

现代投资股份有限公司

2026 年半年度报告



2026 年 8 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司负责人唐承铁、主管会计工作负责人李政霖及会计机构负责人(会计主管人员)吴月鸿声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本半年度报告涉及公司未来计划等前瞻性陈述，不构成对公司投资者的实质性承诺，请投资者注意投资风险。

公司在本报告中描述的存在的风险，敬请查阅“第三节 管理层讨论与分析”中“十、公司面临的风险和应对措施”。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

目录

第一节 重要提示、目录和释义	2
第二节 公司简介和主要财务指标	6
第三节 管理层讨论与分析	9
第四节 公司治理、环境和社会	22
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况	34
第七节 债券相关情况	39
第八节 财务报告	42

备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
- 二、报告期内在公司指定信息披露媒体上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 三、载有公司负责人签名的 2026 年半年度报告全文及摘要原件。

释义

释义项	指	释义内容
公司、本公司、现代投资公司	指	现代投资股份有限公司
省国资委	指	湖南省人民政府国有资产监督管理委员会
高速集团	指	湖南省高速公路集团有限公司
湖南轨道	指	湖南轨道交通控股集团有限公司
招商公路	指	招商局公路网络科技控股股份有限公司
长沙分公司	指	现代投资股份有限公司长沙分公司
长永高速公路	指	长沙至永安高速公路
长潭高速公路	指	长沙至湘潭高速公路
衡耒高速公路	指	衡阳至耒阳高速公路
怀化分公司	指	现代投资股份有限公司怀化分公司
溆怀高速公路	指	溆浦至怀化高速公路
怀芷公司	指	湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司
怀芷高速公路	指	怀化至芷江高速公路
湘衡公司	指	湖南湘衡高速公路有限公司
湘衡高速公路	指	湘潭至衡阳西高速公路
长韶娄高速公路	指	长沙至韶山至娄底高速公路
大有期货	指	大有期货有限公司（公司全资子公司）
上海夯石	指	上海夯石商贸有限公司（公司全资孙公司）
现代环境	指	湖南现代环境科技股份有限公司（公司全资子公司）
现代资产	指	湖南现代资产经营有限公司（公司全资子公司）
现代弘远	指	湖南现代弘远创业投资有限公司（公司全资子公司）
新能源公司	指	湖南现代新能源有限公司（公司全资子公司）
数智物流公司	指	湖南数智物流信息有限公司（公司控股子公司）
现代财富	指	现代财富资本管理有限公司（公司控股孙公司）
岳阳巴陵农商行	指	湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司（公司控股子公司）
报告期	指	2026 年 1 月 1 日至 2026 年 6 月 30 日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

股票简称	现代投资	股票代码	000900
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	现代投资股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	现代投资		
公司的法定代表人	唐承铁		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	朱成芳	罗荣玥
联系地址	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 9 楼	长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场写字楼 8 楼
电话	0731-88749889	0731-88749898
传真	0731-88749811	0731-88749811
电子信箱	dongban@xdtz.net	dongban@xdtz.net

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

☐适用 ☒不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2025 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

☐适用 ☒不适用

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

☒是 ☐否

追溯调整或重述原因
同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期 增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	3,809,952,629.34	3,764,329,352.50	2,913,726,585.06	30.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	233,858,157.94	298,622,311.97	305,926,561.72	-23.56%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	263,842,634.64	292,854,570.29	299,051,693.45	-11.77%
经营活动产生的现金流量净额（元）	903,514,280.51	1,482,862,538.03	1,195,050,693.42	-24.40%
基本每股收益（元/股）	0.1318	0.1698	0.1746	-24.51%
稀释每股收益（元/股）	0.1318	0.1698	0.1746	-24.51%
加权平均净资产收益率	1.82%	2.33%	2.31%	-0.49%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度 末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	63,447,204,531.43	59,669,975,820.73	62,193,102,356.71	2.02%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,466,978,911.68	12,529,881,382.82	12,823,369,466.20	-2.78%

变动说明：

1. 营业收入增加主要系上海夯石大宗贸易收入增加。
2. 归属于上市公司股东的净利润变动原因主要系长永高速公路到期停止收费及现代环境计提对大安项目可能代偿形成的预计负债所致。

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

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

☐适用 ☒不适用

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

六、非经常性损益项目及金额

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	1,791,007.73	主要是数智物流公司子公司怀化物流公司出售仓库、巴陵农商行抵债资产处置及其他分子公司处置零星固定资产；
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	550,034.75	主要是稳岗补贴；
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,535,212.99	主要是现代环境公司应收账款减值准备转回；
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,164,026.13	主要是现代环境公司针对大安项目可能发生的代偿计提的预计负债；
减：所得税影响额	-10,179,205.52	
少数股东权益影响额（税后）	-124,088.44	
合计	-29,984,476.70	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
与资产相关的递延收益摊销	4,147,178.51	超过三年的递延收益摊销

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）报告期内公司所处行业发展情况

1. 高速公路板块

我国高速公路行业已全面步入存量优化与高质量发展新阶段。一是行业发展重心从规模扩张全面转向存量优化与赋能升级。2026 年 5 月，交通运输部印发《关于科学开展国家高速公路扩能更新改造的实施意见》，系统提出路段扩能、节点扩能、数智扩能三大路径，推动存量路网“一次更新、全方位提升”。地方层面，湖南省高速公路网规划（2024—2035 年）明确构建“两环两轴八纵八横”骨架网，新增高速公路 2796 公里，同步强调智慧扩容提升基础设施效能。智慧高速向深度转型与融合发展迈进，智慧站点、智慧服务区、智能监测预警、数字化管养等多元应用场景协同推进。二是绿色转型从政策倡导走向制度化推进与量化落地。2026 年 4 月，中共中央办公厅、国务院办公厅发布《关于更高水平更高质量做好节能降碳工作的意见》，明确要求“提升交通场站、高速公路等设施设备绿色化智能化水平”，建设零碳运输走廊，高速公路行业正从单一绿色设施建设向建管养运全过程绿色低碳发展纵深推进。

2. 金融服务与产业经营板块

物流业务：2026 年上半年，全国物流运行呈现“总量稳、结构优、质效升”的总体特征。在国家推动“有效降低全社会物流成本”及“数字经济与实体经济深度融合”的政策导向下，物流行业正从规模扩张转向内涵式增长。4 月 28 日中央政治局会议明确提出，加强水网、新型电网、算力网、新一代通信网、城市地下管网、物流网等规划建设。物流网首次纳入国家“六张网”重大基础设施统筹布局。标志着物流从传统的服务业附属板块，被提升至与电网、算力网并列的战略高度，定位为“畅通国民经济循环、支撑高质量发展的重要基础”。国家发展改革委等十部门印发的《关于推动物流数据开放互联有效降低全社会物流成本的实施方案》，推动物流公共数据共享开放，促进企业物流数据市场化流通利用，深化物流与信息流、资金流整合，打通多式联运数据堵点，优化物流资源配置，释放产业赋能潜力。为物流行业发展提供了广阔空间。

期货业务：2026 年 3 月，《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》正式发布，首次在“加快建设金融强国”章节中明确提出“稳步发展期货、衍生品和资产证券化，加强交易监管和投资者保护”。这是国家从五年规划战略高度为期货市场定调，标志着期货和衍生品从金融体系的配套工具升级为核心组成部分。《衍生品交易监督管理办法（试行）》确立场外业务 5 亿元净资产门槛；《期货公司监督管理办法（征求意见稿）》设置四档差异化注册资本要求，上述政策推动期货行业持续夯实风控底座、完善公司治理、提升专业服务能力，推动行业摆脱传统通道业务依赖，引导期货行业向专业化、资本型、综合化风险管理机构转型，为行业做大做强筑牢制度根基。

绿色能源业务：2026 年上半年，国家及地方层面密集出台交能融合与可再生能源发展政策，国家层面，5 月国家发改委、国家能源局印发《关于有序推动多用户绿电直连发展有关事项的通知》（发改能源〔2026〕688 号），将绿电直连拓展至多用户场景，允许太阳能发电、生物质发电等新能源项目通过专用线路向工业园区、算力中心等直供绿电；7 月《可再生能源发展“十五五”规划》发布，鼓励交通基础设施沿线分布式新能源与周边用能设施一体化开发，建设一批“零碳公路”。地方层面，湖南省发展和改革委员会 1 月印发《关于推动湖南省交通运输与能源融合发展的实施意见》（湘发改能源〔2026〕23 号），支持高速服务区、收费站等交通场景布局清洁能源项目，明确高速光伏就地消纳率超 50%的基础标准及电网优先接入政策，优化跨区域项目审批流程，配套场地、电价等扶持政策。上述政策为新能源及垃圾焚烧发电业务拓宽了应用场景，进一步巩固和拓展了业务发展空间。

（二）报告期内公司从事的主要业务

公司已形成“一体两翼”的发展格局，其中“一体”代表高速公路运营管理板块，目前公司经营高速公路 5 条，分别是京港澳高速长潭段、许广高速潭衡西段、长芷高速长韶娄段、长芷高速溆怀段、长芷高速怀芷段，经营里程共计约

450 公里，受托管理长芷高速新溆怀化段、沅辰高速、杭长高速长永段，里程约 113 公里，运营总里程约 563 公里。“两翼”代表金融服务与产业经营板块，业务范围涵盖银行、期货、环保、新能源、数智物流、资产管理、路衍等多元业态。

（三）报告期内公司主要经营情况

报告期内，公司实现营业收入 38.10 亿元，同比增长 30.76%；利润总额 4.26 亿元，同比下降 18.01%；资产总额 634.47 亿元，较年初增长 2.02%。

1. 运营管理创新深化

一是深化运营体制改革。加大集约化管理模式在长沙分公司的推广应用，设立雨花收费管理中心，实现了机构精简高效；推进运管中心集约化管理模式迭代升级，在小流量收费站推广“三班二运转”排班及“3+3”人员配置方案，持续降本提质增效。二是加快推进智慧化运营。持续推进干线通道主动管控、免卡预约通行、匝道预交易、潮汐车道等技术的示范应用，提升道路主线和收费站的通行效率。三是优化绩效薪酬激励。全面推行运营公司绩效薪酬“四效”调整，实现常规收费站“多劳多效”、智慧收费站“多能多效”、基层单位“多省多效”、运维岗位“多责多效”，充分激发员工的主动性、创造性。四是抓实专业技能队伍建设。牵头开展公路收费员及监控员职业技能认定课程开发工作，完成一期高级工技能等级评定工作。

2. 产业经营稳中有升

数智物流紧扣主责主业，全力打造全省物流数智云平台和供应链金融平台，统筹推进“物贸融数”一体化业务，编制全省高速公路无人机布点应用规划，落地无人机应用飞控平台，推动各业务板块协同赋能，有效对冲单一行业周期波动风险。大有期货抢抓市场机遇、开展面向产业的转型升级，增加创新业务的渗透率，经营业绩实现大幅增长。生猪“保险+期货”成为行业领先的标杆项目，行业影响力持续提升。现代环境深入落实攻坚行动方案，加快培育新兴产业，经营质效稳步攀升。现代新能源入选中国公路学会交能融合示范项目，公司交能融合创新成果获得行业肯定，形成可复制推广的湖南实践范例。巴陵农商行存贷款业务稳定增长，历史遗留风险和表内外清收稳步推进，经营效益稳居岳阳市农商银行系统首位。

3. 科创赋能育才强基

一是积蓄科创发展动能。联合高校团队积极推进“桥隧群状态的智能诊断预警及养护决策研究”，实时监测桥隧群运行状态，提升养护效能；现代环境成功获批长沙市分散式污水低碳处理与智慧管控技术创新中心，新增授权实用新型专利 1 项、软件著作权 2 项。二是夯实人才强企根基。有序推进管理人员轮岗交流，盘活内部人才资源，优化干部梯队配置；成功推荐国务院政府特殊津贴 1 人、芙蓉计划人才 3 人，申报省属监管企业人才发展资金项目 9 个。

4. 风控合规守牢底线

一是持续完善内控制度，强化三位一体建设，筑牢风控体系。二是融资降本取得实质进展，上半年存量债务综合融资成本由年初 2.66%降至 2.57%，持续降低财务费用。三是严把工程管理与招标采购合规关口，加强工程项目全寿命周期管理，有效控制造价，严格执行“机器管”招标要求，依法依规开展项目招标采购。四是创新审计监督方式，通过交叉审计提升审计独立性和客观性；统筹多类型专项审计，实现对关键业务、重大资金、重大投资项目全方位立体监督，保障监督的系统性和有效性。五是常态化开展安全生产隐患大排查大整治、汛期天气预警响应及保安全保畅通工作，安全生产工作平稳可控，未发生安全生产责任事故。六是严守信披合规底线，拓宽投资者沟通渠道，丰富交流形式，按期发布 2025 年度可持续发展报告，充分展示公司绿色低碳建设、社会责任践行、高效治理等工作成效，传递公司内在价值，公司 2025 年度 ESG 获评 WIND AA 级评价。

二、核心竞争力分析

（一）丰富的路产资源。公司大股东高速公路路产及沿线资源在省内水平处于绝对领先地位，高速公路丰富的应用场景为公司“一体两翼”业务提供了广阔的发展空间。高速公路建设、运营上下游产业链客户金融需求旺盛，车流量与通行数据为公司探索数字经济新模式创造了有利条件；随着绿色交通理念日益普及和“双碳”战略深入推进，高速公路沿线以及服务区生态修复、污染治理、光伏、储能等需求与日俱增。湖南省政府、湖南省交通运输厅高度重视高速公路路

域资源新能源建设，湖南省交通运输厅专门印发了《湖南省高速公路光伏试点建设工作方案》，由公司全面实施。湖南省发展和改革委员会、湖南省交通运输厅等八部门联合印发了《关于推动湖南省交通运输与能源融合发展的实施意见》，多措并举引导交通运输与能源深度融合，鼓励利用交通基础设施自有及周边闲置土地、零散场地等空间资源，发展新能源，为公司抢占交通能源融合新赛道、规模化推进新能源项目奠定了坚实的基础。

（二）合理的产业布局。公司“一体两翼”业务布局成效显著。“一体”方面，公司运营管理的高速公路主要分布于G4 京港澳等国高网主干线或与国高网平行的省高网路段，车流量大，盈利能力较强，加上湖南省高速路网的不断完善，车流量进一步增加，公司运营路段通行费收入将稳步提升。近年来，公司通过数字化、科技创新赋能高速公路保畅增收的同时，积极争取优质路产注入，成功拓展受托管理业务。“两翼”方面，数智物流公司通过整合集团内外优质资源，促进传统产业转型升级，叠加数字化新质生产力赋能，实现资源资产化，打造以数据驱动为核心、深度融合实体物流与数字科技的省级物流大数据运营服务主平台。金融服务坚持稳中有进的总基调，充分发挥银行、期货、融资租赁、商业保理等多牌照优势，为高速公路上下游产业链和省内其他优质核心企业提供定制化金融服务，同时依托物流大数据运营服务主平台获取的物流数据，积极开发数据金融服务产品，拓展中小物流企业融资渠道，促进社会物流成本下降。环保板块不断巩固垃圾焚烧和危废处置领域领先地位，同时立足高速路域生态运维、绿色基建发展需求，全方位拓展标段污水处理、融雪剂制造配套等多元化环保业务，探索高速公路生态美化、声屏障工程施工业务，持续完善高速路域环保服务体系，落地多个标杆性优质项目，充分发挥“路衍+环保”协同效应。新能源业务聚焦“交能融合”理念，全面推进高速沿线新能源项目布局，深度挖掘高速路域闲置资源价值，充分利用高速公路路域资源，全力推动光伏发电、储能等新能源业务发展。

（三）丰硕的创新成果。公司一直注重改革创新，在高速公路运营、环保等业务领域，研究应用新技术、新工艺、新材料，攻克了大量技术难点并取得了行业内多项科研成果和专利，高速公路运营板块加强智慧高速建设，已建成并投入使用智慧收费站 25 个，大幅降低运营成本，提升运营效率。持续开展收费站“先行后付”创新性通行服务，通行效率提升 50%以上，有效解决收费站出口拥堵缓行问题，显著提升省会窗口形象与企业服务品牌。聚焦高速公路收费运营全流程数字化升级，完成昭山收费站数智云站改造、杨嘉桥收费站轻量化云站改造、长沙收费站潮汐车道改造、部分收费站融合车道改造，实现多个数字化转型示范场景落地。同时，公司创新落地湖南省首个“路域数据+物流企业普惠融资”项目，通过挖掘数据价值、应用金融科技，在破解物流小微企业融资难题、服务实体经济方面取得突破性进展。2026 年上半年，公司新增授权知识产权 4 项，其中实用新型专利 1 项、软件著作权 3 项。现代环境自主研发模块化智慧污水处理设备，成功入选《中华环保联合会水环境治理创新技术产品核心装备目录》，科技创新的影响力和行业认可度持续提升。飞灰资源化利用研究已完成中试验证，进入产业化预备阶段。新获批“长沙市分散式污水低碳处理与智慧管控技术创新中心”，公司科创平台布局体系进一步完善。新能源公司开展高速公路服务区自治型光伏系统研究，完成《高速公路服务区的光伏系统架构与能量调控技术体系与应用指南》，已授权软著 1 项。

（四）优秀的运管团队。公司自成立以来投资、建设并运营多条高速公路，在道路保畅、应急救援、路产管理、收费等方面积累了丰富的管理实践经验和专业技能，构建了较为科学的制度体系和管理机制，为各项业务高效开展提供坚实保障。公司拥有一大批高速公路、金融、环保等业务能力精湛的专业人才，管理团队始终秉持求真务实、开拓进取的工作作风，助力公司实现高质量发展。

三、主营业务分析

概述

参见“一、报告期内公司从事的主要业务”相关内容。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,809,952,629.34	2,913,726,585.06	30.76%	主要系上海夯石大宗贸易收入增加
营业成本	2,781,647,859.69	2,070,560,777.57	34.34%	主要系上海夯石和数智物流营业成本增加

销售费用	27,856,903.14	28,341,786.59	-1.71%	
管理费用	186,191,493.21	187,764,169.78	-0.84%	
财务费用	357,595,386.14	398,396,875.94	-10.24%	主要系借款本金减少及存量借款利率下降
所得税费用	99,445,667.18	131,118,897.44	-24.16%	主要系长永高速公路停止收费，公司利润总额减少
研发投入	9,944,762.25	10,299,299.88	-3.44%	
经营活动产生的现金流量净额	903,514,280.51	1,195,050,693.42	-24.40%	主要系长永高速公路停止收费及巴陵农商行客户存款、同业存放款项增加额减少
投资活动产生的现金流量净额	-1,126,186,259.00	-838,789,161.02	-34.26%	主要系大有期货期货平仓现金净额减少及购买标准仓单业务净额减少
筹资活动产生的现金流量净额	-188,180,159.41	-859,971,151.47	78.12%	主要系公司融资净额增加及数智物流收到除公司之外少数股东投资较上年同期增加
现金及现金等价物净增加额	-410,985,114.21	-503,719,324.59	18.41%	

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

☐适用 ☒不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	3,809,952,629.34	100%	2,913,726,585.06	100%	30.76%
分行业					
道路运输业	1,240,214,219.01	32.55%	1,380,047,707.27	47.36%	-10.13%
大宗商品贸易	2,128,983,575.75	55.88%	1,192,849,740.64	40.94%	78.48%
其他	440,754,834.58	11.57%	340,829,137.15	11.70%	29.32%
分产品					
长潭高速公路通行费	228,687,265.34	6.00%	246,082,024.47	8.45%	-7.07%
长永高速公路通行费	211,116.71	0.01%	91,599,868.72	3.14%	-99.77%
淑怀高速公路通行费	170,100,883.08	4.46%	174,521,995.58	5.99%	-2.53%
怀芷高速公路通行费	36,863,818.96	0.97%	37,987,887.57	1.30%	-2.96%
长韶娄高速公路通行费	261,945,145.98	6.88%	299,707,230.97	10.29%	-12.60%
湘衡高速公路通行费	542,405,988.94	14.24%	530,148,699.96	18.19%	2.31%
大宗商品贸易	2,128,983,575.75	55.88%	1,192,849,740.64	40.94%	78.48%

其他	440,754,834.58	11.57%	340,829,137.15	11.70%	29.32%
分地区					
湖南省	1,749,833,368.17	45.93%	1,823,566,854.62	62.59%	-4.04%
上海市	2,037,233,116.13	53.47%	1,062,339,584.37	36.46%	91.77%
其他省份	22,886,145.04	0.60%	27,820,146.07	0.95%	-17.74%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
道路运输业	1,240,214,219.01	632,378,017.91	49.01%	-10.13%	-2.62%	-3.93%
商品贸易	2,128,983,575.75	1,894,560,229.24	11.01%	78.48%	54.40%	13.88%
分产品						
长潭高速公路通行费	228,687,265.34	72,297,556.11	68.39%	-7.07%	-2.82%	-1.38%
长韶娄高速公路通行费	261,945,145.98	153,405,392.64	41.44%	-12.60%	1.93%	-8.35%
湘衡高速公路通行费	542,405,988.94	275,493,395.63	49.21%	2.31%	12.61%	-4.64%
商品贸易	2,128,983,575.75	1,894,560,229.24	11.01%	78.48%	54.40%	13.88%
分地区						
湖南省	1,749,833,368.17	947,790,285.12	45.84%	-4.04%	2.87%	-3.64%
上海市	2,037,233,116.13	1,810,565,758.94	11.13%	91.77%	61.05%	16.95%

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

☐适用 ☒不适用

四、非主营业务分析

☒适用 ☐不适用

单位：元

	金额	占利润总额比例	形成原因说明	是否具有可持续性
投资收益	4,890,479.87	1.15%	主要系权益法核算的长期股权投资收益以及处置金融资产取得的投资收益	
公允价值变动损益	-95,205,793.17	-22.34%	主要系按公允价值计量的被套期项目形成的公允价值变动损益以及衍生金融资产、衍生金融负债形成的公允价值变动损益	
资产减值	1,201,214.99	0.28%	主要系合同资产减值损失	

营业外收入	3,874,856.30	0.91%	主要系路政理赔净收入、保险理赔款	
营业外支出	49,795,435.38	11.69%	主要系预计履行担保责任损失	

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	5,152,447,542.32	8.12%	4,795,747,530.07	7.71%	0.41%	
应收账款	1,014,362,938.96	1.60%	1,224,899,896.06	1.97%	-0.37%	
合同资产	447,865,893.33	0.71%	309,854,775.25	0.50%	0.21%	
存货	782,414,444.16	1.23%	720,335,888.74	1.16%	0.07%	
投资性房地产	1,111,689,888.57	1.75%	1,145,842,940.87	1.84%	-0.09%	
长期股权投资	2,891,093,328.38	4.56%	2,820,817,374.50	4.54%	0.02%	
固定资产	804,984,511.41	1.27%	815,448,397.00	1.31%	-0.04%	
在建工程	50,324,460.15	0.08%	48,197,635.53	0.08%	0.00%	
使用权资产	8,100,538.28	0.01%	6,572,678.48	0.01%	0.00%	
短期借款	2,804,674,844.05	4.42%	4,119,110,291.23	6.62%	-2.20%	
合同负债	391,489,977.99	0.62%	68,318,736.08	0.11%	0.51%	
长期借款	18,855,434,466.49	29.72%	19,539,523,093.54	31.42%	-1.70%	
租赁负债	4,844,261.71	0.01%	1,917,882.05	0.00%	0.01%	

2、主要境外资产情况

☐适用 ☒不适用

3、以公允价值计量的资产和负债

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性	183,519,2	6,025,251	0.00	0.00	1,318,268	1,143,049	3,573,243	367,550,0

金融资产 (不含衍生金融资产)	68.00	.05			,995.86	,644.33	.53	45.62
2. 衍生金融资产	586,250.00	17,557,030.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	11,158,025.00
3. 其他债权投资	51,053,449.77	0.00	1,918,940.16	2,232,390.12	3,301,097,891.71	3,013,150,983.65	6,546,410.14	347,465,708.13
4. 其他权益工具投资	78,200,019.40	0.00	6,007,693.80	0.00	0.00	0.00	0.00	72,192,325.60
5. 其他非流动金融资产	44,580,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,580,000.00
金融资产小计	357,938,987.17	23,582,281.05	4,088,753.64	2,232,390.12	4,619,366,887.57	4,156,200,627.98	10,119,653.67	842,946,104.35
其他	443,058,837.67	0.00	378,965.77	-78,959.22	417,000,000.00	456,250,000.00	302,547.05	404,490,350.49
存货	605,680,745.60	138,511,737.71	0.00	0.00	2,680,832,534.45	2,520,118,657.69	0.00	627,882,884.65
上述合计	1,406,678,570.44	114,929,456.66	3,709,787.87	2,153,430.90	7,717,199,422.02	7,132,569,285.67	10,422,200.72	1,875,319,339.49
金融负债	15,941,360.00	15,941,360.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其他变动的内容

本公司交易性金融资产、其他债权投资及贴现资产的其他变动为公允价值变动以外的变动，主要包括持有期间确认的利息收入、处置实现的净损益等。

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

☐是 ☒否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	本期末				
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	备注
货币资金	1,336,269,658.47	1,336,269,658.47	冻结/使用受限	存款准备金、互助准备金、复垦保证金、共管账户、定期存款等	
固定资产	99,573,817.40	94,898,394.57	质押	长期借款质押	
无形资产	35,677,127,097.12	29,055,595,685.94	质押	长期借款质押	
应收账款	225,717,060.60	170,712,372.49	质押	长期借款质押	

合同资产	108,137,983.03	100,371,576.11	质押	长期借款质押	
债权投资	1,572,718,349.58	1,572,718,349.58	质押	向中央银行借款质押、卖出回购质押等	
合计	39,019,543,966.20	32,330,566,037.16			

六、投资状况分析

1、总体情况

☒适用 ☐不适用

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
1,060,000,000.00	0.00	100.00%

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

被投资公司名称	主要业务	投资方式	投资金额	持股比例	资金来源	合作方	投资期限	产品类型	截至资产负债表日的进展情况	预计收益	本期投资盈亏	是否涉诉	披露日期（如有）	披露索引（如有）
湖南数智物流信息有限公司	互联网信息服务、公共运输	新设	1,040,000.00	52.00%	自有资金、自有股权资产、自有无形资产	湖南省高速集团有限公司等	长期	信息服务	已完成新设	0.00	21,758,562.36	否	2026年01月23日	详见《关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的公告》《关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的进展公告》，公告编号：2025-042、2026-002
湖南现代弘远创业投资有限公司	私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务	增资	250,000.00	100.00%	自有资金	无	长期	金融服务	已增资2,000万元	0.00	-1,828,259.22	否	2026年04月03日	详见《关于对公司全资子公司增资的公告》，公告编号：2026-010
合计	--	--	1,290,000.00	--	--	--	--	--	--	0.00	19,930,303.14	--	--	--

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐适用 ☒不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	180210	18 国开 10	461,227,495.82	成本法计量	356,476,184.80	0.00	0.00	0.00	0.00	4,893,151.10	361,369,335.90	债权投资	自有资金
债券	210210	21 国开 10	389,984,809.61	成本法计量	367,416,345.33	0.00	0.00	0.00	44,025,080.41	3,880,360.28	327,271,625.20	债权投资	自有资金
债券	220215	22 国开 15	276,842,698.49	成本法计量	206,251,639.25	0.00	0.00	86,162,822.87	0.00	3,464,283.91	295,878,746.03	债权投资	自有资金
债券	190215	19 国开 15	224,538,281.13	成本法计量	216,753,140.17	0.00	0.00	0.00	0.00	2,972,964.18	219,726,104.35	债权投资	自有资金
债券	230205	23 国开 05	204,177,511.31	成本法计量	206,812,287.64	0.00	0.00	0.00	6,040,000.00	2,878,624.64	203,650,912.28	债权投资	自有资金
债券	220205	22 国开 05	253,644,222.49	成本法计量	235,449,609.30	0.00	0.00	0.00	82,102,947.13	2,381,845.15	155,728,507.32	债权投资	自有资金
债券	240210	24 国开 10	191,229,892.46	成本法计量	190,521,442.14	0.00	0.00	0.00	56,214,164.94	1,735,670.28	136,042,947.48	债权投资	自有资金
债券	2271620	22 河南债 73	129,010,633.84	成本法计量	129,168,139.60	0.00	0.00	0.00	0.00	1,821,856.08	130,989,995.68	债权投资	自有资金
债券	180205	18 国开 05	150,952,410.68	成本法计量	116,951,631.50	0.00	0.00	0.00	5,368,000.00	2,130,911.23	113,714,542.73	债权投资	自有资金
债券	210013	21 附息国债 13	123,039,804.38	成本法计量	111,460,410.49	0.00	0.00	0.00	0.00	1,450,354.66	112,910,765.15	债权投资	自有资金
期末持有的其他证券投资			7,074,427,389.94	---	3,722,199,051.17	6,025,251.05	-4,088,753.64	7,832,755,244.48	7,513,508,648.87	64,506,545.11	4,103,308,759.85	---	---
合计			9,479,075,150.15	---	5,859,459,881.39	6,025,251.05	-4,088,753.64	7,918,918,067.35	7,707,258,841.35	92,116,566.62	6,160,592,241.97	---	---

(2) 衍生品投资情况

☒适用 ☐不适用

1) 报告期内以套期保值为目的的衍生品投资

☒适用 ☐不适用

单位：万元

衍生品投资类型	初始投资金额	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	期末金额	期末投资金额占公司报告期末净资产比例
期货	20,644.07	20,644.07	-10,477.37	0	57,623.99	37,977.06	20,651.18	1.35%
合计	20,644.07	20,644.07	-10,477.37	0	57,623.99	37,977.06	20,651.18	1.35%
报告期内套期保值业务的会计政策、会计核算具体原则，以及与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无变化							
报告期实际损益情况的说明	无							
套期保值效果的说明	套期保值效果良好							
衍生品投资资金来源	自有资金							
报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	衍生品投资主要为子公司日常经营。衍生品的交易均以期现套利、对冲交易为原则。选择流动性好、成交活跃的品种。在头寸的监控上实行逐日报告制度，严控单边头寸风险及操作风险，所有保证金、期货仓单交割货款全部通过大型期货公司交易，有效控制资金风险、法律风险。							
已投资衍	交易的品种均为市场活跃品种，交易日按交易所价格交易并结算							

生品报告 期内市场 价格或产 品公允价 值变动的 情况，对 衍生品公 允价值的 分析应披 露具体使 用的方法 及相关假 设与参数 的设定	
涉诉情况 （如适 用）	不适用

2) 报告期内以投机为目的的衍生品投资

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在以投机为目的的衍生品投资。

5、募集资金使用情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

☐适用 ☒不适用

八、主要控股参股公司分析

☒适用 ☐不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
大有期货 有限公司	子公司	期货经纪	830,000,000	6,063,573,153.15	1,223,677,519.08	2,086,990,223.78	36,408,182.94	27,885,398.78
湖南岳阳 巴陵农村 商业银行 股份有限	子公司	银行业	600,000,000	15,832,481,768.48	1,006,134,511.89	272,424,904.84	85,756,054.14	70,383,017.32

公司								
湖南湘衡高速公路有限公司	子公司	公路投资、建设、经营、养护和管理等	20,000,000	9,761,557,992.52	2,244,543,417.22	542,405,988.94	156,327,641.33	118,025,810.91
湖南现代环境科技股份有限公司	子公司	环保项目投资与运营	661,000,000	2,344,884,657.23	362,860,105.03	130,175,276.04	771,676.23	-49,129,067.46
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	子公司	高速公路开发	286,000,000	3,322,014,306.99	191,652,362.76	39,759,057.04	-25,865,938.67	-25,794,062.35
湖南数智物流信息有限公司	子公司	信息技术咨询服务	2,000,000,000	4,701,004,663.10	2,069,456,651.13	308,984,792.28	21,440,625.26	15,074,767.33

报告期内取得和处置子公司的情况

☒适用 ☐不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
湖南数智物流信息有限公司	新设	组建数智物流公司是公司把握数字经济发展机遇、实现数字化转型的关键举措，通过整合集团内外优质资源，促进传统产业转型升级，叠加数字化新质生产力赋能，实现资源资产化，打造以数据驱动为核心、深度融合实体物流与数字科技的省级物流大数据运营服务主平台。本次拟设立公司将纳入公司合并报表范围，预计不会对公司财务状况和经营产生不利影响，不存在损害上市公司及股东合法利益的情形。
湖南高速材料贸易有限公司	交易对手方股权出资	公司通过新设数智物流公司间接取得其控制权。该公司拥有成熟的物流业务体系，可为省级物流大数据平台注入实体运力与网络资源。纳入合并报表后，将充实业务规模、强化物流整合能力，预计不会对经营业绩产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。
湖南高速物流发展有限公司	交易对手方股权出资	公司通过新设数智物流公司间接取得其控制权。该公司拥有稳定的供应链贸易体量与客户资源，可为物流大数据平台提供货量基础与贸易场景。纳入合并报表后，将丰富数据应用场景，强化产业协同，预计不会对经营业绩产生不利影响，不存在损害公司及股东利益的情形。

主要控股参股公司情况说明

无

九、公司控制的结构化主体情况

☐适用 ☒不适用

十、公司面临的风险和应对措施

金融板块：2026 年期货市场“强监管”格局持续深化，期货公司资本实力与风控要求全面提升，市场波动风险进一步加剧；与此同时，银行业净息差持续收窄至历史低位，对金融业务盈利能力形成显著挑战。

环保板块：受宏观经济增速放缓和行业竞争态势变化影响，环保行业已由“增量扩张”转向“存量优化”，优质项目市场竞争日趋激烈。加上部分环保业务客户支付能力下降，导致应收账款风险将进一步上升。

国务院《固体废物综合治理行动计划》与《固体废物污染防治“十五五”规划》明确到 2030 年危险废物填埋处置量占比控制在 10%以内，迫使环保企业需加快提标改造，运营成本持续上升；同时部分垃圾焚烧发电厂面临入炉垃圾量不足、产能闲置问题，叠加地方提标及深度治污等政策变动，项目盈利稳定性承压。

应对策略：一是金融板块深度服务高速公路及物流产业链，发挥场景及数据优势，扩大市场空间，提高风险管控水平。二是环保板块进一步增强自身核心竞争力，通过科技创新、数字化转型，加强精细化管理，降低运营成本，加大技术研发力度，推动技术研发成果转化和应用，提升服务效率和风险管理能力。同时强化应收账款管理，多措并举加快资金回笼，有效缓解客户支付能力下降带来的冲击。

十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

☐是 ☒否

公司是否披露了估值提升计划。

☒是 ☐否

为落实《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等监管要求，践行以“投资者为本”的上市公司发展理念，维护全体股东利益，促进公司长远健康高质量发展，公司围绕 2025 年 4 月 3 日披露的《估值提升计划》，扎实推进各项工作。2026 年 4 月 1 日，公司召开第九届董事会第十二次会议审议通过了《公司估值提升计划的年度评估报告》，估值提升计划的落实情况详见 2026 年 4 月 3 日披露的《公司估值提升计划的年度评估报告》。

十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

☐是 ☒否

第四节 公司治理、环境和社会

一、公司董事、高级管理人员变动情况

☒适用 ☐不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
袁臻	副总经理	解聘	2026 年 01 月 15 日	工作调整
罗卫华	董事长	离任	2026 年 07 月 13 日	工作调整
唐前松	副董事长、总经理	离任	2026 年 07 月 13 日	工作调整
杨建国	董事	离任	2026 年 07 月 13 日	工作调整
曾永长	总会计师	解聘	2026 年 07 月 13 日	工作调整
施惊雷	副总经理	解聘	2026 年 07 月 13 日	工作调整
曾永长	总经理	聘任	2026 年 07 月 14 日	聘任
姜越	副总经理	聘任	2026 年 07 月 14 日	聘任
李政霖	总会计师（代）	聘任	2026 年 07 月 14 日	聘任
唐承铁	董事长	被选举	2026 年 07 月 30 日	被选举
曾永长	副董事长	被选举	2026 年 07 月 30 日	被选举
刘刚	董事	被选举	2026 年 07 月 30 日	被选举

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

☐适用 ☒不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

☒是 ☐否

纳入环境信息依法披露企业名单中的企业数量（家）		7
序号	企业名称	环境信息依法披露报告的查询索引
1	红河州现代德远环境保护有限公司	http://183.224.17.39:10097/ynyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=06face3d-89b7-45fe-8a41-fc1e994d6425&XH=1676796201654043921408&year=2025
2	湘乡现代环保能源有限公司	https://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=fa40ccf4-82ed-4009-a400-f2e4e86f5ff1&XH=1676905649990028520448&year=2025&reportType=1
3	怀化现代康恒环保能源有限公司	https://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?TXH=ala3c86a-bb64-

		427c-bb72-bae4452973f0&XH=1745996566939086265856&year=2025&reportType=1
4	常宁现代固废处置有限公司	https://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=8b198f30-ce6f-4186-be9c-f824633e2a23&XH=1714298896869081780736&year=2025&reportType=1
5	河池市现代环境科技投资有限公司	https://bqfq.sthjt.gxzf.gov.cn/GXHJXXPLQYD/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=903ed858-c31f-44a6-90e4-43de3bcf258b&XH=1675672344856028012544&year=2025
6	科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/viewRunner.html?viewId=http://111.56.142.62:40010/support-yfpl-web/web/sps/views/yfpl/views/disclosure/disclosureInfo.js&ticket=t::6a630774d75e4995a56a729e17a96565&versionId=171EBB0003A34D2D883E2FBD38DADE3B&spCode=15052102000005
7	湖南现代环境科技股份有限公司炎陵分公司	https://222.244.103.251:8181/hnyfpl/frontal/index.html#/home/enterpriseInfo?XTXH=a935505d-5331-4bbe-9089-e952f6ad11d2&XH=1676905646750028520448&year=2025&reportType=1

五、社会责任情况

公司积极响应国家乡村全面振兴战略，认真贯彻落实湖南省委、省政府关于乡村振兴和消费帮扶工作部署，积极履行上市公司社会责任，将自身发展与乡村振兴紧密相连，立足自身专业优势和帮扶地区资源优势，因地制宜、精准施策，全面助力乡村发展。2026 年上半年，公司积极参与湖南省国资委和湖南高速集团的驻村乡村振兴帮扶工作，并开展驻点村消费帮扶工作。

第五节 重要事项

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

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在由公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项。

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

☐是 ☒否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

☐适用 ☒不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

☐适用 ☒不适用

七、破产重整相关事项

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☐适用 ☒不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

☒适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
未达到重大标准的诉讼、仲裁事项汇总	53,725.28	否	部分尚待开庭、部分正在审理	无	已审理部分按判决结果或调解协议执行		不适用

九、处罚及整改情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在处罚及整改情况。

十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

☐适用 ☒不适用

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

☒适用 ☐不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
湖南轨道石化发展有限公司	第二大股东及其关联方	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	销售商品	市场价格	市场价格	14.03	0.01%	150	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	控股股东及其关联方	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	保函服务	市场价格	市场价格	3.48	100.00%	20	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：

													2026-008
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	控股股东及其关联方	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	提供劳务或服务	市场价格	市场价格	12,875.22	7.66%	210,000	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	控股股东及其关联方	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	销售商品	市场价格	市场价格	345.29	0.16%	18,000	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南高速建设工程有限公司	控股股东控制的公司	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	销售商品	市场价格	市场价格	10,316.31	4.85%	46,000	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南高速养护工程有限公司	控股股东控制的公司	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	销售商品	市场价格	市场价格	3,925.73	1.84%	43,030	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南省高速公路集团有	控股股东控制的公司	向关联人销售产品、	销售商品	市场价格	市场价格	264.84	0.12%	9,000	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联

