



交大铁发 | 证券代码  
CSRD | 920027



# 2025年半年度报告

## 2025 Semi-Annual Report

四川西南交大铁路发展股份有限公司  
Sichuan Swjtu Railway Development Co., Ltd.



交大铁发公众号



2025年半年报可视化报告

# 2025年半年度大事记

## 资质实力

2025年上半年，公司地震产品通过CRCC铁路产品认证复审，工程勘察专业类（工程测量）甲级资质获国家住建部延期核准，资质壁垒持续巩固。



公司参与的《铁路全生命周期安全遥感监测关键技术与应用》《京沪高铁无砟轨道服役状态智能感知与安全运维关键技术》同时斩获中国铁道学会科学技术奖一等奖。

《京沪高铁无砟轨道服役状态智能感知与安全运维关键技术》



《铁路全生命周期安全遥感监测关键技术与应用》



## 创新驱动

2025年上半年

申请知识产权**5**项  
(实用新型专利1项、软著4项)

授权各类知识产权**13**项  
(其中发明专利5项)

截至2025年6月30日

公司共参与制定  
行业及地方标准**3**项

拥有已授权发明专利**27**项

实用新型专利和外观专利**58**项

已登记软件著作权**76**项

已注册商标权**11**件

## 资本赋能

2025年6月10日  
四川西南交大铁路发展股份有限公司  
成功登陆北京证券交易所

证券简称：交大铁发 证券代码：920027



# 目 录

第一节	重要提示、目录和释义 .....	4
第二节	公司概况 .....	6
第三节	会计数据和经营情况 .....	9
第四节	重大事件 .....	22
第五节	股份变动和融资 .....	27
第六节	董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况 .....	31
第七节	财务会计报告 .....	34
第八节	备查文件目录 .....	154

## 第一节 重要提示、目录和释义

董事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

公司负责人王鹏翔、主管会计工作负责人杨云彬及会计机构负责人（会计主管人员）刘军保证半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本半年度报告未经会计师事务所审计。

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

事项	是或否
是否存在董事、高级管理人员对半年度报告内容存在异议或无法保证其真实、准确、完整	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未出席董事会审议半年度报告的董事	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否存在未按要求披露的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
是否审计	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

### 【重大风险提示】

1.是否存在退市风险

是 否

2.公司在本报告“第三节 会计数据和经营情况”之“十四、公司面临的风险和应对措施”部分分析了公司的重大风险因素,请投资者注意阅读。

## 释义

释义项目	指	释义
公司、本公司、交大铁发	指	四川西南交大铁路发展股份有限公司
报告期、本期	指	2025年1月1日-6月30日
上期、上年同期	指	2024年1月1日-6月30日
扬顺企管	指	成都扬顺企管理咨询合伙企业（有限合伙）
益广达企管	指	成都益广达企管理咨询合伙企业（有限合伙）
成都景圣	指	成都景圣企管理合伙企业（有限合伙）
科技发展集团	指	成都西南交通大学科技发展集团有限公司
成都鲁信	指	成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）
广州精铎	指	广州精铎投资合伙企业（有限合伙）
广州汇津	指	广州汇津投资合伙企业（有限合伙）
技转创投	指	成都技转创业投资有限公司
院士基金	指	四川院士科技创新股权投资引导基金合伙企业（有限合伙）
成都创投	指	成都创新风险投资有限公司
技转智石	指	成都技转智石创业投资合伙企业（有限合伙）
成创智联	指	成都成创智联科技合伙企业（有限合伙）
技转智融	指	成都技转智融科技合伙企业（有限合伙）
弘交企管	指	成都弘交企管理合伙企业（有限合伙）
交大轨道材料	指	成都交大铁发轨道交通材料有限公司
交大信息科技	指	四川交大铁发信息科技有限公司
交大工程检测	指	四川交大铁发工程检测有限公司
交大士保智能	指	西南交大士保智能系统（北京）有限公司
交大上海研究院	指	西南交大（上海）轨道交通研究院有限公司
交大轨道科技	指	交大轨道科技（深圳）有限公司
瑞峰轨道	指	四川瑞峰轨道交通设备有限公司
交大上海智能	指	西南交大（上海）智能系统有限公司
砺途新材料	指	江苏砺途新材料有限公司
西南交大	指	西南交通大学
国投证券	指	国投证券股份有限公司
国铁集团、铁道部、中国铁路总公司	指	铁道部于2013年实行铁路政企分开，组建中国铁路总公司并承担原铁道部的企业职责；中国铁路总公司于2019年更名为中国国家铁路集团有限公司
中国铁建	指	中国铁建股份有限公司及其关联方
中国中铁	指	中国中铁股份有限公司及其关联方
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《四川西南交大铁路发展股份有限公司章程》
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 第二节 公司概况

### 一、 基本信息

证券简称	交大铁发
证券代码	920027
公司中文全称	四川西南交大铁路发展股份有限公司
英文名称及缩写	Sichuan Swjtu Railway Development Co.,Ltd. CSRD
法定代表人	王鹏翔

### 二、 联系方式

董事会秘书姓名	鲜芸
联系地址	四川省成都市青羊区腾飞大道189号F区17栋
电话	028-62373706
传真	028-87681333
董秘邮箱	xianyun@csrd.cn
公司网址	www.csrd.cn
办公地址	四川省成都市青羊区腾飞大道189号F区17栋
邮政编码	610091
公司邮箱	tf@csrd.cn

### 三、 信息披露及备置地点

公司中期报告	2025年半年度报告
公司披露中期报告的证券交易所网站	www.bse.cn
公司披露中期报告的媒体名称及网址	证券日报网（www.zqrb.cn）
公司中期报告备置地	公司董事会办公室

### 四、 企业信息

公司股票上市交易所	北京证券交易所
上市时间	2025年6月10日
行业分类	制造业（C）—铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业（C37）
主要产品与服务项目	主要产品及服务包括轨道交通智能产品及装备、轨道交通专业技术服务，具体为安全监测检测类产品、铁路信息化系统、新型材料、智能装备、测绘服务、运维服务等
普通股总股本（股）	76,340,000
优先股总股本（股）	0
控股股东	无控股股东
实际控制人及其一致行动人	实际控制人为王鹏翔，一致行动人为刘莉、夏文桂、扬顺企管、益广达企管、成都景圣

## 五、 注册变更情况

适用 不适用

项目	内容
统一社会信用代码	9151010078014459XC
注册地址	四川省成都市高新区天辰路 88 号 1 栋 4 层 2 号
注册资本（元）	57,250,000

截至报告期末，公司注册资本为 57,250,000 元，总股本为 76,340,000 股，注册资本与总股本的差异原因系公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市。同时，截至报告期末，公司尚未完成工商变更手续，公司已在报告期后完成上述工商变更手续。

具体内容详见本节之“八、报告期后更新情况”。

## 六、 中介机构

适用 不适用

报告期内履行持续督导职责的财务顾问	名称	国投证券股份有限公司
	办公地址	深圳市福田区福田街道福华一路 119 号安信金融大厦
	财务顾问主办人姓名	郭文、孙素淑
	持续督导的期间	2025 年 6 月 10 日-2028 年 12 月 31 日

## 七、 自愿披露

适用 不适用

## 八、 报告期后更新情况

适用 不适用

### 1. 普通股总股本发生变更

截至报告期末，公司向不特定合格投资者公开发行普通股 19,090,000 股（超额配售选择权行使前），公司股本由 57,250,000 股变更为 76,340,000 股。募集资金已于 2025 年 5 月 29 日划至公司指定账户。公司股票于 2025 年 6 月 10 日在北京证券交易所上市。

截至本报告披露之日，公司因行使超额配售选择权新增发行股票数量 2,863,500 股，股本由 76,340,000 股变更为 79,203,500 股。募集资金已于 2025 年 7 月 10 日划至公司指定账户。

上述募集资金到位情况已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）验资，并出具了《验资报告》（容诚验字[2025]230Z0058 号、容诚验字[2025]230Z0073 号）。

公司于 2025 年 7 月 23 日召开第四届董事会第四次会议、2025 年 8 月 8 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司注册资本、公司类型、取消监事会及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，同意公司注册资本由 57,250,000 元变更为 79,203,500 元、公司股份总数由 57,250,000 股变更为 79,203,500 股。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 24 日在北京证券交易所官方信

息披露平台([www.bse.cn](http://www.bse.cn))披露的《关于拟变更公司注册资本、公司类型、取消监事会及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的公告》(公告编号: 2025-071)。

公司已于 2025 年 8 月 13 日完成工商变更登记手续,并取得新的营业执照。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 14 日在北京证券交易所官方信息披露平台([www.bse.cn](http://www.bse.cn))披露的《关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告》(公告编号: 2025-113)。

### 第三节 会计数据和经营情况

#### 一、主要会计数据和财务指标

##### (一) 盈利能力

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
营业收入	135,278,670.22	106,971,970.05	26.46%
毛利率%	37.11%	44.09%	-
归属于上市公司股东的净利润	12,590,451.76	11,675,489.40	7.84%
扣除股份支付影响后的归属于上市公司股东的净利润	12,720,519.26	12,509,543.81	1.69%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	11,589,020.06	10,595,371.11	9.38%
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的净利润计算）	4.38%	5.38%	-
加权平均净资产收益率%（依据归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润计算）	4.03%	4.88%	-
基本每股收益	0.21	0.20	5.00%

##### (二) 偿债能力

单位：元

	本期期末	上年期末	增减比例%
资产总计	792,438,214.88	635,948,860.98	24.61%
负债总计	370,894,355.17	369,247,010.48	0.45%
归属于上市公司股东的净资产	411,814,883.97	257,603,848.70	59.86%
归属于上市公司股东的每股净资产	5.39	4.50	19.78%
资产负债率%（母公司）	46.72%	58.42%	-
资产负债率%（合并）	46.80%	58.06%	-
流动比率	1.96	1.55	-
利息保障倍数	23.53	33.14	-

##### (三) 营运情况

单位：元

	本期	上年同期	增减比例%
经营活动产生的现金流量净额	-1,747,438.51	8,178,418.86	-121.37%
应收账款周转率	0.35	0.41	-
存货周转率	1.00	1.19	-

##### (四) 成长情况

	本期	上年同期	增减比例%
总资产增长率%	24.61%	2.71%	-
营业收入增长率%	26.46%	1.59%	-
净利润增长率%	8.91%	-25.63%	-

## 二、 非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	金额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-25,627.06
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,136,541.37
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	82,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.55
<b>非经常性损益合计</b>	<b>1,192,900.76</b>
减：所得税影响数	191,469.41
少数股东权益影响额（税后）	-0.35
<b>非经常性损益净额</b>	<b>1,001,431.70</b>

## 三、 补充财务指标

适用 不适用

## 四、 会计政策变更、会计估计变更或重大差错更正等情况

### （一） 会计数据追溯调整或重述情况

会计政策变更 会计差错更正 其他原因 不适用

### （二） 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的原因及影响

适用 不适用

## 五、 境内外会计准则下会计数据差异

适用 不适用

## 六、 业务概要

### 商业模式报告期内变化情况：

公司是一家专业从事轨道交通智能产品及装备的研发、生产、销售，并提供专业技术服务的高新技术企业。公司自设立以来一直专注于轨道交通基础设施安全领域，经过多年发展具备了较强的技术研发、生产能力和服务实力，致力于保障轨道交通运营安全，提升运营效率。公司主要产品和服务包括轨道交通智能产品及装备、轨道交通专业技术服务，具体为安全监测检测类产品、铁路信息化系统、新型材料、智能装备、测绘服务、运维服务等。

公司是国家级专精特新“小巨人”企业、四川省企业技术中心。公司与西南交通大学联合共建了“国家铁路局运营安全保障铁路行业工程研究中心”，与香港理工大学联合共建了“轨道交通安全监测技术创新中心”等创新基地平台。公司拥有“工程勘察—工程测量”甲级资质、测绘甲级资质、计量认证 CMA 资质和国家安防一级资质，通过国家 ISO9001、ISO14001 和 ISO45001 体系认证以及 CRCC 认证。截至 2025 年 6 月 30 日，公司共参与制定行业及地方标准 3 项，拥有已授权发明专利 27 项、已授权实用新型专利和外观专利共 58 项、已登记软件著作权 76 项，已注册商标权 11 件。

公司产品和服务广泛应用于高速铁路、普速铁路（含重载铁路）、城市轨道交通等领域，包括：京张高铁、京沪高铁、京广高铁、哈大高铁、兰新高铁、雅万高铁、川藏铁路、大秦重载铁路、广州地

铁、深圳地铁等。主要客户为国铁集团、中国铁建、中国中铁等与铁路相关的大型国有集团的下属企业等。

#### （一）销售模式

公司采取直销的市场销售模式。公司主要客户为国铁集团、中国铁建、中国中铁等与铁路相关的大型国有集团的下属企业。公司主要通过参与科研课题、国家工程项目，定期客户拜访，市场信息调研跟踪等方式与重点目标客户建立联系，再根据客户的要求参与市场招投标、竞争性谈判与单一来源采购等方式获取业务，签订业务合同，并按照合同约定及客户需求提供产品和服务。部分客户根据其采购管理制度，会采取内部邀标或委托的形式，在完成内部审批手续后，与公司签订业务合同。

#### （二）研发模式

公司采用自主研发为主、合作研发为辅的研发模式。为满足市场需求，提高技术水平，公司设有研发中心，负责项目孵化、产品研发、技术升级、技术支持等实际研发工作，不断研发前沿技术、开发新产品。公司各事业部通过产品汇报或技术交流的形式，了解客户关注点及产品功能需求，经事业部、技术中心、研发中心商讨评估技术可行性及现场实际踏勘后进行研发工作。

#### （三）采购模式

公司采购种类主要包括原材料和劳务。公司制定了《物资设备采购管理办法》，对供应商选择、管理、采购流程等进行了明确要求，严格、稳定、有序、有效控制产品质量。公司严格按照办法执行，根据采购物资的市场情况、供应商情况及公司采购需求数量及金额等，综合采用市场公开询价、网上电商平台、竞争性谈判及招标等方式进行采购。公司制定了《委外业务管理办法》，根据项目规模分级管理劳务采购项目，针对不同级别的项目分级审批和管理，明确规定了劳务供应商的选择要求，严格把控和管理劳务供应商资质。公司劳务采购业务按“公平、公正”的原则以议价和招标方式为主。

#### （四）生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式，各事业部根据客户需求，前期进行产品方案设计、技术文件交付，确定产品的技术标准和要求，并在合同或业务订单中明确供货要求、铁路部门技术标准要求，再综合现有生产情况，下达生产计划。生产部门根据产品生产物料清单，按照生产工序图及操作手册，完成原材料领用、制造、模块组装、整机组装等生产环节工作，生产全过程同步实施质量控制。产品生产完成后，经联调测试、检验合格后办理完成进销存系统成品入库。业务部门凭发货需求单完成成品领用及货物发运。

报告期内，公司的商业模式未发生变化。

### 报告期内核心竞争力变化情况：

适用 不适用

### 专精特新等认定情况

适用 不适用

“专精特新”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 国家级 <input type="checkbox"/> 省（市）级
“高新技术企业”认定	<input checked="" type="checkbox"/> 是

## 七、经营情况回顾

### （一）经营计划

2025年上半年，公司紧紧围绕稳增长、高质量发展主题，锚定年初制定的总体发展目标，积极拓展市场版图，持续提升研发技术能力，着力提高品牌影响力，实现长期稳定发展。

一是公司积极推动各经营区域与业务部门的深度协同，上下联动、信息互通、合力经营，坚持用业绩说话、用数据说话，深耕厚植区域市场，压实片区经营责任，强化属地责任担当意识，进一步提升整体市场营销能力。

二是公司持续推动研发创新与业务开拓的深度融合，强化市场导向作用，加强技术团队与业务团队紧密结合，敏锐捕捉行业新趋势，全面洞察客户痛点与潜在诉求，驱动高效精准研发，进一步加快科技创新成果转化，为业务的持续发展提供有力支持。

三是公司继续强化质量管控全流程覆盖，以 QES 内部指标为抓手、ISO 三体系外部审核为依托，监督产品研发、生产、质检、验收全过程，同步推动“持续改进质量环”，形成问题闭环管理，增强安全质量管理规范水平。

截至报告期末，公司资产总额为 792,438,214.88 元，较上年年末增长 24.61%；负债总额为 370,894,355.17 元，较上年年末增长 0.45%；资产负债率为 46.80%，较上年年末下降 11.26%；归属于上市公司股东净资产为 411,814,883.97 元，较上年年末增长 59.86%。

报告期内，公司实现营业收入 135,278,670.22 元，同比增长 26.46%；归属于上市公司股东的净利润 12,590,451.76 元，同比增长 7.84%。公司业绩整体稳定增长。

## （二） 行业情况

### 1、所属行业

公司是一家专业从事轨道交通智能产品及装备的研发、生产、销售，并提供专业技术服务的高新技术企业。公司自设立以来一直专注于轨道交通基础设施安全领域，经过多年发展具备了较强的技术研发、生产能力和服务实力。主要产品及服务包括轨道交通智能产品及装备、轨道交通专业技术服务，具体为安全监测检测类产品、铁路信息化系统、新型材料、智能装备、测绘服务、运维服务等，致力于保障轨道交通运营安全，提升效率。

根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2017）》，公司从事的业务属于“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”下的“C3716 铁路专用设备及器材、配件制造”；根据《上市公司行业分类指引》，公司从事的业务属于“C37 铁路、船舶、航空航天和其他运输设备制造业”；根据《战略性新兴产业分类》公司从事的业务属于“高端装备制造产业”下的“轨道交通装备产业”。

### 2、行业法律法规对公司经营发展的影响

公司产品和服务主要应用于铁路与城市轨道交通行业，是关系国计民生的重点领域。近年来国家出台了一系列行业政策鼓励我国轨道交通行业的发展，我国轨道交通固定资产投资均保持在较高水平。首先，国家推进整体交通强国战略，加速推进普速铁路、高速铁路、地铁、市域（郊）铁路等现代轨道交通基础设施建设。这不断增长的需求对于公司的轨道交通产品和专业技术服务有着积极影响，帮助公司提升业务规模，实现进一步发展。其次，在国家政策的要求下，公司致力于提升自主创新能力。国家鼓励健全轨道交通技术标准和装备体系，并鼓励采用智能化手段提升轨道安全运营保障水平，如地震预警、道岔监测等对行车安全直接影响的设备。公司的研发方向主要服务于国家轨道交通先进技术，系列行业政策为公司进一步研发和掌握核心技术提供了有力保障。

### 3、行业发展情况

#### （1）铁路行业

我国幅员辽阔，煤炭、石油等战略资源的分布与主要消费区域极不平衡，且不同区域的经济联系和交往跨度较大。与其他运输方式相比，铁路运输凭借其覆盖面广、运输量大、运费较低、速度较快、能耗较低、安全性高等优势，在现代交通运输中占据举足轻重的位置。我国铁路大多是客货混运的线路，不同速度等级列车共线运行，长距离运输较多，呈现出“行车密度大、运输载重大、地面信号制式混杂”等运输特点。为加快铁路建设，缓解长期以来铁路运输紧张局面，铁道部于 2003 年提出了铁路跨越式发展战略，其主要目标是快速扩充运输能力和快速提高技术装备水平，并分别于 2004 年、2005 年、2008 年、2011 年、2016 年和 2021 年发布了《中长期铁路网规划》《铁路信息化总体规划》《中长期铁路网规划（2008 年调整）》《铁路“十二五”发展规划》和《中长期铁路网规划（2016-2025 年）》、《“十四五”铁路科技创新规划》等，国务院于 2021 年发布了《“十四五”现代综合交

通运输体系发展规划》，大规模推进铁路线路建设和信息化建设已成为促进我国经济持续健康发展的一项长期战略工程。

根据国铁集团官方发布的有关数据，2024年全国铁路固定资产投资完成8,506亿元，同比增长11.3%，创投资历史新高。根据《“十四五”现代综合交通运输体系发展规划》，“十四五”期间我国铁路运营里程将从2020年的14.6万公里发展为2025年的16.5万公里；其中高速铁路营业里程将从2020年的3.8万公里发展为2025年的5万公里，主要采用250公里及以上时速标准的高速铁路网，对50万人口以上城市覆盖率达到95%以上。我国铁路行业仍将保持较快的发展速度。2025年上半年，铁路建设优质高效推进，全国铁路完成固定资产投资3,559亿元，同比增长5.5%，累计投产新线301公里，现代化铁路基础设施体系加快构建。

### （2）城市轨道交通行业

随着中国城市人口的迅速增长，传统路面交通压力日渐增大。与此同时，汽车数量的增加加剧了城市环境污染。城市轨道交通系统具有大运量、高效率、低污染等特点，能够有效缓解路面交通压力并促进环境保护，成为中国城镇化建设的必要市政设施之一。

中国是目前全球城市轨道交通运营里程最长的国家。根据中国城市轨道交通协会发布的《城市轨道交通2024年度统计和分析报告》统计信息，截至2024年底，中国大陆地区城市轨道交通运营线路361条，运营里程12,160.77公里。其中，地铁运营线路9,306.09公里，其他制式城轨交通运营线路2,854.69公里。2024年运营里程净增长936.23公里。2024年，44个城市在建线路总长度5,833.04公里，在建项目的可研批复投资额累计44,979.55亿元。随着中国各城市的城市轨道交通建设的蓬勃发展，中国将进入城市轨道交通建设的快车道。

### （三）新增重要非主营业务情况

适用 不适用

### （四）财务分析

#### 1、资产负债结构分析

单位：元

项目	本期期末		上年期末		变动比例%
	金额	占总资产的比重%	金额	占总资产的比重%	
货币资金	191,162,670.44	24.12%	81,501,292.89	12.82%	134.55%
应收票据	5,841,576.26	0.74%	10,796,071.97	1.70%	-45.89%
应收账款	361,714,531.33	45.65%	348,783,014.21	54.84%	3.71%
存货	106,343,760.27	13.42%	64,247,390.97	10.10%	65.52%
投资性房地产	17,216,707.29	2.17%	17,815,427.51	2.80%	-3.36%
长期股权投资	8,524,886.19	1.08%	8,767,704.41	1.38%	-2.77%
固定资产	29,291,872.47	3.70%	30,507,074.88	4.80%	-3.98%
在建工程	9,338,371.27	1.18%	753,500.42	0.12%	1,139.33%
无形资产	20,970,566.67	2.65%	21,427,764.20	3.37%	-2.13%
商誉	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
短期借款	18,088,527.78	2.28%	43,065,604.16	6.77%	-58.00%
长期借款	19,000,000.00	2.40%	19,000,000.00	2.99%	0.00%
应收款项融资	0.00	0.00%	7,851,527.66	1.23%	-100.00%
其他流动资产	1,745,708.07	0.22%	4,979,469.84	0.78%	-64.94%
应付职工薪酬	5,153,375.88	0.65%	8,806,552.09	1.38%	-41.48%
应交税费	7,458,567.02	0.94%	29,573,459.66	4.65%	-74.78%

其他应付款	2,790,737.85	0.35%	1,332,208.89	0.21%	109.48%
其他流动负债	33,911.49	0.00%	299,349.78	0.05%	-88.67%
长期应付款	0.00	0.00%	780,218.11	0.12%	-100.00%
其他非流动负债	0.00	0.00%	14,503.85	0.00%	-100.00%

