营企业



十二、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

关联方关系

新疆将淖铁路有限公司	联营企业
甘肃公航旅兰永临高速公路项目管理有限公司	联营企业
贵州瓮马铁路南北延伸线有限责任公司	联营企业
贵州贵安高速公路有限公司	联营企业
湖南省茶常高速公路建设开发有限公司	联营企业
Lentor Central Development PTE. LTD.	联营企业
唐山站西建设发展有限公司	联营企业
揭阳市大南海港务有限公司	联营企业
巴州国健投资管理有限公司	联营企业
中交自贡城市建设发展有限公司	联营企业
武汉欣航置业有限公司	联营企业
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	联营企业
广东大鹏城际铁路有限公司	联营企业
甘肃公航旅马坞西寨高速公路管理有限公司	联营企业
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	联营企业
石首市三峡一期水环境综合治理有限责任公司	联营企业
Metro Trains Sydney Pty Ltd.	联营企业
铜陵保盛交通建设管理有限公司	联营企业
滨州市片区城市投资开发有限公司	联营企业
宁波交投六横公路大桥有限公司	联营企业
湖北铁路集团当远有限公司	联营企业
大连湾海底隧道有限公司	联营企业
武汉汉信基础设施投资建设有限公司	联营企业
云南华丽高速公路投资开发有限公司	联营企业
武汉临空港网安建设发展有限公司	联营企业
长沙市产投浏东新城镇建设发展有限公司	联营企业
南京中交城市开发有限公司	联营企业
邯郸鹏毅建设有限公司	联营企业
山东高速沾临高速公路有限公司	联营企业
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	联营企业
武威北仙公路工程有限公司	联营企业
天津九园建设有限公司	联营企业
宜都日清生态治理有限公司	联营企业
石首市三峡智慧水管家有限公司	联营企业
中交(肇庆)投资发展有限公司	联营企业
九江通武高速公路管理有限公司	联营企业
泰州城投华设环境治理有限公司	联营企业
山东港湾建设集团有限公司	联营企业



十二、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

关联方关系

广东港湾工程有限公司	联营企业
重庆万利万达高速公路有限公司	联营企业
贵州瓮马铁路有限责任公司	联营企业
重庆铜永高速公路有限公司	联营企业
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	联营企业
喀麦隆克里比集装箱码头股份有限公司	联营企业
PASIR RIS DEVELOPMENT PTE LTD.	联营企业
Media Circle Development Pte. Ltd.	联营企业
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	联营企业
中交三航(西安)城市开发建设有限公司	联营企业
哈尔滨杨柳郡置业有限公司	联营企业
巴中川商投资建设有限公司	联营企业
四川昆仑江泸宜高速公路有限公司	联营企业
天津雍阳乡村环境有限公司	联营企业
毕节公路交通投资建设有限公司	联营企业
甘肃景礼高速公路陇南管理有限公司	联营企业
中交佛山投资发展有限公司	联营企业
贵州美庐置业有限公司	联营企业
平顶山兴远基础设施建设有限公司	联营企业
中化学(津市)建设投资有限公司	联营企业
永定河延怀(怀来)生态发展有限公司	联营企业
山东中岩环保科技有限公司	联营企业
泰州海陵华设环境治理有限责任公司	联营企业
南京市淳港建设有限责任公司	联营企业
柞水全域污水处理有限公司	联营企业
镇安全域污水处理有限公司	联营企业
山阳全域污水处理有限公司	联营企业
金湖县退圩还湖项目管理有限公司	联营企业
中建宜昌伍家岗大桥建设运营有限公司	联营企业
揭阳粤海国业水务有限公司	联营企业
天津临港产业投资控股有限公司	联营企业
太中银铁路有限责任公司	联营企业
三亚城投众辉新型建材有限公司	联营企业
湖北交投汉江十桥建设管理有限公司	联营企业
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	联营企业



十二、关联方关系及其交易(续)

3. 合营企业和联营企业(续)

	关联方关系
海南交投环岛旅游公路投资开发有限公司	联营企业
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	联营企业
中交一公局唐山曹妃甸工程有限公司	联营企业
孝感市金槐文化传媒有限公司	联营企业
温州城发二航建设发展有限公司	联营企业
益阳中交二航建设发展有限公司	联营企业
中交四航(广州)投资有限公司	联营企业
巫溪县大溪水电有限责任公司	联营企业
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	联营企业
振华重工(注)	联营企业/与本公司同受母公司控制
中国交通信息科技集团有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交集团智慧研究院	联营企业/与本公司同受母公司控制
中城乡(射洪)投资发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中城乡(泉州)水务投资有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交红桥(天津)房地产开发有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中房(天津)房地产开发有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交光伏科技有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交(洪湖)投资建设发展有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制
中交地产(苏州)有限公司	联营企业/与本公司同受母公司控制



十二、关联方关系及其交易(续)

4. 其他关联方

关联方关系

民航机场(注)	与本公司同受母公司控制
中交房(注)	与本公司同受母公司控制
中城乡生态环保工程有限公司	与本公司同受母公司控制
中交滨江(上海)建设管理有限公司	与本公司同受母公司控制
中国水利电力对外有限公司	与本公司同受母公司控制
中交城乡河北建设发展有限公司	与本公司同受母公司控制
中城乡(烟台)液化天然气有限公司	与本公司同受母公司控制
河北中航盈科房地产置业有限公司	与本公司同受母公司控制
中交产业投资控股有限公司	与本公司同受母公司控制
中国城乡控股集团有限公司	与本公司同受母公司控制
北京碧水源科技股份有限公司	与本公司同受母公司控制
中交房地产集团有限公司	与本公司同受母公司控制
良业科技集团股份有限公司	与本公司同受母公司控制
北京中交紫光科技有限公司	与本公司同受母公司控制
中城乡(霸州)水环境综合治理有限公司	与本公司同受母公司控制
中交营口液化天然气有限公司	与本公司同受母公司控制
碧水源建设集团有限公司	与本公司同受母公司控制
中交二航院工程项目管理有限公司	与本公司同受母公司控制
中交雄安投资有限公司	与本公司同受母公司控制
中交城市发展(山东)有限公司	与本公司同受母公司控制
中城乡(大同)水务有限公司	与本公司同受母公司控制
弥勒碧水源环保科技有限公司	与本公司同受母公司控制
中交城乡能源有限责任公司	与本公司同受母公司控制
中城乡(烟台)能源投资有限公司	与本公司同受母公司控制
北京碧水源膜科技有限公司	与本公司同受母公司控制
江苏龙源振华海洋工程有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
合肥金中京湖房地产开发有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
成都华显锦弘实业有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
成都弘锦天益实业有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
安徽德青源食品有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
林西德青源农业科技有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
卓资德青源农业科技有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
北京德青源农业科技股份有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
寻乌德青源农业科技发展有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司
杭州龙坞茶镇建设管理有限公司	同一母公司控制的兄弟公司的合营公司



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易

(1) 关联方商品和劳务交易

定价政策

本集团销售给关联方的产品、向关联方提供劳务或建造服务、从关联方购买货物、接受关联方劳务及从关联方分包工程的价格以一般商业条款作为定价基础。关联方融资租赁及关联方资产或实体转让以转让标的公允价值作为对价依据。吸收存款及提供借款参考银行同期存贷款利率，经双方协商后确定。

采购货物

	2024 年	2023 年
振华重工(注)*	1,526,357,171	860,566,649
中国交通信息科技有限公司*	590,950,920	458,001,986
中交集团智慧研究院	113,222,741	-
成都城投城建科技有限公司	102,454,248	-
融通第二工程建设有限责任公司	34,444,798	138,790,751
天津三岛输送机械有限公司	33,971,825	130,350,782
融通第一工程建设有限责任公司	20,767,026	145,600,321
天津港航安装工程有限公司	-	9,495,198
其他*	72,542,922	269,598,307
合计	<u>2,494,711,651</u>	<u>2,012,403,994</u>

*于 2024 年度，本集团向中交集团及与本公司同受母公司控制的关联方采购货物获批的交易额度为人民币 4,829,000,000 元，未超过交易额度。

采购固定资产

	2024 年	2023 年
振华重工(注)*	147,180,531	1,405,684,621
其他	<u>9,238,361</u>	<u>1,316,155</u>
合计	<u>156,418,892</u>	<u>1,407,000,776</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

销售货物

	2024 年	2023 年
振华重工(注)	535,739,903	814,760,086
民航机场(注)	17,508,915	15,251,334
其他	127,758,479	48,714,562
合计	<u>681,007,297</u>	<u>878,725,982</u>

提供劳务/建造服务

	2024 年	2023 年
中交新疆交通投资发展有限公司	8,747,050,799	11,328,835,956
中交集团	6,483,757,244	3,415,727,131
广西平岑高速公路有限公司	3,665,160,538	3,616,625,343
中交房(注)	3,602,226,960	5,388,911,869
永定河流域投资有限公司	2,671,922,866	402,108,504
重庆中交渝武高速公路有限公司	1,396,871,028	-
振华重工(注)	1,378,485,120	2,093,392,085
吉林省东瑞建设工程有限公司	1,304,873,496	-
河南新开黄河大桥开发有限公司	1,190,148,482	1,606,008,557
四川成邛雅高速公路有限责任公司	1,185,355,899	1,804,469,472
中交一公局(厦门)同翔高新城投资建设有限公司	1,061,850,162	619,931,107
呼和浩特阿特斯晶通建设工程有限公司	1,042,598,812	-
广州珠景房地产有限公司	978,111,447	2,770,755
中国水利电力对外有限公司	921,585,354	27,779,727
中交(百色)北环高速公路投资建设有限公司	898,137,348	-
重庆中交江泸北线高速公路有限公司	817,091,880	-
广西南宁二环高速公路有限公司	787,090,528	171,166,485
重庆渝湘复线高速公路有限公司	600,347,477	2,301,071,333
海口江东新居第壹置业有限公司	599,682,831	1,336,026,221
神华上航疏浚有限责任公司	591,505,824	167,720,180
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	586,237,378	-
哈尔滨都市圈北部环线投资有限公司	550,966,579	176,177,126
海南交投环岛旅游公路投资开发有限公司	539,939,898	1,828,269,133



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2024 年	2023 年
民航机场(注)	525,693,068	67,015,329
南安市翼丰投资开发有限公司	475,764,311	-
广东阳江漠阳建设投资发展有限公司	470,282,573	79,296,507
贵州中交德余高速公路有限公司	451,277,158	-
汕头市投控中交置业有限公司	450,949,545	248,048,883
中交(滦南)全域治水生态建设有限公司	437,766,424	497,827,161
青海加西公路三标段建设管理有限公司	437,551,587	951,181,794
中交广连高速公路投资发展有限公司	433,927,465	1,356,323,858
北京首发承平京平高速公路经营有限公司	415,404,183	3,417,156
新疆将淖铁路有限公司	404,178,422	1,882,886,117
重庆中交铜安高速公路有限公司	382,003,277	-
甘肃公航旅兰永临高速公路项目管理有限公司	366,607,809	84,985,535
江苏龙源振华海洋工程有限公司	362,833,387	19,616,422
贵州瓮马铁路南北延伸线有限责任公司	355,080,174	424,359,338
贵州贵安高速公路有限公司	348,439,575	420,982,214
湖南省茶常高速公路建设开发有限公司	337,998,698	382,866,242
贵州贵金高速公路有限公司	328,044,888	2,288,248,569
Lentor Central Development PTE. LTD.	315,145,096	53,148,588
芜湖丽景江湾置业有限公司	311,554,850	-
唐山站西建设发展有限公司	303,930,322	486,875,332
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	297,050,023	152,903,649
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	296,971,270	794,847,932
广州市品灏房地产开发有限公司	296,429,998	224,896,073
中城乡生态环保工程有限公司	294,830,596	709,757,490
揭阳市大南海港务有限公司	289,640,564	14,048,312
巴州国健投资管理有限公司	286,701,154	318,512,210
中交自贡城市建设发展有限公司	269,067,789	-
中城乡(射洪)投资发展有限公司	264,048,339	484,938,044
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	257,562,170	530,407,081
武汉欣航置业有限公司	247,102,311	368,048,761
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	226,001,312	464,614,975
迁安市中交生态建设有限公司	214,381,152	374,231,241
广西中交浦清高速公路有限公司	213,930,310	502,233,277
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	209,539,850	1,468,575,317



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2024 年	2023 年
广东大鹏城际铁路有限公司	207,555,254	781,922,772
济南黄河绿色产业开发有限公司	192,602,579	143,094,973
甘肃公航旅马坞西寨高速公路管理有限公司	186,396,902	279,032,226
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	185,017,152	369,605,120
迁西县中交新京生态建设有限公司	184,476,215	122,307,830
石首市三峡一期水环境综合治理有限责任公司	180,967,259	-
汕头市的中交投控置地有限公司	176,386,350	60,268,849
中交滨江(上海)建设管理有限公司	172,251,670	471,686,330
重庆长合高速公路有限公司	164,864,218	179,927,189
Metro Trains Sydney Pty Ltd.	163,885,224	552,909,547
铜陵保盛交通建设管理有限公司	162,907,947	610,494,056
成都中交凤凰湖实业有限公司	159,138,278	289,020,643
滨州市片区城市投资开发有限公司	148,224,402	466,089,160
中交城乡河北建设发展有限公司	143,783,099	160,976,097
广州市增城区智谷产业园投资发展有限公司	143,473,499	-
广西南宁城市教育投资有限公司	143,013,394	34,389,658
宁波交投六横公路大桥有限公司	140,582,133	355,975,312
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	139,402,447	83,900,302
湖北铁路集团当远有限公司	138,409,813	205,344,584
大连湾海底隧道有限公司	131,522,843	1,585,650,813
合肥金中京湖房地产开发有限公司	128,230,729	132,063,823
云南滇中小哨水生态环境治理有限责任公司	124,170,673	127,644,865
武汉汉信基础设施投资建设有限公司	122,057,253	58,822,085
中广惠(广东省)湾区建筑科技有限公司	121,191,795	-
中交汾河投资控股有限公司	118,611,084	123,835,426
云南华丽高速公路投资开发有限公司	117,254,815	222,760,278
广西环投流域环境综合治理有限责任公司	111,554,257	58,908,750
天津三号线轨道交通运营有限公司	110,566,355	68,432,936
武汉临空港网安建设发展有限公司	109,391,284	112,500,602
长沙市产投洩东新城镇建设发展有限公司	109,183,354	39,588,782
南京中交城市开发有限公司	108,049,276	194,949,591



