

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭
式基础设施证券投资基金

已审财务报表

2025年度

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

目 录

	页	次
审计报告	1	- 4
已审财务报表		
合并资产负债表		5
合并利润表		6
合并所有者权益（基金净值）变动表	7	- 8
合并现金流量表	9	- 10
个别资产负债表		11
个别利润表		12
个别所有者权益变动表	13	- 14
个别现金流量表		15
财务报表附注	16	- 60
补充资料		
1. 可供分配金额计算表		1



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

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

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

审计报告

安永华明（2026）审字第80027498_A01号
国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金份额持有人：

一、 审计意见

我们审计了国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金的财务报表，包括2025年12月31日的合并及个别资产负债表，2025年度的合并及个别利润表、合并及个别所有者权益（基金净值）变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金2025年12月31日的合并及个别财务状况以及2025年度的合并及个别经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照《中国注册会计师独立性准则第1号——财务报表审计和审阅业务对独立性的要求》和中国注册会计师职业道德守则，我们独立于国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们在审计中遵循了对公众利益实体审计的独立性要求。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 其他信息

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80027498_A01号
国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

四、管理层和治理层对财务报表的责任

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

在编制财务报表时，管理层负责评估国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金的财务报告过程。

五、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80027498_A01号
国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

五、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

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

- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

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

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

审计报告（续）

安永华明（2026）审字第80027498_A01号
国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

（本页无正文）



陈柏伊

中国注册会计师：陈柏伊



魏红梅

中国注册会计师：魏红梅

中国 北京

2026年3月25日

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
合并资产负债表
2025年12月31日

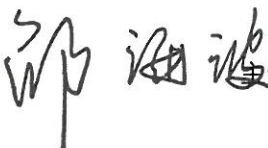
人民币元

资产	附注五	2025年12月31日	2024年12月31日
资产:			
货币资金	1	655,490,551.62	705,365,100.30
其他权益工具投资	2	8,742,529.40	8,742,529.40
应收账款	3	24,776,217.32	20,609,838.77
固定资产	4	9,358,494.00	8,794,767.27
无形资产	5	3,294,562,410.49	3,660,232,850.77
递延所得税资产	6	63,913,443.13	52,690,363.97
其他资产	7	7,761,193.00	7,822,298.19
资产总计		4,064,604,838.96	4,464,257,748.67
负债和所有者权益			
负债:			
应付账款	8	73,273,117.91	86,749,826.22
应付职工薪酬	9	1,324,903.51	1,369,969.51
应付管理人报酬		8,011,711.26	9,004,178.26
应付托管费		264,795.62	271,925.86
应交税费	10	8,149,582.76	43,604,089.99
预计负债	11	399,768,773.03	339,069,474.99
递延收益	12	7,922,000.00	-
其他负债	13	22,358,841.92	48,028,894.43
负债合计		521,073,726.01	528,098,359.26
所有者权益:			
实收基金	14	4,792,999,565.42	4,792,999,565.42
其他综合收益	15	6,156,149.99	6,156,149.99
专项储备		7,332,644.06	711,432.91
累计亏损	16	(1,262,957,246.52)	(863,707,758.91)
所有者权益合计		3,543,531,112.95	3,936,159,389.41
负债和所有者权益总计		4,064,604,838.96	4,464,257,748.67

注：报告截止日2025年12月31日，基金份额净值7.0871元，基金份额总额500,000,000.00份。

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
合并利润表
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
一、营业总收入		664,965,947.36	748,401,922.82
营业收入	17	658,165,872.85	738,181,974.25
利息收入		6,246,133.30	7,888,650.75
投资收益	18	553,939.13	2,320,167.77
其他收益		2.08	11,130.05
二、营业总成本		582,531,241.28	599,578,121.62
营业成本	17	563,051,970.89	578,279,394.79
税金及附加	19	4,180,946.78	4,791,332.01
管理人报酬	20	8,154,401.94	9,191,840.47
托管费	21	407,486.32	459,588.07
管理费用	22	5,267,570.29	5,978,401.60
财务费用	23	8,337.18	10,537.26
信用减值损失	24	1,460,527.88	867,027.42
三、营业利润(营业亏损以“-”号填列)		82,434,706.08	148,823,801.20
加:营业外收入	25	1,260,834.06	1,047,560.23
减:营业外支出		2,049.18	3.36
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		83,693,490.96	149,871,358.07
减:所得税费用	26	25,242,974.36	31,891,301.78
五、净利润(净亏损以“-”号填列)		58,450,516.60	117,980,056.29
持续经营净利润		58,450,516.60	117,980,056.29
六、综合收益总额		58,450,516.60	117,980,056.29

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人



主管会计工作负责人



会计机构负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
合并所有者权益（基金净值）变动表

2025年度

人民币元



	实收基金	其他综合收益	专项储备	累计亏损	所有者权益合计
一、本年初余额	4,792,999,565.42	6,156,149.99	711,432.91	(863,707,758.91)	3,936,159,389.41
二、本年增减变动金额	-	-	6,621,211.15	(399,249,487.61)	(392,628,276.46)
(一) 综合收益总额	-	-	-	58,450,516.60	58,450,516.60
(二) 利润分配	-	-	-	(457,700,004.21)	(457,700,004.21)
(三) 专项储备	-	-	6,621,211.15	-	6,621,211.15
其中：本年提取	-	-	7,381,819.68	-	7,381,819.68
本年使用	-	-	760,608.53	-	760,608.53
三、本年年末余额	4,792,999,565.42	6,156,149.99	7,332,644.06	(1,262,957,246.52)	3,543,531,112.95

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 邵海波
 会计工作负责人：

会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
合并所有者权益(基金净值)变动表(续)


人民币元

2025年度

2024年度

	实收基金	其他综合收益	专项储备	累计亏损	所有者权益合计
一、 本年年初余额	4,792,999,565.42	6,156,149.99	68,713.11	(263,937,846.02)	4,535,286,582.50
二、 本年增减变动金额	-	-	642,719.80	(599,769,912.89)	(599,127,193.09)
(一) 综合收益总额	-	-	-	117,980,056.29	117,980,056.29
(二) 利润分配	-	-	-	(717,749,969.18)	(717,749,969.18)
(三) 专项储备	-	-	642,719.80	-	642,719.80
其中：本年提取	-	-	7,713,089.16	-	7,713,089.16
本年使用	-	-	7,070,369.36	-	7,070,369.36
三、 本年年末余额	4,792,999,565.42	6,156,149.99	711,432.91	(863,707,758.91)	3,936,159,389.41

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 邵海波 管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
合并现金流量表
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
1.销售商品、提供劳务收到的现金		672,891,484.34	767,053,830.10
2.买入返售金融资产减少额		-	599,000,000.00
3.取得利息收入收到的现金		6,248,087.76	7,926,850.10
4.收到其他与经营活动有关的现金		9,182,836.14	9,490,843.19
经营活动现金流入小计		688,322,408.24	1,383,471,523.39
5.购买商品、接受劳务支付的现金		129,111,431.32	129,200,775.22
6.买入返售金融资产增加额		-	599,000,000.00
7.支付给职工以及为职工支付的现金		45,066.00	22,844.88
8.支付的各项税费		100,928,329.36	40,655,008.26
9.支付其他与经营活动有关的现金		11,344,783.11	14,730,823.84
经营活动现金流出小计		241,429,609.79	783,609,452.20
经营活动产生的现金流量净额	27	446,892,798.45	599,862,071.19
二、投资活动产生的现金流量：			
10.收到其他与投资活动有关的现金		553,939.13	2,320,167.77
投资活动现金流入小计		553,939.13	2,320,167.77
11.购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,916,625.63	4,139,072.83
12.支付其他与投资活动有关的现金		37,702,701.96	3,101,310.00
投资活动现金流出小计		39,619,327.59	7,240,382.83
投资活动产生的现金流量净额		(39,065,388.46)	(4,920,215.06)