#### 资产负债项目重大变动原因:

- 1.货币资金期末较期初增长134.55%，主要系本期上市发行募集资金到账增加货币资金；
- 2.应收票据期末较期初下降45.89%，主要系前期收到票据陆续到期及本期收到的票据额同比减少所致；
- 3.存货期末较期初增长65.52%，主要系本期尚未完工的生产实施项目增多，导致期末存货增加较多所致；
- 4.在建工程期末较期初增长1,139.33%，主要系本期新建高速铁路新型特种材料产业园高速打磨车车间投入增加所致；
- 5.短期借款期末较期初下降58.00%，主要系本期归还部分短期借款、未再续借所致；
- 6.应收款项融资期末较期初下降100%，主要系前期收到票据陆续到期及本期收到的银行承兑汇票减少所致；
- 7.其他流动资产期末较期初下降64.94%，主要系本期净额法相关物资验收及预付发行费用计入资本公积所致；
- 8.应付职工薪酬期末较期初下降41.48%，主要系报告期内发放了上年年末计提的2024年度年终绩效奖金所致；
- 9.应交税费期末较期初下降74.78%，主要系报告期内支付了2024年度企业所得税及2024年12月应交增值税等税费导致期末余额下降所致；
- 10.其他应付款期末较期初增长109.48%，主要系本期收到厂房建设施工单位履约保证金增加所致；
- 11.其他流动负债期末较期初下降88.67%，主要系本期合同负债未开票金额减少所致；
- 12.长期应付款期末较期初下降100%，主要系本期末较上年期末长期应付款重分类到一年内到期的非流动负债减少所致；
- 13.其他非流动负债期末较期初下降100%，主要系期初专项应付款于本期摊销所致。

## 2、营业情况分析

### (1) 利润构成

单位：元

项目	本期		上年同期		本期与上年同期 金额变动比例%
	金额	占营业收入 的比重%	金额	占营业收入 的比重%	
营业收入	135,278,670.22	-	106,971,970.05	-	26.46%
营业成本	85,072,230.37	62.89%	59,812,125.09	55.91%	42.23%
毛利率	37.11%	-	44.09%	-	-
销售费用	7,589,927.94	5.61%	8,247,374.72	7.71%	-7.97%
管理费用	16,418,102.46	12.14%	17,541,521.74	16.40%	-6.40%
研发费用	8,636,034.37	6.38%	8,299,376.72	7.76%	4.06%
财务费用	704,276.45	0.52%	435,339.01	0.41%	61.78%
信用减值损失	-1,851,014.08	-1.37%	1,770,374.13	1.65%	-204.55%
资产减值损失	-108,793.37	-0.08%	-92,049.50	-0.09%	-18.19%
其他收益	992,431.68	0.73%	1,774,812.30	1.66%	-44.08%
投资收益	-242,818.22	-0.18%	-29,241.50	-0.03%	-730.39%
公允价值变动收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
资产处置收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
汇兑收益	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%

营业利润	14,061,402.20	10.39%	14,177,456.66	13.25%	-0.82%
营业外收入	100.00	0.00%	59,249.83	0.06%	-99.83%
营业外支出	25,740.61	0.02%	72,218.94	0.07%	-64.36%
净利润	13,171,425.70	-	12,094,377.20	-	8.91%

#### 项目重大变动原因:

- 1.营业成本本期较上年同期增加2,526.01万元,增长42.23%,主要系本期地震预警系统等项目完工结算营业收入同比增加,相应的营业成本增加等因素所致;
- 2.财务费用本期较上年同期增加26.89万元,增长61.78%,主要系本期保函手续费增加及本期收到的财政利息补贴较上期减少等因素所致;
- 3.信用减值损失本期较上年同期增加362.14万元,增长204.55%,主要系本期销售收入增加及应收账款账龄增加,计提相应坏账增加所致;
- 4.其他收益本期较上年同期减少78.24万元,下降44.08%,主要系本期收到的政府补助较同期减少所致;
- 5.投资收益本期较上年同期减少21.36万元,下降730.39%,主要系权益法核算长期股权投资的投资收益较同期减少所致;
- 6.营业外收入本期较上年同期减少5.91万元,下降99.83%,主要系上年同期收到供应商违约补偿款,而本年无相关收入所致;
- 7.营业外支出本期较上年同期减少4.65万元,下降64.36%,主要系上年同期核销无法收回中标服务费及支付滞纳金等导致营业外支出金额较大,而本期仅有固定资产清理等金额较小事项所致。

#### (2) 收入构成

单位:元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
主营业务收入	132,788,841.92	104,826,087.74	26.68%
其他业务收入	2,489,828.30	2,145,882.31	16.03%
主营业务成本	83,839,066.31	58,619,219.10	43.02%
其他业务成本	1,233,164.06	1,192,905.99	3.37%

#### 按产品分类分析:

单位:元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
安全监测检测类产品	88,096,896.20	55,872,737.67	36.58%	96.23%	134.33%	减少 10.31 个百分点
测绘服务	21,695,953.33	13,567,813.93	37.46%	4.62%	12.15%	减少 4.20 个百分点
铁路信息化系统	5,844,764.71	1,419,408.05	75.71%	-13.47%	-43.10%	增加 12.64 个百分点
新型材料	12,138,416.63	10,903,149.64	10.18%	15.40%	151.17%	减少 48.55 个百分点
运维服务	4,343,357.05	2,030,608.85	53.25%	-37.09%	-65.77%	增加 39.17 个百分点
智能装备	669,454.00	45,348.17	93.23%	-95.54%	-99.54%	增加 59.23 个百分点
其他业务收入	2,489,828.30	1,233,164.06	50.47%	16.03%	3.37%	增加 6.06 个百分点
合计	<b>135,278,670.22</b>	<b>85,072,230.37</b>	-	-	-	-

按区域分类分析：

单位：元

类别/项目	营业收入	营业成本	毛利率%	营业收入比上年同期增减%	营业成本比上年同期增减%	毛利率比上年同期增减
西南地区	15,171,360.80	10,872,718.81	28.33%	-47.66%	-35.89%	减少 13.16 个百分点
华北地区	16,268,422.33	10,876,772.95	33.14%	-36.96%	-32.41%	减少 4.50 个百分点
华南地区	14,663,209.69	4,069,621.35	72.25%	650.71%	398.57%	增加 14.04 个百分点
华中地区	41,362,661.76	29,339,997.06	29.07%	449.71%	449.04%	增加 0.09 个百分点
华东地区	5,567,935.29	2,737,629.42	50.83%	-65.91%	-59.71%	减少 7.57 个百分点
西北地区	42,245,080.35	27,175,490.78	35.67%	60.22%	96.87%	减少 11.98 个百分点
合计	135,278,670.22	85,072,230.37	-	-	-	-

收入构成变动的的原因：

1.按产品分类分析：

(1) 安全监测检测类产品收入本期较上期增加 4,320.16 万元，增长 96.23%，主要系 2025 年上半年地震预警系统完工、结算项目较上年同期增加，相应收入增加所致；

(2) 运维服务收入本期较上期减少 256.11 万元，下降 37.09%，主要系 2025 年上半年线路结构综合病害整治服务项目较少，相应收入减少所致；

(3) 智能装备收入本期较上期减少 1,434.56 万元，下降 95.94%，主要系本期暂无打磨车销售业务所致。

2.按区域分类分析：

因公司所在行业原因，公司项目遍布各个区域，每年各区域项目拓展、实施情况主要根据客户业主自身计划安排、招投标落实情况来确定，不同年度相同区域因为具体项目实施情况不同，项目周期不同，故并没有太大可比性。就 2025 上半年经营结果来看，公司在华南地区、华中地区、西北地区的营业收入较上年同期增长较多，主要系上述区域履约的销售合同增加，项目结算验收较多所致。

3、 现金流量状况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	变动比例%
经营活动产生的现金流量净额	-1,747,438.51	8,178,418.86	-121.37%
投资活动产生的现金流量净额	-10,058,800.65	-4,621,994.85	-117.63%
筹资活动产生的现金流量净额	124,402,521.93	-4,718,362.95	2,736.56%

现金流量分析：

- 1.经营活动产生的现金流量净额较上期减少 992.59 万元，主要原因系公司本期支付货款及税款较上期增加所致；
- 2.投资活动产生的现金流量净额较上期减少 543.68 万元，主要原因系本期修建厂房支付的资金较上期增加所致；
- 3.筹资活动产生的现金流量净额较上期增加 12,912.09 万元，主要原因系本期公司公开发行股票，收到募集资金所致。

#### 4、理财产品投资情况

适用 不适用

### 八、主要控股参股公司分析

#### (一) 主要控股子公司、参股公司经营情况

适用 不适用

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	净利润
成都交大铁发轨道交通材料有限公司	全资子公司	安全监测检测产品、新材料产品的生产及销售，运维服务等	40,000,000.00	125,001,099.63	51,076,407.93	18,251,468.76	-281,154.27
四川交大铁发工程检测有限公司	全资子公司	检测服务	10,000,000.00	7,991,485.98	6,136,669.76	2,301,226.43	1,258,897.20
四川交大铁发信息科技有限公司	全资子公司	软件开发及技术服务	10,000,000.00	12,226,416.20	11,520,267.87	1,734,513.27	-422,424.40
西南交大（上海）轨道交通研究院有限公司	控股子公司	技术咨询服务	10,000,000.00	1,693,191.46	1,003,767.41	2,340.71	-139,745.96
交大轨道科技（深圳）有限公司	控股子公司	钢轨打磨服务、钢轨打磨车销售	10,000,000.00	5,629,907.21	1,690,322.16	2,755,214.40	746,817.62
西南交大（上海）智能系统有限公司	控股子公司	软件开发及技术服务	5,000,000.00	39,182,516.06	26,576,001.23	4,910,010.32	908,195.37
江苏砺途新材料有限公司	控股子公司	打磨砂轮等新材料技术研发、生产、销售	10,000,000.00	722,450.32	420,483.36	531,780.53	-120,060.76

四川瑞峰轨道交通设备有限公司	参股公司	设备销售及测绘服务	20,000,000.00	58,302,201.82	13,288,843.89	4,627,042.70	-1,303,676.77
西南交大士保智能系统（北京）有限公司	参股公司	轨道交通检测监测相关的智能小车	11,120,000.00	1,731,359.14	1,053,051.24	0	-96,441.40

### 主要参股公司业务分析

适用 不适用

公司名称	与公司从事业务的关联性	持有目的
西南交大士保智能系统（北京）有限公司	公司业务板块的延伸	丰富业务产品
四川瑞峰轨道交通设备有限公司	公司业务板块的延伸	市场拓展

### （二） 报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

### 合并财务报表的合并范围是否发生变化

是 否

## 九、 公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、 对关键审计事项的说明

适用 不适用

## 十一、 企业社会责任

### （一） 脱贫成果巩固和乡村振兴社会责任履行情况

适用 不适用

### （二） 其他社会责任履行情况

适用 不适用

公司在强化经营、优化管理、专注创新的同时，始终牢记肩负的社会责任，恪守商业道德、坚持诚信为本，积极履行社会义务，促进企业与员工、社会及环境的和谐共生，致力于创造更大的经济价值和社会价值，以切实行动回馈社会，回报广大投资者。

在股东及投资者保护方面，公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《北京证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件要求，制定了符合公司发展要求的各项规章制度，明确股东会、董事会各项议事规则，不断完善公司法人治理结构和内部控制体系，规范运作，积极履行信息披露义务。

在员工权益保障方面，公司以《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规为指引，构建了全面的员工权益保护机制，与员工签订劳动合同，严格实行基本养老保险制度、工伤保险制度、失业保险制度、生育保险制度、医疗保险制度以及住房公积金制度。公司广泛开展多

种形式的员工活动，建立健全企业福利体系，定期组织员工体检，为员工提供良好的培训和晋升渠道，定制化开展专题培训课程，开展绩效优化改革，结合岗位性质差异，制定差异化的薪酬结构和考核方案激发员工工作积极性，全面提升公司整体效益。

在客户、供应商权益保护方面，公司始终秉持“以客户为中心”的经营理念，深入洞察市场需求，持续优化产品与服务品质，建立健全客户反馈机制，不断提升客户体验与满意度。通过完善售后服务体系、强化质量管控、推进技术创新，为客户提供更安全、高效、可靠的解决方案，实现与客户的长期共赢发展。在供应商合作方面，公司严格遵守国家法律法规及行业规范，坚持“平等互利、诚信合作”的原则，与供应商建立稳定、透明、可持续的战略伙伴关系。通过公平公正的采购流程、合理的定价机制及长期合作协议，公司与供应商共享发展成果，共同提升产业链竞争力。同时，公司定期开展供应商评估，推动供应链协同创新，促进上下游生态健康发展。

在安全生产与环保方面，公司持续强化安全质量意识与风险防控能力，设立专职部门负责安全生产环境保护工作，加强研发、生产及施工中职业安全卫生和区域环境保护工作的监督管理，保证员工的安全健康和公司财产不受损失。公司与各部门领导签订了《安全生产责任书》，对各部门的安全责任制落实情况监督检查形成常态化。公司加强安全环保宣传教育和培训工作，各项安全环保消防工作指标均在控制范围之内。

在公共关系保护方面，公司主动接受政府部门和监管机构的监督和检查，关注社会公众及新闻媒体对公司的评论。制定《舆情管理制度》，建立快速反应和应急处置机制，及时、妥善处理各类舆情对公司股票、公司商业信誉及正常生产经营活动造成的影响，切实保护投资者和公司的合法权益。

### （三） 环境保护相关的情况

适用 不适用

公司严格遵守国家有关环境保护的法律法规，未被环保监管部门列入重点排污单位名录。

报告期内，公司无重大污染事故及违法事项发生，未因违法违规行受到环境行政处罚，也不存在任何正在进行的行政查处程序。

## 十二、 报告期内未盈利或存在累计未弥补亏损的情况

适用 不适用

## 十三、 对 2025 年 1-9 月经营业绩的预计

适用 不适用

## 十四、 公司面临的风险和应对措施

重大风险事项名称	公司面临的风险和应对措施
市场竞争风险	<b>重大风险事项描述：</b> 轨道交通行业目前发展迅速，发展空间巨大，因此不断吸引有资金实力或技术相近企业进行自身的市场转移，如加大行业相关人才的引进，进行技术改造和研发，快速研制或订制行业应用产品等。新企业的进入会进一步加剧行业竞争，从而造成公司主要产品或服务价格下降，利润减小等不利影响。 <b>应对措施：</b> 公司将充分发挥轨道交通行业丰富经验，深度挖掘客户需求，提升自身技术创新能力，持续提供技术先进、安全高效的各类产品及服务。

<p>客户集中度较高的风险</p>	<p><b>重大风险事项描述:</b>  由于公司产品和服务主要应用于新建及改造的铁路或城市轨道交通工程项目，而通常铁路新建或改造工程项目的的主要实施主体为国铁集团、中国铁建、中国中铁等与铁路相关的大型国有集团的下属企业，因此公司的主要客户为上述集团的所属企业，客户集中度较高。铁路行业有关的大客户已成为公司收入增长的重要支撑。公司已经与相关重要客户建立了长期稳定的合作关系，但若未来市场竞争格局发生重大变化，或未来竞争对手推出了更具有竞争力的产品导致公司市场竞争能力下降，将可能导致重要客户与公司的合作出现不利变动，从而对公司的经营业绩产生不利影响。</p> <p><b>应对措施:</b>  公司将着力提高市场营销能力及售后服务水平，扩大营销范围，提升客户满意度，同时坚持以科技创新和技术成果产业化为己任，专注轨道交通行业前瞻技术研究，继续承担或参与各部委、国铁集团、各路局等各类科研课题，提供定制化服务，提升自身研发能力，孵化前沿技术成果的同时增强客户黏性。另外，公司在深耕铁路行业的基础上，积极寻求合适时机，逐步实现重点业务在公路、市政、水利等路外市场的拓展，拓宽经营渠道，多方位谋求新突破。</p>
<p>经营业绩的季节性风险</p>	<p><b>重大风险事项描述:</b>  公司主要产品和服务以政府投资为主导，公司的业务主要面向国有企业。国有企业采购及投资通常遵照年度预算决策机制，其项目开发计划、预算安排、招投标及商务谈判、项目实施及验收、款项支付通常具有一定的季节性特征。一般而言，客户通常于每年上半年制定相应的采购计划，经过方案审查、立项批复、请购申请、招投标、合同签订等程序后进行采购，整体采购流程较长，且项目一般于年底前验收，故公司的销售主要集中在下半年特别是第四季度。因此，公司收入确认具有一定的季节性特征，公司的经营业绩存在季节性波动的风险。</p> <p><b>应对措施:</b>  公司将通过业务结构多元化、拓展非季节性收入等方式逐渐降低对传统季节性项目的依赖；同时，及时联系对接客户单位，深度绑定客户需求，尽量提高客户内部审批效率。另外，公司将通过精细化管理，提前规划资源，减少内部效率损耗。借助多种方式，逐渐降低经营业绩季节性风险。</p>
<p>应收账款规模较大的风险</p>	<p><b>重大风险事项描述:</b>  公司应收账款金额较大，主要原因为公司收入存在季节性特征，公司收入主要集中在第四季度，导致每年年末应收账款金额较大。随着公司业务规模的进一步扩大，应收账款金额可能进一步增加，若下游客户出现资信状况恶化、现金流紧张等情形，将增加公司应收账款无法按期收回的风险，进而对公司的经营发展产生不利影响。</p> <p><b>应对措施:</b>  公司建立应收款相关管理办法，将回款指标纳入日常考核，激励业务部门及销售部门加速应收款回笼，公司职能部门动态监控应收账款回款情况，做好及时预警、及时反馈。</p>
<p>技术更新风险</p>	<p><b>重大风险事项描述:</b>  我国轨道交通行业已进入快速发展阶段且日趋高速化、自动化，对于轨道交通智能产品及装备和专业技术服务的要求也逐步提高，推动了原有技术的有效应用及更新、升级。由于行业技术持</p>

	<p>续更新、研发周期长，如果公司未来无法准确把握行业技术发展趋势并跟进技术研发方向，产品研发速度无法匹配行业与主管部门对技术更新的需求，公司的市场竞争力和持续发展将受到不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b>          公司通过产品汇报或技术交流的形式，了解客户关注点及产品功能需求，经事业部、技术中心、研发中心商讨评估技术可行性及现场实际踏勘后进行研发，确保研发产品符合客户实际需要。另外，公司长期执行“储备一代，开发一代，应用一代”前瞻性研发理念，搭建研发项目评估机制，拥有专业研发队伍，确保公司在激烈的市场竞争中保持持续的创新能力和竞争优势。</p>
研发失败风险	<p><b>重大风险事项描述：</b>          通过持续的研发投入进行技术创新和新产品开发一直是公司业务发展的基础。但研发新技术、新产品是一个复杂的系统工程，涉及市场需求分析、方向确定、技术开发、成果转化、市场投放等环节。企业的前瞻性技术成果可能面临无法形成产品、无法适应新的市场需求的情况，或者竞争对手抢先推出更先进、更具竞争力的技术和产品，导致公司大量的研发投入无法产生预期的效益，从而对公司的业绩造成不利影响。</p> <p><b>应对措施：</b>          公司将利用本次公开发行股票部分募集资金投入研发中心建设项目，通过建设购置先进研发以及检测设备，引进专业技术人才，增强公司体系化研发的优势，进一步提高公司技术创新能力和整体研发实力，提高研发水平与效率，尽快实现成果转化并投向市场。</p>
本期重大风险是否发生重大变化：	本期重大风险未发生重大变化

## 第四节 重大事件

### 一、 重大事件索引

事项	是或否	索引
是否存在诉讼、仲裁事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(一)
是否存在对外担保事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(二)
是否对外提供借款	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在重大关联交易事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(四)
是否存在经股东会审议通过的收购、出售资产、对外投资、以及报告期内发生的企业合并事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在股份回购事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在已披露的承诺事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(五)
是否存在资产被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	四.二.(六)
是否存在被调查处罚的事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在失信情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的重大合同	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在应当披露的其他重大事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
是否存在自愿披露的其他事项	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

### 二、 重大事件详情

#### (一) 诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项

#### 1、 报告期内发生的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

单位：元

性质	累计金额		合计	占期末净资产比例%
	作为原告/申请人	作为被告/被申请人		
诉讼或仲裁	159,100.00	-	159,100.00	0.04%

#### 2、 报告期内未结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### 3、 报告期内结案的重大诉讼、仲裁事项

适用 不适用

#### (二) 公司发生的对外担保事项

单位：元

担保对象	担保对象是否为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业	担保对象是否为关联方	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
						起始日期	终止日期			

成都交大铁发轨道交通材料有限公司[注]	否	是	5,000,000.00	2,487,092.63	2,512,907.37	2025年1月21日	2026年1月15日	保证	连带	已事前及时履行
<b>总计</b>	-	-	5,000,000.00	2,487,092.63	2,512,907.37	-	-	-	-	-

备注：该笔保证合同的有效期为2025年1月21日至2026年1月15日，实际履行担保责任的金额2,512,907.37元，形式为开立的履约保函，各笔保函的最终到期日以保函载明日期为准。

#### 对外担保分类汇总：

单位：元

项目汇总	担保金额	担保余额
公司对外提供担保（包括公司、控股子公司的对外担保，以及公司对控股子公司的担保）	5,000,000.00	2,487,092.63
公司及子公司为股东、实际控制人及其关联方提供担保	0	0
直接或间接为资产负债率超过70%（不含本数）的被担保对象提供的债务担保金额	0	0
公司担保总额超过净资产50%（不含本数）部分的金额	0	0

#### 清偿和违规担保情况：

报告期内，公司不存在承担连带责任或违规担保情况。

#### （三） 股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

本报告期公司无股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的情况

#### （四） 报告期内公司发生的重大关联交易情况

##### 1、 公司是否预计日常性关联交易

√是 □否

单位：元

具体事项类型	预计金额	发生金额
1. 购买原材料、燃料、动力，接受劳务	0	0
2. 销售产品、商品，提供劳务	10,000,000.00	0
3. 公司章程中约定适用于本公司的日常关联交易类型	0	0
4. 其他	0	0

##### 2、 重大日常性关联交易

□适用 √不适用

##### 3、 资产或股权收购、出售发生的关联交易

□适用 √不适用

##### 4、 与关联方共同对外投资发生的关联交易

□适用 √不适用

### 5、与关联方存在的债权债务往来事项

适用 不适用

### 6、关联方为公司提供担保的事项

适用 不适用

单位：元

关联方	担保内容	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	临时公告披露时间
					起始日期	终止日期			
王鹏翔	为公司申请成都银行授信提供保证担保	20,000,000	20,000,000	0	2024年4月28日	2025年4月27日	保证	连带	2024年4月26日
王鹏翔	为轨道交通材料申请成都银行授信提供保证担保	5,000,000	5,000,000	0	2024年6月25日	2025年6月24日	保证	连带	2024年4月26日
王鹏翔	为公司申请建设银行授信提供保证担保	10,000,000	0	10,000,000	2024年7月31日	2026年7月31日	保证	连带	2024年7月29日
王鹏翔	为公司申请建设银行授信提供保证担保	10,000,000	0	10,000,000	2024年8月28日	2026年8月28日	保证	连带	2024年8月19日
王鹏翔	为公司申请中信银行授信提供保证担保[注]	10,000,000	4,228.90	9,995,771.10	2024年8月23日	2025年8月23日	保证	连带	2024年9月9日
王鹏翔	为轨道交通材料申请成都银行授信提供保证担保	5,000,000	0	5,000,000	2024年9月27日	2025年9月26日	保证	连带	2024年4月26日

王鹏翔	为公司申请兴业银行授信提供担保	45,000,000	18,957,022.37	26,042,977.63	2024年12月27日	2025年12月19日	保证	连带	2024年12月25日
王鹏翔	为轨道交通材料申请成都银行授信提供担保	5,000,000	2,487,092.63	2,512,907.37	2025年1月21日	2026年1月15日	保证	连带	2024年12月25日

备注：王鹏翔为公司申请中信银行授信提供保证担保的担保期间为2024年8月23日至2025年8月23日，该期间系中信银行内部核准的授信可用期限，公司在履行内部审议程序并及时公告后才予以实际启用，实际启用该授信的时间晚于本次临时公告披露日。

#### 7、公司与存在关联关系的财务公司、公司控股的财务公司与关联方之间存在的存款、贷款、授信或其他金融业务

适用 不适用

#### 8、其他重大关联交易

适用 不适用

#### (五) 承诺事项的履行情况

##### 公司是否新增承诺事项

适用 不适用

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺来源	承诺类型	承诺具体内容	承诺履行情况
实际控制人及其一致行动人	2025年1月9日	-	发行	锁定期的承诺	关于上市后股份锁定期的承诺	正在履行中
公司	2025年1月9日	-	发行	其他承诺（关于股东事项的专项承诺）	1. 本公司股东均为适格股东，不存在法律法规规定禁止持股的主体直接或间接持有本公司股份的情形；2. 不存在本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员直接或间接持有本公司股份的情形；3. 不存在以本公司股份进行不当利益输送的情形；4. 本公司已按照《北京证券交易所向不特定合格投资者公开发行股票并上市业务规则适用指引第1号》真实、准确、完整地披露股东信息。	正在履行中
实际控制人	2025年3月5日	2025年6月30日	发行	其他承诺（关于办理兼职创业手续的承诺）	实际控制人承诺在离岗创业期限届满前，其本人将根据西南交通大学《教师兼职管理办法（试行）》规定合法办理在四川西南交大铁路发展股份有限公司的兼职手续	已履行完毕