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2024 年	2023 年
烟台交融建设投资有限公司	106,755,313	107,254,609
中交(佛山顺德)置业有限公司	105,777,351	111,467,363
中交成都轨道交通投资建设有限公司	105,541,648	44,880,182
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	103,274,337	227,491,202
中交二公局第六工程有限公司	102,950,015	552,931,097
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	99,723,516	209,115,051
佛山诚展置业有限公司	95,801,457	182,885,991
长春中交投资建设有限公司	95,752,587	126,940,693
中交四航(广州)投资有限公司	91,556,244	107,800,894
中交(肇庆)投资发展有限公司	90,789,263	146,345,694
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	89,722,630	445,130,414
河北中航盈科房地产置业有限公司	88,639,745	111,173,350
福州台商投资区中交投资有限公司	85,586,003	257,980,120
唐山市丰南区中交建投生态建设有限公司	73,852,358	177,677,857
海南金泓商业管理有限公司	73,274,608	117,761,924
中山中交第二航务建设发展有限公司	69,609,180	149,375,573
中城乡(泉州)水务投资有限公司	69,455,536	107,547,168
九江通武高速公路管理有限公司	62,203,983	140,672,793
山东高速沾临高速公路有限公司	61,702,532	694,108,279
广州南沙明珠湾区开发有限公司	53,892,412	175,001,247
中交海发(青岛)投资有限公司	51,703,452	182,936,729
宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司	38,560,612	351,113,242
安徽省合枞高速公路有限责任公司	38,416,956	216,736,227
成都弘锦天益实业有限公司	38,153,992	127,559,264
山东港湾建设集团有限公司	37,157,649	127,816,013
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	35,694,463	100,991,743
天津中富房地产开发有限公司	34,962,531	135,311,798
贵州贵黄高速公路有限公司	31,210,737	541,997,785
成都华显锦弘实业有限公司	31,075,056	176,277,669
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	28,304,047	185,694,477
贵州中交剑榕高速公路有限公司	27,591,978	131,259,105
中城乡(烟台)液化天然气有限公司	26,892,436	236,580,418
唐山市清水润城生态建设有限公司	22,145,680	140,164,252
长沙二航置业发展有限公司	21,826,814	208,922,198



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(1) 关联方商品和劳务交易(续)

提供劳务/建造服务(续)

	2024 年	2023 年
天津中交新城建设发展有限公司	19,664,154	116,162,908
湖北交投汉江十桥建设管理有限公司	19,414,319	101,971,026
中交一公局重庆万州高速公路有限公司	17,661,419	148,794,990
泰州城投华设环境治理有限公司	16,609,535	134,335,730
融通第一工程建设有限责任公司	11,582,317	189,189,402
宜都日清生态治理有限公司	9,725,241	177,831,889
中交哈密交通建设有限公司	7,839,250	191,149,546
北京中瞳建设有限公司	2,051,474	411,379,659
天津九园建设有限公司	16,038	262,431,580
邯郸鹏毅建设有限公司	-	816,351,318
扬州中交光线投资开发有限公司	-	472,701,370
武威北仙公路工程有限公司	-	305,629,168
石首市三峡智慧水管家有限公司	-	154,204,051
其他	3,120,052,845	4,025,003,251
合计	63,137,982,866	74,398,225,299

接受劳务/工程分包

	2024 年	2023 年
中国交通信息科技有限公司*	1,003,553,008	327,515,086
振华重工(注)*	736,776,645	1,753,244,182
融通第二工程建设有限责任公司	376,223,177	1,072,159,483
中交房(注)*	143,547,974	-
融通第一工程建设有限责任公司	105,243,775	775,156,458
民航机场(注)*	88,134,926	591,938,687
广东港湾工程有限公司	-	368,005,971
其他*	458,386,891	551,465,101
合计	2,911,866,396	5,439,484,968

*于 2024 年度，本集团从中交集团及与本公司同受母公司控制的关联方接受劳务及分包服务获批的交易额度为人民币 6,210,000,000 元，未超过交易额度。



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(2) 关联方租赁

作为出租人

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	2024 年 租赁收入	2023 年 租赁收入
其他	其他	设备/房屋	97,363,978	77,855,005
合计			97,363,978	77,855,005

作为承租人

2024 年

	租赁资 产种类	简化处理的短 期租赁和低价 值资产租赁的 租金费用	未纳入租赁 负债计量的 可变租 赁付款额	支付的租金	承担的租赁负 债利息支出	增加的使用权 资产
中交集团	房屋	299,713,195	-	299,713,195	-	1,118,681
其他	房屋/ 设备、 车辆	34,994,313	-	34,994,313	19,984,881	105,404,950
合计		334,707,508	-	334,707,508	19,984,881	106,523,631

2023 年

	租赁资 产种类	简化处理的短 期租赁和低价 值资产租赁的 租金费用	未纳入租赁 负债计量的 可变租 赁付款额	支付的租金	承担的租赁负 债利息支出	增加的使用 权资产
中交集团	房屋	296,009,695	-	296,009,695	-	-
振华重工 (注)	设备/ 船舶	35,779,817	-	35,779,817	-	-
其他	房屋/ 设备、 车辆	336,000	-	5,154,013	1,151,996	14,333,159
合计		332,125,512	-	336,943,525	1,151,996	14,333,159



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(3) 关联方担保

接受关联方担保

2024 年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团(注 1)	4,102,217,242	2012	2027	否
中交集团(注 2)	<u>5,000,000,000</u>	2015	2038	否
合计	<u>9,102,217,242</u>			

2023 年

担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
中交集团(注 1)	4,101,546,322	2012	2027	否
中交集团(注 2)	<u>5,000,000,000</u>	2015	2038	否
合计	<u>9,101,546,322</u>			

注 1：本公司于 2012 年 8 月 9 日发行面值人民币 4,000,000.000 元的公司债券，中交集团提供全额无条件不可撤销连带责任担保。

注 2：本公司之子公司中交云南高速公路发展有限公司于 2015 年底签订银团贷款合同，中交集团提供总额人民币 5,000,000,000 元的连带责任保证担保。



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(3) 关联方担保(续)

向关联方提供担保

2024 年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
贵州中交江玉高速公路发展有限公司	994,500,000	2020 2012	2045 2042	否
重庆万利万达高速公路有限公司	1,040,000,000	/2013/2014	/2043/2044	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	523,966,895	2016	2039	否
重庆铜永高速公路有限公司	154,278,621	2013	2045	否
重庆忠都高速公路有限公司	112,000,000	2013	2043	否
重庆忠万高速公路有限公司	600,000,000	2013	2043	否
巫溪县大溪水电有限责任公司	21,988,116	2009	2029	否
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	6,727,598	2022	2047	否
喀麦隆克里比集装箱码头股份有限 公司	68,904,000	2023	2030	否
合计	3,522,365,230			

向关联方提供担保

2023 年

被担保方	担保金额	担保 起始日	担保 到期日	担保是否 履行完毕
贵州中交江玉高速公路发展有限公司	999,500,000	2020	2045	否
佛山市中交保利房地产有限公司	240,000,000	2019 2012	2024 2042	否
重庆万利万达高速公路有限公司	1,040,000,000	/2013/2014	/2043/2044	否
贵州瓮马铁路有限责任公司	538,344,955	2016	2039	否
重庆铜永高速公路有限公司	155,354,483	2013	2045	否
重庆忠都高速公路有限公司	112,000,000	2013	2043	否
首都高速公路发展有限公司	379,923	1994	2024	否
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	6,224,892	2022	2047	否
巫溪县大溪水电有限责任公司	21,990,000	2009	2029	否
重庆忠万高速公路有限公司	600,000,000	2013	2043	否
合计	3,713,794,253			



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(4) 关联方资金往来

财务公司吸收存款利息支出

	2024年	2023年
中交房(注)	17,649,166	9,227,243
中交成都轨道交通投资建设有限公司	11,024,394	15,520,053
中交集团	19,946	28,319,694
其他	165,699,767	65,605,922
	<u>194,393,273</u>	<u>118,672,912</u>

财务公司发放贷款

	2024年	2023年
中国水利电力对外有限公司	1,250,000,000	900,000,000
中交集团	1,000,000,000	3,000,000,000
北京碧水源科技股份有限公司	1,000,000,000	400,000,000
中国城乡控股集团有限公司	300,000,000	80,000,000
中交产业投资控股有限公司	90,000,000	-
中交红桥(天津)房地产开发有限公司	-	9,990,000
中交城市能源研究设计院有限公司	-	5,000,000
	<u>3,640,000,000</u>	<u>4,394,990,000</u>

此外，于本年，财务公司接受中国民航机场建设集团有限公司委托，向民航机场发放贷款金额为人民币 400,000,000 元；接受中交集团委托，向振华重工发放贷款金额为人民币 36,840,000 元，向中国交通信息科技集团有限公司发放贷款金额为人民币 77,720,000 元。

财务公司发放贷款利息收入

	2024年	2023年
中交集团	53,645,417	83,674,792
中国水利电力对外有限公司	37,655,833	11,925,000
北京碧水源科技股份有限公司	21,382,778	4,216,667
其他	11,060,322	15,676,188
	<u>123,744,350</u>	<u>115,492,647</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借出资金

	2024年	2023年
重庆万利万达高速公路有限公司	975,980,000	178,600,000
大连湾海底隧道有限公司	888,916,814	524,643,086
玉林中交建设投资有限公司	705,550,000	690,685,800
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	650,000,000	350,000,000
广西中交贵隆高速公路发展有限公司	595,698,866	-
PASIR RIS DEVELOPMENT PTE LTD.	480,026,572	-
成都温江柳晨置业有限公司	438,231,040	-
Media Circle Development Pte. Ltd.	436,231,159	-
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	433,000,000	-
石家庄兴石协同置业有限公司	385,470,000	-
温州中滨置业有限公司	350,000,000	202,250,000
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	325,880,000	133,350,000
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	318,000,000	-
包头市中交基础设施投资建设有限公司	297,161,400	274,964,700
中交海发(青岛)投资有限公司	293,597,173	-
徐州陆港三航建设发展有限公司	241,114,947	-
中交三航(西安)城市开发建设有限公司	225,293,625	-
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	223,500,000	-
重庆忠万高速公路有限公司	152,100,000	159,600,000
中交一公局重庆万州高速公路有限公司	126,000,000	-
重庆长合高速公路有限公司	122,400,000	-
中交广东开春高速公路有限公司	105,000,000	-
中交(佛山顺德)置业有限公司	100,000,000	-
汕头市的中交投控置地有限公司	39,000,000	591,370,000
广州市品灏房地产开发有限公司	-	924,125,790
广州珠景房地产有限公司	-	827,000,000
武汉临空港网安建设发展有限公司	-	159,864,950
其他	790,935,928	1,497,630,230
	<u>9,699,087,524</u>	<u>6,514,084,556</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借出资金利息收入

	2024年	2023年
重庆忠万高速公路有限公司	52,800,155	39,191,063
武汉欣航置业有限公司	44,333,914	-
广州市品灏房地产开发有限公司	36,046,296	15,865,068
Lentor Central Development PTE. LTD.	35,987,954	23,295,654
汕头市中交投控置地有限公司	28,638,488	21,486,945
广西中交贵隆高速公路发展有限公司	26,535,105	25,797,976
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	22,995,903	-
长沙二航置业发展有限公司	21,446,022	20,900,055
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	21,046,111	22,509,333
佛山诚展置业有限公司	20,064,790	40,239,826
巴中川商投资建设有限公司	14,254,440	12,069,614
Media Circle Developmen tPte .Ltd.	12,437,481	-
海南金泓商业管理有限公司	12,302,625	11,340,642
玉林中交建设投资有限公司	12,139,121	17,869,231
成都中城兴置业有限公司	12,029,078	55,386,636
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	11,779,038	11,902,600
海口中交国兴实业有限公司	11,104,257	13,730,585
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	10,758,421	10,763,698
包头市中交基础设施投资建设有限公司	9,315,183	10,205,287
哈尔滨杨柳郡置业有限公司	8,830,377	11,330,614
中交海发(青岛)投资有限公司	5,883,579	30,794,386
成都中交凤凰湖实业有限公司	2,080,181	21,963,740
天津中交新城建设发展有限公司	-	11,857,294
其他	63,594,175	144,892,959
	<u>496,402,694</u>	<u>573,393,206</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借入资金

	2024年	2023年
中交集团	13,412,586,070	3,961,000,000
中交广连高速公路投资发展有限公司	1,147,565,133	1,644,000,000
贵州中交剑榕高速公路有限公司	1,000,000,000	-
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	505,775,700	616,599,800
广州南沙明珠湾区开发有限公司	386,443,688	797,645,461
玉林中交建设投资有限公司	378,984,485	124,633,651
贵州中交荔榕高速公路有限公司	262,000,000	251,100,000
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	242,000,000	388,000,000
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	224,915,000	130,301,405
贵州贵金高速公路有限公司	191,454,611	773,476,700
贵州中交江玉高速公路发展有限公司	171,078,247	506,057,099
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	112,964,849	-
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	86,000,000	234,939,684
重庆九永高速公路建设有限公司	55,000,000	137,670,000
惠州慧通置业有限公司	9,800,000	110,850,000
秦皇岛碧顺房地产开发有限公司	1,712,395	114,981,997
中交新疆交通投资发展有限公司	-	370,000,000
海口中交国兴实业有限公司	-	235,932,459
广州绿桢房地产开发有限公司	-	207,000,000
中交汾河投资控股有限公司	-	138,000,000
山东港湾建设集团有限公司	-	105,290,869
中房(天津)房地产开发有限公司	-	100,000,000
其他	<u>295,594,708</u>	<u>786,910,914</u>
	<u>18,483,874,886</u>	<u>11,734,390,039</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