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 主管会计工作负责人：



会计机构负责人：






后附财务报表附注为本财务报表的组成

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
合并现金流量表(续)
2025年度

人民币元

	附注五	2025年	2024年
三、筹资活动产生的现金流量:			
13.分配支付的现金		457,700,004.21	717,749,969.18
筹资活动现金流出小计		457,700,004.21	717,749,969.18
筹资活动产生的现金流量净额		(457,700,004.21)	(717,749,969.18)
现金及现金等价物净增加额(净减少额以“-”号列示)		(49,872,594.22)	(122,808,113.05)
四、加:年初现金及现金等价物余额	28	705,362,877.51	828,170,990.56
五、年末现金及现金等价物余额	28	655,490,283.29	705,362,877.51

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人:  主管会计工作负责人:  会计机构负责人: 

后附财务报表附注为本财务报表的组成

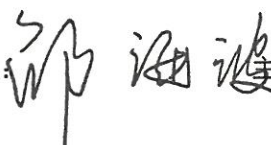
国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
个别资产负债表
2025年12月31日

人民币元

资产	附注十四	2025年12月31日	2024年12月31日
资产:			
货币资金	1	2,399,863.41	20,677,806.46
买入返售金融资产		-	-
长期股权投资	2	4,112,409,926.00	4,304,803,097.49
资产总计		4,114,809,789.41	4,325,480,903.95
负债和所有者权益			
负债:			
应付管理人报酬		7,950,781.66	8,962,047.50
应付托管费		203,866.02	229,795.10
其他流动负债		400,000.00	550,000.00
负债合计		8,554,647.68	9,741,842.60
所有者权益:			
实收基金		4,792,999,565.42	4,792,999,565.42
累计亏损		(686,744,423.69)	(477,260,504.07)
所有者权益合计		4,106,255,141.73	4,315,739,061.35
负债和所有者权益总计		4,114,809,789.41	4,325,480,903.95

本财务报表由以下人士签署:

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
个别利润表
2025年度

人民币元

	附注十四	2025年	2024年
一、收入	256,891,799.59	211,125,858.63	
利息收入	44,563.14	736,864.63	
投资收益	256,847,236.45	210,388,994.00	
二、费用	8,675,715.00	9,863,391.93	
管理人报酬	7,950,781.66	8,962,047.50	
托管费	203,866.02	229,795.10	
管理费用	521,067.32	671,549.33	
三、利润总额	248,216,084.59	201,262,466.70	
四、净利润	248,216,084.59	201,262,466.70	
五、综合收益总额	248,216,084.59	201,262,466.70	

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：

邵海波

主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

个别所有者权益变动表

2025年度

人民币元



	实收基金	累计亏损	所有者权益合计
一、 本年年初余额	4,792,999,565.42	(477,260,504.07)	4,315,739,061.35
二、 本年增减变动金额	-	(209,483,919.62)	(209,483,919.62)
(一) 综合收益总额	-	248,216,084.59	248,216,084.59
(二) 利润分配	-	(457,700,004.21)	(457,700,004.21)
三、 本年年末余额	4,792,999,565.42	(686,744,423.69)	4,106,255,141.73

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
个别所有者权益变动表（续）

人民币元

2025年度

2024年度

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、本年年初余额	4,792,999,565.42	39,226,998.41	4,832,226,563.83
二、本年增减变动金额	-	(516,487,502.48)	(516,487,502.48)
（一）综合收益总额	-	201,262,466.70	201,262,466.70
（二）利润分配	-	(717,749,969.18)	(717,749,969.18)
三、本年年末余额	4,792,999,565.42	(477,260,504.07)	4,315,739,061.35

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人： 管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

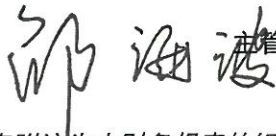
国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
个别现金流量表
2025年度

人民币元

	附注十四	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量：			
1.收回基础设施投资收到的现金	192,393,171.49	159,588,918.00	
2.取得基础设施投资收益收到的现金	256,847,236.45	210,388,994.00	
3.买入返售金融资产净减少额	-	599,000,000.00	
4.取得利息收入收到的现金	46,517.60	775,063.98	
5.收到其他与经营活动有关的现金	-	4,008,860.43	
经营活动现金流入小计	449,286,925.54	973,761,836.41	
6.买入返售金融资产净增加额	-	599,000,000.00	
7.支付其他与经营活动有关的现金	9,862,909.92	14,309,538.98	
经营活动现金流出小计	9,862,909.92	613,309,538.98	
经营活动产生的现金流量净额	439,424,015.62	360,452,297.43	
二、筹资活动产生的现金流量：			
8.分配支付的现金	457,700,004.21	717,749,969.18	
筹资活动现金流出小计	457,700,004.21	717,749,969.18	
筹资活动产生的现金流量净额	(457,700,004.21)	(717,749,969.18)	
三、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	
现金及现金等价物净增加额（净减少额以“-”号列示）	(18,275,988.59)	(357,297,671.75)	
加：年初现金及现金等价物余额	20,675,583.67	377,973,255.42	
五、年末现金及现金等价物余额	2,399,595.08	20,675,583.67	

本财务报表由以下人士签署：

法定代表人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、 基金基本情况

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金(以下简称“本基金”或“公募基金”)系由基金管理人国金基金管理有限公司(以下简称“国金基金”或“基金管理人”)依照《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集基础设施证券投资基金指引(试行)》和其他相关法律法规的规定以及《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”),并经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)于2022年6月2日以证监许可〔2022〕1165号文批准注册募集。本基金首次设立募集基金份额为500,000,000.00份,募集资金人民币4,792,999,565.42元。基金合同于2022年6月27日生效。本基金的基金管理人为国金基金,基金托管人为招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”或“基金托管人”)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金募集资金全部投资于国金证券-渝遂高速资产支持专项计划(以下简称“专项计划”)并持有其全部份额,并由专项计划收购基础设施项目公司重庆铁发遂渝高速公路有限公司(以下简称“项目公司”)股权。本基金及本基金投资的专项计划和项目公司,以下合称“本集团”。项目公司主要负责基础设施项目渝遂高速公路重庆段的运营和管理,收入来源主要包括车辆通行费、服务区商铺租赁以及广告收入,基础设施项目位于重庆,路段途经重庆市沙坪坝区、璧山区、铜梁区、潼南区。

本财务报表由本基金的基金管理人国金基金于2026年3月25日批准报出。

二、 财务报表的编制基础

1. 编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则--基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、解释以及《资产管理产品相关会计处理规定》和其他相关规定(统称“企业会计准则”)编制,同时,在信息披露和估值方面,也参考了中国证监会颁布的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和中期报告>》以及中国证监会和中国证券投资基金业协会颁布的其他相关规定。

2. 持续经营

本集团对自2025年12月31日起12个月的持续经营能力进行了评价,未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此,本财务报表系在持续经营假设的基础上编制。本财务报表以持续经营为基础列报。

三、 重要会计政策及会计估计

本集团根据实际生产经营特点制定了具体会计政策和会计估计。

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金及本集团于2025年12月31日的合并及个别财务状况以及2025年度的合并及个别经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

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

4. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

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

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

三、 重要会计政策及会计估计（续）

5. 合并财务报表

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

子公司与本集团采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本集团的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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

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

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

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

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

6. 现金及现金等价物

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具

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

（1）金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

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

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

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

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

（2）金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。当且仅当本集团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。

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

金融资产的后续计量取决于其分类：

三、重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

（2）金融资产分类和计量（续）

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

（3）金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融负债，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

（4）金融工具减值

预期信用损失的确定方法及会计处理方法

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产。

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

（4） 金融工具减值（续）

预期信用损失的确定方法及会计处理方法（续）

关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义等披露参见附注八、1（1）。

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

按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，且考虑了不同客户的信用风险特征，本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合、关联方组合为基础评估应收账款、其他应收款的预期信用损失。

基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

本集团根据开票日期确定账龄。

按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

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

减值准备的核销

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

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

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

7. 金融工具（续）

（5） 金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

8. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本集团能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本集团个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

9. 固定资产

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

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

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

	使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	15-35年	5%	2.71%-6.33%
运输工具	5年	5%	19.00%
其他设备	3-30年	5%	3.17%-31.67%

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

10. 借款费用

可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，予以资本化，其他借款费用计入当期损益。

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

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。之后发生的借款费用计入当期损益。

在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额，按照下列方法确定：专门借款以当期实际发生的利息费用，减去暂时性的存款利息收入或投资收益后的金额确定；占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的加权平均利率计算确定。