备注：经西南交通大学审批同意，公司实际控制人王鹏翔已于 2022 年 7 月办理了离岗创业手续，离岗创业期限为 2022 年 7 月至 2025 年 6 月，并于 2025 年 3 月 5 日签订《关于办理兼职创业手续的承诺函》。该次离岗创业已于 2025 年 6 月 30 日届满，实际控制人王鹏翔已办理完成兼职手续。2025 年 7 月 1 日，西南交通大学出具《关于同意王鹏翔企业兼职的证明》，同意王鹏翔在校工作期间到四川西南交大铁路发展股份有限公司兼职并担任董事长。

**承诺事项详细情况：**

报告期内，公司存在的其他已披露的承诺事项，均在正常履行中。内容详见公司于 2025 年 5 月 23 日在北京证券交易所官方信息披露平台(www.bse.cn)披露的《四川西南交大铁路发展股份有限公司招股说明书》中“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”部分。

报告期内，公司已披露的承诺事项均不存在超期未履行完毕的情形，承诺人均正常履行承诺事项，不存在违反承诺的情形。

**(六) 被查封、扣押、冻结或者被抵押、质押的资产情况**

单位：元

资产名称	资产类别	权利受限类型	账面价值	占总资产的比例%	发生原因
货币资金	货币资金	使用权受限	1,561,748.63	0.20%	保函保证金
房产	固定资产	抵押	1,803,503.08	0.23%	抵押担保
房产	投资性房地产	抵押	5,785,993.61	0.73%	抵押担保
土地使用权	无形资产	抵押	5,894,912.70	0.74%	抵押担保
<b>总计</b>	-	-	15,046,158.02	1.90%	-

**资产权利受限事项对公司的影响：**

上述保函保证金因公司经营需要向客户开具履约保函时向银行缴纳保证金；抵押担保系公司通过担保公司向银行申请开立履约保函发生的正常业务，以上事项均不会对公司生产经营造成不利影响。

## 第五节 股份变动和融资

### 一、普通股股本情况

#### (一) 普通股股本结构

单位：股

股份性质		期初		本期变动	期末	
		数量	比例%		数量	比例%
无限售 条件股 份	无限售股份总数	20,250,000	35.37%	6,028,000	26,278,000	34.42%
	其中：控股股东、实际控制人	0	0.00%	0	0	0.00%
	董事、监事及高管	0	0.00%	0	0	0.00%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
有限售 条件股 份	有限售股份总数	37,000,000	64.63%	13,062,000	50,062,000	65.58%
	其中：控股股东、实际控制人	8,009,375	13.99%	0	8,009,375	10.49%
	董事、监事及高管	375,000	0.66%	0	375,000	0.49%
	核心员工	0	0.00%	0	0	0.00%
总股本		57,250,000	-	19,090,000	76,340,000	-
普通股股东人数						14,082

#### 股本结构变动情况：

√适用 □不适用

截至报告期末，公司向不特定合格投资者公开发行普通股 19,090,000 股（超额配售选择权行使前），公司股本由 57,250,000 股变更为 76,340,000 股。募集资金已于 2025 年 5 月 29 日划至公司指定账户。公司股票于 2025 年 6 月 10 日在北京证券交易所上市。

截至本报告披露之日，公司因行使超额配售选择权新增发行股票数量 2,863,500 股，公司股本由 76,340,000 股变更为 79,203,500 股。募集资金已于 2025 年 7 月 10 日划至公司指定账户。

上述募集资金到位情况已经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）验资，并出具了《验资报告》（容诚验字[2025]230Z0058 号、容诚验字[2025]230Z0073 号）。

公司于 2025 年 7 月 23 日召开第四届董事会第四次会议、2025 年 8 月 8 日召开 2025 年第二次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司注册资本、公司类型、取消监事会及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，同意公司注册资本由 57,250,000 元变更为 79,203,500 元、公司股份总数由 57,250,000 股变更为 79,203,500 股。具体内容详见公司于 2025 年 7 月 24 日在北京证券交易所官方信息披露平台(www.bse.cn)披露的《关于拟变更公司注册资本、公司类型、取消监事会及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的公告》（公告编号：2025-071）。

公司已于 2025 年 8 月 13 日完成工商变更登记手续，并取得新的营业执照。具体内容详见公司于 2025 年 8 月 14 日在北京证券交易所官方信息披露平台(www.bse.cn)披露的《关于完成工商变更登记及公司章程备案并取得营业执照的公告》（公告编号：2025-113）。

(二) 持股 5%以上的股东或前十名股东情况

单位：股

序号	股东名称	股东性质	期初持股数	持股变动	期末持股数	期末持股比例%	期末持有限售股份数量	期末持有无限售股份数量
1	成都西南交通大学科技发展集团有限公司	国有法人	13,125,000	0	13,125,000	17.1928%	13,125,000	0
2	王鹏翔	境内自然人	8,009,375	0	8,009,375	10.4917%	8,009,375	0
3	成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5,625,000	0	5,625,000	7.3684%	5,625,000	0
4	成都景圣企业管理合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	5,490,625	0	5,490,625	7.1923%	5,490,625	0
5	成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	4,375,000	0	4,375,000	5.7309%	4,375,000	0
6	成都鲁信菁蓉股权投资基金管理有限公司—成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）	其他	4,257,500	0	4,257,500	5.5770%	4,257,500	0
7	广州精铨投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,837,500	0	2,837,500	3.7169%	2,837,500	0
8	广州汇津投资合伙企业（有限合伙）	境内非国有法人	2,700,000	0	2,700,000	3.5368%	2,700,000	0
9	成都技转创业投资有限公司	国有法人	2,312,500	0	2,312,500	3.0292%	2,312,500	0
10	赵静	境内自然人	1,087,500	0	1,087,500	1.4245%	0	1,087,500
合计		-	<b>49,820,000</b>	<b>0</b>	<b>49,820,000</b>	<b>65.2605%</b>	<b>48,732,500</b>	<b>1,087,500</b>

持股 5%以上的股东或前十名股东间相互关系说明：

1. 股东王鹏翔担任公司股东成都景圣企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人并持有其 60.61%的合伙份额。

2. 股东王鹏翔与刘莉、夏文桂、成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）签订《一致行动协议》，为一致行动人。刘莉持有股东成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）45.59%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，夏文桂持有股东成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）27.71%的合伙份额并担任其执行事务合伙人。

3. 股东广州精铨投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人为公司股东罗杰，罗杰持有广州精铨投资合伙企业（有限合伙）80%的合伙份额。

持股 5%以上的股东或前十名股东是否存在质押、司法冻结股份

适用 不适用

投资者通过认购公司公开发行的股票成为前十名股东的情况：

适用 不适用

## 二、 控股股东、实际控制人变化情况

适用 不适用

是否存在实际控制人：

是 否

实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的股数（股）	23,500,000
实际控制人及其一致行动人持有公司表决权的比例（%）	30.7833%

## 三、 报告期内的普通股股票发行及募集资金使用情况

### 1、 报告期内普通股股票发行情况

#### （1） 公开发行情况

适用 不适用

单位：元或股

申购日	上市日	拟发行数量	实际发行数量	定价方式	发行价格	募集金额	募集资金用途 (请列示具体用途)
2025年5月27日	2025年6月10日	19,090,000	19,090,000	直接定价	8.81	168,182,900	1.新津区交大铁发轨道交通智能产品及装备生产新建项目；2.新津区交大铁发研发中心新建项目；3.营销及售后服务网络建设项目；4.补充流动资金

备注：上述公开发行中的募集金额中未包含超额配售募集金额。公司超额配售选择权已于2025年7月9日行使完毕，公司按照本次发行价格8.81元/股，在初始发行规模19,090,000股的基础上全额行使超额配售选择权新增发行股票数量2,863,500股，由此发行总股数扩大至21,953,500股，公司总股本由76,340,000股增加至79,203,500股，公司由此增加的募集资金金额为25,227,435.00元，连同初始发行募集资金金额168,182,900.00元，本次发行最终募集资金总额为193,410,335.00元。

#### （2） 定向发行情况

适用 不适用

#### 募集资金使用详细情况：

具体内容详见公司于2025年8月25日在北京证券交易所官方网站（www.bse.cn）披露的《四川西南交大铁路发展股份有限公司2025年半年度募集资金存放、管理与实际使用情况的专项报告》（公告编号：2025-117）。

## 四、 存续至本期的优先股股票相关情况

适用 不适用

五、 存续至中期报告批准报出日的债券融资情况

适用 不适用

六、 存续至本期的可转换公司债券情况

适用 不适用

七、 权益分派情况

适用 不适用

单位：元/股

项目	每 10 股派现数（含税）	每 10 股送股数	每 10 股转增数
半年度权益分派预案	1.20	0	0

报告期权益分派方案是否符合公司章程及相关法律法规的规定

是 否

中期财务会计报告审计情况：

适用 不适用

八、 特别表决权安排情况

适用 不适用

## 第六节 董事、监事、高级管理人员及核心员工变动情况

### 一、 董事、高级管理人员情况

#### (一) 基本情况

姓名	职务	性别	出生年月	任职起止日期	
				起始日期	终止日期
王鹏翔	董事长	男	1966年10月	2025年5月7日	2028年5月6日
刘兴宇	董事	男	1978年8月	2025年5月7日	2028年5月6日
罗杰	董事	女	1969年6月	2025年5月7日	2028年5月6日
赵平	董事、总经理	男	1972年11月	2025年5月7日	2028年5月6日
杨云彬	董事、副总经理、财务总监	男	1971年3月	2025年5月7日	2028年5月6日
李涵	独立董事	男	1979年11月	2025年5月7日	2028年5月6日
江文	独立董事	女	1967年9月	2025年5月7日	2028年5月6日
刘川江	独立董事	男	1971年5月	2025年5月7日	2028年5月6日
钱列	监事会主席	男	1971年9月	2025年5月7日	2025年8月8日
廖雅莉	监事	女	1986年9月	2025年5月7日	2025年8月8日
夏文桂	职工代表监事	男	1972年6月	2025年5月7日	2025年8月8日
刘莉	副总经理	女	1973年11月	2025年5月7日	2028年5月6日
鲜芸	董事会秘书	女	1988年9月	2025年5月7日	2028年5月6日
<b>董事会人数:</b>					<b>8</b>
<b>高级管理人员人数:</b>					<b>4</b>

注：2025年5月7日，公司召开2025年第一次临时股东大会，顺利完成第四届董事会、第四届监事会的换届选举工作。2025年5月7日，公司召开第四届董事会第一次会议、第四届监事会第一次会议，顺利完成董事长、监事会主席、高级管理人员换届工作。2025年8月8日，公司召开2025年第二次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司注册资本、公司类型、取消监事会及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，公司正式取消监事会及监事设置。

#### 董事、高级管理人员与股东之间的关系：

董事长王鹏翔直接持有公司10.49%的股份，同时其担任公司股东成都景圣企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人并持有其60.61%的合伙份额。

王鹏翔与刘莉、夏文桂、成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）签订《一致行动协议》，为一致行动人。副总经理刘莉持有股东成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）45.59%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，职工代表监事夏文桂持有股东成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）27.71%的合伙份额并担任其执行事务合伙人。

董事罗杰直接持有公司0.49%的股份，同时其担任公司股东广州精铨投资合伙企业（有限合伙）的执行事务合伙人并持有其80%的合伙份额。

董事、总经理赵平持有股东成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）35.89%的合伙份额。

董事、副总经理、财务总监杨云彬持有股东成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）18.98%的合伙份额。

董事会秘书鲜芸持有股东成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）6.19%的合伙份额。

备注：董事长王鹏翔、董事罗杰直接持股比例按照期末公司股本 76,340,000 股进行计算，未考虑行使超额配售选择权后股本的变化。

## （二） 持股情况

单位：股

姓名	职务	期初持普通股股数	数量变动	期末持普通股股数	期末普通股持股比例%	期末持有股票期权数量	期末被授予的限制性股票数量	期末持有无限售股份数量
王鹏翔	董事长	11,337,500	0	11,337,500	14.8513%	0	0	0
罗杰	董事	2,645,000	0	2,645,000	3.4648%	0	0	0
赵平	董事、总经理	1,570,000	0	1,570,000	2.0566%	0	0	0
杨云彬	董事、副总经理、财务总监	1,100,000	0	1,100,000	1.4409%	0	0	0
廖雅莉	监事	1,792	0	1,792	0.0023%	0	0	0
夏文桂	职工代表监事	1,312,500	0	1,312,500	1.7193%	0	0	0
刘莉	副总经理	2,495,000	0	2,495,000	3.2683%	0	0	0
鲜芸	董事会秘书	350,000	0	350,000	0.4585%	0	0	0
合计	-	<b>20,811,792</b>	-	<b>20,811,792</b>	<b>27.2620%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

1.王鹏翔直接持有 8,009,375 股股份，通过成都景圣企业管理咨询合伙企业(有限合伙)间接持有 3,328,125 股股份；

2.罗杰直接持有 375,000 股股份，通过广州精铨投资合伙企业（有限合伙）间接持有 2,270,000 股股份；

3.赵平通过成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有 1,570,000 股股份；

4.杨云彬通过成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有 1,100,000 股股份；

5.廖雅莉通过成都成创智联科技合伙企业（有限合伙）间接持有 1,792 股股份；

6.夏文桂通过成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有 1,212,500 股股份，通过成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有 100,000 股股份；

7.刘莉通过成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有 2,495,000 股股份；

8.鲜芸通过成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）间接持有 350,000 股股份。

备注：期末普通股持股比例按照期末公司股本 76,340,000 股进行计算，未考虑行使超额配售选择权后股本的变化。

## （三） 变动情况

信息统计	董事长是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	总经理是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	董事会秘书是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	财务总监是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否
	独立董事是否发生变动	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否

报告期内董事、监事、高级管理人员变动详细情况：

适用 不适用

报告期内新任董事、监事、高级管理人员专业背景、主要工作经历等情况：

适用 不适用

#### （四） 股权激励情况

适用 不适用

## 二、 员工情况

### （一） 在职员工（公司及控股子公司）基本情况

按工作性质分类	期初人数	本期新增	本期减少	期末人数
管理及行政人员	70	2	0	72
工程及技术人员	125	2	0	127
研发人员	75	0	1	74
销售人员	48	6	0	54
生产人员	15	0	3	12
财务人员	15	0	1	14
员工总计	348	10	5	353

按教育程度分类	期初人数	期末人数
博士	1	1
硕士	49	51
本科	209	210
专科	73	76
专科以下	16	15
员工总计	348	353

### （二） 核心人员（公司及控股子公司）基本情况及变动情况

适用 不适用

## 三、 报告期后更新情况

适用 不适用

1.根据《公司法》《上市公司章程指引》《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》以及《北京证券交易所股票上市规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，结合公司实际情况，公司不再设置监事会和监事，监事会的职权由董事会审计委员会行使，2025年7月23日公司召开第四届董事会第四次会议、第四届监事会第三次会议，2025年8月8日公司召开2025年第二次临时股东大会，审议通过《关于拟变更公司注册资本、公司类型、取消监事会及修订〈公司章程〉并办理工商变更登记的议案》，公司正式取消监事会及监事设置。

2.公司于2025年8月22日召开第四届董事会第五次会议，审议通过《关于聘任公司副总经理的议案》，聘任于来波为公司副总经理。具体内容详见公司于2025年8月25日在北京证券交易所官方网站（www.bse.cn）披露的《四川西南交大铁路发展股份有限公司高级管理人员任命公告》（公告编号：2025-123）。

## 第七节 财务会计报告

### 一、 审计报告

是否审计	否
------	---

### 二、 财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	五、（一）	191,162,670.44	81,501,292.89
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	五、（二）	5,841,576.26	10,796,071.97
应收账款	五、（三）	361,714,531.33	348,783,014.21
应收款项融资	五、（四）		7,851,527.66
预付款项	五、（五）	2,589,923.52	2,431,099.38
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	五、（六）	4,592,558.04	4,687,644.34
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货	五、（七）	106,343,760.27	64,247,390.97
其中：数据资源			
合同资产	五、（八）	13,594,198.05	13,340,331.42
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	五、（九）	1,745,708.07	4,979,469.84
<b>流动资产合计</b>		<b>687,584,925.98</b>	<b>538,617,842.68</b>
<b>非流动资产：</b>			
发放贷款及垫款			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	五、（十）	8,524,886.19	8,767,704.41
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	五、（十一）	17,216,707.29	17,815,427.51
固定资产	五、（十二）	29,291,872.47	30,507,074.88
在建工程	五、（十三）	9,338,371.27	753,500.42
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	五、（十四）	2,401,679.88	2,945,450.44

无形资产	五、(十五)	20,970,566.67	21,427,764.20
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用	五、(十六)	765,735.81	220,503.90
递延所得税资产	五、(十七)	6,991,700.93	6,645,667.92
其他非流动资产	五、(十八)	9,351,768.39	8,247,924.62
<b>非流动资产合计</b>		<b>104,853,288.90</b>	<b>97,331,018.30</b>
<b>资产总计</b>		<b>792,438,214.88</b>	<b>635,948,860.98</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	五、(二十)	18,088,527.78	43,065,604.16
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	五、(二十一)	273,649,163.57	219,154,669.87
预收款项	五、(二十二)	434,349.04	351,616.14
合同负债	五、(二十三)	37,894,617.67	40,351,062.01
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	五、(二十四)	5,153,375.88	8,806,552.09
应交税费	五、(二十五)	7,458,567.02	29,573,459.66
其他应付款	五、(二十六)	2,790,737.85	1,332,208.89
其中：应付利息			
应付股利			
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	五、(二十七)	4,574,119.48	4,383,851.46
其他流动负债	五、(二十八)	33,911.49	299,349.78
<b>流动负债合计</b>		<b>350,077,369.78</b>	<b>347,318,374.06</b>
<b>非流动负债：</b>			
保险合同准备金			
长期借款	五、(二十九)	19,000,000.00	19,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	五、(三十)	1,299,843.63	1,473,150.03
长期应付款	五、(三十一)		780,218.11
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益	五、(三十二)	492,056.72	630,764.43
递延所得税负债	五、(十七)	25,085.04	30,000.00
其他非流动负债	五、(三十三)		14,503.85
<b>非流动负债合计</b>		<b>20,816,985.39</b>	<b>21,928,636.42</b>

<b>负债合计</b>		370,894,355.17	369,247,010.48
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本	五、（三十四）	76,340,000.00	57,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	五、（三十五）	197,185,316.39	74,654,732.88
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	五、（三十六）	14,852,371.61	13,974,891.86
一般风险准备			
未分配利润	五、（三十七）	123,437,195.97	111,724,223.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		411,814,883.97	257,603,848.70
少数股东权益		9,728,975.74	9,098,001.80
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		421,543,859.71	266,701,850.50
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>		792,438,214.88	635,948,860.98

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

## （二） 母公司资产负债表

单位：元

项目	附注	2025年6月30日	2024年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金		183,387,675.65	70,805,005.77
交易性金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		2,959,076.26	7,614,199.50
应收账款	十七、（一）	295,999,795.15	276,605,134.43
应收款项融资			7,851,527.66
预付款项		2,149,247.91	2,163,296.28
其他应收款	十七、（二）	36,539,628.17	19,938,181.87
其中：应收利息			
应收股利			
买入返售金融资产			
存货		85,394,072.86	60,889,462.66
其中：数据资源			
合同资产		13,006,809.03	11,927,086.49
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产			4,259,063.13
<b>流动资产合计</b>		619,436,305.03	462,052,957.79
<b>非流动资产：</b>			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	十七、（三）	74,310,491.14	74,585,596.88
其他权益工具投资			

其他非流动金融资产			
投资性房地产			
固定资产		16,243,844.37	16,707,291.21
在建工程			
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		1,275,010.19	1,593,446.80
无形资产		376,036.86	423,232.97
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉			
长期待摊费用		80,929.80	88,308.93
递延所得税资产		5,274,002.55	4,683,127.86
其他非流动资产		8,260,560.13	7,498,243.95
<b>非流动资产合计</b>		<b>105,820,875.04</b>	<b>105,579,248.60</b>
<b>资产总计</b>		<b>725,257,180.07</b>	<b>567,632,206.39</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款		13,083,736.11	28,049,486.11
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		252,937,056.71	205,773,896.86
预收款项			
合同负债		36,497,583.73	38,922,831.43
卖出回购金融资产款			
应付职工薪酬		3,830,856.88	6,514,521.62
应交税费		5,896,347.88	24,937,059.09
其他应付款		2,210,974.13	2,130,811.61
其中：应付利息			
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债		4,131,621.90	3,949,191.05
其他流动负债		33,911.49	221,473.62
<b>流动负债合计</b>		<b>318,622,088.83</b>	<b>310,499,271.39</b>
<b>非流动负债：</b>			
长期借款		19,000,000.00	19,000,000.00
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债		716,011.70	675,806.80
长期应付款			780,218.11
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		492,056.72	630,764.43
递延所得税负债			
其他非流动负债			14,503.85
<b>非流动负债合计</b>		<b>20,208,068.42</b>	<b>21,101,293.19</b>
<b>负债合计</b>		<b>338,830,157.25</b>	<b>331,600,564.58</b>

<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
股本		76,340,000.00	57,250,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		199,091,550.93	76,560,967.42
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积		14,852,371.61	13,974,891.86
一般风险准备			
未分配利润		96,143,100.28	88,245,782.53
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>386,427,022.82</b>	<b>236,031,641.81</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）合计</b>		<b>725,257,180.07</b>	<b>567,632,206.39</b>

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

### （三）合并利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、营业总收入</b>		135,278,670.22	106,971,970.05
其中：营业收入	五、（三十八）	135,278,670.22	106,971,970.05
利息收入			
已赚保费			
手续费及佣金收入			
<b>二、营业总成本</b>	五、（三十八）	120,007,074.03	96,218,408.82
其中：营业成本		85,072,230.37	59,812,125.09
利息支出			
手续费及佣金支出			
退保金			
赔付支出净额			
提取保险责任准备金净额			
保单红利支出			
分保费用			
税金及附加	五、（三十九）	1,586,502.44	1,882,671.54
销售费用	五、（四十）	7,589,927.94	8,247,374.72
管理费用	五、（四十一）	16,418,102.46	17,541,521.74
研发费用	五、（四十二）	8,636,034.37	8,299,376.72
财务费用	五、（四十三）	704,276.45	435,339.01
其中：利息费用		622,868.33	440,652.84
利息收入		98,649.21	142,182.48
加：其他收益	五、（四十四）	992,431.68	1,774,812.30
投资收益（损失以“-”号填列）	五、（四十五）	-242,818.22	-29,241.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-242,818.22	-29,241.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			

信用减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十六）	-1,851,014.08	1,770,374.13
资产减值损失（损失以“-”号填列）	五、（四十七）	-108,793.37	-92,049.50
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		14,061,402.20	14,177,456.66
加：营业外收入	五、（四十八）	100.00	59,249.83
减：营业外支出	五、（四十九）	25,740.61	72,218.94
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		14,035,761.59	14,164,487.55
减：所得税费用	五、（五十）	864,335.89	2,070,110.35
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		13,171,425.70	12,094,377.20
其中：被合并方在合并前实现的净利润			
（一）按经营持续性分类：	-	-	-
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		13,171,425.70	12,094,377.20
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类：	-	-	-
1.少数股东损益		580,973.94	418,887.80
2.归属于母公司所有者的净利润		12,590,451.76	11,675,489.40
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额			
1.不能重分类进损益的其他综合收益			
（1）重新计量设定受益计划变动额			
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益			
（3）其他权益工具投资公允价值变动			
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他			
2.将重分类进损益的其他综合收益			
（1）权益法下可转损益的其他综合收益			
（2）其他债权投资公允价值变动			
（3）金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
（4）其他债权投资信用减值准备			
（5）现金流量套期储备			
（6）外币财务报表折算差额			
（7）其他			
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
<b>七、综合收益总额</b>		13,171,425.70	12,094,377.20
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额		12,590,451.76	11,675,489.40
（二）归属于少数股东的综合收益总额		580,973.94	418,887.80
<b>八、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）		0.21	0.20
（二）稀释每股收益（元/股）		0.21	0.20

