



北京城建设计发展集团股份有限公司

BEIJING URBAN CONSTRUCTION DESIGN & DEVELOPMENT GROUP CO., LIMITED

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

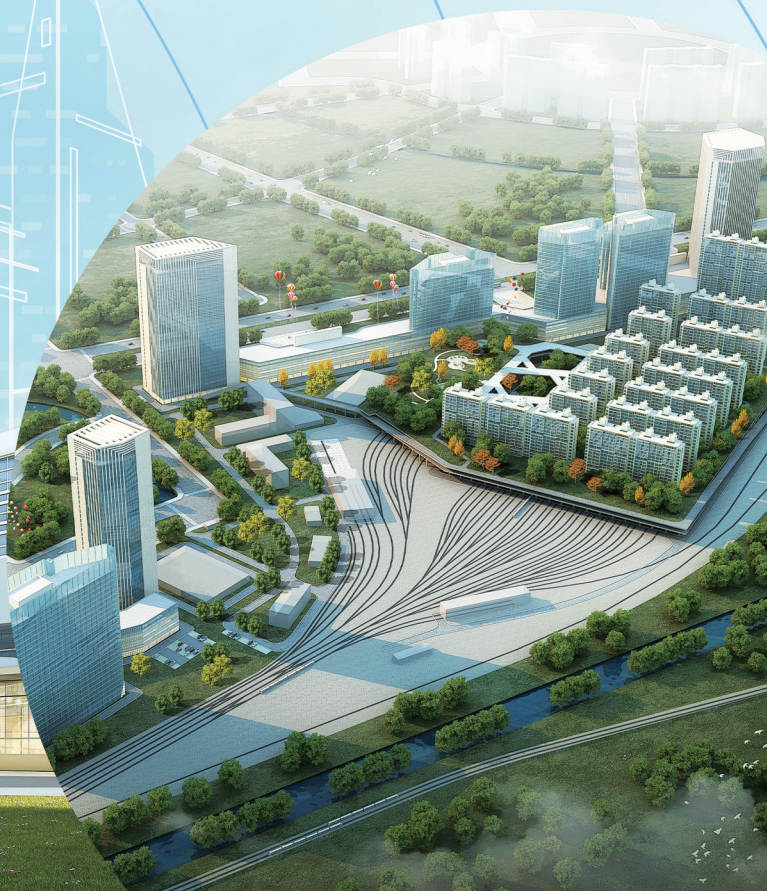
股份代號:1599

2025

中期報告



設計城市 構築未來



目錄

釋義	2
公司資料	4
管理層討論與分析	5
其他資料	22
中期財務報表審閱報告	30
合併資產負債表	31
合併利潤表	36
合併現金流量表	39
合併所有者權益變動表	42
中期財務報表附註	46



在本中期報告內，除文義另有所指外，下列詞語具有以下涵義：

「《公司章程》」	《北京城建設計發展集團股份有限公司章程》
「京投公司」	北京市基礎設施投資有限公司
「董事會」	本公司董事會
「監事會」	本公司監事會
「城建集團」	北京城建集團有限責任公司（本公司的控股股東）
「本公司」或「公司」	北京城建設計發展集團股份有限公司
「《公司法》」	中華人民共和國公司法（經不時修訂、補充及以其他方式修改）
「《企業管治守則》」	香港上市規則附錄C1《企業管治守則》
「董事」	本公司董事
「內資股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元的普通股，以人民幣認購及繳足，為現時並未於任何證券交易所上市或買賣的非上市股份
「本集團」或「我們」	本公司及其子公司
「H股」	本公司股本中每股面值人民幣1.00元以港元認購及買賣的普通股，並於香港聯交所上市
「港幣」或「港元」	港幣或港元，香港之法定貨幣
「香港」	中華人民共和國香港特別行政區

釋義(續)

「香港上市規則」	香港聯合交易所有限公司證券上市規則
「香港聯交所」	香港聯合交易所有限公司
「《標準守則》」	香港上市規則附錄C3《上市發行人董事進行證券交易的標準守則》
「財政部」	中華人民共和國財政部
「國家發改委」	中華人民共和國國家發展和改革委員會
「中國」	中華人民共和國
「報告期」	截至2025年6月30日止六個月
「人民幣」	人民幣，中國之法定貨幣
「證券及期貨條例」	香港法例第571章《證券及期貨條例》
「股」或「股份」	本公司的普通股，包括H股及內資股
「監事」	本公司監事
「%」	百分比

註冊名稱：

中文：

北京城建設計發展集團股份有限公司

英文：

Beijing Urban Construction Design & Development
Group Co., Limited

H股股份上市地點：

香港聯合交易所有限公司

股份類別：

H股

股份名稱：

城建設計

股份代號：

1599

H股股份過戶登記處：

香港中央證券登記有限公司

註冊地址：

中國北京市
西城區阜成門北大街五號

香港主要營業地點：

香港灣仔
皇后大道東248號
大新金融中心40樓

法定代表人：

裴宏偉先生

董事會秘書：

玄文昌先生

公司秘書：

玄文昌先生

網址：

www.bjucd.com

核數師：

大華會計師事務所（特殊普通合夥）
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師

法律顧問：

有關香港法律：
高偉紳律師行

有關中國法律：
北京合川律師事務所

管理層討論與分析

概述

2025年上半年，我國城市軌道交通行業建設投資持續放緩，企業保持平穩發展的難度不斷加大，公司圍繞全國10個營銷中心加強全產業鏈協同營銷，優勢領域持續穩固，全面夯實發展基礎，扎實推進提質增效，各項工作取得新成效新進步。

截至2025年6月30日止六個月，本集團實現收入為人民幣35.86億元，較上年同期收入人民幣41.79億元減少人民幣5.93億元，降幅14.19%。本集團實現淨利潤為人民幣2.39億元，較上年同期淨利潤人民幣3.71億元，減少人民幣1.32億元，降幅35.58%。

經營業績簡表*

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
	(未經審核)	(未經審核)
營業收入	3,586,319	4,178,988
營業成本	(2,893,377)	(3,363,630)
毛利	692,942	815,358
稅金及附加	(17,976)	(7,953)
銷售費用	(26,749)	(28,684)
管理費用	(223,214)	(227,802)
研發費用	(141,896)	(147,642)
財務費用	55,300	51,082
其他收益	3,683	1,528
投資收益	44,267	71,350
公允價值變動收益／(損失)	1,356	(3,708)
信用減值損失	(18,321)	(48,445)
資產減值損失	(75,834)	(52,456)
資產處置收益	623	466
營業利潤	294,181	423,094
營業外收入	1,167	8,687
營業外支出	(3,517)	(669)
利潤總額	291,831	431,112
所得稅費用	(52,442)	(60,327)
淨利潤	239,389	370,785

* 鑒於本公司董事會已於2025年5月15日決議採用中國企業會計準則編製財務會計報告，本集團2025年中期財務會計報告和截至2024年6月30日止六個月的比較數據均採用中國企業會計準則編製。

收入

本集團的收入來自設計、勘察及諮詢業務板塊及為工程建設提供服務的工程承包業務板塊。截至2025年6月30日止六個月，本集團實現收入人民幣35.86億元，較上年同期收入人民幣41.79億元減少人民幣5.93億元，降幅14.19%，降低主要是由於工程施工項目開工量減少導致。

各業務板塊收入如下：

產品領域	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
	(人民幣千元) (未經審核)	(人民幣千元) (未經審核)
設計、勘察及諮詢業務	1,993,527	2,017,527
工程承包業務	1,592,792	2,161,461
合計	3,586,319	4,178,988

設計、勘察及諮詢業務板塊

設計、勘察及諮詢板塊包括城市軌道交通工程以及工業與民用建築和市政工程的設計、勘察及諮詢服務，而設計、勘察及諮詢板塊為本集團的傳統和主營業務。2025年上半年，本集團軌道交通領域中標成都27號線二期、廈漳泉城際鐵路(廈門段)等重點項目，承擔紹興、成都、濟南等城市線網規劃、建設規劃任務，為後續市場拓展打下了基礎；既有線改造市場成效顯著，中標北京、南京、天津、哈爾濱等10餘個項目，市場份額保持領先。加進培育新業務，努力拓展智算、光伏、自動駕駛、水環境治理、城市更新、城市生命線等新興業務，生態環境治理、城市更新、軍民融合、美麗鄉村等新領域快速成長。

截至2025年6月30日止六個月，本集團設計、勘察及諮詢板塊業務收入人民幣19.93億元，較2024年同期人民幣20.18億元減少人民幣0.25億元，降幅1.24%。其中城市軌道交通工程板塊收入人民幣14.10億元，較去年同期人民幣15.19億元減少人民幣1.09億元，降幅7.18%，工業與民用建築和市政工程板塊收入人民幣5.83億元，較去年同期人民幣4.98億元增加人民幣0.85億元，增幅17.07%。

管理層討論與分析(續)

工程承包業務板塊

本集團工程承包業務板塊專注於服務城市軌道交通建設項目和相關基礎設施建設項目，2025年上半年中標北京R4線一期北段、四川省漢源縣市政道路改造工程、青島地鐵車輛段光伏EPC項目，在手工程承包項目主要集中在北京、廣州、重慶、烏魯木齊、南京及青島等城市。

截至2025年6月30日止六個月，本集團工程承包業務板塊實現收入人民幣15.93億元，較上年同期人民幣21.61億元減少人民幣5.68億元，降幅26.28%。

營業成本

截至2025年6月30日止六個月，本集團發生營業成本人民幣28.93億元，較上年同期人民幣33.64億元減少人民幣4.71億元，降幅14.00%。公司合理確定預算收支規模，嚴控非必要、非急需支出，降本增效取得一定成效。

截至2025年6月30日止六個月，本集團設計、勘察及諮詢板塊營業成本由上年同期的人民幣14.13億元增加至本期的人民幣14.18億元，增幅0.35%。其中，本集團設計、勘察及諮詢板塊中城市軌道交通工程業務營業成本由上年同期的人民幣10.19億元減少至本期的人民幣9.56億元，降幅6.18%；設計、勘察及諮詢板塊中工業與民用建築和市政工程業務營業成本由上年同期的人民幣3.94億元增加至本期的人民幣4.62億元，增幅17.26%。