限公司养护分公司		商品、原材料、劳务、服务											交易预计及确认 2025 年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南高速华达工程有限公司	控股股东控制的公司	向关联人销售产品、商品、原材料、劳务、服务	销售商品	市场价格	市场价格	1,595.61	0.75%	11,000	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 03 日	详见巨潮资讯网《关于 2026 年度日常关联交易预计及确认 2025 年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	控股股东及其关联方	接受关联人提供的产品、商品、原材料、劳务、服务	采购商品	市场价格	市场价格	1.11	0.00%	0	是	银行转账	不适用	2026 年 04 月 03 日	详见巨潮资讯网《关于 2026 年度日常关联交易预计及确认 2025 年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	控股股东及其关联方	接受关联人提供的产品、商品、原材料、劳务、服务	接受服务或劳务	市场价格	市场价格	954	1.08%	2,000	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 03 日	详见巨潮资讯网《关于 2026 年度日常关联交易预计及确认 2025 年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
湖南省高速公路联网收费管理有限公司	控股股东控制的公司	接受关联人提供的产品、商品、原材料、劳	联网技术服务费	0.45%*通行费拆账收入	0.45%*通行费拆账收入	403.57	100.00%	1,400	否	银行转账	不适用	2026 年 04 月 03 日	详见巨潮资讯网《关于 2026 年度日常关联交易预计及确认 2025 年度日常关联交易的公告》公告

		务、服务											编号：2026-008
湖南省交通规划勘察设计院有限公司	第二大股东及其关联方	接受关联人提供的产品、商品、原材料、劳务、服务	接受服务或劳务	市场价格	市场价格	7.55	0.01%	500	否	银行转账	不适用	2026年04月03日	详见巨潮资讯网《关于2026年度日常关联交易预计及确认2025年度日常关联交易的公告》公告编号：2026-008
合计				---	---	30,706.74	---	341,100	---	---	---	---	---
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				公司在进行年度日常关联交易预计时，主要是根据市场情况按照可能发生关联交易进行充分的评估与测算，但实际发生额是根据市场情况、双方业务发展、实际需求及具体执行进度确定，导致实际发生额与预计金额存在一定差异。上述差异均属于正常经营行为，对公司日常经营及业绩不会产生重大影响。公司日常关联交易符合公司实际生产经营情况，交易定价公允、合理，未损害公司及全体股东利益，特别是中小股东的利益。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				不适用									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

☐适用 ☒不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

4、关联债权债务往来

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在关联债权债务往来。

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

☒适用 ☐不适用

存款业务

关联方	关联关系	每日最高存款限额（万元）	存款利率范围	期初余额（万元）	本期发生额		期末余额（万元）
					本期合计存入金额（万元）	本期合计取出金额（万元）	
湖南高速集团财务有限公司	控股股东的全资子公司	180,000	0.15%-0.45%	37,555.22	206,306.37	228,909.62	14,951.97

贷款业务

关联方	关联关系	贷款额度 (万元)	贷款利率范围	期初余额 (万元)	本期发生额		期末余额 (万元)
					本期合计贷 款金额 (万 元)	本期合计还 款金额 (万 元)	
湖南高速集团 财务有限公司	控股股东的 全资子公司	300,000	2.11%-2.20%	130,116.9 1	40,250.94	85,000	85,367.85

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额 (万元)	实际发生额 (万元)
-----	------	------	---------	------------

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

☐适用 ☒不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

7、其他重大关联交易

☒适用 ☐不适用

1. 2026 年 1 月，数智物流公司已完成工商登记注册并取得营业执照。具体内容详见公司于 2026 年 1 月 23 日披露的《关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的进展公告》（公告编号：2026-002）。

2. 公司于 2026 年 4 月 28 日、2026 年 5 月 19 日分别召开第九届董事会第十三次会议、2026 年第一次临时股东会审议通过《关于公司与关联方向控股子公司提供借款暨关联交易的议案》，公司与关联方高速集团 2026 年拟按出资比例在同等条件下向数智物流公司提供借款，其中现代投资本年提供借款额度不超过人民币 6 亿元，高速集团本年提供借款不超过人民币 5.08 亿元。具体内容详见公司于 2026 年 4 月 29 日披露的《关于公司与关联方向控股子公司提供借款暨关联交易的公告》（公告编号：2026-019）。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的进展公告	2026 年 01 月 23 日	深圳证券交易所 (http://www.szse.cn)、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)，公告编号：2026-002
关于公司与关联方向控股子公司提供借款暨关联交易的公告	2026 年 04 月 29 日	深圳证券交易所 (http://www.szse.cn)、巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)，公告编号：2026-019

十二、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

☒适用 ☐不适用

托管情况说明

高速集团委托公司对新溁高速公路进行运营管理，公路主线全长 40.329 公里，委托管理期限暂定 5 年，自 2024 年 1 月 1 日开始计算。湖南省沅辰高速公路建设开发有限公司委托公司对沅辰高速公路进行运营管理，公路主线全长

50.483 公里，委托管理期限暂定 5 年，自 2024 年 5 月 15 日开始计算。

长永高速公路免费后由湖南省交通运输厅授权高速集团代管，高速集团委托公司对长永高速公路进行运营管理，公路主线全长 25.96 公里，委托管理期限暂定 5 年，自 2025 年 11 月 2 日开始计算。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

(2) 承包情况

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在承包情况。

(3) 租赁情况

☒适用 ☐不适用

租赁情况说明

公司将拥有的现代投资股份有限公司长沙现代凯莱大酒店整体租赁给湖南华天酒店管理有限公司，租赁费用 1,800 万元/年，租赁期限为 5 年，自 2023 年 7 月 16 日至 2028 年 7 月 15 日止。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

☐适用 ☒不适用

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

2、重大担保

☒适用 ☐不适用

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物（如有）	反担保情况（如有）	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
大安市现代星旗生物质发电有限公司	2018 年 08 月 16 日	20,000	2019 年 01 月 22 日	11,952.93	连带责任担保	无	有	2029 年 1 月 17 日	否	否
科尔沁左翼中旗现代星旗生	2018 年 08 月 16 日	27,200	2019 年 06 月 20 日	8,067.5	连带责任担保	无	有	2035 年 6 月 24 日	否	否

物质发电有限公司										
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	2018 年 08 月 16 日	23,000	2020 年 05 月 29 日	13,500	连带责任担保	无	有	2028 年 8 月 20 日	否	否
湖南湘衡高速公路有限公司	2021 年 11 月 15 日	229,500	2022 年 06 月 27 日	129,500	连带责任担保	无	有	2038 年 6 月 27 日	否	否
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	2016 年 10 月 27 日	155,155	2017 年 03 月 22 日	145,700.22	连带责任担保	无	有	2039 年 6 月 27 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (B1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (B2)					0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (B3)			454,855		报告期末对子公司担保余额合计 (B4)					308,720.65
子公司对子公司的担保情况										
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保物 (如有)	反担保情况 (如有)	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
大安市现代星旗生物质发电有限公司	2018 年 08 月 16 日	20,000	2019 年 01 月 22 日	11,952.93	连带责任担保	无	有	2029 年 1 月 17 日	否	否
河池市现代环境科技投资有限公司	2018 年 08 月 16 日	13,000	2019 年 04 月 01 日	4,700.6	连带责任担保	无	有	2029 年 1 月 17 日	否	否
怀化高速物流有限公司		5,696.27	2022 年 10 月 11 日	4,657.8	连带责任担保	无	无	2037 年 9 月 30 日	否	否
郴州高速物流有限责任公司		15,099	2023 年 11 月 13 日	9,463.81	连带责任担保	无	无	2043 年 11 月 19 日	否	否
报告期内审批对子公司担保额度合计 (C1)			0		报告期内对子公司担保实际发生额合计 (C2)					0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计 (C3)			53,795.27		报告期末对子公司担保余额合计 (C4)					30,775.14

公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保 额度合计 （A1+B1+C1）	0	报告期内担保实际 发生额合计 （A2+B2+C2）	0
报告期末已审批的 担保额度合计 （A3+B3+C3）	508,650.27	报告期末全部担保 余额合计 （A4+B4+C4）	339,495.79
全部担保余额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例		27.23%	
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）		0	
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）		325,995.79	
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）		0	
上述三项担保金额合计（D+E+F）		325,995.79	
对未到期担保合同，报告期内发生担保责任或有证据表明有可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）		大安市现代星旗生物质发电有限公司目前正推进破产重整相关工作，阶段性测算或有连带清偿本金相关敞口约 11,952.93 万元；科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司受其自身偿债安排及资产处置进度影响，阶段性预估或有连带清偿本金敞口约 8,067.50 万元；湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司受阶段性资金流转压力影响，短期偿债节奏有所放缓，阶段性测算或有连带清偿本金敞口约 145,700.22 万元。上述金额非最终确定赔付金额，公司已针对相关担保事项建立专项跟进机制，持续推进风险排查、协商纾困及资产保全工作，多措并举缓释相关或有风险，维护公司及全体股东长远利益。	

采用复合方式担保的具体情况说明

3、委托理财

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在委托理财。

4、其他重大合同

☐适用 ☒不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

☒适用 ☐不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2026 年 4 月 20 日	深圳证券交易所“互动易平台” (http://irm.cninfo.com.cn) “云访谈”栏目中证	网络平台线上交流	个人	全体投资者	估值提升计划与长期战略方向、经营基本面及新业务盈利预期、投资者沟通交流	https://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&orgId=gssz00009000&stockCo

	网·路演中心 (cs.com.cn)					de=000900&an nouncementId =1225133998& announcement Time=2026- 04- 21%2008:36
--	---------------------------	--	--	--	--	---

十四、其他重大事项的说明

☒适用 ☐不适用

1. 2026 年 1 月 15 日，袁臻先生因工作调整原因辞去公司副总经理职务，辞职后在子公司担任主要负责人，具体内容详见《关于公司副总经理辞职的公告》（公告编号：2026-001）。
2. 2026 年 1 月 21 日，湖南数智物流信息有限公司已完成工商登记注册并取得营业执照，具体内容详见《关于与关联方共同出资设立公司暨关联交易的进展公告》（公告编号：2026-002）。
3. 公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）于 2026 年 3 月 4 日支付 2025 年 3 月 4 日至 2026 年 3 月 3 日期间的利息，具体内容详见《现代投资股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2026 年付息公告》。
4. 公司于 2026 年 4 月 16 日发行了 2026 年度第一期超短期融资券 10 亿元，2026 年 4 月 27 日发行了 2026 年度第二期超短期融资券 5 亿元，2026 年 6 月 18 日发行了 2026 年度第三期超短期融资券 5 亿元，具体内容详见《2026 年度第一期超短期融资券发行情况公告》《2026 年度第二期超短期融资券发行情况公告》《2026 年度第三期超短期融资券发行情况公告》（公告编号：2026-015、2026-022、2026-025）。
5. 公司于 2026 年 6 月 20 日向银行偿还了控股子公司湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司贷款利息 3,835 万元，具体内容详见《关于为控股子公司提供担保的进展公告》（公告编号：2026-026）。

十五、公司子公司重大事项

☒适用 ☐不适用

报告期内，公司审议通过对全资子公司湖南现代弘远创业投资有限公司增资 25,000 万元，增资后现代弘远的注册资本由 1,000 万元增至 26,000 万元。

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	90,000	0.01%				-14,250	-14,250	75,750	0.00%
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	90,000	0.01%				-14,250	-14,250	75,750	0.00%
其中：境内法人持股									
境内自然人持股	90,000	0.01%				-14,250	-14,250	75,750	0.00%
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,517,738,334	99.99%				14,250	14,250	1,517,752,584	100.00%
1、人民币普通股	1,517,738,334	99.99%				14,250	14,250	1,517,752,584	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其									

他									
三、股份总数	1,517,828,334	100.00%				0	0	1,517,828,334	100.00%

股份变动的原因

☐适用 ☒不适用

股份变动的批准情况

☐适用 ☒不适用

股份变动的过户情况

☐适用 ☒不适用

股份回购的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

☐适用 ☒不适用

2、限售股份变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
雷楷铭	90,000	22,500	0	67,500	高管锁定股	离职半年后解锁 25%，原第九届监事会届满 6 个月后全部解锁
李虹	0	0	8,250	8,250	高管锁定股	离职半年后解锁 25%，原第九届监事会届满 6 个月后全部解锁
合计	90,000	22,500	8,250	75,750	--	--

二、证券发行与上市情况

☐适用 ☒不适用

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	39,776	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）	0
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）			

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末 持股数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限 售条件的 股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
湖南省高速公路集团有限公司	国有法人	27.19%	412,666,971	0	0	412,666,971	不适用	0
湖南轨道交通控股集团有限公司	国有法人	11.32%	171,861,349	0	0	171,861,349	不适用	0
招商局公路网络科技控股股份有限公司	国有法人	8.04%	122,050,565	0	0	122,050,565	不适用	0
张小霞	境内自然人	0.73%	11,108,600	0	0	11,108,600	不适用	0
黄国珍	境内自然人	0.57%	8,721,400	0	0	8,721,400	不适用	0
陈俊毅	境内自然人	0.53%	8,071,890	465,300	0	8,071,890	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.52%	7,908,959	- 3,611,767	0	7,908,959	不适用	0
夏一定	境内自然人	0.52%	7,865,900	-37,052	0	7,865,900	不适用	0
吴宣东	境内自然人	0.41%	6,275,540	720,000	0	6,275,540	不适用	0
王常平	境内自然人	0.35%	5,366,948	- 1,239,652	0	5,366,948	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）		不适用						
上述股东关联关系或一致行动的说明		未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。						
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明		无						
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）		不适用						
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量						股份种类	
							股份种类	数量
湖南省高速公路集团有限公司	412,666,971						人民币普通股	412,666,971
湖南轨道交通控股集团有限公司	171,861,349						人民币普通股	171,861,349
招商局公路网络科技控股股份有限公司	122,050,565						人民币普通股	122,050,565
张小霞	11,108,600						人民币普通股	11,108,600
黄国珍	8,721,400						人民币普	8,721,400

		通股	
陈俊毅	8,071,890	人民币普 通股	8,071,890
香港中央结算有限公司	7,908,959	人民币普 通股	7,908,959
夏一定	7,865,900	人民币普 通股	7,865,900
吴宣东	6,275,540	人民币普 通股	6,275,540
王常平	5,366,948	人民币普 通股	5,366,948
前 10 名无限售条件股东 之间，以及前 10 名无限 售条件股东和前 10 名股 东之间关联关系或一致 行动的说明	未知上述股东之间是否存在关联关系，也未知其是否属于一致行动人。		
前 10 名普通股股东参与 融资融券业务情况说明 （如有）（参见注 4）	公司股东黄国珍通过普通证券账户持有本公司股票 0 股，通过华福证券有限责任公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 8,721,400 股，合计持有本公司股票 8,721,400 股；公司股东夏一定通过普通证券账户持有本公司股票 45,000 股，通过华泰证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 7,820,900 股，合计持有本公司股票 7,865,900 股；公司股东吴宣东通过普通证券账户持有本公司股票 119,600 股，通过华西证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 6,155,940 股，合计持有本公司股票 6,275,540 股；公司股东王常平通过普通证券账户持有本公司股票 200 股，通过中国银河证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有本公司股票 5,366,748 股，合计持有本公司股票 5,366,948 股。		

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

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

☐是 ☒否

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

四、董事和高级管理人员持股变动

☐适用 ☒不适用

公司董事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2025 年年报。

五、控股股东或实际控制人变更情况

公司前期已披露实际控制人筹划控制权变更但尚未完成的，请说明控制权变更进展情况。

☐适用 ☒不适用

控股股东报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

☐适用 ☒不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

六、优先股相关情况

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在优先股。

第七节 债券相关情况

☒适用 ☐不适用

一、企业债券

☐适用 ☒不适用
报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

☒适用 ☐不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
现代投资股份有限公司 2025 年 面向专业 投资者公 开发行公 司债券 (第一期)	25 现代 01	524153.S Z	2025 年 03 月 04 日	2025 年 03 月 04 日	2028 年 03 月 04 日	100,000	2.29%	到期一次 还本，按 年付息	深圳证券 交易所
投资者适当性安排（如有）			无						
适用的交易机制			询价交易						
是否存在终止上市交易的风险 （如有）和应对措施			无						

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

三、非金融企业债务融资工具

☒适用 ☐不适用

1、非金融企业债务融资工具基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
现代投资股份有限公司 2026 年度第四期超短期融资券	26 现代投资 SCP004	01268196 1. IB	2026 年 08 月 05 日	2026 年 08 月 06 日	2027 年 05 月 03 日	50,000	1.42%	每年付息 1 次	银行间
现代投资股份有限公司 2026 年度第三期超短期融资券	26 现代投资 SCP003	01268151 5. IB	2026 年 06 月 17 日	2026 年 06 月 18 日	2027 年 03 月 15 日	50,000	1.44%	每年付息 1 次	银行间
现代投资股份有限公司 2026 年度第二期超短期融资券	26 现代投资 SCP002	01268116 3. IB	2026 年 04 月 27 日	2026 年 04 月 28 日	2027 年 01 月 22 日	50,000	1.40%	每年付息 1 次	银行间
现代投资股份有限公司 2026 年度第一期超短期融资券	26 现代投资 SCP001	01268102 9. IB	2026 年 04 月 16 日	2026 年 04 月 17 日	2027 年 01 月 12 日	100,000	1.45%	每年付息 1 次	银行间
现代投资股份有限公司 2025 年度第二期科技创新债券	25 现代投资 MTN002 (科创债)	10258467 0. IB	2025 年 11 月 06 日	2025 年 11 月 07 日	2027 年 11 月 07 日	50,000	1.84%	每年付息 1 次	银行间
现代投资股份有限公司 2025 年度第一期科技创新债券	25 现代投资 MTN001 (科创债)	10258418 8. IB	2025 年 10 月 11 日	2025 年 10 月 14 日	2027 年 10 月 14 日	50,000	2.17%	每年付息 1 次	银行间
现代投资股份有限公司 2024 年	24 现代投资 MTN001B	10248284 6. IB	2024 年 07 月 02 日	2024 年 07 月 04 日	2027 年 07 月 04 日	50,000	2.35%	每年付息 1 次	银行间

度第一期 中期票据 (品种二)									
投资者适当性安排（如有）	不涉及								
适用的交易机制	询价交易								
是否存在终止上市交易的风险 （如有）和应对措施	不涉及								

逾期未偿还债券

☐适用 ☒不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

☐适用 ☒不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

☐适用 ☒不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

☐适用 ☒不适用

四、可转换公司债券

☐适用 ☒不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

☐适用 ☒不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	0.46	0.46	0.00%
资产负债率	75.88%	76.01%	-0.13%
速动比率	0.42	0.43	-2.33%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	35,674.56	38,045.45	-6.23%
EBITDA 全部债务比	4.77%	5.44%	-0.67%
利息保障倍数	2.18	2.28	-4.39%
现金利息保障倍数	3.90	4.35	-10.34%
EBITDA 利息保障倍数	3.73	3.73	0.00%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

第八节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：现代投资股份有限公司

2026 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,152,447,542.32	4,795,747,530.07
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	150,000,000.00	110,000,000.00
交易性金融资产	367,550,045.62	183,519,268.00
衍生金融资产	11,158,025.00	586,250.00
应收票据	20,678,281.61	86,537,411.91
应收账款	1,014,362,938.96	1,224,899,896.06
应收款项融资	19,776,111.86	1,659,220.56
预付款项	382,427,087.03	172,242,093.22
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	178,329,914.71	172,819,168.25
其中：应收利息	3,226,048.96	3,386,709.75
应收股利	0.00	610,782.20
买入返售金融资产	70,000,000.00	229,200,000.00
存货	782,414,444.16	720,335,888.74
其中：数据资源		
合同资产	447,865,893.33	309,854,775.25
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	1,016,464,658.27	1,282,372,536.09
其他流动资产	3,022,455,954.01	2,701,155,418.96
流动资产合计	12,635,930,896.88	11,990,929,457.11

非流动资产：		
发放贷款和垫款	8,594,134,287.73	8,246,625,292.34
债权投资	4,527,671,662.12	4,292,104,800.42
其他债权投资	198,620,708.13	51,053,449.77
长期应收款	691,595,829.96	546,234,942.75
长期股权投资	2,891,093,328.38	2,820,817,374.50
其他权益工具投资	72,192,325.60	78,200,019.40
其他非流动金融资产	44,580,000.00	44,580,000.00
投资性房地产	1,111,689,888.57	1,145,842,940.87
固定资产	804,984,511.41	815,448,397.00
在建工程	50,324,460.15	48,197,635.53
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	8,100,538.28	6,572,678.48
无形资产	30,425,551,853.92	30,888,259,008.62
其中：数据资源		
开发支出	740,000.00	740,000.00
其中：数据资源		
商誉	345,222,041.58	345,222,041.58
长期待摊费用	167,895,326.81	185,753,020.91
递延所得税资产	180,297,397.43	186,482,105.90
其他非流动资产	696,579,474.48	500,039,191.53
非流动资产合计	50,811,273,634.55	50,202,172,899.60
资产总计	63,447,204,531.43	62,193,102,356.71
流动负债：		
短期借款	2,804,674,844.05	4,119,110,291.23
向中央银行借款	1,010,000,000.00	1,120,000,000.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	15,941,360.00
应付票据	294,867,417.19	237,161,741.90
应付账款	564,610,562.58	832,714,434.91
预收款项	11,941,339.10	14,100,080.86
合同负债	391,489,977.99	68,318,736.08
卖出回购金融资产款	150,000,000.00	279,500,000.00
吸收存款及同业存放	13,525,012,110.58	12,963,778,715.27
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	193,542,001.80	211,638,360.60
应交税费	172,847,225.79	190,668,810.67
其他应付款	731,556,707.06	643,851,359.78
其中：应付利息	0.00	0.00

应付股利	78,137,455.58	0.00
应付手续费及佣金	1,278,168.92	1,638,200.12
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	1,456,727,634.87	1,447,117,257.34
其他流动负债	6,032,451,278.78	3,673,288,354.41
流动负债合计	27,340,999,268.71	25,818,827,703.17
非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	18,855,434,466.49	19,539,523,093.54
应付债券	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	4,844,261.71	1,917,882.05
长期应付款	2,682,856.40	2,682,856.40
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	124,241,408.24	70,000,000.00
递延收益	110,686,155.00	114,833,333.51
递延所得税负债	137,649,081.24	158,737,271.11
其他非流动负债	67,000,000.00	63,650,000.00
非流动负债合计	20,802,538,229.08	21,451,344,436.61
负债合计	48,143,537,497.79	47,270,172,139.78
所有者权益：		
股本	1,517,828,334.00	1,517,828,334.00
其他权益工具	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	83,656,619.47	411,623,588.97
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	46,222,403.29	32,245,727.54
专项储备	1,741,946.02	1,297,831.29
盈余公积	1,387,563,827.11	1,387,563,827.11
一般风险准备	192,818,397.78	192,818,397.78
未分配利润	7,737,147,384.01	7,779,991,759.51
归属于母公司所有者权益合计	12,466,978,911.68	12,823,369,466.20
少数股东权益	2,836,688,121.96	2,099,560,750.73
所有者权益合计	15,303,667,033.64	14,922,930,216.93
负债和所有者权益总计	63,447,204,531.43	62,193,102,356.71

法定代表人：唐承铁

主管会计工作负责人：李政霖

会计机构负责人：吴月鸿

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,020,448,647.56	509,195,819.47

交易性金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	42,414,114.63	42,590,023.00
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	2,440,430.07	4,892,054.57
其他应收款	2,966,753,879.50	2,850,745,771.15
其中：应收利息	0.00	0.00
应收股利	46,095,106.82	610,782.20
存货	69,059.19	69,059.19
其中：数据资源		
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	27,262,996.82	27,262,996.82
流动资产合计	4,059,389,127.77	3,434,755,724.20
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	7,451,823,076.95	7,132,142,519.85
其他权益工具投资	72,092,325.60	78,100,019.40
其他非流动金融资产	44,580,000.00	44,580,000.00
投资性房地产	555,525,258.03	565,221,874.68
固定资产	153,230,825.02	163,763,547.32
在建工程	3,270,431.67	4,864,913.92
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	17,560,537,468.68	17,742,985,401.69
其中：数据资源		
开发支出	740,000.00	740,000.00
其中：数据资源		
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	58,622,854.17	64,005,792.97
递延所得税资产	39,075,515.35	39,049,112.09
其他非流动资产	0.00	0.00
非流动资产合计	25,939,497,755.47	25,835,453,181.92
资产总计	29,998,886,883.24	29,270,208,906.12
流动负债：		
短期借款	2,100,996,388.88	3,191,790,386.10
交易性金融负债	0.00	0.00

衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	95,438,549.76	148,881,951.28
预收款项	1,001,705.72	422,261.16
合同负债	148,178.50	267,226.78
应付职工薪酬	75,734,211.47	87,160,979.89
应交税费	25,042,466.22	46,437,300.14
其他应付款	1,655,661,093.52	1,431,205,746.60
其中：应付利息	0.00	0.00
应付股利	33,850,000.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	1,036,729,489.25	1,013,268,877.47
其他流动负债	2,510,015,753.45	501,163,835.62
流动负债合计	7,500,767,836.77	6,420,598,565.04
非流动负债：		
长期借款	8,440,990,000.00	8,961,990,000.00
应付债券	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	100,000.00	100,000.00
递延所得税负债	96,481,283.77	96,481,283.77
其他非流动负债	0.00	0.00
非流动负债合计	10,037,571,283.77	10,558,571,283.77
负债合计	17,538,339,120.54	16,979,169,848.81
所有者权益：		
股本	1,517,828,334.00	1,517,828,334.00
其他权益工具	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00
资本公积	422,622,515.63	204,236,086.33
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	44,165,686.83	34,743,982.47
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	1,385,346,567.41	1,385,346,567.41
未分配利润	7,590,584,658.83	7,648,884,087.10
所有者权益合计	12,460,547,762.70	12,291,039,057.31
负债和所有者权益总计	29,998,886,883.24	29,270,208,906.12

3、合并利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
----	-----------	-----------

一、营业总收入	4,084,757,997.65	3,191,549,241.39
其中：营业收入	3,809,952,629.34	2,913,726,585.06
利息收入	272,630,873.63	273,267,405.74
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	2,174,494.68	4,555,250.59
二、营业总成本	3,473,069,414.61	2,813,930,542.68
其中：营业成本	2,781,647,859.69	2,070,560,777.57
利息支出	87,505,404.01	96,672,237.74
手续费及佣金支出	3,668,804.29	4,256,491.82
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	18,658,801.88	17,638,903.36
销售费用	27,856,903.14	28,341,786.59
管理费用	186,191,493.21	187,764,169.78
研发费用	9,944,762.25	10,299,299.88
财务费用	357,595,386.14	398,396,875.94
其中：利息费用	359,065,266.50	401,816,896.79
利息收入	6,017,040.73	5,072,026.63
加：其他收益	4,701,178.06	9,128,504.08
投资收益（损失以“—”号填列）	4,890,479.87	187,148,849.12
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,782,219.27	63,008,722.15
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	1,438,082.19	1,533,424.65
汇兑收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	-95,205,793.17	-3,434,829.45
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-55,234,690.30	-49,397,400.05
资产减值损失（损失以“—”号填列）	1,201,214.99	-3,435,628.63
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-37,681.65	601,809.77
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	472,003,290.84	518,230,003.55
加：营业外收入	3,874,856.30	3,352,525.95
减：营业外支出	49,795,435.38	1,875,877.77
四、利润总额（亏损总额以“—”号	426,082,711.76	519,706,651.73

填列)		
减：所得税费用	99,445,667.18	131,118,897.44
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	326,637,044.58	388,587,754.29
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	326,637,044.58	388,587,754.29
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“—”号填列）	233,858,157.94	305,926,561.72
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	92,778,886.64	82,661,192.57
六、其他综合收益的税后净额	13,976,675.75	-3,241,047.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	13,976,675.75	-3,241,047.12
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-6,007,693.80	-4,205,385.66
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	-6,007,693.80	-4,205,385.66
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5.其他	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	19,984,369.55	964,338.54
1.权益法下可转损益的其他综合收益	15,533,032.72	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	2,297,905.93	964,338.54
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4.其他债权投资信用减值准备	2,232,390.12	0.00
5.现金流量套期储备	0.00	0.00
6.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7.其他	-78,959.22	0.00
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	340,613,720.33	385,346,707.17
归属于母公司所有者的综合收益总额	247,834,833.69	302,685,514.60
归属于少数股东的综合收益总额	92,778,886.64	82,661,192.57
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1318	0.1746
（二）稀释每股收益	0.1318	0.1746

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：13,403,086.65 元。

法定代表人：唐承铁 主管会计工作负责人：李政霖 会计机构负责人：吴月鸿

4、母公司利润表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	679,866,247.91	832,591,476.00
减：营业成本	339,376,897.12	381,609,498.27
税金及附加	7,106,610.44	7,508,918.02
销售费用	0.00	0.00
管理费用	30,798,320.28	32,386,460.43
研发费用	5,429.31	0.00
财务费用	166,019,634.02	187,825,134.34
其中：利息费用	163,482,764.38	188,287,220.60
利息收入	765,645.66	1,655,369.94
加：其他收益	372,255.34	185,959.99
投资收益（损失以“—”号填列）	106,476,433.47	60,025,000.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	60,281,198.42	60,025,000.00
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-105,613.08	-9,960,942.84
资产减值损失（损失以“—”号填列）	0.00	0.00
资产处置收益（损失以“—”号填列）	-29,596.65	0.00
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	243,272,835.82	273,511,482.09
加：营业外收入	1,165,726.88	496,288.97
减：营业外支出	-113,952.93	-23,220.71
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	244,552,515.63	274,030,991.77
减：所得税费用	26,149,410.46	55,845,545.34
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	218,403,105.17	218,185,446.43
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	218,403,105.17	218,185,446.43
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	9,421,704.36	-4,205,385.66
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-6,007,693.80	-4,205,385.66
1. 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3. 其他权益工具投资公允价值	-6,007,693.80	-4,205,385.66

变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
5. 其他	0.00	0.00
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	15,429,398.16	0.00
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	15,429,398.16	0.00
2. 其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
4. 其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
5. 现金流量套期储备	0.00	0.00
6. 外币财务报表折算差额	0.00	0.00
7. 其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	227,824,809.53	213,980,060.77
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益	0	0
(二) 稀释每股收益	0	0

5、合并现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,788,818,669.30	4,806,499,975.82
客户存款和同业存放款项净增加额	585,738,609.49	1,019,148,443.85
向中央银行借款净增加额	-110,000,000.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	287,312,426.48	290,287,351.74
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	-129,500,000.00	120,750,000.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	92,938.90	114,012.32
收到其他与经营活动有关的现金	1,187,687,275.80	1,798,754,306.11
经营活动现金流入小计	7,610,149,919.97	8,035,554,089.84
购买商品、接受劳务支付的现金	4,189,972,571.60	3,476,043,038.76
客户贷款及垫款净增加额	380,077,733.51	521,672,883.68
存放中央银行和同业款项净增加额	30,431,250.79	36,893,706.62
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	40,000,000.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	123,528,513.25	163,014,441.57
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工以及为职工支付的现金	241,325,621.71	268,166,463.27
支付的各项税费	265,000,883.12	271,132,184.95
支付其他与经营活动有关的现金	1,436,299,065.48	2,103,580,677.57
经营活动现金流出小计	6,706,635,639.46	6,840,503,396.42
经营活动产生的现金流量净额	903,514,280.51	1,195,050,693.42
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	7,455,346,959.88	4,186,870,309.72
取得投资收益收到的现金	233,066,433.35	195,564,070.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,222,846.04	2,271,579.07
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	7,707,636,239.27	4,384,705,959.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	121,596,191.69	146,263,225.60
投资支付的现金	8,711,974,306.58	5,077,231,895.19
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	252,000.00	0.00
投资活动现金流出小计	8,833,822,498.27	5,223,495,120.79
投资活动产生的现金流量净额	-1,126,186,259.00	-838,789,161.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	365,819,300.00	0.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	365,819,300.00	0.00
取得借款收到的现金	1,607,472,118.57	2,897,039,298.08
收到其他与筹资活动有关的现金	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	3,973,291,418.57	3,897,039,298.08
偿还债务支付的现金	3,530,532,975.10	3,189,294,206.08
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	627,410,304.63	565,070,153.38
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	3,528,298.25	1,002,646,090.09
筹资活动现金流出小计	4,161,471,577.98	4,757,010,449.55
筹资活动产生的现金流量净额	-188,180,159.41	-859,971,151.47
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-132,976.31	-9,705.52
五、现金及现金等价物净增加额	-410,985,114.21	-503,719,324.59
加：期初现金及现金等价物余额	4,827,440,588.46	4,632,135,973.05
六、期末现金及现金等价物余额	4,416,455,474.25	4,128,416,648.46

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	676,818,587.04	840,059,685.53
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	441,660,904.01	83,458,665.32
经营活动现金流入小计	1,118,479,491.05	923,518,350.85
购买商品、接受劳务支付的现金	96,808,599.98	87,138,943.21
支付给职工以及为职工支付的现金	87,422,765.49	110,543,114.83
支付的各项税费	75,273,511.40	68,253,403.03
支付其他与经营活动有关的现金	384,955,878.31	77,572,664.33
经营活动现金流出小计	644,460,755.18	343,508,125.40
经营活动产生的现金流量净额	474,018,735.87	580,010,225.45
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	6,888,968.78	4,195,000.00

取得投资收益收到的现金	710,910.43	49,750,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	238,130.04	0.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流入小计	7,838,009.25	53,945,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,069,568.47	5,575,839.02
投资支付的现金	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	20,000,000.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	0.00	0.00
投资活动现金流出小计	36,069,568.47	5,575,839.02
投资活动产生的现金流量净额	-28,231,559.22	48,369,160.98
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	1,200,000,000.00	2,490,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,715,164,275.49	1,985,846,508.60
筹资活动现金流入小计	3,915,164,275.49	4,475,846,508.60
偿还债务支付的现金	2,779,000,000.00	2,549,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	413,349,170.67	437,309,888.81
支付其他与筹资活动有关的现金	657,078,153.87	2,070,949,853.63
筹资活动现金流出小计	3,849,427,324.54	5,057,259,742.44
筹资活动产生的现金流量净额	65,736,950.95	-581,413,233.84
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	511,524,127.60	46,966,152.59
加：期初现金及现金等价物余额	374,924,778.45	367,313,521.08
六、期末现金及现金等价物余额	886,448,906.05	414,279,673.67

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	其他	小计		
		优先 股	永续 债	其他											
一、上年期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	120,899,613.26	0.00	32,245,727.54	1,159,304.85	1,385,346,567.41	192,818,397.78	7,779,583,437.98	0.00	12,529,881,382.82	1,754,964,023.60	14,284,543.3518
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

其 他	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	290 ,72 ,3,9 75. 71	0.0 0	0.0 0	138 ,52 ,6.4 4	2,2 17, 259 .70	0.0 0	408 ,32 ,1.5 3	0.0 0	293 ,48 ,8,0 83. 38	344 ,59 ,6,6 98. 37	638 ,08 ,4,7 81. 75
二、本年期 初余额	1,5 17, 828 ,33 4.0 0	0.0 0	1,5 00, 000 ,00 0.0 0	0.0 0	411 ,62 ,3,5 88. 97	0.0 0	32, 245 ,72 7.5 4	1,2 97, 831 .29	1,3 87, 563 ,82 7.1 1	192 ,81 8,3 97. 78	7,7 79, 991 ,75 9.5 1	0.0 0	12, 823 ,36 9,4 66. 20	2,0 99, 560 ,75 0.7 3	14, 922 ,93 0,2 16. 93
三、本期增 减变动金额 (减少以 “—”号填 列)	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 327 ,96 ,6,9 69. 50	0.0 0	13, 976 ,67 5.7 5	444 ,11 4.7 3	0.0 0	0.0 0	- 42, 844 ,37 5.5 0	0.0 0	- 356 ,39 0,5 54. 52	737 ,12 7,3 71. 23	380 ,73 6,8 16. 71
(一) 综合 收益总额	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	13, 976 ,67 5.7 5	0.0 0	0.0 0	0.0 0	233 ,85 8,1 57. 94	0.0 0	247 ,83 4,8 33. 69	92, 778 ,88 6.6 4	340 ,61 3,7 20. 33
(二) 所有 者投入和减 少资本	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 327 ,96 ,6,9 69. 50	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 327 ,96 ,6,9 69. 50	688 ,63 5,9 40. 17	360 ,66 8,9 70. 67
1. 所有者 投入的普通 股	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	365 ,81 9,3 00. 00	365 ,81 9,3 00. 00
2. 其他权 益工具持有 者投入资本	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
4. 其他	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 327 ,96 ,6,9 69. 50	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 327 ,96 ,6,9 69. 50	322 ,81 6,6 40. 17	- 5,1 50, 329 .33
(三) 利润 分配	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 276 ,70 2,5 33. 44	0.0 0	- 276 ,70 2,5 33. 44	- 44, 287 ,45 5.5 8	- 320 ,98 9,9 89. 02
1. 提取盈 余公积	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
2. 提取一 般风险准备	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0

3. 对所有 者（或股 东）的分配	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 242 ,85 2,5 33. 44	0.0 0	- 242 ,85 2,5 33. 44	- 44, 287 ,45 5.5 8	- 287 ,13 9,9 89. 02
4. 其他	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 33, 850 ,00 0.0 0	0.0 0	- 33, 850 ,00 0.0 0	0.0 0	- 33, 850 ,00 0.0 0
（四）所有 者权益内部 结转	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
1. 资本公 积转增资本 （或股本）	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
2. 盈余公 积转增资本 （或股本）	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
3. 盈余公 积弥补亏损	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
4. 设定受 益计划变动 额结转留存 收益	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
5. 其他综 合收益结转 留存收益	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
6. 其他	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
（五）专项 储备	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	444 ,11 4.7 3	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	444 ,11 4.7 3	0.0 0	444 ,11 4.7 3
1. 本期提 取	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	2,0 96, 885 .85	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	2,0 96, 885 .85	0.0 0	2,0 96, 885 .85
2. 本期使 用	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	1,6 52, 771 .12	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	1,6 52, 771 .12	0.0 0	1,6 52, 771 .12
（六）其他															
四、本期期 末余额	1,5 17, 828 ,33 4.0 0	0.0 0	1,5 00, 000 ,00 0.0 0	0.0 0	83, 656 ,61 9.4 7	0.0 0	46, 222 ,40 3.2 9	1,7 41, 563 ,82 .02	1,3 87, 563 ,82 7.1 1	192 ,81 8,3 97. 78	7,7 37, 147 ,38 4.0 1	0.0 0	12, 466 ,97 8,9 11. 68	2,8 36, 688 ,12 1.9 6	15, 303 ,66 7,0 33. 64

上年金额

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	其他	小计		
优先 股		永续 债	其他												
一、上年期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	121,413,597.37	0.00	109,995,391.71	586,789.58	1,319,734,394.44	170,073,973.24	7,732,025,636.52	0.00	12,471,658,116.86	1,837,379,327.14	14,309,037,444.00
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	290,723,975.71	0.00	0.00	222,352.31	1,014,481.44	0.00	-22,046,444.91	0.00	269,914,364.55	325,401,597.50	595,315,962.05
二、本年期初余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	412,137,573.08	0.00	109,995,391.71	809,141.89	1,320,748,875.88	170,073,973.24	7,709,979,191.61	0.00	12,741,572,481.41	2,162,780,924.44	14,904,353,406.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,241,047.12	648,733.04	0.00	0.00	37,794,408.98	0.00	35,202,094.90	83,115,438.88	118,317,531.18
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-3,241,047.12	0.00	0.00	0.00	305,926,561.72	0.00	302,685,514.60	82,661,192.57	385,346,707.17
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4．其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(三) 利润分配	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 268 ,13 ,2,1 52. 74	0.0 0	- 268 ,13 ,2,1 52. 74	454 ,24 ,3.7 1	- 267 ,67 ,7,9 09. 03
1. 提取盈余公积	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
2. 提取一般风险准备	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
3. 对所有者(或股东)的分配	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 227 ,67 ,4,2 50. 10	0.0 0	- 227 ,67 ,4,2 50. 10	0.0 0	- 227 ,67 ,4,2 50. 10
4. 其他	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	- 40, 457 ,90 2.6 4	0.0 0	- 40, 457 ,90 2.6 4	454 ,24 ,3.7 1	- 40, 003 ,65 8.9 3
(四) 所有者权益内部结转	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
1. 资本公积转增资本(或股本)	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
2. 盈余公积转增资本(或股本)	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
3. 盈余公积弥补亏损	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
5. 其他综合收益结转留存收益	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
6. 其他	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0
(五) 专项储备	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	648 ,73 3.0 4	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	648 ,73 3.0 4	0.0 0	648 ,73 3.0 4
1. 本期提取	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	2,0 24, 738 .94	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	2,0 24, 738 .94	0.0 0	2,0 24, 738 .94
2. 本期使用	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	1,3 76, 005 .90	0.0 0	0.0 0	0.0 0	0.0 0	1,3 76, 005 .90	0.0 0	1,3 76, 005 .90