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

#### （四） 母公司利润表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
一、营业收入	十七、（四）	112,284,162.95	85,353,947.08

减：营业成本	十七、（四）	74,513,515.05	49,786,558.17
税金及附加		655,957.08	961,606.68
销售费用		5,969,688.80	6,741,039.93
管理费用		11,487,470.54	12,556,287.19
研发费用		6,904,002.36	6,295,640.24
财务费用		554,312.73	399,541.21
其中：利息费用		511,972.24	403,457.32
利息收入		93,289.01	135,609.83
加：其他收益		887,812.30	808,732.17
投资收益（损失以“-”号填列）	十七、（五）	-242,818.22	-29,241.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-242,818.22	-29,241.50
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）			
汇兑收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
信用减值损失（损失以“-”号填列）		-3,452,656.49	-154,117.07
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-108,302.83	42,782.26
资产处置收益（损失以“-”号填列）			
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>		<b>9,283,251.15</b>	<b>9,281,429.52</b>
加：营业外收入		100.00	59,249.82
减：营业外支出		11,483.62	58,074.24
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>9,271,867.53</b>	<b>9,282,605.10</b>
减：所得税费用		497,070.03	853,524.99
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>8,774,797.50</b>	<b>8,429,080.11</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		8,774,797.50	8,429,080.11
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			
（一）不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划变动额			
2.权益法下不能转损益的其他综合收益			
3.其他权益工具投资公允价值变动			
4.企业自身信用风险公允价值变动			
5.其他			
（二）将重分类进损益的其他综合收益			
1.权益法下可转损益的其他综合收益			
2.其他债权投资公允价值变动			
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4.其他债权投资信用减值准备			
5.现金流量套期储备			
6.外币财务报表折算差额			
7.其他			
<b>六、综合收益总额</b>		<b>8,774,797.50</b>	<b>8,429,080.11</b>
<b>七、每股收益：</b>			
（一）基本每股收益（元/股）			
（二）稀释每股收益（元/股）			

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		123,012,305.97	104,852,691.87
客户存款和同业存放款项净增加额			
向中央银行借款净增加额			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
收到原保险合同保费取得的现金			
收到再保险业务现金净额			
保户储金及投资款净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金			
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到的税费返还		90,890.50	926,690.30
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十一）（1）	12,719,308.41	3,001,429.64
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>135,822,504.88</b>	<b>108,780,811.81</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		61,054,089.91	39,876,406.73
客户贷款及垫款净增加额			
存放中央银行和同业款项净增加额			
支付原保险合同赔付款项的现金			
为交易目的而持有的金融资产净增加额			
拆出资金净增加额			
支付利息、手续费及佣金的现金			
支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金		34,070,392.07	31,577,303.13
支付的各项税费		32,036,323.18	17,030,304.14
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十一）（1）	10,409,138.23	12,118,378.95
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>137,569,943.39</b>	<b>100,602,392.95</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-1,747,438.51</b>	<b>8,178,418.86</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		167.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>167.00</b>	<b>0.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	五、（五十一）（2）	10,058,967.65	4,621,994.85
投资支付的现金			
质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		<b>10,058,967.65</b>	<b>4,621,994.85</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		<b>-10,058,800.65</b>	<b>-4,621,994.85</b>

<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		152,255,524.50	830,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		50,000.00	830,000.00
取得借款收到的现金		10,000,000.00	14,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>162,255,524.50</b>	<b>15,730,000.00</b>
偿还债务支付的现金		35,016,291.67	9,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		749,153.37	9,318,097.65
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十一）（3）	2,087,557.53	1,230,265.30
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>37,853,002.57</b>	<b>20,448,362.95</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		<b>124,402,521.93</b>	<b>-4,718,362.95</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		<b>0.00</b>	<b>641.02</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		<b>112,596,282.77</b>	<b>-1,161,297.92</b>
加：期初现金及现金等价物余额		77,004,639.04	38,073,022.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		<b>189,600,921.81</b>	<b>36,911,724.48</b>

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

#### （六） 母公司现金流量表

单位：元

项目	附注	2025年1-6月	2024年1-6月
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金		94,652,012.81	80,964,947.54
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		8,941,400.42	2,097,044.54
<b>经营活动现金流入小计</b>		<b>103,593,413.23</b>	<b>83,061,992.08</b>
购买商品、接受劳务支付的现金		51,096,492.56	43,411,881.41
支付给职工以及为职工支付的现金		24,504,144.79	22,506,413.49
支付的各项税费		25,913,103.37	7,860,936.16
支付其他与经营活动有关的现金		20,817,053.49	10,665,171.24
<b>经营活动现金流出小计</b>		<b>122,330,794.21</b>	<b>84,444,402.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>		<b>-18,737,380.98</b>	<b>-1,382,410.22</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		167.00	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流入小计</b>		<b>167.00</b>	<b>0.00</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		528,795.93	1,375,960.06
投资支付的现金		0.00	450,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
<b>投资活动现金流出小计</b>		528,795.93	1,825,960.06
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>		-528,628.93	-1,825,960.06
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		152,205,524.50	0.00
取得借款收到的现金		10,000,000.00	4,900,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
<b>筹资活动现金流入小计</b>		162,205,524.50	4,900,000.00
偿还债务支付的现金		25,000,000.00	4,900,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		574,381.96	9,055,222.64
支付其他与筹资活动有关的现金		1,847,557.53	106,404.92
<b>筹资活动现金流出小计</b>		27,421,939.49	14,061,627.56
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>		134,783,585.01	-9,161,627.56
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		0.00	641.02
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		115,517,575.10	-12,369,356.82
加：期初现金及现金等价物余额		66,308,351.92	29,483,474.44
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		181,825,927.02	17,114,117.62

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

(七) 合并股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025年半年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	57,250,000.00				74,654,732.88				13,974,891.86		111,724,223.96	9,098,001.80	266,701,850.50
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	57,250,000.00				74,654,732.88				13,974,891.86		111,724,223.96	9,098,001.80	266,701,850.50
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	19,090,000.00				122,530,583.51				877,479.75		11,712,972.01	630,973.94	154,842,009.21
（一）综合收益总额											12,590,451.76	580,973.94	13,171,425.70
（二）所有者投入和减少资本	19,090,000.00				122,530,583.51							50,000.00	141,670,583.51
1. 股东投入的普通股	19,090,000.00				122,400,516.01							50,000.00	141,540,516.01
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额					130,067.50								130,067.50
4. 其他													
（三）利润分配									877,479.75		-877,479.75		
1. 提取盈余公积									877,479.75		-877,479.75		
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													

4.其他													
(四)所有者权益内部结转													
1.资本公积转增资本(或股本)													
2.盈余公积转增资本(或股本)													
3.盈余公积弥补亏损													
4.设定受益计划变动额结转留存收益													
5.其他综合收益结转留存收益													
6.其他													
(五)专项储备													
1.本期提取													
2.本期使用													
(六)其他													
<b>四、本期期末余额</b>	76,340,000.00				197,185,316.39			14,852,371.61		123,437,195.97	9,728,975.74	421,543,859.71	

上期情况

单位：元

项目	2024年半年度												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	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
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	57,250,000.00				72,986,624.06				9,328,148.37		71,566,813.81	5,234,616.07	216,366,202.31
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
<b>二、本年期初余额</b>	57,250,000.00				72,986,624.06				9,328,148.37		71,566,813.81	5,234,616.07	216,366,202.31

<b>三、本期增减变动金额 (减少以“－”号填列)</b>				834,054.41					3,087,989.40	1,248,887.80	5,170,931.61
(一) 综合收益总额									11,675,489.40	418,887.80	12,094,377.20
(二) 所有者投入和减少资本				834,054.41						830,000.00	1,664,054.41
1. 股东投入的普通股										830,000.00	830,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额				834,054.41							834,054.41
4. 其他											
(三) 利润分配									-8,587,500.00		-8,587,500.00
1. 提取盈余公积											
2. 提取一般风险准备											
3. 对所有者(或股东)的分配									-8,587,500.00		-8,587,500.00
4. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
<b>四、本期期末余额</b>	57,250,000.00			73,820,678.47			9,328,148.37		74,654,803.21	6,483,503.87	221,537,133.92

法定代表人：王鹏翔

主管会计工作负责人：杨云彬

会计机构负责人：刘军

(八) 母公司股东权益变动表

本期情况

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	57,250,000.00				76,560,967.42				13,974,891.86		88,245,782.53	236,031,641.81
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	57,250,000.00				76,560,967.42				13,974,891.86		88,245,782.53	236,031,641.81
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	19,090,000.00				122,530,583.51				877,479.75		7,897,317.75	150,395,381.01
（一）综合收益总额											8,774,797.50	8,774,797.50
（二）所有者投入和减少资本	19,090,000.00				122,530,583.51							141,620,583.51
1. 股东投入的普通股	19,090,000.00				122,400,516.01							141,490,516.01
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					130,067.50							130,067.50
4. 其他												
（三）利润分配									877,479.75		-877,479.75	
1. 提取盈余公积									877,479.75		-877,479.75	
2. 对所有者（或股东）的分配												
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												

2.盈余公积转增资本（或股本）											
3.盈余公积弥补亏损											
4.设定受益计划变动额结转留存收益											
5.其他综合收益结转留存收益											
6.其他											
（五）专项储备											
1.本期提取											
2.本期使用											
（六）其他											
<b>四、本期期末余额</b>	76,340,000.00				199,091,550.93			14,852,371.61		96,143,100.28	386,427,022.82

上期情况

单位：元

项目	2024年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	57,250,000.00				74,892,858.60				9,328,148.37		55,012,591.15	196,483,598.12
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	57,250,000.00				74,892,858.60				9,328,148.37		55,012,591.15	196,483,598.12
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					834,054.41						-158,419.89	675,634.52
（一）综合收益总额											8,429,080.11	8,429,080.11
（二）所有者投入和减少资本					834,054.41							834,054.41
1. 股东投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额					834,054.41							834,054.41
4. 其他												



### 三、 财务报表附注

#### (一) 附注事项索引

事项	是或否	索引
1. 半年度报告所采用的会计政策与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
2. 半年度报告所采用的会计估计与上年度财务报表是否变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
3. 是否存在前期差错更正	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
4. 企业经营是否存在季节性或者周期性特征	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	附注事项索引 说明 1
5. 存在控制关系的关联方是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
6. 合并财务报表的合并范围是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
7. 是否存在证券发行、回购和偿还情况	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	财务报表附注 十五、(一)
8. 是否存在向所有者分配利润的情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
9. 是否根据会计准则的相关规定披露分部报告	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
10. 是否存在半年度资产负债表日至半年度财务报告批准报出日之间的非调整事项	<input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否	财务报表附注 十五、(二)
11. 是否存在上年度资产负债表日以后所发生的或有负债和或有资产变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
12. 是否存在企业结构变化情况	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
13. 重大的长期资产是否转让或者出售	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
14. 重大的固定资产和无形资产是否发生变化	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
15. 是否存在重大的研究和开发支出	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
16. 是否存在重大的资产减值损失	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	
17. 是否存在预计负债	<input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否	

#### 附注事项索引说明:

##### 1. 公司经营季节性或周期性特征

公司主营业务以政府投资为主导，主要面向国有企业。国有企业采购及投资通常遵照年度预算决策机制，其项目开发计划、预算安排、招投标及商务谈判、项目实施及验收、款项支付通常具有一定的季节性特征。一般而言，通常于每年上半年制定相应的项目计划，并履行预算、审批、招投标程序，公司承接业务并完成相关产品的生产后，通常根据客户要求于下半年提交产品并取得客户验收确认，公司据此确认相应收入。因此，公司收入确认具有一定的季节性特征，通常集中在每年下半年特别是第四季度，公司经营业绩存在季节性波动的风险。

(二) 财务报表附注

四川西南交大铁路发展股份有限公司

财务报表附注

2025 年 1-6 月

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、公司的基本情况

四川西南交大铁路发展股份有限公司(以下简称本公司或公司),前身为四川西南交大铁路发展有限公司(以下简称交大有限),是由成都西南交通大学产业(集团)有限公司(以下简称西南交大产业集团)、成都西南交大科技产业发展有限责任公司(以下简称西南交大科技产业公司)、孟廷会、王鹏翔共同出资设立的有限公司,设立时注册资本 200 万元,其中西南交大产业集团货币出资 102 万元,持股比例 51%;西南交大科技产业公司货币出资 40 万元,持股比例 20%;孟廷会货币出资 18 万元,持股比例 9%;王鹏翔货币出资 9.8415 万元、实物出资 30.1585 万元,持股比例 20%,本次出资中,王鹏翔的实物出资由四川天润会计师事务所有限责任公司出具《资产评估报告》(川天会评字[2005]010 号)对其资产评估价值确认为 30.1585 万元。设立出资已经四川天润会计师事务所出具川天会验字[2005]016 号验资报告审验。公司于 2005 年 11 月 7 日取得成都市工商行政管理局核发的 510109000040324 号企业法人营业执照。

2016 年 4 月 25 日,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具《审计报告》(XYZH/2016CDA30292 号)确认:截至 2016 年 3 月 31 日,交大有限经审计净资产值为 49,995,690.18 元;2016 年 4 月 26 日,中和资产评估有限责任公司出具《资产评估报告》(中和评报字(2016)第 BJV1023D002 号)确认:截至 2016 年 3 月 31 日,交大有限经评估的净资产为 7,078.66 万元;2016 年 5 月 18 日,交大有限股东会通过决议,同意由西南交大产业集团、胡俊容、徐洁珉、刘莉、王鹏翔、扬顺投资、益广投资共同作为发起人,以 2016 年 3 月 31 日为审计基准日,将交大有限经审计的净资产 49,995,690.18 元折成 3,700.00 万股股份,每股面值 1 元,整体变更为股份有限公司,剩余 12,995,690.18 元计入股份公司资本公积,本次变更已经信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具 XYZH/2016CDA30331 号验资报告审验。

2017年11月至2018年6月，公司股东通过全国中小企业股份转让系统转让公司股份的情况如下：

序号	交易时间	转让方	受让方	转让数量 (股)	转让价 格 (元)	交易方式
1	2017.09.25	胡俊容	罗杰	300,000.00	1.80	协议转让
2	2017.09.25	胡俊容	冯晓红	300,000.00	1.80	协议转让
3	2017.09.25	胡俊容	高山	300,000.00	1.80	协议转让
4	2017.11.13	胡俊容	扬顺投资	900,000.00	1.80	协议转让
5	2017.11.17	徐洁珉	扬顺投资	100,000.00	1.80	协议转让
6	2017.11.21	徐洁珉	成都景圣企业管理合伙企业(有限合伙) (以下简称成都景圣)	2,000,000.00	1.80	协议转让
7	2017.11.24	徐洁珉	成都景圣	2,000,000.00	1.80	协议转让
8	2017.11.30	徐洁珉	成都景圣	2,000,000.00	1.80	协议转让
9	2017.12.05	徐洁珉	成都景圣	762,500.00	1.80	协议转让
10	2018.05.07	成都景圣	赵静	870,000.00	2.00	协议转让
11	2018.06.15	成都景圣	董琨	680,000.00	3.50	集合竞价
12	2018.06.21	成都景圣	董琨	820,000.00	3.50	集合竞价

公司2020年董事会会议和临时股东会审议决定，于2020年3月18日起终止挂牌。

公司于2023年3月3日再次在新三板挂牌，后于2023年9月21日起调入创新层。

公司于2025年6月10日在北京证券交易所上市。

公司统一社会信用代码为9151010078014459XC；公司注册地址为成都高新区天辰路88号1栋4层2号，公司总部的经营地址为成都市青羊区腾飞大道189号F区17栋；法定代表人为王鹏翔。

公司主要的经营活动：销售安全监测检测类产品、智能装备、铁路信息化系统、新型材料等轨道交通智能产品及装备，提供测绘服务、运营服务等轨道交通专业技术服务。

财务报表批准报出日：本财务报表业经本公司董事会于2025年8月22日决议批准报出。

## 二、财务报表的编制基础

### (一) 编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》披露有关财务信息。

## （二）持续经营

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

## 三、重要会计政策及会计估计

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### （一）遵循企业会计准则的声明

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

### （二）会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### （三）营业周期

本公司正常营业周期为一年。

### （四）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，境外（分）子公司按经营所处的主要经济环境中的货币为记账本位币。

### （五）重要性标准确定方法和选择依据

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收账款	资产总额*0.5%
重要的预付款项	资产总额*0.5%
重要的在建工程	资产总额*0.5%
重要的应付账款	资产总额*0.5%
重要的合同负债	资产总额*0.5%

重要的其他应付款	资产总额*0.5%
重要的非全资子公司	非全资子公司收入金额占集团总收入 $\geq 15\%$
重要的联营企业	对联营企业的长期股权投资账面价值占集团总资产 $\geq 5\%$
重要的投资活动有关的现金	资产总额*0.5%
重要的承诺及或有事项	资产总额*0.5%

本期暂不涉及资产负债表日后事项等其他需要确定重要性标准的交易或事项。

## （六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### （1）同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，在合并日按取得被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。其中，对于被合并方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被合并方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在企业合并中取得的净资产账面价值与所支付对价的账面价值之间存在差额的，首先调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）的余额不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

通过分步交易实现同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、（七）、（6）。

### （2）非同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的被购买方各项可辨认资产和负债，在购买日按其公允价值计量。其中，对于被购买方与本公司在企业合并前采用的会计政策和会计期间不同的，基于重要性原则统一会计政策和会计期间，即按照本公司的会计政策和会计期间对被购买方资产、负债的账面价值进行调整。本公司在购买日的合并成本大于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，确认为商誉；如果合并成本小于企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的差额，首先对合并成本以及在企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债的公允价值进行复核，经复核后合并成本仍小于取得的被购买方可辨认资产、负债公允价值的，其差额确认为合并当期损益。

通过分步交易实现非同一控制下企业合并的会计处理方法见附注三、（七）、（6）。

### （3）企业合并中有关交易费用的处理

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，

于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## **（七）控制的判断标准和合并财务报表的编制方法**

### **（1）控制的判断标准和合并范围的确定**

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。控制的定义包含三项基本要素：一是投资方拥有对被投资方的权力，二是因参与被投资方的相关活动而享有可变回报，三是有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。当本公司对被投资方的投资具备上述三要素时，表明本公司能够控制被投资方。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定,不仅包括根据表决权(或类似表决权)本身或者结合其他安排确定的子公司，也包括基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。

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，以及企业所控制的结构化主体等），结构化主体是指在确定其控制方时没有将表决权或类似权利作为决定性因素而设计的主体（注：有时也称为特殊目的主体）。

### **（2）关于母公司是投资性主体的特殊规定**

如果母公司是投资性主体，则只将那些为投资性主体的投资活动提供相关服务的子公司纳入合并范围，其他子公司不予以合并，对不纳入合并范围的子公司的股权投资方确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

当母公司同时满足下列条件时，该母公司属于投资性主体：

①该公司是以向投资方提供投资管理服务为目的，从一个或多个投资者处获取资金。

②该公司的唯一经营目的，是通过资本增值、投资收益或两者兼有而让投资者获得回报。

③该公司按照公允价值对几乎所有投资的业绩进行考量和评价。

当母公司由非投资性主体转变为投资性主体时，除仅将为其投资活动提供相关服务的子公司纳入合并财务报表范围编制合并财务报表外，企业自转变日起对其他子公司不再予以合并，并参照部分处置子公司股权但未丧失控制权的原则处理。

当母公司由投资性主体转变为非投资性主体时，应将原未纳入合并财务报表范围的子公司于转变日纳入合并财务报表范围，原未纳入合并财务报表范围的子公司在转变日的公允价值视同为购买的交易对价，按照非同一控制下企业合并的会计处理方法进行处理。

### **(3) 合并财务报表的编制方法**

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。

本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策和会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

①合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目。

②抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额。

③抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响。内部交易表明相关资产发生减值损失的，应当全额确认该部分损失。

④站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

### **(4) 报告期内增减子公司的处理**

①增加子公司或业务

A. 同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

B. 非同一控制下企业合并增加的子公司或业务

(a) 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

(b) 编制合并利润表时，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表。

(c) 编制合并现金流量表时，将该子公司购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

## ②处置子公司或业务

A. 编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数。

B. 编制合并利润表时，将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表。

C. 编制合并现金流量表时将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

## (5) 合并抵销中的特殊考虑

①子公司持有本公司的长期股权投资，应当视为本公司的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

子公司相互之间持有的长期股权投资，比照本公司对子公司的股权投资的抵销方法，将长期股权投资与其对应的子公司所有者权益中所享有的份额相互抵销。

②“专项储备”和“一般风险准备”项目由于既不属于实收资本（或股本）、资本公积，也与留存收益、未分配利润不同，在长期股权投资与子公司所有者权益相互抵销后，按归属于母公司所有者的份额予以恢复。

③因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

④本公司向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向本公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，应当按照本公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

⑤子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

## **(6) 特殊交易的会计处理**

### **①购买少数股东股权**

本公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在个别财务报表中，购买少数股权新取得的长期股权投资的投资成本按照所支付对价的公允价值计量。在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，应当调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

### **②通过多次交易分步取得子公司控制权的**

#### **A.通过多次交易分步实现同一控制下企业合并**

在合并日，本公司在个别财务报表中，根据合并后应享有的子公司净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日取得进一步股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

在合并财务报表中，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策和会计期间不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量；合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方在取得被合并方控制权之前持有的股权投资且按权益法核算的，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

#### **B.通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并**

在合并日，在个别财务报表中，按照原持有的长期股权投资的账面价值加上合并日新增

投资成本之和，作为合并日长期股权投资的初始投资成本。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，购买日之前持有的被购买方股权被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的，公允价值与其账面价值之间的差额计入留存收益，该股权原计入其他综合收益的累计公允价值变动转出至留存收益；购买日之前持有的被购买方的股权作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或者权益法核算的长期股权投资的，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及权益法核算下的除净损益、其他综合收益和利润分配外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益在购买日采用与被投资方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与其相关的其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益。

### ③本公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④本公司处置对子公司长期股权投资且丧失控制权

#### A.一次交易处置

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。

与原子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时采用与原有子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，与原有子公司相关的涉及权益法核算下的其他所有者权益变动在丧失控制权时转入当期损益。

#### B.多次交易分步处置

在合并财务报表中，应首先判断分步交易是否属于“一揽子交易”。

如果分步交易不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，对丧失子公司控制权之前的各项交易，结转每一次处置股权相对应的长期股权投资的账面价值，所得价款与处置长期股权投资账面价值之间的差额计入当期投资收益；在合并财务报表中，应按照“母公司处置对子公司长期股权投资但未丧失控制权”的有关规定处理。

如果分步交易属于“一揽子交易”的，应当将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；在个别财务报表中，在丧失控制权之前的每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益；在合并财务报表中，对于丧失控制权之前的每一次交易，处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额应当确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

各项交易的条款、条件以及经济影响符合下列一种或多种情况的，通常将多次交易作为“一揽子交易”进行会计处理：

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

#### ⑤因子公司的少数股东增资而稀释母公司拥有的股权比例

子公司的其他股东（少数股东）对子公司进行增资，由此稀释了母公司对子公司的股权比例。在合并财务报表中，按照增资前的母公司股权比例计算其在增资前子公司账面净资产中的份额，该份额与增资后按照母公司持股比例计算的在增资后子公司账面净资产份额之间的差额调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