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

11. 无形资产

无形资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

本集团的无形资产为特许经营权，本集团按照政府方所订预设条件，为政府方开展收费高速公路建筑工程，以换取有关资产的经营权。政府方赋予本集团在从事经营的一定期间内有权向获取公共服务的对象收取费用，因收费金额不确定，确认收入的同时确认无形资产，于资产负债表内列作无形资产类别中的特许经营权。特许经营权项目在进入运营期间初始根据与该项目有关经济利益的预期实现方式选择直线法进行摊销。

12. 资产减值

对除递延所得税及金融资产外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

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

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、重要会计政策及会计估计（续）

13. 职工薪酬

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

（1）短期薪酬

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。

（2）离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

（3）辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

14. 预计负债

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

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

本集团有义务保持高速公路处于良好的可使用状态，为保持高速公路处于良好工作状态而进行的道路维修和养护工作，本集团预提相关费用。上述高速公路预提大修费用系按照于资产负债表日本集团经营的高速公路为保持处于良好的可使用状态需要的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的费用估计。若预期费用、养护计划与管理层目前的估计有变化，导致对高速公路预提大修费用的变化，将按未来适用法处理。

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

三、 重要会计政策及会计估计（续）

15. 与客户之间的合同产生的收入

本集团的收入主要来源于高速公路运营服务。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时，按照分摊至该项履约义务的交易价格确认收入。履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品或服务的承诺。交易价格，是指公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，但不包含代第三方收取的款项以及本集团预期将退还给客户的款项。

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

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。本集团采用产出法确定履约进度，即根据已转移给客户的商品或服务对于客户的价值确定履约进度。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

16. 合同资产与合同负债

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

(1) 合同资产

在客户实际支付合同对价或在该对价到期应付之前，已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素），确认为合同资产；后续取得无条件收款权时，转为应收款项。

本集团对合同资产的预期信用损失的确定方法及会计处理方法详见附注三、12。

(2) 合同负债

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

17. 政府和社会资本合作项目合同

社会资本方与政府方依法依规就政府和社会资本合作项目(以下简称“PPP项目”)所订立的合同同时符合下列特征:(1)社会资本方在合同约定的运营期间内代表政府方使用PPP项目资产提供公共产品和服务;(2)社会资本方在合同约定的期间内就其提供的公共产品和服务获得补偿。PPP项目合同同时符合下列条件:(1)政府方控制或管制社会资本方使用PPP项目资产必须提供的公共产品和服务的类型、对象和价格;(2)PPP项目合同终止时,政府方通过所有权、收益权或其他形式控制PPP项目资产的重大剩余权益。

本集团作为社会资本方,与政府订立PPP项目合同,本集团提供建造服务(含建设和改扩建,下同)或发包给其他方等,按照收入准则确定本集团身份是主要责任人还是代理人进行会计处理,确认合同资产。

如合同约定本集团提供多项服务(如既提供PPP项目资产建造服务又提供建成后的运营服务、维护服务)的,按照收入准则的规定,识别合同中的单项履约义务,将交易价格按照各项履约义务的单独售价的相对比例分摊至各项履约义务。

如合同约定在项目运营期间,本集团有权向获取公共产品和服务的对象收取费用,但收费金额不确定的,在PPP项目资产达到预定可使用状态时,将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产,于资产负债表内列作无形资产类别中的特许经营权。

如合同约定在项目运营期间,本集团有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产),在拥有收取该对价的权利(该权利仅取决于时间流逝的因素)时确认应收款项。本集团在PPP项目资产达到预定可使用状态时,将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额,超过有权收取可确定金额的现金(或其他金融资产)的差额,确认为无形资产。

对于本集团将相关PPP项目资产的对价金额或确认的建造收入金额确认为无形资产的部分,在相关建造期间确认的合同资产在无形资产项下的特许使用权列报;对于其他在建造期间确认的合同资产,根据其预计是否自资产负债表日起一年内变现,在合同资产或其他非流动资产项目中列报。

18. 政府补助

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

18. 政府补助（续）

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

19. 递延所得税

本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

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

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

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

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

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

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 递延所得税（续）

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

20. 租赁

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

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

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

21. 基金的收益分配政策

本基金收益分配采取现金分红方式。根据中国证券监督管理委员会以及中国证券投资基金业协会发布的关于《公开募集不动产投资信托基金（REITs）运营操作指引(试行)》，在符合有关基金分红的条件下,本基金每年至少进行收益分配1次，每次收益分配的比例应不低于合并后基金年度可供分配金额的90%，可供分配金额是在合并净利润基础上进行合理调整后的金额。若《基金合同》生效不满6个月可不进行收益分配。每一基金份额享有同等分配权。

22. 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的金额。

23. 费用

本基金的基金管理人报酬、基金托管费按基金合同及相关公告约定的费率和计算方法逐日计提。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24. 公允价值计量

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

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

25. 重大会计判断和估计

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

估计的不确定性

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

金融工具减值

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

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。详见附注三、12。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

递延所得税资产

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

大修支出确认预计负债

本集团有义务保持高速公路处于良好的可使用状态，为保持高速公路处于良好工作状态而进行的道路维修和养护工作，本集团预提相关费用。上述高速公路预提大修费用系按照于资产负债表日本集团经营的高速公路为保持处于良好的可使用状态需要的主要养护及路面重铺作业的次数及各作业预期发生的费用估计。若预期费用、养护计划与管理层目前的估计有变化，导致对高速公路预提大修费用的变化，将按未来适用法处理。

四、税项

1. 主要税种及税率

1.1 国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

税种	计税依据	税率
增值税	根据相关税法规定的金融服务收入等	3.00%
城市维护建设税	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	7.00%
教育费附加	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	3.00%
地方教育附加	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	2.00%

1.2 国金证券-渝遂高速资产支持专项计划

税种	计税依据	税率
增值税	根据相关税法规定贷款利息收入等	3.00%
城市维护建设税	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	7.00%
教育费附加	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	3.00%
地方教育附加	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	2.00%

四、 税项（续）

1.3 重庆铁发遂渝高速公路有限公司

税种	计税依据	税率
增值税	根据相关税法规定的销售额和应税劳务收入等	3% 5%、6%、9% 13%
城市维护建设税	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	7%
教育费附加	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	3%
地方教育附加	按照实际缴纳的增值税等流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%，详见附注四、2.3

2. 税收优惠

2.1 国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金

无

2.2 国金证券-渝遂高速资产支持专项计划

无

2.3 重庆铁发遂渝高速公路有限公司

根据《财政部、税务总局、国家发展改革委关于延续西部大开发企业所得税政策的公告》(财政部公告2020年第23号)，自2021年1月1日至2030年12月31日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按15%的税率征收企业所得税。根据国家和发展改革委员会于2024年11月27日和2023年12月27日发布的《西部地区鼓励类产业目录（2025年本）》（国家发展改革委令第28号）和《产业结构调整指导目录（2024年本）》（国家发展改革委令第7号），公路及道路运输被纳入鼓励类产业。重庆铁发遂渝高速公路有限公司满足上述文件规定，适用西部大开发税收优惠政策。

注：本基金及专项计划不是企业所得税的纳税主体，不涉及企业所得税。

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明

1. 货币资金

(1) 货币资金情况

项目	2025年	2024年
银行存款	<u>655,490,551.62</u>	<u>705,365,100.30</u>
小计	655,490,551.62	705,365,100.30
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>655,490,551.62</u></u>	<u><u>705,365,100.30</u></u>

(2) 银行存款

项目	2025年	2024年
活期存款	655,490,283.29	705,362,877.51
应计利息	<u>268.33</u>	<u>2,222.79</u>
小计	655,490,551.62	705,365,100.30
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>655,490,551.62</u></u>	<u><u>705,365,100.30</u></u>

2. 其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	2025	2024
单位1	<u>8,742,529.40</u>	<u>8,742,529.40</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

2. 其他权益工具投资（续）

(2) 报告期内其他权益工具投资情况

项目	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	本期确认的股利收入	累计利得	累计损失	其他综合收益转入留存收益的金额	其他综合收益转入留存收益的原因
单位1	注	<u>553,939.13</u>	7,242,529.40	-	-	不适用