(六) 其他															
四、本期期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	412,137,573.08	0.00	106,754,344.59	1,457,874.93	1,320,748,875.88	170,073,973.24	7,747,773,600.59	0.00	12,776,454,531.76	2,245,896,360.92	15,022,673,731.23

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2026 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	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	204,236,086.33	0.00	34,743,982.47	0.00	1,385,346,567.41	7,648,884,087.10	0.00	12,291,039,057.31
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	204,236,086.33	0.00	34,743,982.47	0.00	1,385,346,567.41	7,648,884,087.10	0.00	12,291,039,057.31
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	218,386,429.30	0.00	9,421,704.36	0.00	0.00	-58,299,428.27	0.00	169,508,705.39
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,421,704.36	0.00	0.00	218,403,105.17	0.00	227,824,809.53
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	218,386,429.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	218,386,429.30
1．所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2．其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3．股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	218,386,429.30	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	218,386,429.30
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-276,702,533.44	0.00	-276,702,533.44
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-242,852,533.44	0.00	-242,852,533.44
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-33,850,000.00	0.00	-33,850,000.00
（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他												
四、本期期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	422,622,515.63	0.00	44,165,686.83	0.00	1,385,346,567.41	7,590,584,658.83	0.00	12,460,547,762.70

上年金额

单位：元

项目	2025 年半年度									
	股本	其他权益工具	资本	减：	其他	专项	盈余	未分	其他	所有

		优先 股	永续 债	其他	公积	库存 股	综合 收益	储备	公积	配利 润		者权 益合 计
一、上年期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	204,763,420.95	0.00	110,723,698.81	0.00	1,319,734,394.44	7,326,998,780.50	0.00	11,980,048,628.70
加：会计政策变更	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
前期差错更正	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、本年期初余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	204,763,420.95	0.00	110,723,698.81	0.00	1,319,734,394.44	7,326,998,780.50	0.00	11,980,048,628.70
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,205,385.66	0.00	0.00	-50,438,803.67	0.00	-54,644,189.33
（一）综合收益总额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-4,205,385.66	0.00	0.00	218,185,446.43	0.00	213,980,060.77
（二）所有者投入和减少资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 所有者投入的普通股	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 股份支付计入所有者权益的金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（三）利润分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-268,624,250.10	0.00	-268,624,250.10
1. 提取盈余公积	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 对所有者（或股东）的分配	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-227,674,250.10	0.00	-227,674,250.10
3. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-40,950,000.00	0.00	-40,950,000.00

（四）所有者权益内部结转	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 资本公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 盈余公积转增资本（或股本）	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3. 盈余公积弥补亏损	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
5. 其他综合收益结转留存收益	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
6. 其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（五）专项储备	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1. 本期提取	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2. 本期使用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
（六）其他												
四、本期期末余额	1,517,828,334.00	0.00	1,500,000.00	0.00	204,763,420.95	0.00	106,518,313.15	0.00	1,319,734,394.44	7,276,559,976.83	0.00	11,925,404,439.37

三、公司基本情况

现代投资股份有限公司（以下简称本公司或公司），原名为湖南长永公路股份有限公司，系 1993 年 5 月经湖南省体改委湘体改字[1993]72 号文批准，由湖南省高速公路建设开发总公司、建设银行湖南铁道专业支行、建设银行湖南电力专业支行、长沙市公路工程管理处、长沙县土地开发公司等五家单位以货币资金投入共同发起、以定向募集方式设立。1997 年公司更名为湖南长永高速公路股份有限公司，注册资金：11,007.90 万元。

1998 年经中国证券监督管理委员会证监发字[1998]282 号文和证监发字 283 号文批准，本公司于 1998 年 11 月 12 日向社会公开发行人民币普通股（A 股）8,000 万股，每股面值 1 元，每股发行价 10.45 元，注册资本增加至 19,007.90 万元，并于 1998 年 11 月 27 日经湖南省工商行政管理局依法核准变更工商登记。

1999 年 4 月 1 日本公司董事会决议以 10: 2 的比例派发红股并按 10: 3 的比例用资本公积转增股本, 1999 年 5 月 10 日股东大会表决通过。送红股及转增股本后, 本公司股本为 28, 511. 85 万股。

2000 年 5 月经本公司股东大会决议, 并经中国证监会 (2000) 113 号文批准, 公司向全体股东配售 11, 404. 74 万股普通股, 其中向社会公众股股东配售 4, 800 万股。配售后, 本公司股本为 39, 916. 59 万股, 同时, 经本公司股东大会决议通过, 公司更名为现代投资股份有限公司。通过六次法人股股权转让和股权变更后, 本公司主要股东有: 湖南省高速公路建设开发总公司、华北高速公路股份有限公司。

2006 年 6 月, 公司实施了股权分置改革, 方案实施股份变更登记日登记在册的流通股股东每持有 10 股流通股将获得全体非流通股股东支付的 2. 2 股对价股份, 非流通股股东合计向流通股股东支付 47, 160, 498 股股份; 公司向方案实施股权登记日登记在册的全体股东每 10 股派送现金红利 7. 57 元 (含税), 扣税后社会公众股东每 10 股实际获得现金 6. 813 元。同时非流通股股东将所获现金红利全部转送给流通股股东, 流通股股东每 10 股获送 6. 525926 元 (不含税)。流通股股东合计每持有 10 股流通股股份实得 14. 095926 元现金 (含税), 其中 7. 57 元含税, 6. 525926 元免税, 除红利税后, 流通股股东最终每 10 股实际得到 13. 338926 元。股权分置改革方案于 2006 年 6 月正式实施完毕, 方案实施后, 公司总股本不变。

根据《现代投资股份有限公司 2011 年年度股东大会决议》通过的 2011 年年度方案, 以 2011 年年末股份总额 399, 165, 900 股为基数, 向全体股东按每 10 股以资本公积转增 5 股, 转增后股份总额为 598, 748, 850 股。

根据《现代投资股份有限公司 2012 年年度股东大会决议》, 公司以 2012 年年末股份总额 598, 748, 850 股为基数, 向全体股东按每 10 股以资本公积转增 3 股, 转增后股份总额为 778, 373, 505 股。

根据《现代投资股份有限公司 2013 年年度股东大会决议》, 公司以 2013 年年末股份总额 778, 373, 505 股为基数, 向全体股东按每 10 股以资本公积转增 3 股, 转增后股份总额为 1, 011, 885, 556 股。

根据《现代投资股份有限公司 2016 年年度股东大会决议》, 公司以 2016 年年末股份总额 1, 011, 885, 556 股为基数, 向全体股东按每 10 股以资本公积转增 5 股, 转增后股份总额为 1, 517, 828, 334 股。

公司法定代表人: 唐承铁。最新营业执照统一社会信用代码: 914300001837784984。截至 2026 年 6 月 30 日, 公司股本总额 1, 517, 828, 334. 00 元。

注册地及总部地址: 长沙市天心区芙蓉南路二段 128 号现代广场。

本公司所发行人民币普通股 A 股, 已在深圳证券交易所上市。

本公司所处行业为道路运输业，主营业务为高速公路收费业务。

经营范围包括：投资经营公路、桥梁、隧道和渡口；投资高新技术产业、广告业、政策允许的其他产业；投资、开发、经营房地产业（凭资质方可经营）；投资、管理酒店业；高等级公路建设、收费及养护；提供高等级公路配套的汽车清洗、停靠服务（国家有专项规定的从其规定）；销售汽车配件、筑路机械、建筑材料（不含硅酮胶）及政策允许的金属材料。

湖南省人民政府国有资产监督管理委员会为本公司最终控制方。

本公司财务报表于 2026 年 8 月 26 日经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

公司财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会（以下简称“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）的披露相关规定，并基于本附注“五、重要会计政策及会计估计”所述会计政策和会计估计编制。

2、持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力，本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团于 2026 年 1 月 1 日起执行了财政部颁布的企业会计准则相关规定及指引，主要包括：

《企业会计准则解释第 19 号》（财会[2025]32 号）中“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”、“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等规定。

《企业会计准则解释第 20 号》（财会[2026]7 号）中“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”的规定。

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2026 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况以及 2026 年半年度的合并及母公司经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

3、营业周期

本公司的营业周期为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
单项金额重大的应收账款	500 万元人民币
坏账准备收回或转回金额重要	收回或转回金额 500 万元
合同资产账面价值发生重大变动	合同资产账面价值变动金额占期初合同资产余额的 30%以上
单项金额重大的应收款项融资	500 万元人民币
单项金额重大的其他应收款	500 万元人民币
账龄超过 1 年的重要预付款项	单项账龄超过 1 年的预付账款占预付账款总额的 5%以上且金额大于 500 万元
重要的一年内到期的债权投资	1000 万元人民币
重要的一年内到期的长期应收款	500 万元人民币
重要的债权投资	1000 万元人民币
重要的其他债权投资	1000 万元人民币
单项金额重大的长期应收款	500 万元人民币
重要的在建工程	预算总额超过 1 亿元工程项目
超过 1 年或逾期的重要应付账款	500 万元人民币
超过 1 年或逾期的重要其他应付款	500 万元人民币
超过 1 年或逾期的重要预收款项	500 万元人民币
单项金额重大的合同负债	500 万元人民币
重要的投资活动现金	500 万元人民币
重要的筹资活动现金	500 万元人民币
重要的非全资子公司	净资产在合并净资产的 5%以上
重要的联营企业	报告期为本公司贡献利润 1000 万元以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并的会计处理方法：

本公司在一次交易取得或通过多次交易分步实现同一控制下企业合并，企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。本公司取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并的会计处理方法：

本公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（1）合并财务报表范围的确定原则

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

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

（2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

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

8、合营安排分类及共同经营会计处理方法

9、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

10、外币业务和外币报表折算

（1） 外币交易

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

（2） 外币财务报表的折算

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

11、买入返售及卖出回购交易

根据协议承诺于未来某确定日期回购的已售出资产不在资产负债表内予以终止确认。出售该等资产所得款项，在资产负债表中列示为“卖出回购金融资产款”。售价与回购价之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息支出项内。

相反，购买时按照协议约定于未来某确定日期返售的资产将不在资产负债表予以确认。买入该等资产之成本，在资产负债表中列示为“买入返售金融资产”。购入与返售价格之差额在协议期间内按实际利率法确认，计入利息收入项内。

12、金融工具

本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

(1) 金融资产

1) 金融资产分类、确认依据和计量方法

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流特征，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其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；以摊余成本进行后续计量。除被指定为被套期项目的，按照实际利率法摊销初始金额与到期金额之间的差额，其摊销、减值、汇兑损益以及终止确认时产生的利得或损失，计入当期损益。

本公司将同时符合下列条件的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。除被指定为被套期项目的，此类金融资产，除信用减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的该金融资产利息之外，所产生的其他利得或损失，均计入其他综合收益；金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

本公司按照实际利率法确认利息收入。利息收入根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定，但下列情况除外：①对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。②对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，在后续期间，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。

本公司将非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定一经作出，不得撤销。本公司指定的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，按照公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；除了获得股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得和损失（包括汇

兑损益)均计入其他综合收益,且后续不得转入当期损益。当其终止确认时,之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出,计入留存收益。

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和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之外的金融资产。本公司将其分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。此类金融资产按照公允价值进行初始计量,相关交易费用直接计入当期损益。此类金融资产的利得或损失,计入当期损益。

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

在初始确认时,为能够消除或显著减少会计错配,本公司可以将金融资产指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

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

2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司将满足下列条件之一的金融资产予以终止确认:①收取该金融资产现金流量的合同权利终止;②金融资产发生转移,本公司转移了金融资产所有权上几乎所有风险和报酬;③金融资产发生转移,本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有风险和报酬,且未保留对该金融资产控制的。

金融资产整体转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产的账面价值,与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额(涉及转移的金融资产的合同条款规定,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)之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的,将所转移金融资产整体的账面价值,在终止确认部分和未终止确认部分之间,按照各自的相对公允价值进行分摊,并将因转移而收到的对价及应分摊至终止确认部分的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)之和,与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

3) 金融资产减值

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务工具投资和财务担保合同等,以预期信用损失为基础确认损失准备。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。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对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（债务工具）的预期信用损失进行估计。

（A）预期信用损失一般模型

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具体来说，本公司将购买或源生时未发生信用减值的金融工具发生信用减值的过程分为三个阶段，对于不同阶段的金融工具的减值有不同的会计处理方法：

第一阶段：信用风险自初始确认后未显著增加

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照未来 12 个月的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额（即未扣除减值准备）和实际利率计算利息收入（若该工具为金融资产，下同）。

第二阶段：信用风险自初始确认后显著增加但尚未发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，并按其账面余额和实际利率计算利息收入。

第三阶段：初始确认后发生信用减值

对于处于该阶段的金融工具，企业应当按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备，但对利息收入的计算不同于处于前两阶段的金融资产。对于已发生信用减值的金融资产，企业应当按其摊余成本（账面余额减已计提减值准备，也即账面价值）和实际利率计算利息收入。

对于购买或源生时已发生信用减值的金融资产，企业应当仅将初始确认后整个存续期内预期信用损失的变动确认为损失准备，并按其摊余成本和经信用调整的实际利率计算利息收入。

（B）本公司对在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，选择不与其初始确认时的信用风险进行比较，而直接做出该工具的信用风险自初始确认后未显著增加的假定。如果企业确定金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其支付合同现金流量义务的能力很强，并且

即使较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化，也不一定会降低借款人履行其支付合同现金流量义务的能力，那么该金融工具可被视为具有较低的信用风险。

（C）应收款项

本公司应收款项包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资和长期应收款，对于应收账款、应收票据是否存在重大融资成分，始终按照整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收款项预期信用损失进行估计。具体计提方法如下：

a. 期末对有客观证据表明其已发生减值的应收款项单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；

a) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末金额 500 万元以上（含 500 万元）的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

b) 单项金额虽不重大但单项计提减值准备的应收款项

如果某项单项金额不重大应收款项的可收回性与账龄组合存在明显的差别，导致该项应收款项按照预期信用损失方法计提坏账准备，将无法真实反映其可收回金额的，该应收款项采取个别认定法计提坏账准备。

本公司对合并范围内关联方应收款项不计提坏账准备。

b. 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对应收款项划分账龄组合，在账龄组合基础上计算预期信用损失。对于划分为账龄组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

a) 应收账款的组合类别及确定依据

本公司根据应收账款的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款，本公司判断账龄为其信用风险

主要影响因素，因此，本公司以账龄组合为基础评估其预期信用损失。本公司根据应收款项初始确认日期确定账龄。

（2）金融负债

1）金融负债分类、确认依据和计量方法

本公司的金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。除下列各项外，本公司将金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。②不符合终止确认条件的金融资产转移或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债。③不属于以上①或②情形的财务担保合同，以及不属于以上①情形的以低于市场利率贷款的贷款承诺。

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

2）金融负债终止确认条件

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。本公司与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

（3）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

本公司以主要市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，不存在主要市场的，以最有利市场的价格计量金融资产和金融负债的公允价值，并且采用当时适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。公允价值计量所使用的输入值分为三个层次，即第一层次输入值是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。本公司优先使用第一层次输入值，最后再使用第三层次输入值，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大意义的输入值所属的最低层次决定。

本公司对权益工具的投资以公允价值计量。但在有限情况下，如果用以确定公允价值的近期信息不足，或者公允价值的可能估计金额分布范围很广，而成本代表了该范围内对公允价值的最佳估计的，该成本可代表其在该分布范围内对公允价值的恰当估计。

（4）金融资产和金融负债的抵销

本公司的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

（5）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本公司按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）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。（2）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的变量（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。

本公司在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了公司成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果公司作为一个整体由于该工具而承担了交付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

金融工具或其组成部分属于金融负债的，相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，本公司计入当期损益。

金融工具或其组成部分属于权益工具的，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，不确认权益工具的公允价值变动。

13、特许经营权

（1）特许经营权定义

本公司的 TOT（即移交—经营—移交）特许经营权项目是通过有偿转让的方式，从政府部门或其授权单位取得建设好的服务设施经营权，在特定时期内，由公司进行运营管理，通过向公共服务设施的使用者收取费用来收回全部投资并取得收益，并在特许经营权期满后将公共服务设施再无偿移交给特许经营权授予单位。

本公司的 BOT（建设—经营—移交）特许经营权项目是通过与政府部门或其授权单位签订特许经营权合同，许可公司融资、建设、运营及维护服务设施，在特定时期内依据相关《特许经营协议》运营设施并提供特许经营服务，通过向公共服务设施的使用者收取费用收回全部投资并取得收益，并在特许权期限结束时将公共服务设施无偿移交给特许经营权授予单位。特许经营权服务相关协议中约定了特许经营服务的执行标准以及价格条款等。

（2）确认和计量

特许经营权服务协议属于《企业会计准则解释第 2 号》规范核算的范围，特许经营的资产可列作金融资产或无形资产。依据相关《特许经营协议》，如果合同规定了基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，从事经营的一定期间内有权利向服务的对象收取确定金额的货币资金，该权利构成一项无条件收取货币资金的权利，根据项目实际情况确认金融资产，列入长期应收款核算，并按照实际利率法确定各期的回收成本以及摊余成本。如果合同未规定基本处理量条款，项目公司在有关基础设施建成后，有权利向服务的对象收取费用，但收取的费用金额是不确定的，并不构成一项无条件收取货币资金的权利，公司将特许经营权初始投资成本确认为无形资产，并根据合同约定，在特许经营期限内平均摊销或采用工作量法摊销。

（3）利率的选择

以各特许经营权项目开始运营年度的相同或近似期间的国债票面利率的平均值作为各项目的基准利率，再根据各项目所在地政府的信用风险不同，浮动一定的比例作为实际利率。

14、应收票据

本公司的应收票据主要是具有较高信用的商业承兑汇票以及银行承兑汇票，历史上未出现过坏账、违约率为零，具有较低的信用风险。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的应收票据，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，不计提坏账准备。

如果有客观证据表明某项应收票据已经发生信用减值，则本公司对该应收票据按单项计提坏账准备，于资产负债表日单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

15、应收账款

16、应收款项融资

17、其他应收款

其他应收款的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

18、合同资产

（1）合同资产的确认方法及标准

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列示合同资产。合同资产，是指公司已向客户转让商品/提供劳务而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。

（2）合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法

合同资产的预期信用损失的确定方法，参照金融资产减值的测试方法及会计处理相关内容。会计处理方法，公司在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，公司将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，公司将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

19、存货

（1）存货的分类

存货包括在日常活动中持有的原材料、在产品、委托加工物资、周转材料、库存商品、数据资源及开发产品等。

（2）发出存货的计价方法

- 1) 原材料、委托加工物资及库存商品发出按加权平均法核算；
- 2) 周转材料于领用时一次性计入成本费用；
- 3) 按开发项目实际开发支出结转开发产品成本。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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；需要经过加工的存货，在正常生

产经营过程中以所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品的摊销方法

按照一次转销法进行摊销。

20、持有待售资产

21、债权投资

债权投资以预期信用损失为基础计提减值，具体见参考“12、金融工具减值相关内容描述”。

22、其他债权投资

23、长期应收款

24、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对子公司的投资、对联营企业的投资和对合营企业的权益性投资。

（1）重大影响、共同控制的判断

本公司对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本公司对被投资方的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%以上但低于 50%的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本公司不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。

本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。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。本公司对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

（2）会计处理方法

本公司按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；

除企业合并形成的长期股权投资外，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及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；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投资成本；

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，追加或收回投资时相应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，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

本公司对合营企业及联营企业的投资采用权益法核算。采用权益法时，长期股权投资初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值的份额的，不调整长期股权投资账面价值；长期股权投资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的份额的，差额调增长期股权投资的账面价值，同时计入取得投资当期损益。

后续计量采用权益法核算的长期股权投资，在持有投资期间，随着被投资单位所有者权益的变动相应调整增加或减少长期股权投资的账面价值。其中在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，按照本公司的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的不构成业务的交易产生的未实现内部交易损益按照应享有比例计算归属于本公司的部分（内部交易损失属于资产减值损失的，全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

25、投资性房地产

投资性房地产计量模式

成本法计量

折旧或摊销方法

本公司投资性房地产包括用于出租的房屋建筑物。

投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。资产负债表日，有迹象表明投资性房地产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

26、固定资产

(1) 确认条件

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，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

(2) 固定资产计价方法

外购的固定资产按实际支付的购买价款减去可抵扣的增值税进项税额加上其他相关税费、运输费、装卸费和专业人员服务费等计价；自行建造的固定资产按建造该资产达到预定可使用状态前所发生的必需支出计价；投资者投入的固定资产按投资合同或协议约定的价值计价；非货币性交易、债务重组等取得的固定资产按相关会计准则确定的方法计价。

(3) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
房屋建筑物	年限平均法	30-40	3	2.43-3.23
运输工具	年限平均法	5-8	3	12.13-19.40
专用设施	年限平均法	5-10	3	9.70-19.40
其他	年限平均法	5-10	3	9.70-19.40

1) 高速公路特许经营权固定资产折旧

高速公路特许经营权公路及构筑物资产按车流量法计提折旧，将车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月折旧，每季度末累计当年的车流量进行一次调整。折旧年限为高速公路经营期限。

2) 其他固定资产折旧

采用直线法，按分类折旧率计算折旧，各类固定资产年折旧率如下：

序号	类别	折旧年限(年)	预计残值率(%)	年折旧率(%)
1	房屋建筑物	30-40	3	2.43-3.23
2	运输工具	5-8	3	12.13-19.40
3	专用设施	5-10	3	9.70-19.40
4	其他	5-10	3	9.70-19.40

(4) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

27、使用权资产

使用权资产，是指本公司作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

(1) 初始计量

在租赁期开始日，本公司按照成本对使用权资产进行初始计量。该成本包括下列四项：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用，即为达成租赁所发生的增量成本；④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，属于为生产存货而发生的除外。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司采用成本模式对使用权资产进行后续计量，即以成本减累计折旧及累计减值损失计量使用权资产，本公司按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

使用权资产计提折旧

自租赁期开始日起，本公司对使用权资产计提折旧。使用权资产通常自租赁期开始的当月计提折旧。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本公司在确定使用权资产的折旧方法时，根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式做出决定，以直线法对使用权资产计提折旧。

本公司在确定使用权资产的折旧年限时，遵循以下原则：能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

使用权资产的减值

如果使用权资产发生减值，本公司按照扣除减值损失之后的使用权资产的账面价值，进行后续折旧。

28、在建工程

在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

资产负债表日，有迹象表明在建工程发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

29、借款费用

借款费用是指因借款而发生的利息及其他相关成本，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等，在符合资本化条件的情况下，予以资本化，计入该项资产的成本。

（1）借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，当期资本化金额以借入专门借款当期发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额及其他辅助费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用了一般借款，当期资本化金额根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率确定。

借款存在折价或者溢价，本公司按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，对每期资本化的利息金额进行调整。

（2）借款费用资本化期间

1) 开始资本化：当以下三个条件同时具备时，因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额开始资本化：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活动已经开始。

2) 暂停资本化：若固定资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始。

3) 停止资本化：当所购建或生产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。

30、生物资产

31、油气资产

32、无形资产

（1）使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

（2）无形资产摊销方法：

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起在使用寿命内系统合理摊销计入损益，摊销方法以反映该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式确定。无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法进行摊销；使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

1）高速公路特许经营权无形资产摊销

高速公路特许经营权资产按车流量法计提摊销，将车流量换算成通行费收入（含税），以当月实际通行费收入占当月实际通行费收入和预计未来剩余年限通行费收入之和的比例乘以账面价值计算当月摊销，每季度末累计当年的车流量进行一次调整。摊销年限为高速公路经营期限。

2）其他无形资产摊销

采用直线法摊销，其摊销年限分别为：合同规定了受益年限的，按不超过受益年限摊销；合同没有规定受益年限而法律规定了有效年限的，按不超过法律规定的有效年限平均摊销；经营期短于有效年限的，按不超过经营期限平均摊销；合同没有规定受益年限，且法律也没有规定有效年限的，按有效使用年限平均摊销；确认为无形资产的其他特许经营权项目，据合同约定，在特许经营期限内按照直线法平均摊销或采用工作量法摊销，其余无形资产采用分期平均摊销法摊销。

（3）无形资产使用寿命按下列标准进行估计

1）来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，其使用寿命为合同性权利或其他法定权利的期限；合同性权利或其他法定权利在到期时因续约等延续、且有证据表明公司续约不需要付出大额成本的，续约期计入使用寿命。

2）合同或法律没有规定使用寿命的，本公司通过与同行业的情况进行比较、参考历史经验、或聘请相关专家进行论证等方法，综合各方面因素确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产视为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的无形资产不摊销。公司于每个会计期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，则估计其使用寿命，并按上述“（2）无形资产摊销方法”摊销。

(4) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(2) 研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本公司研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、折旧及待摊费用、信息系统服务费、技术服务费、其他费用等。

本公司根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

33、长期资产减值

本公司于每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

34、长期待摊费用

本公司长期待摊费用包括高速公路联络线管养费等。

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

35、合同负债

合同负债反映公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。如客户在公司向客户转移商品或提供服务之前支付对价，则在客户实际支付款项与到期应支付款项孰早时点确认合同负债。合同负债于公司按照合约履行履约义务时确认收入。

36、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

(2) 离职后福利的会计处理方法

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

除了社会基本养老保险外，职工参加由本公司设立的退休福利供款计划。职工按照一定基数的一定比例向年金计划供款。本公司按固定的金额向年金计划供款，供款在发生时计入当期损益。

(3) 辞退福利的会计处理方法

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

(4) 其他长期职工福利的会计处理方法

37、租赁负债

(1) 初始计量

本公司按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。

1) 租赁付款额

租赁付款额，是指本公司向出租人支付的与在租赁期内使用租赁资产的权利相关的款项，包括：①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③本公司合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项。

2) 折现率

在计算租赁付款额的现值时，本公司采用增量借款利率作为折现率。该增量借款利率，是指本公司在类似经济环境下为获得与使用权资产价值接近的资产，在类似期间以类似抵押条件借入资金须支付的利率。该利率与下列事项相关：①本公司自身情况，即公司的偿债能力和信用状况；②“借款”的期限，即租赁期；③“借入”资金的金额，即租赁负债的金额；④“抵押条件”，即标的资产的性质和质量；⑤经济环境，包括承租人所处的司法管辖区、计价货币、合同签订时间等。本公司以银行贷款利率为基础，考虑上述因素进行调整而得出该增量借款利率。

(2) 后续计量

在租赁期开始日后，本公司按以下原则对租赁负债进行后续计量：①确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；②支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额；③因重估或租赁变更等原因导致租赁付款额发生变动时，重新计量租赁负债的账面价值。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。周期性利率是指本公司对租赁负债进行初始计量时所采用的折现率，或者因租赁付款额发生变动或因租赁变更而需按照修订后的折现率对租赁负债进行重新计量时，本公司所采用的修订后的折现率。

(3) 重新计量

在租赁期开始日后，发生下列情形时，本公司按照变动后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。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。①实质固定付款额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；②担保余值预计的应付金额发生变动（该情形下，采用原折现率折现）；③用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动（该情形下，采用修订后的折现率折现）；④购买选择权的评估结果发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）；⑤续租选择权或终止租赁选择权的评估结果或实际行使情况发生变化（该情形下，采用修订后的折现率折现）。

38、预计负债

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本公司将其确认为负债：该义务是本公司承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

预期在资产负债表日起一年内需支付的预计负债，列报为流动负债。

39、股份支付

40、优先股、永续债等其他金融工具

41、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

（1）收入确认和计量所采用的会计政策。

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。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，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。不因合同开始之后单独售价的变动而重新分摊交易价格。

交易价格是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以及预期将退还给客户的款项。公司根据合同条款，并结合以往的习惯做法确定交易价格；在确定交易价格时，公司将考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。

公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

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

1) 客户在公司履约同时即取得并消耗由公司履约所带来的经济利益；

2) 客户能够控制公司履约过程中在建的商品;

3) 公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途, 且在整个合同期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, 公司按照在整个合同期间内已完成履约义务的进度确认收入。考虑商品的性质, 采用产出法或投入法确定恰当的履约进度, 对于类似情况下的类似履约义务, 采用相同的方法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时, 已经发生的成本预计能够得到补偿的, 按照已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, 公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时, 公司会考虑下列迹象: 1) 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) 公司已将该商品的实物转移给客户, 即客户已拥有该商品的法定所有权; 3) 公司已将该商品的法定所有权或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; 4) 公司客户已接受该商品或服务。

公司已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利 (且该权利取决于时间流逝之外的其他因素) 作为合同资产列示。公司拥有的、无条件 (仅取决于时间流逝) 向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

公司的营业收入主要包括车辆通行费收入、商品销售收入、期货经纪收入、担保业务收入、银行业务利息收入和利息支出、银行业务手续费及佣金收入、BT 业务收入、建筑施工工程收入及租赁业务收入等, 与取得各类收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下:

(1) 车辆通行费收入

根据《收费公路管理条例》《湖南省高速公路条例》《湖南省高速公路联网收费管理办法》等法律法规规定, 高速公路通行费按照“统一标准、联网运营、分级管理、聚合清算”的原则进行联网收费管理。车辆在全国联网高速公路通行后, 由交通运输部清分结算机构定期将跨省通行外省代收部分通行费清分至省高速公路联网结算管理机构 (以下简称高速公路结算中心), 高速公路结算中心由省政府、省交通运输主管部门授权委托实施拆分结算, 以每旬为结算周期将外省代收、本省其他高速路段出口收费站收取的通行费收入 (含 MTC 及 ETC)、公司所辖路段收取的 MTC 通行费现金收入进行清分结算。当满足车辆在公司拥有权益的高速公路通行完毕, 公司履行了道路通行合同中相应履约义务时, 且清分收入已清分确认, 公司确认通行费收入。

(2) 商品销售收入

公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权, 来判断从事交易时公司的身份是主要责任人还是代理人。公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务

的，公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额确定。

（3）期货经纪业务收入

期货经纪业务收入主要包括经纪业务手续费收入、资产管理业务收入、利息收入和投资收益等，收入金额按照公司在日常经营活动中提供商品或劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

1）经纪业务手续费收入

公司经纪业务手续费收入为公司向客户收取的交易净手续费（扣减公司应付交易所交易手续费），作为手续费净收入在与客户办理每日款项清算时确认。手续费减收在交易所资金结算完成时根据收取手续费减收净额确认。

2）资产管理业务收入

根据合同条款，定向资产管理业务在公司履行履约义务的过程中，按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，按权责发生制确认为当期收益；业绩报酬收入在符合合同约定的业绩报酬计提条件时，在委托资产运作终止日或资产管理合同约定的时点予以提取并确认收入。

根据合同条款，集合资产管理业务在公司履行履约义务的过程中，按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，公司按权责发生制确认为当期收益；按合同约定收取业绩报酬的于集合资产计划到期时或资产管理合同约定的时点，按约定比例收取业绩报酬，计入当期收益。

3）利息收入

利息收入以占用货币资金的时间比例为基础，采用实际利率法按权责发生制计算确定。实际利率与合同利率差异较小的，公司也可按合同利率计算。

（4）担保业务收入

在下列条件均能满足时予以确认

- 1）担保合同成立并承担相应担保责任；
- 2）与担保合同相关的经济利益能够流入公司；
- 3）与担保合同相关的收入能够可靠地计量。

（5）银行业务利息收入和利息支出

利息收入或利息支出于产生时以实际利率计量。实际利率是指按金融工具的预计存续期间或更短期间将其预计未来现金流入或流出折现至其金融资产或金融负债账面净值的利率。利息

收入的计算需要考虑金融工具的合同条款并且包括所有归属于实际利率组成部分的费用和所有交易成本，但不包括未来贷款损失。如果本行对未来收入或支出的估计发生改变，金融资产或负债的账面价值亦可能随之调整。由于调整后的账面价值是按照原实际利率计算而得，变动也记入利息收入或利息支出。

当单项金融资产或一组类似的金融资产发生减值，利息收入将按原实际利率和减值后的账面价值计算。

（6）银行业务手续费及佣金收入

手续费及佣金收入在已提供有关服务后且收取的金额可以合理地估算时确认。

（7）BT 业务收入的确认

1) 涉及的公司 BT 业务同时满足以下条件：

A、合同授予方为政府及其有关部门或政府授权进行招标的企业；

B、合同投资方为按照有关程序取得合同的企业（以下简称合同投资方，公司按照规定设立项目公司（以下简称项目公司）进行项目建设和运营；

C、合同中对所建造公共基础设施的质量标准、工期、移交的对象、合同总价款及其分期偿还等作出约定，同时在合同期满，合同投资方负有将有关公共基础设施移交给合同授予方或其指定的单位，并对基础设施在移交时的性能、状态等作出明确规定。

2) 与 BT 业务相关收入的确认

A、项目公司对于建造期间所提供的建造服务、或建成后涉及与后续经营服务相关的收入，按照《企业会计准则第 14 号-收入》确认收入和费用。

合同规定基础设施建成后的一定期间内，项目公司可无条件地自合同授予方收取确定金额的货币资金或其他金融资产的，在确认收入的同时确认金融资产，并按照《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的规定处理。

建造过程如发生借款利息，按照《企业会计准则第 17 号-借款费用》的规定处理。

B、项目公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不应确认建造服务收入，按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定确认为金融资产。

3) BT 业务所建造基础设施不应作为项目公司的固定资产。

4) 在公司 BT 业务中，授予方可能向项目公司提供除基础设施以外其他的资产，如该资产构成授予方应付合同价款的一部分，不作为政府补助处理。项目公司自授予方取得资产时，以其公允价值确认，未移交基础设施前应确认为一项负债。

（6）建造工程施工

对于提供的建筑施工服务业务，公司根据具体合同的相关条款规定及适用合同的相关法律规定和相关业务实际经营情况，结合《企业会计准则第 14 号-收入》之第 11 条检查是否属于在某一时段履行的履约义务。若属于在某一时段内履行的履约义务，则在该段时间内按照履约进度确认工程施工收入。公司根据建设项目的性质，采用产出法或投入法确定恰当的履约进度，其中：产出法是根据已转移给客户的商品对于客户的价值确定履约进度；投入法是以公司为履行履约义务的投入确定履约进度（该进度基于每份合同截至报告期末已发生的成本在预算总成本中的占比来计算）。当履约进度不能合理确定时，企业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。

（7）租赁业务收入

公司在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁收入确认原则依据《企业会计准则第 21 号-租赁》，未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。对于或有租金，在实际发生时确认为当期收入。对于经营租赁的租金，出租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益；其他方法更为系统合理的也可采用。存在免租期的情况下，将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按照直线法或者其他合理方法进行分配，免租期内应确认租赁收入。在出租人承担了承租人的某些费用的情况下，将该费用从租金收入总额中扣除，并将余额在整个租赁期内进行分配。

同类业务采用不同经营模式涉及不同收入确认方式及计量方法的情况

42、合同成本

（1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

公司与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。

合同履约成本，即公司为履行合同发生的成本，不属于其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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。

合同取得成本，即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；该资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。增量成本，是指公司不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

（2）与合同成本有关的资产的摊销

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

（3）与合同成本有关的资产的减值

公司在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，根据与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，公司对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

43、政府补助

本公司的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本公司按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

（1）与政府补助相关的递延收益的摊销方法以及摊销期限的确认方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

如相关文件有明确规定需达到一定标准后验收的，则在收到政府补助时计入递延收益，项目验收后计入当期损益。

（2）政府补助的确认和计量

当有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额确认为政府补助；除此之外，政府补助均于实际收到时确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（3）本公司政府补助的核算方法为总额法

1）与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益

2）与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

A 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

B 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(4) 与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。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

(5) 本公司将取得的政策性优惠贷款贴息按照财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本公司两种情况处理：

1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司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。

2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

44、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 本公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：1) 企业合并；2) 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

(2) 采用资产负债表债务法核算递延所得税，根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(3) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(4) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来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，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

45、租赁

(1) 作为承租方租赁的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产和租赁负债的确认和计量见“使用权资产”以及“租赁负债”。

1) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

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：

- ①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或延长了租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；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，本公司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，本公司采用租赁变更生效日的承租人增量借款利率作为折现率。就上述租赁负债调整的影响，本公司区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当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。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

2) 短期租赁和低价值资产租赁对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低的低价值资产租赁，本公司选择不确认使用权资产和租赁负债。本公司将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在（1）评估的该合同为租赁或包含租赁的基础上，本公司作为出租人，在租赁开始日，将租赁分为融资租赁和经营租赁。

如果一项租赁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，出租人将该项租赁分类为融资租赁，除融资租赁以外的其他租赁分类为经营租赁。

一项租赁存在下列一种或多种情形的，本公司通常将其分类为融资租赁：①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款与预计行使选择权时租赁资产的公允价值相比足够低，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将行使该选择权；③资产的所有权虽然不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分（不低于租赁资产使用寿命的 75%）；④在租赁开始日，租赁收款额的现值几乎相当于租赁资产的公允价值（不低于租赁资产公允价值的 90%）；⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。一项租赁存在下列一项或多项迹象的，本公司也可能将其分类为融资租赁：①若承租

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

1) 融资租赁会计处理

①初始计量

在租赁期开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。租赁收款额，是指出租人因让渡在租赁期内使用租赁资产的权利而应向承租人收取的款项，包括：①承租人需支付的固定付款额及实质固定付款额；存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；③购买选择权的行权价格，前提是合理确定承租人将行使该选择权；④承租人行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；⑤由承租人、与承租人有关的一方以及有经济能力履行担保义务的独立第三方向出租人提供的担保余值。

②后续计量

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。该周期性利率，是指确定租赁投资净额采用内含折现率（转租情况下，若转租的租赁内含利率无法确定，采用原租赁的折现率（根据与转租有关的初始直接费用进行调整）），或者融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为融资租赁条件时按相关规定确定的修订后的折现率。

③租赁变更的会计处理

融资租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该变更作为一项单独租赁进行会计处理：

①该变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；②增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

如果融资租赁的变更未作为一项单独租赁进行会计处理，且满足假如变更在租赁开始日生效，该租赁会被分类为经营租赁条件的，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。

2) 经营租赁的会计处理

①租金的处理

在租赁期内各个期间，本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

提供的激励措施提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分配，免租期内应当确认租金收入。本公司承担了承租人某些费用的，将该费用自租金收入总额中扣除，按扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

②初始直接费用

本公司发生的与经营租赁有关的初始直接费用应当资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。

③折旧

对于经营租赁资产中的固定资产，本公司采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，采用系统合理的方法进行摊销。

④可变租赁付款额

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。

⑤经营租赁的变更

经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，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。

46、套期保值

套期，是指企业为管理外汇风险、利率风险、价格风险、信用风险等特定风险引起的风险敞口，指定金融工具为套期工具，以使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动的风险管理活动。