借入资金利息支出

	2024年	2023年
广州南沙明珠湾区开发有限公司	28,389,569	-
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	3,499,544	11,387,709
中交集团	-	38,782,475
北京中隧建设有限公司	-	33,649,167
其他	11,996,608	6,796,787
	<u>43,885,721</u>	<u>90,616,138</u>

提供售后租回

	2024年	2023年
北京碧水源科技股份有限公司	550,000,000	330,000,000
中交房(注)	280,000,000	-
中交光伏科技有限公司	63,840,000	-
良业科技集团股份有限公司	-	250,000,000
呼和浩特市天虹公路建设有限责任公司	-	80,000,000
民航机场(注)	-	69,140,000
北京中交紫光科技有限公司	-	50,000,000
巴中川商投资建设有限公司	-	11,655,354
	<u>893,840,000</u>	<u>790,795,354</u>

提供售后租回利息

2024 年，上述售后回租业务收取的利息收入为人民币 106,771,486 元(2023 年：人民币 208,280,117 元)。



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(4) 关联方资金往来(续)

提供应收账款保理

	2024年	2023年
北京碧水源膜科技有限公司	400,000,000	200,000,000
民航机场(注)	120,000,000	72,501,701
中交滨江(上海)建设管理有限公司	87,300,000	-
安徽德青源食品有限公司	80,000,000	130,000,000
林西德青源农业科技有限公司	50,000,000	80,000,000
卓资德青源农业科技有限公司	30,000,000	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	-	130,800,000
振华重工(注)	-	158,922,800
北京德青源农业科技股份有限公司	-	80,000,000
寻乌德青源农业科技发展有限公司	-	30,000,000
北京中交紫光科技有限公司	-	8,180,000
	<u>767,300,000</u>	<u>890,404,501</u>

应收账款保理利息收入

2024 年，本集团收取的保理利息收入为人民币 58,814,933 元(2023 年：人民币 49,783,333 元)。

(5) 本年与关联方共同股权投资

以下为本集团 2024 年度内与关联方共同进行股权投资情况：

被投资单位	本集团 认缴出资额	本集团新增 /增加出资额	认缴出资 比例(%)	关联方股东
杭州良渚元城智谷开发 运营有限公司	<u>792,000,000</u>	<u>-</u>	66%	振华重工(注)
合计	<u>792,000,000</u>	<u>-</u>		



十二、关联方关系及其交易(续)

(6) 关键管理人员薪酬

	2024年	2023年
关键管理人员薪酬	11,347,980	11,695,312
其中：股权激励费用	1,231,889	976,603

(7) 其他关联方交易

根据财务公司与中交集团签署的金融服务框架协议，于2024年度财务公司向控股股东及其附属企业提供存款服务及贷款服务框架协议项下的贷款服务每日最高余额为人民币43,617,000,000元，保函服务框架协议项下的保函服务每日最高余额为人民币7,014,000,000元，其他信贷服务框架协议项下的开票服务及债券认购每日最高余额为人民币1,946,000,000元，其他服务费交易上限为人民币4,000,000元。

于2024年度，有关财务公司向控股股东及其附属企业提供存款服务及贷款服务之详细情况已披露于附注十二、5(4)。

截至2024年12月31日止，财务公司为关联方提供农民工工资保函、预付款保函及履约保函金额为人民币912,856,295元。

截至2024年12月31日止，财务公司合计持有对中交房地产集团有限公司的债券投资人民币800,000,000元，本年共计提并收回利息人民币30,099,638元。

于2024年度，财务公司就其他服务，包括委托贷款服务，向控股股东及其附属企业收取手续费人民币1,535,706元。

于2024年3月，本公司分别受让振华重工和中交海外房地产有限公司所持有的中国交建南部美洲区域公司17.21%和8.58%股权，涉及关联交易金额人民币287,651,000元。

于2024年度，本公司之子公司中交第四航务工程局有限公司(“四航局”)、中交豪生城市建设发展有限公司(“中交豪生”)、中交华东投资有限公司(“中交华东”)、中交投资有限公司(“中交投资”)与中交地产股份有限公司(“中交地产”)拟按照10%、10%、10%、10%、60%的比例对中交华创地产(苏州)有限公司(“华创地产”)减资合计人民币750,000,000元，华创地产向中交地产支付减资款人民币450,000,000元，分别向中交豪生、四航局、中交华东、中交投资各支付减资款人民币75,000,000元。该交易于2024年7月完成，减资后中交地产、中交豪生、四航局、中交华东、中交投资对华创地产的持股比例保持不变，分别为60%、10%、10%、10%、10%。



十二、关联方关系及其交易(续)

5. 关联方交易(续)

(7) 其他关联方交易(续)

本公司之子公司中国港湾工程有限责任公司拟与中国水利电力对外有限公司及博茨瓦纳属地合作方按 55%：30%：15%股比在博茨瓦纳共同成立项目公司，投资建设运营博茨瓦纳朱瓦能100MW光伏电站项目，项目总投资约为 7,832 万美元，项目资本金约为 1,958 万美元。中国港湾工程有限责任公司持股项目股权 55%，资本金现金出资约为 1,077 万美元(约折合人民币 7,814 万元)，涉及一次性关联交易金额约为 1,077 万美元，截至本财务报表批准报出日，上述交易尚未完成。

于2024年11月，本公司之子公司中交投资、一公局与中交集团、中交房地产、中交地产订立股权转让协议。中交集团、中交房地产、中交投资及一公局分别同意出售而中交地产同意收购中交服务10%、51%、15%及24%股权，代价分别为人民币69,994,840元、人民币356,973,684万元、人民币104,992,260万元及人民币167,987,616万元。该交易已于2024年12月完成。

6. 关联方应收应付款项余额

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收票据</u>				
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	73,065,662	(482,233)	45,316,026	(299,086)
中交雄安投资有限公司	18,032,121	-	-	-
中交城市发展(山东)有限公司	3,542,992	-	15,384,267	-
其他	2,903,862	(15,845)	18,504,827	(27,583)
合计	<u>97,544,637</u>	<u>(498,078)</u>	<u>79,205,120</u>	<u>(326,669)</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收账款</u>				
中交新疆交通投资发展有限公司	1,865,064,100 (	52,575,722)	1,791,639,188 (	31,887,699)
中交房(注)	1,123,492,456 (	421,443)	1,219,719,335 (	159,704)
振华重工(注)	771,809,604	-	614,516,889 (	124,459)
中交集团	636,639,751 (	88,381)	479,570,950 (	1,343,470)
天津临港产业投资控股有限公司	454,324,075 (	263,697,062)	490,114,644 (	246,400,675)
邯郸鹏毅建设有限公司	412,080,096 (	55,630,813)	80,096 (	529)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	381,775,825 (	55,771,770)	619,603,609 (	79,218,188)
中国水利电力对外有限公司	367,272,845 (	1,605,530)	-	-
呼和浩特阿特斯晶通建设工程有限公司	236,449,765 (	1,560,568)	-	-
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	215,558,160 (	1,801,906)	142,682,331 (	941,703)
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	195,874,847 (	45,556,724)	159,711,641 (	10,178,588)
成都中交凤凰湖实业有限公司	192,101,138 (	6,560,852)	128,424,717 (	849,731)
贵州瓮马铁路南北延伸线有限责任公司	173,916,125 (	1,147,846)	56,807,119 (	374,927)
南宁市翼丰投资开发有限公司	161,082,220 (	1,448,009)	-	-
九江通武高速公路管理有限公司	160,036,959 (	64,078,963)	25,445,224 (	7,398,233)
贵港中交投资发展有限公司	144,863,329 (	13,898,197)	44,081,218 (	6,670,670)
中交自贡城市建设发展有限公司	142,486,189 (	10,444,484)	290,054,298 (	7,454,589)
海口江东新居第壹置业有限公司	140,660,617 (	928,360)	-	-
中交二公局第六工程有限公司	132,318,891 (	4,340,007)	-	-
天津京津中关村科技城发展有限公司	124,934,137 (	8,914,052)	72,930,293 (	1,947,642)
四平市四梨管廊建设运营有限公司	120,029,167 (	73,587,836)	115,411,291 (	61,255,858)
武汉汉信基础设施投资建设有限公司	117,877,345 (	5,971,024)	117,877,345 (	777,990)
长沙二航置业发展有限公司	107,423,341 (	13,450,002)	621,684 (	4,103)
民航机场(注)	78,057,641 (	90,357)	63,487,504 (	47,039)
山东港湾建设集团有限公司	58,694,186 (	10,737,908)	115,884,038 (	9,785,874)
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	55,575,349 (	3,354,341)	194,697,492 (	29,337,283)
中交滨江(上海)建设管理有限公司	43,000,000	-	126,307,256	-
北京中幢建设有限公司	20,431,892 (	2,758,305)	127,468,518 (	1,636,043)
铜陵保盛交通建设管理有限公司	20,000,000 (	132,000)	254,120,679 (	1,677,196)
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	12,342,291 (	503,241)	128,449,766 (	1,006,636)
其他	3,576,279,017 (	281,934,129)	4,362,883,765 (	256,878,449)
合计	12,242,451,358 (	982,989,832)	11,742,590,890 (	757,357,278)



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>应收款项融资</u>				
振华重工(注)	31,216,002	-	47,033,141	-
太中银铁路有限责任公司	20,640,335	-	-	-
中城乡生态环保工程有限公司	-	-	17,000,000	-
其他	14,587,040	-	7,198,992	-
合计	66,443,377	-	71,232,133	-
<u>预付款项</u>				
三亚城投众辉新型建材有限公司	168,300,000	-	168,300,000	-
振华重工(注)	65,286,000	-	120,548,689	-
其他	272,394,581	-	247,162,925	-
合计	505,980,581	-	536,011,614	-
<u>其他应收款-应收股利</u>				
中交地产(苏州)有限公司	216,000,000	-	240,000,000	-
其他	225,751,245	-	134,096,924	-
合计	441,751,245	-	374,096,924	-



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款				
中交集团	1,487,397,089	-	3,540,693,933	-
北京碧水源科技股份有限公司	1,197,507,083	-	400,333,333	-
玉林中交建设投资有限公司	785,061,439 (	5,927,207)	764,060,173 (	2,751,630)
武汉欣航置业有限公司	747,784,791 (	105,487,018)	703,522,030 (	105,339,800)
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	703,173,734 (	79,888,724)	375,789,376 (	37,131,816)
大连湾海底隧道有限公司	674,910,065 (	3,363,706)	512,102,326 (	1,433,887)
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	673,400,758 (	4,817,646)	354,732,574 (	1,937,796)
中交海发(青岛)投资有限公司	591,261,200 (	62,869,327)	760,646,699 (	149,016,824)
长沙二航置业发展有限公司	520,608,072 (	46,551,543)	498,829,890 (	46,436,543)
中交房(注)	518,775,768 (	845)	592,677,800 (	845)
成都温江柳晨置业有限公司	438,231,040 (	1,227,047)	-	-
民航机场(注)	385,826,706	-	234,757,066	-
振华重工(注)	359,890,998	-	460,392,022	-
宜昌融泰臻远房地产开发有限公司	353,221,581 (	239,503,481)	357,721,581 (	207,313,481)
武汉临空港网安建设发展有限公司	330,607,650 (	52,387,046)	330,047,187 (	19,956,093)
包头市中交基础设施投资建设有限公司	314,627,943 (	1,462,960)	288,512,759 (	675,902)
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	265,179,341 (	21,579,237)	-	-
海南金泓商业管理有限公司	248,198,355 (	88,697,071)	236,641,418 (	45,851,528)
重庆忠都高速公路有限公司	211,559,454 (	31,891,416)	162,647,454 (	12,917,380)
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	182,000,000 (	182,000,000)	182,000,000 (	169,600,000)
重庆中交渝武高速公路有限公司	174,120,023 (	754,460)	-	-
中交成都轨道交通投资建设有限公司	173,799,400 (	780)	173,541,571 (	24,575)
中交二公局第六工程有限公司	163,427,908 (	316,510)	-	-
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	157,630,192 (	441,387)	-	-
中交广东开春高速公路有限公司	156,948,708 (	623,307)	-	-
中交一公局重庆万州高速公路有限公司	156,098,967 (	4,293,300)	-	-
重庆长合高速公路有限公司	122,742,117 (	879,716)	107,638,236 (	10,679,529)
广西平陆运河资源开发有限公司	122,518,534	-	-	-
巴中川商投资建设有限公司	113,615,060 (	12,421,700)	-	-
天津中交新城建设发展有限公司	108,427,730 (	6,546,470)	210,371,410 (	25,024,265)
海口中交国兴实业有限公司	87,042,211 (	69,256,519)	237,916,599 (	78,154,492)
贵州中交德余高速公路有限公司	51,603,828 (	198,078)	199,529,951 (	1,715,216)
成都中交凤凰湖实业有限公司	39,762,164 (	13,731,028)	188,195,088 (	10,580,361)
巴州中交房地产开发有限公司	30,119,729 (	84,335)	216,132,900 (	1,426,477)
广西中交贵隆高速公路发展有限公司	27,903,391 (	154,533)	296,002,165 (	31,351,414)
益阳中交一公局城市建设投资有限公司	7,857,159 (	2,098,255)	415,156,981 (	1,087,274)
广州市品灏房地产开发有限公司	662,095 (	4,325)	940,692,164 (	6,208,375)
汕头市市中交投控置地有限公司	505,446 (	914)	612,856,945 (	8,150,997)
汕头市投控中交置业有限公司	253,629	-	100,808,780 (	1,340,354)
温州中滨置业有限公司	111,762 (	3,995)	202,285,997 (	1,334,951)
中国水利电力对外有限公司	-	-	922,910,382	-
重庆万利万达高速公路有限公司	-	-	833,374,057 (	153,543,177)
其他	4,061,672,517 (	149,008,669)	2,224,633,648 (	133,427,247)
合计	16,746,045,637 (	1,188,472,555)	18,638,154,495 (	1,264,412,229)