### （八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

#### （1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

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

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

## **(2) 合营企业**

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

## **(九) 现金及现金等价物的确定标准**

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## **(十) 外币业务和外币报表折算**

### **(1) 外币交易时折算汇率的确定方法**

本公司外币交易初始确认时采用交易发生日的即期汇率或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率（以下简称即期汇率的近似汇率）折算为记账本位币。

### **(2) 资产负债表日外币货币性项目的折算方法**

在资产负债表日，对于外币货币性项目，采用资产负债表日的即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益。对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对于以成本与可变现净值孰低计量的存货，在以外币购入存货并且该存货在资产负债表日的可变现净值以外币反映的情况下，先将可变现净值按资产负债表日即期汇率折算为记账本位币金额，再与以记账本位币反映的存货成本进行比较，从而确定该项存货的期末价值；对

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，对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入当期损益，对于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，其折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额之间的差额计入其他综合收益。

### **（3）外币报表折算方法**

对企业境外经营财务报表进行折算前先调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与企业会计期间和会计政策相一致，再根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币（记账本位币以外的货币）的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

②利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

③外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。汇率变动对现金的影响额应当作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

④产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下的“其他综合收益”项目列示。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## **（十一）金融工具**

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

### **（1）金融工具的确认和终止确认**

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在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，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

## （2）金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：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当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，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。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

### ①以摊余成本计量的金融资产

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：本公司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。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

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：本公司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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

### ③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，所有公允价值变动计入当期损益。

## **(3) 金融负债的分类与计量**

本公司将金融负债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、低于市场利率授信的授信承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和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。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对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，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### ②授信承诺及财务担保合同负债

授信承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放授信

的承诺。授信承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

### ③以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

A.如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

B.如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

## （4）衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，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。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一个整体适用

金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

### **(5) 金融工具减值**

本公司对于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权投资、合同资产、租赁应收款、授信承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

#### **① 预期信用损失的计量**

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

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

#### A. 应收款项/合同资产

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收客户款项

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 应收利息

其他应收款组合 2 应收股利

### 其他应收款组合 3 应收其他款项

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 商业承兑汇票

应收款项融资组合 2 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

合同资产确定组合的依据如下：

合同资产组合未到期质保金

对于划分为组合的合同资产，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

本公司基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法如下：

账龄	应收账款计提比例	合同资产计提比例	其他应收款计提比例
1 年以内	5%	5%	5%
1 至 2 年	10%	10%	10%
2 至 3 年	30%	30%	30%
3 至 4 年	50%	50%	50%
4 至 5 年	80%	80%	80%
5 年以上	100%	100%	100%

应收票据（商业承兑汇票）基于对应应收款项的账龄计算预期信用损失。

### B. 债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

#### ②具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

### ③信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

- A.信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；
- B.预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；
- C.债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；
- D.作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；
- E.预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；
- F.借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；
- G.债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；
- H.合同付款是否发生逾期超过（含）30日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过30日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除

非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

#### ④已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估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债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

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

#### ⑤预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

#### ⑥核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

### **(6) 金融资产转移**

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并

承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

#### ①终止确认所转移的金融资产

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，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.所转移金融资产的账面价值；

B.因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A.终止确认部分在终止确认日的账面价值；

B.终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条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的情形）之和。

#### ②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当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。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

### （8）金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注三、（十二）。

### （十二）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

#### ①估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

#### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

### （十三）存货

#### （1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、在产品、半成品、库存商品、周转材料和未验收项目成本等。

#### （2）发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

#### （3）存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

#### **(4) 存货跌价准备的确认标准和计提方法**

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

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

①商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的库存商品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的库存商品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明库存商品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③本公司一般按单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### **(5) 周转材料的摊销方法**

①低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

②包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

#### **(十四) 合同资产及合同负债**

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提

供服务的义务列示为合同负债。

本公司对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、（十一）。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

### （十五）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，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该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

③该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

①因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

②为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动

资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

## **（十六）持有待售的非流动资产或处置组**

### **（1）持有待售的非流动资产或处置组的分类**

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

②出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司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。

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

本公司因出售对子公司的投资等原因导致其丧失对子公司控制权的，无论出售后本公司是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将对子公司投资整体划分为持有待售类别，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。

### **（2）持有待售的非流动资产或处置组的计量**

采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产、采用公允价值减去出售费用后的净额计量的生物资产、职工薪酬形成的资产、递延所得税资产、由金融工具相关会计准则规范的金融资产及由保险合同相关会计准则规范的保险合同所产生的权利的计量分别适用于其他相关会计准则。

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

以前减记的金额予以恢复，并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值不得转回。

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时，按照以下两者孰低计量：

①划分为持有待售类别前的账面价值，按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额；

②可收回金额。

### **(3) 终止经营的认定标准**

终止经营，是指本公司满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已经处置或划分为持有待售类别：

①该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

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

③该组成部分是专为转售而取得的子公司。

### **(4) 列报**

本公司在资产负债表中区别于其他资产单独列示持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产，区别于其他负债单独列示持有待售的处置组中的负债。持有待售的非流动资产或持有待售的处置组中的资产与持有待售的处置组中的负债不予相互抵销，分别作为流动资产和流动负债列示。

本公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。对于当期列报的终止经营，本公司在当期财务报表中，将原来作为持续经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的终止经营损益列报。终止经营不再满足持有待售类别划分条件的，本公司在当期财务报表中，将原来作为终止经营损益列报的信息重新作为可比会计期间的持续经营损益列报。

### **(十七) 长期股权投资**

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

## **(1) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据**

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，一般认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响。

## **(2) 初始投资成本确定**

①企业合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

A.同一控制下的企业合并，合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

B.同一控制下的企业合并，合并方以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；

C.非同一控制下的企业合并，以购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生

或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值确定为合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

②除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其投资成本：

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

B.以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；

C.通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

D.通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

### **(3) 后续计量及损益确认方法**

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。

#### **①成本法**

采用成本法核算的长期股权投资，追加或收回投资时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。

#### **②权益法**

按照权益法核算的长期股权投资，一般会计处理为：

本公司长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；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。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；本公司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；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。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净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，应按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计利得或损失应当在改按权益法核算的当期从其他综合收益中转出，计入留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按公允价值计量，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

#### **（4）持有待售的权益性投资**

对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的，相关会计处理见附注三、（十六）。

对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。

已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表做相应调整。

## (5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，计提资产减值的方法见附注三、（二十三）。

## (十八) 投资性房地产

### (1) 投资性房地产的分类

投资性房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。主要包括：

- ①已出租的土地使用权。
- ②持有并准备增值后转让的土地使用权。
- ③已出租的建筑物。

### (2) 投资性房地产的计量模式

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，计提资产减值方法见附注三、（二十三）。

本公司对投资性房地产成本减累计减值及净残值后按直线法计算折旧或摊销，投资性房地产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋、建筑物	20	5.00	4.75

## (十九) 固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

### (1) 确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

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

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限 (年)	残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5.00	4.75
生产设备	年限平均法	5	5.00	19.00
电子设备	年限平均法	4	5.00	23.75
运输设备	年限平均法	5	5.00	19.00
家具器具	年限平均法	4	5.00	23.75

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

## （二十）在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （二十一）借款费用

### （1）借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

- ①资产支出已经发生；
- ②借款费用已经发生；

③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

## (2) 借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## (二十二) 无形资产

### (1) 无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

### (2) 无形资产使用寿命及摊销

①使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	20年、50年	法定使用权
计算机软件	5年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司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。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

### ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益或计入相关资产的成本。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

### **(3) 研发支出归集范围**

本公司将与开展研发活动直接相关的各项费用归集为研发支出，包括职工薪酬、折旧费用及摊销、材料费用、股权激励费用、其他费用等。

### **(4) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准**

①本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

②在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

### **(5) 开发阶段支出资本化的具体条件**

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.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；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （二十三）长期资产减值

对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、无形资产、商誉等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）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，本公司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，每年都进行减值测试。

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。本公司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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司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，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，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，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （二十四）长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销，各项费用摊销的年限如下：

项目	摊销年限
----	------

装修费	按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销
-----	-------------------------------

## （二十五）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

### （1）短期薪酬的会计处理方法

#### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其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，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

#### ②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### ④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

#### ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## **(2) 离职后福利的会计处理方法**

### **① 设定提存计划**

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### **② 设定受益计划**

#### **A.确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本**

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

#### **B.确认设定受益计划净负债或净资产**

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### **C.确定应计入资产成本或当期损益的金额**

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。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义

务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a) 精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b) 计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c) 资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益，在原设定受益计划终止时，本公司在权益范围内将原计入其他综合收益的部分全部结转至未分配利润。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### (4) 其他长期职工福利的会计处理方法

①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- A.服务成本；
- B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；
- C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## **（二十六）预计负债**

### **（1）预计负债的确认标准**

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

### **（2）预计负债的计量方法**

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。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## **（二十七）股份支付**

### **（1）股份支付的种类**

本公司股份支付包括以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

### **（2）权益工具公允价值的确定方法**

①对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

②对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

### **（3）确认可行权权益工具最佳估计的依据**

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息

作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

#### **(4) 股份支付计划实施的会计处理**

以现金结算的股份支付

①授予后立即可行权的以现金结算的股份支付，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。并在结算前的每个资产负债表日和结算日对负债的公允价值重新计量，将其变动计入损益。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日以对可行权情况的最佳估计为基础，按本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。

以权益结算的股份支付

①授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

②完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

#### **(5) 股份支付计划修改的会计处理**

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

#### **(6) 股份支付计划终止的会计处理**

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

①将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

②在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

## （二十八）收入确认原则和计量方法

### （1）一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

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

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以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计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

①客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

②客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

③本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但

是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

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

- ①本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；
- ②本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；
- ③本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；
- ④本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；
- ⑤客户已接受该商品。

## **（2）具体方法**

本公司与客户之间的销售商品和提供服务合同，其中销售安全监测检测类产品、测绘服务、运维服务、新型材料以及智能装备属于在某一时点履行履约义务。本公司的收入确认需满足以下条件：本公司已根据合同约定将产品（成果）交付给客户且取得客户的验收确认，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的对价很可能收回，商品所有权上的主要风险和报酬已转移，商品的法定所有权已转移。

本公司与客户之间的铁路信息化系统合同，其中需要客户验收的系统安装等服务属于在某一时点履行履约义务，按照期间分摊的维护服务属于某段时间履行履约义务。

## **（二十九）政府补助**

### **（1）政府补助的确认**

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

- ①本公司能够满足政府补助所附条件；
- ②本公司能够收到政府补助。

### **（2）政府补助的计量**

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 1 元计量。

### （3）政府补助的会计处理

#### ①与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### ②与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司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；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### ③政策性优惠授信贴息

财政将贴息资金拨付给授信银行，由授信银行以政策性优惠利率向本公司提供授信的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

#### ④政府补助退回

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

其他情况的，直接计入当期损益。

### **（三十）递延所得税资产和递延所得税负债**

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

#### **（1）递延所得税资产的确认**

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，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司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。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 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）。

但同时满足上述两个条件，且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用该项豁免初始确认递延所得税负债和递延所得税资产的规定。对该交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，本公司在交易发生时分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司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。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

## **(2) 递延所得税负债的确认**

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

A.商誉的初始确认；

B.具有以下特征的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，并且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。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

## **(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认**

①与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

②直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③可弥补亏损和税款抵减

#### A. 本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

#### B. 因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

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

##### ④ 合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

##### ⑤ 以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

##### ⑥ 分类为权益工具的金融工具相关股利

对于本公司作为发行方分类为权益工具的金融工具，相关股利支出按照税收政策相关规定在企业所得税税前扣除的，本公司在确认应付股利时，确认与股利相关的所得税影响。对于所分配的利润来源于以前产生损益的交易或事项，该股利的所得税影响计入当期损益；

对于所分配的利润来源于以前确认在所有者权益中的交易或事项，该股利的所得税影响计入所有者权益项目。

#### **(4) 递延所得税资产和递延所得税负债以净额列示的依据**

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

本公司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；

递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者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和负债或是同时取得资产、清偿负债。

### **(三十一) 租赁**

#### **(1) 租赁的识别**

在合同开始日，本公司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。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

#### **(2) 单独租赁的识别**

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：①承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；②该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

#### **(3) 本公司作为承租人的会计处理方法**

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 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。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

对于所有短期租赁和低价值资产租赁，本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁

付款额计入相关资产成本或当期损益。

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

#### ①使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 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，存在租赁激励的，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。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见附注三、（二十六）。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权资产类别确定折旧率。

#### ②租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

- 固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；
- 根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。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。

租赁期开始日后，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，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

#### **(4) 本公司作为出租人的会计处理方法**

在租赁开始日，本公司将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划分为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### **①经营租赁**

本公司在租赁期内各个期间按照直线法将租赁收款额确认为租金收入，发生的初始直接费用予以资本化并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。本公司取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

##### **②融资租赁**

在租赁开始日，本公司按照租赁投资净额(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)确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。在租赁期的各个期间，本公司按照租赁内含利率计算并确认利息收入。

本公司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。

#### **(5) 租赁变更的会计处理**

##### **①租赁变更作为一项单独租赁**

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：**A.**该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；**B.**增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

##### **②租赁变更未作为一项单独租赁**

#### A. 本公司作为承租人

在租赁变更生效日，本公司重新确定租赁期，并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。在计算变更后租赁付款额的现值时，采用剩余租赁期间的租赁内含利率作为折现率；无法确定剩余租赁期间的租赁内含利率的，采用租赁变更生效日的增量借款利率作为折现率。

就上述租赁负债调整的影响，区分以下情形进行会计处理：

- 租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，调减使用权资产的账面价值，并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；
- 其他租赁变更，相应调整使用权资产的账面价值。

#### B. 本公司作为出租人

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，本公司分别下列情形对变更后的租赁进行处理：如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁的，本公司自租赁变更生效日开始将其作为一项新租赁进行会计处理，并以租赁变更生效日前的租赁投资净额作为租赁资产的账面价值；如果租赁变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁的，本公司按照关于修改或重新议定合同的规定进行会计处理。

### **(6) 售后租回**

本公司按照附注三、（二十八）的规定，评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

#### ① 本公司作为卖方（承租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债，并按照附注三、（十一）对该金融负债进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。

#### ② 本公司作为买方（出租人）

售后租回交易中的资产转让不属于销售的，本公司不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产，并按照附注三、（十一）对该金融资产进行会计处理。该资产转让属于销售的，本公司根据其他适用的企业会计准则对资产购买进行会计处理，并对资产出租进行会计处理。

### （三十二）重要会计政策和会计估计的变更

#### （1）重要会计政策变更

本报告期内，本公司无重要会计政策变更。

#### （2）重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重要会计估计变更。

## 四、税项

### （一）主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税增值额	13%、9%、6%、5%、3%、1%
企业所得税	应纳税所得额	15%、20%、25%
城市维护建设税	应缴流转税	7%、5%
教育费附加	应缴流转税	3%
地方教育费附加	应缴流转税	2%

### 本公司子公司存在不同企业所得税税率的情况

纳税主体名称	简称	所得税税率
成都交大铁发轨道交通材料有限公司	交大轨道材料	25%
西南交大（上海）智能系统有限公司	交大上海智能	25%
四川交大铁发工程检测有限公司	交大工程检测	20%
四川交大铁发信息科技有限公司	交大信息科技	
西南交大（上海）轨道交通研究院有限公司	交大上海研究院	
交大轨道科技（深圳）有限公司	交大轨道科技	
江苏砺途新材料有限公司	砺途新材料	

### （二）税收优惠

2022年11月29日，公司获得四川省科学技术厅、四川省财政厅、国家税务总局四川省税务局联合核发的编号为GR202251006041号的《高新技术企业证书》，有效期3年，报告期内企业所得税享受15%的优惠税率。

根据《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠政策有关问题的公告》（国家税务总局公告 2017 年第 24 号）的规定，企业的高新技术企业资格期满当年，在通过重新认定前，其企业所得税暂按 15% 的税率预缴。公司 2025 年 1-6 月企业所得税率暂定为 15%。

根据《财政部、税务总局关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 6 号），对小型微利企业年应纳税所得额不超过 100 万元的部分，减按 25% 计入应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税；根据《财政部、税务总局关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 12 号），对小型微利企业减按 25% 计算应纳税所得额，按 20% 的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至 2027 年 12 月 31 日。报告期内子公司交大工程检测、交大信息科技、交大上海研究院、交大轨道科技和砺途新材料适用上述小微企业所得税税率。

根据国务院下发的《关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发〔2011〕4 号），财政部、国家税务总局联合下发的《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100 号）的规定，子公司交大信息科技销售自行开发生产的软件产品享受先按法定税率征收增值税后，对实际税负超过 3% 的部分实行即征即退的政策。

根据《财政部、税务总局关于增值税小规模纳税人减免增值税政策的公告》（财政部、税务总局公告 2023 年第 19 号）第二条规定，增值税小规模纳税人适用 3% 征收率的应税销售收入，减按 1% 征收率征收增值税；适用 3% 预征率的预缴增值税项目，减按 1% 预征率预缴增值税，公告执行至 2027 年 12 月 31 日。本公司的北京分公司和南京分公司适用上述增值税优惠税率。

## 五、合并财务报表项目注释

### （一）货币资金

项目	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
库存现金	—	—
银行存款	189,600,921.81	77,004,639.04
其他货币资金	1,561,748.63	4,496,653.85
合计	191,162,670.44	81,501,292.89
其中：存放在境外的款项总额	1,645,955.13	1,482,929.33

期末其他货币资金为保函保证金 1,561,748.63 元。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

期末货币资金较期初增长 134.55%，主要系本期上市发行募集资金到账增加货币资金。

## （二）应收票据

### （1）分类列示

种类	2025年6月30日			2024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
银行承兑汇票	470,259.35	—	470,259.35	4,822,203.76	—	4,822,203.76
商业承兑汇票	6,720,326.55	1,349,009.64	5,371,316.91	7,084,210.97	1,110,342.76	5,973,868.21
合计	7,190,585.90	1,349,009.64	5,841,576.26	11,906,414.73	1,110,342.76	10,796,071.97

（2）期末本公司无已质押的应收票据。

（3）期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收票据

种类	2025年6月30日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	—	470,259.35
商业承兑汇票	—	4,734,888.33
合计	—	5,205,147.68

用于背书的银行承兑汇票是由信用等级不高的银行承兑，背书不影响追索权，票据相关的信用风险和延期付款风险仍没有转移，故未终止确认。

（4）按坏账计提方法分类披露

类别	2025年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	7,190,585.90	100.00	1,349,009.64	18.76	5,841,576.26
1.银行承兑汇票	470,259.35	6.54	—	—	470,259.35
2.商业承兑汇票	6,720,326.55	93.46	1,349,009.64	20.07	5,371,316.91
合计	7,190,585.90	100.00	1,349,009.64	18.76	5,841,576.26

（续上表）

类别	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	11,906,414.73	100.00	1,110,342.76	9.33	10,796,071.97
1.银行承兑汇票	4,822,203.76	40.50	—	—	4,822,203.76
2.商业承兑汇票	7,084,210.97	59.50	1,110,342.76	15.67	5,973,868.21
合计	11,906,414.73	100.00	1,110,342.76	9.33	10,796,071.97

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 6 月 30 日，无按单项计提坏账准备的应收票据。

②按银行承兑汇票组合计提坏账准备：于 2025 年 6 月 30 日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量银行承兑汇票坏账准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行或其他出票人违约而产生重大损失。

③于 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日，按组合 2 商业承兑汇票计提坏账准备

名称	2025 年 6 月 30 日			2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
商业承兑汇票	6,720,326.55	1,349,009.64	20.07	7,084,210.97	1,110,342.76	15.67
合计	6,720,326.55	1,349,009.64	20.07	7,084,210.97	1,110,342.76	15.67

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、（十一）。

（5）坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额				2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转 回	转销或核 销	其他变动	
商业承兑汇票	1,110,342.76	238,666.88	—	—	—	1,349,009.64
合计	1,110,342.76	238,666.88	—	—	—	1,349,009.64

（6）本期无实际核销的应收票据。

（7）期末应收票据较期初下降 45.89%，主要系前期收到票据陆续到期及本期收到的票据额同比减少所致。

（三）应收账款

（1）按账龄披露

账龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	285,665,971.72	294,876,220.26

1至2年	72,344,803.27	54,016,180.83
2至3年	31,513,866.33	26,289,710.04
3至4年	6,299,616.57	5,990,047.45
4至5年	37,500.00	100,000.00
5年以上	920,876.50	945,045.80
小计	396,782,634.39	382,217,204.38
减：坏账准备	35,068,103.06	33,434,190.17
合计	361,714,531.33	348,783,014.21

(2) 按坏账计提方法分类披露

①2025年6月30日

类别	2025年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,058,503.86	1.53	2,014,260.75	33.25	4,044,243.11
按组合计提坏账准备	390,724,130.53	98.47	33,053,842.31	8.46	357,670,288.22
组合：应收客户款项	390,724,130.53	98.47	33,053,842.31	8.46	357,670,288.22
合计	396,782,634.39	100.00	35,068,103.06	8.84	361,714,531.33

②2024年12月31日

类别	2024年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	6,912,830.41	1.81	2,073,849.12	30.00	4,838,981.29
按组合计提坏账准备	375,304,373.97	98.19	31,360,341.05	8.36	343,944,032.92
组合：应收客户款项	375,304,373.97	98.19	31,360,341.05	8.36	343,944,032.92
合计	382,217,204.38	100.00	33,434,190.17	8.75	348,783,014.21

坏账准备计提的具体说明：

①于2025年6月30日、2024年12月31日，公司按单项计提坏账准备的应收账款

名称	2025年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中***建设有限公司	3,251,379.60	975,413.88	30.00	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
其他客户	2,807,124.26	1,038,846.87	37.01	与客户诉讼达成和解并按照

				和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
合计	6,058,503.86	2,014,260.75	33.25	—

(续上表)

名称	2024年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
中***建设有限公司	3,586,379.60	1,075,913.88	30.00	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
其他客户	3,326,450.81	997,935.24	30.00	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
合计	6,912,830.41	2,073,849.12	30.00	—

②于2025年6月30日、2024年12月31日，公司按组合应收客户款项计提坏账准备的应收账款

账龄	2025年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	285,665,971.72	14,278,778.05	5.00
1至2年	72,344,803.27	7,234,480.33	10.00
2至3年	26,438,910.47	7,931,673.14	30.00
3至4年	5,316,068.57	2,658,034.29	50.00
4至5年	37,500.00	30,000.00	80.00
5年以上	920,876.50	920,876.50	100.00
合计	390,724,130.53	33,053,842.31	8.46

(续上表)

账龄	2024年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	294,876,220.26	14,743,023.48	5.00
1至2年	47,103,350.42	4,710,335.03	10.00
2至3年	26,289,710.04	7,886,913.01	30.00
3至4年	5,990,047.45	2,995,023.73	50.00
4至5年	100,000.00	80,000.00	80.00
5年以上	945,045.80	945,045.80	100.00
合计	375,304,373.97	31,360,341.05	8.36

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、(十一)。

(3) 坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项计提坏账准备	2,073,849.12	—	59,588.37	—	—	2,014,260.75
按组合计提坏账准备	31,360,341.05	1,693,501.26	—	—	—	33,053,842.31
合计	33,434,190.17	1,693,501.26	59,588.37	—	—	35,068,103.06

(4) 本期无实际核销的应收账款。

(5) 期末按欠款方归集的余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例(%)	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国铁路兰州局集团有限公司兰州高铁基础设施段	79,164,012.23	4,629,474.40	83,793,486.63	19.88	4,189,674.33
中国铁路兰州局集团有限公司银川工务段	48,715,537.35	2,563,975.65	51,279,513.00	12.17	2,563,975.65
武九铁路客运专线湖北有限责任公司	29,277,445.80	1,540,918.20	30,818,364.00	7.31	1,540,918.20
中国铁路青藏集团有限公司西宁工务段	21,606,441.85	1,137,181.15	22,743,623.00	5.40	1,137,181.15
成贵铁路有限责任公司	14,467,737.60	—	14,467,737.60	3.43	4,340,321.28
合计	193,231,174.83	9,871,549.40	203,102,724.23	48.19	13,772,070.61