（1）本公司套期为公允价值套期。

（2）公允价值套期同时满足下列条件的，才能运用本准则规定的套期会计方法进行处理：

1）套期关系仅由符合条件的套期工具和被套期项目组成；

2）在套期开始时，公司正式指定了套期工具和被套期项目，并准备了关于套期关系和企业从事套期的风险管理策略和风险管理目标的书面文件。该文件至少载明了套期工具、被套期项目、被套期风险的性质以及套期有效性评估方法（包括套期无效部分产生的原因分析以及套期比率确定方法）等内容；

3）套期关系符合套期有效性要求。套期同时满足下列条件的，企业应当认定套期关系符合套期有效性要求：

①被套期项目和套期工具之间存在经济关系。该经济关系使得套期工具和被套期项目的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动。

②被套期项目和套期工具经济关系产生的价值变动中，信用风险的影响不占主导地位。

③套期关系的套期比率，应当等于企业实际套期的被套期项目数量与对其进行套期的套期工具实际数量之比，但不应当反映被套期项目和套期工具相对权重的失衡，这种失衡会导致套期无效，并可能产生与套期会计目标不一致的会计结果。企业应当在套期开始日及以后期间持续地对套期关系是否符合套期有效性要求进行评估，尤其应当分析在套期剩余期限内预期将影响套期关系的套期无效部分产生的原因。企业至少应当在资产负债表日及相关情形发生重大变化将影响套期有效性要求时对套期关系进行评估。套期关系由于套期比率的原因而不再符合套期有效性要求，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，企业应当进行套期关系再平衡。

(3) 套期的会计处理。

公允价值套期满足运用套期会计方法条件的，应当按照下列规定处理：

1) 套期工具产生的利得或损失应当计入当期损益。如果套期工具是对选择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（或其组成部分）进行套期的，套期工具产生的利得或损失应当计入其他综合收益。

2) 被套期项目因被套期风险敞口形成的利得或损失应当计入当期损益，同时调整未以公允价值计量的已确认被套期项目的账面价值。

47、其他重要的会计政策和会计估计

终止经营，是指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。

公司在利润表中分别列示持续经营损益和终止经营损益。不符合终止经营定义的持有待售的非流动资产或处置组，其减值损失和转回金额及处置损益作为持续经营损益列报。终止经营的减值损失和转回金额等经营损益及处置损益作为终止经营损益列报。

48、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计政策变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	影响金额
2025 年 12 月 5 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 19 号〉的通知》（财会[2025]32 号），对“关于非同一控制下企业合并中补偿性资产的会计处理”、“关于处置原通过同一控制下企业合并取得子公司时相关资本公积的会计处理”、“关于采用电子支付系统结算的金融负债的终止确认”、“关于金融资产合同现金流量特征的评估及相关披露”、“关于指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具的披露”等内容进行了规范及明确。 2026 年 6 月 4 日，财政部发布了《关于印发〈企业会计准则解释第 20 号〉的通知》，对“关于金融资产合同现金流量特征的评估”、“关于货币缺乏可兑换性时的会计处理及相关披露”等内容进行了规范及明确。 本集团根据财政部相关规定自 2026 年 1 月 1 日起执行上述会计政策。	无	

(2) 重要会计估计变更

☐适用 ☒不适用

(3) 2026 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

49、其他

无。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应税收入增值额	13、9、6、3、2、1
城市维护建设税	应缴流转税额	7、5、1
企业所得税	应纳税所得额	25、20、16.5、15

教育费附加	应缴流转税额	3
地方教育附加	应缴流转税额	2
其他税项	按国家和地方税务部门规定计缴	-

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

纳税主体名称	所得税税率
湖南现代扬雪新材料科技有限公司	20%
红河州现代德远环境保护有限公司	15%
湘乡现代环保能源有限公司	15%
吉林吉湘农业发展有限公司	20%
现代资本管理（香港）有限公司	16.5%
长沙现代雅境物业管理有限公司等小微企业	20%
湖南高速物流发展有限公司	15%
本公司	25%
其他子公司	25%

2、税收优惠

（1）长沙现代雅境物业管理有限公司根据《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）和《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）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。

（2）长沙现代雅境物业管理有限公司根据《财政部国家税务总局关于免征蔬菜流通环节增值税有关问题的通知》（财税[2011]137 号）文件有关规定，自 2012 年 1 月 1 日起从事蔬菜批发、零售的纳税人销售的蔬菜免征增值税。

（3）湖南现代新能源有限公司根据《中华人民共和国企业所得税法实施条例》第八十七条，从事符合《公共基础设施项目企业所得税优惠目录》，享受三免三减半的企业所得税优惠政策，优惠期限为 2023-2028 年，2026 年享受减半征收企业所得税。

（4）湖南现代新能源有限公司根据《关于印发〈关于完善残疾人就业保障金制度更好促进残疾人就业的总体方案〉的通知》（发改价格规[2019]2015 号）文件有关规定，在职职工总数 30 人（含）以下暂免征收残保金，2026 年免征残保金。

（5）吉林吉湘农业发展有限公司根据《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）和《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）文件有关规定，自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日，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。

（6）湘乡现代环保能源有限公司于 2024 年 11 月 1 日取得高新技术企业资格享受 15%的企业所得税率优惠，有效期三年。

(7) 湘乡现代环保能源有限公司根据《财政部税务总局关于完善资源综合利用增值税政策的公告》(财政部税务总局公告 2021 年第 40 号)从事垃圾处理厂渗透(滤)液、垃圾处理、污泥处理处置劳务,以上项目享受免征增值税。

(8) 湘乡现代环保能源有限公司根据《中华人民共和国环境保护税法》第十二条“依法设立的城乡污水集中处理、生活垃圾集中处理场所排放相应应税污染物,不超过国家和地方规定的排放标准的免征环境保护税”。

(9) 怀化现代康恒环保能源有限公司根据财税[2012]10 号,从事符合《环境保护、节能节水项目企业所得税优惠目录》享受三免三减半的企业所得税优惠政策,优惠期限为 2024-2029 年,2026 年享受免征企业所得税。

(10) 湖南现代扬雪新材料科技有限公司根据《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)和《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)文件有关规定,自 2023 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日,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。

(11) 红河州现代德远环境保护有限公司于 2024 年 11 月 1 日取得高新技术企业资格享受 15%的企业所得税率优惠,有效期三年。

(12) 湖南现代环境科技股份有限公司下属新宁分公司、炎陵分公司污水处理、垃圾处理项目,根据税务局公告 2021 年第 40 号文,自 2022 年 3 月 1 日起享受垃圾处理劳务收入增值税免税的税收优惠政策。

(13) 湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司根据《财政部国家税务总局关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》(财税[2016]46 号),农村信用社、村镇银行、农村资金互助社、由银行业机构全资发起设立的贷款公司、法人机构在县(县级市、区、旗)及县以下地区的农村合作银行和农村商业银行提供金融服务收入可以选择适用简易计税方法按照 3%的征收率计算缴纳增值税。根据《财政部 税务总局关于延续支持农村金融发展有关税收政策》(财税[2017]44 号)、《财政部 税务总局关于延续实施普惠金融有关税收优惠政策的公告》(财政部税务总局公告 2020 年第 22 号)和《关于延续实施支持农村金融发展企业所得税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 55 号),执行至 2027 年 12 月 31 日,在计算应纳税所得额时,对金融机构农户小额贷款的利息收入按 90%计入应纳税所得额。

(14) 根据《关于延续实施金融机构农户贷款利息收入免征增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 67 号)规定,对金融机构向农户发放小额贷款取得的利息收入,免征增值税,政策期限执行至 2027 年 12 月 31 日;根据《财政部国家税务总局关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的通知》(财税〔2018〕91 号)和《关于金融机构小微企业贷款利息收入免征增值税政策的公告》(财政部 税务总局公告 2023 年第 16 号)规定,为进一步加大对小微企业的支持力度,对金融机构向小型企业、微型企业和个体工商户发放小额贷款取得的利息收入,免征增值税,政策期限执行至 2027 年 12 月 31 日;根据《财政部国家税务总局关于建筑服务等营

改增试点政策的通知》（财税〔2017〕58号），自2019年1月1日起，金融机构开展贴现、转贴现业务，以其实际持有票据期间取得的利息收入作为贷款服务销售额计算缴纳增值税。此前贴现机构已就贴现利息收入全额缴纳增值税的票据，转贴现机构转贴现利息收入继续免征增值税；根据财税〔2016〕36号文件，自2016年5月1日起，对金融机构同业往来的利息收入，免征增值税；

（15）根据《财政部 税务总局关于支持小微企业融资有关税收政策的公告》（财政部 税务总局公告2023年第13号）规定，自2018年1月1日至2027年12月31日，对金融机构与小微企业、微型企业签订的借款合同免征印花税。

（16）湖南高速物流发展有限公司于2024年12月16日取得高新技术企业资格享受15%的企业所得税率优惠，有效期三年。

3、其他

注：本公司高速公路通行费收入适用3%增值税税率；大宗商品贸易收入中农产品适用9%增值税税率；其他大宗商品贸易收入适用13%增值税税率；垃圾处理服务收入、废渣填埋处理收入适用6%增值税税率；电费、炉渣适用13%增值税率；资金占用费收入、技术、管理服务费收入适用1%、6%增值税率；环保工程收入适用3%、9%增值税率；本公司按收费高速公路所处路段分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率，子公司按所在地分别适用1%、5%、7%的城市维护建设税率。

注：“不同企业所得税税率纳税主体说明”中“本公司”仅指现代投资股份有限公司，不包含下属分子公司。

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	75,246,401.51	74,890,438.62
银行存款	3,466,360,624.48	2,852,952,709.08
其他货币资金	1,610,840,516.33	1,867,904,382.37
合计	5,152,447,542.32	4,795,747,530.07
其中：存放在境外的款项总额	4,308,648.86	4,456,722.79

其他说明

期末受限货币资金，主要系存放央行的法定存款准备金667,900,811.62元、定期存款259,800,000元、涉诉冻结款127,731,045.17元、存放省联社约期存款100,000,000.29元、银行承兑汇票保证金77,599,694.15元、流动性互助准备金52,000,000元、期货履约保证金21,668,241.85元、转至破产管理人账户资金11,265,681.99元、期货账户质押保证金8,326,800元、土地复垦保证金7,447,464.98元、担保业务存出保证金2,230,000元、ETC冻结款14,536.92元、其他冻结款285,381.50元。

2、拆出资金

项目	期末余额	年初余额
拆放非银行金融机构	150,000,000.00	110,000,000.00
减：贷款损失准备	0	0
拆出资金账面价值	150,000,000.00	110,000,000.00

3、交易性金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	367,550,045.62	183,519,268.00
其中：		
基金投资	194,680,980.30	128,669,531.30
资产管理计划投资		
信托产品投资	132,708,345.32	15,512,876.70
债务工具投资	40,160,720.00	39,336,860.00
其中：		
合计	367,550,045.62	183,519,268.00

其他说明

4、衍生金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衍生金融资产	11,158,025.00	586,250.00
合计	11,158,025.00	586,250.00

其他说明

5、应收票据

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑票据	7,538,940.08	71,441,872.52
商业承兑票据	13,139,341.53	15,095,539.39
合计	20,678,281.61	86,537,411.91

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价	账面余额	坏账准备	账面价

	金额	比例	金额	计提比例	值	金额	比例	金额	计提比例	值
按单项计提坏账准备的应收票据	6,116,014.51	29.24%	68,713.92	1.12%	6,047,300.59	29,311,334.24	33.87%	0.00	0.00%	29,311,334.24
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收票据	6,080,877.91	29.08%	68,713.92	1.13%	6,012,163.99	25,076,834.24	28.98%	0.00	0.00%	25,076,834.24
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收票据	35,136.60	0.17%			35,136.60	4,234,500.00	4.89%	0.00	0.00%	4,234,500.00
按组合计提坏账准备的应收票据	14,798,200.69	70.76%	167,219.67	1.13%	14,630,981.02	57,227,831.69	66.13%	1,754.02	0.00%	57,226,077.67
其中：										
银行承兑汇票	1,508,687.66	7.21%	17,048.17	1.13%	1,491,639.49	42,132,292.30	48.69%	1,754.02	0.00%	42,130,538.28
商业承兑汇票	13,289,513.03	63.54%	150,171.50	1.13%	13,139,341.53	15,095,539.39	17.44%	0.00	0.00%	15,095,539.39
合计	20,914,215.20		235,933.59		20,678,281.61	86,539,165.93		1,754.02		86,537,411.91

如是按照预期信用损失一般模型计提应收票据坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
银行承兑汇票	1,754.02	84,008.07				85,762.09
商业承兑汇票	0.00	150,171.50				150,171.50
合计	1,754.02	234,179.57				235,933.59

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

☐适用 ☒不适用

6、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	824,756,982.11	1,025,885,755.56
1 至 2 年	157,533,686.76	143,408,031.54
2 至 3 年	21,029,009.26	21,390,135.61
3 年以上	148,278,840.88	159,592,495.09
3 至 4 年	59,418,221.74	69,382,138.40
4 至 5 年	11,774,128.68	51,365,840.16
5 年以上	77,086,490.46	38,844,516.53
合计	1,151,598,519.01	1,350,276,417.80

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	264,316,538.62	22.95%	108,595,207.03	41.09%	155,721,331.59	250,057,406.12	18.52%	106,995,032.82	42.79%	143,062,373.30
其中：										
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	203,390,420.28	17.66%	91,326,958.66	44.90%	112,063,461.62	210,121,014.57	15.56%	91,139,243.27	43.37%	118,981,771.30
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	60,926,118.34	5.29%	17,268,248.37	28.34%	43,657,869.97	39,936,391.55	2.96%	15,855,789.55	39.70%	24,080,602.00
按组合计提坏账准备的应收账款	887,281,980.39	77.05%	28,640,373.02	3.23%	858,641,607.37	1,100,219,011.68	81.48%	18,381,488.92	1.67%	1,081,837,522.76

其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	887,281,980.39	77.05%	28,640,373.02	3.23%	858,641,607.37	1,100,219,011.68	81.48%	18,381,488.92	1.67%	1,081,837,522.76
合计	1,151,598,519.01		137,235,580.05		1,014,362,938.96	1,350,276,417.80		125,376,521.74		1,224,899,896.06

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南凯旋长潭西线高速公路有限公司	53,321,554.18	53,321,554.18	53,321,554.18	53,321,554.18	100.00%	预计无法收回
邵阳湘村高科生态农业有限公司	14,295,551.08	13,766,003.71	14,295,551.08	13,766,003.71	96.30%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南省衡缘物流有限公司	9,959,869.35	4,979,884.68	9,959,869.35	4,979,884.68	50.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
邵阳盘盛农业有限公司	6,000,000.00	120,000.00	6,000,000.00	120,000.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
桂阳县金贝贝铭郡文化教育产业有限公司	4,585,005.35	91,660.58	5,663,530.94	113,270.62	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
中核二十五建设有限公司			8,900,000.00		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南航天建筑工程有限公司	14,000,000.00	280,000.00	14,000,000.00	280,000.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
花垣县太丰冶炼有限责任公司	48,803,731.23	17,410,000.00	48,803,731.23	17,410,000.00	35.67%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
五矿二十三冶建设集团有限公司	34,638,259.86	391,412.34	29,138,259.86	329,262.34	1.13%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
常宁市环境保护投资有限公司	23,339,212.44	1,006,983.13	13,299,920.00	1,006,983.13	7.57%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
交易所返还收入			1,541,500.33		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南盛德节能环保科技有限	240,000.00	4,800.00	650,000.00	13,000.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账

公司						面价值的差异
湖南省佳晨农牧有限公司			2,750,000.00	55,000.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
永州市华鑫农牧发展有限公司	3,500,000.00	70,000.00	3,293,750.00	65,875.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
长沙望城区锦牧生态农业有限公司	2,000,000.00	40,000.00	2,000,000.00	40,000.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
新化福桂农业科技有限公司	500,000.00	10,000.00	2,250,000.00	450,000.00	20.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南湘华畜牧养殖有限公司	500,000.00	10,000.00	2,250,000.00	450,000.00	20.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南一缦酒店有限公司	1,077,159.87	21,543.00	2,682,439.33	53,648.79	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南鸿融昌餐饮集团有限公司	1,541,619.36	1,541,619.36	2,371,947.38	2,371,947.38	100.00%	预计无法收回
鼎盛国际融资租赁（深圳）有限公司	750,000.00	15,000.00	480,000.00	9,600.00	2.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
黄蕾			16,500.00	16,500.00	100.00%	预计无法收回
茶陵县商务局	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	100.00%	预计无法收回
黑龙江嘉昌路桥建筑有限责任公司	170,613.22	170,613.22	170,613.22	170,613.22	100.00%	预计无法收回
怀化市华桥物资有限公司	303,640.93	303,640.93	303,640.93	303,640.93	100.00%	预计无法收回
江苏安防科技有限公司	32,198.03	32,198.03	32,198.03	32,198.03	100.00%	预计无法收回
冷水江钢铁有限责任公司	144,748.90	144,748.90	144,748.90	144,748.90	100.00%	预计无法收回
四川攀峰路桥建设集团有限公司	3,202,273.54	3,202,273.54	3,202,273.54	3,202,273.54	100.00%	预计无法收回
许昌广莅公路工程建设有限责任公司	122,073.28	122,073.28	122,073.28	122,073.28	100.00%	预计无法收回
中铁十一局集团第三工程有限公司	36,267.84	36,267.84	36,267.84	36,267.84	100.00%	预计无法收回
安徽省路桥工程集团有限责任公司	49,912.18	49,912.18	49,912.18	49,912.18	100.00%	预计无法收回
北京路安交通科技发展有限公司	32,120.10	32,120.10	32,120.10	32,120.10	100.00%	预计无法收回
江苏富康食品有限公司			4,723,622.80		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南麓南脱硫			2,673,066.80	2,673,066.80	100.00%	预计无法收回

脱硝科技有限公司						
廉江市绿色东方新能源有限公司	289,743.32	289,743.32	289,743.32	289,743.32	100.00%	预计无法收回
阜南绿色东方环保能源有限公司	743,609.00	743,609.00	743,609.00	743,609.00	100.00%	预计无法收回
介休市国泰绿色能源有限公司			35,000.00	35,000.00	100.00%	预计无法收回
云南久宇环保科技有限公司	219,920.00	219,920.00	219,920.00	219,920.00	100.00%	预计无法收回
宣城中科环保电力有限公司	919,400.00	919,400.00	919,400.00	919,400.00	100.00%	预计无法收回
其他	924,190.09	163,294.56	3,893,330.15		0.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
沅江市三峡智慧水管家有限公司			1,489,011.99		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南省高速公路集团有限公司			506,599.21		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
国网湖南省电力有限公司	3,388,042.81	38,284.90	4,132,526.02	42,301.54	1.02%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湘乡邦民环保科技有限公司			486,034.69	5,492.19	1.13%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湘乡市城市管理和行政执法局	2,131,268.64	24,083.33	2,523,725.20	28,518.10	1.13%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湘乡市环境卫生服务中心			1,675,150.60	96,737.34	5.77%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南耀鹏再生资源有限公司			3,616.00	40.89	1.13%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
大安市现代星旗生物质发电有限公司	4,295,000.00	4,295,000.00	4,295,000.00	4,295,000.00	100.00%	预计无法收回
溯源服务费			8,000.00		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南恒泰配售电有限公司			2,959.83		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南郴电国际			9,907.09		0.00%	未来现金流量

发展股份有限公司宜章分公司						的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
浏阳新华电力有限公司			6,826.50		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南郴电国际发展股份有限公司临武分公司			39,093.59		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南郴电国际发展股份有限公司汝城分公司			6,504.24		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南轨道石化发展有限公司花明楼北服务区			126,268.45		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南高速广通实业发展有限公司	486,541.99		322,886.73		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南高速服务区经营管理有限公司	194,875.93		415,606.59		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南省岳望高速公路经营管理有限责任公司			8,910.00		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南沅澧实业有限责任公司			110,463.96		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南省交通运输厅			15,600.00		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湘潭市现代石化实业有限公司	5,899,431.20		6,571,754.16		0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南麓南环保科技有限公司	2,673,066.80	2,673,066.80			0.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异

湘乡市卫生服务中心	1,982,714.08	124,706.68			0.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
长沙邦民环保科技有限公司	249,135.51	2,815.23			0.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
华容县润丰农业科技有限公司	1,340,000.00	26,800.00			0.00%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
应收手续费及佣金	874,656.01				0.00%	未来现金流量的现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
合计	250,057,406.12	106,995,032.82	264,316,538.62	108,595,207.03		

按组合计提坏账准备类别名称：组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含）	751,540,484.25	8,492,407.48	1.13%
1—2 年（含）	112,387,619.51	10,081,169.46	8.97%
2—3 年（含）	5,562,287.26	869,385.49	15.63%
3—4 年（含）	3,255,215.23	623,048.19	19.14%
4—5 年（含）	9,170,914.84	3,208,903.10	34.99%
5 年以上	5,365,459.30	5,365,459.30	100.00%
合计	887,281,980.39	28,640,373.02	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
单项金额重大且单项计提坏账准备的应收账款	91,279,433.52	109,675.14	62,150.00			91,326,958.66
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	15,715,599.30	1,718,437.97	165,788.90			17,268,248.37
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	18,381,488.92	10,258,884.10				28,640,373.02
合计	125,376,521.74	12,086,997.21	227,938.90			137,235,580.05

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
华远陆港多式联运科技（山西）有限公司		149,948,809.94	149,948,809.94	9.33%	0.00
湖南省高速公路集团有限公司	115,729,666.54		115,729,666.54	7.20%	1,609,552.89
湖南省高速公路联网收费管理有限公司	104,460,561.92		104,460,561.92	6.50%	1,157,908.74
桃江县水利局	1,190,716.05	94,206,589.44	95,397,305.49	5.93%	7,536,054.43
湖南高速建设工程有限公司	43,694,202.03	34,568,859.99	78,263,062.02	4.87%	1,340,740.25
合计	265,075,146.54	278,724,259.37	543,799,405.91	33.83%	11,644,256.31

7、合同资产

(1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
华远陆港多式联运科技（山西）有限公司	149,948,809.94		149,948,809.94			
桃江县水利局	94,206,589.44	7,522,599.34	86,683,990.10	78,679,126.09	4,678,998.20	74,000,127.89
湖南惠源能源	39,217,376.0		39,217,376.0			

有限公司	6		6			
湖南高速建设工程有限公司	34,568,859.9		34,568,859.9	12,084,081.6		12,084,081.6
	9		9	3		3
中能建建筑集团有限公司	17,095,945.0		17,095,945.0	1,501,055.58		1,501,055.58
	8		8			
中交第二公路工程局有限公司	15,720,165.4		15,720,165.4	15,793,312.7		15,793,312.7
	6		6	3		3
国网湖南省电力有限公司	13,931,393.5	243,807.58	13,687,586.0	12,581,391.0	243,807.58	12,337,583.4
	9		1	5		7
湖南高速养护工程有限公司	12,412,215.3		12,412,215.3	110,901,072.		110,901,072.
	5		5	84		84
祁阳海螺水泥有限责任公司	10,053,276.1		10,053,276.1			
	0		0			
中国能源建设集团安徽电力建设第二工程有限公司	9,777,650.64		9,777,650.64	151,535.29		151,535.29
中国葛洲坝集团股份有限公司	8,089,659.23		8,089,659.23			
中国建筑一局（集团）有限公司	7,479,178.37		7,479,178.37			
中建八局（山东）供应链科技有限公司	5,503,218.28		5,503,218.28	19,009,075.9		19,009,075.9
				0		0
中国建筑第二工程局有限公司	5,463,079.55		5,463,079.55	3,768,379.88		3,768,379.88
中铁五局集团有限公司	5,310,045.29		5,310,045.29	1,376,412.89		1,376,412.89
湖南高速华达工程有限公司	4,494,743.73		4,494,743.73	181,486.23		181,486.23
邢台路桥建设集团有限公司	3,239,999.99	162,000.00	3,077,999.99	3,247,199.79		3,247,199.79
中建七局深圳建设发展有限公司	3,235,119.29		3,235,119.29			
重庆高速巨能建设集团有限公司第二工程分公司	2,927,443.01		2,927,443.01	10,529,265.6		10,529,265.6
				1		1
中国能源建设集团东北电力第二工程有限公司	2,046,510.69		2,046,510.69			
湖南利德金属结构有限责任公司	1,987,821.02		1,987,821.02	5,909,688.36		5,909,688.36
中铁建工集团（东莞）建设有限公司	1,862,221.70		1,862,221.70			
中国能源建设集团湖南火电建设有限公司	1,226,026.84		1,226,026.84	161,133.77		161,133.77
湖南鸿如升科	1,139,652.80		1,139,652.80	2,811,376.50		2,811,376.50

技有限公司						
岳阳路桥集团有限公司	1,118,330.77		1,118,330.77			
中铁隧道局集团有限公司	797,273.85		797,273.85			
江苏瑞沃建设集团有限公司	642,170.04		642,170.04	1,251,875.59		1,251,875.59
湖南长交东鸿物资贸易有限责任公司	587,504.83		587,504.83	900,689.48		900,689.48
广西工程技术研究院有限公司	555,437.33		555,437.33	872,415.18		872,415.18
重庆巨能建设（集团）有限公司	436,122.30		436,122.30	3,552,740.35		3,552,740.35
中电建（湖南）拓海实业有限公司	281,300.15		281,300.15			
湖南宏创材料贸易有限公司	272,670.59		272,670.59	1,615,871.99		1,615,871.99
湖南路桥建设集团有限责任公司	116,488.95		116,488.95	6,221,419.80		6,221,419.80
湖南兴洲建筑工程有限公司	50,000.00		50,000.00			
湖南丰昌新材料有限公司				335,874.85		335,874.85
湖南建工交通建设有限公司				342,381.45		342,381.45
湖南建投交通建设有限公司				6,573,076.62		6,573,076.62
上海宝冶集团有限公司				1,727,603.30		1,727,603.30
新疆电力建设有限公司				73,410.27		73,410.27
中国十九冶集团有限公司				8,246,146.50		8,246,146.50
中铁二局集团物资有限公司				1,259,704.21		1,259,704.21
中铁五局集团有限公司第一工程分公司				268,033.24		268,033.24
中冶路桥建设有限公司				2,850,744.06		2,850,744.06
合计	455,794,300.25	7,928,406.92	447,865,893.33	314,777,581.03	4,922,805.78	309,854,775.25

（2）报告期内账面价值发生的重大变动金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
华远陆港多式联运科技（山西）有限公司	149,948,809.94	项目预结算确认
湖南高速养护工程有限公司	-98,488,857.49	达到合同收款条件

合计	51,459,952.45	——
----	---------------	----

(3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	455,794,300.25	100.00%	7,928,406.92	1.74%	447,865,893.33	314,777,581.03	100.00%	4,922,805.78	1.56%	309,854,775.25
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的合同资产	428,777,462.37	94.07%	7,766,406.92	1.81%	421,011,055.45	286,527,657.13	91.03%	4,922,805.78	1.72%	281,604,851.35
单项金额不重大并单项计提坏账准备的合同资产	27,016,837.88	5.93%	162,000.00	0.60%	26,854,837.88	28,249,923.90	8.97%	0.00	0.00%	28,249,923.90
其中：										
合计	455,794,300.25	100.00%	7,928,406.92	1.74%	447,865,893.33	314,777,581.03	100.00%	4,922,805.78	1.56%	309,854,775.25

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
华远陆港多式联运科技（山西）有限公司			149,948,809.94			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
桃江县水利局	78,679,126.09	4,678,998.20	94,206,589.44	7,522,599.34	7.99%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南惠源能源有限公司			39,217,376.06			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南高速建设工程有限公司	12,084,081.63		34,568,859.99			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
中能建建筑集团有限公司	1,501,055.58		17,095,945.08			未来现金流现值与其账面价

						值差异很小， 不计提坏账
中交第二公路 工程局有限公 司	15,793,312.7 3		15,720,165.4 6			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
国网湖南省电 力有限公司	12,581,391.0 5	243,807.58	13,931,393.5 9	243,807.58	1.75%	预计未来现金 流量现值与账 面价值的差异
湖南高速养护 工程有限公司	110,901,072. 84		12,412,215.3 5			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
祁阳海螺水泥 有限责任公司			10,053,276.1 0			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中国能源建设 集团安徽电力 建设第二工程 有限公司	151,535.29		9,777,650.64			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中国葛洲坝集 团股份有限公司			8,089,659.23			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中国建筑一局 （集团）有限 公司			7,479,178.37			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中建八局（山 东）供应链科 技有限公司	19,009,075.9 0		5,503,218.28			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中国建筑第二 工程局有限公 司	3,768,379.88		5,463,079.55			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中铁五局集团 有限公司	1,376,412.89		5,310,045.29			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
湖南高速华达 工程有限公司	181,486.23		4,494,743.73			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
邢台路桥建设 集团有限公司	3,247,199.79		3,239,999.99	162,000.00	5.00%	预计未来现金 流量现值与账 面价值的差异
中建七局深圳 建设发展有限 公司			3,235,119.29			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
重庆高速巨能 建设集团有限 公司第二工程 分公司	10,529,265.6 1		2,927,443.01			未来现金流现 值与其账面价 值差异很小， 不计提坏账
中国能源建设			2,046,510.69			未来现金流现

集团东北电力第二工程有限公司						值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南利德金属结构有限责任公司	5,909,688.36		1,987,821.02			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
中铁建工集团(东莞)建设有限公司			1,862,221.70			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
中国能源建设集团湖南火电建设有限公司	161,133.77		1,226,026.84			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南鸿如升科技有限公司	2,811,376.50		1,139,652.80			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
岳阳路桥集团有限公司			1,118,330.77			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
中铁隧道局集团有限公司			797,273.85			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
江苏瑞沃建设集团有限公司	1,251,875.59		642,170.04			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南长交东鸿物资贸易有限责任公司	900,689.48		587,504.83			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
广西工程技术研究院有限公司	872,415.18		555,437.33			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
重庆巨能建设(集团)有限公司	3,552,740.35		436,122.30			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
中电建(湖南)拓海实业有限公司			281,300.15			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南宏创材料贸易有限公司	1,615,871.99		272,670.59			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南路桥建设集团有限责任公司	6,221,419.80		116,488.95			未来现金流现值与其账面价值差异很小，不计提坏账
湖南兴洲建筑工程有限公司			50,000.00			未来现金流现值与其账面价

						值差异很小， 不计提坏账
湖南丰昌新材料有限公司	335,874.85					
湖南建工交通建设有限公司	342,381.45					
湖南建投交通建设有限公司	6,573,076.62					
湖南省高速公路集团有限公司						
上海宝冶集团有限公司	1,727,603.30					
新疆电力建设有限公司	73,410.27					
中国十九冶集团有限公司	8,246,146.50					
中铁二局集团物资有限公司	1,259,704.21					
中铁五局集团有限公司第一工程分公司	268,033.24					
中冶路桥建设有限公司	2,850,744.06					
合计	314,777,581.03	4,922,805.78	455,794,300.25	7,928,406.92		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

☐适用 ☒不适用

(4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

单位：元

项目	本期计提	本期收回或转回	本期转销/核销	原因
邢台路桥建设集团有限公司	162,000.00			预计未来现金流量现值与账面价值的差异
桃江县水利局	2,843,601.14			预计未来现金流量现值与账面价值的差异
合计	3,005,601.14			

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明

(5) 本期实际核销的合同资产情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的合同资产核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

合同资产核销说明：

其他说明：

8、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	19,776,111.86	1,659,220.56
合计	19,776,111.86	1,659,220.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	19,776,111.86	100.00%			19,776,111.86	1,659,220.56	100.00%			1,659,220.56
其中：										
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项融资	19,776,111.86	100.00%			19,776,111.86	1,659,220.56	100.00%			1,659,220.56
其中：										
合计	19,776,111.86	100.00%			19,776,111.86	1,659,220.56	100.00%			1,659,220.56

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中国建设银行股份有限公司溧阳支行	35,162.54					
交通银行股份有限公司北京海淀支行	54,446.69					
中国民生银行股份有限公司临沂分行	26,933.88					
中国民生银行	15,749.94					

股份有限公司 深圳分行						
平安银行股份 有限公司厦门 分行营业部	60,005.76					
兴业银行股份 有限公司南通 分行	499,098.11					
上海浦东发展 银行股份有限 公司呼和浩特 金桥支行	247,117.59					
上海浦东发展 银行股份有限 公司苏州高新 技术产业开发 区支行	12,127.50					
中国银行金华 市分行营业部	708,578.55					
交通银行股份 有限公司南宁 桂雅支行			300,000.00			银行承兑信用 高
平安银行股份 有限公司南宁 分行			500,000.00			银行承兑信用 高
上海浦东发展 银行宝山支行			96,737.27			银行承兑信用 高
兴业银行股份 有限公司成都 分行			580,000.00			银行承兑信用 高
兴业银行股份 有限公司南宁 分行营业部			300,000.00			银行承兑信用 高
中国光大银行 股份有限公司 长沙分公司			5,000,000.00			银行承兑信用 高
中国建设银行 股份有限公司 江华支行			1,308,528.00			银行承兑信用 高
中国民生银行 股份有限公司 常州支行			670,395.00			银行承兑信用 高
中国民生银行 股份有限公司 成都分行			2,200,000.00			银行承兑信用 高
中国农业银行 股份有限公司 长沙县支行			2,191,994.30			银行承兑信用 高
中国银行股份 有限公司祁阳 支行			2,550,000.00			银行承兑信用 高
兴业银行股份 有限公司南充 分行			505,530.47			银行承兑信用 高
中信银行股份 有限公司台州 分行			109,985.95			银行承兑信用 高

中信银行股份 有限公司郑州 分行			390,911.41			银行承兑信用 高
交通银行股份 有限公司厦门 分行营业部			108,696.06			银行承兑信用 高
中国民生银行 股份有限公司 昆明分行			194,369.91			银行承兑信用 高
中国银行清远 分行营业部			157,088.00			银行承兑信用 高
中国农业银行 股份有限公司 南京南湖春晓 支行			1,000,000.00			银行承兑信用 高
上海浦东发展 银行股份有限 公司张家港支 行			249,062.28			银行承兑信用 高
兴业银行股份 有限公司成都 分行			84,401.48			银行承兑信用 高
中国农业银行 股份有限公司 无锡滨湖支行			327,640.00			银行承兑信用 高
中国银行宁波 市鄞州分行营 业部			66,249.70			银行承兑信用 高
中国建设银行 股份有限公司 株洲田心支行			35,070.57			银行承兑信用 高
中国农业银行 股份有限公司 大连旅顺口支 行			142,442.63			银行承兑信用 高
兴业银行股份 有限公司厦门 分行专业处理 中心			122,151.00			银行承兑信用 高
招商银行股份 有限公司合肥 分行营业部			165,000.00			银行承兑信用 高
中国邮政储蓄 银行股份有限 公司宁德市东 侨开发区支行			196,623.00			银行承兑信用 高
中国光大银行 股份有限公司 福州分行			223,234.83			银行承兑信用 高
合计	1,659,220.56		19,776,111.86			

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的应收款项融资账面余额显著变动的情况说明：

9、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	3,226,048.96	3,386,709.75
应收股利	0.00	610,782.20
其他应收款	175,103,865.75	168,821,676.30
合计	178,329,914.71	172,819,168.25

（1） 应收利息

1） 应收利息分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
债券投资	821,589.02	34,520.53
贷款利息	2,283,245.16	3,244,190.49
其他利息	121,214.78	107,998.73
合计	3,226,048.96	3,386,709.75

2） 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

3） 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

其他说明：

4) 本期实际核销的应收利息情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收利息核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

核销说明：

其他说明：

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
方正证券股份有限公司		610,782.20
合计	0.00	610,782.20

2) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	430,121,041.03	430,283,060.18
押金及保证金	37,428,280.72	34,679,530.92
资金拆借款	2,800,000.00	2,800,000.00
代建支出	41,802,386.38	41,802,386.38
应收赔偿款	2,683,628.00	2,683,628.00
到期委托贷款	10,000,332.18	10,000,000.00
备用金	4,266,404.46	3,074,973.51
其他	5,272,779.89	4,411,184.52
合计	534,374,852.66	529,734,763.51

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	86,538,417.12	67,063,043.68
1 至 2 年	49,738,310.95	53,783,432.21
2 至 3 年	64,061,587.58	69,591,188.22

3 年以上	334,036,537.01	339,297,099.40
3 至 4 年	56,931,141.05	110,596,890.82
4 至 5 年	80,647,122.07	26,300,566.97
5 年以上	196,458,273.89	202,399,641.61
合计	534,374,852.66	529,734,763.51

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	456,818,043.21	85.49%	345,833,101.33	75.70%	110,984,941.88	447,165,287.66	84.41%	348,353,066.62	77.90%	98,812,221.04
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	406,606,166.37	76.09%	307,925,137.21	75.73%	98,681,029.16	392,487,194.75	74.09%	310,919,718.04	79.22%	81,567,476.71
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	50,211,876.84	9.40%	37,907,964.12	75.50%	12,303,912.72	54,678,092.91	10.32%	37,433,348.58	68.46%	17,244,744.33
按组合计提坏账准备	77,556,809.45	14.51%	13,437,885.58	17.33%	64,118,923.87	82,569,475.85	15.59%	12,560,020.59	15.21%	70,009,455.26
其中：										
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	77,556,809.45	14.51%	13,437,885.58	17.33%	64,118,923.87	82,569,475.85	15.59%	12,560,020.59	15.21%	70,009,455.26
合计	534,374,852.66	100.00%	359,270,986.91		175,103,865.75	529,734,763.51	100.00%	360,913,087.21		168,821,676.30

按单项计提坏账准备类别名称：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
大安市现代星	178,954,380.	178,954,380.	175,959,800.	175,959,800.	100.00%	预计无法收回

旗生物发电有限公司	84	84	01	01		
长沙江城农产品有限公司	60,250,652.21	3,018,013.16	60,250,652.21	3,018,013.16	5.01%	根据抵质押情况分析计提
怀化市城市建设投资有限公司	40,821,162.49	21,788,461.49	40,821,162.49	21,788,461.49	53.38%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
常熟日新机械有限公司	25,186,959.79	25,186,959.79	25,186,959.79	25,186,959.79	100.00%	预计无法收回
长沙自贸投资发展集团有限公司	18,133,102.58	18,133,102.58	18,133,102.58	18,133,102.58	100.00%	预计无法收回
湖南省高速公路集团有限公司	4,327,977.49		17,543,290.20	0.00	0.00%	未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
华北泰兴护栏有限公司	16,163,626.74	16,163,626.74	16,163,626.74	16,163,626.74	100.00%	预计无法收回
湖南旺顺食品科技有限公司	12,828,385.59	12,828,385.59	12,828,385.59	12,828,385.59	100.00%	根据抵质押情况分析计提
长沙市凯程纸业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00	100.00%	预计无法收回
成都华川公路建设集团有限公司	9,186,028.99	9,186,028.99	9,186,028.99	9,186,028.99	100.00%	预计无法收回
长沙家速贷信息技术有限公司	8,073,465.00	8,073,465.00	8,073,465.00	8,073,465.00	100.00%	预计无法收回
湖南福星林业股份有限公司	7,069,515.54	1,767,378.88	7,069,515.54	1,767,378.88	25.00%	根据抵质押情况分析计提
湖南众禾石料有限公司	5,819,914.98	5,819,914.98	5,819,914.98	5,819,914.98	100.00%	预计无法收回
郴州市苏仙区俭顺公路材料有限公司	4,599,311.70	4,599,311.70	4,599,311.70	4,599,311.70	100.00%	预计无法收回
湖南天佑机电设备有限公司	4,364,671.24	4,364,671.24	4,364,671.24	4,364,671.24	100.00%	预计无法收回
沅江市高顺货物运输服务有限公司	3,986,461.00	3,986,461.00	3,986,461.00	3,986,461.00	100.00%	预计无法收回
湖南邦成桥梁科技有限公司	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00	3,900,000.00	100.00%	预计无法收回
怀化市宏旺环境卫生管理有限公司	2,683,628.00	894,542.67	2,683,628.00	894,542.68	33.33%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南湘驰机械设备租赁有限公司	2,450,228.00	2,450,228.00	2,450,228.00	2,450,228.00	100.00%	预计无法收回
长沙璞源医疗科技有限公司	2,203,688.00	996,188.00	2,203,688.00	996,188.00	45.21%	根据抵质押情况分析计提
代缴垫付款、备用金、押金	621,695.00	621,695.00	2,155,612.58	638,551.65	29.62%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南圣川控股集团有限公司	2,068,272.32	2,068,272.32	2,068,272.32	2,068,272.32	100.00%	预计无法收回
湖南省直单位住房公积金管	1,686,264.87	1,686,264.87	1,692,256.74	1,692,256.74	100.00%	预计无法收回