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>合同资产</u>				
九江通武高速公路管理有限公司	1,062,132,707	(7,010,076)	749,278,940	(4,945,241)
广西中交浦清高速公路有限公司	367,919,348	(2,428,268)	135,066,084	(891,436)
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	322,106,690	(2,125,904)	241,309,593	(1,592,643)
山东高速沾临高速公路有限公司	285,240,325	(1,882,586)	226,615,558	(1,495,663)
大连湾海底隧道有限公司	275,656,857	(1,819,335)	268,564,863	(1,772,528)
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	275,181,186	(1,816,196)	279,734,755	(1,846,249)
四川成邛雅高速公路有限责任公司	246,233,084	(1,625,138)	132,572,108	(874,976)
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	241,269,844	(1,592,381)	166,280,160	(1,097,449)
滨州市片区城市投资开发有限公司	228,371,209	(1,507,250)	-	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	218,456,655	(1,441,814)	204,400,411	(1,349,043)
黔东南三镇快速路投资建设有限公司	167,284,079	(1,104,075)	160,844,358	(1,061,573)
贵港中交投资发展有限公司	164,996,913	(1,088,980)	200,969,476	(1,326,399)
广西南宁二环高速公路有限公司	163,233,011	(1,077,338)	69,338,153	(457,632)
海南交投环岛旅游公路投资开发有限公司	149,020,210	(983,533)	88,480,360	(583,970)
包头市中交基础设施投资建设有限公司	137,185,262	(905,423)	139,706,463	(925,043)
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	130,299,901	(859,979)	18,940,008	(125,004)
甘肃公航旅马坞西寨高速公路管理有限公司	130,064,513	(858,426)	85,551,774	(564,642)
佛山市中交保利房地产有限公司	108,184,933	(714,021)	66,060,268	(435,998)
贵州瓮马铁路有限责任公司	100,774,505	(665,112)	96,727,368	(638,401)
中交(佛山顺德)置业有限公司	74,565,604	(492,133)	118,439,838	(781,703)
振华重工(注)	59,094,944	(7,251,761)	785,517,356	(5,159,191)
山东港湾建设集团有限公司	58,075,042	(383,295)	290,403,579	(1,916,664)
中交集团	1,346,248	(3,848,585)	204,705,019	(1,346,248)
其他	3,074,072,073	(50,148,428)	3,369,196,181	(30,810,723)
合计	8,040,765,143	(93,630,037)	8,098,702,673	(61,998,419)



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024年12月31日		2023年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款及应收质保金(含一年内到期)				
中交房(注)	3,398,561,741 (	1,303,587)	3,194,945,774 (	607,015)
中交集团	2,930,309,622 (	49,432)	2,030,313,240	-
黔东南凯都快速路投资建设有限公司	1,727,943,719 (	37,885,729)	1,710,483,815 (	47,896,043)
重庆忠万高速公路有限公司	1,192,480,354 (	7,870,370)	1,035,048,058 (	6,831,317)
重庆万利万达高速公路有限公司	975,980,000 (	6,441,468)	6,438 (	42)
中交新疆交通投资发展有限公司	964,566,002 (	6,290,024)	4,021,194 (	26,540)
巴中川商投资建设有限公司	932,661,261 (	19,432,473)	692,842,669 (	17,919,344)
南京六合中棠置业有限公司	816,090,000	-	816,090,000	-
振华重工(注)	754,747,978 (	66,773)	933,691,265 (	142,782)
中交(佛山顺德)置业有限公司	745,176,939 (	4,907,680)	716,306,271 (	4,727,621)
汕头市中交投控置地有限公司	706,792,982 (	4,664,834)	14,244,516 (	94,014)
佛山诚展置业有限公司	684,034,589 (	4,514,628)	741,344,132 (	4,892,871)
大连湾海底隧道有限公司	678,856,964 (	4,480,456)	637,166,617 (	4,205,300)
广州市品灏房地产开发有限公司	666,202,939 (	4,371,549)	37,053,574 (	244,554)
广西中交贵隆高速公路发展有限公司	660,143,668 (	10,832,811)	440,912,111 (	2,910,020)
Lentor Central Development PTE. LTD	652,957,255	-	584,526,905	-
佛山市中交保利房地产有限公司	578,237,754 (	3,816,369)	575,070,132 (	3,795,463)
成都中交凤凰湖实业有限公司	563,552,350 (	167,667,328)	398,179,253 (	80,165,763)
中交佛山投资发展有限公司	556,165,088 (	4,379,440)	78,244,045 (	1,375,754)
温州中滨置业有限公司	552,250,000 (	3,644,850)	-	-
北京碧水源科技股份有限公司	551,035,729 (	1,653,107)	417,260,364 (	2,531,184)
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	482,259,287 (	3,182,911)	480,603,349 (	3,171,982)
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	448,122,868	-	422,979,023	-
中山中交第二航务建设发展有限公司	421,768,526 (	2,616,750)	441,204,158 (	2,911,947)
成都中城兴置业有限公司	412,253,128 (	2,720,871)	400,224,050 (	2,641,479)
汕头市投控中交置业有限公司	352,989,417 (	2,329,730)	47,716,357 (	314,928)
Media Circle Development Pte. Ltd.	345,401,891	-	-	-
贵州中交玉石高速公路发展有限公司	344,225,688 (	2,271,890)	306,225,199 (	2,021,086)
滨州市片区城市投资开发有限公司	340,218,528 (	2,245,442)	282,827,329 (	1,866,660)
贵州贵金高速公路有限公司	319,590,025 (	2,109,294)	427,580,732 (	2,822,033)
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	311,018,552 (	2,052,722)	283,951,814 (	1,874,082)
中交成都轨道交通投资建设有限公司	268,091,903 (	1,769,407)	213,899,265 (	1,411,735)
中交海发(青岛)投资有限公司	261,365,250 (	1,725,011)	72,244,237 (	476,812)
哈尔滨杨柳郡置业有限公司	260,677,269 (	1,720,470)	256,846,891 (	1,695,189)
贵州中交江玉高速公路发展有限公司	259,625,057 (	1,713,525)	204,153,553 (	1,347,413)
中交(百色)北环高速公路投资建设有限公司	257,840,504 (	1,701,747)	-	-
中交一局唐山曹妃甸工程有限公司	255,074,735 (	1,683,493)	255,574,735 (	1,686,793)
天津中交新城建设发展有限公司	251,038,627 (	1,656,855)	271,805,878 (	1,793,919)
唐山站西建设发展有限公司	248,736,599 (	1,639,384)	251,088,078 (	1,657,181)
徐州陆港三航建设发展有限公司	241,114,947 (	1,591,359)	-	-
重庆铜永高速公路有限公司	237,200,000 (	1,417,335)	201,707,890 (	1,331,272)
福州台商投资区中交投资有限公司	236,521,937 (	1,560,759)	264,463,334 (	1,745,458)
中城乡生态环保工程有限公司	236,044,259	-	169,986,731	-
中交三航(西安)城市开发建设有限公司	225,293,625 (	1,486,938)	-	-
天津中富房地产开发有限公司	197,103,455 (	1,300,883)	227,372,670 (	1,500,660)



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
长期应收款及应收质保金(含一年内到期)(续)				
包头市中交基础设施投资建设有限公司	195,943,610	(3,090,278)	203,152,971	(4,065,551)
中交(滦南)全域治水生态建设有限公司	178,973,353	(1,181,224)	101,040,862	(666,870)
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	158,755,881	(1,033,522)	238,107,503	(1,571,510)
海口江东新居第壹置业有限公司	156,588,505	(1,033,484)	258,148,196	(1,703,778)
中交盐城建设发展有限公司	148,072,846	(977,281)	203,038,945	(1,340,057)
重庆忠都高速公路有限公司	147,157,000	(917,836)	142,277,357	(939,031)
贵州中交德余高速公路有限公司	144,297,849	(952,366)	95,042,525	(627,281)
民航机场(注)	143,617,847	(50,619)	109,511,415	(16,755)
贵港中交投资发展有限公司	142,276,052	(939,022)	131,408,409	(867,296)
广西自贸区中交中马置业有限公司	141,890,548	(936,478)	137,401,619	(906,851)
重庆渝湘复线高速公路有限公司	137,006,179	(904,241)	257,344,165	(1,698,471)
河北中航盈科房地产置业有限公司	134,969,045	-	51,839,309	-
山东港湾建设集团有限公司	134,413,272	(875,263)	258,514,877	(1,706,198)
中交自贡城市建设发展有限公司	134,207,090	(881,909)	10,272,222	(67,797)
孝感市金槐文化传媒有限公司	130,643,017	(862,244)	149,906,298	(989,382)
中交云南建设投资发展有限公司	129,223,361	(852,874)	144,564,235	(952,679)
中交滨江(上海)建设管理有限公司	127,388,092	-	111,494,888	-
南安市翼丰投资开发有限公司	121,323,536	(800,735)	-	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	119,955,495	(2,119,790)	127,146,347	(2,185,406)
南京中交城市开发有限公司	116,905,419	(771,576)	307,168,408	(2,027,311)
中城乡(大同)水务有限公司	110,562,236	(729,711)	93,599,304	(617,755)
永定河流域投资有限公司	109,567,769	(694,897)	6,974,263	(46,030)
海口中交国兴实业有限公司	109,444,550	(123,985)	18,785,533	(123,985)
呼和浩特阿特斯晶通建设工程有限公司	105,237,109	(694,565)	-	-
江门市荷兴置业有限公司	104,009,149	(680,688)	32,246,669	(212,828)
重庆长合高速公路有限公司	103,831,071	(685,285)	3,140,020	(20,724)
温州城发二航建设发展有限公司	103,827,873	(685,264)	133,239,435	(879,380)
益阳中交二航建设发展有限公司	102,878,349	(678,997)	102,728,234	(678,006)
广东大鹏城际铁路有限公司	86,379,372	(570,104)	101,613,901	(670,652)
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	73,475,730	(464,242)	161,247,922	(1,064,236)
弥勒碧水源环保科技有限公司	58,629,069	(410,403)	222,324,896	(2,223,249)
中城乡生态环保工程有限公司	23,598,671	(27,547)	192,003,326	-
新疆将淖铁路有限公司	18,117,549	(141,363)	154,859,407	(1,022,072)
玉林中交城市综合管廊投资有限公司	4,559,842	(30,095)	226,292,228	(1,493,529)
良业科技集团股份有限公司	-	-	251,016,667	(1,255,083)
中交四航(广州)投资有限公司	-	-	150,000,000	(990,000)
其他	3,686,213,313	(72,127,871)	8,097,949,666	(3,972,757,574)
合计	36,146,262,660	(432,695,443)	33,525,607,668	(4,217,023,583)



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024 年 12 月 31 日		2023年12月31日	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
<u>其他非流动资产</u>				
(不包含应收质保金)				
芜湖丽景江湾置业				
有限公司	337,870,000	-	337,870,000	-
其他	-	-	128,000	-
合计	<u>337,870,000</u>	<u>-</u>	<u>337,998,000</u>	<u>-</u>
	2024 年 12 月 31 日		2023 年 12 月 31 日	
<u>应付票据</u>				
振华重工(注)		19,231,348		97,888,521
其他		<u>104,180,003</u>		<u>113,008,927</u>
合计		<u>123,411,351</u>		<u>210,897,448</u>
<u>应付账款</u>				
振华重工(注)		2,835,688,405		2,390,908,523
民航机场(注)		653,201,920		971,593,066
中国交通信息科技集团有限公司		549,015,792		229,739,737
天津港航安装工程有限公司		264,335,574		110,256,820
广东港湾工程有限公司		195,340,087		280,443,557
融通第一工程建设有限责任公司		155,763,398		150,458,338
融通第二工程建设有限责任公司		131,789,691		148,162,868
中交房(注)		125,612,899		75,732,882
中交二公局第六工程有限公司		113,513,490		7,104,455
北京碧水源科技股份有限公司		77,298,133		110,863,694
广东中交玉湛高速公路发展有限公司		5,315,096		107,476,960
其他		<u>1,275,836,908</u>		<u>1,208,040,414</u>
合计		<u>6,382,711,393</u>		<u>5,790,781,314</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024年12月31日	2023年12月31日
<u>合同负债</u>		
永定河流域投资有限公司	789,890,451	1,585,322
云南华丽高速公路投资开发有限公司	450,652,437	928,502,687
中交集团	320,394,684	33,760,133
河南新开黄河大桥开发有限公司	296,155,215	78,704,432
中国水利电力对外有限公司	250,502,753	-
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	245,156,131	-
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	227,973,949	380,539,859
中城乡(烟台)液化天然气有限公司	200,000,000	-
甘肃金河高速公路项目管理有限公司	194,070,005	194,269,740
中交房(注)	175,208,465	326,105,880
中交成都轨道交通投资建设有限公司	173,832,649	-
中城乡生态环保工程有限公司	148,636,375	116,159,888
贵州贵安高速公路有限公司	116,351,528	-
哈尔滨都市圈北部环线投资有限公司	115,553,841	167,702,933
北京首发承平京平高速公路经营有限公司	114,810,758	-
中交哈密交通建设有限公司	113,405,449	104,013,059
迁西县中交新京生态建设有限公司	111,290,585	198,012,520
甘肃公航旅兰永临高速公路项目管理有限公司	103,675,488	1,369,833
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	98,262,707	325,551,543
中交一公局(厦门)同翔高新城投资建设有限公司	84,599,137	562,166,269
海南交投环岛旅游公路投资开发有限公司	51,558,739	195,236,382
重庆中交江泸北线高速公路有限公司	95,593	375,147,713
中交广连高速公路投资发展有限公司	-	546,978,075
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	-	132,820,188
巴州国健投资管理有限公司	-	121,735,628
其他	1,848,527,369	1,939,343,142
合计	6,230,604,308	6,729,705,226