(四) 应收款项融资

(1) 分类列示

项目	2025年6月30日公允价值	2024年12月31日公允价值
应收票据	—	7,851,527.66
合计	—	7,851,527.66

(2) 期末本公司无已质押的应收款项融资。

(3) 期末本公司已背书或贴现但尚未到期的应收款项融资

种类	2025年6月30日	
	终止确认金额	未终止确认金额
银行承兑汇票	1,162,100.00	—
商业承兑汇票	—	—

合计	1,162,100.00	—
----	--------------	---

(4) 应收票据按减值计提方法分类披露

类别	2025年6月30日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	—	—	—	
按组合计提减值准备	—	—	—	
1.应收票据	—	—	—	
合计	—	—	—	

(续上表)

类别	2024年12月31日			
	计提减值准备的基础	计提比例(%)	减值准备	备注
按单项计提减值准备	—	—	—	
按组合计提减值准备	7,851,527.66	—	—	
1.应收票据	7,851,527.66	—	—	
合计	7,851,527.66	—	—	

(5) 减值准备的变动情况：于2025年6月30日，本公司按照整个存续期预期信用损失计量应收款项融资减值准备。本公司认为所持有的银行承兑汇票不存在重大的信用风险，不会因银行违约而产生重大损失。

按组合计提减值准备的确认标准及说明见附注三、(十一)。

(6) 本期实际核销的应收款项融资情况：无

(7) 期末应收款项融资较期初下降100.00%，主要系前期收到票据陆续到期及本期收到的银行承兑汇票减少所致。

(五) 预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	2025年6月30日		2024年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,440,807.69	94.24	2,323,132.76	95.56
1至2年	112,080.43	4.33	70,931.22	2.92
2至3年	—	—	37,035.40	1.52
3年以上	37,035.40	1.43	—	—

合计	2,589,923.52	100.00	2,431,099.38	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

期末无账龄超过一年且重要的预付款项。

(2) 按预付对象归集的余额前五名的预付款项情况

单位名称	2025年6月30日余额	占预付款项余额合计数的比例(%)
中国铁道科学研究院集团有限公司铁道科学技术研究发展中心	405,188.68	15.64
国网四川省电力公司成都市新津供电分公司	192,592.37	7.44
上海谦蒙电子科技有限公司	174,000.00	6.72
广东铁路有限公司惠州工务段	165,754.72	6.40
深圳市桑达无线通讯技术有限公司	162,272.00	6.27
合计	1,099,807.77	42.47

(六) 其他应收款

(1) 分类列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	4,592,558.04	4,687,644.34
合计	4,592,558.04	4,687,644.34

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	3,441,065.14	2,825,978.77
1至2年	1,150,110.77	1,904,161.56
2至3年	322,977.50	377,546.00
3至4年	121,438.40	50,438.40
4至5年	8,000.00	—
5年以上	103,640.13	105,759.20
小计	5,147,231.94	5,263,883.93
减：坏账准备	554,673.90	576,239.59
合计	4,592,558.04	4,687,644.34

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年6月30日	2024年12月31日
保证金、押金	3,277,726.60	2,879,654.94

备用金	794,802.56	525,445.28
其他	1,074,702.78	1,858,783.71
小计	5,147,231.94	5,263,883.93
减：坏账准备	554,673.90	576,239.59
合计	4,592,558.04	4,687,644.34

③按坏账计提方法分类披露

A.截至 2025 年 6 月 30 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	5,147,231.94	554,673.90	4,592,558.04
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	5,147,231.94	554,673.90	4,592,558.04

截至 2025 年 6 月 30 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	
按组合计提坏账准备	5,147,231.94	10.78	554,673.90	4,592,558.04	
组合 3：应收其他款项	5,147,231.94	10.78	554,673.90	4,592,558.04	
合计	5,147,231.94	10.78	554,673.90	4,592,558.04	

截至 2025 年 6 月 30 日，无处于第二阶段、第三阶段的坏账准备。

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	5,263,883.93	576,239.59	4,687,644.34
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	5,263,883.93	576,239.59	4,687,644.34

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	
按组合计提坏账准备	5,263,883.93	10.95	576,239.59	4,687,644.34	
组合 3：应收其他款项	5,263,883.93	10.95	576,239.59	4,687,644.34	
合计	5,263,883.93	10.95	576,239.59	4,687,644.34	

截至 2024 年 12 月 31 日，无处于第二阶段、第三阶段的坏账准备。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、（十一）。

④坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额				2025年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	其他减少	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	576,239.59	-21,565.69	—	—	—	554,673.90
合计	576,239.59	-21,565.69	—	—	—	554,673.90

⑤期末无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025年6月30日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例（%）	坏账准备
成都市新津区规划和自然资源局	保证金	988,716.00	1-2年	19.21	98,871.60
中国铁路昆明局集团有限公司	保证金	800,000.00	1年以内	15.54	40,000.00
京沪高速铁路股份有限公司	其他	412,700.17	1年以内	8.02	20,635.01
北京京港十六号线地铁有限公司	保证金	249,200.00	1年以内	4.84	12,460.00
中技国际招标有限公司	保证金	110,000.00	1年以内	2.14	5,500.00
合计		2,560,616.17		49.75	177,466.61

（七）存货

（1）存货分类

项目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
未验收项目成本	91,687,494.41	—	91,687,494.41	56,671,976.81	—	56,671,976.81
原材料	6,389,053.38	—	6,389,053.38	5,088,995.87	—	5,088,995.87
库存商品	8,267,212.48	—	8,267,212.48	2,486,418.29	—	2,486,418.29
合计	106,343,760.27	—	106,343,760.27	64,247,390.97	—	64,247,390.97

（2）期末存货余额不含有借款费用资本化金额。

（3）期末存货账面余额较期初增长 65.52%，主要系本期在生产实施尚未完工项目增多，导致期末存货增加较多所致。

## （八）合同资产

### （1）合同资产情况

项目	2025年6月30日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	24,628,154.82	1,682,188.38	22,945,966.44
小计	24,628,154.82	1,682,188.38	22,945,966.44
减：列示于其他非流动资产的合同资产	9,936,207.30	584,438.91	9,351,768.39
合计	14,691,947.52	1,097,749.47	13,594,198.05

（续上表）

项目	2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
未到期的质保金	23,161,651.05	1,573,395.01	21,588,256.04
小计	23,161,651.05	1,573,395.01	21,588,256.04
减：列示于其他非流动资产的合同资产	8,720,145.08	472,220.46	8,247,924.62
合计	14,441,505.97	1,101,174.55	13,340,331.42

### （2）按合同资产减值准备计提方法分类披露

类别	2025年6月30日				账面价值
	账面余额		减值准备		
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	14,691,947.52	100.00	1,097,749.47	7.47	13,594,198.05
合计	14,691,947.52	100.00	1,097,749.47	7.47	13,594,198.05

（续上表）

类别	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（%）	
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	14,441,505.97	100.00	1,101,174.55	7.63	13,340,331.42
合计	14,441,505.97	100.00	1,101,174.55	7.63	13,340,331.42

### （3）合同资产减值准备变动情况

项目	2024年12月31日	本期计提	本期转回	本期转销/核销	2025年6月30日
按单项计提减值准备	—	—	—	—	—
按组合计提减值准备	1,101,174.55	-3,425.08	—	—	1,097,749.47

合计	1,101,174.55	-3,425.08	—	—	1,097,749.47
----	--------------	-----------	---	---	--------------

### （九）其他流动资产

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
增值税借方余额重分类	1,745,708.07	720,406.71
净额法相关物资	—	2,526,365.02
上市发行费用	—	1,732,698.11
合计	1,745,708.07	4,979,469.84

期末其他流动资产较期初下降 64.94%，主要系本期净额法相关物资验收及预付发行费用计入资本公积所致。

### （十）长期股权投资

被投资单位	2024年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
四川瑞峰轨道交通设备有限公司	8,266,320.12	—	—	-195,551.52	—	—
西南交大士保智能系统（北京）有限公司	501,384.29	—	—	-47,266.70	—	—
合计	8,767,704.41	—	—	-242,818.22	—	—

（续上表）

被投资单位	本期增减变动			2025年6月30日	减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川瑞峰轨道交通设备有限公司	—	—	—	8,070,768.60	—
西南交大士保智能系统（北京）有限公司	—	—	—	454,117.59	—
合计	—	—	—	8,524,886.19	—

### （十一）投资性房地产

#### （1）采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值		
1.2024年12月31日	30,059,708.20	30,059,708.20
2.本期增加金额	—	—
（1）外购	—	—

(2) 在建工程转入	116,297.71	116,297.71
3.本期减少金额	—	—
4.2025年6月30日	30,176,005.91	30,176,005.91
二、累计折旧和累计摊销		
1.2024年12月31日	12,244,280.69	12,244,280.69
2.本期增加金额	715,017.93	715,017.93
(1) 计提或摊销	715,017.93	715,017.93
3.本期减少金额	—	—
4.2025年6月30日	12,959,298.62	12,959,298.62
三、减值准备		
1.2024年12月31日	—	—
2.本期增加金额	—	—
(1) 计提	—	—
3.本期减少金额	—	—
4.2025年6月30日	—	—
四、账面价值		
1.2025年6月30日账面价值	17,216,707.29	17,216,707.29
2.2024年12月31日账面价值	17,815,427.51	17,815,427.51

(2) 截至2025年6月30日未办妥产权证书的投资性房地产情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
C14 生产车间厂房	1,489,055.30	未批先建
实验楼 2	4,004,617.63	未批先建
合计	5,493,672.93	—

## (十二) 固定资产

### (1) 分类列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
固定资产	29,291,872.47	30,507,074.88
固定资产清理	—	—
合计	29,291,872.47	30,507,074.88

### (2) 固定资产

#### ① 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	生产设备	家具器具	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值：						
1.2024年12月31	44,202,844.44	17,440,910.76	6,650,730.40	6,918,164.34	2,636,565.64	77,849,215.58

日						
2.本期增加金额	-590.91	1,237,172.24	397,956.66	91,443.74	62,592.12	1,788,573.85
（1）购置	-590.91	1,237,172.24	397,956.66	91,443.74	62,592.12	1,788,573.85
（2）在建工程转入	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	364,178.18	32,738.46	—	8,854.65	405,771.29
（1）处置或报废	—	364,178.18	32,738.46	—	8,854.65	405,771.29
4.2025年6月30日	44,202,253.53	18,313,904.82	7,015,948.60	7,009,608.08	2,690,303.11	79,232,018.14
二、累计折旧						
1.2024年12月31日	23,918,319.94	11,639,423.77	5,362,021.44	4,460,620.01	1,961,755.54	47,342,140.70
2.本期增加金额	1,118,774.28	988,881.86	294,294.40	403,463.72	178,071.90	2,983,486.16
（1）计提	1,118,774.28	988,881.86	294,294.40	403,463.72	178,071.90	2,983,486.16
3.本期减少金额	—	345,967.80	31,101.57	—	8,411.82	385,481.19
（1）处置或报废	—	345,967.80	31,101.57	—	8,411.82	385,481.19
4.2025年6月30日	25,037,094.22	12,282,337.83	5,625,214.27	4,864,083.73	2,131,415.62	49,940,145.67
三、减值准备						
1.2024年12月31日	—	—	—	—	—	—
2.本期增加金额	—	—	—	—	—	—
（1）计提	—	—	—	—	—	—
3.本期减少金额	—	—	—	—	—	—
（1）处置或报废	—	—	—	—	—	—
4.2025年6月30日	—	—	—	—	—	—
四、固定资产账面价值						
1.2025年6月30日账面价值	19,165,159.31	6,031,566.99	1,390,734.33	2,145,524.35	558,887.49	29,291,872.47
2.2024年12月31日账面价值	20,284,524.50	5,801,486.99	1,288,708.96	2,457,544.33	674,810.10	30,507,074.88

②截至2025年6月30日未办妥产权证书的固定资产情况：

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
Y1 研发楼	675,284.82	未批先建
Y2 研发楼	652,798.61	未批先建
Y3 研发楼	680,276.20	未批先建
Y4 研发楼	652,798.61	未批先建
C13 堆棚	281,095.34	未批先建
合计	2,942,253.58	—

### （十三）在建工程

#### （1）分类列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
在建工程	9,338,371.27	753,500.42
工程物资	—	—
合计	9,338,371.27	753,500.42

#### （2）在建工程

##### ①在建工程情况

项目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
新建生产车间	9,338,371.27	—	9,338,371.27	753,500.42	—	753,500.42
合计	9,338,371.27	—	9,338,371.27	753,500.42	—	753,500.42

##### ②重要的在建工程变动情况

项目名称	预算数	2024年12月31日	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	2025年6月30日
新建生产车间	18,510,200.00	753,500.42	8,584,870.85	—	—	9,338,371.27
合计	18,510,200.00	753,500.42	8,584,870.85	—	—	9,338,371.27

（续上表）

项目名称	工程累计投入占预算比例（%）	工程进度（%）	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率（%）	资金来源
新建生产车间	50.45	50.45	—	—	—	自有资金
合计	50.45	50.45	—	—	—	—

期末在建工程余额较期初增长 1,139.33%，主要系本期新建高速铁路新型特种材料产业园高速打磨车车间投入增加所致。

### （十四）使用权资产

#### （1）使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	合计
一、账面原值：		
1.2024年12月31日	6,402,833.39	6,402,833.39
2.本期增加金额	—	—
3.本期减少金额	1,372,484.07	1,372,484.07

4.2025年6月30日	5,030,349.32	5,030,349.32
二、累计折旧		
1.2024年12月31日	3,457,382.95	3,457,382.95
2.本期增加金额	531,336.39	531,336.39
3.本期减少金额	1,360,049.90	1,360,049.90
4.2025年6月30日	2,628,669.44	2,628,669.44
三、减值准备		
1.2024年12月31日	—	—
2.本期增加金额	—	—
3.本期减少金额	—	—
4.2025年6月30日	—	—
四、账面价值		
1.2025年6月30日账面价值	2,401,679.88	2,401,679.88
2.2024年12月31日账面价值	2,945,450.44	2,945,450.44

说明：本期使用权资产计提的折旧金额为 531,336.39 元，计入管理费用金额为 531,336.39 元。

## （十五）无形资产

### （1）无形资产情况

项目	土地使用权	软件及其他	合计
一、账面原值			
1.2024年12月31日	24,397,047.18	1,260,880.12	25,657,927.30
2.本期增加金额	—	44,230.09	44,230.09
（1）购置	—	44,230.09	44,230.09
3.本期减少金额	—	—	—
（1）处置	—	—	—
4.2025年6月30日	24,397,047.18	1,305,110.21	25,702,157.39
二、累计摊销			
1.2024年12月31日	3,474,374.34	755,788.76	4,230,163.10
2.本期增加金额	396,727.08	104,700.54	501,427.62
（1）计提	396,727.08	104,700.54	501,427.62
3.本期减少金额	—	—	—
（1）处置	—	—	—
4.2025年6月30日	3,871,101.42	860,489.30	4,731,590.72
三、减值准备	—	—	—
1.2024年12月31日	—	—	—

2.本期增加金额		—	—	—
(1) 计提		—	—	—
3.本期减少金额		—	—	—
(1) 处置		—	—	—
4.2025年6月30日		—	—	—
四、账面价值		—	—	—
1.2025年6月30日账面价值		20,525,945.76	444,620.91	20,970,566.67
2.2024年12月31日账面价值		20,922,672.84	505,091.36	21,427,764.20

(2) 期末公司无内部研发形成的无形资产。

### (十六) 长期待摊费用

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少		2025年6月30日
			本期摊销	其他减少	
装修费	220,503.90	674,428.74	129,196.83	—	765,735.81
合计	220,503.90	674,428.74	129,196.83	—	765,735.81

### (十七) 递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年6月30日		2024年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	36,580,384.83	6,163,208.28	34,857,852.27	5,898,019.18
资产减值准备	1,682,188.38	270,376.39	1,572,528.33	253,791.65
内部交易未实现利润	1,342,911.50	201,436.72	2,001,086.08	300,162.91
未弥补亏损	6,589,842.41	342,595.84	4,726,824.91	236,341.25
租赁负债	2,489,122.38	461,917.61	2,541,136.67	504,370.86
合计	48,684,449.50	7,439,534.84	45,699,428.26	7,192,685.85

(2) 未经抵销的递延所得税负债

项目	2025年6月30日		2024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
使用权资产	2,401,679.88	472,918.95	2,945,450.44	577,017.93
合计	2,401,679.88	472,918.95	2,945,450.44	577,017.93

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

项目	递延所得税资产和负债于2025年6月30日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于2025年6月30日余额	递延所得税资产和负债于2024年12月31日互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债于2024年12月31日余额

				日余额
递延所得税资产	447,833.91	6,991,700.93	547,017.93	6,645,667.92
递延所得税负债	447,833.91	25,085.04	547,017.93	30,000.00

(4) 未确认递延所得税资产明细

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
可抵扣暂时性差异	391,401.77	284,070.01
可抵扣亏损	5,581,218.47	7,081,335.41
合计	5,972,620.24	7,365,405.42

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期：

年份	2025年6月30日	2024年12月31日	备注
2025	—	17,891.95	
2026	138,002.20	2,397,765.52	
2027	2,673,787.49	2,631,245.05	
2028	1,077,693.71	1,077,693.71	
2029	1,454,195.84	956,739.18	
2030	237,539.23	—	
合计	5,581,218.47	7,081,335.41	

(十八) 其他非流动资产

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
合同资产重分类	9,351,768.39	8,247,924.62
合计	9,351,768.39	8,247,924.62

(十九) 所有权或使用权受到限制的资产

项目	2025年6月30日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,561,748.63	1,561,748.63	保证金	保函保证金
固定资产	4,010,797.55	1,803,503.08	抵押	抵押担保
投资性房地产	12,134,478.72	5,785,993.61	抵押	抵押担保
无形资产	7,622,731.50	5,894,912.70	抵押	抵押担保
合计	25,329,756.40	15,046,158.02	—	—

(续上表)

项目	2024年12月31日			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	4,496,653.85	4,496,653.85	保证金	保函保证金

固定资产	19,316,660.46	7,693,709.35	抵押	抵押担保
投资性房地产	12,134,478.72	6,074,187.47	抵押	抵押担保
无形资产	7,622,731.50	5,971,140.00	抵押	抵押担保
合计	43,570,524.53	24,235,690.67	—	—

## （二十）短期借款

### （1）短期借款分类

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
抵押+保证借款	—	20,000,000.00
保证借款	18,000,000.00	23,000,000.00
借款利息	88,527.78	65,604.16
合计	18,088,527.78	43,065,604.16

（2）期末短期借款余额中，保证借款 18,000,000.00 元由王鹏翔提供连带责任保证担保。

（3）期末无已逾期未偿还的短期借款。

（4）期末短期借款余额较期初下降 58.00%，主要系本期归还部分短期借款、未再续借所致。

## （二十一）应付账款

### （1）按性质列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
应付货款	224,423,298.06	183,429,722.02
应付劳务款	23,872,098.42	18,302,685.54
技术服务费	19,934,580.16	12,562,949.32
其他	5,419,186.93	4,859,312.99
合计	273,649,163.57	219,154,669.87

（2）期末无账龄超过 1 年的重要应付账款。

## （二十二）预收款项

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
预收房租	434,349.04	351,616.14
合计	434,349.04	351,616.14

## （二十三）合同负债

### （1）合同负债情况

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
预收货款	37,894,617.67	40,351,062.01
合计	37,894,617.67	40,351,062.01

(2) 期末无账龄超过1年的重要合同负债。

#### (二十四) 应付职工薪酬

##### (1) 应付职工薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
一、短期薪酬	8,747,104.80	27,989,408.79	31,641,807.88	5,094,705.71
二、离职后福利-设定提存计划	59,447.29	2,427,807.07	2,428,584.19	58,670.17
三、辞退福利	—	—	—	—
四、一年内到期的其他福利	—	—	—	—
合计	8,806,552.09	30,417,215.86	34,070,392.07	5,153,375.88

##### (2) 短期薪酬列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴	8,711,850.02	24,860,518.91	28,513,704.24	5,058,664.69
二、职工福利费	—	596,275.70	596,275.70	—
三、社会保险费	35,254.78	965,096.18	964,309.94	36,041.02
其中：医疗保险费	34,436.67	923,171.39	923,171.39	34,436.67
工伤保险费	590.43	35,443.85	34,657.61	1,376.67
生育保险费	227.68	6,480.94	6,480.94	227.68
四、住房公积金	—	1,567,518.00	1,567,518.00	—
五、工会经费和职工教育经费	—	—	—	—
六、其他	—	—	—	—
合计	8,747,104.80	27,989,408.79	31,641,807.88	5,094,705.71

##### (3) 设定提存计划列示

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
离职后福利：				
1.基本养老保险	57,669.28	2,364,551.04	2,365,328.16	56,892.16
2.失业保险费	1,778.01	63,256.03	63,256.03	1,778.01
合计	59,447.29	2,427,807.07	2,428,584.19	58,670.17

(4) 期末应付职工薪酬余额较期初下降41.48%，主要系报告期内发放了上期末计提的2024年度年终绩效奖金所致。

## （二十五）应交税费

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
企业所得税	982,824.90	9,185,160.24
增值税	5,884,312.80	18,140,344.56
其他税费	591,429.32	2,247,954.86
合计	7,458,567.02	29,573,459.66

期末应交税费余额较期初下降 74.78%，主要系报告期内支付了 2024 年度企业所得税及 2024 年 12 月应交增值税等税费导致期末余额下降所致。

## （二十六）其他应付款

### （1）分类列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
应付利息	—	—
应付股利	—	—
其他应付款	2,790,737.85	1,332,208.89
合计	2,790,737.85	1,332,208.89

### （2）其他应付款

#### ①按款项性质列示其他应付款

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
保证金和押金	2,005,400.00	569,900.00
应付报销款	671,174.46	580,343.77
其他	114,163.39	181,965.12
合计	2,790,737.85	1,332,208.89

#### ②期末无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

③期末其他应付款余额较期初增长 109.48%，主要系本期收到厂房建设施工单位履约保证金增加所致。

## （二十七）一年内到期的非流动负债

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的租赁负债	1,095,387.41	1,067,986.64
一年内到期的长期应付款项	2,460,120.95	2,273,614.82
一年内到期的长期借款	1,018,611.12	1,042,250.00
合计	4,574,119.48	4,383,851.46

## （二十八）其他流动负债

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
待转销项税额	33,911.49	299,349.78
合计	33,911.49	299,349.78

期末其他流动负债余额较期初下降 88.67%，主要系期末合同负债未开票金额减少所致。

## （二十九）长期借款

项目	2025年6月30日	2024年12月31日	本期利率区间
保证借款	20,018,611.12	20,042,250.00	3.35%
小计	20,018,611.12	20,042,250.00	
减：一年内到期的长期借款	1,018,611.12	1,042,250.00	3.35%
合计	19,000,000.00	19,000,000.00	

期末长期借款余额中，保证借款 20,000,000.00 元由王鹏翔提供连带责任保证担保。

## （三十）租赁负债

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
租赁付款额	2,498,123.43	2,724,980.56
减：未确认融资费用	102,892.39	183,843.89
小计	2,395,231.04	2,541,136.67
减：一年内到期的租赁负债	1,095,387.41	1,067,986.64
合计	1,299,843.63	1,473,150.03

## （三十一）长期应付款

### （1）分类列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
长期应付款	2,460,120.95	3,053,832.93
小计	2,460,120.95	3,053,832.93
减：一年内到期的长期应付款项	2,460,120.95	2,273,614.82
合计	—	780,218.11

### （2）按款项性质列示长期应付款

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
分期付款购买固定资产款项	2,490,810.00	3,124,555.00
减：未确认融资费用	30,689.05	70,722.07
小计	2,460,120.95	3,053,832.93
减：一年内到期的长期应付款	2,460,120.95	2,273,614.82
合计	—	780,218.11

期末长期应付款余额较期初下降 100%，主要系期末长期应付款重分类到一年内到期的非流动负债减少所致。

### （三十二）递延收益

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日	形成原因
政府补助	630,764.43	142,000.00	280,707.71	492,056.72	项目补助
合计	630,764.43	142,000.00	280,707.71	492,056.72	—

### （三十三）其他非流动负债

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
专项应付款	—	14,503.85
合计	—	14,503.85