理中心						
湖南富庆投资置业有限公司	1,671,922.63	1,671,922.63	1,671,922.63	1,671,922.63	100.00%	预计无法收回
娄底乐开口实业有限公司	1,658,640.49	1,658,640.49	1,658,640.49	1,658,640.49	100.00%	预计无法收回
郴州市开发区腾胜建材经营部	1,615,770.00	1,615,770.00	1,615,770.00	1,615,770.00	100.00%	预计无法收回
中国石化销售股份有限公司湖南株洲石油分公司	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	1,500,000.00	100.00%	预计无法收回
长沙晓园生物科技有限公司	1,013,847.26	1,013,847.26	1,013,847.26	1,013,847.26	100.00%	预计无法收回
财付通支付科技有限公司	990,416.58	699,612.00	820,405.68	728,791.00	88.83%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
江苏祥和沥青有限公司	765,969.92	765,969.92	765,969.92	765,969.92	100.00%	预计无法收回
湖南华天酒店管理有限公司现代华天大酒店	734,052.10	0.00	734,052.10	0.00	0.00%	未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
洪江市诚信公路物资贸易有限责任公司	706,586.17	706,586.17	706,586.17	706,586.17	100.00%	预计无法收回
湖南新创建高速公路经营管理有限公司			500,000.00	0.00	0.00%	未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南锡业股份有限公司铜业分公司	400,000.00		500,000.00	0.00	0.00%	未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
代垫社保款	576,844.41	11,882.15	481,475.85	11,882.15	2.47%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
湖南同力交通实业有限责任公司	380,000.00	380,000.00	380,000.00	380,000.00	100.00%	预计无法收回
上海盛大基地企业管理有限公司	291,454.02		374,111.92	0.00	0.00%	未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南路桥路翔工程有限公司	319,767.87	319,767.87	319,767.87	319,767.87	100.00%	预计无法收回
西昌积微再生资源有限公司	131,000.00		291,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
长沙芙蓉区海威电子产品经营部	271,810.00	271,810.00	271,810.00	271,810.00	100.00%	预计无法收回
湖南省长沙电业局	264,000.00		264,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小

湖南浏阳南方水泥有限公司	222,659.12	222,659.12	222,659.12	222,659.12	100.00%	预计无法收回
五矿二十三冶建设集团有限公司			197,500.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
江西芦溪南方水泥有限公司	179,174.75	179,174.75	179,174.75	179,174.75	100.00%	预计无法收回
深圳惠科新材料股份有限公司	160,000.00		160,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南铜业股份有限公司西南铜业分公司	110,000.00		160,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南高速建设工程有限公司	151,028.83		151,028.83			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南云铜锌业股份有限公司			102,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
河池五吉有限责任公司			100,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南久宇环保科技有限公司	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100,000.00	100.00%	预计无法收回
长沙丰收文化传播有限公司			88,038.20	88,038.20	100.00%	预计无法收回
华新水泥（郴州）有限公司	78,479.13	78,479.13	78,479.13	78,479.13	100.00%	预计无法收回
中国人民解放军联勤保障部队第九二六医院			69,137.50			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
长沙伟翔配送服务有限公司	56,404.60	56,404.60	56,404.60	56,404.60	100.00%	预计无法收回
云南铜业股份有限公司			50,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
芜湖锦程航运有限公司	47,703.09	47,703.09	47,703.09	47,703.09	100.00%	预计无法收回
甘肃蓝野建设监理有限公司			43,294.18			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
新化县鸿运达物流有限责任公司	40,000.00	40,000.00	40,000.00	40,000.00	100.00%	预计无法收回
湖南高速服务区经营管理有限公司			39,184.11			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小

湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司工会委员会			38,554.64			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南省地质工程勘察院			37,756.95			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
石竹苑项目代收维修基金			36,904.75	36,904.75	100.00%	预计无法收回
广西鱼峰水泥股份有限公司	33,246.06	33,246.06	33,246.06	33,246.06	100.00%	预计无法收回
光大现代环保能源（汨罗）有限公司			30,909.72			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
四川睿宸锦业贸易有限公司			29,600.00	29,600.00	100.00%	预计无法收回
深圳市腾讯计算机系统有限公司			20,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南锡业集团物流有限公司			20,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
长沙市天心区南托街道世茂房屋租赁经营部			20,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖北华新水泥有限公司	17,875.67	17,875.67	17,875.67	17,875.67	100.00%	预计无法收回
云南省医药有限公司			12,500.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
山金金控（上海）贵金属投资有限公司			10,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南锡业股份有限公司锡业分公司			10,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
中国人民银行岳阳市中心支行			10,000.00	10,000.00	100.00%	预计无法收回
通辽市通达气体有限公司			7,600.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
上海一城一寓房地产经纪有限公司			5,800.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
北京空间变换科技有限公司			5,000.00			未来预计现金流量现值与账

						面价值差异很小
个旧市旗盛汽贸有限公司			5,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南通拓招标有限公司建水分公司			5,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
云南招标股份有限公司			3,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
国网湖南省电力有限公司	834,286.42		939,136.60			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
科尔沁左翼中旗晓张水站			2,080.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
宁乡市楚兴能源有限公司			2,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
天宝动物营养科技股份有限公司			2,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
上海浦东华油实业有限责任公司			1,500.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
河池市浩航化工有限责任公司			1,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湘乡市泓泉饮用水有限公司			900.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南建工混凝土有限公司			800.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
上海东航招标咨询有限公司			500.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南天一拍卖有限公司			479.24			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南港荣科技有限公司	237,028.30					
湖南平康律师	200,000.00					

事务所						
湖南省益阳兴益水利水电建筑有限责任公司	459,905.66					
湖南周大福创建公路有限公司	500,000.00					
醴陵市渌江文化旅游投资开发建设有限公司	16,163.41					
宁乡市双资供应链有限责任公司	143,081.76					
上海中建投资有限公司	367,689.60					
云南中咨海外咨询有限公司	100,000.00					
株洲中建五局航空城基础设施投资有限责任公司	377,358.49					
其他	4,061,728.95	474,362.87	2,614,902.48	732,407.93	28.01%	预计未来现金流量现值与账面价值的差异
合计	447,165,287.66	348,353,066.62	456,818,043.21	345,833,101.33		

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含）	35,086,254.34	266,655.57	0.76%
1—2 年（含）	11,211,557.31	586,364.46	5.23%
2—3 年（含）	18,589,738.01	3,249,486.20	17.48%
3—4 年（含）	4,936,491.79	2,174,030.98	44.04%
4—5 年（含）	1,513,293.52	941,873.89	62.24%
5 年以上	6,219,474.48	6,219,474.48	100.00%
合计	77,556,809.45	13,437,885.58	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	190,406.72	15,956,275.16	344,766,405.33	360,913,087.21
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	76,248.84	1,067,619.46	265,048.58	1,408,916.88
本期转回			2,994,580.83	2,994,580.83
本期转销		56,436.35		56,436.35

2026 年 6 月 30 日余额	266,655.56	16,967,458.27	342,036,873.08	359,270,986.91
-------------------	------------	---------------	----------------	----------------

各阶段划分依据和坏账准备计提比例
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	310,919,718.04		2,994,580.83			307,925,137.21
其中：单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	37,433,348.58	474,615.54				37,907,964.12
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	12,560,020.59	934,301.34		56,436.35		13,437,885.58
合计	360,913,087.21	1,408,916.88	2,994,580.83	56,436.35		359,270,986.91

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
大安市现代星旗生物质发电有限公司	往来款	175,959,800.01	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年、5 年以上	32.93%	175,959,800.01
长沙江城农产品有限公司	应收代位追偿款	60,250,652.21	5 年以上	11.27%	3,018,013.16
怀化市城市建设投资有限公司	代建支出	40,821,162.49	2-3 年	7.64%	21,788,461.49
湖南省高速公路集团有限公司	往来款	28,933,554.93	1 年以内	5.41%	0.00
常熟日新机械有限公司	往来款	25,186,959.79	5 年以上	4.71%	25,186,959.79
合计		331,152,129.43		61.96%	225,953,234.45

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

10、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	357,085,596.42	93.37%	150,825,200.29	87.57%
1 至 2 年	22,473,120.52	5.88%	19,173,892.59	11.13%
2 至 3 年	596,361.26	0.16%	601,019.87	0.35%
3 年以上	2,272,008.83	0.59%	1,641,980.47	0.95%
合计	382,427,087.03		172,242,093.22	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的期末余额前五名预付款项汇总金额 209,243,491.90 元，占预付款项期末余额合计数的比例 54.71%。

其他说明：

11、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求

否

(1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备 或合同履约成 本减值准备	账面价值
原材料	7,221,062.24	786,052.96	6,435,009.28	4,992,800.74	786,052.96	4,206,747.78
在产品	2,408,960.38	0.00	2,408,960.38	8,990.83	0.00	8,990.83
库存商品	757,126,035.70	4,470,446.77	752,655,588.93	710,015,838.09	8,515,262.90	701,500,575.19
周转材料	2,163,294.76	0.00	2,163,294.76	508,586.23	0.00	508,586.23
消耗性生物资产	17,357.05	0.00	17,357.05	0.00	0.00	
合同履约成本	8,042,495.95	0.00	8,042,495.95	3,419,250.90	0.00	3,419,250.90
开发产品	49,838,700.70	39,146,962.89	10,691,737.81	49,838,700.70	39,146,962.89	10,691,737.81
合计	826,817,906.78	44,403,462.62	782,414,444.16	768,784,167.49	48,448,278.75	720,335,888.74

(2) 确认为存货的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源存货	自行加工的数据资源 存货	其他方式取得的数据 资源存货	合计

(3) 存货跌价准备和合同履约成本减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额		本期减少金额		期末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	786,052.96					786,052.96
在产品	0.00					0.00
库存商品	8,515,262.90			4,044,816.13		4,470,446.77
周转材料	0.00					0.00
消耗性生物资产	0.00					0.00
合同履约成本	0.00					0.00
开发产品	39,146,962.89					39,146,962.89
合计	48,448,278.75			4,044,816.13		44,403,462.62

按组合计提存货跌价准备

单位：元

组合名称	期末			期初		
	期末余额	跌价准备	跌价准备计提	期初余额	跌价准备	跌价准备计提

			比例			比例
--	--	--	----	--	--	----

按组合计提存货跌价准备的计提标准

12、持有待售资产

单位：元

项目	期末账面余额	减值准备	期末账面价值	公允价值	预计处置费用	预计处置时间
----	--------	------	--------	------	--------	--------

其他说明

13、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的债权投资	845,712,500.50	1,254,582,343.80
一年内到期的其他债权投资	148,845,000.00	
一年内到期的长期应收款	21,907,157.77	27,790,192.29
合计	1,016,464,658.27	1,282,372,536.09

(1) 一年内到期的债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的债权投资情况

单位：元

组合名称	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
固定收益凭证	104,226,849.30		104,226,849.30	102,788,767.11		102,788,767.11
地方政府债	60,731,207.40	801,103.38	59,930,104.02			
企业债	4,036,663.95	67,182.61	3,969,481.34			
同业存单	687,900,690.59	10,314,624.75	677,586,065.84	1,077,570,761.03	16,163,561.43	1,061,407,199.60
国债				49,962,462.83	0.00	49,962,462.83
商业银行债				41,039,506.86	615,592.60	40,423,914.26
合计	856,895,411.24	11,182,910.74	845,712,500.50	1,271,361,497.83	16,779,154.03	1,254,582,343.80

一年内到期的债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
债权投资	16,779,154.03	868,286.00	6,464,529.29	11,182,910.74
合计	16,779,154.03	868,286.00	6,464,529.29	11,182,910.74

2) 期末重要的一年内到期的债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额
收益凭证	26,000,000.00	2.90%	2026年08月24日	2.90%			
收益凭证	27,000,000.00	2.90%	2026年08月26日	2.90%			
收益凭证	25,000,000.00	2.90%	2026年08月25日	2.90%			
收益凭证	22,000,000.00	2.90%	2026年08月30日	2.90%			
地方政府债	20,000,000.00	3.08%	2027年02月24日	3.04%			
企业债	4,000,000.00	6.00%	2027年05月06日	6.00%			
地方政府债	40,000,000.00	3.08%	2027年02月24日	2.70%			
同业存单	20,000,000.00		2026年07月01日	1.70%			
同业存单	70,000,000.00		2026年07月03日	1.71%			
同业存单	50,000,000.00		2026年07月07日	1.70%			
同业存单	50,000,000.00		2026年07月13日	1.70%			
同业存单	50,000,000.00		2026年08月26日	1.70%			
同业存单	50,000,000.00		2026年09月02日	1.70%			
同业存单	50,000,000.00		2026年12月02日	1.52%			
同业存单	50,000,000.00		2026年09月03日	1.50%			
同业存单	50,000,000.00		2026年12月04日	1.51%			
同业存单	50,000,000.00		2026年12月08日	1.50%			
同业存单	50,000,000.00		2026年09月08日	1.41%			
同业存单	50,000,000.00		2026年09月24日	1.53%			
同业存单	30,000,000.00		2026年09月24日	1.48%			
同业存单	20,000,000.00		2026年09月24日	1.42%			
同业存单	50,000,000.00		2026年09月30日	1.55%			
合计	854,000,000.00						

3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	16,779,154.03			16,779,154.03
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-5,596,243.29			-5,596,243.29
2026 年 6 月 30 日余额	11,182,910.74			11,182,910.74

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

4) 本期实际核销的一年内到期的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的一年内到期的债权投资的核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

其他说明

(2) 一年内到期的其他债权投资

☒适用 ☐不适用

1) 一年内到期的其他债权投资情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
25 中国银行 CD065(柜台)	0.00	0.00	9,634.76	49,836,500.00	50,000,000.00	9,634.76	747,402.98	
26 交通银行 CD106	0.00	0.00	9,357.14	99,008,500.00	100,000,000.00	9,357.14	1,434,944.28	
合计			18,991.90	148,845,000.00	150,000,000.00	18,991.90	2,182,347.26	

一年内到期的其他债权投资的减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

2) 期末重要的一年内到期的其他债权投资

单位：元

项目	面值	票面利率	到期日	实际利率		逾期本金	
				期末余额	期初余额	期末余额	期初余额

3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额				
在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

对本期发生损失准备变动的账面余额显著变动的情况说明：

本期减值准备计提金额以及评估金融工具的信用风险是否显著增加的采用依据

4) 本期实际核销的一年内到期的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的一年内到期的其他债权投资的核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

一年内到期的其他债权投资的核销说明：

一年内到期的其他债权投资的其他说明：

14、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收货币保证金	1,955,786,605.17	1,833,569,022.62
应收质押保证金	143,983,564.00	79,252,440.00
委托贷款	26,592,000.00	26,880,000.00
发放小额贷款	149,846,397.34	152,561,382.75
应收结算担保金	10,000,000.00	10,000,000.00
待抵扣增值税进项税额	408,712,507.39	356,908,219.46
预交企业所得税	5,483,529.05	13,988,272.75
保理本金	122,363,500.66	82,510,277.51
收购的不良资产	26,650,931.41	26,650,931.41
标准仓单存货	148,912,023.54	106,270,732.16
其他	24,124,895.45	12,564,140.30
合计	3,022,455,954.01	2,701,155,418.96

补偿性资产相关信息

其他说明：

委托贷款期末计提 1,108,000.00 元减值准备、发放小额贷款期末计提 87,113,361.68 元减值准备。

15、发放贷款及垫款

(1) 贷款和垫款按个人和企业分布情况如下

项目	期末账面余额	年初账面余额
个人贷款和垫款：	4,058,948,161.25	4,083,280,345.38
企业贷款和垫款：	4,936,752,046.53	4,532,342,128.89
其中：普通贷款	4,532,261,696.04	4,089,283,291.22
其他	404,490,350.49	443,058,837.67
贷款和垫款总额	8,995,700,207.78	8,615,622,474.27
应计利息	11,173,274.32	12,177,083.14
减：贷款损失准备	412,739,194.37	381,174,265.07
贷款和垫款账面价值	8,594,134,287.73	8,246,625,292.34

(2) 贷款和垫款按行业分布情况如下

行业分布	期末账面余额	比例（%）	年初账面余额	比例（%）
采矿业	82,036,056.01	0.91	72,992,062.23	0.85
电力、热力、燃气及水生产和供应业	126,364,165.37	1.40	133,233,143.18	1.54
房地产业	64,401,566.75	0.72	34,197,785.77	0.40
公共管理、社会保障和社会组织	186,903,020.18	2.08	254,977,120.00	2.96
国际组织	0.00	0.00	349,549.56	0.00
建筑业	1,252,490,646.47	13.91	1,275,233,124.56	14.78
交通运输、仓储和邮政业	588,403,872.83	6.53	513,378,576.19	5.95
教育	96,139,162.02	1.07	162,590,445.32	1.88
金融业	832,000.00	0.01	70,088,523.90	0.81
居民服务、修理和其他服务业	333,659,767.53	3.70	382,186,805.66	4.43
科学研究和技术服务业	13,530,000.00	0.15	31,403,638.15	0.36
农、林、牧、渔业	1,060,892,165.65	11.78	1,115,340,186.28	12.93
批发和零售业	1,481,326,129.43	16.45	1,559,351,099.15	18.07
水利、环境和公共设施管理业	393,432,562.70	4.37	413,037,508.57	4.79
卫生和社会工作	105,084,598.70	1.17	182,945,746.66	2.12
文化、体育和娱乐业	123,764,387.63	1.37	162,814,844.84	1.89

信息传输、软件和信息技术服务业	31,291,021.14	0.35	97,949,563.88	1.14
制造业	680,102,475.98	7.55	787,189,973.84	9.12
住宿和餐饮业	363,591,050.19	4.04	380,683,067.23	4.41
租赁和商务服务业、其他	2,022,628,833.52	22.46	997,856,792.44	11.57
贷款和垫款总额	9,006,873,482.10	100.00	8,627,799,557.41	100.00
减：贷款损失准备	412,739,194.37		381,174,265.07	
贷款和垫款账面价值	8,594,134,287.73		8,246,625,292.34	

（3）贷款和垫款按地区分布情况如下

地区分布	期末账面余额	比例（%）	年初账面余额	比例（%）
华南地区	0.00	0.00	0.00	0.00
华北地区	0.00	0.00	0.00	0.00
华东地区	0.00	0.00	0.00	0.00
华西地区	0.00	0.00	0.00	0.00
华中地区	9,006,873,482.10	100.00	8,627,799,557.41	100.00
东北地区	0.00	0.00	0.00	0.00
西北地区	0.00	0.00	0.00	0.00
西南地区	0.00	0.00	0.00	0.00
其他地区	0.00	0.00	0.00	0.00
贷款和垫款总额	9,006,873,482.10	100.00	8,627,799,557.41	100.00
减：贷款损失准备	412,739,194.37		381,174,265.07	
贷款和垫款账面价值	8,594,134,287.73		8,246,625,292.34	

（4）贷款和垫款按担保方式分布情况如下

项目	期末账面余额	年初账面余额
信用贷款	2,325,907,901.97	2,315,750,085.59
保证贷款	3,921,304,106.81	3,495,006,013.75
抵押贷款	2,508,668,169.56	2,543,105,531.20
质押贷款	250,993,303.76	273,937,926.87
贷款和垫款总额	9,006,873,482.10	8,627,799,557.41
减：贷款损失准备	412,739,194.37	381,174,265.07
贷款和垫款账面价值	8,594,134,287.73	8,246,625,292.34

（5）逾期贷款情况如下

项目	期末账面余额
----	--------

	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	13,228,677.77	19,886,159.28	3,151,127.44	1,262,565.95	37,528,530.44
保证贷款	23,647,071.47	11,000,686.39	4,563,839.16	2,177,681.08	41,389,278.10
抵押贷款	23,098,731.79	8,404,684.67	3,830,909.77	1,947,883.34	37,282,209.57
质押贷款	756,999.99	89,038.15	198,972.88	205,487.36	1,250,498.38
合计	60,731,481.02	39,380,568.49	11,744,849.25	5,593,617.73	117,450,516.49

(续表)

项 目	年初账面余额				
	逾期 1 天至 90 天 (含 90 天)	逾期 90 天至 360 天 (含 360 天)	逾期 360 天至 3 年 (含 3 年)	逾期 3 年以上	合计
信用贷款	10,748,676.33	12,437,834.29	1,545,558.50	917,804.96	25,649,874.08
保证贷款	9,522,776.92	5,190,121.55	3,623,220.92	1,950,152.88	20,286,272.27
抵押贷款	2,096,877.40	5,977,328.02	4,145,164.67	6,802,840.70	19,022,210.79
质押贷款	-	92,038.15	199,409.25	210,827.36	502,274.76
合计	22,368,330.65	23,697,322.01	9,513,353.34	9,881,625.90	65,460,631.90

注：即使是本金逾期 1 天，整笔贷款也应划为逾期贷款

(6) 贷款损失准备情况如下

项 目	本期金额	上期金额
年初余额	381,174,265.07	334,515,137.88
本期计提	51,400,003.59	92,763,005.08
本期转出	0.00	0.00
本期核销	35,781,546.39	83,124,948.04
本期转回	15,946,472.10	37,021,070.15
—收回原转销贷款和垫款导致的转回	15,946,472.10	12,276,101.05
—贷款和垫款因折现价值上升导致转回	0.00	0.00
—其他因素导致的转回	0.00	24,744,969.10
期末余额	412,739,194.37	381,174,265.07

16、债权投资

(1) 债权投资的情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
国债	803,346,581.32	0.00	803,346,581.32	673,097,140.76	0.00	673,097,140.76
政策性银行债券	2,478,220,884.95	0.00	2,478,220,884.95	2,636,823,978.37	0.00	2,636,823,978.37
企业债	93,200,423.70	1,550,822.93	91,649,600.77	111,171,786.03	4,102,930.88	107,068,855.15
地方政府债券	1,047,868,998.78	13,824,568.33	1,034,044,430.45	716,438,965.24	10,746,584.46	705,692,380.78
其他债券	122,242,425.40	1,832,260.77	120,410,164.63	173,171,846.54	3,749,401.18	169,422,445.36
合计	4,544,879,314.15	17,207,652.03	4,527,671,662.12	4,310,703,716.94	18,598,916.52	4,292,104,800.42

债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
企业债	4,102,930.88	-2,552,107.95		1,550,822.93
地方政府债券	10,746,584.46	3,077,983.87		13,824,568.33
其他债券	3,749,401.18	-1,917,140.41		1,832,260.77
合计	18,598,916.52	-1,391,264.49		17,207,652.03

(2) 期末重要的债权投资

单位：元

债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
政策性银行债券	50,000,000.00	4.24%	3.86%	2027年08月24日		50,000,000.00	4.24%	3.86%	2027年08月24日	
政策性银行债券	10,000,000.00	4.88%	3.88%	2028年02月09日						
政策性银行债券	20,000,000.00	4.88%	3.88%	2028年02月09日		20,000,000.00	4.88%	3.88%	2028年02月09日	
政策性银行债券	30,000,000.00	4.88%	3.88%	2028年02月09日		30,000,000.00	4.88%	3.88%	2028年02月09日	
政策性银行债券	10,000,000.00	4.88%	3.88%	2028年02月09日						
政策性银行债券	20,000,000.00	4.88%	3.86%	2028年02月09日		20,000,000.00	4.88%	3.86%	2028年02月09日	
政策性银行债券	20,000,000.00	4.88%	3.86%	2028年02月09日						
政策性银行债券	10,000,000.00	4.04%	3.66%	2028年07月06日						
政策性	50,000,	3.48%	3.67%	2029年		50,000,	3.48%	3.67%	2029年	

银行债券	000.00			01 月 08 日		000.00			01 月 08 日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.45%	2.89%	2029 年 09 月 20 日		50,000,000.00	3.45%	2.89%	2029 年 09 月 20 日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.45%	2.89%	2029 年 09 月 20 日		50,000,000.00	3.45%	2.89%	2029 年 09 月 20 日	
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	3.74%	2028 年 07 月 06 日		50,000,000.00	4.04%	3.74%	2028 年 07 月 06 日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.41%	3.02%	2031 年 06 月 07 日		50,000,000.00	3.41%	3.02%	2031 年 06 月 07 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.96%	2.83%	2032 年 07 月 18 日		30,000,000.00	2.96%	2.83%	2032 年 07 月 18 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.96%	2.86%	2032 年 07 月 18 日						
政策性银行债券	50,000,000.00	2.96%	2.84%	2032 年 07 月 18 日		50,000,000.00	2.96%	2.84%	2032 年 07 月 18 日	
政策性银行债券	50,000,000.00	2.96%	2.87%	2032 年 07 月 18 日		50,000,000.00	2.96%	2.87%	2032 年 07 月 18 日	
政策性银行债券	80,000,000.00	4.04%	2.90%	2028 年 07 月 06 日		80,000,000.00	4.04%	2.90%	2028 年 07 月 06 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.73%	2.88%	2028 年 01 月 11 日		30,000,000.00	2.73%	2.88%	2028 年 01 月 11 日	
政策性银行债券	10,000,000.00	2.73%	2.87%	2028 年 01 月 11 日						
政策性银行债券	30,000,000.00	2.73%	2.81%	2028 年 01 月 11 日		30,000,000.00	2.73%	2.81%	2028 年 01 月 11 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.90%	2.89%	2028 年 03 月 08 日		30,000,000.00	2.90%	2.89%	2028 年 03 月 08 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.73%	2.84%	2028 年 01 月 11 日		30,000,000.00	2.73%	2.84%	2028 年 01 月 11 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.77%	3.02%	2032 年 10 月 24 日		30,000,000.00	2.77%	3.02%	2032 年 10 月 24 日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.02%	3.01%	2033 年 03 月 06 日		20,000,000.00	3.02%	3.01%	2033 年 03 月 06 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.02%	2.97%	2033 年 03 月 06 日		30,000,000.00	3.02%	2.97%	2033 年 03 月 06 日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.02%	2.97%	2033 年 03 月 06 日		20,000,000.00	3.02%	2.97%	2033 年 03 月 06 日	
政策性	20,000,	4.04%	2.83%	2028 年		20,000,	4.04%	2.83%	2028 年	

银行债券	000.00			07月06日		000.00			07月06日	
政策性银行债券	50,000,000.00	2.90%	2.80%	2028年03月08日		50,000,000.00	2.90%	2.80%	2028年03月08日	
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	2.71%	2028年07月06日		50,000,000.00	4.04%	2.71%	2028年07月06日	
政策性银行债券	10,000,000.00	3.45%	2.75%	2029年09月20日						
政策性银行债券	20,000,000.00	3.45%	2.74%	2029年09月20日		20,000,000.00	3.45%	2.74%	2029年09月20日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.02%	2.82%	2033年03月06日		20,000,000.00	3.02%	2.82%	2033年03月06日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.02%	2.82%	2033年03月06日		30,000,000.00	3.02%	2.82%	2033年03月06日	
政策性银行债券	20,000,000.00	4.04%	2.61%	2028年07月06日		20,000,000.00	4.04%	2.61%	2028年07月06日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.02%	2.81%	2033年03月06日		20,000,000.00	3.02%	2.81%	2033年03月06日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.02%	2.81%	2033年03月06日		30,000,000.00	3.02%	2.81%	2033年03月06日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.00%	2.86%	2032年01月17日		20,000,000.00	3.00%	2.86%	2032年01月17日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.45%	2.73%	2029年09月20日		20,000,000.00	3.45%	2.73%	2029年09月20日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.02%	2.84%	2033年03月06日		30,000,000.00	3.02%	2.84%	2033年03月06日	
政策性银行债券	50,000,000.00	2.77%	2.86%	2032年10月24日		50,000,000.00	2.77%	2.86%	2032年10月24日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.45%	2.70%	2029年09月20日		30,000,000.00	3.45%	2.70%	2029年09月20日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.00%	2.84%	2032年01月17日		30,000,000.00	3.00%	2.84%	2032年01月17日	
政策性银行债券	20,000,000.00	2.77%	2.84%	2032年10月24日						
政策性银行债券	30,000,000.00	3.45%	2.67%	2029年09月20日		30,000,000.00	3.45%	2.67%	2029年09月20日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.00%	2.81%	2032年01月17日						
政策性	30,000,	4.04%	2.53%	2028年		30,000,	4.04%	2.53%	2028年	

银行债券	000.00			07月06日		000.00			07月06日	
政策性银行债券	10,000,000.00	3.41%	2.69%	2031年06月07日						
政策性银行债券	50,000,000.00	3.48%	2.35%	2029年01月08日		50,000,000.00	3.48%	2.35%	2029年01月08日	
政策性银行债券	30,000,000.00	4.04%	2.32%	2028年07月06日		30,000,000.00	4.04%	2.32%	2028年07月06日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.82%	2.53%	2033年05月22日		30,000,000.00	2.82%	2.53%	2033年05月22日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.82%	2.42%	2033年05月22日		30,000,000.00	2.82%	2.42%	2033年05月22日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.00%	2.48%	2032年01月17日		20,000,000.00	3.00%	2.48%	2032年01月17日	
政策性银行债券	50,000,000.00	4.04%	2.33%	2028年07月06日		50,000,000.00	4.04%	2.33%	2028年07月06日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.00%	2.37%	2032年01月17日		20,000,000.00	3.00%	2.37%	2032年01月17日	
政策性银行债券	40,000,000.00	3.41%	2.28%	2031年06月07日		40,000,000.00	3.41%	2.28%	2031年06月07日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.41%	2.26%	2031年06月07日		50,000,000.00	3.41%	2.26%	2031年06月07日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.41%	2.22%	2031年06月07日		50,000,000.00	3.41%	2.22%	2031年06月07日	
政策性银行债券	50,000,000.00	2.35%	1.66%	2034年05月06日		50,000,000.00	2.35%	1.66%	2034年05月06日	
政策性银行债券	40,000,000.00	1.57%	1.62%	2035年01月03日		40,000,000.00	1.57%	1.62%	2035年01月03日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.35%	1.73%	2034年05月06日		30,000,000.00	2.35%	1.73%	2034年05月06日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.66%	1.83%	2031年03月01日		50,000,000.00	3.66%	1.83%	2031年03月01日	
政策性银行债券	30,000,000.00	3.00%	1.82%	2032年01月17日		30,000,000.00	3.00%	1.82%	2032年01月17日	
政策性银行债券	50,000,000.00	2.35%	1.88%	2034年05月06日		50,000,000.00	2.35%	1.88%	2034年05月06日	
政策性银行债券	30,000,000.00	1.57%	1.69%	2035年01月03日		30,000,000.00	1.57%	1.69%	2035年01月03日	
政策性	30,000,	1.57%	1.70%	2035年						

银行债券	000.00			01 月 03 日						
政策性银行债券	20,000,000.00	3.41%	1.83%	2031 年 06 月 07 日		20,000,000.00	3.41%	1.83%	2031 年 06 月 07 日	
政策性银行债券	30,000,000.00	2.96%	1.93%	2032 年 07 月 18 日		30,000,000.00	2.96%	1.93%	2032 年 07 月 18 日	
政策性银行债券	50,000,000.00	3.41%	1.88%	2031 年 06 月 07 日		50,000,000.00	3.41%	1.88%	2031 年 06 月 07 日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.41%	1.87%	2031 年 06 月 07 日		20,000,000.00	3.41%	1.87%	2031 年 06 月 07 日	
政策性银行债券	10,000,000.00	2.96%	1.91%	2032 年 07 月 18 日		10,000,000.00	2.96%	1.91%	2032 年 07 月 18 日	
政策性银行债券	20,000,000.00	3.41%	1.87%	2031 年 06 月 07 日		20,000,000.00	3.41%	1.87%	2031 年 06 月 07 日	
政策性银行债券	20,000,000.00	2.96%	1.92%	2032 年 07 月 18 日						
政策性银行债券	30,000,000.00	2.96%	1.92%	2032 年 07 月 18 日						
政策性银行债券	30,000,000.00	2.96%	1.93%	2032 年 07 月 18 日						
政策性银行债券	10,000,000.00	2.77%	1.92%	2032 年 10 月 24 日						
商业银行债券	20,000,000.00	2.25%	2.25%	2027 年 10 月 24 日		20,000,000.00	2.25%	2.25%	2027 年 10 月 24 日	
商业银行债券	40,000,000.00	1.88%	1.88%	2028 年 08 月 13 日		40,000,000.00	1.88%	1.88%	2028 年 08 月 13 日	
商业银行债券	30,000,000.00	1.92%	1.92%	2028 年 11 月 20 日		30,000,000.00	1.92%	1.92%	2028 年 11 月 20 日	
商业银行次级债	20,000,000.00	5.00%	5.00%	2033 年 11 月 09 日		20,000,000.00	5.00%	5.00%	2033 年 11 月 09 日	
商业银行次级债	10,000,000.00	5.50%	5.50%	2033 年 12 月 29 日						
企业债	16,000,000.00	6.00%	6.00%	2027 年 07 月 20 日						
企业债	24,000,000.00	2.70%	5.70%	2027 年 11 月 03 日						
企业债	20,000,000.00	3.20%	6.20%	2028 年 01 月 26 日						
企业债	30,000,	6.50%	6.50%	2028 年						

	000.00			09月13日						
国债	40,000,000.00	2.91%	2.61%	2028年10月14日						
国债	70,000,000.00	2.91%	2.66%	2028年10月14日		70,000,000.00	2.91%	2.66%	2028年10月14日	
国债	50,000,000.00	2.69%	2.59%	2032年08月15日		50,000,000.00	2.69%	2.59%	2032年08月15日	
国债	50,000,000.00	2.68%	2.65%	2030年05月21日		50,000,000.00	2.68%	2.65%	2030年05月21日	
国债	50,000,000.00	2.76%	2.62%	2032年05月15日		50,000,000.00	2.76%	2.62%	2032年05月15日	
国债	50,000,000.00	2.69%	2.66%	2032年08月15日		50,000,000.00	2.69%	2.66%	2032年08月15日	
国债	50,000,000.00	2.75%	2.75%	2032年02月17日		50,000,000.00	2.75%	2.75%	2032年02月17日	
国债	30,000,000.00	2.11%	1.60%	2034年08月25日		30,000,000.00	2.11%	1.60%	2034年08月25日	
国债	40,000,000.00	1.67%	1.64%	2035年05月25日		40,000,000.00	1.67%	1.64%	2035年05月25日	
国债	20,000,000.00	1.88%	1.84%	2055年04月25日		20,000,000.00	1.88%	1.84%	2055年04月25日	
国债	10,000,000.00	2.15%	2.12%	2055年08月25日		10,000,000.00	2.15%	2.12%	2055年08月25日	
国债	50,000,000.00	2.15%	2.14%	2055年08月25日		50,000,000.00	2.15%	2.14%	2055年08月25日	
国债	20,000,000.00	2.19%	2.29%	2054年09月25日						
国债	30,000,000.00	3.81%	2.31%	2050年09月14日						
国债	10,000,000.00	3.81%	2.23%	2050年09月14日						
国债	20,000,000.00	2.57%	2.23%	2054年05月20日						
国债	20,000,000.00	3.19%	2.23%	2053年04月15日						
国债	20,000,000.00	3.81%	2.23%	2050年09月14日						
国债	20,000,000.00	2.19%	2.25%	2054年						

	000.00			09 月 25 日						
国债	20,000,000.00	3.72%	2.28%	2051 年 04 月 12 日						
国债	10,000,000.00	2.57%	2.24%	2054 年 05 月 20 日						
国债	10,000,000.00	2.57%	2.24%	2054 年 05 月 20 日						
国债	10,000,000.00	2.57%	2.24%	2054 年 05 月 20 日						
国债	50,000,000.00	3.72%	2.23%	2051 年 04 月 12 日						
地方政府债	5,000,000.00	3.76%	3.76%	2036 年 04 月 23 日						
地方政府债	130,000,000.00	2.49%	2.49%	2027 年 08 月 26 日		130,000,000.00	2.49%	2.49%	2027 年 08 月 26 日	
地方政府债	12,510,000.00	2.62%	2.64%	2027 年 11 月 01 日		12,510,000.00	2.62%	2.64%	2027 年 11 月 01 日	
地方政府债	20,000,000.00	2.62%	2.62%	2027 年 11 月 01 日		20,000,000.00	2.62%	2.62%	2027 年 11 月 01 日	
地方政府债	50,000,000.00	2.80%	2.81%	2033 年 08 月 18 日		50,000,000.00	2.80%	2.81%	2033 年 08 月 18 日	
地方政府债	60,000,000.00	2.33%	2.34%	2034 年 06 月 13 日		60,000,000.00	2.33%	2.34%	2034 年 06 月 13 日	
地方政府债	30,000,000.00	2.33%	2.34%	2034 年 06 月 13 日		30,000,000.00	2.33%	2.34%	2034 年 06 月 13 日	
地方政府债	50,000,000.00	2.35%	2.36%	2034 年 06 月 27 日		50,000,000.00	2.35%	2.36%	2034 年 06 月 27 日	
地方政府债	20,000,000.00	2.52%	2.41%	2044 年 04 月 01 日		20,000,000.00	2.52%	2.41%	2044 年 04 月 01 日	
地方政府债	50,000,000.00	2.55%	2.34%	2039 年 03 月 15 日		50,000,000.00	2.55%	2.34%	2039 年 03 月 15 日	
地方政府债	30,000,000.00	2.11%	2.06%	2045 年 02 月 24 日		30,000,000.00	2.11%	2.06%	2045 年 02 月 24 日	
地方政府债	20,000,000.00	2.04%	2.04%	2055 年 07 月 09 日		20,000,000.00	2.04%	2.04%	2055 年 07 月 09 日	
地方政府债	50,000,000.00	2.35%	2.35%	2045 年 10 月 29 日		50,000,000.00	2.35%	2.35%	2045 年 10 月 29 日	
地方政	50,000,	1.97%	1.99%	2035 年		50,000,	1.97%	1.99%	2035 年	

府债	000.00			08月22日		000.00			08月22日	
地方政府债	50,000,000.00	1.98%	2.00%	2036年02月03日						
地方政府债	20,000,000.00	2.50%	2.41%	2046年03月25日						
地方政府债	40,000,000.00	2.28%	2.28%	2044年09月19日						
地方政府债	50,000,000.00	2.58%	2.26%	2044年03月01日						
地方政府债	50,000,000.00	2.21%	2.22%	2041年04月29日						
地方政府债	50,000,000.00	2.20%	2.05%	2039年12月06日						
地方政府债	50,000,000.00	2.94%	1.94%	2038年07月20日						
地方政府债	50,000,000.00	2.35%	2.15%	2040年11月28日						
地方政府债	20,000,000.00	2.17%	2.18%	2041年05月26日						
地方政府债	20,000,000.00	2.33%	2.34%	2046年06月03日						
地方政府债	50,000,000.00	2.29%	2.12%	2040年11月24日						
国债						10,000,000.00	1.92%	2.16%	2045年07月15日	
国债						10,000,000.00	1.92%	2.30%	2045年07月15日	
国债						20,000,000.00	1.79%	1.64%	2032年03月25日	
国债						20,000,000.00	1.92%	2.30%	2045年07月15日	
国债						20,000,000.00	1.92%	2.30%	2045年07月15日	
国债						30,000,000.00	1.92%	2.25%	2045年07月15日	
国债						40,000,000.00	2.91%	2.61%	2028年10月14日	
国债						50,000,	1.78%	1.81%	2035年	