截至2025年6月30日止六個月，本集團工程承包板塊營業成本由上年同期的人民幣19.50億元減少至本期的人民幣14.75億元，降幅24.36%，低於收入降幅1.92%。

毛利和毛利率

截至2025年6月30日止六個月，本集團實現毛利人民幣6.93億元，較上年同期人民幣8.15億元減少人民幣1.22億元，降幅14.97%；綜合毛利率19.32%，較上年同期19.51%略有下降。

設計、勘察及諮詢板塊毛利由上年同期的人民幣6.04億元減少至本期的人民幣5.75億元，減少人民幣0.29億元，降幅4.80%；毛利率為28.86%，較上年同期29.95%有所下降，主要是毛利率相對較高的軌道交通業務比重下降所致。工程承包板塊毛利由上年同期的人民幣2.11億元減少至本期的人民幣1.18億元，減少人民幣0.93億元，降幅44.08%，毛利率由上年同期的9.77%減少至本期的7.38%。

銷售費用

截至2025年6月30日止六個月，本集團的銷售費用為人民幣26.75百萬元，較上年同期人民幣28.68百萬元減少人民幣1.93百萬元，降幅6.73%，主要是由於本集團強化協同發展，整合銷售資源，合理管控支出導致。

管理費用

截至2025年6月30日止六個月，本集團的管理費用為人民幣223.21百萬元，較上年同期人民幣227.80百萬元減少人民幣4.59百萬元，降幅2.01%，主要是由於本集團加強預算管理，嚴控非經營性支出。

研發費用

截至2025年6月30日止六個月，本集團的研發費用為人民幣141.90百萬元，較上年同期人民幣147.64百萬元減少人民幣5.74百萬元，降幅3.89%，主要是由於本集團整合內部研發資源，提高資源使用效率。

財務費用

截至2025年6月30日止六個月，本集團的財務費用為人民幣-55.30百萬元，較上年同期人民幣-51.08百萬元減少人民幣4.22百萬元，降幅8.26%，主要是由於借款利率下降，利息支出減少導致。

投資收益

截至2025年6月30日止六個月，本集團的投資收益為人民幣44.27百萬元，較上年同期人民幣71.35百萬元減少人民幣27.08百萬元，降幅37.95%，主要是由於合聯營公司淨利潤減少導致。

信用減值損失

截至2025年6月30日止六個月，本集團的信用減值損失為人民幣18.32百萬元，較上年同期人民幣48.45百萬元減少信用減值損失人民幣30.13百萬元，降幅62.19%。主要是由於加大催收力度，部分長賬齡應收賬款收回。

資產減值損失

截至2025年6月30日止六個月，本集團的金融資產及合同資產減值損失為人民幣75.83百萬元，較上年同期人民幣52.46百萬元增加人民幣23.37百萬元，增幅44.55%。主要是由於長賬齡合同資產增加，計提減值損失導致。

管理層討論與分析(續)

所得稅費用

截至2025年6月30日止六個月，本集團的所得稅開支為人民幣52.44百萬元，較上年同期人民幣60.33百萬元，減少人民幣7.89百萬元，降幅13.08%。主要是由於當期所得稅費用減少導致。

淨利潤

截至2025年6月30日止六個月，本集團的期內淨利潤為人民幣2.39億元，較上年同期淨利潤人民幣3.71億元，減少人民幣1.32億元，降幅35.58%。

現金流量

下表列明所示時間段本集團的現金流量：

	截至6月30日止六個月期間	
	2025年	2024年
	(人民幣千元)	(人民幣千元)
	(未經審核)	(未經審核)
經營活動產生的現金流出淨額	(1,039,803)	(721,076)
投資活動產生的現金流出淨額	(24,416)	(87,615)
融資活動產生的現金流出淨額	(123,581)	(263,928)
現金及現金等價物淨減少	(1,187,800)	(1,072,619)

2025年1至6月經營活動產生的現金流出淨額為人民幣10.40億元，主要是由於本期經營性收款小於經營性付款所致；投資活動產生的現金流出淨額為人民幣0.24億元，主要為購買固定資產及無形資產支出；融資活動產生的現金流出淨額人民幣1.24億元，主要由於公司銀行短期借款淨增加人民幣0.29億元，本年償還借款利息支出約人民幣1.01億元。

資產抵押情況

截至2025年6月30日止六個月，本集團的合同資產、應收賬款及無形資產已抵押作授予本集團若干銀行貸款的擔保。於2025年6月30日，被抵押的應收款項及無形資產淨額為人民幣6,321百萬元（於2024年12月31日：人民幣6,224百萬元）。

或有負債

截至2025年6月30日止六個月，本集團無其他重大或有負債。

資本承擔情況

本集團於2025年6月30日及2024年12月31日的資本承擔如下：

	2025年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	2024年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
已訂約但尚未撥備：		
物業、廠房及設備	146,998	150,149
權益投資	1,092,871	1,083,871

資本結構與財務資源

本集團權益資本主要是內資股和H股。債務資本主要是銀行及其他借款。除此之外，日常經營活動業務為本集團提供了資金來源。截至2025年6月30日，本集團流動資產淨額為人民幣2,424百萬元，其中現金及現金等價物為人民幣1,855百萬元。本集團的流動資金狀況較好，擁有可取得的銀行融資等多樣化的融資方式及渠道以滿足運營需要。

於2025年6月30日，本集團存在計息借款人民幣66.58億元，資產負債比率（資產負債比率指於截至2025年6月30日的計息借款總額除以2025年6月30日的總權益）為82.99%。

債務情況

下表列示於2025年6月30日及2024年12月31日本集團借款總額情況。本集團一般均能按時償還。

	於2025年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	於2024年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
銀行借款		
有抵押	4,674,212	4,757,366
無抵押且無擔保	542,602	429,529
其他借款		
無抵押且無擔保	1,176,699	1,164,314
租賃負債		
無抵押且無擔保	264,216	267,628
	6,657,729	6,618,837

於2025年6月30日，本集團的借款以人民幣計值，利息介乎1.81%至4.90%。

下表列示於2025年6月30日及2024年12月31日本集團債務的到期日情況：

	於2025年 6月30日 (人民幣千元) (未經審核)	於2024年 12月31日 (人民幣千元) (經審核)
一年內	1,731,843	1,599,023
第二年	385,909	450,593
第三年至第五年（包括首尾兩年）	1,199,502	2,464,499
五年以上	3,340,475	2,104,722
合計	6,657,729	6,618,837

重大投資

雲南京建軌道交通投資建設有限公司的主營業務為建設項目投資、建設和運營維修。投資雲南京建軌道交通投資建設有限公司有利於促進本公司增強盈利性的需要，有利於本公司的市場拓展和產業鏈整合。於2025年6月30日，投資的金額為人民幣20.98億元，佔截至2025年6月30日止的資產總值的8.9%，及本公司該筆重大投資細節如下：

公司名稱	主要業務	本公司 所持股數	本公司 所持權益佔比	投資成本 (人民幣千元)	本期投資收益 (人民幣千元)
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	昆明軌道交通4號線的城市軌道交通工程(B部分)的建設管理；昆明軌道交通4號線運營相關的投融資；昆明軌道交通4號線運營及管理；昆明軌道交通4號線機電設備更新改造；昆明軌道交通4號線範圍內的票務經營、昆明軌道交通4號線沿線商業物業開發；昆明軌道交通4號線沿線房屋租賃；昆明軌道交通4號線沿線廣告的設計、製作、代理、發佈；昆明軌道交通4號線軌道交通場站、昆明軌道交通4號線軌道交通地下空間資源開發、昆明軌道交通4號線軌道交通進出口資源開發經營管理(依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動)。	78,280,000	78.28%	1,634,327	36,545

匯率風險

本集團主要在中國經營業務，大部分交易均以人民幣結算。本集團涉及匯兌風險的資產和負債及營運中產生的交易主要與美元和港幣有關。本公司董事認為本集團的匯兌風險不大及不會對本集團的財務產生重大不利影響。

中標情況

截至2025年6月30日，公司中標共計人民幣25.41億元，其中設計、勘察及諮詢中標共計人民幣13.67億元，項目主要分佈在北京、南京、廈門、成都、青島、鄭州等地區，工程總承包業務中標共計人民幣11.74億元，項目主要分佈在北京、拉薩、青島等地區。

僱員

截至2025年6月30日，本集團約有4,629名僱員，僱員人數較上年同期末減少6%。截至2025年6月30日，本集團僱員中，高級職稱佔比44%，中級職稱佔比37%，初級職稱及以下佔比19%。其中高級職稱僱員比例提高3%。報告期內，本集團的薪酬政策、培訓計劃未有變化。

資產負債表日後事項

本集團沒有重大資產負債表日後事項。

利潤分配及股息

本集團暫不對中期利潤進行分配，不派付中期股息。

2025年下半年公司管理措施

2025年下半年，公司繼續堅持「市場開拓、改革創新、提質增效」工作主線，堅決把全產業鏈協同拓展市場作為首要任務，全力穩住發展基本盤，加速開闢新模式、新領域、新賽道，夯實企業內控，全面降本增效，真抓實幹，奮發進取，努力實現年度工作目標。

2025年下半年公司具體管理措施分為以下四個方面：

1、 穩住設計諮詢市場規模

依託十大營銷中心網絡和全產業鏈協同，密切跟進各地城市軌道交通建設規劃報批進度，重點跟蹤成都、南京、紹興、西安、福州、廈門、蘇州等城市的總體設計項目，拓展既有線改造、城市更新、新能源開發、數字智能、城市生命線等新業務，加深以高端諮詢業務為先導帶動作用，深耕評估評審、造價諮詢、客流提升諮詢、全過程諮詢等細分市場，民建、市政業務差異化、特色化發展，持續深耕住宅、TOD一體化、交通樞紐、上蓋開發等傳統業務，加力拓展自動駕駛、光伏、高標準農田等新興業務，努力取得新突破。

2、 推動工程總承包規模化發展

聚焦項目管理，強化生產要素保障，確保在手項目高質量履約；緊跟北京、徐州、廣州、深圳、西安等城市軌道交通項目，全力以赴完成全年營銷指標；強化EPC業務協同營銷，推動更多項目落地，成為公司規模發展的新支點。