期末其他非流动负债余额较期初下降 100%，主要系期初专项应付款于本期摊销所致。

### （三十四）股本

股东名称	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
股份总数	57,250,000.00	19,090,000.00	—	76,340,000.00
合计	57,250,000.00	19,090,000.00	—	76,340,000.00

期末股本余额较期初增长 33.34%，主要系本期向不特定合格投资者公开发行普通股 19,090,000 股（超额配售选择权行使前），公司股本由 57,250,000 股变更为 76,340,000 股。

### （三十五）资本公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
资本溢价（股本溢价）	65,876,531.05	122,400,516.01	—	188,277,047.06
其他资本公积	8,778,201.83	130,067.50	—	8,908,269.33
合计	74,654,732.88	122,530,583.51	—	197,185,316.39

期末资本公积余额较期初增长 164.13%，主要系本期资本溢价增加所致。

### （三十六）盈余公积

项目	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日
法定盈余公积	13,974,891.86	877,479.75	—	14,852,371.61
合计	13,974,891.86	877,479.75	—	14,852,371.61

### （三十七）未分配利润

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
调整前上期末未分配利润	111,724,223.96	71,566,813.81
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	—	—
调整后期初未分配利润	111,724,223.96	71,566,813.81
加：本期归属于母公司所有者的净利润	12,590,451.76	53,391,653.64
减：提取法定盈余公积	877,479.75	4,646,743.49
应付普通股股利	—	8,587,500.00
期末未分配利润	123,437,195.97	111,724,223.96

### （三十八）营业收入和营业成本

项目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	132,788,841.92	83,839,066.31	104,826,087.74	58,619,219.10
其他业务	2,489,828.30	1,233,164.06	2,145,882.31	1,192,905.99
合计	135,278,670.22	85,072,230.37	106,971,970.05	59,812,125.09

（1）主营业务收入按分解信息列示如下：

项目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
按经营地区分类				
西南地区	12,681,532.50	9,639,554.75	26,838,976.78	15,766,576.04
华北地区	16,268,422.33	10,876,772.95	25,807,342.57	16,093,149.78
华南地区	14,663,209.69	4,069,621.35	1,953,257.66	816,254.14
华中地区	41,362,661.76	29,339,997.06	7,524,425.66	5,343,873.73
华东地区	5,567,935.29	2,737,629.42	16,334,872.87	6,795,247.49
西北地区	42,245,080.35	27,175,490.78	26,367,212.20	13,804,117.92
合计	132,788,841.92	83,839,066.31	104,826,087.74	58,619,219.10
按产品分类				
安全监测检测类产品	88,096,896.20	55,872,737.67	44,895,300.33	23,843,466.64
测绘服务	21,695,953.33	13,567,813.93	20,738,142.56	12,098,378.45
铁路信息化系统	5,844,764.71	1,419,408.05	6,754,933.45	2,494,769.38
新型材料	12,138,416.63	10,903,149.64	10,518,221.46	4,340,918.77
运维服务	4,343,357.05	2,030,608.85	6,904,445.69	5,932,291.34
智能装备	669,454.00	45,348.17	15,015,044.25	9,909,394.52
合计	132,788,841.92	83,839,066.31	104,826,087.74	58,619,219.10

（2）履约义务的说明

本公司与客户之间的销售商品和提供服务类交易，其中销售安全监测检测类产品、测绘

服务、运维服务、新型材料以及智能装备属于在某一时点履行履约义务。

本公司与客户之间的铁路信息化系统类交易，其中需要客户验收的系统安装等服务属于在某一时点履行履约义务，按照期间分摊的维护服务属于某段时间履行履约义务。

### （3）前五名客户营业收入情况

序号	客户名称	2025年1-6月 发生额	占公司营业收入的 比例（%）
1	武九铁路客运专线湖北有限责任公司	27,272,888.49	20.16
2	西成铁路客运专线陕西有限责任公司	21,698,169.03	16.04
3	中国铁路青藏集团有限公司西宁工务段	20,127,100.00	14.88
4	广州铁路科开制造有限公司	10,396,940.00	7.69
5	中国铁路广州局集团有限公司长沙高铁工务段	6,353,951.34	4.70
	合计	85,849,048.86	63.47

（4）营业成本本期发生额较上年同期增长 42.23%，主要系本期地震预警系统等项目完工结算营业收入同比增加，相应的营业成本增加等因素所致。

### （三十九）税金及附加

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
城市维护建设税	386,444.34	573,726.46
教育费附加	281,325.88	413,620.74
土地使用税	403,721.06	403,636.80
房产税	401,989.20	399,352.18
其他	113,021.96	92,335.36
合计	1,586,502.44	1,882,671.54

### （四十）销售费用

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
职工薪酬	3,758,284.18	4,720,460.53
业务招待费	869,096.87	949,412.99
差旅费	1,240,193.76	1,357,807.71
其他	1,722,353.13	1,219,693.49
合计	7,589,927.94	8,247,374.72

### （四十一）管理费用

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
职工薪酬	8,696,179.12	8,736,926.05
折旧费	2,045,889.42	2,594,345.98

业务招待费	752,092.30	1,016,644.11
差旅费	809,493.77	1,017,750.36
中介服务费	1,396,426.74	1,192,174.47
其他	2,718,021.11	2,983,680.77
合计	16,418,102.46	17,541,521.74

#### (四十二) 研发费用

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
职工薪酬	6,296,864.25	6,122,581.55
材料费	1,005,946.24	630,862.14
折旧费	337,450.27	248,247.57
其他	995,773.61	1,297,685.46
合计	8,636,034.37	8,299,376.72

#### (四十三) 财务费用

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
利息支出	622,868.33	440,652.84
其中：租赁负债利息支出	81,104.13	73,512.39
减：利息收入	98,649.21	142,182.48
利息净支出	524,219.12	298,470.36
汇兑净损失	1,794.32	-641.02
银行手续费	28,532.54	76,028.96
担保手续费	149,730.47	61,480.71
合计	704,276.45	435,339.01

财务费用本期发生额较上年同期增长 61.78%，主要系本期保函手续费增加及本期收到的财政利息补贴较上期减少等因素所致。

#### (四十四) 其他收益

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
一、计入其他收益的政府补助	952,304.51	1,735,158.79
其中：与递延收益相关的政府补助	280,707.71	418,606.59
直接计入当期损益的政府补助	671,596.80	1,316,552.20
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	40,127.17	39,653.51
其中：个税扣缴税款手续费	40,127.17	39,653.51
合计	992,431.68	1,774,812.30

其他收益本期发生额较上年同期下降 44.08%，主要系本期收到的政府补助减少所致。

#### （四十五）投资收益

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-242,818.22	-29,241.50
合计	-242,818.22	-29,241.50

投资收益本期发生额较上年同期下降 730.39%，主要系权益法核算长期股权投资的投资收益减少所致。

#### （四十六）信用减值损失

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
应收账款坏账损失	-1,635,076.22	1,348,459.19
其他应收款坏账损失	22,729.02	1,902,133.74
应收票据坏账损失	-238,666.88	-1,480,218.80
合计	-1,851,014.08	1,770,374.13

信用减值损失本期发生额较上年同期增长 204.55%，主要系本期销售收入增加及应收账款账龄增加，计提相应坏账增加所致。

#### （四十七）资产减值损失

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
合同资产减值损失	-108,793.37	-92,049.50
合计	-108,793.37	-92,049.50

#### （四十八）营业外收入

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
违约补偿款	—	47,169.81
其他	100.00	12,080.02
合计	100.00	59,249.83

营业外收入本期较上年同期下降 99.83%，主要系上年同期收到供应商违约补偿款，而本年无相关收入所致。

#### （四十九）营业外支出

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
滞纳金	13.55	33,444.87
固定资产报废	20,089.10	8,654.07
其他	5,637.96	30,120.00
合计	25,740.61	72,218.94

营业外支出本期较上年同期下降 64.36%，主要系上年同期核销无法收回中标服务费及支付滞纳金等导致营业外支出金额较大，而本期仅有固定资产清理等事项金额较小所致。

## （五十）所得税费用

### （1）所得税费用的组成

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
当期所得税费用	1,215,283.86	1,772,337.47
递延所得税费用	-350,947.97	297,772.88
合计	864,335.89	2,070,110.35

### （2）会计利润与所得税费用调整过程

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
利润总额	14,035,761.59	14,164,487.55
按法定/适用税率计算的所得税费用	2,105,364.25	2,124,673.12
子公司适用不同税率的影响	-52,374.29	547,122.45
调整以前期间所得税的影响	-30,208.68	-25,547.17
非应税收入的影响	—	—
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	208,128.28	458,156.51
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-116,778.65	—
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	20,133.68	137,862.57
研发费用加计扣除	-1,269,928.70	-1,172,157.13
所得税费用	864,335.89	2,070,110.35

所得税费用本期发生额较上年同期下降 58.25%，主要系本期子公司利润总额减少，适用不同企业所得税税率影响所致。

## （五十一）现金流量表项目注释

### （1）与经营活动有关的现金

#### ①收到的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
押金保证金	7,028,133.41	1,647,781.92
政府补助	939,713.20	1,112,561.90
其他	4,751,461.80	241,085.82
合计	12,719,308.41	3,001,429.64

#### ②支付的其他与经营活动有关的现金

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
业务招待费	1,621,189.17	2,009,510.34
差旅费	2,049,687.53	2,709,189.75
备用金	661,600.00	312,460.16
办公费用	713,448.64	986,627.50
中介服务费	1,396,426.74	1,192,174.47
其他	3,966,786.15	4,908,416.73
合计	10,409,138.23	12,118,378.95

(2) 与投资活动有关的现金

①支付的重要的投资活动有关的现金

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,058,967.65	4,621,994.85
合计	10,058,967.65	4,621,994.85

(3) 与筹资活动有关的现金

①支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
资金拆借	—	1,000,000.00
担保手续费	—	6,065.30
支付租赁负债的本金和利息	240,000.00	224,200.00
为发行证券而支付的审计、咨询费	1,669,642.53	—
分期付款购入固定资产除首期付款所支付的现金	177,915.00	—
合计	2,087,557.53	1,230,265.30

②筹资活动产生的各项负债变动情况

项目	2024年12月31日	本期增加		本期减少		2025年6月30日
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	43,065,604.16	—	92,513.88	25,069,590.26	—	18,088,527.78
一年内到期的非流动负债	4,383,851.46	—	972,135.63	452,736.42	329,131.19	4,574,119.48
租赁负债	1,473,150.03	—	—	—	173,306.40	1,299,843.63
长期应付款	780,218.11	—	—	—	780,218.11	—
长期借款	19,000,000.00	—	18,611.12	—	18,611.12	19,000,000.00
合计	68,702,823.76	—	1,083,260.63	25,522,326.68	1,301,266.82	42,962,490.89

(五十二) 现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

补充资料	2025年1-6月	2024年1-6月
1. 将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	13,171,425.70	12,094,377.20
加: 资产减值准备	108,793.37	92,049.50
信用减值准备	1,851,014.08	-1,770,374.13
固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧、使用权资产折旧	4,229,840.48	3,635,820.90
无形资产摊销	501,427.62	490,992.93
长期待摊费用摊销	129,196.83	108,842.96
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	—	—
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	20,089.10	8,654.07
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	—	—
财务费用(收益以“-”号填列)	977,068.33	928,777.12
投资损失(收益以“-”号填列)	242,818.22	29,241.50
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-346,033.01	297,772.88
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	4,914.96	—
存货的减少(增加以“-”号填列)	-42,096,369.30	-433,655.80
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	2,355,782.55	-9,546,920.59
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	16,972,525.06	1,408,785.91
股份支付	130,067.50	834,054.41
经营活动产生的现金流量净额	-1,747,438.51	8,178,418.86
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
债务转为资本	—	—
一年内到期的可转换公司债券	—	—
新增使用权资产	—	—
3. 现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	189,600,921.81	36,911,724.48
减: 现金的期初余额	77,004,639.04	38,073,022.40
加: 现金等价物的期末余额	—	—
减: 现金等价物的期初余额	—	—
现金及现金等价物净增加额	112,596,282.77	-1,161,297.92

(2) 现金和现金等价物构成情况

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
一、现金	189,600,921.81	77,004,639.04
其中: 库存现金	—	—

可随时用于支付的银行存款	189,600,921.81	77,004,639.04
可随时用于支付的其他货币资金	—	—
二、现金等价物	—	—
三、期末现金及现金等价物余额	189,600,921.81	77,004,639.04

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项目	2025年6月30日	2024年12月31日	理由
保函保证金	1,561,748.63	4,496,653.85	不能随时用于支付
合计	1,561,748.63	4,496,653.85	—

(五十三) 外币货币性项目

(1) 外币货币性项目：

项目	2025年6月30日 外币余额	折算汇率	2025年6月30日 折算人民币余额
货币资金：	—	—	1,645,955.27
美元	0.02	7.1782	0.14
印尼盾	3,730,129,364.93	0.0004	1,645,955.13

(五十四) 租赁

(1) 本公司作为承租人

与租赁相关的当期损益及现金流

项目	2025年1-6月
本期计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	806,943.14
租赁负债的利息费用	81,104.13
与租赁相关的总现金流出	1,046,943.14

(2) 本公司作为出租人

①经营租赁

A. 租赁收入

项目	2025年1-6月
租赁收入	1,790,399.12

B. 资产负债表日后连续五个会计年度每年将收到的未折现租赁收款额，以及剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额

年度	金额
资产负债表日后第1年	3,081,536.33

资产负债表日后第 2 年	1,143,896.95
资产负债表日后第 3 年	715,655.48
资产负债表日后第 4 年	363,631.51
资产负债表日后第 5 年	228,375.63
剩余年度将收到的未折现租赁收款额总额	5,533,095.90

## 六、研发支出

### (一) 按费用性质列示

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
人工费	6,296,864.25	5,970,422.27
材料费	1,005,946.24	630,862.14
折旧费	337,450.27	248,247.57
其他	995,773.61	1,449,844.74
合计	8,636,034.37	8,299,376.72
其中：费用化研发支出	8,636,034.37	8,299,376.72
资本化研发支出	—	—

### (二) 重要的外购在研项目情况

本期无外购在研项目。

## 七、合并范围的变更

本期未发生合并范围的变更。

## 八、在其他主体中的权益

### (一) 在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

子公司名称	注册资本 (万元)	主要 经营 地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
					直接	间接	
交大轨道材料	4,000.00	成都市	成都市	安全监测检测产品、新材料产品的生产及销售, 运维服务等	100.00	—	设立+购买少数股东股权
交大工程检测	1,000.00	成都市	成都市	检测服务	100.00	—	设立
交大信息科技	1,000.00	成都市	成都市	软件开发及技术咨询服务	100.00	—	设立
交大上海研究院	1,000.00	上海市	上海市	技术咨询服务	51.00	—	设立
交大轨道科技	1,000.00	深圳	深圳市	钢轨打磨服务、钢轨打	45.00	—	设立

		市		磨车销售			
砺途新材料	1,000.00	盐城市	盐城市	打磨砂轮等新材料技术研发、生产、销售	—	30.15	设立
交大上海智能	500.00	上海市	上海市	软件开发及技术咨询服务	60.00	5.10	设立+购买少数股东股权

说明：公司对交大轨道科技直接持股 45.00%，并在其董事会中享有三分之二表决权比例，能够主导该公司的财务和经营决策，因此将该主体纳入本公司合并范围内。交大轨道科技对砺途新材料持股 67.00%，属于该公司控股股东且能够主导该公司的经营活动，因此将该主体纳入本公司合并范围内。

(2) 公司无重要的非全资子公司。

## (二) 在合营安排或联营企业中的权益

(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

项目	2025年6月30日/2025年1-6月
联营企业：四川瑞峰轨道交通设备有限公司	
投资账面价值合计	8,070,768.60
下列各项按持股比例计算的合计数	
——净利润	-195,551.52
——其他综合收益	—
——综合收益总额	-195,551.52
联营企业：西南交大士保智能系统（北京）有限公司	
投资账面价值合计	454,117.59
下列各项按持股比例计算的合计数	
——净利润	-47,266.70
——其他综合收益	—
——综合收益总额	-47,266.70

## 九、政府补助

(一) 涉及政府补助的负债项目

资产负债表列报项目	2024年12月31日余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益	本期其他变动	2025年6月30日余额	与资产/收益相关
递延收益	630,764.43	142,000.00	—	280,707.71	—	492,056.72	与收益相关
合计	630,764.43	142,000.00	—	280,707.71	—	492,056.72	—

## （二）计入当期损益的政府补助

利润表列报项目	2025年1-6月	2024年1-6月	与资产/收益相关
其他收益	671,596.80	418,606.59	与收益相关
财务费用	354,200.00	482,700.00	与收益相关
合计	1,025,796.80	901,306.59	

## 十、与金融工具相关的风险

本公司与金融工具相关的风险源于本公司在经营过程中所确认的各类金融资产和金融负债，包括：信用风险、流动性风险和市场风险。

本公司与金融工具相关的各类风险的管理目标和政策的制度由本公司管理层负责。经营管理层通过职能部门负责日常的风险管理。本公司内部审计部门对公司风险管理的政策和程序的执行情况进行日常监督，并且将有关发现及时报告给本公司审计委员会。

本公司风险管理的总体目标是在不过度影响公司竞争力和应变力的情况下，制定尽可能降低各类与金融工具相关风险的风险管理政策。

### （一）信用风险

信用风险，是指金融工具的一方未能履行义务从而导致另一方发生财务损失的风险。本公司的信用风险主要产生于货币资金、应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产等，这些金融资产的信用风险源自交易对手违约，最大的风险敞口等于这些工具的账面金额。

本公司货币资金主要存放于商业银行等金融机构，本公司认为这些商业银行具备较高信誉和资产状况，存在较低的信用风险。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估客户的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，对于信用记录不良的客户，本公司会采用书面催款、缩短信用期或取消信用期等方式，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。

#### （1）信用风险显著增加判断标准

本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑在无须付出不必要的额外

成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括基于本公司历史数据的定性和定量分析、外部信用风险评级以及前瞻性信息。本公司以单项金融工具或者具有相似信用风险特征的金融工具组合为基础，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的变化情况。

当触发以下一个或多个定量、定性标准时，本公司认为金融工具的信用风险已发生显著增加：定量标准主要为报告日剩余存续期违约概率较初始确认时上升超过一定比例；定性标准为主要债务人经营或财务情况出现重大不利变化、预警客户清单等。

### （2）已发生信用减值资产的定义

为确定是否发生信用减值，本公司所采用的界定标准，与内部针对相关金融工具的信用风险管理目标保持一致，同时考虑定量、定性指标。

本公司评估债务人是否发生信用减值时，主要考虑以下因素：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或衍生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

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

### （3）预期信用损失计量的参数

根据信用风险是否发生显著增加以及是否已发生信用减值，本公司对不同的资产分别以 12 个月或整个存续期的预期信用损失计量减值准备。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据(如交易对手评级、担保方式及抵质押物类别、还款方式等)的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。

相关定义如下：

违约概率是指债务人在未来 12 个月或在整个剩余存续期，无法履行其偿付义务的可能性。

违约损失率是指本公司对违约风险暴露发生损失程度作出的预期。根据交易对手的类

型、追索的方式和优先级，以及担保品的不同，违约损失率也有所不同。违约损失率为违约发生时风险敞口损失的百分比，以未来 12 个月内或整个存续期为基准进行计算；

违约风险敞口是指，在未来 12 个月或在整个剩余存续期中，在违约发生时，本公司应被偿付的金额。前瞻性信息信用风险显著增加的评估及预期信用损失的计算均涉及前瞻性信息。本公司通过进行历史数据分析，识别出影响各业务类型信用风险及预期信用损失的关键经济指标。

本公司所承受的最大信用风险敞口为资产负债表中每项金融资产的账面金额。本公司没有提供任何其他可能令本公司承受信用风险的担保。截至 2025 年 6 月 30 日，本公司应收账款中，前五大客户的应收账款占本公司应收账款总额的 48.70%（2024 年 12 月 31 日为 48.72%）；本公司其他应收款中，欠款金额前五大公司的其他应收款占本公司其他应收款总额的 49.75%（2024 年 12 月 31 日为 56.77%）。

## （二）流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司统筹负责公司内各子公司的现金管理工作，包括现金盈余的短期投资和筹措授信以应付预计现金需求。本公司的政策是定期监控短期和长期的流动资金需求，以及是否符合借款协议的规定，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券。

金融负债按剩余到期日分类：

项目	2025 年 6 月 30 日				
	账面价值	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上
金融负债：					
短期借款	18,088,527.78	18,088,527.78	—	—	—
应付账款	273,649,163.57	273,649,163.57	—	—	—
其他应付款	2,790,737.85	2,790,737.85	—	—	—
一年内到期的非流动负债	4,574,119.48	4,574,119.48	—	—	—
租赁负债	1,299,843.63	—	1,182,610.09	117,233.54	—
长期借款	19,000,000.00	—	19,000,000.00	—	—
合计	319,402,392.31	299,102,548.68	20,182,610.09	117,233.54	—

（续上表）

项目	2024 年 12 月 31 日				
	账面价值	1 年以内	1 至 2 年	2 至 3 年	3 年以上

金融负债：					
短期借款	43,065,604.16	43,065,604.16	—	—	—
应付账款	219,154,669.87	219,154,669.87	—	—	—
其他应付款	1,332,208.89	1,332,208.89	—	—	—
一年内到期的非流动负债	4,383,851.46	4,383,851.46	—	—	—
租赁负债	1,473,150.03	—	1,124,568.57	348,581.46	—
长期借款	19,000,000.00	—	19,000,000.00	—	—
长期应付款	780,218.11	—	780,218.11	—	—
合计	289,189,702.52	267,936,334.38	20,904,786.68	348,581.46	—

### （三）市场风险

#### （1）外汇风险

本公司的汇率风险主要来自本公司及下属子公司持有的不以其记账本位币计价的外币资产和负债。公司存在境外业务，汇率变动将对公司经营情况产生影响。

①截至 2025 年 6 月 30 日，本公司各外币资产负债项目的主要外汇风险敞口如下：

项目名称	2025 年 6 月 30 日			
	美元		印尼盾	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	0.02	0.14	3,730,129,364.93	1,645,955.13

（续上表）

项目名称	2024 年 12 月 31 日			
	美元		印尼盾	
	外币	人民币	外币	人民币
货币资金	0.02	0.14	3,287,872,120.22	1,482,830.19
应收账款	—	—	1,020,532,057.07	460,259.95

本公司密切关注汇率变动对本公司汇率风险的影响。本公司目前未采取任何措施规避汇率风险。但管理层负责监控汇率风险，并将于需要时考虑对冲重大汇率风险。

#### ②敏感性分析

假定除汇率以外的其他风险变量不变，本公司于 2025 年 6 月 30 日人民币对印尼盾升值或贬值 10%，将导致利润总额的减少或增加 16.46 万元。

#### （2）利率风险

本公司的利率风险主要产生于短期和长期银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本公司面临现金流量利率风险，固定利率的金融负债使本公司面临公允价值利率风险。本公司的借款主要为固定利率借款，利率变动对公司影响较小。

## 十一、公允价值的披露

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

### （一）2025年6月30日，以公允价值计量的资产和负债的公允价值

项目	期末公允价值			合计
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	
一、持续的公允价值计量				
（一）交易性金融资产	—	—	—	—
1.以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	—	—	—	—
（1）权益工具投资	—	—	—	—
（二）应收款项融资	—	—	—	—
（三）其他权益工具投资	—	—	—	—
持续以公允价值计量的资产总额	—	—	—	—
持续以公允价值计量的负债总额	—	—	—	—
二、非持续的公允价值计量	—	—	—	—
非持续以公允价值计量的资产总额	—	—	—	—
非持续以公允价值计量的负债总额	—	—	—	—

对于在活跃市场上交易的金融工具，本公司以其活跃市场报价确定其公允价值；对于不在活跃市场上交易的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折扣等。