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

2024年12月31日 2023年12月31日

其他应付款		
中交集团	10,756,907,994	1,501,680,658
广州南沙明珠湾区开发有限公司	872,632,714	495,336,983
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	637,042,156	388,000,000
民航机场(注)	517,570,343	247,109,385
厦门悦煦房地产开发有限公司	488,334,000	463,834,000
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	307,501,462	138,286,462
中交哈密交通建设有限公司	285,650,000	331,650,000
中交房(注)	279,955,372	275,107,925
重庆九永高速公路建设有限公司	271,201,933	216,332,265
中交二公局第六工程有限公司	207,012,467	394,289
中交城投富春湾(杭州)置业开发有限公司	191,541,324	110,850,000
广州绿桢房地产开发有限公司	147,000,000	-
贵州中交剑榕高速公路有限公司	136,024,593	1,548,720
惠州慧通置业有限公司	120,708,875	110,850,000
中国城乡控股集团有限公司	106,866,693	107,893,657
中交汾河投资控股有限公司	101,024,163	138,223,731
贵州贵金高速公路有限公司	98,888,292	110,214,041
振华重工(注)	75,102,804	105,654,196
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	49,253,721	116,590,302
贵州中交江玉高速公路发展有限公司	-	166,017,099
广州珠景房地产有限公司	-	106,385,693
其他	1,514,725,001	1,509,144,464
合计	17,164,943,907	6,641,103,870



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

2024年12月31日 2023年12月31日

其他应付款-吸收存款

民航机场(注)	4,906,499,812	504,929,561
中交房(注)	4,285,583,120	3,071,904,080
北京碧水源科技股份有限公司	1,880,426,955	791,221,856
振华重工(注)	1,709,945,947	1,600,000,000
中交成都轨道交通投资建设有限公司	1,093,404,306	706,683,154
中交雄安投资有限公司	671,994,660	670,770,095
中国水利电力对外有限公司	598,112,811	92,448,417
中国交通信息科技集团有限公司	453,881,052	354,505,797
天津三号线轨道交通运营有限公司	406,306,486	163,013,481
中交集团	395,127,985	191,950,296
贵州贵金高速公路有限公司	394,875,277	16,747,399
广西平岑高速公路有限公司	283,472,940	160,976,406
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	220,985,472	772,187,532
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	209,371,819	22,216,181
中交海峰新能源科技(汕尾)有限公司	160,236,720	155,200,000
中交金牌教育科技(大连)有限公司	127,978,193	104,031,071
中交二航局潜江环保有限公司	125,185,326	150,007,667
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	122,965,992	110,016,994
武汉仙女山路建设发展有限公司	122,536,155	100,337,580
中国城乡控股集团有限公司	111,261,644	54,587,395
中交产业投资控股有限公司	107,762,738	63,492,219
中交广连高速公路投资发展有限公司	105,074,992	255,997,734
中交城乡能源有限责任公司	71,540,586	517,216,853
中城乡生态环保工程有限公司	49,167,764	103,813,988
中山中交第二航务建设发展有限公司	30,891,466	242,209,052
芜湖丽景江湾置业有限公司	9,454,955	228,620,444
中交城乡河北建设发展有限公司	8,779,914	124,385,796
中城乡(烟台)能源投资有限公司	3,276,724	360,000,000
贵州中交剑榕高速公路有限公司	11,131	286,513,531
其他	1,577,849,167	1,490,444,368
合计	20,243,962,109	13,466,428,947



十二、关联方关系及其交易(续)

6. 关联方应收应付款项余额(续)

	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<u>其他应付款—应付股利</u>		
中交集团	1,312,915,055	18,996,590
中国城乡控股集团有限公司	141,000,000	141,000,000
合计	1,453,915,055	159,996,590
<u>短期借款</u>		
民航机场(注)	50,000,000	-
合计	50,000,000	-
<u>租赁负债</u>		
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	120,412,844	308,921
天津中交新城建设发展有限公司	221,945	-
其他	11,656,706	181,333
合计	132,291,495	490,254
<u>长期应付款(含一年内到期)</u>		
民航机场(注)	2,170,278,114	2,310,680,724
北京中交路桥投资基金五期合伙企业(有限合伙)	409,632,053	-
广东港湾工程有限公司	252,327,898	115,817,421
振华重工(注)	165,571,991	130,658,030
中交二公局第六工程有限公司	152,174,974	-
中国城乡控股集团有限公司	30,000,000	110,000,000
其他	546,895,349	418,408,430
合计	3,726,880,379	3,085,564,605

注：上表中与振华重工相关的关联交易发生额及余额为对振华重工及其子公司的关联交易发生额及余额的合计金额，与民航机场相关的关联交易发生额及余额为民航机场及其子公司的关联交易发生额及余额的合计金额，与中交房地产集团相关的关联交易发生额及余额为中交房地产集团及其子公司的关联交易发生额及余额的合计金额。



十二、关联方关系及其交易(续)

7. 本集团与关联方的承诺

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的与关联方有关的承诺事项：

(1) 提供建造服务

	2024年12月31日	2023年12月31日
中交房(注)	7,208,692,395	9,151,364,602
中交集团	6,601,689,241	5,908,780,520
中交新疆交通投资发展有限公司	6,412,348,879	16,921,406,545
广州珠景房地产有限公司	5,548,890,635	-
中交一公局(厦门)同翔高新城投资建设有限公司	4,807,399,616	1,197,502,930
广西南宁二环高速公路有限公司	4,731,565,068	1,318,810,281
云南滇中小哨水生态环境治理有限责任公司	4,281,456,013	4,405,626,686
四川昆仑江泸宜高速公路有限公司	4,183,794,972	-
中国水利电力对外有限公司	3,789,595,100	478,687,864
永定河流域投资有限公司	2,533,689,292	504,702,411
广西平岑高速公路有限公司	2,361,102,014	6,285,777,935
鄂州中交顺丰空港产业园投资发展有限公司	1,978,177,875	1,988,671,435
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	1,679,987,649	-
九江通武高速公路管理有限公司	1,520,253,823	1,582,457,806
呼和浩特阿特斯晶通建设工程有限公司	1,430,593,714	-
天津雍阳乡村环境有限公司	1,391,325,703	-
芜湖丽景江湾置业有限公司	1,357,802,000	-
广西中交城乡投资建设有限公司	1,263,942,547	1,264,359,438
广西环投流域生态环境治理有限责任公司	1,241,521,872	1,352,628,016
中城乡(霸州)水环境综合治理有限公司	1,221,759,700	-
江苏盐城港滨海港投资开发有限公司	1,220,222,686	1,326,006,097
揭阳市大南海港务有限公司	1,171,989,141	1,311,157,357
武汉临空港网安建设发展有限公司	1,094,872,245	1,204,263,529
沧州渤海新区天航建工港口建设管理有限公司	983,744,165	985,947,838
振华重工(注)	965,635,066	1,175,241,515
北京首发承平京平高速公路经营有限公司	867,237,347	1,224,741,730
甘肃公航旅兰永临高速公路项目管理有限公司	833,461,310	-
神华上航疏浚有限责任公司	811,980,053	428,205,195
民航机场(注)	791,056,891	248,951,034
武汉欣航置业有限公司	747,618,925	994,721,236
吉首中交水利建设发展有限公司	721,024,998	701,545,818



十二、关联方关系及其交易(续)

7. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2024年12月31日	2023年12月31日
南京市淳港建设有限公司	698,875,797	700,994,557
湖北中城乡香榭房地产开发有限公司	680,550,234	778,398,228
湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	679,205,733	614,800,743
哈尔滨都市圈北部环线投资有限公司	676,817,384	1,186,123,011
海口中交国兴实业有限公司	640,630,863	2,301,812
Lentor Central Development PTE.LTD	607,750,622	931,517,455
江门市荷兴置业有限公司	575,774,705	633,925,995
中交(洪湖)投资建设发展有限公司	573,770,453	573,770,453
中交二航(大连)城市发展投资有限公司	573,343,518	599,238,396
广州市品灏房地产开发有限公司	567,292,663	829,716,721
南安市翼丰投资开发有限公司	557,980,489	-
湖北交投汉江十桥建设管理有限公司	550,590,031	570,004,350
中城乡(射洪)投资发展有限公司	548,460,858	805,879,399
毕节公路交通投资建设有限公司	539,970,275	504,121,218
云南华丽高速公路投资开发有限公司	530,097,755	635,829,601
中城乡生态环保工程有限公司	517,038,931	619,559,266
中交(百色)北环高速公路投资建设有限公司	490,916,502	-
重庆中交渝武高速公路有限公司	483,067,309	-
重庆渝湘复线高速公路有限公司	470,472,908	1,028,728,564
湖南省茶常高速公路建设开发有限公司	438,592,070	240,373,912
福州台商投资区中交投资有限公司	434,685,724	508,319,952
广东阳江漠阳建设投资发展有限公司	425,594,203	895,840,805
甘肃公航旅马坞西寨高速公路管理有限公司	407,224,839	46,921,273
德阳罗江金诚土地整治有限责任公司	401,895,658	-
烟台交融建设投资有限公司	375,785,380	482,540,693
甘肃景礼高速公路陇南管理有限公司	375,621,862	396,517,788
武汉汉信基础设施投资建设有限公司	373,422,697	495,479,949
迁安市中交生态建设有限公司	368,619,664	170,156,779
新疆将淖铁路有限公司	356,847,882	279,686,221
佛山诚展置业有限公司	353,786,953	449,588,410
南京中交城市开发有限公司	353,610,965	310,831,403
中交二公局第六工程有限公司	347,723,038	424,000,869
中交(肇庆)投资发展有限公司	347,113,778	437,903,041
中交营口液化天然气有限公司	340,401,883	-
海南交投环岛旅游公路投资开发有限公司	327,628,486	840,672,249



十二、关联方关系及其交易(续)

7. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2024年12月31日	2023年12月31日
广西南宁城市教育投资有限公司	324,297,265	452,312,246
河南新开黄河大桥开发有限公司	316,416,702	1,580,822,805
中交建冀交高速公路投资发展有限公司	309,108,082	427,202,064
石首市三峡一期水环境综合治理有限责任公司	307,853,692	-
巴中川商投资建设有限公司	296,927,294	364,896,330
乌鲁木齐中交轨道交通有限公司	294,873,141	282,286,292
中交佛山投资发展有限公司	292,858,035	58,986,263
迁西县中交新京生态建设有限公司	280,691,155	460,319,566
吉林省东瑞建设工程有限公司	274,267,752	-
哈尔滨杨柳郡置业有限公司	256,333,204	288,738,963
贵州美庐置业有限公司	255,789,086	254,955,690
平顶山兴远基础设施建设有限公司	254,419,344	341,186,799
海口江东新居第壹置业有限公司	245,898,539	882,409,324
重庆中交铜安高速公路有限公司	224,323,908	-
中交自贡城市建设发展有限公司	223,684,224	-
中交城乡河北建设发展有限公司	210,407,198	354,190,298
中化学(津市)建设投资有限公司	210,383,042	218,768,154
广东大鹏城际铁路有限公司	206,399,155	404,960,353
铜陵保盛交通建设管理有限公司	205,217,702	368,125,649
海南金泓商业管理有限公司	191,109,969	89,198,061
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	185,075,232	435,785,234
哈密市中交一公局天坤建设有限公司	182,077,799	458,987,056
西昌市交建恒新投资建设有限责任公司	181,279,924	265,114,637
成都锦江绿道建设投资集团有限公司	179,222,316	194,001,436
汕头市交投控置地有限公司	177,873,299	334,981,999
唐山曹妃甸疏浚有限公司	176,901,358	165,446,584
佛山市中交保利房地产有限公司	169,674,423	78,453,767
中交成都轨道交通投资建设有限公司	167,832,650	264,841,462
贵州瓮马铁路南北延伸线有限责任公司	167,122,576	476,885,731
杭州龙坞茶镇建设管理有限公司	166,297,225	166,297,225
碧水源建设集团有限公司	154,969,498	12,156,096
玉林中交建设投资有限公司	154,552,748	157,476,975
中交沃地(北京)置业有限公司	150,738,235	-
永定河延怀(怀来)生态发展有限公司	146,587,108	164,950,900



十二、关联方关系及其交易(续)

7. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2024年12月31日	2023年12月31日
四川成邛雅高速公路有限责任公司	138,687,312	1,313,693,202
山东中岩环保科技有限公司	127,888,423	188,875,673
中广惠(广东省)湾区建筑科技有限公司	126,643,682	-
广州南沙明珠湾区开发有限公司	125,344,984	179,237,395
广州市增城区智谷产业园投资发展有限公司	123,887,123	-
宜都日清生态治理有限公司	121,035,963	130,761,204
中交盐城建设发展有限公司	119,988,696	112,009,965
贵州贵黄高速公路有限公司	119,661,298	139,975,806
青海加西公路三标段建设管理有限公司	118,630,707	555,781,632
中交汾河投资控股有限公司	116,317,869	138,853,977
中交智联云海(张家口)停车有限公司	116,116,179	117,325,081
中交二航院工程项目管理有限公司	115,686,513	50,508,396
重庆中交江泸北线高速公路有限公司	114,650,898	-
中交光伏科技有限公司	113,479,771	246,710
滦州市中交恒信生态建设有限公司	111,149,765	166,798,161
泰州海陵华设环境治理有限责任公司	106,382,834	443,329,463
山阳全域污水处理有限公司	97,286,181	160,942,320
金湖县退圩还湖项目管理有限公司	96,874,195	127,043,975
中交广连高速公路投资发展有限公司	96,075,540	103,546,380
贵州中交剑榕高速公路有限公司	93,856,109	118,636,397
甘肃公航旅天庄高速公路管理有限公司	90,756,347	275,773,499
重庆万利万达高速公路有限公司	87,619,985	108,473,010
唐山市丰南区中交建投生态建设有限公司	83,143,312	156,995,670
中交二航(大连)建设发展有限责任公司	71,998,700	211,401,147
中山中交第二航务建设发展有限公司	68,189,763	116,896,667
镇安全域污水处理有限公司	59,993,117	161,246,851
宁波象山湾疏港一期高速公路有限公司	59,051,815	165,546,755
济南黄河绿色产业开发有限公司	53,476,719	237,827,683
中交海发(青岛)投资有限公司	48,119,776	241,259,437
巴州国健投资管理有限公司	47,102,032	185,940,167
河北中航盈科房地产置业有限公司	43,595,962	132,235,707
滨州市片区城市投资开发有限公司	42,684,418	111,551,061
揭阳粤海国业水务有限公司	33,618,030	103,090,271



十二、关联方关系及其交易(续)

7. 本集团与关联方的承诺(续)

(1) 提供建造服务(续)