3、 加速新業務破局，全力培育發展新業務

加快激發科技產業化市場功能，構建「產品端、市場端、交付端」的完整業務發展鏈條，形成閉環發展能力；打通既有產品落地應用「最後一公里」，尤其要抓住既有線改造、城市更新、綠色低碳、城市生命線、低空經濟等產業化落地載體，帶動儲能產品、光伏聲屏障、城市仿真平台、隱患智能識別模型、內裝工業化等產品落地，奮力打開科技產業發展新局面。

4、 聚焦管理強企

持續改善現金流，堅定不移錨定收款目標，強化收款調度，壓實清欠責任，持續改善現金流，全力保障資金鏈安全；聚力攻堅已竣待結規模壓降，加大項目確權結算力度，年內推動重點項目結算，實現「兩金」存量規模持續壓降；精細化管理，降本增效，信息化提效，全面提升盈利水平；打造行業標桿活動，做好信息披露，樹立資本市場良好形象。

市場環境及業務前景

2025年1月6日，國家發展改革委等三部門印發《國家數據基礎設施建設指引》。其中提出，到2029年，基本建成國家數據基礎設施主體結構，初步形成橫向聯通、縱向貫通、協調有力的國家數據基礎設施基本格局。

2025年1月22日，中共中央、國務院印發《鄉村全面振興規劃（2024-2027年）》。規劃強調，推進基礎設施提檔升級。提高路網通達水平，加快農村公路骨幹路網提檔升級和基礎網絡延伸連通，深化推進「四好農村路」、城鄉交通一體化高質量發展。

2025年4月8日，財政部辦公廳、住房城鄉建設部辦公廳發佈開展2025年度中央財政支持實施城市更新行動的通知。其中提到，力爭通過三年探索，城市地下管網等基礎設施水平明顯提升，生活污水收集處理效能進一步提高，老舊片區宜居環境建設取得明顯成效，形成可複製、可推廣的模式和經驗。

2025年4月11日，中國人民銀行等四部門聯合印發《關於金融支持體育產業高質量發展的指導意見》。其中提出，強化體育基礎設施建設金融保障。積極支持體育領域重大工程、重點項目建設，加大對體育場館、體育服務綜合體、冰雪運動場地等體育基礎設施建設和運營的支持力度。

2025年4月25日，交通運輸部等十部門關於推動交通運輸與能源融合發展的指導意見，完善支撐保障政策。鼓勵交通路域範圍內交通基礎設施就近消納新能源。支持交通基礎設施沿線分佈式新能源發電參與市場化交易，促進分佈式新能源就近消納。

2025年5月15日，中央辦公廳、國務院辦公廳印發《關於持續推進城市更新行動的意見》。加強城市基礎設施建設改造。全面排查城市基礎設施風險隱患。推進地下空間統籌開發和綜合利用。加快城市燃氣、供水、排水、污水、供熱等地下管線管網和地下綜合管廊建設改造，完善建設運維長效管理制度。

城市軌道交通

截至2025年6月30日，中國內地共有58個城市投運城軌交通線路12,381.48公里，其中，2025年上半年新增城軌交通運營線路220.70公里，無新增城軌交通運營城市。

2025年4月，交通運輸部修訂了《城市軌道交通行車組織管理辦法》（交運規[2025]2號）與《城市軌道交通客運組織與服務管理辦法》（交運規[2025]3號），為城市軌道交通運營管理提供了更為完善的制度規範。一是增加了行車組織調度統一指揮原則。二是強化了非正常行車組織管理。三是結合新技術發展完善相關行車組織管理要求。四是完善了客運應急處置要求。五是完善了無障礙服務要求。六是完善了一體化服務要求。

城市軌道交通行業已經從高速增長轉向高質量發展，更加注重技術創新、標準體系建設和運營效率提升。城市軌道交通行業面臨着存量優化、智慧化轉型、綠色低碳發展、區域一體化和國際化等多重挑戰與機遇。

軌道交通協同創新建設

《中華人民共和國國民經濟和社會發展第十四個五年規劃和2035年遠景目標綱要》提出，完善技術創新市場導向機制，強化企業創新主體地位，促進各類創新要素向企業集聚，形成以企業為主體、市場為導向、產學研用深度融合的技術創新體系。

2025年，公司「超大規模地鐵網絡高效運行管控關鍵技術及應用」、「海域岩溶強發育地層大盾構隧道高效建造與安全管控關鍵技術」、「城市軌道交通地下基礎設施狀態智能在線監測與管養技術及應用」項目分別獲2024年度中國交通運輸協會科技進步特等獎、一等獎及二等獎；承擔了科技部雄安創新重點專項計劃、住建部科研專項、省級科技專項計劃等重大課題，在地下空間、地下管線、地下管廊、綜合交通等領域不斷研究，發明了適用於封閉地下空間的無線物聯網傳感、計算技術及裝備，研發了基於城市級智能基礎設施的地下空間管控技術及平台等科研成果。未來，將在地下基礎設施高質量建設、地下管線更新、生命線監測、車路雲一體化等方向不斷創新。

勘察測量

高精度測量設備和軟件的更新迭代速度加快。部分企業專注於高精度勘察測量設備的研發和生產服務體系建設，提供全方位的勘察測量解決方案和優質的售後服務。大型地質勘察機構、專業的地質測量公司、科研機構以及部分大型建築企業的內部地質測量部門，在地質測繪、礦產資源勘探等傳統領域具有顯著優勢，在環境地質、工程地質等領域也涉足較深。河南省提出利用現代測繪技術進行全面的城市地下管線普查，以提升城市管理水平。區域市場呈現不均衡發展，湖北省表現尤為突出，其勘察設計行業營收位列「中部第一，全國第三」。相較而言，企業需通過提供多元化的綜合技術服務和全過程一站式的服務，滿足客戶的多樣化需求，增強市場競爭力。

隨着城市化進程的加快，基礎設施建設對勘測服務的需求日益旺盛。環境治理和地質災害預防的需求日益增加，對高精度、高效率的地質勘察測量服務提出了更高的技術服務要求。未來，傳統勘測技術將向智慧平台、勘測大數據、「城市一張圖」等新的勘測服務迅速轉變，為城市發展提供堅實基礎。

2025年，勘察測量行業將繼續保持增長態勢，技術進步和政策支持將為其帶來新的發展機遇，同時也面臨着激烈的市場競爭和技術更新的挑戰。勘察測量行業將更加依賴智能化和數字化技術、無人機航拍、三維激光掃描、BIM（建築信息模型）等技術的應用。同時，雲平台和大數據分析工具的應用，為勘察測繪數據的存儲、共享和深度挖掘提供了強大支持。未來，工程測繪將更加依賴集成化的解決方案，雲計算和大數據技術的引入使設計團隊能夠遠程協作，實時項目信息共享。

投資建設

地方政府債務風險化解深化。2024年11月全國人大常委會批准增加人民幣6萬億元地方政府債務限額置換存量隱性債務，並明確2024-2028年每年安排人民幣8,000億元專項債用於化債，顯著緩解地方財政壓力。嚴控新增隱性債務成為核心紀律，財政部建立全口徑監測機制，對違規舉債實施「零容忍」問責。地方政府基建投資約束趨鬆，但項目合規性要求提升，社會資本通過特許經營、股權合作參與重點項目的窗口擴大。

特許經營模式規範化升級。以《基礎設施和公用事業特許經營管理辦法》（2024年第17號令）為基礎，2025年進一步強化使用者付費項目質量審核，推動社會資本向現金流穩定、運營效率高的領域集中。政策鼓勵文旅、智慧交通等融合型項目採用「投資+運營」一體化模式，降低政府支付依賴，如成都資陽線文旅樞紐項目試點。

「三大工程」持續推進。保障性住房新增「配售型保障房」建設指標，重點覆蓋超大特大城市，工程總承包(EPC)模式佔比提升至60%以上；城中村改造與地下管網改造（每年10萬公里目標）同步實施，催生城市更新綜合開發項目需求；都市圈軌道交通加速，國家發改委明確將城際鐵路、市域（郊）鐵路作為現代化都市圈核心基建，2025年專項債資金傾斜至「斷頭路」打通工程。

管理層討論與分析(續)

投資建設業務將緊密圍繞國家債務化解與高質量發展導向，在地方政府債務風險緩釋背景下，聚焦「三大工程」與都市圈基建核心機遇，持續擴大工程總承包規模，以創新投融资模式開拓增量市場。通過優化資產結構與強化精益管理，實現總承包規模與特許經營創新的雙軌驅動。

規劃設計

2025年，城市更新、國土空間規劃、控規精細化、低碳智慧化、區域協調已成為城市規劃發展的核心方向。資金支持擴大，示範城市擴容，強調社會資本參與；強化「多規合一」，優化土地利用，提升居住品質；北京等地推動街區單元規劃，強化數據化管理；綠色建築、CIM平台成為重點；超大特大城市更新與縣域城鎮化並進。

城市規劃作為城市發展的核心驅動力，其行業演進與國家戰略、技術革新及社會需求緊密相關。當前，中國城市規劃行業正經歷從傳統模式向智慧化、綠色化轉型的關鍵階段，市場規模持續擴大，競爭格局多元化。

建築設計

2025年3月，十四屆全國人大三次會議民生主題記者會在京舉行，住房和城鄉建設部指出要扎扎實實推進好城市更新工作，將實施一批惠民生、促發展、防風險的更新項目，包括民生類項目（城市老舊小區改造和城中村改造項目）、發展類項目（更新一批老工業區、舊廠房，改造一批老舊街區，保護、修繕一批歷史文化街區、歷史建築）和安全類項目（基礎設施項目）。

2025年5月，《關於持續推進城市更新行動的意見》要求堅持穩中求進工作總基調，轉變城市開發建設方式，建立可持續的城市更新模式和政策法規，大力實施城市更新，促進城市結構優化、功能完善、文脈廣續、品質提升，打造宜居、韌性、智慧城市。提出加強既有建築改造利用，推進城鎮老舊小區整治改造，開展完整社區建設，推進老舊街區、老舊廠區、城中村等更新改造，完善城市功能和加強城市基礎設施建設改造等八項主要任務。