注：本集团的权益工具投资是本集团出于战略目的而计划长期持有的权益性投资，因此本集团将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

3. 应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	2025年	2024年
1年以内	24,470,331.03	17,900,077.20
1年至2年	-	480,606.02
2年至3年	460,826.47	4,216,611.89
3年以上	<u>26,570,766.19</u>	<u>23,354,154.30</u>
小计	51,501,923.69	45,951,449.41
减：应收账款坏账准备	<u>26,725,706.37</u>	<u>25,341,610.64</u>
合计	<u>24,776,217.32</u>	<u>20,609,838.77</u>

(2) 按坏账计提方法分类披露

2025年

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	26,570,766.19	51.59	26,570,766.19	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	<u>24,931,157.50</u>	<u>48.41</u>	<u>154,940.18</u>	<u>0.62</u>	<u>24,776,217.32</u>
合计	<u>51,501,923.69</u>	<u>100.00</u>	<u>26,725,706.37</u>	51.89	<u>24,776,217.32</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

3. 应收账款（续）

（2） 按坏账计提方法分类披露（续）

2024年

类别	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项计提坏账准备	27,570,766.19	60.00	25,251,629.65	91.59	2,319,136.54
按信用风险特征组合计提坏账准备	18,380,683.22	40.00	89,980.99	0.49	18,290,702.23
合计	45,951,449.41	100.00	25,341,610.64	55.15	20,609,838.77

单项计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位名称	2025年				2024年			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
单位1	18,583,872.19	18,583,872.19	100.00	注	18,583,872.19	18,583,872.19	100.00	注
单位2	7,986,894.00	7,986,894.00	100.00	注	8,986,894.00	6,667,757.46	74.19	注
合计	26,570,766.19	26,570,766.19	100.00		27,570,766.19	25,251,629.65	91.59	

注：本集团结合款项可收回情况，对其全部或部分计提信用损失准备。

于2025年12月31日，组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

组合1：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
1年以内	24,470,331.03	154,479.36	1.00
合计	24,470,331.03	154,479.36	1.00

组合2：

	账面余额	减值准备	计提比例 (%)
2年至3年	460,826.47	460.82	0.10
合计	460,826.47	460.82	0.10

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

3. 应收账款（续）

（3） 坏账准备的情况

应收账款坏账准备的变动如下：

项目	年初余额	本年计提	本年收回或转回	年末余额
应收账款坏账准备变动	<u>25,341,610.64</u>	<u>2,406,346.22</u>	<u>1,022,250.49</u>	<u>26,725,706.37</u>

（4） 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款情况

公司名称	应收账款 年末余额	占应收账款年末余额 合计数的比例（%）	应收账款坏账准备 年末余额
单位1	18,583,872.19	36.08	18,583,872.19
单位2	18,275,879.51	35.49	93,134.84
单位3	7,986,894.00	15.51	7,986,894.00
单位4	5,724,451.52	11.12	57,244.52
单位5	<u>460,826.47</u>	<u>0.89</u>	<u>460.82</u>
合计	<u>51,031,923.69</u>	<u>99.09</u>	<u>26,721,606.37</u>

4. 固定资产

项目	房屋及建筑物	运输工具	其他设备	合计
原价				
年初余额	297,551.70	477,911.15	10,272,488.72	11,047,951.57
购置	-	-	1,946,625.63	1,946,625.63
年末余额	<u>297,551.70</u>	<u>477,911.15</u>	<u>12,219,114.35</u>	<u>12,994,577.20</u>
累计折旧				
年初余额	297,551.70	272,357.29	1,683,275.31	2,253,184.30
计提	-	78,375.00	1,304,523.90	1,382,898.90
年末余额	<u>297,551.70</u>	<u>350,732.29</u>	<u>2,987,799.21</u>	<u>3,636,083.20</u>
减值准备				
年初及年末余额	-	-	-	-
账面价值				
年末	-	<u>127,178.86</u>	<u>9,231,315.14</u>	<u>9,358,494.00</u>
年初	-	<u>205,553.86</u>	<u>8,589,213.41</u>	<u>8,794,767.27</u>

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

5. 无形资产

（1） 无形资产情况

	项目	特许经营权
原价		
年初余额		4,574,333,951.48
本年减少		30,000.00
年末余额		<u>4,574,303,951.48</u>
累计摊销		
年初余额		914,101,100.71
计提		365,640,440.28
年末余额		<u>1,279,741,540.99</u>
减值准备		
年末及年末余额		<u>-</u>
账面价值		
年末		<u>3,294,562,410.49</u>
年初		<u>3,660,232,850.77</u>

于2025年12月31日，本集团无所有权受到限制的无形资产。

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

6. 递延所得税资产/负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

项目	2025年		2024年	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
信用减值准备	26,981,762.11	4,047,264.30	25,521,234.23	3,828,185.13
资产减值准备	29,978.08	4,496.71	29,978.08	4,496.71
预计负债	406,320,410.17	60,948,061.53	332,960,410.17	49,944,061.54
合计	<u>433,332,150.36</u>	<u>64,999,822.54</u>	<u>358,511,622.48</u>	<u>53,776,743.38</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2025年		2024年	
	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
其他权益工具投资 公允价值变动	<u>7,242,529.40</u>	<u>1,086,379.41</u>	<u>7,242,529.40</u>	<u>1,086,379.41</u>

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

	2025年		2024年	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	<u>1,086,379.41</u>	<u>63,913,443.13</u>	<u>1,086,379.41</u>	<u>52,690,363.97</u>
递延所得税负债	<u>1,086,379.41</u>	<u>-</u>	<u>1,086,379.41</u>	<u>-</u>

于2025年12月31日，未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异为预计负债人民币32,574,064.82元(2024年12月31日：43,769,064.82元)。

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

7. 其他资产

（1） 其他资产情况

项目	2025	2024
其他非流动资产	5,965,638.03	5,965,638.03
预付款项	1,285,391.62	1,372,988.86
其他应收款	40,391.24	225,221.71
其他流动资产	469,772.11	258,449.59
合计	<u>7,761,193.00</u>	<u>7,822,298.19</u>

（2） 预付款项

预付款项的账龄分析如下：

账龄	2025	2024
1年以内	1,052,640.25	1,350,920.36
1-2年	220,682.87	-
2-3年	-	10,000.00
3年以上	12,068.50	12,068.50
合计	<u>1,285,391.62</u>	<u>1,372,988.86</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

7. 其他资产（续）

（3） 其他应收款

其他应收款的账龄分析如下：

账龄	2025	2024
1年以内	33,964.97	140,363.29
1-2年	-	10,867.98
2-3年	10,867.98	170,347.22
3年以上	251,614.03	83,266.81
小计	<u>296,446.98</u>	<u>404,845.30</u>
减：信用损失准备	<u>256,055.74</u>	<u>179,623.59</u>
合计	<u>40,391.24</u>	<u>225,221.71</u>

坏账准备计提情况：

2025年

类别	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>296,446.98</u>	<u>100.00</u>	<u>256,055.74</u>	<u>86.37</u>	<u>40,391.24</u>

2024年

类别	账面金额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按信用风险特征组合 计提坏账准备	<u>404,845.30</u>	<u>100.00</u>	<u>179,623.59</u>	<u>44.37</u>	<u>225,221.71</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

7. 其他资产（续）

（3） 其他应收款（续）

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

	第一阶段 未来12个月预期 信用损失	第二阶段 整个存续期预期 信用损失（未发 生信用减值）	第三阶段 整个存续期预期 信用损失（已发 生信用减值）	合计
年初余额	2,665.81	-	176,957.78	179,623.59
年初余额在本年阶段转换	-	-	-	-
本年计提	2,337.90	-	76,656.25	78,994.15
本年转回	562.00	-	2,000.00	2,562.00
年末余额	4,441.71	-	251,614.03	256,055.74

（4） 其他非流动资产

	账面余额	2025年 减值准备	账面价值	账面余额	2024年 减值准备	账面价值
合同资产-工程质保金	5,995,616.11	29,978.08	5,965,638.03	5,995,616.11	29,978.08	5,965,638.03