	2024年12月31日	2023年12月31日
长春中交投资建设有限公司	31,822,440	126,313,366
甘肃灵华高速公路项目管理有限公司	31,640,965	321,114,503
重庆长合高速公路有限公司	31,414,836	174,631,075
山东港湾建设集团有限公司	29,517,535	191,475,163
中交(滦南)全域治水生态建设有限公司	29,349,161	819,188,572
甘肃公航旅通定高速公路管理有限公司	22,795,821	244,757,691
唐山站西建设发展有限公司	21,690,347	232,251,918
中交哈密交通建设有限公司	19,329,984	111,393,100
柞水全域污水处理有限公司	12,709,341	285,170,462
Metro Trains Sydney Pty Ltd.	10,346,615	120,899,429
天津京津中关村科技城发展有限公司	6,943,469	826,809,125
中交滨江(上海)建设管理有限公司	6,589,476	107,380,314
宁波交投六横公路大桥有限公司	6,141,147	124,380,990
汕头市投控中交置业有限公司	3,075,773	289,949,630
邯郸鹏毅建设有限公司	-	1,819,887,668
南京市淳港建设有限责任公司	-	700,994,557
石首市三峡智慧水管家有限公司	-	488,820,951
扬州中交光线投资开发有限公司	-	238,268,992
天津九园建设有限公司	-	182,376,278
中城乡(大同)水务有限公司	-	180,698,416
中交四航(广州)投资有限公司	-	139,179,623
大连湾海底隧道有限公司	-	127,437,344
中建宜昌伍家岗大桥建设运营有限公司	-	111,308,288
其他	2,565,584,543	2,616,831,521
	<u>106,205,001,398</u>	<u>105,797,361,528</u>



十二、关联方关系及其交易(续)

7. 本集团与关联方的承诺(续)

(2) 接受劳务/购买商品

	2024年12月31日	2023年12月31日
振华重工(注)*	2,099,051,526	3,335,881,641
民航机场(注)*	680,009,017	800,009,017
广东港湾工程有限公司	319,718,163	405,526,274
融通第二工程建设有限责任公司	175,511,647	125,272,784
贵州中交沿印松高速公路发展有限公司	121,281,546	-
广西中交玉湛高速公路发展有限公司	80,926,651	100,000,000
融通第一工程建设有限责任公司	65,856,275	109,266,662
广东中交玉湛高速公路发展有限公司	2,745,866	170,030,000
其他	91,584,227	285,516,319
	<u>3,636,684,918</u>	<u>5,331,502,697</u>



十三、股份支付

1. 各项权益工具

2023年4月27日，本公司召开2023年第二次临时股东大会、2023年第一次A股类别股东会议、2023年第一次H股类别股东会议审议并通过了《关于<中国交通建设股份有限公司2022年限制性股票激励计划(草案)及其摘要>的议案》等议案(以下简称“2022年限制性股票激励计划”)。根据2022年限制性股票激励计划，本公司首次授予限制性股票数量97,950,000股，预留授予17,600,000股，其中首次授予涉及激励对象658人，首次授予日为2023年4月27日。预留授予部分激励对象在2022年限制性股票激励计划获得股东大会审议通过后12个月内确定。首次授予价格为每股人民币5.33元。

2024年1月26日，本公司召开第五届董事会第二十九次会议，审议通过《关于向公司2022年限制性股票激励计划激励对象授予预留部分限制性股票的议案》(以下简称“议案”)，根据议案2022年限制性股票激励计划原定的预留部分授予限制性股票数量17,600,000股中900,000股作废，实际授予预留部分限制性股票16,700,000股，涉及激励对象134人，预留部分限制性股票授予日为2024年1月26日，授予价格为每股人民币5.06元。

各项权益工具如下：

	2024年1月1日 数量	本年授予 数量	本年失效 数量	2024年12月31日 数量
管理人员	96,950,000	16,700,000	2,850,000	110,800,000

年末发行在外的各项权益工具如下：

		其他权益工具
行权价格的范围		合同剩余期限
2022年股权激励计划		首次及预留授予第一个解除限售期：自相应授予登记完成之日起24个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起36个月内的最后一个交易日当日止
管理人员	2023年首次授予价格： 人民币5.33元/股	首次及预留授予第二个解除限售期：自相应授予登记完成之日起36个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起48个月内的最后一个交易日当日止
	2024年预留授予价格： 人民币5.06元/股	首次及预留授予第三个解除限售期：自相应授予登记完成之日起48个月后的首个交易日起至授予登记完成之日起60个月内的最后一个交易日当日止



十三、股份支付(续)

2. 以权益结算的股份支付情况

以权益结算的股份支付情况如下：

	2024年
授予日权益工具公允价值的确定方法	限制性股票授予日收盘价
可行权权益工具数量的确定依据	预计未来可解锁数量
本年估计与上年估计有重大差异的原因	不适用
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	386,277,139
本年以权益结算的股份支付确认的管理费用总额	240,206,979

十四、承诺及或有事项

1. 资本性支出承诺事项

	2024年12月31日	2023年12月31日
房屋及建筑物、机器设备及船舶	1,411,248,014	1,713,221,082
无形资产—特许经营权	111,826,809,424	51,388,153,335
其他	921,116,530	-
合计	<u>114,159,173,968</u>	<u>53,101,374,417</u>

2. 或有事项

	2024年12月31日	2023年12月31日
未决诉讼或仲裁形成的或有负债(注1)	4,347,159,740	2,893,592,849
对外提供担保形成的或有负债(注2)	3,522,365,230	3,713,794,253
为购房者提供按揭贷款担保形成的或有负债(注3)	4,591,501,135	4,461,610,648
提供流动性支持形成的或有负债(注4)	<u>59,783,541,750</u>	<u>67,136,339,593</u>
合计	<u>72,244,567,855</u>	<u>78,205,337,343</u>



十四、承诺及或有事项(续)

2. 或有事项(续)

注1：本集团于经营过程中涉及与客户、分包商、供应商等之间的纠纷、诉讼或索赔，经咨询相关法律顾问并经管理层谨慎估计这些未决纠纷、诉讼或索赔的结果后，对于很有可能给本集团造成损失的纠纷、诉讼或索赔等，本集团已计提了相应的预计负债(附注五、42)。对于上述目前无法合理估计最终结果的未决纠纷、诉讼及索赔或管理层认为这些纠纷、诉讼或索偿不是很可能对本集团的经营成果或财务状况构成重大不利影响的，管理层不计提准备金。

注 2：于 2024 年 12 月 31 日，本集团提供的对外担保情况如下：

担保方	被担保方	金额	期限
中交建筑集团有限公司	贵州中交江玉高速公路发展有限公司	994,500,000	2020-2045 年
中交第一公路工程局有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	720,000,000	2014-2044 年
中交路桥建设有限公司	贵州瓮马铁路有限责任公司	523,966,895	2016-2039 年
中交路桥建设有限公司	重庆忠万高速公路有限公司	450,000,000	2013-2043 年
中交第一公路工程局有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	200,000,000	2013-2043 年
中交建筑集团有限公司	重庆铜永高速公路有限公司	154,278,621	2013-2045 年
中交第四航务工程局有限公司	重庆忠万高速公路有限公司	150,000,000	2013-2043 年
中交第一公路工程局有限公司	重庆万利万达高速公路有限公司	120,000,000	2012-2042 年
中交第三公路工程局有限公司	重庆忠都高速公路有限公司	112,000,000	2013-2043 年
中国港湾工程有限责任公司	喀麦隆克里比集装箱码头股份有限公司	68,904,000	2023-2030 年
重庆市渝源水资源开发有限公司	巫溪县大溪水电有限责任公司	21,988,116	2009-2029 年
中交广州航道局有限公司	湖北长投生态襄阳建设投资有限公司	6,727,598	2022-2047 年
合计		<u>3,522,365,230</u>	

上述金额代表被担保企业违约将给本集团造成的最大损失。以上被担保方财务状况良好，管理层预期不存在重大债务违约风险，因而未确认与财务担保相关的预计负债。



十四、承诺及或有事项(续)

2. 或有事项(续)

注 3：本公司下属房地产项目子公司按房地产经营惯例、住房公积金管理中心及银行要求，为商品房承购人提供抵押贷款担保，担保类型为阶段性担保，担保期限自商品房转让合同生效之日起至商品房承购人所购住房《房屋他项权证》及抵押登记手续办妥并交住房公积金管理中心或银行执管之日止。

注 4：截至 2024 年 12 月 31 日，本集团发行在外的资产支持证券及资产支持票据金额为人民币 71,253,666,861 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 72,543,192,440 元)。对于金额为人民币 59,783,541,750 元(2023 年 12 月 31 日：人民币 67,088,823,749 元)的优先级资产支持证券及资产支持票据，本集团对资产支持证券专项计划及资产支持票据信托各期可分配资金与各期应支付该些优先级资产支持证券及优先级资产支持票据的固定收益和本金的差额部分承担流动性补足支付义务。本集团评估承担流动性补足的可能性低。

3. 其他承诺

根据本公司之子公司财务公司与控股股东中交集团签署的金融服务框架协议，财务公司承诺向控股股东及其附属企业提供信贷服务，详见附注十二、5 中披露。

十五、资产负债表日后事项

根据 2025 年 3 月 27 日本公司第五届董事会第四十五次会议，董事会提议 2024 年度本公司向全体股东分配现金股利人民币 4,910,659,567 元，上述提议尚待股东大会批准，其中，2024 年 11 月 29 日临时股东大会决议通过《关于公司 2024 年中期利润分配方案的议案》，本公司向全体股东派发现金股利共计人民币 2,279,819,530 元已在本财务报表中确认为负债，剩余现金股利共计人民币 2,630,840,037 元未在本财务报表中确认为负债。



十六、其他重要事项

1. 分部报告

(1) 经营分部

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下 4 个报告分部：

- (1) 基建建设分部主要提供港口、道路、桥梁、铁路等基础设施建设的工程服务；
- (2) 基建设计分部主要提供咨询及规划服务、可行性研究、勘察设计、工程顾问、工程测量及技术性研究、项目管理、项目监理、工程总承包等；
- (3) 疏浚工程分部主要提供基建疏浚、维护疏浚、环保疏浚、吹填等工程服务；
- (4) 其他分部主要包括物资销售、基金投资、设备制造等。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。

分部间转移价格参照向第三方销售或提供劳务所采用的价格确定。



十六、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

(1) 经营分部(续)

2024 年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	676,579,494,477	32,145,077,682	55,463,173,933	7,756,512,618	-	-	771,944,258,710
分部间交易收入	<u>9,859,298,328</u>	<u>4,389,624,769</u>	<u>4,155,058,848</u>	<u>18,391,149,262</u>	-	(36,795,131,207)	-
合计	<u>686,438,792,805</u>	<u>36,534,702,451</u>	<u>59,618,232,781</u>	<u>26,147,661,880</u>	-	(36,795,131,207)	<u>771,944,258,710</u>
资产减值损失	(1,600,969,120)	(40,062,860)	(82,378,315)	(5,738,051)	-	-	(1,729,148,346)
信用减值损失	(4,446,135,165)	(704,094,998)	(460,892,458)	(520,974,763)	-	-	(6,132,097,384)
折旧和摊销费用	(10,306,553,822)	(493,671,894)	(1,110,460,716)	(1,486,489,657)	-	-	(13,397,176,089)
利润总额	32,471,889,129	3,548,303,362	2,825,754,320	1,016,951,609	(3,528,624,764)	46,245,585	36,380,519,241
净利润	<u>32,471,889,129</u>	<u>3,548,303,362</u>	<u>2,825,754,320</u>	<u>1,016,951,609</u>	<u>(9,562,535,767)</u>	<u>46,245,585</u>	<u>30,346,608,238</u>
其他披露							
折旧和摊销费用以外的 非现金费用	(6,155,798,181)	(753,479,236)	(603,816,882)	(725,075,739)	-	-	(8,238,170,038)
长期股权投资以外的其他 非流动资产增加额	<u>25,639,301,292</u>	<u>1,078,171,509</u>	<u>2,568,947,991</u>	<u>1,464,423,077</u>	-	-	<u>30,750,843,869</u>



十六、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

(1) 经营分部(续)

2023 年

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
对外交易收入	660,644,844,325	40,794,668,060	53,224,843,503	4,054,393,799	-	-	758,718,749,687
分部间交易收入	10,275,910,600	6,765,816,431	412,093,776	15,407,041,055	-	(32,860,861,862)	-
合计	670,920,754,925	47,560,484,491	53,636,937,279	19,461,434,854	-	(32,860,861,862)	758,718,749,687
资产减值损失	(1,406,018,457)	(22,923,377)	(39,501,182)	(242,469,226)	-	-	(1,710,912,242)
信用减值损失	(4,832,562,391)	(1,063,404,907)	(763,756,502)	(232,936,043)	-	-	(6,892,659,843)
折旧和摊销费用	(10,385,428,934)	(572,690,131)	(1,321,748,355)	(773,910,576)	-	-	(13,053,777,996)
利润总额	33,053,101,055	3,618,375,555	2,308,996,356	225,768,509	(2,923,000,826)	94,522,802	36,377,763,451
净利润	33,053,101,055	3,618,375,555	2,308,996,356	225,768,509	(9,064,601,422)	94,522,802	30,236,162,855
其他披露							
折旧和摊销费用以外的 非现金费用	(6,799,026,849)	(1,088,931,521)	(809,276,139)	(440,760,367)	-	-	(9,137,994,876)
长期股权投资以外的其他 非流动资产增加额	37,740,651,001	1,318,931,822	2,737,270,127	1,100,591,129	-	-	42,897,444,079

注：本集团长期股权投资均未分配到各经营分部。



十六、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

(1) 经营分部(续)

截至 2024 年 12 月 31 日的分部信息：

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
资产总额	<u>1,387,493,078,914</u>	<u>70,406,740,430</u>	<u>145,244,406,826</u>	<u>129,781,604,625</u>	<u>247,831,443,946</u>	<u>(122,484,682,188)</u>	<u>1,858,272,592,553</u>
负债总额	<u>602,660,053,312</u>	<u>35,907,268,468</u>	<u>76,146,578,624</u>	<u>17,535,583,525</u>	<u>723,096,812,359</u>	<u>(64,888,694,800)</u>	<u>1,390,457,601,488</u>