據國家統計局數據顯示，2025年1-6月，全國房地產開發投資人民幣46,658億元，同比下降11.2%；其中，住宅投資人民幣35,770億元，下降10.4%。2025年1-6月，房地產開發企業房屋施工面積633,321萬平方米，同比下降9.1%；其中，住宅施工面積441,240萬平方米，下降9.4%。房屋新開工面積30,364萬平方米，下降20.0%；其中，住宅新開工面積2,228萬平方米，下降19.6%。

今年國家GDP增長目標定為5%左右，擴大內需仍是經濟首要任務，穩地產至關重要。2025年6月13日國務院常務會議提出要「多管齊下穩定預期、激活需求、優化供給、化解風險，更大力度推動房地產市場止跌回穩」，釋放了積極信號。預計2025年下半年各級政府將全力推動已出台政策以落地見效，如進一步完善與落實專項債，收購存量閒置土地、收購存量商品房；加大城中村改造房票安置力度等政策也將加快落實。此外，城市更新相關政策，如配套的金融支持也有望持續推進。

工程總承包

近年我國城市軌道交通投資及新增里程呈下滑態勢。2025年城軌投資計劃同比下滑28.59%。國內軌道市場已進入以「穩中求進、存量優化、區域聚焦、技術升級、精細管理、多元融合」為特徵的高質量發展階段。

當前市場核心機遇主要集中於京津冀、長三角、粵港澳、成渝等核心城市群的線網完善、市域（郊）鐵路及既有線改造更新，智慧化、綠色化施工技術解決方案，以及TOD相關的地下空間綜合開發與接口工程。同時，物聯網、大數據、人工智能等新一代信息技術加速賦能，推動軌道交通智能化、高效化發展，並驅動裝備產業向高端化、智能化、綠色化轉型升級。

面對當前形勢，工程總承包將以北京市場為基石，深度聚焦長三角、粵港澳大灣區、西三角（成渝）三大國家級戰略區域。全力保障並高效推進北京城軌項目，緊密跟蹤並積極參與既有線路的延伸段、機電安裝、運營改造及維保項目。同時，依託在核心區域積累的經驗和資源，瞄準重點廣州、徐州等城市群，積極佈局其軌道交通建設市場，輻射帶動區域市場的開拓。

市政公用工程

2025年7月，中央城市工作會議明確城市發展從增量擴張轉向存量提質，強化內涵式發展與城市更新主線，系統性推動市政基建、綠色環保、智慧城市、城市更新等領域投資。城市更新已成為2025年市政工程的重點方向，國家鼓勵對老舊小區、基礎設施、交通網絡進行系統性改造，以提升城市宜居性和功能性。

隨着「雙碳」目標的深入實施，市政工程領域正加快向綠色建造和可持續發展模式轉型，綠色建材、節能技術、可再生能源應用等成為市政建設的重要組成部分。智慧城市的發展推動市政工程向數字化、智能化邁進，通過物聯網、人工智能、大數據等技術手段，實現市政設施全生命周期管理。

科技產業化

2025年政府工作報告明確提出「推動科技創新與產業創新深度融合，加快培育壯大新興產業、未來產業」的戰略方向。2025年3月交通運輸部等十部門出台《關於推動交通運輸與能源融合發展的指導意見》，引領了交通類傳統基建行業與新興產業深度融合的方向。

綜合世界發展態勢、國家政策和軌道交通行業近年來發展趨勢，要實現真正的科技產業化，傳統基建行業要緊緊抓住全球新一輪科技革命和產業變革的重大歷史機遇，聚焦低空經濟、綠色能源、文旅產業、數智化、信息化等新興領域，深化跨行業、跨部門、跨區域協同創新，攻關關鍵核心技術、推進產業化應用示範，着力構建具有國際競爭力的現代交通產業生態體系，為傳統交通行業科技產業化注入新動能。

董事、監事及最高行政人員及持有股份的權益

董事、監事及最高行政人員於本公司及其相聯法團之股份、相關股份及債券證之權益及淡倉

於2025年6月30日，下列董事、監事及最高行政人員於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第352條規定須予備存之登記冊所記錄，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉如下：

姓名	職務	持股身份	股份類別	股份數 (股)	權益性質	佔已發行 H股股本 總額概約	佔已發行 股本總額 概約
						百分比(%)	百分比(%)
李國慶	副董事長兼非執行董事	個人權益	H股	48,000	好倉	0.01	0.004

註：

於2017年12月29日，李國慶先生就核心員工持股計劃認購1,000,000股內資股，夏秀江先生就員工持股計劃認購620,000股內資股。於2025年1月27日，夏秀江先生就員工持股計劃認購增加至1,000,000股內資股。

除以上披露外，於2025年6月30日，概無其他董事及監事於本公司或其任何相聯法團（定義見證券及期貨條例第XV部）的股份、相關股份及債券證中擁有根據證券及期貨條例第XV部第7及第8分部須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第352條規定須予備存之登記冊所記錄，或根據《標準守則》的規定須知會本公司及香港聯交所的權益及淡倉。

於報告期內，本公司並無授權本公司董事、監事及最高行政人員（包括配偶或十八歲以下子女）認購任何本公司或任何相關法團股份或債權證的權利。

董事會及監事會變動情況

董事變動

公司於2025年6月16日舉行的2024年度股東大會上以普通決議案的方式批准有關委任，夏秀江先生獲委任為執行董事，裴宏偉先生、李國慶先生、史樺鑫女士、彭冬東先生、李飛先生、汪濤先生及唐其夢女士獲委任為非執行董事，王國鋒先生、夏鵬先生、陳帆先生及查小東先生獲委任為獨立非執行董事。彼等獲委任為第四屆董事會之董事。任期自2025年6月16日起計為期三年。因董事會安排，第三屆董事會董事覃桂生先生及馬旭飛先生於同日退任董事，詳情謹請參閱本公司於2025年6月16日發佈之公告。

監事變動

公司於2025年6月16日舉行的2024年度股東大會上以普通決議案的方式批准有關委任，胡聖傑先生、鍾華女士、方斌佳先生及傅炎冰先生獲委任為第四屆監事會監事，並與職工代表監事劉皓先生、劉曉波女士及李智宇先生組成第四屆監事會。任期自2025年6月16日起計為期三年。因監事會換屆安排，聶菀女士、李儼先生、楊卉菊女士及班健波先生於同日退任監事。詳情謹請參閱本公司於2025年6月16日發佈之公告。

委任董事會董事長及副董事長

董事會於2025年6月16日舉行的董事會會議上選舉裴宏偉先生為第四屆董事會董事長，選舉李國慶先生為第四屆董事會副董事長，均自即日起生效。

委任董事會專門委員會委員

提名委員會

主席：裴宏偉先生

委員：王國鋒先生、查小東先生

審計委員會

主席：夏鵬先生

委員：王國鋒先生、查小東先生、李飛先生

薪酬委員會

主席：王國鋒先生

委員：陳帆先生、夏秀江先生

海外風險控制委員會

主席：裴宏偉先生

委員：李國慶先生、夏秀江先生、陳帆先生

委任監事會主席

監事會於2025年6月16日舉行的監事會會議上選舉胡聖傑先生為第四屆監事會主席，自即日起生效。

於本報告日期，董事會成員為：

裴宏偉先生(董事長、非執行董事)
李國慶先生(副董事長、非執行董事)
夏秀江先生(執行董事)
史樺鑫女士(非執行董事)
彭冬東先生(非執行董事)
李飛先生(非執行董事)
汪濤先生(非執行董事)
唐其夢女士(非執行董事)
王國鋒先生(獨立非執行董事)
夏鵬先生(獨立非執行董事)
陳帆先生(獨立非執行董事)
查小東先生(獨立非執行董事)

於本報告日期，監事會成員為：

胡聖傑先生(監事會主席)
鍾華女士(監事)
方斌佳先生(監事)
傅炎冰先生(監事)
劉皓先生(職工代表監事)
劉曉波女士(職工代表監事)
李智宇先生(職工代表監事)

董事及監事進行證券交易的標準守則

本公司已以《標準守則》作為董事及監事證券交易之守則。在向所有董事及監事作出特定查詢後，各董事及監事均確認彼等於報告期內均一直遵守上述守則。

根據證券及期貨條例股東須披露的權益及淡倉

主要股東於本公司股份及相關股份的權益及淡倉

於2025年6月30日，就董事所知，下列人士（並非董事、監事或本公司最高行政人員）於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第336條規定須予備存之登記冊所記錄的權益或淡倉：

內資股

股東名稱	持股身份	內資股股份數 (股)	權益性質	佔已發行 內資股股本 總額概約	佔已發行 股本總額 概約
				百分比(%)	百分比(%)
城建集團 ¹	實益擁有人	571,031,118	好倉	59.44	42.34
京投公司 ²	實益擁有人	87,850,942	好倉	9.14	6.51
北京城通企業管理中心(普通合夥)	實益擁有人	76,000,000 ³	好倉	7.91	5.64

註：

1. 城建集團由北京市政府註冊成立。
2. 京投公司為北京市人民政府國有資產監督管理委員會出資成立的國有獨資企業。2020年8月4日，京投公司與北京市軌道交通建設管理有限公司（「軌道公司」）實施合併重組。合併重組後，京投公司直接及間接合計持有本公司199,998,412股股份（其中包括本公司131,776,412股內資股及68,222,000股H股，佔本公司已發行股份約14.83%）。詳情請參見本公司日期為2020年8月10日的公告。
3. 其中18,270,000股內資股股份為關連認購。詳情謹請參閱本公司於2017年12月7日發佈之通函及本公司於2018年2月5日發佈之公告。

H股

股東名稱	持股身份	H股股份數		佔已發行 H股股本 總額概約	佔已發行 股本總額 概約
		(股)	權益性質	百分比(%)	百分比(%)
Amundi Asset Management	投資經理	83,171,000	好倉	21.44	6.17
Amundi Ireland Ltd	投資經理	81,494,000	好倉	21.01	6.04
京投公司 ¹	受控法團的權益	68,222,000	好倉	17.59	5.06
京投(香港)有限公司 ¹	實益擁有人	68,222,000	好倉	17.59	5.06
中國中車集團公司	受控法團的權益 ²	23,722,000	好倉	6.11	1.76