8. 应付账款

项目	2025年	2024年
应付工程款	67,698,682.42	70,775,047.25
应付委托运营管理费	2,947,669.58	12,322,005.89
应付劳务款	2,493,529.45	3,519,536.62
应付购货款	133,236.46	133,236.46
合计	73,273,117.91	86,749,826.22

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
财务报表附注（续）
2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

9. 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬	<u>1,369,969.51</u>	<u>-</u>	<u>45,066.00</u>	<u>1,324,903.51</u>

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工会经费和职工教育经费	<u>1,369,969.51</u>	<u>-</u>	<u>45,066.00</u>	<u>1,324,903.51</u>

10. 应交税费

项目	2025年	2024年
企业所得税	7,920,936.52	43,350,085.04
城市维护建设税	133,376.97	148,169.56
教育费附加	<u>95,269.27</u>	<u>105,835.39</u>
合计	<u>8,149,582.76</u>	<u>43,604,089.99</u>

11. 预计负债

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
高速公路大修预提费用	376,729,474.99	73,360,000.00	37,702,701.96	412,386,773.03
减:一年内到期的 预计负债（附注13(2)）	<u>37,660,000.00</u>	<u>-</u>	<u>25,042,000.00</u>	<u>12,618,000.00</u>
一年后到期的预计负债	<u>339,069,474.99</u>	<u>73,360,000.00</u>	<u>12,660,701.96</u>	<u>399,768,773.03</u>

12. 递延收益

项目	2025年	2024年
重庆市交通运输委员会转入重庆市公路水路交通 基础设施数字化转型升级首批中央奖补款	<u>7,922,000.00</u>	<u>-</u>
合计	<u>7,922,000.00</u>	<u>-</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

13. 其他负债

(1) 其他负债情况

项目	2025年	2024年
一年内到期的非流动负债	14,175,601.57	38,892,501.26
其他应付款	6,178,014.53	7,330,046.89
其他流动负债	1,896,800.37	1,639,710.94
长期应付款	108,425.45	114,254.39
预收款项	-	52,380.95
合计	<u>22,358,841.92</u>	<u>48,028,894.43</u>

(2) 一年内到期的非流动负债

项目	2025年	2024年
一年内到期的预计负债（附注11）	12,618,000.00	37,660,000.00
一年内到期的长期应付款	<u>1,557,601.57</u>	<u>1,232,501.26</u>
合计	<u>14,175,601.57</u>	<u>38,892,501.26</u>

(3) 其他应付款

项目	2025年	2024年
押金、保证金	5,342,521.93	6,088,821.93
其他	<u>835,492.60</u>	<u>1,241,224.96</u>
合计	<u>6,178,014.53</u>	<u>7,330,046.89</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

14. 实收基金

项目	基金份额(份)	账面金额
年初数	500,000,000.00	4,792,999,565.42
本年认购	-	-
本年赎回	-	-
年末数	<u>500,000,000.00</u>	<u>4,792,999,565.42</u>

注：上述实收基金经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证，并出具了编号为安永华明(2022)验字第61004823_A04号的验资报告。

15. 其他综合收益

2025年

项目	2025年1月1日	增减变动	2025年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	<u>6,156,149.99</u>	-	<u>6,156,149.99</u>
合计	<u>6,156,149.99</u>	-	<u>6,156,149.99</u>

2024年

项目	2024年1月1日	增减变动	2024年12月31日
不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
其他权益工具投资公允价值变动	<u>6,156,149.99</u>	-	<u>6,156,149.99</u>
合计	<u>6,156,149.99</u>	-	<u>6,156,149.99</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

16. 累计亏损

	2025年	2024年
年初累计亏损	(863,707,758.91)	(263,937,846.02)
本年利润	58,450,516.60	117,980,056.29
减：利润分配（注）	<u>(457,700,004.21)</u>	<u>(717,749,969.18)</u>
年末累计亏损	<u>(1,262,957,246.52)</u>	<u>(863,707,758.91)</u>

注：本基金以2025年4月10日和2025年9月12日为权益登记日，分别按人民币4.9540元/10份基金份额进行2025年度第一次分红和人民币4.2000元/10份基金份额进行2025年度第二次分红，实际分配合计人民币457,700,004.21元。

17. 营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	2025年		2024年	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	630,232,851.98	547,135,620.97	714,257,300.38	566,597,795.45
其他业务	<u>27,933,020.87</u>	<u>15,916,349.92</u>	<u>23,924,673.87</u>	<u>11,681,599.34</u>
合计	<u>658,165,872.85</u>	<u>563,051,970.89</u>	<u>738,181,974.25</u>	<u>578,279,394.79</u>

营业收入列示如下：

项目	2025年	2024年
商品类型		
运营通行费	630,232,851.98	714,257,300.38
广告收入	2,471,769.57	5,206,931.98
其他	<u>25,461,251.30</u>	<u>18,717,741.89</u>
合计	<u>658,165,872.85</u>	<u>738,181,974.25</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

17. 营业收入和营业成本（续）

（1）营业收入和营业成本情况（续）

营业成本列示如下：

项目	2025年	2024年
折旧摊销及预计大修成本	440,383,339.18	440,085,894.56
委托运营管理费(注)	56,375,353.20	66,584,092.68
养护成本	21,221,820.16	21,020,119.13
其他	45,071,458.35	50,589,288.42
合计	<u>563,051,970.89</u>	<u>578,279,394.79</u>

注：根据国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金基金管理人国金基金管理有限公司与中铁建重庆投资集团有限公司签署的《运营管理协议》约定，委托运营管理费包含基础服务费和绩效服务费两部分。

18. 投资收益

项目	2025年	2024年
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	<u>553,939.13</u>	<u>2,320,167.77</u>

19. 税金及附加

项目	2025年	2024年
城市维护建设税	1,723,430.37	2,034,851.76
教育费附加	1,231,021.73	1,453,465.53
房产税	637,984.31	516,502.36
城镇土地使用税	491,707.40	766,450.90
车船税	10,115.10	10,115.10
印花税	86,386.90	9,562.90
环境保护税	300.97	383.46
合计	<u>4,180,946.78</u>	<u>4,791,332.01</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

20. 管理人报酬

项目	2025年	2024年
基金管理费（注1）	7,950,781.66	8,962,047.50
专项计划管理费（注2）	<u>203,620.28</u>	<u>229,792.97</u>
合计	<u><u>8,154,401.94</u></u>	<u><u>9,191,840.47</u></u>

注1：系基金管理人国金基金管理有限公司的基金管理费（附注十、3），在本基金存续期间，基金管理费按照如下公式计算：

$$H=D*0.2\%/当年天数-资产支持专项计划的管理费$$

其中：

H为每日应计提的管理费

D为截至该日基金管理人最近一次信息披露公告所披露的期末基金净资产，基金管理费每日计提，逐日累计至每年年末，按年支付。

注2：系专项计划管理人国金证券资产管理有限公司的专项计划管理费（附注十、3），专项计划管理费在资产支持专项计划存续期间，每年按照专项计划规模的0.005%确定。

21. 托管费

项目	2025年	2024年
托管费（注）	<u>407,486.32</u>	<u>459,588.07</u>

注：本基金的托管费按最近一期年度报告披露的基金净资产(首次年度报告披露之前为募集规模)×0.01%的年费率计提，逐日累计至每年年末，按年支付。其计算公式为：
 日基金托管费=最近一期年度报告披露的基金净资产(首次年度报告披露之前为募集规模)×0.01%/当年天数。

22. 管理费用

项目	2025年	2024年
不可抵扣的进项税额	4,746,502.97	5,306,852.27
基金中介服务费用	400,000.00	550,000.00
基金信息披露费用	<u>121,067.32</u>	<u>121,549.33</u>
合计	<u><u>5,267,570.29</u></u>	<u><u>5,978,401.60</u></u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

23. 财务费用

项目	2025年	2024年
手续费	<u>8,337.18</u>	<u>10,537.26</u>

24. 信用减值损失

项目	2025年	2024年
应收账款坏账损失	1,384,095.73	813,505.31
其他应收款坏账损失	<u>76,432.15</u>	<u>53,522.11</u>
合计	<u>1,460,527.88</u>	<u>867,027.42</u>

25. 营业外收入

项目	2025年	2024年
路产赔偿收入	899,232.09	983,121.36
违约赔偿收入	51,333.33	64,438.87
其他	<u>310,268.64</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,260,834.06</u>	<u>1,047,560.23</u>