截至 2023 年 12 月 31 日的分部信息：

	基建建设	基建设计	疏浚工程	其他	未分配的金额	调整和抵销	合计
资产总额	<u>1,282,411,527,581</u>	<u>74,277,476,411</u>	<u>130,096,818,168</u>	<u>117,064,847,143</u>	<u>161,582,618,652</u>	<u>(81,020,909,949)</u>	<u>1,684,412,378,006</u>
负债总额	<u>566,716,284,207</u>	<u>41,151,841,330</u>	<u>65,425,568,423</u>	<u>15,282,799,759</u>	<u>585,367,943,068</u>	<u>(48,732,334,747)</u>	<u>1,225,212,102,040</u>



十六、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

(2) 其他信息

地理信息

对外交易收入

	2024年	2023年
中国(除港澳台地区)	636,683,083,461	642,506,352,295
其他国家和地区	<u>135,261,175,249</u>	<u>116,212,397,392</u>
合计	<u>771,944,258,710</u>	<u>758,718,749,687</u>

对外交易收入归属于客户所处区域。

非流动资产总额

	2024年12月31日	2023年12月31日
中国(除港澳台地区)	270,287,096,527	269,116,918,245
其他国家和地区	<u>50,154,192,616</u>	<u>49,001,780,252</u>
合计	<u>320,441,289,143</u>	<u>318,118,698,497</u>

非流动资产归属于该资产所处区域，不包括金融资产、长期股权投资、递延所得税资产及合同资产(分类为其他非流动资产部分)。

主要客户信息

2024 年，从本集团任何客户产生的营业收入均未超过本集团收入的 10%(2023 年：未超过 10%)。



十六、其他重要事项(续)

1. 分部报告(续)

(2) 其他信息(续)

履约责任

基建建设、基建设计及疏浚工程服务

履约责任随着服务的提供而逐渐履行，并且通常在结算之日起 90 天内付款。客户保留一定比例的付款直至质保期结束，因为客户最终付款的权利取决于本集团是否在合同规定的一段时间内满足服务质量。

其他服务

其他服务主要包括销售货物。履约责任在货物交付时履行，付款通常于交付日期起计 30 至 90 天内到期应付，惟新客户除外，其一般须预付款项。

于 2024 年 12 月 31 日，本集团剩余履约合同义务主要与本集团建造合同相关。剩余履约合同义务预计未来 1 年至 5 年按照建造合同工程进度确认为收入。

2. 比较数据

如附注三、38 所述，由于本集团本年同一控制下企业合并，比较财务报表数据及附注已经过重述，相关影响见附注三、38。



十七、公司财务报表主要项目注释

1. 货币资金

	2024年12月31日	2023年12月31日
库存现金	396,541	962,258
银行存款	<u>16,954,495,534</u>	<u>23,345,206,893</u>
合计	<u>16,954,892,075</u>	<u>23,346,169,151</u>

2. 应收账款

本公司的应收账款主要为工程承包业务应收款项。建造合同的应收工程质量保证金通常于工程完成后 1 到 3 年内到期，作为其他非流动资产核算，到期年限 1 年以内部分分类为合同资产。

(1) 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	5,562,718,603	8,023,841,056
1年至2年	402,393,187	99,502,189
2年至3年	80,929,718	4,063,142,720
3年至4年	1,047,660,625	194,576,306
4年至5年	32,715,328	23,077,566
5年以上	<u>134,419,090</u>	<u>119,489,960</u>
	7,260,836,551	12,523,629,797
减：应收账款坏账准备	<u>1,242,771,040</u>	<u>1,243,266,883</u>
合计	<u>6,018,065,511</u>	<u>11,280,362,914</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

(2) 按坏账计提方法分类披露

	2024年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	34,601,692	0.48	(13,411,225)	38.76	21,190,467
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>7,226,234,859</u>	<u>99.52</u>	<u>(1,229,359,815)</u>	<u>17.01</u>	<u>5,996,875,044</u>
合计	<u>7,260,836,551</u>	<u>100.00</u>	<u>(1,242,771,040)</u>		<u>6,018,065,511</u>
	2023年12月31日				
	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	34,601,692	0.28	(13,411,225)	38.76	21,190,467
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>12,489,028,105</u>	<u>99.72</u>	<u>(1,229,855,658)</u>	<u>9.85</u>	<u>11,259,172,447</u>
合计	<u>12,523,629,797</u>	<u>100.00</u>	<u>(1,243,266,883)</u>		<u>11,280,362,914</u>

(3) 坏账准备的情况

	年初余额	本年计提	本年转回	年末余额
2024年	<u>1,243,266,883</u>	<u>39,850,451</u>	<u>(40,346,294)</u>	<u>1,242,771,040</u>
2023年	<u>1,740,901,465</u>	<u>58,994,609</u>	<u>(556,629,191)</u>	<u>1,243,266,883</u>

本年影响损失准备变动的应收账款账面余额变动见本附注中单项计提坏账准备及按信用风险特征组合计提坏账准备明细表。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

2. 应收账款(续)

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

于 2024 年 12 月 31 日，应收账款和合同资产金额前五名如下：

	应收账款 年末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产 年末余额	占应收账款和 合同资产年末 余额合计数的 比例(%)	应收账款坏账 准备和合同 资产减值准 备年末余额
公司1	1,120,257,552	2,846,967,866	3,967,225,418	23.23	19,473,667
公司2	1,797,155,744	1,797,155,744	3,594,311,488	21.05	33,681,550
公司3	22,977,539	1,452,255,888	1,475,233,427	8.64	9,584,889
公司4	4,184,647	1,383,285,787	1,387,470,434	8.12	9,251,878
公司5	56,507,076	728,497,664	785,004,740	4.60	4,808,085
合计	<u>3,001,082,558</u>	<u>8,208,162,949</u>	<u>11,209,245,507</u>		<u>76,800,069</u>

于 2024 年度，应收账款坏账准备无重大的收回、转回或核销的情况。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款

	2024年12月31日	2023年12月31日
应收股利	5,833,309,245	7,357,329,726
其他应收款	41,024,642,171	34,342,665,478
合计	46,857,951,416	41,699,995,204

应收股利

(1) 应收股利分类

	2024年12月31日	2023年12月31日
应收子公司股利	5,833,309,245	7,356,037,421
其他	-	1,292,305
合计	5,833,309,245	7,357,329,726

其他应收款

(1) 按账龄披露

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	16,436,415,268	18,144,867,595
1年至2年	9,885,088,989	11,650,155,906
2年至3年	10,752,892,475	1,351,158,245
3年至4年	812,829,018	3,124,576,842
4年至5年	3,068,959,916	13,672,339
5年以上	252,238,654	241,931,117
	41,208,424,320	34,526,362,044
减：其他应收款坏账准备	183,782,149	183,696,566
合计	41,024,642,171	34,342,665,478



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(2) 按款项性质分类情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
应收子公司款项	40,435,424,803	33,542,920,640
代垫款	51,511,228	99,703,397
押金	9,505,264	14,042,947
履约保证金	85,363,224	85,163,224
投标保证金	4,596,994	3,150,000
其他保证金	170,797,193	308,619,380
其他	451,225,614	472,762,456
	41,208,424,320	34,526,362,044
减：其他应收款坏账准备	183,782,149	183,696,566
合计	41,024,642,171	34,342,665,478

(3) 坏账准备计提情况

2024年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	84,909,430	0.21	(84,909,430)	100.00	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	41,123,514,890	99.79	(98,872,719)	0.24	41,024,642,171
合计	41,208,424,320	100.00	(183,782,149)		41,024,642,171



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(3) 坏账准备计提情况(续)

2023年

	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	84,909,430	0.25	(84,909,430)	100.00	-
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>34,441,452,614</u>	<u>99.75</u>	<u>(98,787,136)</u>	0.29	<u>34,342,665,478</u>
合计	<u>34,526,362,044</u>	<u>100.00</u>	<u>(183,696,566)</u>		<u>34,342,665,478</u>

单项计提坏账准备的其他应收款情况如下：

	2024年			计提理由	2023年	
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)		账面余额	坏账准备
公司1	<u>84,909,430</u>	<u>(84,909,430)</u>	100%	债务人财务 或经营异常	<u>84,909,430</u>	<u>(84,909,430)</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(3) 坏账准备计提情况(续)

于2024年12月31日，组合计提坏账准备的其他应收款情况如下：

2024年

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
账龄组合	40,938,161,644 (	97,459,178)	0.24
逾期账龄组合	<u>185,353,246 (</u>	<u>1,413,541)</u>	0.76
合计	<u>41,123,514,890 (</u>	<u>98,872,719)</u>	0.24

2023年

	账面余额	减值准备	计提比例(%)
账龄组合	34,115,386,492 (	96,941,445)	0.28
逾期账龄组合	<u>326,066,122 (</u>	<u>1,845,691)</u>	0.57
合计	<u>34,441,452,614 (</u>	<u>98,787,136)</u>	0.29



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(3) 坏账准备计提情况(续)

其他应收款按照12个月预期信用损失及整个存续期预期信用损失分别计提的坏账准备的变动如下：

	第一阶段 未来12个月 预期信用损失	第二阶段 整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	第三阶段 整个存续期 预期信用损失 (已发生信用减值)	合计
年初余额	1,383,051	97,404,085	84,909,430	183,696,566
本年计提	287,639	1,504,778	-	1,792,417
本年转回 (	755,613) (	20,862,100)	- (	21,617,713)
其它变动	121	19,910,758	-	19,910,879
年末余额	<u>915,198</u>	<u>97,957,521</u>	<u>84,909,430</u>	<u>183,782,149</u>

本年影响损失准备变动的其他应收款账面余额显著变动包括：(1)新增应收子公司款项、其他保证金等其他应收款合计约人民币103.24亿元，导致账面余额增加30%，并相应导致预期信用损失的增加；(2)终止确认应收子公司款项等其他应收款合计约人民币36.42亿元，导致账面余额减少11%，并相应导致预期信用损失的减少。

(4) 坏账准备的情况

	年初余额	本年计提	本年转回	其他变动	年末余额
2024年	<u>183,696,566</u>	<u>1,792,417</u> (	<u>21,617,713)</u>	<u>19,910,879</u>	<u>183,782,149</u>
2023年	<u>189,513,990</u>	<u>4,544,527</u> (	<u>30,412,611)</u>	<u>20,050,660</u>	<u>183,696,566</u>

于 2024 年度，其他应收款坏账准备无重大的收回、转回或核销的情况。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

3. 其他应收款(续)

其他应收款(续)

(5) 按欠款方归集的年末余额其他应收款金额前五名

	年末余额	占其他应收款 余额合计数 的比例(%)	性质	账龄	坏账准备 年末余额
公司1	9,627,560,802	23.36	应收子公司款项	1年以内及2至3年 1年以内及1至2年	-
公司2	7,083,142,488	17.19	应收子公司款项	及4至5年	-
公司3	3,292,416,734	7.99	应收子公司款项	1年以内	-
公司4	1,492,550,603	3.62	应收子公司款项	1年以内及1至2年	-
公司5	1,484,313,223	3.60	应收子公司款项	1年以内	-
合计	<u>22,979,983,850</u>	<u>55.76</u>			<u>-</u>

4. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
子公司	164,938,738,998	157,531,399,989
合营企业	6,059,872,952	5,521,891,659
联营企业	<u>13,330,767,381</u>	<u>12,832,396,803</u>
	184,329,379,331	175,885,688,451
减：长期股权投资减值准备	<u>42,250,531</u>	<u>42,250,531</u>
合计	<u>184,287,128,800</u>	<u>175,843,437,920</u>

2024 年及 2023 年，长期股权投资减值准备无变动。

2024 年及 2023 年，本公司不存在长期投资变现及收益汇回的重大限制。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资情况(续)

(a) 子公司

	年初余额	本年变动		年末余额	本年宣告分派 现金股利
		股份支付影响	增加/(减少)投资		
中交疏浚(集团)股份有限公司	16,751,827,867	15,691,071	-	16,767,518,938	469,238,528
中交资本控股有限公司	14,461,754,343	4,031,636	-	14,465,785,979	193,755,426
中交投资有限公司	13,571,465,121	4,887,750	-	13,576,352,871	336,826,955
祁连山水泥	7,977,992,870	-	-	7,977,992,870	-
中交城市投资控股有限公司	7,597,569,954	2,911,737	-	7,600,481,691	460,271,351
中交资产管理有限公司	7,049,953,709	4,108,928	-	7,054,062,637	-
中交一公局集团有限公司	4,971,232,874	9,526,011	1,693,058,980	6,673,817,865	1,459,964,750
财务公司	6,650,658,625	1,441,731	-	6,652,100,356	91,127,857
中交第一航务工程局有限公司	5,449,612,054	6,270,505	1,000,000,000	6,455,882,559	1,317,829,818
中交第三航务工程局有限公司	4,964,582,960	5,927,195	500,000,000	5,470,510,155	641,227,310
中交路桥建设有限公司	4,907,774,650	5,343,103	499,812,241	5,412,929,994	958,295,079
中交西部投资有限公司	5,399,851,409	2,120,870	-	5,401,972,279	20,196,690
中交第四航务工程局有限公司	3,895,139,437	5,134,996	1,500,000,000	5,400,274,433	1,859,335,986
中交设计	4,983,528,580	15,664,011	(370,341)	4,998,822,250	408,133,619
中交第二航务工程局有限公司	3,511,162,156	5,226,426	1,000,000,000	4,516,388,582	1,471,886,445
北京中交建壹期股权投资基金合伙企业	5,643,564,455	-	(1,570,578,000)	4,072,986,455	-
中国路桥工程有限责任公司	3,981,229,539	8,731,077	-	3,989,960,616	468,344,274
中国港湾工程有限责任公司	3,854,417,732	7,867,108	-	3,862,284,840	217,854,295



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资情况(续)

(a) 子公司(续)