註：

1. 京投公司透過其全資子公司京投(香港)有限公司，間接持有本公司68,222,000股H股好倉。
2. 中國中車集團公司(前身為中國南車集團公司)透過受其控制的法團，中國中車股份有限公司(前身為中國南車股份有限公司)及中國中車(香港)有限公司(前身為中國南車(香港)有限公司)持有23,722,000股H股相關權益。

除以上披露外，於2025年6月30日，董事概不知悉有任何其他人士(並非董事、監事或本公司最高行政人員)於本公司股份及相關股份中擁有根據證券及期貨條例第XV部第2及第3分部的規定須知會本公司及香港聯交所，或根據證券及期貨條例第336條規定須予備存之登記冊所記錄的權益或淡倉。

購買、出售或贖回本公司的上市證券

報告期內，本公司或其任何子公司概無購買、出售或贖回本公司任何證券(包括出售任何庫存股(定義見香港上市規則))。

截至2025年6月30日，本公司並未持有任何庫存股份。

企業管治

本公司嚴格按照《中華人民共和國公司法》、《企業管治守則》等法律法規和境內外監管部門的監管要求，規範運作，建立並完善了由股東大會、董事會、監事會和高級管理層組成的公司治理體系，形成了權力機構、決策機構、監督機構和執行機構之間相互配合、相互協調、相互制衡的運行機制。公司深信，良好的企業管治有助保障和提升股東及其他利益相關人士之權益，維護企業良好聲譽。目前，公司的治理規範性文件主要包括：《公司章程》、《北京城建設計發展集團股份有限公司股東大會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司監事會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會審計委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會提名委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會薪酬委員會議事規則》、《北京城建設計發展集團股份有限公司董事會海外風險控制委員會工作條例》、《北京城建設計發展集團股份有限公司信息披露事務管理辦法》、《北京城建設計發展集團股份有限公司關連交易管理辦法》等制度。董事會採取了《標準守則》作為董事及監事的證券交易的守則。據董事會所知，報告期內，本公司一直符合各項適用的監管法律、法規、《公司章程》及《企業管治守則》的守則條文的要求，並在本公司網站及香港聯交所網站登載須予以披露的文件及數據。

重大訴訟及仲裁事項

報告期內，本集團並無發生對經營活動產生重大影響的任何訴訟、仲裁事項。

《公司章程》

《公司章程》的最新版本載於本公司及香港聯交所網站。

報告期內，出於進一步完善公司治理結構的需要，依據《公司法》等有關規定，經董事會及本公司股東大會批准，本公司對《公司章程》進行了相應修訂。有關修訂的詳情謹請參閱本公司日期為2025年5月15日之公告，以及日期為2025年5月26日之通函。

採用中國企業會計準則編製財務會計報告

根據香港聯交所於2010年12月刊發的《有關接受在香港上市的內地註冊成立公司採用內地的會計及審計準則以及聘用內地會計師事務所諮詢總結》，自2010年12月15日起，於內地註冊成立並在香港聯交所上市的發行人獲准採用內地會計準則編製其財務報表。經中國財政部及中國證券監督管理委員會認可的內地會計師事務所獲准採用內地審計準則為在聯交所上市的發行人提供審計服務。

基於前述政策規定，考慮到本公司主要於中國內地開展業務，為提高工作效率，董事會已於2025年5月15日決議採用中國企業會計準則編製財務會計報告。董事會認為按照中國企業會計準則編製財務報表符合本公司的最佳利益，不會對本公司2025年及未來的財務狀況、經營業績和現金流量產生重大影響。

審閱中期報告

本公司核數師大華會計師事務所(特殊普通合伙)已審閱本集團截至2025年6月30日止六個月的中期財務報表。

本公司審計委員會已審閱本集團截至2025年6月30日止六個月的中期業績及截至2025年6月30日止六個月的未經審核中期財務報表。

公眾持股量

茲提述本公司日期為2018年3月2日、2018年3月29日、2022年9月30日、2024年6月27日及2024年7月22日之公告，內容有關本公司公眾持股量不足及恢復公眾持股量的方案等。如本公司日期為2017年7月11日之公告所披露，本公司股東京投公司之全資子公司京投(香港)有限公司(「京投香港」)完成收購北京首都創業集團有限公司(「北京首創」)透過其受控法團所間接持有的本公司68,222,000股H股股份(「股份轉讓事項」)。於股份轉讓事項完成前，京投公司持有本公司87,850,942股內資股，佔本公司已發行股份總數的6.90%，北京首創持有本公司73,493,000股H股，佔本公司已發行股份總數的5.77%，京投公司及北京首創均不構成本公司之主要股東，其持有本公司的股份被視為公眾持股。於股份轉讓事項完成後，京投公司增持本公司68,222,000股H股，其持有的內資股及H股股份合計佔本公司已發行股份總數的12.26%，京投公司成為本公司的主要股東之一，並構成香港上市規則第14A章下的關連人士，因此，京投公司持有的68,222,000股H股不再被視為公眾持有的流通股份。

截至本報告日期，本公司的公眾持股量目前約為23.70%，未能符合香港上市規則第8.08(1)(a)條之最低公眾持股量規定。有關公眾持股量不足之進一步詳情，請參見本公司日期為2018年3月2日之公告。本公司深知目前公眾持股量不足的問題存在，正積極採取可行措施，包括但不限於在合適的時機重啟A股發行方案；與本公司主要股東協商出售其持有的本公司股份，使其持有的股份回歸至公眾持股；及／或根據一般性授權向本公司獨立第三方發行H股，以恢復公眾持股量水平。然而，受限於資本市場現行審核政策及本公司股價等原因，上述方式或暫時無法達成。本公司持續關注公眾持股量不足的問題，包括但不限於持續就主要股東轉讓股份，及其他可行事宜展開溝通以恢復公眾持股量，並在達成具備可實現性的相關計劃後及時通知股東及有意投資者。

中期財務報表審閱報告



大華會計師事務所

大華會計師事務所(特殊普通合夥)

北京市海淀區西四環中路16號院7號樓12層[100039]

電話：86 (10) 5835 0011 傳真：86 (10) 5835 0006

www.dahua-cpa.com

審閱報告

大華核字[2025]0011008731號

北京城建設計發展集團股份有限公司全體股東：

我們審閱了後附的北京城建設計發展集團股份有限公司(以下簡稱城建設計股份)財務報表，包括2025年6月30日的合併資產負債表、2025年1-6月的合併利潤表、合併現金流量表、合併所有者權益變動表以及財務報表附註。這些財務報表的編製是城建設計股份管理層的責任，我們的責任是在實施審閱工作的基礎上對這些財務報表出具審閱報告。

我們按照《中國註冊會計師審閱準則第2101號—財務報表審閱》的規定執行了審閱業務。該準則要求我們計劃和實施審閱工作，以對財務報表是否不存在重大錯報獲取有限保證。審閱主要限於詢問公司有關人員和對財務數據實施分析程序，提供的保證程度低於審計。我們沒有實施審計，因而不發表審計意見。

根據我們的審閱，我們沒有注意到任何事項使我們相信財務報表沒有按照企業會計準則的規定編製，未能在所有重大方面公允反映城建設計股份的財務狀況、經營成果和現金流量。

大華會計師事務所(特殊普通合夥)

中國註冊會計師：_____

王力飛

中國•北京

中國註冊會計師：_____

范冬发

二〇二五年八月二十八日

合併資產負債表

2025年6月30日

金額單位：元

項目	附註七	期末餘額	期初餘額
流動資產：			
貨幣資金	註釋1	1,933,635,958.25	3,156,509,037.14
△結算備付金			
△拆出資金			
交易性金融資產			
☆以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產			
衍生金融資產			
應收票據		32,291,825.06	37,077,123.88
應收賬款	註釋2	4,252,267,487.11	4,012,733,311.84
應收款項融資			
預付款項	註釋3	73,872,246.72	54,866,709.62
△應收保費			
△應收分保賬款			
△應收分保合同準備金			
應收資金集中管理款			
其他應收款	註釋4	213,739,872.44	218,173,521.70
其中：應收股利	註釋4	89,583,274.83	89,583,274.83
△買入返售金融資產			
存貨	註釋5	102,004,708.09	94,924,327.96
其中：原材料	註釋5	23,937,916.27	35,622,623.18
庫存商品（產成品）	註釋5	42,513,983.02	23,841,904.15
合同資產	註釋6	5,764,005,751.45	5,516,151,792.12
持有待售資產			
一年內到期的非流動資產		11,079,019.00	14,861,336.39
其他流動資產	註釋7	166,630,882.86	125,699,589.67
流動資產合計		12,549,527,750.98	13,230,996,750.32

合併資產負債表（續）

2025年6月30日

項目	附註七	期末餘額	期初餘額
非流動資產：			
△發放貸款和墊款			
債權投資			
☆可供出售金融資產			
其他債權投資			
☆持有至到期投資			
長期應收款		6,085,127.87	8,623,992.11
長期股權投資		3,493,645,305.90	3,449,404,050.96
其他權益工具投資	註釋8	244,943,764.13	227,795,796.03
其他非流動金融資產	註釋9	6,534,000.00	5,178,000.00
投資性房地產			
固定資產		1,247,801,332.97	1,264,222,355.74
其中：固定資產原價		2,103,383,810.72	2,056,125,565.08
累計折舊		855,582,477.75	791,903,209.34
固定資產減值準備			
在建工程		1,185,451.33	29,387,773.83
生產性生物資產			
油氣資產			
使用權資產		261,488,795.28	262,612,660.87
無形資產		819,015,766.02	843,021,409.05
開發支出			
商譽		5,740,795.57	5,740,795.57
長期待攤費用		163,532,445.94	174,203,954.25
遞延所得稅資產		396,845,006.53	392,976,999.20
其他非流動資產	註釋11	4,450,452,933.04	4,647,760,715.86
其中：特准儲備物資			
非流動資產合計		11,097,270,724.58	11,310,928,503.47
資產總計		23,646,798,475.56	24,541,925,253.79