						000.00			11 月 15 日	
地方政府债						20,000,000.00	3.08%	3.04%	2027 年 02 月 24 日	
地方政府债						20,000,000.00	2.62%	2.62%	2027 年 11 月 01 日	
地方政府债						40,000,000.00	3.08%	2.70%	2027 年 02 月 24 日	
地方政府债						50,000,000.00	2.22%	1.77%	2034 年 08 月 27 日	
企业债						8,000,000.00	6.00%	6.00%	2027 年 05 月 06 日	
企业债						16,000,000.00	6.00%	6.00%	2027 年 07 月 20 日	
企业债						24,000,000.00	2.70%	5.70%	2027 年 11 月 03 日	
企业债						30,000,000.00	6.20%	6.20%	2028 年 01 月 26 日	
企业债						30,000,000.00	6.50%	6.50%	2028 年 09 月 13 日	
政策性银行债券						10,000,000.00	3.00%	1.72%	2032 年 01 月 17 日	
政策性银行债券						10,000,000.00	3.00%	1.77%	2032 年 01 月 17 日	
政策性银行债券						20,000,000.00	1.85%	1.48%	2029 年 07 月 24 日	
政策性银行债券						20,000,000.00	2.77%	2.84%	2032 年 10 月 24 日	
政策性银行债券						20,000,000.00	3.00%	1.72%	2032 年 01 月 17 日	
政策性银行债券						20,000,000.00	4.88%	3.86%	2028 年 02 月 09 日	
政策性银行债券						30,000,000.00	1.57%	1.83%	2035 年 01 月 03 日	
政策性银行债券						30,000,000.00	1.57%	1.70%	2035 年 01 月 03 日	
政策性银行债券						30,000,000.00	1.85%	1.48%	2029 年 07 月 24 日	
政策性						30,000,	2.96%	2.86%	2032 年	

银行债券						000.00			07月18日	
政策性银行债券						30,000,000.00	3.00%	1.68%	2032年01月17日	
政策性银行债券						30,000,000.00	3.00%	2.81%	2032年01月17日	
政策性银行债券						50,000,000.00	4.24%	3.86%	2027年08月24日	
政策性银行债券						50,000,000.00	2.35%	1.87%	2034年05月06日	
政策性银行债券						30,000,000.00	3.41%	1.70%	2031年06月07日	
合计	4,367,510,000.00					4,100,510,000.00				

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来12个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026年1月1日余额	18,598,916.52			18,598,916.52
2026年1月1日余额在本期				
本期转回	1,391,264.49			1,391,264.49
2026年6月30日余额	17,207,652.03			17,207,652.03

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的债权投资核销情况

债权投资核销说明：
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用
其他说明：

17、其他债权投资

(1) 其他债权投资的情况

单位：元

项目	期初余额	应计利息	利息调整	本期公允价值变动	期末余额	成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的减值准备	备注
国债	19,780,158.12	24,505.43	47,912.46	298,031.23	20,020,285.43	20,000,000.00	52,132.46		
政策性银行债券	31,273,291.65	678,038.36	3,291,767.82	729,657.96	74,086,888.36	70,000,000.00	117,082.18		
地方政府债券		225,054.34	3,296,873.34	991,606.66	104,513,534.34	100,000,000.00	991,606.66		
合计	51,053,449.77	927,598.13	6,636,553.62	2,019,295.85	198,620,708.13	190,000,000.00	1,056,556.38		

其他债权投资减值准备本期变动情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
----	------	------	------	------

(2) 期末重要的其他债权投资

单位：元

其他债权项目	期末余额					期初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
23 广东债 37	20,000,000.00	2.92%	2.02%	2038 年 05 月 19 日		0.00				
24 广东债 28	30,000,000.00	2.62%	2.29%	2044 年 05 月 09 日		0.00				
26 安徽债 38	50,000,000.00	2.38%	2.39%	2046 年 05 月 27 日		0.00				
25 付息国债 11	20,000,000.00	1.67%	1.64%	2035 年 05 月 25 日		20,000,000.00	1.67%	1.64%	2035 年 05 月 25 日	
24 国开 15	20,000,000.00	2.26%	1.79%	2034 年 07 月 19 日		0.00				
24 进出 10	50,000,000.00	2.44%	1.72%	2034 年 04 月 12 日		0.00				
24 国开 10						30,000,000.00	2.35%	1.77%	2034 年 05 月 06 日	
合计	190,000,000.00					50,000,000.00				

(3) 减值准备计提情况

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额 在本期				

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(4) 本期实际核销的其他债权投资情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他债权投资核销情况

其他债权投资核销说明：
损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况
☐适用 ☒不适用
其他说明：

18、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
方正证券股票	78,100,019.40		6,007,693.80				72,092,325.60	
湖南省信用联社	100,000.00						100,000.00	
合计	78,200,019.40		6,007,693.80				72,192,325.60	

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
------	-------------	-------------	---------

分项披露本期非交易性权益工具投资

单位：元

项目名称	确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原	其他综合收益转入留存收益的原因
------	---------	------	------	-----------------	--------------------------	-----------------

					因	
--	--	--	--	--	---	--

其他说明：

19、长期应收款

(1) 长期应收款情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
融资租赁款	682,016,802.13	1,413,511.42	680,603,290.71	535,983,444.50	824,341.00	535,159,103.50	8-12%
其中：未实现融资收益	-68,866,183.38		-68,866,183.38	-46,723,518.22		-46,723,518.22	
TOT 业务形成的长期应收款	10,992,539.25	0.00	10,992,539.25	11,075,839.25	0.00	11,075,839.25	9.11%
长期权益	1,441,649.83	1,441,649.83	0.00	1,754,343.09	1,754,343.09		
合计	694,450,991.21	2,855,161.25	691,595,829.96	548,813,626.84	2,578,684.09	546,234,942.75	

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	694,450,991.21	100.00%	2,855,161.25	0.41%	691,595,829.96	548,813,626.84	100.00%	2,578,684.09	0.47%	546,234,942.75
其中：										
单项金额重大并单项计提坏账准备的长期应收款	638,143,337.11	91.89%	375,000.00	0.06%	637,768,337.11	511,457,975.89	93.19%	387,571.00	0.08%	511,070,404.89
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的长期应收款	56,307,654.10	8.11%	2,480,161.25	4.40%	53,827,492.85	37,355,650.95	6.81%	2,191,113.09	5.87%	35,164,537.86
其中：										
按信用风险特										

征组合 计提坏 账准备 的长期 应收款										
合计	694,450 ,991.21		2,855,1 61.25		691,595 ,829.96	548,813 ,626.84		2,578,6 84.09		546,234 ,942.75

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
中方汇革农牧 发展有限公司	18,750,000.0 0		18,750,000.0 0	375,000.00	2.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
邵阳盘盛农业 有限公司	3,999,900.00	80,000.00	4,000,000.00	80,000.00	2.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
永州市华鑫农 牧发展有限公 司	3,999,900.00	80,000.00	4,000,000.00	80,000.00	2.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
湖南一缦酒店 有限公司	5,378,459.33	107,571.00	3,675,570.92	73,511.42	2.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
长沙望城区锦 牧生态农业有 限公司	3,065,623.28	60,000.00	3,000,000.00	60,000.00	2.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
湖南盛德节能 环保科技有限 公司	2,749,800.01	55,000.00	2,250,000.00	45,000.00	2.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
新化福桂农业 科技有限公司	3,390,000.00	70,000.00	1,750,000.00	350,000.00	20.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
湖南湘华畜牧 养殖有限公司	3,610,000.00	70,000.00	1,750,000.00	350,000.00	20.00%	预计未来现金流 量现值与账 面价值的差异
长沙芒果现代 影业有限公司 (奥克斯影院 投资)	1,216,257.72	1,216,257.72	1,116,564.98	1,116,564.98	100.00%	预计难以收回
湖南慈利芒果 现代影城有限 公司(慈利影 院投资)	538,085.37	538,085.37	325,084.85	325,084.85	100.00%	预计难以收回
炎陵县城市管 理和综合执法 局	11,075,839.2 5		10,992,539.2 5			
湖南大道新材 料有限公司	25,408,582.3 6		20,641,126.9 7			
怀化畅文文化 传媒有限公司	13,692,139.2 4		4,659,220.15			
湖南恒晟环保 科技有限公司	27,390,000.0 0	100,000.00	24,390,000.0 0			
湖南云锦集团 股份有限公司	9,822,344.41		5,940,024.35			
湖南省佳晨农 牧有限公司	8,099,800.00		5,300,000.00			

益阳东创投资建设有限责任公司	16,408,000.15		11,140,663.12			
湖南营盘农业开发有限公司	4,035,359.89					
湖南怀化公路运输集团有限责任公司	13,782,559.03		4,659,220.55			
常德鼎力投资开发有限公司	25,968,132.40		17,534,775.22			
桂阳县金贝贝铭郡文化教育产业有限公司	1,088,425.59	21,770.00				
衡阳市大宇锌业有限公司	4,771,311.61		3,162,179.99			
湖南朗盛砂石有限公司	31,224,048.76		21,061,879.89			
湖南雅洁新材料有限公司	1,365,087.48		0.00			
华容县润丰农业科技有限公司	8,999,900.00	180,000.00	4,000,000.00			
怀化市政辰资产经营有限公司	22,347,824.06		13,492,111.47			
宁乡市现代农业投资开发有限公司	30,925,354.32		20,947,459.59			
永顺县森牧远农牧有限责任公司	3,499,900.00		3,000,000.00			
株洲地博光电材料有限公司	10,683,224.70		7,283,404.64			
湖南纳海企业管理服务有限公司	26,000.00		13,710,617.85			
娄底市聚泓水务有限公司	15,187,679.24		0.00			
武汉蔡甸经济开发区投资集团有限公司	60,326,786.79		0.00			
益阳市龙岭建设投资有限公司	42,644,909.16		34,523,462.62			
岳阳经济开发区开发建设投资有限公司	57,879,947.70		48,456,880.96			
长沙松雅湖建设投资有限公司	55,462,444.99					
都江堰岷江水务集团有限公司			55,450,436.86			
湖南轩林信息咨询有限公司			31,336,921.21			
济南市章丘区金浩水务有限			60,000,000.00			

公司						
简阳市水务投资发展有限公司			60,907,201.15			
四会市汇盈国有资产管理有限公司			55,459,999.67			
宣城市宣州区乡村振兴投资集团有限公司			60,000,000.00			
肇庆市高要建投投资开发集团有限公司			55,450,444.44			
其他			333,200.51			
合计	548,813,626.84	2,578,684.09	694,450,991.21	2,855,161.25		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2026 年 1 月 1 日余额		824,341.00	1,754,343.09	2,578,684.09
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提		835,000.00		835,000.00
本期转回		245,829.58	312,693.26	558,522.84
2026 年 6 月 30 日余额		1,413,511.42	1,441,649.83	2,855,161.25

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
单项金额重大并单项计提坏账准备的长期应收款	387,571.00	201,488.58	214,059.58			375,000.00
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的长期应收款	2,191,113.09	633,511.42	344,463.26			2,480,161.25
合计	2,578,684.09	835,000.00	558,522.84			2,855,161.25

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理
------	---------	------	------	--------------------

				性
--	--	--	--	---

其他说明：

(4) 本期实际核销的长期应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的长期应收款核销情况：

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	------	------	------	---------	-------------

长期应收款核销说明：

20、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
湖南弘昆新兴股权基金合伙企业（有限合伙）	3,010,372.72										3,010,372.72	
小计	3,010,372.72										3,010,372.72	
二、联营企业												
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	390,609,074.20				28,110,128.70	7,530,020.60	825,319.49				427,074,542.99	
长沙农村商业银行	1,230,201,556.13			4,571,688.78	17,080,397.36						1,242,710,264.71	

股份 有限 公司												
湖南 澧县 农村 商业 银行 股份 有限 公司	248,0 35,40 6.07			2,317 ,280. 00	1,367 ,446. 11	1,832 ,851. 23	- 2,473 ,097. 71				246,4 45,32 5.70	
怀化 农村 商业 银行 股份 有限 公司	105,0 71,21 6.03				939,2 25.15	170,9 01.41	- 259,2 10.39				105,9 22,13 2.20	
湖南 中方 农村 商业 银行 股份 有限 公司	88,44 1,226 .37				1,644 ,954. 69	- 121,8 03.86	- 1,175 ,240. 49				88,78 9,136 .71	
湖南 安乡 农村 商业 银行 股份 有限 公司	160,9 74,63 5.97				5,568 ,037. 83	533,8 51.64	- 1,434 ,222. 88				165,6 42,30 2.56	
湖南 祁东 农村 商业 银行 股份 有限 公司	361,6 63,31 1.97				5,571 ,008. 58	5,483 ,577. 14	- 633,8 77.35				372,0 84,02 0.34	
光大 现代 环保 能源 (汨 罗) 有限 公司	52,50 7,498 .38				1,404 ,793. 09						53,91 2,291 .47	
光大 现代 环保 能源 (湘 阴) 有限	53,72 0,374 .99				1,558 ,948. 65						55,27 9,323 .64	

公司												
新化盈联现代环境服务有限公司	5,314,366.24				93,639.28						5,408,005.52	
大安市现代星旗生物质发电有限公司		52,020,000.00										52,020,000.00
湖南华容农村商业银行股份有限公司	54,577,435.20				3,641,342.91	-286,603.58					57,932,174.53	
湖南桃源农村商业银行股份有限公司	65,699,947.03				-197,703.08	390,238.14					65,892,482.09	
湘潭市现代石化实业有限公司	990,953.20	2,760,617.00									990,953.20	2,760,617.00
小计	2,817,807,001.78	54,780,617.00		6,888,968.78	66,782,219.27	15,533,032.72	-5,150,329.33				2,888,082,955.66	54,780,617.00
合计	2,820,817,374.50	54,780,617.00	0.00	6,888,968.78	66,782,219.27	15,533,032.72	-5,150,329.33	0.00	0.00	0.00	2,891,093,328.38	54,780,617.00

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

21、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
芜湖信石信泽创业投资基金	44,580,000.00	44,580,000.00
合计	44,580,000.00	44,580,000.00

其他说明：

22、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	1,188,021,568.40	198,103,695.32	0.00	1,386,125,263.72
2. 本期增加金额	2,182,042.97	0.00	0.00	2,182,042.97
(1) 外购	1,341,206.68	0.00	0.00	1,341,206.68
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	840,836.29	0.00	0.00	840,836.29
(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额	15,901,484.44	1,273,223.06	0.00	17,174,707.50
(1) 处置	15,901,484.44	1,273,223.06	0.00	17,174,707.50
(2) 其他转出				
4. 期末余额	1,174,302,126.93	196,830,472.26	0.00	1,371,132,599.19
二、累计折旧和累计摊销				
1. 期初余额	211,895,543.93	24,126,651.08	0.00	236,022,195.01
2. 本期增加金额	18,784,128.77	1,943,780.34	0.00	20,727,909.11
(1) 计提或摊销	18,784,128.77	1,943,780.34	0.00	20,727,909.11
3. 本期减少金额	1,455,034.93	112,486.41	0.00	1,567,521.34
(1) 处置	1,455,034.93	112,486.41	0.00	1,567,521.34
(2) 其他转出				
4. 期末余额	229,224,637.77	25,957,945.01	0.00	255,182,582.78
三、减值准备				
1. 期初余额	4,260,127.84	0.00	0.00	4,260,127.84

2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他转出				
4. 期末余额	4,260,127.84	0.00	0.00	4,260,127.84
四、账面价值				
1. 期末账面价值	940,817,361.32	170,872,527.25	0.00	1,111,689,888.57
2. 期初账面价值	971,865,896.63	173,977,044.24	0.00	1,145,842,940.87

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	公允价值和处置费用的确定方式	关键参数	关键参数的确定依据
新世纪大厦抵债资产	11,168,434.20	11,168,434.20		未来可回收租金的现值	折现率 2.75%	集团内同期贷款利率
商联抵债资产	17,100,100.50	17,100,100.50		未来可回收租金的现值	折现率 2.75%	集团内同期贷款利率
合计	28,268,534.70	28,268,534.70				

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明：

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 转换为投资性房地产并采用公允价值计量

单位：元

项目	转换前核算科目	金额	转换理由	审批程序	对损益的影响	对其他综合收益的影响
----	---------	----	------	------	--------	------------

(4) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
现代雅境园 5 号栋	64,393,332.82	权证办理中

其他说明

23、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	804,948,099.97	815,407,432.46
固定资产清理	36,411.44	40,964.54
合计	804,984,511.41	815,448,397.00

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	公路及构筑物	房屋建筑物	专用设施	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	443,590,369.05	749,902,386.32	458,346,629.28	60,464,678.87	130,544,833.63	1,842,848,897.15
2. 本期增加金额	0.00	9,619,505.32	9,222,918.35	1,052,203.96	4,692,248.99	24,586,876.62
(1) 购置	0.00	339,675.00	688,879.21	1,052,203.96	2,483,210.02	4,563,968.19
(2) 在建工程转入	0.00	9,279,830.32	8,534,039.14		2,209,038.97	20,022,908.43
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额	0.00	0.00	435,189.00	6,463,376.27	4,473,189.21	11,371,754.48
(1) 处置或报废	0.00	0.00	435,189.00	6,463,376.27	4,473,189.21	11,371,754.48
4. 期末余额	443,590,369.05	759,521,891.64	467,134,358.63	55,053,506.56	130,763,893.41	1,856,064,019.29
二、累计折旧						
1. 期初余额	382,418,268.33	199,810,501.99	169,799,006.76	50,167,995.92	101,601,934.95	903,797,707.95
2. 本期增加金额	7,588,488.68	10,106,803.90	11,233,450.64	1,083,886.74	4,292,043.58	34,304,673.54
(1) 计提	7,588,488.68	10,106,803.90	11,233,450.64	1,083,886.74	4,292,043.58	34,304,673.54
3. 本期减少金额	0.00	0.00	1,150,765.89	6,263,534.97	3,215,918.05	10,630,218.91
(1) 处置或报废	0.00	0.00	1,150,765.89	6,263,534.97	3,215,918.05	10,630,218.91
4. 期末余额	390,006,757.01	209,917,305.89	179,881,691.51	44,988,347.69	102,678,060.48	927,472,162.58

三、减值准备						
1. 期初余额	0.00	106,460,745.91	16,101,460.88	1,021,689.84	59,860.11	123,643,756.74
2. 本期增加金额						
(1)						
3. 本期减少金额						
(1)						
4. 期末余额	0.00	106,460,745.91	16,101,460.88	1,021,689.84	59,860.11	123,643,756.74
四、账面价值						
1. 期末账面价值	53,583,612.04	443,143,839.84	271,151,206.24	9,043,469.03	28,025,972.82	804,948,099.97
2. 期初账面价值	61,172,100.72	443,631,138.42	272,446,161.64	9,274,993.11	28,883,038.57	815,407,432.46

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
----	------	------	------	------	----

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
----	--------

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
红河-房屋建筑物	13,550,719.73	产权办理过程中
西塘支行办公楼	9,480,043.44	产权办理过程中

其他说明

(5) 固定资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
电子设备	32,257.43	32,935.13

办公设备		490.00
其他	4,154.01	7,539.41
合计	36,411.44	40,964.54

其他说明：

24、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	50,324,460.15	48,197,635.53
合计	50,324,460.15	48,197,635.53

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
灰汤高速驿站	9,511,533.95		9,511,533.95	3,292,363.52		3,292,363.52
吉林通榆县生活垃圾焚烧发电厂特许经营项目	6,085,800.29	6,085,800.29		6,085,800.29	6,085,800.29	
湖南高速分布式光伏项目	8,653,234.80		8,653,234.80	7,411,434.84		7,411,434.84
危废暂存库扩建项目				9,095,688.59		9,095,688.59
医废高温蒸汽灭菌处理能力提升				7,768,813.27		7,768,813.27
郴州物流园二期	21,011,289.68		21,011,289.68	8,869,044.12		8,869,044.12
其他零星项目	11,148,401.72		11,148,401.72	11,760,291.19		11,760,291.19
合计	56,410,260.44	6,085,800.29	50,324,460.15	54,283,435.82	6,085,800.29	48,197,635.53

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
吉林通榆垃圾焚烧发电项目	260,000,000.00	6,085,800.29				6,085,800.29	2.34%	2.34				其他

湖南 高速 分布 式光 伏项 目	189,2 16,00 0.00	7,411 ,434. 84	1,241 ,799. 96			8,653 ,234. 80	0.05%	0.0 5	148,0 24.70	0.00		金融 机构 贷 款、 其他
合计	449,2 16,00 0.00	13,49 7,235 .13	1,241 ,799. 96	0.00	0.00	14,73 9,035 .09			148,0 24.70	0.00	0.00%	

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	计提原因
吉林通榆垃圾焚烧发电项目	6,085,800.29			6,085,800.29	停工
合计	6,085,800.29			6,085,800.29	--

其他说明

(4) 在建工程的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(5) 工程物资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值

其他说明：

25、生产性生物资产

(1) 采用成本计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

(2) 采用成本计量模式的生产性生物资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

(3) 采用公允价值计量模式的生产性生物资产

☐适用 ☒不适用

26、油气资产

☐适用 ☒不适用

27、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	专用设施	运输工具	其他设备	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	20,037,050.82	0.00	0.00	3,360,322.51	23,397,373.33
2. 本期增加金额	4,053,776.70	0.00	0.00	0.00	4,053,776.70
(1) 租入	4,053,776.70	0.00	0.00	0.00	4,053,776.70
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	24,090,827.52	0.00	0.00	3,360,322.51	27,451,150.03
二、累计折旧					
1. 期初余额	15,386,620.92	0.00	0.00	1,438,073.93	16,824,694.85
2. 本期增加金额	2,299,933.90	0.00	0.00	225,983.00	2,525,916.90
(1) 计提	2,299,933.90	0.00	0.00	225,983.00	2,525,916.90
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额	17,686,554.82	0.00	0.00	1,664,056.93	19,350,611.75
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	6,404,272.70	0.00	0.00	1,696,265.58	8,100,538.28
2. 期初账面价值	4,650,429.90	0.00	0.00	1,922,248.58	6,572,678.48

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

其他说明：

28、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	非专利技术	特许经营权	其他	合计
一、账面原值						
1. 期初余额	232,168,330.37	606,675.26	8,160,000.00	37,100,874,244.44	63,957,913.54	37,405,767,163.61
2. 本期增加金额				12,273,464.30	1,842,066.26	14,115,530.56
(1) 购置				7,540,932.98	1,842,066.26	9,382,999.24
(2) 内部研发						
(3) 企业合并增加						
(4) 在建工程转入				4,732,531.32		4,732,531.32
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	232,168,330.37	606,675.26	8,160,000.00	37,113,147,708.74	65,799,979.80	37,419,882,694.17
二、累计摊销						
1. 期初余额	50,673,354.86	355,620.84	8,160,000.00	6,419,152,450.58	33,585,492.80	6,511,926,919.08
2. 本期增加金额	2,110,271.64	32,521.14		470,472,967.04	4,206,925.44	476,822,685.26
(1) 计提	2,110,271.64	32,521.14		470,472,967.04	4,206,925.44	476,822,685.26
3. 本期减少金额						
(1) 处置						
4. 期末余额	52,783,626.50	388,141.98	8,160,000.00	6,889,625,417.62	37,792,418.24	6,988,749,604.34
三、减值准备						
1. 期初余额	5,581,235.91					5,581,235.91

额						
2. 本期增加金额						
(1)						
计提						
3. 本期减少金额						
(1)						
处置						
4. 期末余额	5,581,235.91					5,581,235.91
四、账面价值						
1. 期末账面价值	173,803,467.96	218,533.28		30,223,522,291.12	28,007,561.56	30,425,551,853.92
2. 期初账面价值	175,913,739.60	251,054.42		30,681,721,793.86	30,372,420.74	30,888,259,008.62

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例

(2) 确认为无形资产的数据资源

单位：元

项目	外购的数据资源无形资产	自行开发的数据资源无形资产	其他方式取得的数据资源无形资产	合计
----	-------------	---------------	-----------------	----

(3) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
----	------	------------

其他说明

(4) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

29、商誉

(1) 商誉账面原值

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的		处置		
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	339,444,806.55					339,444,806.55

红河州现代德远环境保护有限公司	6,852,325.22					6,852,325.22
上海沃谷能源化工有限公司	483,919.82					483,919.82
合计	346,781,051.59					346,781,051.59

(2) 商誉减值准备

单位：元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		计提		处置		
红河州现代德远环境保护有限公司	1,075,090.19					1,075,090.19
上海沃谷能源化工有限公司	483,919.82					483,919.82
合计	1,559,010.01					1,559,010.01

(3) 商誉所在资产组或资产组组合的相关信息

名称	所属资产组或组合的构成及依据	所属经营分部及依据	是否与以前年度保持一致
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司剔除非经营性资产负债后的净资产作为一个资产组	基于内部经营管理目的	是
红河州现代德远环境保护有限公司	主要由红河州现代德远环境保护有限公司整体资产构成	基于内部经营管理目的	是

资产组或资产组组合发生变化

名称	变化前的构成	变化后的构成	导致变化的客观事实及依据
----	--------	--------	--------------

其他说明

(4) 可收回金额的具体确定方法

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	账面价值	可收回金额	减值金额	预测期的年限	预测期的关键参数	稳定期的关键参数	稳定期的关键参数的确定依据
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	1,503,223,700.00	1,539,671,800.00		5 年	收入增长率：-0.74%-3.12%；折现率：	收入增长率：0.09%；折现率：9.76%	基于目前的国家政策、行业水平、以往年度的经营业绩以

					9.76%		及管理层对市场发展的预期。
红河州现代德远环境保护有限公司	108,925,722.01	107,850,631.82	1,075,090.19	5 年	收入增长率 2.00%—14.5%；折现率：9.77%	折现率：9.77%	稳定期数据不考虑增长，选取 15 家环保行业上市公司最近期净资产收益率，取其中由高到低 10 家平均值确定为税后折现率后计算息税前折现率为 9.77%，以此计算未来现金流量现值。
合计	1,612,149,422.01	1,647,522,431.82	1,075,090.19				

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因
公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

（5） 业绩承诺完成及对应商誉减值情况

形成商誉时存在业绩承诺且报告期或报告期上一期间处于业绩承诺期内
☐适用 ☒不适用
其他说明

30、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
京港澳高速长潭段湘潭联络线管养费	2,048,274.78		372,413.82		1,675,860.96
淑怀高速联络线管养费	27,127,955.27		758,588.76		26,369,366.51
昭山服务区提质改造工程	15,757,431.74		3,024,078.90		12,733,352.84
装修、维修费	12,121,940.70	2,137,684.17	2,273,958.11		11,985,666.76
长潭路机电维护支出	1,280,039.27		213,339.90		1,066,699.37
高速公路维修工程	110,201,257.69		12,199,703.96	48,947.94	94,463,990.50
取消省界收费站工程费用	1,530,736.43		1,162,114.44		3,857,237.28
车间更新改造	2,337,648.92	813,174.91	637,714.02		2,513,109.81
其他	13,347,736.11	1,456,259.58	1,573,952.91		13,230,042.78
合计	185,753,020.91	4,407,118.66	22,215,864.82	48,947.94	167,895,326.81

其他说明

31、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	4,422,127.84	1,105,531.96	65,601,198.75	16,268,417.73
可抵扣亏损	40,111,876.37	10,027,969.09	138,478,800.96	34,619,700.24
坏账准备	318,756,194.69	79,002,235.63	259,357,964.86	64,348,672.89
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产公允价值变动	15,882,692.76	3,970,673.19		
担保赔偿准备	5,778,000.00	1,444,500.00	5,778,000.00	1,444,500.00
存货跌价准备	5,197,828.98	1,299,457.24	727,382.21	181,845.55
贷款减值准备	318,790,761.56	79,697,690.39	263,439,464.72	65,859,866.18
递延收益	2,500,000.00	625,000.00	3,000,000.00	750,000.00
租赁负债	5,439,001.96	1,270,653.50	4,268,430.63	984,406.01
其他	7,512,268.74	1,853,686.43	8,098,789.18	2,024,697.30
合计	724,390,752.90	180,297,397.43	748,750,031.31	186,482,105.90

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值	523,676,464.99	130,919,116.22	527,261,595.75	131,815,398.94
公允价值变动	15,152,430.32	3,788,107.58	97,788,302.88	24,447,075.72
特许经营权及 BT 项目应收利息	4,070,439.25	1,017,609.81	4,070,439.25	1,017,609.81
使用权资产	8,350,726.12	1,924,247.63	6,572,678.48	1,457,186.64
合计	551,250,060.68	137,649,081.24	635,693,016.36	158,737,271.11

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产		180,297,397.43		186,482,105.90
递延所得税负债		137,649,081.24		158,737,271.11

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	852,585,617.05	827,081,221.59
可抵扣亏损	786,013,522.03	927,507,367.96

合计	1,638,599,139.08	1,754,588,589.55
----	------------------	------------------

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2026 年		36,839,371.73	
2027 年	133,934,439.26	235,723,064.55	
2028 年	229,727,652.57	168,384,203.09	
2029 年	144,132,596.67	131,661,298.86	
2030 年	178,493,566.79	354,899,429.73	
2031 年及以后	99,725,266.74		
合计	786,013,522.03	927,507,367.96	

其他说明

32、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
合同资产				25,318,640.00		25,318,640.00
待抵扣增值税进项税额	36,741,075.98		36,741,075.98	37,796,426.99		37,796,426.99
抵债资产	58,477,714.24	11,589,105.00	46,888,609.24	54,318,165.73	11,703,105.00	42,615,060.73
期货会员投资资格	1,400,000.00		1,400,000.00	1,400,000.00		1,400,000.00
预付货款和短重存货	13,112,842.11		13,112,842.11	13,112,842.11		13,112,842.11
应收保理款	598,436,947.15		598,436,947.15	381,892,594.48	2,096,372.78	379,796,221.70
合计	708,168,579.48	11,589,105.00	696,579,474.48	513,838,669.31	13,799,477.78	500,039,191.53

补偿性资产相关信息

其他说明：

33、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,336,269,658.47	1,336,269,658.47	冻结/使用受限	复垦保证金、共管账户、定期存款等	1,314,836,744.98	1,314,836,744.98	冻结/使用受限	定期存款、期货履约保证金等
固定资产	99,573,817.40	94,898,394.57	质押	长期借款质押	99,573,817.40	95,224,266.57	质押	长期借款质押

无形资产	35,677,127,097.12	29,055,595,685.94	质押	长期借款质押	35,669,586,164.14	29,482,702,250.54	质押	长期借款质押
应收账款	225,717,060.60	170,712,372.49	质押	长期借款质押	207,210,690.25	135,163,098.34	质押	长期借款质押
合同资产	108,137,983.03	100,371,576.11	质押	长期借款质押	80,335,988.84	76,813,314.31	质押	长期借款质押
债权投资	1,572,718,349.58	1,572,718,349.58	质押	向中央银行借款质押、卖出回购质押等	1,292,510,000.00	1,292,510,000.00	质押	向中央银行借款质押
合计	39,019,543,966.20	32,330,566,037.16			38,664,053,405.61	32,397,249,674.74		

其他说明：

34、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	2,803,678,455.17	4,091,169,100.13
票据贴现		26,150,805.00
未逾期的应付利息	996,388.88	1,790,386.10
合计	2,804,674,844.05	4,119,110,291.23

短期借款分类的说明：

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

本期末已逾期未偿还的短期借款总额为 0.00 元，其中重要的已逾期未偿还的短期借款情况如下：

单位：元

借款单位	期末余额	借款利率	逾期时间	逾期利率
------	------	------	------	------

其他说明

35、向中央银行借款

项目	期末余额	期初余额
向中央银行借款	1,010,000,000.00	1,120,000,000.00
合计	1,010,000,000.00	1,120,000,000.00

36、交易性金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
交易性金融负债	0.00	0.00
其中：		
指定为以公允价值计量且其变动计入	0.00	0.00

当期损益的金融负债		
其中：		
合计	0.00	0.00

其他说明：

37、衍生金融负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
期货持仓市值损益	0.00	15,941,360.00
合计	0.00	15,941,360.00

其他说明：

38、应付票据

单位：元

种类	期末余额	期初余额
银行承兑汇票	294,867,417.19	237,161,741.90
合计	294,867,417.19	237,161,741.90

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元，到期未付的原因为不适用。

39、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付工程款	278,422,051.14	427,698,492.29
应付材料款	134,781,541.75	211,713,187.09
应付货款	9,216,371.47	14,039,200.99
应付设备款	37,147,840.59	52,380,805.90
应付保理款	24,390,000.00	27,390,000.00
其他	80,652,757.63	99,492,748.64
合计	564,610,562.58	832,714,434.91

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
光大环保技术装备（常州）有限公司	13,450,502.99	未达到支付条件
湖南麓谷建设工程有限公司	5,377,187.99	结算未完成
合计	18,827,690.98	

其他说明：

40、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付利息	0.00	0.00
应付股利	78,137,455.58	0.00
其他应付款	653,419,251.48	643,851,359.78
合计	731,556,707.06	643,851,359.78

(1) 应付利息

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

重要的已逾期未支付的利息情况：

单位：元

借款单位	逾期金额	逾期原因
------	------	------

其他说明：

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	44,287,455.58	0.00
划分为权益工具的优先股\永续债股利	33,850,000.00	0.00
		0.00
其他	0.00	0.00
合计	78,137,455.58	0.00

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
押金及保证金	70,635,248.42	96,031,328.42
往来款	462,321,275.56	448,049,173.51
公路占用土地出让金	19,032,701.00	19,040,891.00
应付股东置换款	5,462,002.58	4,420,212.57
暂扣工程进度款	18,275,900.61	25,390,757.31
党建经费	1,415,228.12	4,331,909.27
代扣代缴职工款项	3,968,831.14	2,890,987.62
其他	72,308,064.05	43,696,100.08
合计	653,419,251.48	643,851,359.78

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
湖南中奇建筑工程有限公司桃江分公司	18,275,900.61	结算尚未完成
深耀环境科技（山东）有限公司	7,910,000.00	履约保证金
合计	26,185,900.61	

其他说明

41、预收款项

（1）预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租金	10,788,413.51	13,825,512.01
其他	1,152,925.59	274,568.85
合计	11,941,339.10	14,100,080.86

（2）账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

其他说明：

42、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收货款	374,435,826.46	47,219,525.80
预收融资使用费	3,792,940.56	1,214,426.67
预收服务费	9,607,294.18	18,618,190.66
预收工程款	2,678,305.07	1,228,963.78
预收消费款	975,611.72	0.00
预收租金	0.00	37,629.17
合计	391,489,977.99	68,318,736.08

账龄超过 1 年的重要合同负债

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
----	------	-----------

报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

单位：元

项目	变动金额	变动原因
----	------	------

43、吸收存款及同业存放

项目	期末余额	年初余额
活期存款	3,316,415,763.47	3,717,527,267.52
其中：公司客户	1,189,478,761.08	1,545,851,286.22
个人客户	2,126,937,002.39	2,171,675,981.30
定期存款（含通知存款）	9,605,946,627.41	8,930,619,063.09
其中：公司客户	436,800,464.35	339,073,930.07
个人客户	9,169,146,163.06	8,591,545,133.02
保证金存款	2,661,609.74	2,673,256.66
财政性活期存款	383,731,669.65	27,405,464.16
同业存放存款	3,526.33	3,519.92
应计利息	216,252,913.98	285,550,143.92
合计	13,525,012,110.58	12,963,778,715.27

44、卖出回购金融资产款

债权单位名称	期末余额	年初余额
其他	150,000,000.00	279,500,000.00
合计	150,000,000.00	279,500,000.00

45、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	192,975,679.81	205,500,479.15	224,921,848.26	173,554,310.70
二、离职后福利-设定提存计划	18,116,551.58	30,955,804.57	29,630,794.26	19,441,561.89
三、辞退福利	546,129.21	294,907.33	294,907.33	546,129.21
合计	211,638,360.60	236,751,191.05	254,847,549.85	193,542,001.80

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	179,853,981.07	165,697,267.60	186,132,446.39	159,418,802.28
2、职工福利费	1,422,890.60	5,067,924.21	5,018,761.78	1,472,053.03
3、社会保险费	3,906,864.50	11,708,183.14	11,469,577.98	4,145,469.66
其中：医疗保险	3,893,639.13	10,221,196.57	9,992,102.02	4,122,733.68

费				
工伤保险费	13,225.37	1,486,986.57	1,477,475.96	22,735.98
生育保险费	0.00	0.00	0.00	0.00
4、住房公积金	691,593.39	18,001,087.75	17,962,181.75	730,499.39
5、工会经费和职工教育经费	7,100,350.25	5,026,016.45	4,338,880.36	7,787,486.34
合计	192,975,679.81	205,500,479.15	224,921,848.26	173,554,310.70

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	3,524,313.42	23,324,854.92	23,220,730.04	3,628,438.30
2、失业保险费	9,231.19	1,010,024.13	1,006,093.01	13,162.31
3、企业年金缴费	14,583,006.97	6,620,925.52	5,403,971.21	15,799,961.28
合计	18,116,551.58	30,955,804.57	29,630,794.26	19,441,561.89

其他说明

46、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	66,993,715.61	54,570,669.30
消费税	0.00	0.00
企业所得税	102,112,801.45	123,649,051.75
个人所得税	653,209.91	1,232,328.62
城市维护建设税	698,824.30	3,772,068.67
房产税	89,064.96	2,039.07
土地使用税	100.02	200.04
教育费附加（含地方教育费附加）	526,471.85	2,738,325.79
其他税费	1,773,037.69	4,704,127.43
合计	172,847,225.79	190,668,810.67

其他说明

47、持有待售负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
合计	0.00	0.00

其他说明

48、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	1,426,763,172.49	1,378,244,757.01
一年内到期的应付债券	13,414,520.53	20,396,438.37
一年内到期的租赁负债	967,775.88	2,350,548.58
未逾期的应付利息	15,582,165.97	46,125,513.38
合计	1,456,727,634.87	1,447,117,257.34

其他说明：

49、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付货币保证金	3,308,336,638.31	3,068,300,937.63
应付质押保证金	143,983,564.00	32,481,440.00
期货风险准备金	44,501,089.64	42,756,166.13
应付期货投资者保障基金	122,645.37	211,030.30
担保赔偿准备金	5,778,000.00	5,778,000.00
客户存入保证金	9,240,000.00	4,660,000.00
待转销项税	575,221.24	3,566,890.55
短期融资券	2,510,015,753.45	501,163,835.62
其他	9,898,366.77	14,370,054.18
合计	6,032,451,278.78	3,673,288,354.41

短期应付债券的增减变动：

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还		期末余额	是否违约
25 现代投资 SCP003	500,000,000.00	1.77%	2025 年 11 月 14 日	270 天	500,000,000.00	501,163,835.62		4,388,630.15				505,552,465.77	否
26 现代投资 SCP001	1,000,000,000.00	1.45%	2026 年 04 月 17 日	270 天	1,000,000,000.00		1,000,000.00	2,979,452.05				1,002,979,452.05	否
26 现代投资 SCP002	500,000,000.00	1.40%	2026 年 04 月 28 日	270 天	500,000,000.00		500,000.00	1,483,835.63				501,483,835.63	否
26 现代投资 SCP003	500,000,000.00	1.44%	2026 年 06 月 18 日	270 天	500,000,000.00		500,000.00					500,000,000.00	否
合计					2,500,000,000.00	501,163,835.62	2,000,000.00	8,851,917.83				2,510,015,753.45	

其他说明：

50、长期借款

(1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	18,003,984,476.83	18,661,869,336.96
抵押借款	247,261,395.16	378,088,756.58
保证借款	30,675,000.00	55,675,000.00
信用借款	573,513,594.50	443,890,000.00
合计	18,855,434,466.49	19,539,523,093.54