	年初余额	本年变动		年末余额	本年宣告分派 现金股利
		股份支付影 响	增加/(减少)投资		
中交海洋投资控股有限公司	3,572,488,140	3,704,943	-	3,576,193,083	-
中交第二公路工程局有限公司	1,918,873,004	4,812,600	1,000,000,000	2,923,685,604	1,453,073,907
中交(天津)轨道交通投资建设有限公司	1,899,296,471	-	808,140,000	2,707,436,471	-
中交云南高速公路发展有限公司	2,492,000,000	-	-	2,492,000,000	-
中交建筑集团有限公司	1,041,666,762	4,689,045	1,000,187,759	2,046,543,566	1,309,602,435
中国交通物资有限公司	1,725,386,304	1,942,045	-	1,727,328,349	-
中交天和机械设备制造有限公司	1,512,910,596	1,791,838	-	1,514,702,434	2,588,685
中交第三公路工程局有限公司	1,502,003,001	4,789,736	-	1,506,792,737	-
中交第三航务工程勘察设计院有限公司	1,447,783,970	2,957,396	-	1,450,741,366	55,750,023
中交长江建设发展集团有限公司	1,216,475,273	1,380,500	-	1,217,855,773	-
中交国际(香港)控股有限公司	1,127,359,394	447,960	-	1,127,807,354	-
中交泉州高速公路有限责任公司	1,101,672,001	-	-	1,101,672,001	-
中交海西投资有限公司	1,002,268,598	3,879,175	-	1,006,147,773	-
中交海峡建设投资发展有限公司	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	123,349
其他	9,347,898,140	26,822,374	(185,013,397)	9,189,707,117	1,124,488,484
合计	157,531,399,989	162,101,767	7,245,237,242	164,938,738,998	14,319,915,266



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资情况(续)

(b) 合营企业

	投资成本	年初余额	本年变动				年末余额	持股比例 (%)	表决权 比例(%)
			增加投资	权益法下 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
中交新疆交通投资发展有限公司	5,041,503,257	4,589,253,726	477,933,812	3,318,353	-	-	5,070,505,891	9.86	9.86
天津三号线轨道交通运营有限公司	475,432,866	462,457,329	-	18,404,008	(32,342,111)	-	448,519,226	24.70	24.70
首都高速公路发展有限公司	50,000,000	249,806,385	-	10,169,613	(4,670,000)	(1,239,870)	254,066,128	50.00	50.00
中交国调蓝色(厦门)产业基金合伙企业(有限合伙)	175,000,000	173,514,960	-	(2,519,313)	-	-	170,995,647	19.80	19.80
萨尔瓦多-伊塔帕里卡大桥道路系统特许经营股份公司	115,786,059	46,859,259	68,926,801	-	-	-	115,786,060	37.50	37.50
合计		5,521,891,659	546,860,613	29,372,661	(37,012,111)	(1,239,870)	6,059,872,952		



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

4. 长期股权投资(续)

(1) 长期股权投资情况(续)

(c) 联营企业

	投资成本	年初余额	本年变动				年末余额	持股比例 (%)	表决权 比例(%)
			增加投资	权益法下 投资损益	宣告的 现金股利	其他			
振华重工	3,896,894,695	3,965,151,748	-	70,751,625	(42,777,102)	1,206,212	3,994,332,483	16.24	16.24
太中银铁路有限责任公司	2,000,000,000	2,010,587,855	-	104,695,681	-	-	2,115,283,536	14.66	14.66
江苏张靖皋大桥有限责任公司	1,558,000,000	979,434,343	578,500,000	(9,055)	-	-	1,557,925,288	10.78	10.78
中国国有企业结构调整基金二期股份有限公司	1,350,656,000	1,544,621,765	(149,344,000)	6,466,250	(24,480,000)	-	1,377,264,015	2.71	2.71
云南华丽高速公路投资开发有限公司	1,529,741,751	1,370,838,014	80,000,000	(82,996,941)	-	-	1,367,841,073	44.00	44.00
江苏南沿江城际铁路有限公司	1,277,000,000	1,261,171,565	-	(96,970,267)	-	2,676,426	1,166,877,724	20.92	20.92
中交中南工程局有限公司	960,360,321	1,001,183,888	-	12,011,136	(18,647,227)	1,761,386	996,309,183	49.00	49.00
中交石油天然气管道工程有限公司	152,241,444	157,703,421	-	18,126,144	-	(458,055)	175,371,510	20.00	20.00
上海振华船运有限公司	152,525,673	165,050,762	-	1,115,758	-	3,553,805	169,720,325	45.00	45.00
中关村协同发展投资有限公司	30,000,000	116,609,987	-	32,059,579	-	-	148,669,566	30.00	30.00
神铁二号线(天津)轨道交通运营有限公司	148,139,971	145,306,570	-	7,688,764	(12,881,384)	216,156	140,330,106	10.00	10.00
中关村医疗器械园有限公司	90,000,000	114,436,885	-	8,504,976	(2,399,289)	-	120,542,572	31.30	31.30
北京中路城市开发有限责任公司	300,000	300,000	-	-	-	-	300,000	10.00	10.00
合计		<u>12,832,396,803</u>	<u>509,156,000</u>	<u>81,443,650</u>	<u>(101,185,002)</u>	<u>8,955,930</u>	<u>13,330,767,381</u>		



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

5. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

	2024年	2023年
招商银行股份有限公司	7,902,826,704	5,594,316,511
其他	16,432,589	14,853,643
合计	<u>7,919,259,293</u>	<u>5,609,170,154</u>
	本年计入 其他综合收益 的利得	累计计入 其他综合收益 的利得
招商银行股份有限公司	<u>2,308,510,192</u>	<u>7,200,512,108</u>
		本年股利收入
		<u>396,548,963</u>

注：本公司持有上述其他权益工具投资非以交易为目的，将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的投资。

6. 短期借款

	2024年12月31日	2023年12月31日
信用借款	<u>43,046,121,979</u>	<u>24,932,148,280</u>

7. 应付账款

(1) 应付账款列示

	2024年12月31日	2023年12月31日
1年以内	12,636,371,403	13,246,779,088
1年至2年	1,337,279,100	2,086,862,704
2年至3年	1,916,363,406	1,417,185,883
3年以上	<u>1,613,214,957</u>	<u>258,879,543</u>
合计	<u>17,503,228,866</u>	<u>17,009,707,218</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

7. 应付账款(续)

(2) 应付账款按性质列示

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付工程款	16,621,501,555	16,171,679,427
应付材料款	533,202,347	344,095,961
应付设备采购款	24,307,050	24,032,169
其他	<u>324,217,914</u>	<u>469,899,661</u>
合计	<u>17,503,228,866</u>	<u>17,009,707,218</u>

8. 其他应付款

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付股利	3,034,164,368	448,336,000
其他应付款	<u>33,517,849,369</u>	<u>42,258,639,940</u>
合计	<u>36,552,013,737</u>	<u>42,706,975,940</u>

应付股利

	2024年12月31日	2023年12月31日
普通股股利	2,279,819,530	-
永续债利息	<u>754,344,838</u>	<u>448,336,000</u>
合计	<u>3,034,164,368</u>	<u>448,336,000</u>

于2024年12月31日，本公司无超过一年未支付的应付股利(2023年12月31日：无)。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

8. 其他应付款(续)

其他应付款

按款项性质分类情况

	2024年12月31日	2023年12月31日
应付关联方款项	32,157,247,229	40,824,677,472
应付代垫款	401,219,463	432,280,103
应付押金	130,465,707	102,895,647
应付履约、投标保证金	88,905,319	150,922,912
其他	740,011,651	747,863,806
合计	<u>33,517,849,369</u>	<u>42,258,639,940</u>

于2024年12月31日，账龄超过一年的其他应付款为人民币12,469,914,982元(2023年12月31日：人民币18,484,359,787元)，主要为本公司收取的应付关联方款项、押金及保证金，鉴于交易双方仍继续发生业务往来，该款项尚未结清。

9. 长期借款

	2024年12月31日	2023年12月31日
信用借款	11,192,799,357	16,605,381,286
减：一年内到期的长期借款	<u>1,134,664,880</u>	<u>3,061,284,996</u>
合计	<u>10,058,134,477</u>	<u>13,544,096,290</u>

于2024年12月31日，本公司上述长期借款年利率为1.08%至4.20%(2023年12月31日：1.08%至4.20%)。

10. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

	2024年		2023年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	30,981,097,244	28,643,243,625	38,255,257,602	34,057,397,793
其他业务	<u>554,108,059</u>	<u>513,045,968</u>	<u>516,762,080</u>	<u>398,901,723</u>
合计	<u>31,535,205,303</u>	<u>29,156,289,593</u>	<u>38,772,019,682</u>	<u>34,456,299,516</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

10. 营业收入和营业成本(续)

(2) 营业收入分解信息

	2024年
主要经营地区	
中国(除港澳台地区)	28,259,550,077
其他国家和地区	<u>3,275,655,226</u>
合计	<u>31,535,205,303</u>
主要产品类型	
工程建设	30,981,097,244
其他	<u>554,108,059</u>
合计	<u>31,535,205,303</u>
商品转让的时间	
在某一时点转让	4,421,642
在某一时段内转让	<u>31,530,783,661</u>
合计	<u>31,535,205,303</u>

注：本公司主营业收入为工程建设收入，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，来自于中国(除港澳台地区)地区的营业收入金额人民币28,259,550,077元，剩余为来自于其他国家和地区的收入。



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

10. 营业收入和营业成本(续)

(3) 营业成本分解信息

	2024年
主要经营地区	
中国(除港澳台地区)	26,020,043,247
其他国家和地区	<u>3,136,246,346</u>
合计	<u>29,156,289,593</u>
主要产品类型	
工程建设	28,643,243,625
其他	<u>513,045,968</u>
合计	<u>29,156,289,593</u>
商品转让的时间	
在某一时点转让	1,093,973
在某一时段内转让	<u>29,155,195,620</u>
合计	<u>29,156,289,593</u>

(4) 履约义务

确认的收入来源于：

	2024年	2023年
合同负债年初账面价值	<u>2,767,515,660</u>	<u>2,880,523,553</u>



十七、公司财务报表主要项目注释(续)

11. 财务费用

	2024年	2023年
利息支出	2,394,966,950	2,451,294,103
减：利息收入	1,348,521,045	1,507,380,602
汇兑(收益)/损失	(45,011,237)	53,860,338
其他	12,488,011	20,190,022
合计	<u>1,013,922,679</u>	<u>1,017,963,861</u>

利息收入明细如下：

	2024年	2023年
存款利息收入	137,711,905	291,039,907
资金拆借利息收入	1,177,308,931	1,158,004,664
其他	33,500,209	58,336,031
合计	<u>1,348,521,045</u>	<u>1,507,380,602</u>

12. 投资收益

	2024年	2023年
对子公司投资取得的收益	14,319,915,266	14,742,546,143
仍持有的其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	396,548,963	349,493,965
权益法核算的长期股权投资收益	110,816,311	220,726,276
持有其他非流动金融资产的股利收入	21,570,170	20,848,992
以摊余成本计量的金融资产及合同资产终止确认损失	(15,051,400)	-
其他	1,396,894	-
处置长期股权投资产生的投资收益	99,702,570	6,077,282,401
合计	<u>14,934,898,774</u>	<u>21,410,897,777</u>



一、非经常性损益明细表

	2024年	2023年 (经重述)
非流动性资产处置净损益	2,798,197,739	1,035,192,943
计入当期损益的政府补助	485,313,742	594,625,200
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	496,402,694	1,073,393,206
除同本集团正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债及其他非流动金融资产产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债、其他非流动金融资产取得的投资损失	(1,085,638,961) (	1,037,702,567)
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净收益	1,959,181	175,864,185
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1,695,648,797	698,725,607
分占联营公司非经常性损失	(52,647,512) (	39,923,247)
除上述各项之外的其他营业外收入和支出净额及其他	(145,518,724) (	51,888,588)
合计	4,193,716,956	2,448,286,739
减：所得税影响额	626,616,632	191,481,601
减：归属于少数股东的非经常性(损失)/收益	(5,265,845)	79,181,872
归属于母公司股东的非经常性收益	<u>3,572,366,169</u>	<u>2,177,623,266</u>

本集团对非经常性损益项目的确认按照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》(证监会公告〔2023〕65 号)的规定执行。



二、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率		基本每股收益		稀释每股收益	
	2024年	2023年	2024年	2023年	2024年	2023年
归属于公司普通股						
股东的净利润(注)	8.03%	8.87%	1.37	1.39	1.37	1.39
扣除非经常性损益后归属于						
公司普通股股东的净利润	6.73%	8.01%	1.15	1.26	1.15	1.26

注：根据相关规定，本公司在计算2024年度的加权平均净资产收益率时，将归属于永续债的利息共计人民币1,230,988,632元和限制性股票股利影响人民币47,032,900元从归属于母公司股东的净利润中予以扣除。



三、中国企业会计准则与国际财务报告准则财务报表编报差异调节表

本公司的 A 股股票和 H 股股票分别在上海证券交易所和香港联合交易所上市，因此除按中国企业会计准则编制财务报表外，本公司还按照国际财务报告准则编制了财务报表以符合香港联合交易所披露的要求。本公司按中国企业会计准则编制的财务报表在某些方面与按照国际财务报告准则编制的财务报表之间存在差异，差异项目及金额列示如下：

	归属于母公司股东的净利润(合并)		归属于母公司股东的净资产(合并)	
	2024年	2023年	2024年12月31日	2023年12月31日
按中国企业会计准则	23,384,093,178	23,816,263,046	313,425,326,301	301,766,898,646
差异项目及金额：				
安全生产费的税后				
准则差异(注)	469,824,594	922,134,924	-	-
按国际财务报告准则	<u>23,853,917,772</u>	<u>24,738,397,970</u>	<u>313,425,326,301</u>	<u>301,766,898,646</u>

差异原因说明如下：

注： 中国企业会计准则下，根据财政部于 2009 年 6 月 11 日颁布的《企业会计准则解释第 3 号》，本集团按照规定提取的安全生产费计入主营业务成本，同时确认“专项储备”。国际财务报告准则下，安全生产支出在实际发生时确认为主营业务成本，已提取但尚未使用的安全生产费形成一项根据法定要求计提、有特定用途的专项储备，从未分配利润中提取并列示在“安全生产储备”中。

本公司境外审计师为安永会计师事务所。