合併資產負債表（續）

2025年6月30日

項目	附註七	期末餘額	期初餘額
流動負債：			
短期借款	註釋12	918,003,461.02	800,057,476.75
△向中央銀行借款			
△拆入資金			
交易性金融負債			
☆以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債			
衍生金融負債			
應付票據		5,181,051.40	47,098,710.91
應付賬款	註釋13	5,096,662,049.56	5,539,926,648.80
預收款項			
合同負債	註釋14	2,165,872,783.41	2,731,408,144.20
△賣出回購金融資產款			
△吸收存款及同業存放			
△代理買賣證券款			
△代理承銷證券款			
應付職工薪酬		354,708,832.24	391,661,072.80
其中：應付工資		309,905,252.05	355,346,384.34
應付福利費			
#其中：職工獎勵及福利基金			
應交稅費		124,682,111.27	201,600,131.05
其中：應交稅金		107,044,864.28	190,707,044.54
其他應付款		424,134,055.57	298,087,430.90
其中：應付股利		159,455,178.95	13,908,422.72
△應付手續費及佣金			
△應付分保賬款			
持有待售負債			
一年內到期的非流動負債	註釋15	325,911,564.29	313,980,477.73
其他流動負債	註釋16	710,210,965.25	737,187,265.49
流動負債合計		10,125,366,874.01	11,061,007,358.63

合併資產負債表（續）

2025年6月30日

項目	附註七	期末餘額	期初餘額
非流動負債：			
△保險合同準備金			
長期借款	註釋17	4,251,245,909.09	4,334,024,094.09
應付債券	註釋18	500,000,000.00	500,000,000.00
其中：優先股			
永續債			
租賃負債		174,694,511.42	185,790,481.21
長期應付款		6,648,568.03	4,154,413.82
長期應付職工薪酬		85,244,191.88	78,603,667.07
預計負債		93,044,126.06	88,028,811.94
遞延收益		6,623,757.01	7,351,648.91
遞延所得稅負債		9,306,660.43	7,400,851.98
其他非流動負債		357,056,506.43	342,159,383.49
其中：特准儲備基金			
非流動負債合計		5,483,864,230.35	5,547,513,352.51
負債合計		15,609,231,104.36	16,608,520,711.14

合併資產負債表（續）

2025年6月30日

項目	附註七	期末餘額	期初餘額
所有者權益（或股東權益）：			
實收資本（或股本）	註釋19	1,348,670,000.00	1,348,670,000.00
國家資本			
國有法人資本		746,733,000.00	746,733,000.00
集體資本			
民營資本		601,937,000.00	601,937,000.00
外商資本			
#減：已歸還投資			
實收資本（或股本）淨額	註釋19	1,348,670,000.00	1,348,670,000.00
其他權益工具			
其中：優先股			
永續債			
資本公積		646,206,309.10	646,206,309.10
減：庫存股			
其他綜合收益		27,003,735.50	16,528,853.11
其中：外幣報表折算差額		-158,717.94	-239,961.78
專項儲備		9,606,831.85	5,389,706.71
盈餘公積		667,141,761.43	667,141,761.43
其中：法定公積金		667,141,761.43	667,141,761.43
任意公積金			
#儲備基金			
#企業發展基金			
#利潤歸還投資			
△一般風險準備			
未分配利潤		5,098,887,359.11	5,011,885,481.00
歸屬於母公司所有者權益（或股東權益）合計		7,797,515,996.99	7,695,822,111.35
*少數股東權益		240,051,374.21	237,582,431.30
所有者權益（或股東權益）合計		8,037,567,371.20	7,933,404,542.65
負債和所有者權益（或股東權益）總計		23,646,798,475.56	24,541,925,253.79

（後附財務報表附註為合併財務報表的組成部分）

註： 表中帶*科目為合併會計報表專用；帶△科目為金融類企業專用；帶#科目為外商投資企業專用；帶☆科目為未執行新金融工具準則企業專用。下同。

企業法定代表人：裴宏偉

主管會計工作負責人：楊永潔

會計機構負責人：蔣海蓉

合併利潤表

2025年1-6月

金額單位：元

項目	附註七	本期金額	上期金額
一、營業總收入		3,586,318,950.13	4,178,988,200.72
其中：營業收入	註釋20	3,586,318,950.13	4,178,988,200.72
△利息收入			
△已賺保費			
△手續費及佣金收入			
二、營業總成本		3,247,912,094.44	3,724,628,339.32
其中：營業成本	註釋20	2,893,377,461.12	3,363,629,737.41
△利息支出			
△手續費及佣金支出			
△退保金			
△賠付支出淨額			
△提取保險責任準備金淨額			
△保單紅利支出			
△分保費用			
税金及附加		17,976,366.26	7,953,430.22
銷售費用	註釋21	26,748,955.83	28,684,396.11
管理費用	註釋22	223,213,616.12	227,801,705.50
研發費用	註釋23	141,896,162.94	147,640,596.66
財務費用	註釋24	-55,300,467.83	-51,081,526.58
其中：利息費用	註釋24	119,793,954.23	141,444,083.62
利息收入	註釋24	180,977,713.87	197,657,604.64
匯兌淨損失（淨收益以「-」號填列）	註釋24	888,228.86	2,267,542.27
其他			
加：其他收益		3,683,074.09	1,527,927.75
投資收益（損失以「-」號填列）		44,267,254.93	71,349,789.26
其中：對聯營企業和合營企業的投資收益		44,267,254.93	71,349,789.26
以攤餘成本計量的金融資產終止確認收益			
△匯兌收益（損失以「-」號填列）			
淨敞口套期收益（損失以「-」號填列）			
公允價值變動收益（損失以「-」號填列）		1,356,000.00	-3,708,000.00
信用減值損失（損失以「-」號填列）	註釋25	-18,321,540.30	-48,445,420.89
資產減值損失（損失以「-」號填列）	註釋26	-75,834,131.22	-52,456,351.70
資產處置收益（損失以「-」號填列）		623,462.47	466,251.77

合併利潤表（續）

2025年1-6月

項目	附註七	本期金額	上期金額
三、營業利潤（虧損以「－」號填列）		294,180,975.66	423,094,057.59
加：營業外收入		1,166,632.01	8,687,247.52
其中：政府補助			
減：營業外支出		3,516,914.87	668,903.94
四、利潤總額（虧損總額以「－」號填列）		291,830,692.80	431,112,401.17
減：所得稅費用	註釋27	52,442,034.56	60,327,024.44
五、淨利潤（淨虧損以「－」號填列）		239,388,658.24	370,785,376.73
（一）按所有權歸屬分類			
歸屬於母公司所有者的淨利潤		232,253,637.11	359,774,333.20
* 少數股東損益		7,135,021.13	11,011,043.53
（二）按經營持續性分類			
持續經營淨利潤		239,388,658.24	370,785,376.73
終止經營淨利潤			
六、其他綜合收益的稅後淨額		10,474,882.39	-17,869,093.99
歸屬於母公司所有者的其他綜合收益的稅後淨額		10,474,882.39	-17,869,093.99
（一）不能重分類進損益的其他綜合收益		10,393,638.55	-17,820,127.07
1.重新計量設定受益計劃變動額		-3,250,000.00	-4,060,000.00
2.權益法下不能轉損益的其他綜合收益			
3.其他權益工具投資公允價值變動		13,643,638.55	-13,760,127.07
4.企業自身信用風險公允價值變動			
5.其他			
（二）將重分類進損益的其他綜合收益		81,243.84	-48,966.92
1.權益法下可轉損益的其他綜合收益			
2.其他債權投資公允價值變動			
☆3.可供出售金融資產公允價值變動損益			
4.金融資產重分類計入其他綜合收益的金額			

合併利潤表（續）

2025年1-6月

項目	附註七	本期金額	上期金額
☆5.持有至到期投資重分類為可供出售金融資產損益			
6.其他債權投資信用減值準備			
7.現金流量套期儲備（現金流量套期損益的有效部分）			
8.外幣財務報表折算差額		81,243.84	-48,966.92
9.其他			
* 歸屬於少數股東的其他綜合收益的稅後淨額			
七、綜合收益總額		249,863,540.63	352,916,282.74
歸屬於母公司所有者的綜合收益總額		242,728,519.50	341,905,239.21
* 歸屬於少數股東的綜合收益總額		7,135,021.13	11,011,043.53
八、每股收益：			
基本每股收益		0.18	0.27
稀釋每股收益		0.18	0.27

企業法定代表人：裴宏偉

主管會計工作負責人：楊永潔

會計機構負責人：蔣海蓉

合併現金流量表

2025年1-6月

金額單位：元

項目	附註七	本期金額	上期金額
一、經營活動產生的現金流量：			
銷售商品、提供勞務收到的現金		2,947,519,977.71	4,084,797,906.01
△客戶存款和同業存放款項淨增加額			
△向中央銀行借款淨增加額			
△向其他金融機構拆入資金淨增加額			
△收到原保險合同保費取得的現金			
△收到再保險業務現金淨額			
△保戶儲金及投資款淨增加額			
△處置以公允價值計量且其變動計入當期損益的 金融資產淨增加額			
△收取利息、手續費及佣金的現金			
△拆入資金淨增加額			
△代理買賣證券收到的現金淨額			
△回購業務資金淨增加額			
收到的稅費返還			
收到其他與經營活動有關的現金		211,908,264.93	259,808,312.61
經營活動現金流入小計		3,159,428,242.64	4,344,606,218.62
購買商品、接收勞務支付的現金		2,869,092,783.66	3,669,647,443.27
△客戶貸款及墊款淨增加額			
△存放中央銀行和同業款項淨增加額			
△支付原保險合同賠付款項的現金			
△拆出資金淨增加額			
△支付利息、手續費及佣金的現金			
△支付保單紅利的現金			
支付給職工以及為職工支付的現金		885,915,649.75	907,128,820.12
支付的各項稅費		184,370,592.60	238,239,949.78
支付其他與經營活動有關的現金		259,851,378.83	250,666,415.64
經營活動現金流出小計		4,199,230,404.84	5,065,682,628.81
經營活動產生的現金流量淨額		-1,039,802,162.20	-721,076,410.19

合併現金流量表(續)

2025年1-6月

項目	附註七	本期金額	上期金額
二、投資活動產生的現金流量：			
收回投資收到的現金			
取得投資收益收到的現金		26,000.00	530,000.00
處置固定資產、無形資產和其他長期資產所收回的現金淨額		31,848.26	268,466.71
處置子公司及其他營業單位收回的現金淨額			139,214,400.00
收到其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流入小計		57,848.26	140,012,866.71
購建固定資產、無形資產和其他長期資產所支付的現金		24,473,907.48	94,267,490.12
投資支付的現金			133,360,000.00
△質押貸款淨增加額			
取得子公司及其他營業單位支付的現金淨額			
支付其他與投資活動有關的現金			
投資活動現金流出小計		24,473,907.48	227,627,490.12
投資活動產生的現金流量淨額		-24,416,059.22	-87,614,623.41