长期借款分类的说明：

其他说明，包括利率区间：

51、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
公司债	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
普通中票	500,000,000.00	500,000,000.00
合计	1,500,000,000.00	1,500,000,000.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	其他减少	期末余额	是否违约
25 现代 01	1,000,000.00	2.29%	2025 年 03 月 04 日	3 年	1,000,000.00	1,000,000.00		11,355,890.40			11,355,890.40	1,000,000.00	
25 现代投资 MTN002(科创债)	500,000.00	1.84%	2025 年 11 月 07 日	2 年	500,000.00	500,000.00		4,562,191.76			4,562,191.76	500,000.00	
合计					1,500,000.00	1,500,000.00		15,918,082.16			15,918,082.16	1,500,000.00	

(3) 可转换公司债券的说明

(4) 划分为金融负债的其他金融工具说明

期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值

其他金融工具划分为金融负债的依据说明

其他说明

52、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋租赁负债	4,844,261.71	1,917,882.05
合计	4,844,261.71	1,917,882.05

其他说明：

53、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,474,098.40	2,474,098.40
专项应付款	208,758.00	208,758.00
合计	2,682,856.40	2,682,856.40

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋集资款和安保基金	2,474,098.40	2,474,098.40

其他说明：

(2) 专项应付款

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
大园岭项目财政专项资金	208,758.00			208,758.00	
合计	208,758.00			208,758.00	

其他说明：

54、长期应付职工薪酬

(1) 长期应付职工薪酬表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、离职后福利-设定受益计划净负债	0.00	0.00
二、辞退福利	0.00	0.00
三、其他长期福利	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

(2) 设定受益计划变动情况

设定受益计划义务现值：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、期初余额	0.00	0.00
五、期末余额	0.00	0.00

计划资产：

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划净负债（净资产）

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

设定受益计划的内容及与之相关风险、对公司未来现金流量、时间和不确定性的影响说明：

设定受益计划重大精算假设及敏感性分析结果说明：

其他说明：

55、预计负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额	形成原因
对外提供担保	119,529,307.81	70,000,000.00	预计需代偿的银行借款
其他	4,712,100.43		预计为维修维护费用
合计	124,241,408.24	70,000,000.00	

其他说明，包括重要预计负债的相关重要假设、估计说明：

56、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
南京市建邺区金融专业服务机构	1,125,000.00		187,500.00	937,500.00	

支持资金					
广东金融高新技术服务区扶持资金	1,875,000.00		312,500.00	1,562,500.00	
建设奖补	7,293,103.45			7,293,103.45	
湘潭市科学技术局高新技术企业后补助	70,000.00			70,000.00	
垃圾焚烧烟气汞污染控制关键技术研究	30,000.00			30,000.00	
国家发展和改革委员会危险废物和医疗废物处置设施建设项目资金	90,635,839.43		3,444,830.03	87,191,009.40	
个旧市财政局危险废物物质处置设施建设扶持资金	1,501,793.13		57,079.48	1,444,713.65	
科左中旗工业信息化和科技局返还高质量发展资金	12,202,597.50		145,269.00	12,057,328.50	
高速公路管养研究课题费	100,000.00			100,000.00	
合计	114,833,333.51		4,147,178.51	110,686,155.00	

其他说明：

57、其他非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
衡阳超长期国债	67,000,000.00	63,650,000.00
合计	67,000,000.00	63,650,000.00

其他说明：

58、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,517,828,334.00						1,517,828,334.00

其他说明：

59、其他权益工具

(1) 期末发行在外的优先股、永续债等其他金融工具基本情况

(2) 期末发行在外的优先股、永续债等金融工具变动情况表

单位：元

发行在外的金融工具	期初		本期增加		本期减少		期末	
	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值	数量	账面价值
永续债	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00
合计	15,000,000.00	1,500,000,000.00					15,000,000.00	1,500,000,000.00

其他权益工具本期增减变动情况、变动原因说明，以及相关会计处理的依据：

其他说明：

60、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	340,230,782.75		322,816,640.17	17,414,142.58
其他资本公积	71,392,806.22		5,150,329.33	66,242,476.89
合计	411,623,588.97		327,966,969.50	83,656,619.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期资本公积-资本溢价（股本溢价）变动主要系同一控制下企业合并湖南高速材料贸易有限公司及湖南高速物流发展有限公司，合并对价与取得的被合并方净资产账面价值份额之间的差额调整资本公积。

61、库存股

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
合计	0.00			0.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

62、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进	70,344,807.93	-6,007,693				-6,007,693		64,337,114.13

损益的其他综合收益		. 80				. 80		
其他权益工具投资公允价值变动	70,344,807.93	-6,007,693.80				-6,007,693.80		64,337,114.13
二、将重分类进损益的其他综合收益	-38,099,080.39	19,984,369.55				19,984,369.55		-18,114,710.84
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-36,192,437.45	15,533,032.72				15,533,032.72		-20,659,404.73
其他债权投资公允价值变动	-2,037,060.18	2,297,905.93				2,297,905.93		260,845.75
其他债权投资信用减值准备		2,232,390.12				2,232,390.12		2,232,390.12
其他	130,417.24	-78,959.22				-78,959.22		51,458.02
其他综合收益合计	32,245,727.54	13,976,675.75				13,976,675.75		46,222,403.29

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

63、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	1,297,831.29	2,096,885.85	1,652,771.12	1,741,946.02
合计	1,297,831.29	2,096,885.85	1,652,771.12	1,741,946.02

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

64、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,328,510,316.29			1,328,510,316.29
任意盈余公积	59,053,510.82			59,053,510.82
合计	1,387,563,827.11			1,387,563,827.11

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

65、一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备金	192,818,397.78	0.00	0.00	192,818,397.78
合计	192,818,397.78	0.00	0.00	192,818,397.78

66、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	7,779,583,437.98	7,732,025,636.52
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	408,321.53	-22,046,444.91
调整后期初未分配利润	7,779,991,759.51	7,709,979,191.61
加：本期归属于母公司所有者的净利润	233,858,157.94	305,926,561.72
应付普通股股利	242,852,533.44	227,674,250.10
其他	33,850,000.00	40,457,902.64
期末未分配利润	7,737,147,384.01	7,747,773,600.59

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 408,321.53 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

使用资本公积弥补亏损详细情况说明：

67、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	3,755,220,417.63	2,732,210,055.97	2,887,306,812.85	2,067,331,353.70
其他业务	54,732,211.71	49,437,803.72	26,419,772.21	3,229,423.87
合计	3,809,952,629.34	2,781,647,859.69	2,913,726,585.06	2,070,560,777.57

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2		其他		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	1,240,214,219.01	632,378,017.91	2,128,983,575.75	1,894,560,229.24	440,754,834.58	254,709,612.54	3,809,952,629.34	2,781,647,859.69
其中：								
道路运输业	1,240,214,219.01	632,378,017.91					1,240,214,219.01	632,378,017.91
商品贸易			2,128,983	1,894,560			2,128,983	1,894,560

			, 575. 75	, 229. 24			, 575. 75	, 229. 24
其他					440, 754, 8 34. 58	254, 709, 6 12. 54	440, 754, 8 34. 58	254, 709, 6 12. 54
按经营地区分类	1, 240, 214 , 219. 01	632, 378, 0 17. 91	2, 128, 983 , 575. 75	1, 894, 560 , 229. 24	440, 754, 8 34. 58	254, 709, 6 12. 54	3, 809, 952 , 629. 34	2, 781, 647 , 859. 69
其中:								
湖南省	1, 240, 214 , 219. 01	632, 378, 0 17. 91	91, 750, 45 9. 62	83, 994, 47 0. 30	417, 868, 6 89. 54	231, 417, 7 96. 91	1, 749, 833 , 368. 17	947, 790, 2 85. 12
上海市			2, 037, 233 , 116. 13	1, 810, 565 , 758. 94			2, 037, 233 , 116. 13	1, 810, 565 , 758. 94
其他省份					22, 886, 14 5. 04	23, 291, 81 5. 63	22, 886, 14 5. 04	23, 291, 81 5. 63
市场或客户类型								
其中:								
合同类型								
其中:								
按商品转让的时间分类								
其中:								
按合同期限分类								
其中:								
按销售渠道分类								
其中:								
合计								

与履约义务相关的信息:

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息:

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

合同中可变对价相关信息:

重大合同变更或重大交易价格调整

单位: 元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明

68、手续费及佣金收入

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	2,174,494.68	4,555,250.59
— 结算与清算手续费	4,659.29	7,317.64
— 代理业务手续费	0.00	2,443.01
— 信用承诺手续费及佣金	0.00	0.00
— 银行卡手续费	2,031,404.01	2,146,355.71
— 顾问和咨询费	0.00	0.00
— 托管及其他受托业务佣金	0.00	0.00
— 其他	138,431.38	2,399,134.23
手续费及佣金支出	3,668,804.29	4,256,491.82
— 手续费支出	3,668,804.29	4,256,491.82
— 佣金支出	0.00	0.00
手续费及佣金净收入	-1,494,309.61	298,758.77

69、利息收入

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	272,630,873.63	273,267,405.74
— 存放同业	1,040,717.77	738,250.71
— 存放中央银行	5,340,056.34	4,918,726.08
— 拆出资金	775,226.39	0.00
— 发放贷款及垫款	196,778,720.24	200,561,233.94
其中：个人贷款和垫款	153,487,401.79	156,437,762.47
公司贷款和垫款	43,291,318.45	44,123,471.47
— 票据贴现	0.00	0.00
— 买入返售金融资产	576,194.79	1,760,496.03
— 债券投资	67,390,403.72	65,099,343.97
— 其他	729,554.38	189,355.01
其中：已减值金融资产利息收入	0.00	0.00
利息支出	87,505,404.01	96,672,237.74
— 同业存放	6.37	6.35
— 向中央银行借款	6,528,805.55	4,809,319.46
— 拆入资金	271,282.64	188,610.54
— 吸收存款	78,147,077.08	89,023,758.65
— 卖出回购金融资产	2,558,067.99	2,591,734.86

—发行债券	0.00	0.00
—其他	164.38	58,807.88
利息净收入	185,125,469.62	176,595,168.00

70、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,320,799.24	3,741,881.50
教育费附加	2,101,650.74	2,312,621.14
资源税	175,292.37	0.00
房产税	5,324,548.76	4,430,437.96
土地使用税	2,579,427.67	2,935,045.45
车船使用税	18,476.48	26,679.75
印花税	3,053,987.77	2,154,068.65
水利建设基金	1,571,826.41	1,283,848.89
其他	512,792.44	754,320.02
合计	18,658,801.88	17,638,903.36

其他说明：

71、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	125,214,198.99	117,273,359.43
折旧、摊销	21,365,569.99	27,728,797.23
业务费用	7,971,557.57	10,408,614.93
信息咨询服务费	4,424,531.10	3,626,296.90
服务费	4,102,561.46	2,822,996.16
房租费	3,684,532.28	4,595,624.40
聘请中介机构费	1,745,978.34	1,009,391.80
办公及会议费	1,645,190.93	1,376,274.99
劳务费	1,152,337.43	3,106,622.14
差旅费	1,117,409.11	1,370,724.88
广告宣传及业务招待费	460,963.71	1,628,928.03
车辆使用费	444,551.76	561,786.01
其他	12,862,110.54	12,254,752.88
合计	186,191,493.21	187,764,169.78

其他说明

72、销售费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	14,674,753.77	12,366,158.48
仓储保管费	5,740,758.29	13,326,110.69
期货交易及解质押手续费	2,722,038.93	23,339.86
差旅费	1,225,681.78	592,391.96

其他	3,493,670.37	2,033,785.60
合计	27,856,903.14	28,341,786.59

其他说明：

73、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,955,611.72	6,899,947.88
折旧及摊销费	304,766.97	739,946.62
办公及会议费	515.27	991.21
差旅费	49,903.71	23,946.17
试验费	1,023,187.90	415,227.53
其他	2,610,776.68	2,219,240.47
合计	9,944,762.25	10,299,299.88

其他说明

74、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	359,065,266.50	401,816,896.79
减：利息收入	6,017,040.73	5,072,026.63
加：汇兑损失	132,976.31	9,705.52
加：其他	4,414,184.06	1,642,300.26
合计	357,595,386.14	398,396,875.94

其他说明

75、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
增值税退税	0.00	81,900.00
与资产相关的递延收益摊销	4,147,178.51	4,045,293.80
个税返还	247,601.67	219,907.49
稳岗补贴	121,039.54	5,500.00
财政专项扶持资金	30,000.00	4,677,500.00
株洲县财政局财源建设奖	0.00	95,000.00
长沙市天心区科学技术局高新技术企业奖励	150,000.00	0.00
其他	5,358.34	3,402.79

76、净敞口套期收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
净敞口套期下被套期项目累计公允价值变动转入当期损益的金额	0.00	0.00
净敞口套期下现金流量套期储备转入当期损益的金额	0.00	0.00

合计	0.00	0.00
----	------	------

其他说明

77、公允价值变动收益

单位：元

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	6,025,251.05	3,138,394.63
其中：衍生金融工具产生的公允价值变动收益	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
按公允价值计量的投资性房地产	0.00	0.00
衍生金融资产	36,826,860.00	-10,739,540.00
衍生金融负债	453,833.49	-28,206,687.52
按公允价值计量的被套期项目	-138,511,737.71	32,373,003.44
合计	-95,205,793.17	-3,434,829.45

其他说明：

78、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	66,782,219.27	62,840,387.66
处置长期股权投资产生的投资收益	0.00	0.00
交易性金融资产在持有期间的投资收益	891,672.28	209,424.65
处置交易性金融资产取得的投资收益	-91,624,546.85	103,898,702.18
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	100,128.23	100,000.00
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得	0.00	0.00
债权投资在持有期间取得的利息收入	0.00	0.00
其他债权投资在持有期间取得的利息收入	0.00	0.00
其他	28,741,006.94	20,100,334.63
合计	4,890,479.87	187,148,849.12

其他说明

79、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收票据坏账损失	-234,179.57	
应收账款坏账损失	-11,859,058.31	-10,253,122.38
其他应收款坏账损失	1,585,663.95	-1,298,158.88
债权投资减值损失	6,987,507.78	3,197,479.69

其他债权投资减值损失	-2,232,390.12	-738,503.68
长期应收款坏账损失	-276,477.16	-240,301.55
贷款损失准备	-51,400,003.59	-40,383,609.41
其他流动资产减值损失	2,115,287.50	286,995.91
贴现资产减值损失	78,959.22	
其他		31,820.25
合计	-55,234,690.30	-49,397,400.05

其他说明

80、资产减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、存货跌价损失及合同履约成本减值损失	4,044,816.13	0.00
二、长期股权投资减值损失	0.00	0.00
三、投资性房地产减值损失	0.00	0.00
四、固定资产减值损失	0.00	0.00
五、工程物资减值损失	0.00	0.00
六、在建工程减值损失	0.00	-3,083,839.01
七、生产性生物资产减值损失	0.00	0.00
八、油气资产减值损失	0.00	0.00
九、无形资产减值损失	0.00	0.00
十、商誉减值损失	0.00	0.00
十一、合同资产减值损失	-2,843,601.14	0.00
十二、其他		-351,789.62
合计	1,201,214.99	-3,435,628.63

其他说明：

81、资产处置收益

单位：元

资产处置收益的来源	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置收益	-37,681.65	601,809.77
未划分为持有待售的非流动资产处置收益	-37,681.65	601,809.77
其中：固定资产处置收益	-37,681.65	601,809.77

82、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非货币性资产交换利得	0.00	0.00	0.00
接受捐赠	0.00	0.00	0.00
政府补助	0.00	0.00	0.00

路政理赔净收入	1,969,073.34	1,810,719.53	1,969,073.34
违约金收入	970,904.11	377,968.04	970,904.11
其他	934,878.85	1,163,838.38	934,878.85
合计	3,874,856.30	3,352,525.95	3,874,856.30

其他说明：

83、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金 额
非货币性资产交换损失	0.00	0.00	0.00
对外捐赠	106,052.00	256,600.00	106,052.00
非流动资产毁损报废损失	25,108.40	77,231.38	25,108.40
罚款支出	0.00	971,043.93	0.00
预计担保损失	49,529,307.81	0.00	49,529,307.81
其他支出	134,967.17	571,002.46	134,967.17
合计	49,795,435.38	1,875,877.77	49,795,435.38

其他说明：

84、所得税费用

(1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	114,349,148.58	135,722,634.97
递延所得税费用	-14,903,481.40	-4,603,737.53
合计	99,445,667.18	131,118,897.44

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	426,082,711.76
按法定/适用税率计算的所得税费用	106,520,677.94
子公司适用不同税率的影响	-6,346,227.12
调整以前期间所得税的影响	1,937,092.98
非应税收入的影响	-24,297,144.87
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	167,896.65
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-19,364,009.50
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	41,448,751.39
研发加计扣除	-621,370.29
所得税费用	99,445,667.18

其他说明

85、其他综合收益

详见附注 62

86、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
收服务区等代建款、往来款等	105,288,098.36	66,294,265.69
期货货币保证金、担保保证金等	403,439,163.33	788,217,496.23
保理业务、融资租赁业务等本金	565,356,585.23	275,308,491.72
收到政府补助	200,911.95	4,760,442.94
利息收入	3,133,013.69	4,628,833.60
路政理赔款	1,601,920.71	1,768,227.85
其他收入	35,555,230.10	39,847,010.53
交易所红利个税等	133,200.00	10,400.00
租金收入	3,110,605.21	2,209,369.61
押金及保证金	10,199,270.34	6,915,752.40
质押款	0.00	585,031,337.12
其他	59,669,276.88	23,762,678.42
合计	1,187,687,275.80	1,798,754,306.11

收到的其他与经营活动有关的现金说明：

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货货币保证金及融资租赁、担保保证金等	167,794,260.83	643,050,408.76
保理业务、融资租赁业务等本金	1,045,790,175.43	331,997,105.44
付现管理费用	65,245,874.50	62,987,998.86
往来款	21,516,109.35	95,396,047.64
付现销售费用	12,712,783.28	23,266,839.38
银行手续费	3,127,487.41	1,331,138.80
对外捐赠支出	106,052.00	256,600.00
罚没支出		900,000.00
质押款		670,297,243.21
履约保证金、投标保证金、其他保证金	17,601,363.63	231,159,668.22
其他支出	102,404,959.05	42,937,627.26
合计	1,436,299,065.48	2,103,580,677.57

支付的其他与经营活动有关的现金说明：

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
	0.00	0.00

合计	0.00	0.00
----	------	------

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
赎回债权投资	5,887,656,319.76	2,975,732,998.59
赎回理财产品	39,505,561.30	276,677,723.81
收回不良贷款	6,888,968.78	7,996,583.82
标准仓单销售收入	374,412,300.04	1,062,729,227.31
赎回交易性金融资产	1,146,800,510.00	
合计	7,455,263,659.88	4,323,136,533.53

收到的其他与投资活动有关的现金说明：

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
期货商品内转交割亏损	252,000.00	0.00
合计	252,000.00	0.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
支付债权投资	6,716,864,132.03	3,943,699,995.06
购买理财产品	220,000,000.00	197,600,000.00
标准仓单销售成本	357,772,091.86	935,931,900.13
购买交易性金融资产	1,147,345,930.00	
合计	8,441,982,153.89	5,077,231,895.19

支付的其他与投资活动有关的现金说明：

(3) 与筹资活动有关的现金

收到的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
发行超短融	2,000,000,000.00	
发行公司债		1,000,000,000.00
合计	2,000,000,000.00	1,000,000,000.00

收到的其他与筹资活动有关的现金说明：

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
偿还仓单融资款	0.00	1,000,000,000.00
其他	3,528,298.25	2,646,090.09
合计	3,528,298.25	1,002,646,090.09

支付的其他与筹资活动有关的现金说明：

筹资活动产生的各项负债变动情况

☐适用 ☒不适用

(4) 以净额列报现金流量的说明

项目	相关事实情况	采用净额列报的依据	财务影响
----	--------	-----------	------

(5) 不涉及当期现金收支、但影响企业财务状况或在未来可能影响企业现金流量的重大活动及财务影响

87、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	326,637,044.58	388,587,754.29
加：资产减值准备	-1,201,214.99	3,435,628.63
信用减值准备	55,234,690.30	49,397,400.05
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	55,032,582.65	98,333,787.14
使用权资产折旧	2,525,916.90	2,621,449.25
无形资产摊销	476,822,685.26	468,792,911.02
长期待摊费用摊销	22,215,864.82	15,912,005.62
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）	-37,681.65	-597,523.19
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	25,108.40	76,396.16
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	95,205,793.17	3,434,829.45
财务费用（收益以“-”号填列）	359,065,266.50	401,816,896.79
投资损失（收益以“-”号填列）	-4,890,479.87	-187,148,849.12
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	6,184,708.47	-3,675,159.77
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-21,088,189.87	-928,577.76
存货的减少（增加以“-”号填列）	-58,033,739.29	42,678,959.56
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-131,088,757.45	-81,593,940.29
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-237,696,889.20	-10,511,554.91
其他	-41,398,428.22	4,418,280.50
经营活动产生的现金流量净额	903,514,280.51	1,195,050,693.42
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资		

活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	3,815,669,133.85	3,408,784,403.09
减：现金的期初余额	3,479,630,320.57	3,636,280,938.45
加：现金等价物的期末余额	600,786,340.40	719,632,245.37
减：现金等价物的期初余额	1,347,810,267.89	995,855,034.60
现金及现金等价物净增加额	-410,985,114.21	-503,719,324.59

（2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0.00
其中：	
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中：	
加：以前期间发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	0.00
其中：	
取得子公司支付的现金净额	0.00

其他说明：

（3） 本期收到的处置子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	0.00
其中：	
加：以前期间处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	0.00
其中：	
处置子公司收到的现金净额	0.00

其他说明：

（4） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	3,815,669,133.85	3,479,630,320.57
其中：库存现金	75,246,401.51	74,890,438.62

可随时用于支付的银行存款	3,219,124,966.01	2,704,673,523.41
可随时用于支付的其他货币资金	521,297,766.33	700,066,358.54
二、现金等价物	600,786,340.40	1,347,810,267.89
其中：三个月内到期的债券投资	530,786,340.40	1,118,610,267.89
三个月以内的买入返售金融资产	70,000,000.00	229,200,000.00
三、期末现金及现金等价物余额	4,416,455,474.25	4,827,440,588.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	1,336,269,658.47	1,314,836,744.98

(5) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

单位：元

项目	本期金额	上期金额	仍属于现金及现金等价物的理由
----	------	------	----------------

(6) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
未到期的应收利息	508,750.00	5,350,146.56	
因抵押、质押或冻结等对使用有限制的款项	1,336,269,658.47	1,314,836,744.98	
合计	1,336,778,408.47	1,320,186,891.54	

其他说明：

(7) 其他重大活动说明

88、所有者权益变动表项目注释

说明对上年年末余额进行调整的“其他”项目名称及调整金额等事项：

89、外币货币性项目

(1) 外币货币性项目

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			4,181,588.77
其中：美元	613,955.39	6.8109	4,181,588.77
欧元			
港币			
应收账款			
其中：美元			
欧元			

港币			
长期借款			
其中：美元			
欧元			
港币			

其他说明：

（2） 货币缺乏可兑换性的性质及其财务影响、所采用的即期汇率及其估计过程，以及企业因货币缺乏可兑换性而面临的风险

☐适用 ☒不适用

（3） 境外经营实体说明，包括对于重要的境外经营实体，应披露其境外主要经营地、记账本位币及选择依据，记账本位币发生变化的还应披露原因。

☐适用 ☒不适用

（4） 境外经营的记账本位币与企业的列报货币之间缺乏可兑换性的情况

☐适用 ☒不适用

90、租赁

（1） 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☒适用 ☐不适用

项目	本年发生额	上期发生额
租赁负债利息费用	139,752.49	281,471.92
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	440,392.45	241,306.14
与租赁相关的总现金流出	2,166,337.24	6,487,782.92

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

涉及售后租回交易的情况

（2） 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
----	------	--------------------------

房屋建筑物	33,858,630.20	
合计	33,858,630.20	

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

未折现租赁收款额与租赁投资净额的调节表

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

91、数据资源

92、其他

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	5,955,611.72	6,899,947.88
折旧及摊销费	304,766.97	739,946.62
办公及会议费	515.27	991.21
差旅费	49,903.71	23,946.17
租赁费	0.00	87,214.92
其他	2,610,776.68	2,132,025.55
试验费	1,023,187.90	415,227.53
合计	9,944,762.25	10,299,299.88
其中：费用化研发支出	9,944,762.25	10,299,299.88

1、符合资本化条件的研发项目

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额			本期减少金额			期末余额
		内部开发支出	其他		确认为无形资产	转入当期损益		
桥隧群状态的智能诊断预警及养护决策研究	740,000.00							740,000.00
合计	740,000.00							740,000.00

重要的资本化研发项目

项目	研发进度	预计完成时间	预计经济利益产生方式	开始资本化的时点	开始资本化的具体依据
----	------	--------	------------	----------	------------

开发支出减值准备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	减值测试情况
----	------	------	------	------	--------

2、重要外购在研项目

项目名称	预期产生经济利益的方式	资本化或费用化的判断标准和具体依据
------	-------------	-------------------

其他说明：

九、合并范围的变更

1、非同一控制下企业合并

(1) 本期发生的非同一控制下企业合并

单位：元

被购买方名称	股权取得时点	股权取得成本	股权取得比例	股权取得方式	购买日	购买日的确定依据	购买日至期末被购买方的收入	购买日至期末被购买方的净利润	购买日至期末被购买方的现金流
--------	--------	--------	--------	--------	-----	----------	---------------	----------------	----------------

其他说明：

(2) 合并成本及商誉

单位：元

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

合并成本公允价值的确定方法：

或有对价及其变动的说明

大额商誉形成的主要原因：

其他说明：

(3) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

单位：元

--	--

	购买日公允价值	购买日账面价值
资产：		
货币资金		
应收款项		
存货		
固定资产		
无形资产		
负债：		
借款		
应付款项		
递延所得税负债		
净资产		
减：少数股东权益		
取得的净资产		

可辨认资产、负债公允价值的确定方法：
企业合并中承担的被购买方的或有负债：
其他说明：

(4) 购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得或损失

是否存在通过多次交易分步实现企业合并并且在报告期内取得控制权的交易
☐是 ☒否

(5) 购买日或合并当期期末无法合理确定合并对价或被购买方可辨认资产、负债公允价值的相关说明

(6) 其他说明

2、同一控制下企业合并

(1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
湖南高速材料贸易有限公司	100.00%	最终控制方都为湖南省高速公路集团有限公司	2026 年 01 月 01 日	取得控制权	0.00	0.00	133,782,627.30	10,039,163.03
湖南高速物流发展有限公司	100.00%	最终控制方都为湖南省高速公路集团	2026 年 01 月 01 日	取得控制权	0.00	0.00	98,464,494.55	3,363,923.62

		有限公司						
--	--	------	--	--	--	--	--	--

其他说明：

(2) 合并成本

单位：元

合并成本	湖南高速材料贸易有限公司及湖南高速物流发展有限公司
--现金	4,659,000.00
--非现金资产的账面价值	1,058,509,137.18
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

或有对价及其变动的说明：

其他说明：

(3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	湖南高速物流发展有限公司		湖南高速材料贸易有限公司	
	合并日	上期期末	合并日	上期期末
资产：	869,805,268.57	869,805,268.57	1,540,965,626.85	1,540,965,626.85
货币资金	105,180,927.26	105,180,927.26	186,333,161.04	186,333,161.04
应收款项	66,987,296.47	66,987,296.47	793,465,529.08	793,465,529.08
存货	22,761.28	22,761.28	120,628,506.33	120,628,506.33
固定资产	2,009,695.83	2,009,695.83	9,239,788.12	9,239,788.12
无形资产	40,120,196.73	40,120,196.73	1,581,138.34	1,581,138.34
合同资产	452,792.67	452,792.67	345,281,658.60	345,281,658.60
其他流动资产	31,214,281.06	31,214,281.06	68,135,648.25	68,135,648.25
在建工程	8,869,044.12	8,869,044.12		
投资性房地产	589,655,056.70	589,655,056.70		
使用权资产	2,451,388.54	2,451,388.54		
长期待摊费用	326,914.91	326,914.91	1,294,634.26	1,294,634.26
递延所得税资产	274,272.99	274,272.99	15,005,562.83	15,005,562.83
其他非流动资产	22,240,640.01	22,240,640.01		
负债：	557,745,531.12	557,745,531.12	1,237,501,555.92	1,237,501,555.92
借款	341,830,042.91	341,830,042.91	550,000,000.00	550,000,000.00
应付款项	116,669,231.03	116,669,231.03	687,501,555.92	687,501,555.92
一年内到期的非流动负债	6,593,150.20	6,593,150.20		
其他流动负债	1,682,971.33	1,682,971.33		
租赁负债	304,516.59	304,516.59		
递延收益	7,293,103.45	7,293,103.45		
递延所得税负债	517,021.76	517,021.76		
其他非流动负债	63,650,000.00	63,650,000.00		
净资产	331,265,231.30	331,265,231.30	303,464,070.93	303,464,070.93
减：少数股东权益	73,684,621.40	73,684,621.40	0.00	
取得的净资产	257,580,609.90	257,580,609.90	303,464,070.93	303,464,070.93

企业合并中承担的被合并方的或有负债：

其他说明：

3、反向购买

交易基本信息、交易构成反向购买的依据、上市公司保留的资产、负债是否构成业务及其依据、合并成本的确定、按照权益性交易处理时调整权益的金额及其计算：

4、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

☐是 ☒否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

☐是 ☒否

5、其他原因的合并范围变动

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

名称	备注
湖南数智物流信息有限公司	注 1

注 1：为把握数字经济发展机遇、实现数字化转型的关键举措，提升公司资本运作水平，提高公司的可持续发展能力和核心竞争力。本公司与湖南省高速公路集团有限公司（以下简称“湖南高速集团”）、湖南轨道交通控股集团有限公司、湖南省港航水利集团有限公司、湖南钢铁集团有限公司、湖南能源集团有限公司、湖南盐业集团有限公司，共同出资设立湖南数智物流信息有限公司（以下简称“数智物流公司”）。

湖南数智物流信息有限公司注册资本为 200,000 万元。其中：现代投资股份有限公司以全资子公司现代财富资本管理有限公司 100%股权、全资子公司湖南现代资产经营有限公司持有的部分无形资产以及现金 465.9 万元入股，共计 10.4 亿元，占数智物流公司 52%股份；关联方湖南高速集团拟以其子公司湖南高速物流发展有限公司 100%股权和湖南高速材料贸易有限公司 100%股权及现金入股，共计出资 8.8 亿元，占数智物流公司 44%股份。湖南高速集团为现代投资股份有限公司控股股东。

6、其他

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

（1）企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	

湖南现代资产经营有限公司	20,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	资产管理	100.00%		设立
湖南省现代融资担保有限公司	300,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	担保业		52.00%	设立
现代财富资本管理有限公司	384,200,000.00	湖南长沙	湖南长沙	证券投资、房地产开发		52.00%	设立
长沙市现代小额贷款有限公司	200,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	小额贷款		52.00%	设立
湖南现代房地产有限公司	8,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	房地产开发	70.00%		收购
大有期货有限公司	830,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	期货经纪	100.00%		收购
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	286,000,000.00	湖南怀化	湖南怀化	高速公路开发	65.00%		设立
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	600,000,000.00	湖南岳阳	湖南岳阳	银行业	51.00%		收购
湖南现代环境科技股份有限公司	661,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	环保项目投资与运营	94.69%	5.31%	设立
常宁现代固废处置有限公司	58,823,500.00	湖南常宁	湖南常宁	环境污染治理设施运营		51.00%	设立
红河州现代德远环境保护有限公司	20,000,000.00	云南红河州	云南红河州	环保项目投资与运营		100.00%	收购
河池市现代环境科技投资有限公司	50,000,000.00	广西河池	广西河池	环保项目投资与运营		88.00%	设立
湘乡现代环保能源有限公司	83,400,000.00	湖南湘乡	湖南湘乡	生活垃圾焚烧发电等环保项目投资与运营		70.00%	设立
桃江现代环境城市防洪有限责任公司	30,000,000.00	湖南桃江	湖南桃江	环保项目投资与运营		90.00%	设立
科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	102,430,000.00	内蒙古自治区通辽市	内蒙古自治区通辽市	生物质能发电等		51.00%	收购
吉林吉湘农业发展有限公司	10,000,000.00	吉林大安	吉林大安	科技推广		51.00%	设立
湖南现代收易环保技术有限公司	25,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	应用服务业		70.00%	设立
上海夯石商贸有限公司	200,000,000.00	上海自贸区	上海自贸区	风险管理		100.00%	设立

长沙现代雅境物业管理有限公司	500,000.00	湖南长沙	湖南长沙	物业管理		100.00%	设立
现代资源有限公司	200,000,000.00	上海自贸区	上海自贸区	进出口贸易、商品流通		52.00%	设立
上海沃谷能源化工有限公司	50,000,000.00	上海市	上海市	进出口贸易、商品流通		52.00%	收购
现代资本管理（香港）有限公司	45,000,000.00	香港	香港	资本管理等		52.00%	设立
现代财富融资租赁有限公司	170,000,000.00	上海市	上海市	融资租赁业务等		52.00%	设立
现代商业保理有限公司	50,000,000.00	深圳市	深圳市	贸易融资等		52.00%	设立
湖南湘衡高速公路有限公司	20,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	公路投资、建设、经营、养护和管理等	51.00%		收购
怀化现代康恒环保能源有限公司	211,000,000.00	湖南怀化	湖南怀化	生活垃圾焚烧发电等环保项目投资与运营		51.00%	设立
湖南现代弘远创业投资有限公司	260,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	私募股权投资基金管理	100.00%		设立
湖南现代新能源有限公司	120,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	太阳能发电技术服务	100.00%		设立
湖南现代扬雪新材料科技有限公司	6,000,000.00	湖南邵阳	湖南邵阳	再生资源销售;非食用盐销售;保温材料销售;金属制品销售;电子专用设备销售;机械设备销售;技术服务、技术开发		51.00%	设立
湖南数智物流信息有限公司	2,000,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	信息技术咨询服务	52.00%		设立
湖南高速材料贸易有限公司	150,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	建筑材料制造		52.00%	收购
湖南高速物流发展有限公司	229,000,000.00	湖南长沙	湖南长沙	道路货物运输		52.00%	收购
怀化高速物流有限公司	20,000,000.00	湖南怀化	湖南怀化	通用仓储		31.20%	收购
衡阳高速物流有限公司	44,000,000.00	湖南衡阳	湖南衡阳	货物运输代理		28.60%	收购
郴州高速物流有限责任	25,000,000.00	湖南郴州	湖南郴州	货物运输代理		36.40%	收购

公司							
----	--	--	--	--	--	--	--

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

确定公司是代理人还是委托人的依据：

其他说明：

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	49.00%	34,487,678.49		529,200,793.52
湖南湘衡高速公路有限公司	49.00%	57,832,647.35	44,287,455.58	1,099,826,274.44
湖南数智物流信息有限公司	48.00%	5,473,966.45		1,038,671,806.50

子公司少数股东的持股比例不同于表决权比例的说明：

其他说明：

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额						期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	2,048,533,177.28	13,783,948,591.20	15,832,481,768.48	14,823,006,942.00	3,340,314,59.59	14,826,347,256.59	2,561,391,600.48	12,883,503,805.45	15,444,895,405.93	14,510,439,547.58	3,259,335,17.17	14,513,698,882.75
湖南湘衡高速公路有限公司	1,453,399,764.79	8,308,158,227.73	9,761,557,992.52	403,514,575.30	7,113,500,000.00	7,517,014,575.30	1,261,503,334.21	8,546,444,267.26	9,807,947,601.47	363,067,432.76	7,227,980,000.00	7,591,047,432.76
湖南数智物流信息有限公司	2,646,104,279.99	2,054,900,383.11	4,701,004,663.10	2,216,399,808.72	415,148,203.25	2,631,548,011.97	2,593,728,804.56	1,689,360,631.52	4,283,089,436.08	2,191,616,218.77	407,351,798.38	2,598,968,017.15

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	272,424,904.84	70,383,017.32	74,937,988.71	-40,958,748.17	273,659,540.91	64,262,572.57	65,226,911.11	578,832,412.53
湖南湘衡高速公路有限公司	542,405,988.94	118,025,810.91	118,025,810.91	506,471,540.57	530,148,699.96	120,007,590.11	120,007,590.11	439,992,709.38
湖南数智物流信息有限公司	306,593,849.03	15,074,767.33	15,074,767.33	-270,832,067.38	245,153,871.37	15,444,242.51	15,444,242.51	-179,747,645.53

其他说明：

- (4) 使用企业集团资产和清偿企业集团债务的重大限制
- (5) 向纳入合并财务报表范围的结构化主体提供的财务支持或其他支持

其他说明：

2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

- (1) 在子公司所有者权益份额发生变化的情况说明

本公司新设成立控股子公司湖南数智物流信息有限公司，本公司以全资子公司现代财富资本管理有限公司 100%股权入股，其中：本公司持股 52%，少数股东持有 48%；使得本公司对现代财富资本管理有限公司的持股由直接 100%变更为间接 52%但不丧失控制权，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）。

- (2) 交易对于少数股东权益及归属于母公司所有者权益的影响

单位：元

	现代财富资本管理有限公司
购买成本/处置对价	1,027,527,500.00
-- 现金	
-- 非现金资产的公允价值	1,027,527,500.00
购买成本/处置对价合计	1,027,527,500.00
减：按取得/处置的股权比例计算的子公司净资产份额	1,046,036,637.18
差额	18,509,137.18
其中：调整资本公积	18,509,137.18
调整盈余公积	
调整未分配利润	

其他说明

3、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
长沙农村商业银行股份有限公司	湖南长沙	湖南长沙	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	7.00%		权益法
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	湖南湘潭县	湖南湘潭县	吸收存款、发放贷款、同业拆借、办理结算、代理发行、代理兑付、承销等	20.00%		权益法

在合营企业或联营企业的持股比例不同于表决权比例的说明：
持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

(2) 重要合营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
流动资产		
其中：现金和现金等价物		
非流动资产		
资产合计		
流动负债		
非流动负债		
负债合计		
少数股东权益		
归属于母公司股东权益		
按持股比例计算的净资产份额		
调整事项		
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他		
对合营企业权益投资的账面价值		
存在公开报价的合营企业权益投资的公允价值		
营业收入		
财务费用		
所得税费用		

净利润		
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额		
本年度收到的来自合营企业的股利		

其他说明

(3) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	长沙农商行	湘潭农商行	长沙农商行	湘潭农商行
流动资产	145,685,596,601.07	24,228,195,024.94	29,946,622,811.52	5,559,818,699.52
非流动资产	43,721,359,838.27	11,184,109,105.93	171,049,224,666.30	29,268,083,384.87
资产合计	189,406,956,439.34	35,412,304,130.87	200,995,847,477.82	34,827,902,084.39
流动负债	156,986,694,460.44	33,333,801,161.65	165,672,773,723.38	32,933,106,170.08
非流动负债	14,809,473,545.05	312,067,253.54	17,057,375,737.18	310,687,542.41
负债合计	171,796,168,005.49	33,645,868,415.19	182,730,149,460.56	33,243,793,712.49
净资产合计	17,610,788,433.85	1,766,435,715.68	18,265,698,017.26	1,584,108,371.90
少数股东权益			240,116,900.25	
归属于母公司股东权益	17,610,788,433.85	1,766,435,715.68	18,025,581,117.01	1,584,108,371.90
按持股比例计算的净资产份额	1,232,755,190.37	353,287,143.14	1,261,790,678.19	316,821,674.38
调整事项			-31,589,122.06	73,787,399.82
--商誉				
--内部交易未实现利润				
--其他			-31,589,122.06	73,787,399.82
对联营企业权益投资的账面价值	1,242,710,264.71	427,074,542.99	1,230,201,556.13	390,609,074.20
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值				
营业收入	1,936,544,314.71	310,065,697.35	1,930,667,688.32	291,328,129.09
净利润	244,005,676.27	140,550,643.41	112,104,721.81	136,954,015.74
终止经营的净利润				
其他综合收益	483,048,475.20	-8,151,282.82	864,867,460.06	-3,673,223.16
综合收益总额	727,054,151.47	132,399,360.59	976,972,181.87	133,280,792.58
本年度收到的来自联营企业的股利			31,500,000.00	12,000,000.00