26. 所得税费用

项目	2025年	2024年
当期所得税费用	36,466,053.52	43,025,355.90
递延所得税费用	<u>(11,223,079.16)</u>	<u>(11,134,054.12)</u>
合计	<u>25,242,974.36</u>	<u>31,891,301.78</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

26. 所得税费用（续）

所得税费用与利润总额的关系列示如下：

	2025年	2024年
利润总额	83,693,490.96	149,871,358.07
按法定/适用税率计算的所得税费	-	-
子公司适用不同税率的影响	(9,751,006.48)	(2,532,733.83)
调整以前年度所得税的影响	(151,910.15)	(2,401,031.85)
确认以前年度未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异	(1,679,176.47)	-
不可抵扣费用的纳税影响	36,825,067.46	36,825,067.46
所得税费用	<u>25,242,974.36</u>	<u>31,891,301.78</u>

27. 现金流量表项目注释

(1) 与经营活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与经营活动有关的现金		
备付金调入	-	2,967,167.92
代垫款收回	-	1,070,825.59
收到政府补助	7,922,000.00	-
其他	1,260,836.14	5,452,849.68
合计	<u>9,182,836.14</u>	<u>9,490,843.19</u>
支付其他与经营活动有关的现金		
管理人报酬	9,146,868.47	9,545,022.32
备付金调出	-	2,967,167.92
托管费	414,616.07	444,851.14
其他	1,783,298.57	1,773,782.46
合计	<u>11,344,783.11</u>	<u>14,730,823.84</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

27. 现金流量表项目注释（续）

（2） 与投资活动有关的现金

	2025年	2024年
收到其他与投资活动有关的现金		
其他权益工具投资分配股利	553,939.13	2,320,167.77
合计	<u>553,939.13</u>	<u>2,320,167.77</u>
支付其他与投资活动有关的现金		
大修费	37,702,701.96	3,101,310.00
合计	<u>37,702,701.96</u>	<u>3,101,310.00</u>

28. 现金流量表补充资料

（1） 现金流量表补充资料

将净利润调节为经营活动现金流量：

	2025年	2024年
净利润	58,450,516.60	117,980,056.29
加：信用减值准备	1,460,527.88	867,027.42
固定资产折旧	1,382,898.90	1,085,454.28
无形资产摊销	365,640,440.28	365,640,440.28
预计负债的增加	73,360,000.00	73,360,000.00
投资收益	(553,939.13)	(2,320,167.77)
递延所得税资产增加	(11,223,079.16)	(11,134,054.12)
经营性应收项目的（增加）/减少	(5,563,846.78)	5,815,044.27
经营性应付项目的（减少）/增加	<u>(36,060,720.14)</u>	<u>48,568,270.54</u>
经营活动产生的现金流量净额	<u>446,892,798.45</u>	<u>599,862,071.19</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

五、 合并财务报表重要项目的说明（续）

28. 现金流量表补充资料（续）

（1） 现金流量表补充资料（续）

现金及现金等价物净变动：

	2025年	2024年
现金的年末余额	655,490,283.29	705,362,877.51
减：现金的年初余额	<u>705,362,877.51</u>	<u>828,170,990.56</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>49,872,594.22</u>	<u>122,808,113.05</u>

（2） 现金及现金等价物的构成

	2025年	2024年
现金	<u>655,490,283.29</u>	<u>705,362,877.51</u>
其中：可随时用于支付的银行存款	655,490,283.29	705,362,877.51
年末现金及现金等价物余额	<u>655,490,283.29</u>	<u>705,362,877.51</u>
其中：公司或集团内子公司使用受限制的 现金和现金等价物	-	-

六、 合并范围的变更

本集团2025年度合并范围未发生重大变化。

七、 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

	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式
				直接	间接	
国金证券-渝遂高速资产 支持专项计划	重庆	上海	专项计划 资产支持证券	100	-	认购
重庆铁发遂渝高速 公路有限公司	重庆	重庆	高速公路 特许经营	-	100	资产收购

八、与金融工具相关的风险

1. 金融工具风险

本集团具有多种因经营而直接产生的金融资产和负债,如应收账款、其他应收款、应付账款、其他应付款和长期应付款等,各项金融工具的详细情况说明见五、合并财务报表重要项目的说明。一般而言,管理层一年至少召开四次会议,分析并制订措施以管理本集团承受的这些风险。一般而言,本集团在风险管理中引入保守策略。由于本集团承受的这些风险保持在最低,所以于整个期间内,本集团未使用任何衍生工具及其他工具做对冲。

(1) 信用风险

本集团仅与经认可的、信誉良好的第三方进行交易。按照本集团的政策,需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外,本集团对应收账款余额进行持续监控,以确保本集团不致面临重大坏账风险。此外,本集团于每个资产负债表日审核金融资产的回收情况,以确保对相关资产计提了充分的预期信用损失准备。

由于货币资金的交易对手是声誉良好并拥有较高信用评级的银行,这些金融工具信用风险较低。本集团其他金融资产包括应收账款和其他应收款,这些金融资产的信用风险源自交易对手违约,最大风险敞口等于这些工具的账面价值。

除对单项金额重大且已发生信用减值的款项单独确定其信用损失外,本集团在组合基础上采用减值矩阵评估应收账款的预期信用损失。对于其他金融资产,本集团通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期的预期信用损失率,计算预期信用损失。

(2) 流动性风险

管理流动性风险时,本集团保持管理层认为充分的现金及现金等价物并对其进行监控,以满足本集团经营需要,并降低现金流量波动的影响。

本集团拥有充足的资金,能够完全覆盖本集团的到期债务以满足流动性需求。

下表概括了金融负债按未折现的合同现金流量所作的到期期限分析:

2025年

	1年以内	1-2年	2年以上	合计
应付账款	73,273,117.91	-	-	73,273,117.91
应付管理人报酬	8,011,711.26	-	-	8,011,711.26
应付托管费	264,795.62	-	-	264,795.62
其他负债(不含一年内到期的预计负债)	<u>7,735,616.10</u>	<u>101,115.84</u>	<u>7,309.61</u>	<u>7,844,041.55</u>
合计	<u>89,285,240.89</u>	<u>101,115.84</u>	<u>7,309.61</u>	<u>89,393,666.34</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

八、与金融工具相关的风险（续）

1. 金融工具风险（续）

（2）流动性风险（续）

2024年

	1年以内	1-2年	2年以上	合计
应付账款	86,749,826.22	-	-	86,749,826.22
应付管理人报酬	9,004,178.26	-	-	9,004,178.26
应付托管费	271,925.86	-	-	271,925.86
其他负债（不含一年内到期的预计负债）	<u>10,254,640.04</u>	<u>106,944.78</u>	<u>7,309.61</u>	<u>10,368,894.43</u>
合计	<u>106,280,570.38</u>	<u>106,944.78</u>	<u>7,309.61</u>	<u>106,394,824.77</u>

（3）市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。本集团持有的带息金融工具仅有银行存款，与市场变动关联度较低，因而与该银行存款相关的利率风险不重大。

本集团未持有以外币计价的金融工具，因此没有重大的外汇风险敞口及汇率风险。

本集团根据市场环境来对持有的银行存款在协定存款等收益率基于中国人民银行发布的基准利率浮动的存款类产品间进行配置，并通过定期审阅与监察维持适当的组合比例，在有效控制潜在利率风险的情况下，在风险和收益之间取得适当的平衡。

九、公允价值的披露

1. 以公允价值计量的资产和负债

2025年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,742,529.40</u>	<u>8,742,529.40</u>

九、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的资产和负债（续）

2024年

	公允价值计量使用的输入值			合计
	活跃市场报价 (第一层次)	重要可观察 输入值 (第二层次)	重要不可观察 输入值 (第三层次)	
持续的公允价值计量				
其他权益工具投资	-	-	8,742,529.40	8,742,529.40

2. 公允价值计量的估值技术和输入值

本集团的财务部门由会计机构负责人领导，负责制定金融工具公允价值计量的政策和程序。会计机构负责人直接向主管会计工作负责人和审计与风险委员会报告。每个资产负债表日，财务部门分析金融工具价值变动，确定估值适用的主要输入值。估值须经主管会计工作负责人审核批准。