合併現金流量表(續)

2025年1-6月

項目	附註七	本期金額	上期金額
三、籌資活動產生的現金流量：			
吸收投資收到的現金			
其中：子公司吸收少數股東投資收到的現金			
取得借款所收到的現金		659,534,720.35	565,605,194.72
收到其他與籌資活動有關的現金			
籌資活動現金流入小計		659,534,720.35	565,605,194.72
償還債務所支付的現金		630,461,472.19	655,948,715.08
分配股利、利潤或償付利息所支付的現金		105,036,951.10	116,440,129.90
其中：子公司支付給少數股東的股利、利潤		4,371,080.99	2,520,926.62
支付其他與籌資活動有關的現金		47,617,522.75	57,143,896.70
籌資活動現金流出小計		783,115,946.04	829,532,741.68
籌資活動產生的現金流量淨額		-123,581,225.69	-263,927,546.96
四、匯率變動對現金及現金等價物的影響			
		-1,287,224.54	-2,316,542.27
五、現金及現金等價物淨增加額			
加：期初現金及現金等價物餘額		3,043,846,261.92	3,309,696,070.74
六、期末現金及現金等價物餘額		1,854,759,590.27	2,234,760,947.91

企業法定代表人：裴宏偉

主管會計工作負責人：楊永潔

會計機構負責人：蔣海蓉

合併所有者權益變動表

2025年1-6月

金額單位：元

項目	本期金額													
	歸屬於母公司所有者權益							本報告期						
附註七	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
備註	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年末餘額	1,348,670,000.00	-	-	-	646,206,309.10	-	16,528,853.11	5,389,706.71	667,141,761.43	-	5,011,885,481.00	7,695,822,111.35	237,582,431.30	7,933,404,542.65
加：會計政策變更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差錯更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初餘額	1,348,670,000.00	-	-	-	646,206,309.10	-	16,528,853.11	5,389,706.71	667,141,761.43	-	5,011,885,481.00	7,695,822,111.35	237,582,431.30	7,933,404,542.65
三、本年增減變動金額														
(減少以“-”號填列)														
(一)綜合收益總額							10,474,882.39	4,217,125.14			87,001,878.11	101,693,885.64	2,468,942.91	104,162,828.55
(二)所有者投入和減少資本							10,474,882.39				232,253,637.11	242,728,519.50	7,135,021.13	249,863,540.63
1.所有者投入的普通股														
2.其他權益工具持有者投入資本														
3.股份支付計入所有者權益的金額														
4.其他														
(三)專項儲備提取和使用														
1.提取專項儲備								4,217,125.14				4,217,125.14		4,217,125.14
2.使用專項儲備								65,486,216.80				65,486,216.80		65,486,216.80
								-61,269,091.66				-61,269,091.66		-61,269,091.66

合併所有者權益變動表（續）

2025年1-6月

項目	附註七				其他權益工具				歸屬於公司所有者權益				本級全額	
	實收資本(或股本)	優先股	永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
備次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
(四)利潤分配														
1.提取盈餘公積														
其中：法定公積金														
任意公積金														
#儲備基金														
#企業發展基金														
#利潤獎励投資														
2.提取一般風險準備														
3.對所有者(或股東)分配														
4.其他														
(五)所有者權益內部結構														
1.資本公積轉增資本(或股本)														
2.盈餘公積轉增資本(或股本)														
3.盈餘公積彌補虧損														
4.法定受益計劃變動結轉留存收益														
5.其他綜合收益結轉留存收益														
6.其他														
四、本年年末餘額	1,346,670,000.00				646,206,309.10		27,003,735.50	9,606,831.85	667,141,761.43		5,098,887,359.11	7,797,515,996.99	240,051,374.21	8,037,567,371.20

企業法定代表人：裴宏偉

主管會計工作負責人：楊永潔

會計機構負責人：蔣海蓉

合併所有者權益變動表（續）

2025年1-6月

金額單位：元

項目	上期金額													
	歸屬母公司所有者權益							上期金額						
備次	附注七	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
一、上年末餘額														
加：會計政策變更														
前期差更正														
其他														
		1,348,670,000.00			644,892,577.08		7,537,863.47	206,007.90	638,735,319.09	4,761,077,738.64	7,401,119,526.18	227,494,076.38	7,628,613,602.56	
二、本年期初餘額		1,348,670,000.00			644,892,577.08		7,537,863.47	206,007.90	638,735,319.09	4,761,077,738.64	7,401,119,526.18	227,494,076.38	7,628,613,602.56	
三、本年增減變動金額														
(減少以「-」號填列)														
(一)綜合收益總額					-91,994.20		-17,869,093.99	6,321,183.40		127,259,615.20	115,619,710.41	6,013,537.03	121,633,247.44	
(二)所有者投入和減少資本					-91,994.20		-17,869,093.99			359,774,333.20	341,905,239.21	11,011,043.53	352,916,282.74	
1.所有者投入的普通股											-91,994.20		-3,503,830.15	
2.其他權益工具持有者投入資本														
3.股份支付計入所有者權益的金額														
4.其他					-91,994.20			6,321,183.40			-91,994.20	-3,411,835.95	-3,503,830.15	
(三)專項儲備提取和使用								57,509,554.19			6,321,183.40		6,321,183.40	
1.提取專項儲備								57,509,554.19			57,509,554.19		57,509,554.19	
2.使用專項儲備								-51,188,370.79			-51,188,370.79		-51,188,370.79	

合併所有者權益變動表（續）

2025年1-6月

項目	歸屬母公司所有者權益										上期金額				
	附註七	實收資本(或股本)	優先股	其他權益工具 永續債	其他	資本公積	減：庫存股	其他綜合收益	專項儲備	盈餘公積	△一般風險準備	未分配利潤	小計	少數股東權益	所有者權益合計
備次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	
(四)利潤分配															
1.提取盈餘公積															
其中：法定公積金															
任意公積金															
儲備基金															
#企業發展基金															
#利潤獎投資															
2.提取一般風險準備															
3.對所有者(或股東)的分配															
4.其他															
(五)所有者權益內部結構															
1.資本公積轉增資本(或股本)															
2.盈餘公積轉增資本(或股本)															
3.盈餘公積彌補虧損															
4.法定受益計劃變動結轉留存收益															
5.其他綜合收益結轉留存收益															
6.其他															
四、本年年末總額	1,348,670,000.00				644,800,582.88		-10,331,230.52	6,527,191.30	638,735,319.09		4,888,337,373.84	7,516,739,236.59	233,507,613.41	7,750,246,850.00	

企業法定代表人：裴宏偉

主管會計工作負責人：楊永潔

會計機構負責人：蔣海蓉

中期財務報表附註

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

一、公司基本情況

(一) 歷史沿革、註冊地、組織形式及總部地址

北京城建設計發展集團股份有限公司(以下簡稱「公司」或「本公司」)於2013年10月28日成立，由北京城建集團有限責任公司(以下簡稱「城建集團」)設立，公司註冊地址為北京市西城區阜成門北大街五號，法定代表人：裴宏偉。公司所發行的H股股票，已在香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)上市，股票代碼：01599。

公司原股本總額為人民幣1,348,670,000.00元，其中城建集團持股為人民幣571,031,118.00元，佔其股本總額的42.34%，境外發行H股為人民幣387,937,000.00元，佔其股本總額的28.76%，並於2014年7月在香港聯合交易所上市交易。

法定代表人：裴宏偉。

公司總部位於北京市西城區阜成門北大街5號。

(二) 企業的業務性質和主要經營

公司屬於工業設計行業，主要為城市軌道交通及城市軌道交通相關工業及民用建築以及市政工程項目提供設計、勘察及諮詢服務；為城市軌道交通及服務特許安排提供工程承包服務。

目前主要的業務板塊有：設計、勘察及諮詢，工程承包。

(三) 母公司以及集團總部的名稱

本集團的母公司和最終控股股東均為北京城建集團有限責任公司(以下簡稱「城建集團」)。

(四) 財務報表的批准報出

本財務報表業經本公司董事會於2025年8月28日批准報出。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

二、合併財務報表範圍

本期納入合併財務報表範圍的二級子公司共21戶，情況如下：

序號	企業名稱	級次	企業類型	註冊地	主要經營地	業務性質	實收資本 (萬元)	持股比例 (%)	享有表決權 (%)	投資額 (萬元)
1	北京城建勘測設計研究院 有限責任公司	2	1	北京市朝陽區	北京市	勘察、設計及工程 勘探	10,000.00	100.00	100.00	3,191.43
2	中國地鐵工程諮詢有限 責任公司	2	1	北京市西城區	北京市	軌道交通工程諮詢	1,334.00	56.22	56.22	750.00
3	北京城建信捷軌道交通 工程諮詢有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	軌道交通工程諮詢	500.00	100.00	100.00	661.10
4	北京冠城科技發展有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	物業管理	50.00	100.00	100.00	50.00
5	北京環安工程檢測有限 責任公司	2	1	北京市西城區	北京市	工程諮詢、監測及 測試	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00
6	北京城建設計(香港) 有限公司	2	3	香港	香港	諮詢服務	236.58	100.00	100.00	236.58
7	安徽京建投資建設有限 公司	2	1	安徽省安慶市 經濟技術 開發區	安徽省安慶市	建設項目投資、 建設和運營維修	50,000.00	88.00	88.00	44,000.00
8	軌道交通節能北京市工程 研究中心有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	工程服務和開發及 諮詢	1,000.00	90.00	90.00	900.00
9	北京城建軌道交通建設 工程有限公司	2	1	北京市通州區	北京市	工程承包	30,000.00	100.00	100.00	30,000.00

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

二、合併財務報表範圍(續)