其他说明

(4) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
合营企业：		
投资账面价值合计	3,010,372.72	3,010,372.72
下列各项按持股比例计算的合计数		
联营企业：		
投资账面价值合计	1,163,517,530.96	1,196,996,371.45
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	21,591,693.21	26,047,054.32
--其他综合收益	8,003,012.13	0.00
--综合收益总额	13,588,681.08	26,047,054.32

其他说明

(5) 合营企业或联营企业向本公司转移资金的能力存在重大限制的说明

(6) 合营企业或联营企业发生的超额亏损

单位：元

合营企业或联营企业名称	累积未确认前期累计的损失	本期未确认的损失（或本期分享的净利润）	本期末累积未确认的损失
-------------	--------------	---------------------	-------------

其他说明

(7) 与合营企业投资相关的未确认承诺

(8) 与合营企业或联营企业投资相关的或有负债

4、重要的共同经营

共同经营名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例/享有的份额	
				直接	间接

在共同经营中的持股比例或享有的份额不同于表决权比例的说明：

共同经营为单独主体的，分类为共同经营的依据：

其他说明

5、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

未纳入合并财务报表范围的结构化主体主要包括子公司大有期货有限公司发起设立的资产管理计划和作为投资者认购的第三方机构发起设立的资产管理计划与投资基金。公司在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益最大损失敞口按相关资产管理计划和基金合同中约定的公司需承担的最大损失比例（止损线）确定。

(1) 公司在子公司大有期货有限公司发起设立的资产管理计划中的权益。

子公司发起设立的资产管理计划的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。期末本公司的子公司通过持有子公司自身发起设立的结构化主体中享有的权益在合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

结构化主体类型	期末余额			
	其他流动资产	交易性金融资产	合计	最大损失敞口
资管计划	-	-	-	-

(2)在第三方机构发起设立的投资基金中享有的权益

本公司的子公司持有的第三方机构发起设立的结构化主体，这些结构化主体未纳入本公司的合并财务报表范围，主要包括基金管理公司发起设立的投资基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。期末本公司的子公司通过持有第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在合并资产负债表中的相关资产负债项目账面价值及最大损失风险敞口列示如下：

结构化主体类型	期末余额			
	其他流动资产	交易性金融资产	合计	最大损失敞口
基金	-	194,680,980.30	194,680,980.30	28,335,429.34
信托计划	-	25,205,000.00	25,205,000.00	2,205,000.00
资管计划	-	107,503,345.32	107,503,345.32	10,003,345.32

6、其他

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	107,340,230.06			4,147,178.51		103,193,051.55	与资产相关
递延收益	7,493,103.45					7,493,103.45	与收益相关

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	4,701,178.06	4,045,293.80

其他说明：

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司的主要金融工具，包括银行借款、应付债券、其他计息借款、货币资金等。这些金融工具的主要目的在于为本公司的运营融资。本公司具有多种因经营而直接产生的其他金融资产和负债，如应收账款和应付账款等。本公司的金融工具导致的主要风险是信用风险、流动性风险及市场风险。

1. 各类风险管理目标和政策

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

市场风险

1) 汇率风险

本公司承受汇率风险主要与美元、港币有关，除本公司的几个下属子公司以美元进行采购和销售外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。于 2026 年 6 月 30 日，除下表所述资产及负债的美元余额外，本公司的资产及负债均为人民币余额。该等美元余额的资产和负债产生的汇率风险可能对本公司的经营业绩产生影响。

项目	2026 年 6 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
货币资金 - 美元	613,955.39	607,728.39

本公司密切关注汇率变动对本公司的影响。

2) 利率风险

本公司的利率风险产生于银行借款及应付债券等带息债务。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。本公司根据当时的市场环境来决定固定利率及浮动利率合同的相对比例，于 2026 年 6 月 30 日，本公司的带息债务均为人民币计价的浮动利率借款合同，合同金额为 270.86 亿元。

本公司因利率变动引起金融工具公允价值变动的风险主要与固定利率银行借款有关。对于固定利率借款，本公司的目标是保持其浮动利率。

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款有关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率，以消除利率变动的公允价值风险。

信用风险

于 2026 年 6 月 30 日，可能引起本公司财务损失的最大信用风险敞口主要来自于合同另一方未能履行义务而导致本公司金融资产产生的损失以及本公司承担的财务担保，具体包括：

合并资产负债表中已确认的金融资产的账面金额；对于以公允价值计量的金融工具而言，账面价值反映了其风险敞口，但并非最大风险敞口，其最大风险敞口将随着未来公允价值的变化而改变。

为降低信用风险，本公司成立专门部门确定信用额度、进行信用审批，并执行其他监控程序以确保采取必要的措施回收过期债权。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款的回收情况，以确保就无法回收的款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

本公司采用了必要的政策确保所有销售客户均具有良好的信用记录。除应收账款和合同资产金额前五名外，本公司无其他重大信用集中风险。

应收账款和合同资产前五名金额合计：543,799,405.91 元。

流动风险

流动风险为本公司在到期日无法履行其财务义务的风险。本公司管理流动性风险的方法是确保有足够的资金流动性来履行到期债务，而不至于造成不可接受的损失或对企业信誉造成损害。本公司定期分析负债结构和期限，以确保有充裕的资金。本公司管理层对银行借款的使用情况进行监控并确保遵守借款协议。同时与金融机构进行融资磋商，以保持一定的授信额度，降低流动性风险。

本公司将银行借款作为主要资金来源。于 2026 年 6 月 30 日，本公司尚未使用的银行借款额度为 92.12 亿元，其中本公司尚未使用的短期银行借款额度为人民币 92.12 亿元。

本公司持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

2026 年 6 月 30 日金额：

项目	一年以内	一到五年	五年以上	合计
金融资产				
货币资金	5,152,447,542.32			5,152,447,542.32
交易性金融资产	367,550,045.62			367,550,045.62
衍生金融资产	11,158,025.00			11,158,025.00
应收票据	20,678,281.61			20,678,281.61
应收账款	1,014,362,938.96			1,014,362,938.96
合同资产	447,865,893.33			447,865,893.33
其他流动资产	3,022,455,954.01			3,022,455,954.01
其他应收款	178,329,914.71			178,329,914.71
债权投资		1,921,905,738.40	2,605,765,923.72	4,527,671,662.12
其他债权投资			198,620,708.13	198,620,708.13
一年内到期的非流动资产	1,016,464,658.27			1,016,464,658.27
长期应收款		691,595,829.96		691,595,829.96
金融负债				
短期借款	2,804,674,844.05			2,804,674,844.05
衍生金融负债				
应付票据	294,867,417.19			294,867,417.19
应付账款	564,610,562.58			564,610,562.58
应付手续费及佣金	1,278,168.92			1,278,168.92
合同负债	391,489,977.99			391,489,977.99
其他流动负债	6,032,451,278.78			6,032,451,278.78
其他应付款	731,556,707.06			731,556,707.06
一年内到期的非流动负债	1,456,727,634.87			1,456,727,634.87
长期借款		6,093,379,138.25	12,762,055,328.24	18,855,434,466.49

应付债券		1,500,000,000.00		1,500,000,000.00
------	--	------------------	--	------------------

2. 敏感性分析

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

外汇风险敏感性分析

外汇风险敏感性分析假设：所有境外经营净投资套期及现金流量套期均高度有效。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，汇率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	汇率变动	2026 年 1-6 月		2025 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
所有外币	对人民币升值 5%	6,648.82	6,648.82	4,807.13	4,807.13
所有外币	对人民币贬值 5%	-6,648.82	-6,648.82	-4,807.13	-4,807.13

利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2026 年 1-6 月		2025 年度	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-270,858,760.94	-218,894,026.26	-260,175,535.04	-215,278,132.75
浮动利率借款	减少 1%	270,858,760.94	218,894,026.26	260,175,535.04	215,278,132.75

2、套期

(1) 公司开展套期业务进行风险管理

☒适用 ☐不适用

项目	相应风险管理策略和目标	被套期风险的定性和定量信息	被套期项目及相关套期工具之间的经济关系	预期风险管理目标有效实现情况	相应套期活动对风险敞口的影响
大宗商品套期保值业务	利用期货工具的避险保值功能开展大宗商品期货套期保值业务，有效规避市场价格波动风险。	公司使用期货对预期在未来发生的采购、销售业务中商品价格部分进行套期。公司采用商品价格风险敞口动态套期的策略，根据	基础变量均为大宗商品标准价格，被套期项目与套期工具的价值因面临相同的被套期风险而发生方向相反的变动，存在风险相	公司已建立套期相关内控制度，持续对套期有效性进行评价，确保套期关系在被指定的会计期间有效，将原材料采购价格、产品	买入或卖出相应的大宗商品期货合约，来对冲公司现货业务端存在的风险敞口。

		预期销售、采购的敞口的一定比例调整期货合约持仓量，敞口*套期保值比例与期货持仓量所代表的商品数量基本保持一致。	互对冲的关系。	销售价格库存成品减值风险控制 在合理范围，从而稳定生产经营活动。	
--	--	---	---------	-------------------------------------	--

其他说明

(2) 公司开展符合条件套期业务并应用套期会计

单位：元

项目	与被套期项目以及套期工具相关账面价值	已确认的被套期项目账面价值中所包含的被套期项目累计公允价值套期调整	套期有效性和套期无效部分来源	套期会计对公司的财务报表相关影响
套期风险类型				
套期类别				
存货价格风险	663,611,049.65	-75,041,447.62	-39,313,282.61，被套期项目与套期工具的相关性	-138,511,737.71

其他说明

(3) 公司开展套期业务进行风险管理、预期能实现风险管理目标但未应用套期会计

☐适用 ☒不适用

3、金融资产

(1) 转移方式分类

☐适用 ☒不适用

(2) 因转移而终止确认的金融资产

☐适用 ☒不适用

(3) 继续涉入的资产转移金融资产

☐适用 ☒不适用

其他说明

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值
----	--------

	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	合计
一、持续的公允价值计量	---	---	---	---
（一）交易性金融资产	367,550,045.62			367,550,045.62
1. 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	367,550,045.62			367,550,045.62
（1）债务工具投资	40,160,720.00			40,160,720.00
（4）基金投资	194,680,980.30			194,680,980.30
（5）信托产品投资	132,708,345.32			132,708,345.32
（二）其他债权投资	198,620,708.13			198,620,708.13
（三）其他权益工具投资	72,192,325.60			72,192,325.60
（六）衍生金融资产	11,158,025.00			11,158,025.00
（七）存货		627,882,884.65		627,882,884.65
（八）发放贷款及垫款	404,490,350.49			404,490,350.49
（九）其他非流动资产			44,580,000.00	44,580,000.00
（十）一年内到期的非流动资产	148,845,000.00			148,845,000.00
持续以公允价值计量的资产总额	1,202,856,454.84	627,882,884.65	44,580,000.00	1,875,319,339.49
二、非持续的公允价值计量	---	---	---	---

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

本公司第一层次公允价值计量采用活跃市场中报价确定，该活跃市场中的报价是指易于定期从交易所获得的现行买盘价。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司第二层次公允价值计量参考大宗商品交易市场报价、参考资产负债表日有购销业务发生的购销价格确定（同时考虑与类似商品在大宗商品交易市场的报价无较大偏差），对交易市场无报价且在近资产负债表日无购销业务发生的，以向公司客户或供应商询价的方式确定。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的其他非流动金融资产为非上市公司股权。对于非上市的权益工具投资，本公司综合考虑采用近期融资价格法和未来现金流折现等方法估计公允价值。对于被投资企业经营环境和经营情况、财务状况未发生重大变化的，本公司以投资成本作为公允价值的合理估计进行计量。

- 5、持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析
- 6、持续的公允价值计量项目，本期内发生各层级之间转换的，转换的原因及确定转换时点的政策
- 7、本期内发生的估值技术变更及变更原因
- 8、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
- 9、其他

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
湖南省高速公路集团有限公司	湖南省长沙市	高速公路收费	3,000,000.00 万元人民币	27.19%	27.19%

本企业的母公司情况的说明
本企业最终控制方是湖南省人民政府国有资产监督管理委员会。
其他说明：

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1、(1)企业集团的构成。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、3、(1)重要的合营企业和联营企业。
本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
-----------	--------

其他说明

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
湖南省高速公路联网收费管理有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速物业发展有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速养护工程有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速工程咨询有限公司	控股股东控制的公司
湖南省沅辰高速公路建设开发有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速信息科技有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速广通实业发展有限公司	控股股东控制的公司
湖南省醴娄高速公路建设开发有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速广告经营有限公司	控股股东控制的公司
育才-布朗交通咨询监理有限公司	控股股东控制的公司
长沙华南土木工程监理有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速服务区经营管理有限公司	控股股东控制的公司
招商华软信息有限公司	其他关联方

湖南省交通规划勘察设计院有限公司	其他关联方
湖南方昇工程建设有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速建设工程有限公司	控股股东控制的公司
湖南轨道石化发展有限公司花明楼北服务区	其他关联方
湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	控股股东控制的公司
湖南省新新张官高速公路建设开发有限公司	其他关联方
湖南轨道石化发展有限公司	其他关联方
湖南现代梓华科技发展有限公司	其他关联方
大安市现代星旗生物质发电有限公司	其他关联方
湖南省岳望高速公路经营管理有限责任公司	控股股东控制的公司
湖南高广房地产开发有限公司	控股股东控制的公司
湖南高速集团财务有限公司	控股股东控制的公司

其他说明

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	采购商品	11,134.62		是	
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	接受服务或劳务	9,539,990.43	20,000,000.00	否	4,919,026.43
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	联网技术服务费	4,035,671.85	14,000,000.00	否	6,488,500.91
湖南省交通规划勘察设计院有限公司	接受服务或劳务	75,471.69	5,000,000.00	否	271,135.39

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
湖南轨道石化发展有限公司	销售商品	140,339.44	1,789,293.53
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	保函服务	34,784.33	277,208.75
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	提供劳务或服务	128,752,247.03	55,666,997.13
湖南省高速公路集团有限公司养护分公司	销售商品	2,648,366.33	
湖南高速养护工程有限公司	销售商品	39,257,322.00	1,234,070.66
湖南高速华达工程有限公司	销售商品	15,956,081.11	551,858.80
湖南高速建设工程有限公司	销售商品	103,163,101.91	43,782,878.02
湖南省高速公路集团有限公司及其下属公司	销售商品	3,452,859.00	15,339,252.83

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

(2) 关联受托管理/承包及委托管理/出包情况

本公司受托管理/承包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	受托/承包资产类型	受托/承包起始日	受托/承包终止日	托管收益/承包收益定价依据	本期确认的托管收益/承包收益
-----------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	----------------

关联托管/承包情况说明

本公司委托管理/出包情况表：

单位：元

委托方/出包方名称	受托方/承包方名称	委托/出包资产类型	委托/出包起始日	委托/出包终止日	托管费/出包费定价依据	本期确认的托管费/出包费
-----------	-----------	-----------	----------	----------	-------------	--------------

关联管理/出包情况说明

(3) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
湖南高速养护工程有限公司	房屋建筑物	47,353.92	11,559.58
湖南高速信息科技有限公司	房屋建筑物	54,077.04	54,077.04
湖南高速服务区经营管理有限公司	房屋建筑物		4,338,504.60

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

关联租赁情况说明

(4) 关联担保情况

本公司作为担保方

单位：元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
------	------	-------	-------	------------

本公司作为被担保方

单位：元

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
-----	------	-------	-------	------------

关联担保情况说明

(5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
湖南高速集团财务有限公司	50,000,000.00	2025 年 09 月 26 日	2026 年 09 月 25 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	100,000,000.00	2025 年 10 月 28 日	2026 年 10 月 20 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	100,000,000.00	2025 年 11 月 27 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	50,000,000.00	2026 年 01 月 28 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	1,169,100.13	2025 年 11 月 27 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	547,879.69	2026 年 01 月 30 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	353,423.89	2026 年 02 月 12 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	385,800.18	2026 年 04 月 17 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	200,000,000.00	2025 年 12 月 10 日	2026 年 12 月 09 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	200,000,000.00	2026 年 05 月 07 日	2027 年 05 月 06 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	50,000,000.00	2026 年 05 月 13 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	318,033.04	2026 年 05 月 14 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	535,137.03	2026 年 05 月 22 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	100,000,000.00	2026 年 06 月 08 日	2027 年 06 月 04 日	流动资金借款
湖南高速集团财务有限公司	369,081.21	2026 年 06 月 17 日	2026 年 11 月 26 日	流动资金借款
拆出				

(6) 关联方资产转让、债务重组情况

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
-----	--------	-------	-------

(7) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
----	-------	-------

(8) 其他关联交易

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	湖南省高速公路联网收费管理有限公司	104,460,561.92	1,703,975.46	95,238,310.02	660,250.99
应收账款	湖南省高速公路集团有限公司	115,729,666.54	1,609,552.89	120,685,187.76	342,456.18
应收账款	湖南高速养护工程有限公司	44,303,873.27	1,325,206.46	55,085,859.51	34,617.29
应收账款	湖南高速服务区经营管理有限公司	1,358,788.66	10,657.96	2,082,009.89	21,324.61
应收账款	湖南高速信息科技有限公司	11,210.30	1,110.19	11,210.30	240.74
应收账款	湖南省沅辰高速公路建设开发有限公司	954,834.89	10,789.63	1,113,355.48	12,580.92
应收账款	湖南高速建设工程有限公司	43,694,202.03	1,340,740.25	74,566,819.53	17,501.34
应收账款	湖南轨道石化发展有限公司花明楼北服务区	126,268.45	0.00	0.00	0.00
应收账款	湖南高速物业发展有限公司	72,081.30	2,954.76	27,299.00	308.48
应收账款	湖南轨道石化发展有限公司			71,241.54	0.00
应收账款	湖南省岳望高速公路经营管理有限公司	8,910.00	0.00	5,280.00	0.00
应收账款	湖南高速华达工程有限公司	2,171,830.89	66,831.44	11,921,996.54	0.00
应收账款	湖南省醴娄高速公路建设开发有限公司	0.00		231,427.00	
应收账款	湖南高速广通实业发展有限公司	577,188.21	2,873.61	1,417,044.85	10,514.68
其他应收款	湖南省高速公路集团有限公司	28,933,554.93	700,462.19	9,289,120.31	498,084.83
其他应收款	湖南高速服务区经营管理有限公司	36,000.00	0.00	36,000.00	0.00
其他应收款	湖南高速建设工程有限公司	2,977,705.02		2,798,542.60	1,147.82
其他应收款	湖南高速养护工程有限公司	53,736.14	408.39	1,431.00	10.88
预付账款	湖南高速信息科技有限公司	223,432.55	0.00	87,886.89	0.00
合同资产	湖南高速养护工	12,412,215.35		110,901,072.84	

	程有限公司				
合同资产	湖南高速建设工程有限公司	34,568,859.99		15,636,236.83	
合同资产	湖南高速华达工程有限公司	4,494,743.73		181,486.23	
合同资产	湖南省高速公路集团有限公司			18,688,484.81	

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	湖南高速养护工程有限公司	7,756,025.09	46,985,413.89
应付账款	湖南省高速公路集团有限公司	5,334,991.67	5,199,806.51
应付账款	湖南高速信息科技有限公司	109,250.00	132,200.00
应付账款	湖南高速工程咨询有限公司	173,625.72	280,463.56
应付账款	长沙华南土木工程监理有限公司	57,886.74	319,196.95
应付账款	湖南省交通规划勘察设计院有限公司	1,998,146.15	5,578,223.06
应付账款	湖南高速广告经营有限公司	154,962.41	548,279.55
应付账款	育才-布朗交通咨询监理有限公司	176,162.00	267,219.00
其他应付款	湖南省高速公路集团有限公司	6,868,515.69	7,505,101.04
其他应付款	湖南高速信息科技有限公司	6,235.68	6,235.68
其他应付款	湖南高速工程咨询有限公司	76,674.07	76,674.07
其他应付款	湖南高速养护工程有限公司	873,247.88	873,247.88
其他应付款	湖南省交通规划勘察设计院有限公司	1,163,050.54	1,198,281.43
其他应付款	湖南高速服务区经营管理有限公司	5,000.00	5,000.00
预收账款	湖南省高速公路集团有限公司	9,567.82	54,486.13
预收账款	湖南高速服务区经营管理有限公司	3,000.00	
预收账款	湖南高速信息科技有限公司	8,119.29	63,007.49
预收账款	湖南高速养护工程有限公司	85,342.39	22,194.48
合同负债	湖南高速信息科技有限公司	307.40	8,195.75
合同负债	湖南省高速公路集团有限公司	2,486,939.08	2,783,852.01
合同负债	湖南省桂新高速公路建设开发有限公司	24,611.55	
合同负债	湖南方昇工程建设有限公司	4,427.01	17,708.25
合同负债	湖南高速建设工程有限公司	12,014,613.22	24,505,415.00

7、关联方承诺

8、其他

十五、股份支付

1、股份支付总体情况

☐适用 ☒不适用

2、以权益结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

3、以现金结算的股份支付情况

☐适用 ☒不适用

4、本期股份支付费用

☐适用 ☒不适用

5、股份支付的修改、终止情况

6、其他

十六、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

2、或有事项

(1) 资产负债表日存在的重要或有事项

(2) 公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

3、其他

十七、资产负债表日后事项

1、重要的非调整事项

单位：元

项目	内容	对财务状况和经营成果的影	无法估计影响数的原因
----	----	--------------	------------

		响数	
--	--	----	--

2、利润分配情况

3、销售退回

4、其他资产负债表日后事项说明

十八、其他重要事项

1、前期会计差错更正

（1） 追溯重述法

单位：元

会计差错更正的内容	处理程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
-----------	------	------------------	-------

（2） 未来适用法

会计差错更正的内容	批准程序	采用未来适用法的原因
-----------	------	------------

2、债务重组

3、资产置换

（1） 非货币性资产交换

（2） 其他资产置换

4、年金计划

5、终止经营

单位：元

项目	收入	费用	利润总额	所得税费用	净利润	归属于母公司所有者的终止经营利润
----	----	----	------	-------	-----	------------------

其他说明

6、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据公司内部业务结构、管理要求，本公司将经营业务分为三个报告分部：高速公路业务分部、金融业务分部、贸易业务分部。其中，高速公路业务分部主要涉及高速公路收费公路营运及管理；金融业务分部主要涉及农村商业银行、期货、担保、小额贷款、融资租赁、商业保理等业务领域；贸易业务主要经营大宗商品贸易业务。其他业务主要涉及环保、酒店、物业管理等其他服务，该等业务均不构成独立的报告分部。

(2) 报告分部的财务信息

单位：元

项目	收费公路经营业务	金融业务	贸易业务	其它业务	分部间抵销	合计
一、对外交易收入	1,240,214,219.01	358,465,581.39	2,128,983,575.75	357,094,621.50	0.00	4,084,757,997.65
二、分部间交易收入	0.00	0.00	0.00	14,366,901.91	14,366,901.91	0.00
三、对联营和合营企业的投资收益	0.00	63,726,990.53	0.00	3,055,228.74	0.00	66,782,219.27
四、资产减值损失/信用减值损失	-253,736.01	47,334,511.30	6,291,342.30	-153,885.70	0.00	54,033,475.31
五、折旧费和摊销费	468,580,171.37	9,445,614.42	526,421.56	78,044,842.28	0.00	556,597,049.63
六、利润总额（亏损总额）	317,473,313.55	176,197,096.63	16,759,385.58	84,347,084.00	0.00	426,082,711.76
七、所得税费用	64,632,459.92	24,476,963.78	5,128,973.03	5,207,270.45	0.00	99,445,667.18
八、净利润（净亏损）	252,840,853.63	151,720,132.85	11,630,386.81	89,554,328.71	0.00	326,637,044.58
九、资产总额	40,738,149,013.20	24,915,485,609.98	3,581,711,042.24	3,157,548,577.64	8,945,689,711.58	63,447,204,531.48
十、负债总额	28,195,700,845.46	19,633,362,039.41	2,540,001,206.69	2,335,153,727.83	4,560,680,321.60	48,143,537,497.79
十一、其他重要非现金项目	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
折旧费和摊销费以外的其他非现金费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
对联营企业和合营企业的长期股权投资	0.00	2,775,502,754.55	0.00	115,590,573.88	0.00	2,891,093,328.43
长期股权投资以外的其他非流动资产增加额	466,303,283.63	1,081,365,488.96	22,082,417.32	94,689,993.06	0.00	687,669,781.07

(3) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

(4) 其他说明

7、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

8、其他

十九、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	42,888,585.65	43,076,647.33
3 年以上	50,878,497.99	50,878,497.99
3 至 4 年	878,332.12	11,076,637.73
4 至 5 年	1,834,529.46	39,801,860.26
5 年以上	48,165,636.41	
合计	93,767,083.64	93,955,145.32

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	51,778,497.99	55.22%	50,878,497.99	98.26%	900,000.00	50,891,044.99	54.17%	50,878,497.99	99.98%	12,547.00
其中：										
其中：单项金额重大且单项计提坏账准备的应收账款	51,778,497.99	55.22%	50,878,497.99	98.26%	900,000.00	50,878,497.99	54.15%	50,878,497.99	100.00%	0.00
单项金额虽不重大但单项计						12,547.00	0.01%	0.00	0.00%	12,547.00

提坏账准备的应收账款										
按组合计提坏账准备的应收账款	41,988,585.65	44.78%	474,471.02	1.13%	41,514,114.63	43,064,100.33	45.83%	486,624.33	1.13%	42,577,476.00
其中：										
其中：组合1-账龄分析法	41,988,585.65	44.78%	474,471.02	1.13%	41,514,114.63	43,064,100.33	45.83%	486,624.33	1.13%	42,577,476.00
合计	93,767,083.64	100.00%	51,352,969.01		42,414,114.63	93,955,145.32	100.00%	51,365,122.32		42,590,023.00

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
湖南凯旋长潭西线高速公路有限公司	50,878,497.99	50,878,497.99	50,878,497.99	50,878,497.99	100.00%	预计无法收回
湖南湘衡高速公路有限公司			900,000.00			关联方不计提
其他	12,547.00					
合计	50,891,044.99	50,878,497.99	51,778,497.99	50,878,497.99		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含）	41,988,585.65	474,471.02	1.13%
合计	41,988,585.65	474,471.02	

确定该组合依据的说明：

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

☐适用 ☒不适用

（3） 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
其中：单项金额重大且单项计提坏账准备	50,878,497.99	0.00	0.00	0.00		50,878,497.99

的应收账款						
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	0.00	0.00	0.00	0.00		
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	486,624.33	-12,153.31	0.00	0.00		474,471.02
合计	51,365,122.32	-12,153.31	0.00	0.00		51,352,969.01

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

(4) 本期实际核销的应收账款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的应收账款核销情况：

单位：元

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	--------	------	------	---------	-------------

应收账款核销说明：

(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：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
湖南凯旋长潭西线高速公路有限公司	52,390,590.22		52,390,590.22	55.87%	50,895,584.64
湖南省高速公路联网收费管理有限公司	38,713,441.70		38,713,441.70	41.29%	437,461.89
湖南省沅辰高速公路建设开发有限公司	954,834.89		954,834.89	1.02%	10,789.63
湖南湘衡高速公路有限公司	900,000.00		900,000.00	0.96%	
湖南省高速公路集团有限公司	808,216.83		808,216.83	0.86%	9,132.85
合计	93,767,083.64		93,767,083.64	100.00%	51,352,969.01

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收利息	0.00	0.00
应收股利	46,095,106.82	610,782.20
其他应收款	2,920,658,772.68	2,850,134,988.95
合计	2,966,753,879.50	2,850,745,771.15

(1) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
方正证券		610,782.20
湖南湘衡高速公路有限公司	46,095,106.82	0.00
合计	46,095,106.82	610,782.20

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据

3) 按坏账计提方法分类披露

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备的情况

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	

其中本期坏账准备收回或转回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性

其他说明：

5) 本期实际核销的应收股利情况

单位：元

项目	核销金额

其中重要的应收股利核销情况

单位：元

单位名称	款项性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联 交易产生
------	------	------	------	---------	-----------------

核销说明：

其他说明：

(2) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	2,926,067,758.67	2,910,307,196.74
押金及保证金	665,354.71	635,651.70
代建支出	41,802,386.38	41,802,386.38
备用金	1,645,749.54	1,544,655.29
其他	55,426,615.80	676,424.87
合计	3,025,607,865.10	2,954,966,314.98

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,457,329,206.28	1,394,046,610.81
1 至 2 年	571,226,082.64	536,632,737.87
2 至 3 年	591,107,954.31	586,721,740.36
3 年以上	405,944,621.87	437,565,225.94
3 至 4 年	199,052,200.23	201,428,517.15
4 至 5 年	94,624,803.55	110,735,741.13
5 年以上	112,267,618.09	125,400,967.66
合计	3,025,607,865.10	2,954,966,314.98

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备	3,014,497,229.74	99.63%	103,267,235.17	3.43%	2,911,229,994.57	2,941,732,557.45	99.55%	103,261,243.30	3.51%	2,838,471,314.15
其中：										
其中：单项金额重大并单项	3,009,875,152.99	99.48%	101,574,978.43	3.37%	2,908,300,174.56	2,933,923,035.90	99.29%	101,574,978.43	3.46%	2,832,348,057.47

计提坏账准备的其他应收款										
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	4,622,076.75	0.15%	1,692,256.74	36.61%	2,929,820.01	7,809,521.55	0.26%	1,686,264.87	21.59%	6,123,256.68
按组合计提坏账准备	11,110,635.36	0.37%	1,681,857.25	15.14%	9,428,778.11	13,233,757.53	0.45%	1,570,082.73	11.86%	11,663,674.80
其中：										
其中：组合 1-账龄分析法	11,110,635.36	0.37%	1,681,857.25	15.14%	9,428,778.11	13,233,757.53	0.45%	1,570,082.73	11.86%	11,663,674.80
合计	3,025,607,865.10	100.00%	104,949,092.42		2,920,658,772.68	2,954,966,314.98	100.00%	104,831,326.03		2,850,134,988.95

按单项计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
成都华川公路建设集团有限公司	9,186,028.99	9,186,028.99	9,186,028.99	9,186,028.99	100.00%	预计无法收回
长沙自贸投资发展集团有限公司	18,133,102.58	18,133,102.58	18,133,102.58	18,133,102.58	100.00%	预计无法收回
大有期货有限公司			779,760.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
国网湖南省电力有限公司	2,796.99		2,201.67			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
国网湖南省电力有限公司辰溪县供电分公司	198,147.14		198,147.14			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
国网湖南省电力有限公司溆浦县供电分公司	308,493.95		308,493.95			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
国网湖南省电力有限公司中方县供电分公司	126,213.62		136,213.62			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
红河州现代德远环境保护有	5,094,500.00					未来预计现金流量现值与账

限公司						面价值差异很小
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	542,142,989.92		586,865,687.14			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南省长沙电业局	264,000.00		264,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南省直单位住房公积金管理中心	1,686,264.87	1,686,264.87	1,692,256.74	1,692,256.74	100.00%	预计无法收回
湖南现代房地产有限公司	63,892,540.00	63,892,540.00	63,892,540.00	63,892,540.00	100.00%	预计无法收回
湖南现代环境科技股份有限公司	546,023,864.83		545,980,814.83			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南现代资产经营有限公司	18,245,233.52		15,043,889.76			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
怀化市城市建设投资有限公司	40,821,162.49	10,363,306.86	40,821,162.49	10,363,306.86	25.39%	未来预计现金流量的现值与账面价值的差异
上海夯石商贸有限公司	1,000,000,000.00		1,000,000,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
现代财富资本管理有限公司	600,006,660.00		600,000,000.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	90,376,953.57		112,921,856.95			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南省高速公路集团有限公司	4,127,977.49		17,113,552.45			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南现代弘远创业投资有限公司			47,250.00			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
湖南华天酒店管理有限公司 现代华天大酒店			734,052.10			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
其他小额零星款项	1,095,627.49		376,219.33			未来预计现金流量现值与账面价值差异很小
合计	2,941,732,557.45	103,261,243.30	3,014,497,229.74	103,267,235.17		

按组合计提坏账准备类别名称：

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内（含）	3,305,566.69	25,122.31	0.76%
1—2 年（含）	2,241,224.25	117,216.03	5.23%
2—3 年（含）	4,435,663.86	775,354.04	17.48%
3—4 年（含）	647,977.64	285,369.35	44.04%
4—5 年（含）	3,727.24	2,319.83	62.24%
5 年以上	476,475.68	476,475.68	100.00%
合计	11,110,635.36	1,681,857.25	

确定该组合依据的说明：

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2026 年 1 月 1 日余额	35,967.27	11,669,875.48	93,125,483.28	104,831,326.03
2026 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	-10,844.96	-126,309.36	254,920.71	117,766.39
2026 年 6 月 30 日余额	25,122.31	11,543,566.12	93,380,403.99	104,949,092.42

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其中：单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	101,574,978.43					101,574,978.43
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	1,686,264.87	5,991.87				1,692,256.74
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	1,570,082.73	111,774.52				1,681,857.25
合计	104,831,326.03	117,766.39				104,949,092.42

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	转回或收回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
------	---------	------	------	---------------------

5) 本期实际核销的其他应收款情况

单位：元

项目	核销金额
----	------

其中重要的其他应收款核销情况：

单位：元

单位名称	其他应收款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否由关联交易产生
------	---------	------	------	---------	-------------

其他应收款核销说明：

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：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
上海夯石商贸有限公司	往来款	1,000,000,000.00	1 年以内	33.05%	
现代财富资本管理有限公司	往来款	600,000,000.00	1 年以内、1-2 年	19.83%	
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	往来款	586,865,687.14	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年、4-5 年	19.40%	
湖南现代环境科技股份有限公司	往来款	545,980,814.83	1 年以内、1-2 年、2-3 年	18.05%	
科尔沁左翼中旗现代星旗生物质发电有限公司	往来款	112,921,856.95	1 年以内、1-2 年	3.73%	
合计		2,845,768,358.92		94.06%	

7) 因资金集中管理而列报于其他应收款

单位：元

其他说明：

3、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	4,803,155,351.74		4,803,155,351.74	4,547,146,093.11		4,547,146,093.11

对联营、合营企业投资	2,648,667,72 5.21		2,648,667,72 5.21	2,584,996,42 6.74		2,584,996,42 6.74
合计	7,451,823,07 6.95		7,451,823,07 6.95	7,132,142,51 9.85		7,132,142,51 9.85

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
大有期货有限公司	712,000,000.00						712,000,000.00	
现代财富资本管理有限公司	793,148,012.09			793,148,012.09			0.00	
现代环境科技投资有限公司	630,000,000.00						630,000,000.00	
湖南现代资产经营有限公司	20,000,000.00						20,000,000.00	
湖南现代房地产有限公司	5,600,000.00						5,600,000.00	
湖南省怀芷高速公路建设开发有限公司	553,371,000.00						553,371,000.00	
湖南岳阳巴陵农村商业银行股份有限公司	668,358,147.59						668,358,147.59	
湖南湘衡高速公路有限公司	1,059,668,933.43						1,059,668,933.43	
湖南现代弘远创业投资有限公司	10,000,000.00		20,000,000.00				30,000,000.00	
湖南现代新能源有限公司	95,000,000.00						95,000,000.00	
湖南数智物流信息有限公司	0.00		1,029,157,270.72				1,029,157,270.72	
合计	4,547,146,093.11		1,049,157,270.72	793,148,012.09			4,803,155,351.74	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额 （账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额 （账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
湖南湘潭天易农村商业银行股份有限公司	390,609,074.21				28,110,128.70	7,530,020.59	825,319.49				427,074,542.99	
长沙农村商业银行股份有限公司	1,230,201,556.13			4,571,688.78	17,080,397.36						1,242,710,264.71	
湖南澧县农村商业银行股份有限公司	248,035,406.08			2,317,280.00	1,367,446.11	1,832,851.22	-2,473,097.71				246,445,325.70	
怀化农村商业银行股份有限公司	105,071,216.02				939,225.15	170,901.42	-259,210.39				105,922,132.20	
湖南中方农村商业银行股份有限公司	88,441,226.37				1,644,954.69	-121,803.86	-1,175,240.49				88,789,136.71	
湖南安乡农村商业银行股份有限公司	160,974,635.98				5,568,037.83	533,851.63	-1,434,222.88				165,642,302.56	

湖南祁东农村商业银行股份有限公司	361,663.311.95				5,571,008.58	5,483,577.16	-633,877.35				372,084.020.34	
小计	2,584,996,426.74	0.00	0.00	6,888,968.78	60,281,198.42	15,429,398.16	-5,150,329.33	0.00	0.00	0.00	2,648,667,725.21	0.00
合计	2,584,996,426.74		0.00	6,888,968.78	60,281,198.42	15,429,398.16	-5,150,329.33				2,648,667,725.21	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

(3) 其他说明

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	665,127,797.71	329,557,539.29	811,911,119.74	378,031,887.91
其他业务	14,738,450.20	9,819,357.83	20,680,356.26	3,577,610.36
合计	679,866,247.91	339,376,897.12	832,591,476.00	381,609,498.27

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		分部 2				合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型	665,127,797.71	329,557,539.29	14,738,450.20	9,819,357.83			679,866,247.91	339,376,897.12
其中：								
道路运输业	665,127,797.71	329,557,539.29					665,127,797.71	329,557,539.29
其他			14,738,450.20	9,819,357.83			14,738,450.20	9,819,357.83
按经营地区分类	665,127,797.71	329,557,539.29	14,738,450.20	9,819,357.83			679,866,247.91	339,376,897.12
其中：								
湖南地区	665,127,797.71	329,557,539.29	14,738,450.20	9,819,357.83			679,866,247.91	339,376,897.12

市场或客户类型								
其中：								
合同类型								
其中：								
按商品转让的时间分类								
其中：								
按合同期限分类								
其中：								
按销售渠道分类								
其中：								
合计								

与履约义务相关的信息：

项目	履行履约义务的时间	重要的支付条款	公司承诺转让商品的性质	是否为主要责任人	公司承担的预期将退还给客户的款项	公司提供的质量保证类型及相关义务
----	-----------	---------	-------------	----------	------------------	------------------

其他说明

无

与分摊至剩余履约义务的交易价格相关的信息：

本报告期末已签订合同、但尚未履行或尚未履行完毕的履约义务所对应的收入金额为 0.00 元，其中，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入，元预计将于年度确认收入。

重大合同变更或重大交易价格调整

单位：元

项目	会计处理方法	对收入的影响金额
----	--------	----------

其他说明：

无

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	46,095,106.82	
权益法核算的长期股权投资收益	60,281,198.42	60,025,000.00
其他权益工具投资在持有期间取得的	100,128.23	

股利收入		
合计	106,476,433.47	60,025,000.00

6、其他

二十、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	1,791,007.73	主要是数智物流公司子公司怀化物流公司出售仓库、巴陵农商行抵债资产处置及其他分子公司处置零星固定资产；
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	550,034.75	主要是稳岗补贴；
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	3,535,212.99	主要是现代环境公司应收账款减值准备转回；
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-46,164,026.13	主要是现代环境公司针对大安项目可能发生的代偿计提的预计负债；
减：所得税影响额	-10,179,205.52	
少数股东权益影响额（税后）	-124,088.44	
合计	-29,984,476.70	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

☒适用 ☐不适用

项目	涉及金额（元）	原因
与资产相关的递延收益摊销	4,147,178.51	超过三年的递延收益摊销

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	1.82%	0.1318	0.1318
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.10%	0.1516	0.1516

3、境内外会计准则下会计数据差异

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

☐适用 ☒不适用

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

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称

4、其他