非上市的权益工具投资，采用市场可比公司模型估值模型估计公允价值。对于市场可比公司模型，根据不可观察的市场价格或利率假设，采用市场法估计公允价值。本集团需要根据行业、规模、杠杆和战略确定可比非上市公司和上市公司，并就确定的每一可比非上市公司和上市公司计算恰当的市场乘数，如企业价值乘数、市净率乘数和市盈率乘数。根据企业特定的事实和情况，考虑与可比非上市公司和上市公司之间的流动性和规模差异等因素后进行调整。本集团相信，以估值技术估计的公允价值及其变动，是合理的，并且亦是于资产负债表日最合适的价值。

3. 不以公允价值计量的金融资产和金融负债

本基金管理层认为，财务报表中按摊余成本计量的金融资产和金融负债的账面价值接近该等资产及负债的公允价值。

十、 关联方关系及其交易

1. 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

2. 本报告期间与本集团发生关联交易的各关联方：

公司名称	关联方关系
国金基金管理有限公司	基金管理人
国金证券资产管理有限公司	专项计划管理人
招商银行股份有限公司	基金托管人
中铁建重庆投资集团有限公司(以下简称“重庆投资”)	基础设施项目外部管理机构、持有本基金51.95%份额的原始权益人
国金证券股份有限公司	基金管理人之股东
重庆渝东高速公路有限公司	持有本基金20%份额的原始权益人
中铁建重庆投资集团实业发展有限公司	原始权益人之子公司
重庆中油铁建实业有限公司	原始权益人之子公司
中铁建生态环境有限公司	原始权益人之子公司
重庆金路交通工程有限责任公司	原始权益人之子公司
重庆铁发建新高速公路有限公司	原始权益人之联营公司
重庆铁发秀松高速公路有限公司	原始权益人之联营公司
重庆铁发双合高速公路有限公司	原始权益人之联营公司
中铁十一局集团有限公司	中国铁建股份有限公司（以下简称“中国铁建”）之子公司
中铁十六局集团有限公司	中国铁建之子公司
中铁二十局集团有限公司	中国铁建之子公司
中铁二十三局集团有限公司	中国铁建之子公司
中铁建设集团有限公司	中国铁建之子公司
中国铁建电气化局集团有限公司	中国铁建之子公司
北京中铁装饰工程有限公司	中国铁建之子公司
中铁建昆仑高速公路运营管理有限公司	中国铁建之子公司
重庆永泸高速公路有限公司	中铁建之子公司

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 本集团与关联方在本报告期发生了如下重大关联交易

（1）关联方报酬

a. 委托运营管理费

关联方名称	2025年	2024年
重庆投资	56,375,353.20	66,584,092.68

b. 基金管理人报酬

关联方名称	2025年	2024年
国金基金管理有限公司	7,950,781.66	8,962,047.50
国金证券资产管理有限公司	203,620.28	229,792.97
合计	8,154,401.94	9,191,840.47

c. 基金托管费

关联方名称	2025年	2024年
招商银行股份有限公司	407,486.32	459,588.07

（2）关联方商品和劳务交易

自关联方购买商品和接受劳务

关联方名称	交易内容	2025年	2024年
重庆金路交通工程有限责任公司(注)	日常、专项养护工程及路产维修项目	51,156,727.17	24,711,288.11
中铁建重庆投资集团实业发展有限公司	物业管理	5,946,921.04	7,934,462.27
中铁建昆仑高速公路运营管理有限公司	物业管理	5,724,451.52	-
中铁建生态环境有限公司	日常养护	222,747.33	743,051.93

注：其中人民币35,867,318.06 元为履行预计负债相关义务的支出(2024年度：人民币2,878,812.00元)。

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

3. 本集团与关联方在本报告期发生了如下重大关联交易（续）

（2） 关联方商品和劳务交易（续）

向关联方销售商品和提供劳务

关联方名称	交易内容	2025年	2024年
重庆铁发建新高速公路有限公司	平台使用费	-	1,065,506.03
重庆铁发双合高速公路有限公司	平台使用费	-	458,110.79
重庆铁发秀松高速公路有限公司	平台使用费	-	147,361.20
重庆永泸高速公路有限公司	平台使用费	-	100,837.80

存放于关联方的银行存款余额及当期产生的利息收入

关联方名称	2025年		2024年	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	655,422,945.29	6,243,556.22	700,991,931.38	7,569,918.90

（3） 关联方租赁

作为出租人

关联方名称	租赁资产种类	2025年租赁收入	2024年租赁收入
中铁建重庆投资集团实业发展有限公司	场地租赁	144,595.64	8,387,587.85
重庆中油铁建实业有限公司	场地租赁	4,839,999.22	6,102,346.00
中铁建昆仑高速公路运营管理有限公司	车辆租赁	88,495.58	132,743.37

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

十、 关联方关系及其交易（续）

4. 关联方应收应付款项余额

(1) 应收款项

	关联方名称	2025年		2024年	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国铁建电气化局集团有限公司	460,826.47	460.82	480,606.02	480.60
预付款项	重庆中油铁建实业有限公司	200,930.86	-	286,035.07	-

(2) 应付款项

科目	关联方名称	2025年	2024年
应付管理人报酬	国金基金管理有限公司	7,950,781.66	8,962,047.50
应付管理人报酬	国金证券资产管理有限公司	60,929.60	42,130.76
应付托管费	招商银行股份有限公司	264,795.62	271,925.86
应付账款	重庆金路交通工程有限责任公司	17,539,603.42	11,708,357.36
应付账款	中铁建昆仑高速公路运营管理有限公司	5,724,451.52	-
应付账款	中铁二十局集团有限公司	3,814,817.96	4,950,063.74
应付账款	中铁建重庆投资集团实业发展有限公司	5,316,943.47	4,522,783.40
应付账款	中铁十一局集团有限公司	3,405,426.28	3,405,426.28
应付账款	中铁十六局集团有限公司	3,249,766.01	3,249,766.01
应付账款	重庆投资	2,947,669.58	12,322,005.89
应付账款	中国铁建电气化局集团有限公司	672,784.61	672,784.61
应付账款	中铁建生态环境有限公司	11,306.30	6,167.05
应付账款	中铁二十三局集团有限公司	3,246.75	3,246.75
应付账款	北京中铁装饰工程有限公司	-	36,916.20
应付账款	中铁建设集团有限公司	-	19,615.50
其他应付款	中国铁建电气化局集团有限公司	673,686.44	776,947.20

应收应付关联方款项均不计利息、无担保。

十一、 承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

截至资产负债表日，本集团无需要说明的重大承诺事项。

2. 或有事项

截至资产负债表日，本集团无需要说明的重大或有事项。

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

十二、资产负债表日后事项

截至本财务报表批准报出日，本集团需要披露的资产负债表日后事项。

十三、收益分配情况

序号	权益登记日	除息日	每10份基金份额分红数	本期收益分配合计	本期收益分配占可供分配金额比例(%)	备注
1	2025年4月10日	2025年4月11日	4.954	247,700,004.21	99.98	-
2	2025年9月12日	2025年9月15日	4.200	210,000,000.00	98.98	-
合计				<u>457,700,004.21</u>		

十四、个别财务报表主要项目注释

1. 货币资金

(1) 货币资金情况

项目	2025	2024
库存现金	-	-
银行存款	2,399,863.41	20,677,806.46
其他货币资金	-	-
小计	<u>2,399,863.41</u>	<u>20,677,806.46</u>
减：减值准备	-	-
合计	<u>2,399,863.41</u>	<u>20,677,806.46</u>

(2) 银行存款

	2025	2024
活期存款	2,399,595.08	20,675,583.67
应计利息	268.33	2,222.79
小计	<u>2,399,863.41</u>	<u>20,677,806.46</u>
减：减值准备	-	-
合计	<u>2,399,863.41</u>	<u>20,677,806.46</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
 财务报表附注（续）
 2025年度

人民币元

十四、个别财务报表主要项目注释（续）

2. 长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

	2025年			2024年		
	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	<u>4,112,409,926.00</u>	<u>-</u>	<u>4,112,409,926.00</u>	<u>4,304,803,097.49</u>	<u>-</u>	<u>4,304,803,097.49</u>