### （二）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司以摊余成本计量的金融资产和金融负债主要包括：货币资金、应收票据、应收账

款、其他应收款、短期借款、应付账款、其他应付款、一年内到期的非流动负债、租赁负债等。

## 十二、关联方及关联交易

关联方的认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的构成关联方。

### （一）本公司的实际控制人

截至 2025 年 6 月 30 日，王鹏翔直接持有公司 10.49%的股权，并通过持有成都景圣企业管理合伙企业（有限合伙）60.61%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，间接控制公司 7.19%的股权，王鹏翔担任公司董事长。成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有公司 7.37%的股权，刘莉通过持有成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）45.59%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，间接控制公司 7.37%的股权，刘莉担任公司副总经理。成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）持有公司 5.73%的股权，夏文桂通过持有成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）27.71%的合伙份额并担任其执行事务合伙人，间接控制公司 5.73%的股权，夏文桂担任公司监事。王鹏翔通过与刘莉、夏文桂、成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）签订《一致行动协议》，约定上述主体直接（间接）持有公司股份或任职期间，在影响交大铁发的生产经营及其他重大事项的决策上与王鹏翔保持一致。因此，王鹏翔直接、间接并通过一致行动协议合计控制公司 30.78%的股权，能够对股东会决议产生决定性影响。因此，认定王鹏翔为公司实际控制人。

### （二）本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

### （三）本公司合营和联营企业情况

本公司联营公司的情况详见附注八、在其他主体中的权益。

### （四）本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
刘莉	实际控制人的一致行动人、副总经理
夏文桂	实际控制人的一致行动人、监事（已于 2025 年 8 月卸任）

刘兴宇	董事
罗杰	董事
赵平	董事、总经理
杨云彬	董事、副总经理、财务总监
钱列	监事会主席（已于 2025 年 8 月卸任）
廖雅莉	监事（已于 2025 年 8 月卸任）
鲜芸	董事会秘书
江文	独立董事
李涵	独立董事
刘川江	独立董事
吕强	公司曾经的独立董事（已于 2024 年 2 月卸任）
王鹏举	公司南京分公司负责人、华东区域常务副总经理，并持有股东成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）2.1622%的合伙份额，实际控制人王鹏翔的弟弟
喻善如	公司基础事业部技术员，持有成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）0.5714%的合伙份额，董事赵平的妻弟
成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人的一致行动人、直接持股 5%以上股东
成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）	实际控制人的一致行动人、直接持股 5%以上股东
成都景圣企业管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人的一致行动人、直接持股 5%以上股东
西南交通大学	间接持股 5%以上股东，西南交通大学持有成都西南交通大学科技发展集团有限公司 100%股权
成都西南交通大学科技发展集团有限公司	直接持股 5%以上股东
四川交大工程检测咨询有限公司	直接持股 5%以上股东（成都西南交通大学科技发展集团有限公司）控制的企业
成都鲁信菁蓉创业投资中心（有限合伙）	直接持股 5%以上股东
广州精铎投资合伙企业（有限合伙）	董事罗杰担任该企业执行事务合伙人，并持有该企业 80%的合伙份额
成都科技创新投资集团有限公司	曾经间接持股 5%以上股东
扬达（上海）投资管理有限公司	实际控制人王鹏翔持股 100%并担任执行董事
广州宏韬创业投资有限公司	董事罗杰担任该公司董事，并持有该公司 30%的股权
深圳市博美装饰有限责任公司	董事罗杰担任该公司董事（已于 2024 年 5 月卸任），曾持有该公司 25%的股权（已于 2023 年 12 月全部转让）
广州宏韬创贸易有限公司	董事罗杰担任该公司经理、执行董事，并持有该公司 100%的股权
成都宏韬贸易有限公司	董事罗杰担任该公司经理、执行董事，并持有该公司 60%的股权
四川省宝墩园林工程有限责任公司	董事罗杰持有该公司 34%的股权
广州新松中以智慧产业投资有限公司	董事罗杰担任该公司副总经理

运达创新（成都）投资有限公司	董事刘兴宇曾担任该公司董事（已于 2025 年 7 月卸任）
成都西南交大出版社有限公司	董事刘兴宇担任该公司董事
成都交大大数据科技有限公司	董事刘兴宇担任该公司董事
北京西南交大盛阳科技股份有限公司	董事刘兴宇担任该公司董事
成都交大易科天子科技有限责任公司	董事刘兴宇担任该公司董事
成都西南交大科技园管理有限责任公司	董事刘兴宇曾担任该公司董事（已于 2024 年 7 月卸任）
成都蓝途汇智信息科技有限公司	副总经理刘莉持有该公司 95% 股权，并担任该公司监事
广州西南交大研究院有限公司	监事钱列担任该公司董事
成都交大麦格高铁测量科技有限公司	监事钱列担任该公司董事
成都金隧自动化工程有限责任公司	监事钱列担任该公司董事
成都西南交大万维高科技有限公司	监事钱列担任该公司董事
四川荣创新能科技有限公司	监事钱列担任该公司董事
成都国佳电气工程有限公司	监事钱列担任该公司董事长
上海飞凌贸易有限责任公司	实际控制人王鹏翔担任该公司执行董事（该公司已于 2001 年 11 月被吊销）
北京物润信息技术有限公司	实际控制人王鹏翔担任该公司董事（该公司已于 2024 年 2 月注销）
上海扶轮网络科技有限公司	董事、总经理赵平持有该公司 40% 股权（该公司已于 2024 年 2 月注销）
乐山农村商业银行股份有限公司	独立董事李涵任该公司独立董事
成都新车现代有轨电车建设有限公司	公司曾经的独立董事吕强任该公司的董事长（吕强已于 2024 年 2 月卸任公司独立董事）
海南和茂源商贸有限公司	独立董事刘川江担任该公司执行董事兼总经理，财务负责人，并持有该公司 10% 股权
海南和蓉源科技服务有限公司	独立董事刘川江配偶持有该公司 98% 股权
成都轨道交通产业技术研究院有限公司	董事刘兴宇曾担任该公司董事长（已于 2025 年 7 月卸任）
北京西南交大工程技术研究院有限公司	董事刘兴宇担任该公司董事长

## （五）关联交易情况

### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品、接受劳务情况：

关联方	关联交易内容	2025 年 1-6 月发生额	2024 年 1-6 月发生额
西南交通大学	技术服务	58,252.44	300,970.88

出售商品、提供劳务情况：无

### （2）关联租赁情况

本公司作为出租方：无

本公司作为承租方：无

### (3) 关联担保

本公司作为担保方：无

本公司作为被担保方：

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
王鹏翔	2,000.00 万元	2024.4.28	2025.4.27	是
王鹏翔	500.00 万元	2024.6.25	2025.6.24	是
王鹏翔	1,000.00 万元	2024.7.31	2026.7.31	否
王鹏翔	1,000.00 万元	2024.8.28	2026.8.28	否
王鹏翔	1,000.00 万元	2024.8.23	2025.8.23	否
王鹏翔	500.00 万元	2024.9.27	2025.9.26	否
王鹏翔	4,500.00 万元	2024.12.27	2025.12.19	否
王鹏翔	500.00 万元	2025.1.21	2026.1.15	否

### (4) 关联方资金拆借

本期未发生关联方资金拆借。

### (5) 关键管理人员报酬

项目	2025 年 1-6 月	2024 年 1-6 月
关键管理人员报酬	142.95 万元	124.97 万元

## (六) 关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

项目名称	关联方	2025 年 6 月 30 日		2024 年 12 月 31 日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	四川瑞峰轨道交通设备有限公司	23,471.28	2,347.13	3,323,530.49	167,350.09

### (2) 应付项目

项目名称	关联方	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
应付账款	西南交通大学	240,048.56	196,796.12

## 十三、股份支付

### (一) 股份支付总体情况

授予对象类别	本期授予		本期行权		本期解锁		本期失效	
	数量	金额	数量	金额	数量	金额	数量	金额
核心人员	—	—	—	—	—	—	—	—
合计	—	—	—	—	—	—	—	—

(续上表)

授予对象类别	期末发行在外的股票期权		期末发行在外的其他权益工具	
	行权价格的范围	合同剩余期限	行权价格的范围	合同剩余期限
核心人员	—	—	—	—
合计	—	—	—	—

## (二) 以权益结算的股份支付情况

项目	2025年1-6月
授予日权益工具公允价值的确定方法	外部投资人入股价格*持股数量
授予日权益工具公允价值的重要参数	外部投资人入股价格
可行权权益工具数量的确定依据	股权激励计划以及管理层预计的激励人数及股数
本期估计与上期估计有重大差异的原因	无差异
以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	8,479,778.70

## (三) 本期股份支付费用

授予对象类别	以权益结算的股份支付费用	以现金结算的股份支付费用
核心人员	130,067.50	—
合计	130,067.50	—

说明：公司以成都扬顺企业管理咨询合伙企业（有限合伙）、成都益广达企业管理咨询合伙企业（有限合伙）为持股平台实施员工股权激励计划。

2018年度和2019年度，任芳等核心人员将益广投资出资额28万股转让给普通合伙人夏文桂，郭斌等核心人员将扬顺投资出资额205.6万股转让给普通合伙人刘莉，本次股权激励计划价格低于公司同期外部投资者投资入股价格3.8元/股的差额部分确认股份支付。

2020年度，江山等核心人员将益广投资出资额24万股转让给普通合伙人夏文桂，高管赵平将益广投资出资额29.44万股转让给王成等三名核心人员，普通合伙人刘莉将扬顺投资出资额74.66万股转让给鲜芸等三名核心人员，高管杨云彬将扬顺投资出资额13.15万股转让给鲜芸，本次股权激励计划价格低于公司同期外部投资者投资入股价格8.2元/股的差额部分确认股份支付。

根据《四川西南交大铁路发展有限公司员工持股制度》，上市前离职存在限制性条款，构成隐含服务期，相应股份支付费用在服务期内进行分摊。公司根据预计完成上市的时点对等待期重新进行合理估计，2025年1-6月确认股份支付费用130,067.50元。

#### 十四、承诺及或有事项

##### （一）重要承诺事项

（1）截至2025年6月30日开具的保函信息：

保函类型	保函金额
履约保函	29,675,008.10
投标保函	7,200,000.00
合计	36,875,008.10

（2）除上述事项外，截至2025年6月30日，本公司无其他需要披露的重大承诺事项。

##### （二）或有事项

截至2025年6月30日，本公司无需要披露的重大或有事项。

#### 十五、资产负债表日后事项

##### （一）股票发行情况

截至2025年8月22日，依据公司2024年第二次临时股东会决议、修改后的《公司章程》以及证监许可〔2025〕958号文件，公司授予国投证券股份有限公司不超过初始发行规模15.00%的超额配售选择权。公司超额配售选择权已于2025年7月9日行使完毕，因行使超额配售选择权而延期交付的2,863,500股股票，已于2025年7月10日完成登记。公司新增发行人民币普通股2,863,500股，募集资金总额为人民币25,227,435.00元，发行后总股本扩大至79,203,500股，本次新增注册资本及股本对应资金均以货币出资。前述股票增发情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）容诚验字[2025]230Z0073号验资报告验证。

##### （二）利润分配情况

经公司第四届董事会第五次会议审议批准，拟派发2025年半年度现金红利9,504,420.00元。上述预案尚需提交公司2025年第三次临时股东会审议批准。

（三）除前述事项外，本公司不存在其他需要披露的重大资产负债表日后事项

#### 十六、其他重要事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的其他重要事项。

## 十七、母公司财务报表主要项目注释

### (一) 应收账款

#### (1) 按账龄披露

账龄	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	243,093,395.69	237,419,778.42
1 至 2 年	48,772,372.87	35,515,782.42
2 至 3 年	26,469,750.61	24,655,633.40
3 至 4 年	5,274,216.57	5,464,214.90
4 至 5 年	—	—
5 年以上	920,876.50	945,045.80
小计	324,530,612.24	304,000,454.94
减：坏账准备	28,530,817.09	27,395,320.51
合计	295,999,795.15	276,605,134.43

#### (2) 按坏账计提方法分类披露

##### ①2025 年 6 月 30 日

类别	2025 年 6 月 30 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	3,815,223.86	1.18	1,341,276.75	35.16	2,473,947.11
按组合计提坏账准备	320,715,388.38	98.82	27,189,540.34	8.48	293,525,848.04
组合：应收客户款项	320,715,388.38	98.82	27,189,540.34	8.48	293,525,848.04
合计	324,530,612.24	100.00	28,530,817.09	8.79	295,999,795.15

##### ②2024 年 12 月 31 日

类别	2024 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	4,494,550.41	1.48	1,348,365.12	30.00	3,146,185.29
按组合计提坏账准备	299,505,904.53	98.52	26,046,955.39	8.70	273,458,949.14
组合：应收客户款项	299,505,904.53	98.52	26,046,955.39	8.70	273,458,949.14
合计	304,000,454.94	100.00	27,395,320.51	9.01	276,605,134.43

坏账准备计提的具体说明：

①于 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日，公司按单项计提坏账准备的应收账款

名称	2025 年 6 月 30 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中***建设有限公司	1,823,576.26	547,072.87	30.00	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
其他客户	1,991,647.60	794,203.88	39.88	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
合计	3,815,223.86	1,341,276.75	35.16	—

(续上表)

名称	2024 年 12 月 31 日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
中***建设有限公司	1,873,576.26	562,072.87	30.00	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
其他客户	2,620,974.15	786,292.25	30.00	与客户诉讼达成和解并按照和解协议陆续回款，且该客户存在失信被执行情况
合计	4,494,550.41	1,348,365.12	30.00	—

②于 2025 年 6 月 30 日、2024 年 12 月 31 日，按组合计提坏账准备的应收账款

账龄	2025 年 6 月 30 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	243,093,395.69	12,154,669.83	5.00
1 至 2 年	48,772,372.87	4,877,237.29	10.00
2 至 3 年	23,638,074.75	7,091,422.43	30.00
3 至 4 年	4,290,668.57	2,145,334.29	50.00
4 至 5 年	—	—	80.00
5 年以上	920,876.50	920,876.50	100.00
合计	320,715,388.38	27,189,540.34	8.48

(续上表)

账龄	2024 年 12 月 31 日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	237,419,778.42	11,870,988.92	5.00
1 至 2 年	31,021,232.01	3,102,123.20	10.00

2至3年	24,655,633.40	7,396,690.02	30.00
3至4年	5,464,214.90	2,732,107.45	50.00
4至5年	—	—	80.00
5年以上	945,045.80	945,045.80	100.00
合计	299,505,904.53	26,046,955.39	8.70

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、（十一）。

### （3）坏账准备的变动情况

类别	2024年12月31日	本期变动金额			2025年6月30日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	1,348,365.12	—	7,088.37	—	1,341,276.75
按组合计提坏账准备	26,046,955.39	1,142,584.95	—	—	27,189,540.34
合计	27,395,320.51	1,142,584.95	7,088.37	—	28,530,817.09

（4）本期无实际核销的应收账款。

### （5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例（%）	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
中国铁路兰州局集团有限公司兰州高铁基础设施段	79,164,012.23	4,629,474.40	83,793,486.63	24.13	4,189,674.33
中国铁路兰州局集团有限公司银川工务段	48,715,537.35	2,563,975.65	51,279,513.00	14.77	2,563,975.65
武九铁路客运专线湖北有限责任公司	29,277,445.80	1,540,918.20	30,818,364.00	8.87	1,540,918.20
中国铁路青藏集团有限公司西宁工务段	21,606,441.85	1,137,181.15	22,743,623.00	6.55	1,137,181.15
成贵铁路有限责任公司	14,467,737.60	—	14,467,737.60	4.17	4,340,321.28
合计	193,231,174.83	9,871,549.40	203,102,724.23	58.49	13,772,070.61

## （二）其他应收款

### （1）分类列示

项目	2025年6月30日	2024年12月31日
应收利息	—	—
应收股利	—	—
其他应收款	36,539,628.17	19,938,181.87

合计	36,539,628.17	19,938,181.87
----	---------------	---------------

(2) 其他应收款

①按账龄披露

账龄	2025年6月30日	2024年12月31日
1年以内	20,517,801.11	3,454,692.22
1至2年	15,658,110.46	18,400,602.29
2至3年	4,196,168.18	127,546.00
3至4年	33,000.00	12,000.00
4至5年	8,000.00	—
5年以上	103,640.13	105,759.20
小计	40,516,719.88	22,100,599.71
减：坏账准备	3,977,091.71	2,162,417.84
合计	36,539,628.17	19,938,181.87

②按款项性质分类情况

款项性质	2025年6月30日	2024年12月31日
单位往来	37,505,800.37	19,496,800.37
押金、保证金	1,559,496.73	816,033.73
备用金	472,648.42	312,948.23
其他	978,774.36	1,474,817.38
小计	40,516,719.88	22,100,599.71
减：坏账准备	3,977,091.71	2,162,417.84
合计	36,539,628.17	19,938,181.87

③按坏账计提方法分类披露

A.截至2025年6月30日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	40,516,719.88	3,977,091.71	36,539,628.17
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	40,516,719.88	3,977,091.71	36,539,628.17

截至2025年6月30日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	
按组合计提坏账准备	40,516,719.88	9.82	3,977,091.71	36,539,628.17	

组合：应收其他款项	40,516,719.88	9.82	3,977,091.71	36,539,628.17	
合计	40,516,719.88	9.82	3,977,091.71	36,539,628.17	

截至 2025 年 6 月 30 日，无处于第二阶段和第三阶段的坏账准备。

B.截至 2024 年 12 月 31 日的坏账准备按三阶段模型计提如下：

阶段	账面余额	坏账准备	账面价值
第一阶段	22,100,599.71	2,162,417.84	19,938,181.87
第二阶段	—	—	—
第三阶段	—	—	—
合计	22,100,599.71	2,162,417.84	19,938,181.87

截至 2024 年 12 月 31 日，处于第一阶段的坏账准备：

类别	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面价值	理由
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	
按组合计提坏账准备	22,100,599.71	9.78	2,162,417.84	19,938,181.87	
组合：应收其他款项	22,100,599.71	9.78	2,162,417.84	19,938,181.87	
合计	22,100,599.71	9.78	2,162,417.84	19,938,181.87	

截至 2024 年 12 月 31 日，无处于第二阶段和第三阶段的坏账准备。

按组合计提坏账准备的确认标准及说明见附注三、（十一）。

④坏账准备的变动情况

类别	2024 年 12 月 31 日	本期变动金额			2025 年 6 月 30 日
		计提	收回或转回	转销或核销	
按单项计提坏账准备	—	—	—	—	—
按组合计提坏账准备	2,162,417.84	1,814,673.87	—	—	3,977,091.71
合计	2,162,417.84	1,814,673.87	—	—	3,977,091.71

⑤本期无实际核销的其他应收款。

⑥按欠款方归集的余额前五名的其他应收款情况

单位名称	款项的性质	2025 年 6 月 30 日余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例 (%)	坏账准备
成都交大铁发轨道交通材料有限公司	内部往来	36,284,024.68	1 年以内， 1-2 年，2-3 年	89.55	3,574,248.90
交大轨道科技（深圳）有限公司	内部往来	1,009,000.00	1 年以内	2.49	50,450.00

中国铁路昆明局集团有限公司	保证金	800,000.00	1年以内	1.97	40,000.00
京沪高速铁路股份有限公司	其他	412,700.17	1年以内	1.02	20,635.01
西南交大（上海）轨道交通研究院有限公司	内部往来	212,775.69	1-2年	0.53	21,277.57
合计	—	38,718,500.54	—	95.56	3,706,611.48

### （三）长期股权投资

项目	2025年6月30日			2024年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	66,472,785.41	749,150.08	65,723,635.33	66,505,072.93	749,150.08	65,755,922.85
对联营、合营企业投资	9,331,456.30	744,600.49	8,586,855.81	9,574,274.52	744,600.49	8,829,674.03
合计	75,804,241.71	1,493,750.57	74,310,491.14	76,079,347.45	1,493,750.57	74,585,596.88

#### （1）对子公司投资

被投资单位	2024年12月31日	本期增加	本期减少	2025年6月30日	本期计提减值准备	期末减值准备余额
成都交大铁发轨道交通材料有限公司	42,568,500.00	—	—	42,568,500.00	—	—
四川交大铁发工程检测有限公司	8,076,417.91	-40,040.89	—	8,036,377.02	—	—
四川交大铁发信息科技有限公司	5,829,428.71	7,753.37	—	5,837,182.08	—	—
西南交大（上海）轨道交通研究院有限公司	3,075,849.92	—	—	3,075,849.92	—	749,150.08
交大轨道科技（深圳）有限公司	2,700,000.00	—	—	2,700,000.00	—	—
西南交大（上海）智能系统有限公司	3,505,726.31	—	—	3,505,726.31	—	—
合计	65,755,922.85	-32,287.52	—	65,723,635.33	—	749,150.08

说明：四川交大铁发工程检测有限公司本期减少系调整股份支付摊销所致。

#### （2）对联营、合营企业投资

被投资单位	2024年12月31日	本期增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动
四川瑞峰轨道交通设备有限公司	8,266,320.12	—	—	-195,551.52	—	—
西南交大士保智能系统（北京）有限公司	563,353.91	—	—	-47,266.70	—	—
合计	8,829,674.03	—	—	-242,818.22	—	—

(续上表)

被投资单位	本期增减变动			2025年6月30日	期末减值准备余额
	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
四川瑞峰轨道交通设备有限公司	—	—	—	8,070,768.60	—
西南交大士保智能系统(北京)有限公司	—	—	—	516,087.21	744,600.49
合计	—	—	—	8,586,855.81	744,600.49

#### (四) 营业收入和营业成本

项目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	111,585,283.25	74,001,653.00	84,649,815.87	49,202,527.99
其他业务	698,879.70	511,862.05	704,131.21	584,030.18
合计	112,284,162.95	74,513,515.05	85,353,947.08	49,786,558.17

(1) 主营业务收入、主营业务成本的分解信息:

项目	2025年1-6月		2024年1-6月	
	收入	成本	收入	成本
按经营地区分类				
西南地区	115,309.73	198,614.81	22,525,870.81	15,370,916.27
华北地区	15,186,934.03	11,634,835.88	19,162,076.90	11,622,615.83
华南地区	12,495,285.16	5,108,830.58	1,528,729.36	789,275.89
华中地区	38,331,550.39	28,080,475.81	4,184,516.98	2,880,348.97
华东地区	3,630,934.91	1,911,560.21	11,046,503.96	4,790,760.16
西北地区	41,825,269.03	27,067,335.71	26,202,117.86	13,748,610.87
合计	111,585,283.25	74,001,653.00	84,649,815.87	49,202,527.99
按产品类型分类				
安全监测检测类产品	88,096,896.20	59,045,670.97	44,846,103.86	25,507,712.32
测绘服务	21,261,991.06	14,475,770.82	20,193,268.57	13,470,046.82
新型材料	90,566.04	5,238.60	4,480,304.85	12,342.77
铁路信息化系统	1,549,944.34	350,926.24	115,094.34	28,936.09
智能装备	585,885.61	124,046.37	15,015,044.25	10,183,489.99
合计	111,585,283.25	74,001,653.00	84,649,815.87	49,202,527.99

营业收入本期发生额较上年同期增长 31.55%、营业成本本期发生额较上年同期增长 49.67%，主要系本期安全监测检测类产品业务规模增长所致。

#### (五) 投资收益

项目	2025年1-6月	2024年1-6月
权益法核算的长期股权投资收益	-242,818.22	-29,241.50
合计	-242,818.22	-29,241.50

## 十八、补充资料

### (一) 当期非经常性损益明细表

项目	2025年1-6月	说明
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-25,627.06	
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外	1,136,541.37	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	82,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-13.55	
非经常性损益总额	1,192,900.76	
减：非经常性损益的所得税影响数	191,469.41	
非经常性损益净额	1,001,431.35	
减：归属于少数股东的非经常性损益净额	-0.35	
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	1,001,431.70	

### (二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	4.38	0.21	0.21
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.03	0.19	0.19

公司名称：四川西南交大铁路发展股份有限公司

日期：2025年8月22日

## 第八节 备查文件目录

- （一）载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表。
- （二）载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）。
- （三）报告期内在指定信息披露平台上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

文件备置地址：

四川省成都市青羊区腾飞大道 189 号 F 区 17 栋董事会办公室。