(2) 对子公司的投资

被投资单位	年初账面 价值	年初减值 准备	本年变动		年末账面价值	年末减值 准备
			追加投资	减少投资		
国金证券-渝遂高建资 产支持专项计划	<u>4,304,803,097.49</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>192,393,171.49</u>	<u>4,112,409,926.00</u>	<u>-</u>

国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金
补充资料
2025年度

人民币元

1. 可供分配金额计算表

	本年
本年合并净利润	58,450,516.60
本年折旧和摊销	440,383,339.18
本年所得税费用	25,242,974.36
本年利息支出	-
本年息税折旧及摊销前利润	524,076,830.14
调增项	1,503,599.33
1、尚未分配的2024年可供分配金额	43,071.45
2、不动产项目信用减值准备的变动	1,460,527.88
调减项	(116,400,591.88)
1、购买不动产项目等资本性支出	(1,916,625.63)
2、支付的所得税费用	(25,242,974.36)
3、应收应付项目的变动	(52,847,646.08)
4、未来合理的相关支出预留（注2）	(36,393,345.81)
本年可供分配金额	409,179,837.59

注1：以上可供分配金额系按中国证券投资基金业协会颁布的《公开募集不动产投资信托基金（REITs）运营操作指引（试行）》的相关规定计算。

注2：未来合理的相关支出预留为重大资本性支出（如固定资产正常更新、大修、改造等）、运营费用、税金等。



营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

经营范围 许可项目：注册会计师业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；信息系统集成服务；软件外包服务；人工智能应用软件开发；物联网技术服务；知识产权服务（专利代理服务除外）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012年08月01日

主要经营场所 北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼17层01-12室

登记机关

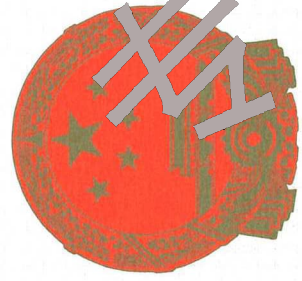


2026年03月11日

证书序号: 0004095

说明

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



会计师事务所 执业证书

名称: 安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)
 北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

首席合伙人: 毛鞍宁

主任会计师:

经营场所:

组织形式: 特殊的普通合伙企业

执业证书编号: 11000243

批准执业文号: 财会函(2012)35号

批准执业日期: 二〇一二年七月二十七日

专业业务报告专用

发证机关

二〇一二年七月二十九日

中华人民共和国财政部制



从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息
(截至2020年11月10日)

序号	会计师事务所名称	统一社会信用代码	执业证书编号	备案公告日期
1	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000514213904	11000008	2020-11-02
2	北京国富会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108M4007YRQ06	1100274	2020-11-02
3	北京兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020835463270	1100000	2020-11-02
4	毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)	91110000259649382C	11002941	2020-11-02
5	大华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590676059Q	11010148	2020-11-02
6	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108590611484C	11010141	2020-11-02
7	德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)	9131000005387870XB	31000012	2020-11-02
8	公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)	91320200078269333C	32020028	2020-11-02
9	广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙)	914401010827260072	44010079	2020-11-02
10	广东中联广信会计师事务所(特殊普通合伙)	91440101M49LX3Y181	44010157	2020-11-02
11	新信会计师事务所(特殊普通合伙)	913701000611889323	37010001	2020-11-02
12	华兴会计师事务所(特殊普通合伙)	9135010008433028L	35010001	2020-11-02
13	利安达会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030805090096	11000154	2020-11-02
14	立信会计师事务所(特殊普通合伙)	91310101568093764L	31000006	2020-11-02
15	立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)	911301160796417077	12010023	2020-11-02
16	鹏盛会计师事务所(特殊普通合伙)	914403007703291606	47470029	2020-11-02
17	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)	913100000609131343	31000007	2020-11-02
18	容诚会计师事务所(特殊普通合伙)	911101020854927874	11010032	2020-11-02
19	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010856949923XD	11010130	2020-11-02
20	上会会计师事务所(特殊普通合伙)	91310106086242261L	31000008	2020-11-02
21	深圳鹏盛会计师事务所(普通合伙)	914403007703291222R	47470034	2020-11-02
22	四川华信(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	91510500083391472Y	51010003	2020-11-02
23	苏亚诚会计师事务所(特殊普通合伙)	91320000085046285W	32000026	2020-11-02
24	唐山市新正会计师事务所(普通合伙)	911302035795687109	13029011	2020-11-02
25	天衡会计师事务所(特殊普通合伙)	913200000831586821	32000010	2020-11-02
26	天健会计师事务所(特殊普通合伙)	9133000005793421213	33000001	2020-11-02

27	天圆全会计师事务所(特殊普通合伙)	911101080896649376	11000374	2020-11-02
28	天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)	911101085923435668	11010150	2020-11-02
29	希格玛会计师事务所(特殊普通合伙)	9161013607340169X2	61010047	2020-11-02
30	信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)	91110101592354581W	11010136	2020-11-02
31	亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)	911100000786622412	11010075	2020-11-02
32	永拓会计师事务所(特殊普通合伙)	911101030855458861W	11000102	2020-11-02
33	尤尼泰盛会计师事务所(特殊普通合伙)	91370200M43TG4B979	37020009	2020-11-02
34	致同会计师事务所(特殊普通合伙)	91110103592343655N	11010156	2020-11-02
35	中汇会计师事务所(特殊普通合伙)	910000087574063A	33000014	2020-11-02
36	中勤万信会计师事务所(特殊普通合伙)	92089698790Q	11000162	2020-11-02
37	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9136088390411	12010011	2020-11-02
38	中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)	91061301173Y	11010170	2020-11-02
39	中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)	9106081978608B	42010005	2020-11-02
40	中天联合会计师事务所(特殊普通合伙)	110102089661664J	11000204	2020-11-02
41	中喜会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010108553078XF	11000168	2020-11-02
42	中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)	9111010208376569XD	11010205	2020-11-02
43	中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)	91110102082881146K	11000167	2020-11-02
44	中审天通会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108089662085K	11000267	2020-11-02
45	中准会计师事务所(特殊普通合伙)	91110108082889906D	11000170	2020-11-02
46	众华会计师事务所(特殊普通合伙)	913101108119251J	31000003	2020-11-02

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

按照会计师事务所名称字母排序,排名不分先后。

本表会计师事务所基本信息,注册会计师基本信息,近二年行政处罚信息详见附件。

附件:

从事证券服务业务会计师事务所备案名单及基本信息(截至2020年10月10日).xls

发布日期: 2020年11月03日



【大中小】 【打印此页】 【关闭窗口】



网站地图 | 联系我们

主办单位: 中华人民共和国财政部

备案证号: 京ICP备05002860号 京公网安备11010202000006号

技术支持: 财政部信息中心

中华人民共和国财政部 版权所有, 如需转载, 请注明来源



姓名 陈柏伊
 Full name
 性别 女
 Sex
 出生日期 1975-08-18
 Date of birth
 工作单位 安永华明会计师事务所
 Working unit
 身份证号码 430404197508182021
 Identity card No.



陈柏伊的年检二
 维
 码



姓名：陈柏伊
 证书编号：110002433115

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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

证书编号：
 No. of Certificate

110002433115

批准注册协会：
 Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期：
 Date of Issuance

2009年 8月 29日



2009年 3月 20日

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from



事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年 8月 27日

同意调入
 Agree the holder to be transferred to



事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年 8月 27日

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

同意调出
 Agree the holder to be transferred from

事务所
 CPAs

转出协会盖章
 Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

年 月 日
 /y /m /d

同意调入
 Agree the holder to be transferred to

事务所
 CPAs

转入协会盖章
 Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

年 月 日
 /y /m /d

专业业务报告

魏红梅的年检二维码



证书编号:
No. of Certificate

110002434119

批准注册协会:
Authorized Institute of CPAs

北京注册会计师协会

发证日期:
Date of Issuance

2021年 08月 16日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

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

年 /y
月 /m
日 /d



中国注册会计师协会

姓名 魏红梅
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1982-02-01
Date of birth
工作单位 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
Working unit
身份证号码 429006198202013987
Identity card No.