序號	企業名稱	級次	企業類型	註冊地	主要經營地	業務性質	實收資本 (萬元)	持股比例 (%)	享有表決權 (%)	投資額 (萬元)
10	北京城建交通設計研究院有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	建設設計	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00
11	貴州京建投資建設有限公司	2	1	貴州省遵義市新蒲新區	貴州省遵義市	建設項目投資、 建設和運營維修	36,000.00	75.00	75.00	27,000.00
12	雲南京建投資建設有限公司	2	1	雲南省昆明市滇中新區	雲南省昆明市	建設項目投資、 建設和運營維修	38,698.00	90.00	90.00	34,828.20
13	北京城建基礎設施投資管理有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	投資管理及諮詢服務	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00
14	北京京建順城建設投資有限公司	2	1	北京市順義區	北京市	項目投資、地鐵運營 及管理	9,473.68	70.00	70.00	6,631.58
15	黃山京建投資建設有限公司	2	1	安徽省黃山市	安徽省黃山市	建設項目投資、 建設和運營維修	10,000.00	90.00	90.00	9,000.00
16	北京安捷工程諮詢有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	工程服務及開發 諮詢服務	500.00	51.00	51.00	255.00
17	北京城建設計發展集團廣州建設有限公司	2	1	廣東省廣州市	廣州市	工程承包		100.00	100.00	-

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

二、合併財務報表範圍(續)

序號	企業名稱	級次	企業類型	註冊地	主要經營地	業務性質	實收資本 (萬元)	持股比例 (%)	享有表決權 (%)	投資額 (萬元)
18	北京市軌道交通設計研究院有限公司	2	1	北京市門頭溝區	北京市	城市軌道交通線的 勘察、設計	1,000.00	50.00	50.00	500.00
19	湖南京建投資建設有限公司	2	1	湖南省株洲市	湖南省	建設項目投資、 建設和運營維修	14,997.32	69.99	69.99	10,497.32
20	北京耀城文創科技發展有限公司	2	1	北京市西城區	北京市	技術開發、技術諮詢	1,000.00	100.00	100.00	1,000.00
21	北京市住宅建築設計研究院有限公司	2	1	北京市朝陽區	北京市	建築工程設計	4,000.00	100.00	100.00	6,389.28

企業類型：1、境內非金融子企業；2、境內金融子企業；3、境外子企業；4、事業單位；5、基建單位

三、財務報表的編製基礎

(一) 財務報表的編製基礎

本公司以持續經營為基礎，根據實際發生的交易和事項，按照財政部頒布的《企業會計準則—基本準則》和具體企業會計準則、企業會計準則應用指南、企業會計準則解釋及其他相關規定(以下合稱「現行企業會計準則」)，以及香港交易所《證券上市規則》、《香港公司條例》的披露規定編製財務報表。

(二) 持續經營

本公司對報告期末起12個月的持續經營能力進行了評價，未發現對持續經營能力產生重大懷疑的事項或情況。因此，本財務報表系在持續經營假設的基礎上編製。

四、重要會計政策、會計估計的說明

（一）具體會計政策和會計估計提示

本公司根據生產經營特點確定具體會計政策和會計估計，主要體現在存貨的計價方法、應收款項預期信用損失計提的方法、固定資產折舊和無形資產攤銷、收入的確認時點等。

（二）遵循企業會計準則的聲明

本公司所編製的財務報表符合企業會計準則的要求，真實、完整地反映了報告期公司的財務狀況、經營成果、現金流量等有關信息。

（三）會計期間

自公曆1月1日至12月31日止為一個會計年度。

（四）記賬本位幣

本公司採用人民幣為記賬本位幣。

（五）記賬基礎和計價原則

本公司以權責發生制為記賬基礎。本公司在對會計要素進行計量時，一般採用歷史成本；對於按照準則的規定採用重置成本、可變現淨值、現值或公允價值等其他屬性進行計量的情形，本公司將予以特別說明。

（六）應收款項

應收款項包括應收票據、應收賬款、其他應收款等。本公司對外銷售商品或提供勞務形成的應收賬款，按從購貨方應收的合同或協議價款的公允價值作為初始確認金額。應收款項採用實際利率法，以攤餘成本減去壞賬準備後的淨額列示。

1. 應收票據

對於應收票據，無論是否存在重大融資成分，公司均按照整個存續期的預期信用損失計提損失準備。公司將應收票據劃分為銀行承兌匯票和商業承兌匯票兩個組合，對於劃分為組合的應收票據，公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的預測，通過違約風險敞口和整個存續期預期信用損失率，計算預期信用損失。

對於銀行承兌匯票，公司認為所持有的銀行承兌匯票不存在重大的信用風險，不會因銀行或其他出票人違約而產生重大損失，不計提壞賬準備。

對於商業承兌匯票，公司以應收賬款進行初始確認後轉為商業承兌匯票結算的，按照與應收賬款相同的預期信用損失率連續計算的原則計提壞賬準備。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(六) 應收款項(續)

2. 應收賬款

本公司對應收賬款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十)6.金融工具減值。

本公司對客戶發生財務困難、破產或重組等客觀信用受損及惡化情形的應收賬款單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將應收賬款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

組合名稱	確定組合的依據	計提方法
賬齡組合	未發生需要單獨考慮信用損失情況的應收賬款	按賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表計提

公司建立應收賬款的預期信用損失模型，採用預期損失矩陣來計算減值損失。預期損失率一般以歷史損失率作為基礎，歷史損失率則通過觀察應收賬款賬齡基礎下的平均遷徙率來確定。預期信用損失率具體如下：

賬齡	6個月以內	6個月—1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5-6年	6年以上
預期損失率	0.5%	4.00%	9.30%	16.50%	30.00%	50.00%	90.00%	100.00%

3. 應收款項融資

本公司對應收款項融資的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十)6.金融工具減值。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(六) 應收款項(續)

4. 其他應收款

本公司對其他應收款的預期信用損失的確定方法及會計處理方法詳見本附註(十)6.金融工具減值。

對於其他應收款，公司在每個資產負債表日評估其信用風險自初始確認後是否已經顯著增加，如果信用風險自初始確認後未顯著增加，處於第一階段，公司按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入；如果初始確認後發生信用減值的，處於第三階段，公司按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。

本公司對客戶發生財務困難、破產或重組等客觀信用受損及惡化情形的其他應收款單獨確定其信用損失。

當在單項工具層面無法以合理成本評估預期信用損失的充分證據時，本公司參考歷史信用損失經驗，結合當前狀況以及對未來經濟狀況的判斷，依據信用風險特徵將其他應收款劃分為若干組合，在組合基礎上計算預期信用損失。確定組合的依據如下：

組合名稱	確定組合的依據	計提方法
保證金組合	投標保證金、履約保證金及押金等 應收業主合同約定的保證金	按賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表計提
關聯方組合	合併範圍內的內部關聯方往來	—
備用金、代墊款等組合	職工備用金、墊付職工個人款、關聯方借款、代墊款及其他款項	按賬齡與整個存續期預期信用損失率對照表計提

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(六) 應收款項(續)

4. 其他應收款(續)

- (1) 其他應收款中投標保證金、履約保證金及押金等應收業主合同約定的保證金，在相關保證金未逾期時，按照以下模型計提：計提減值=對業主保證金餘額*0.5%，若相關保證金逾期，在沒有發生客戶信用風險惡化時，按照下表模型計提：

逾期賬齡	6個月 以內	6個月 —1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5-6年	6年以上
保證金及押金	0.5%	4.00%	9.30%	16.50%	30.00%	50.00%	90.00%	100.00%

- (2) 城建設計集團合併範圍內的內部關聯方往來不計提壞賬準備。

- (3) 除投標保證金、履約保證金、押金及合併範圍內的內部關聯方往來外的其他應收款，包括職工備用金、墊付職工個人款、關聯方借款、代墊款及其他款項在沒有發生交易對手信用風險惡化時，按以下模型計提：

賬齡	6個月 以內	6個月 —1年	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
職工備用金、 墊付職工個人款、 關聯方借款、 代墊款及 其他款項	0.5%	5%	10%	20%	30%	60%	100%

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(六) 應收款項(續)

5. 長期應收款(含一年內到期的非流動資產部分)

長期應收款主要包括履約保證金、PPP項目代墊款和工程款。履約保證金有明確的到期日，對於未逾期的履約保證金由於歷史未收回的風險低，預期信用損失率為0.5%；PPP項目代墊款和工程款，由於這些PPP項目回款都已納入地方政府財政預算，尚未出現逾期的情況，預期信用損失風險較低，綜合考慮估計預期信用損失率為0.1%。

(七) 合同資產(含工程質量保證金)

合同資產是指已向客戶轉讓商品而有權收取對價的權利，且該權利取決於時間流逝之外的其他因素。按照新金融工具準則以預期信用損失為基礎，對合同資產進行減值處理並確認損失準備。信用損失是指按照合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額。由於合同資產並未形成真正的應收賬款，僅由於未達到結算時點而導致，且合同資產涉及的業主大部分均為國有企業、地方政府及其控股企業等，風險較低。因此合同資產的預期信用損失率一般不高於6個月以內應收賬款0.5%的預期信用損失率。公司出於審慎考慮，選擇按照應收賬款6個月以內預期信用損失率0.5%對合同資產計提預期信用損失；對於存在特殊風險的合同資產，公司按照單項考慮對其進行個別計提。

(八) 收入

1. 收入確認的一般原則

本公司在履行了合同中的履約義務，即在客戶取得相關商品或服務控制權時，按照分攤至該項履約義務的交易價格確認收入。

履約義務，是指合同中本公司向客戶轉讓可明確區分商品或服務的承諾。

取得相關商品控制權，是指能夠主導該商品的使用並從中獲得幾乎全部的經濟利益。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(八) 收入(續)

1. 收入確認的一般原則(續)

本公司在合同開始日即對合同進行評估，識別該合同所包含的各單項履約義務，並確定各單項履約義務是在某一時段內履行，還是某一時點履行。滿足下列條件之一的，屬於在某一時段內履行的履約義務，本公司按照履約進度，在一段時間內確認收入：(1)客戶在本公司履約的同時即取得並消耗本公司履約所帶來的經濟利益；(2)客戶能夠控制本公司履約過程中在建的商品；(3)本公司履約過程中所產出的商品具有不可替代用途，且本公司在整個合同期間內有權就累計至今已完成的履約部分收取款項。否則，本公司在客戶取得相關商品或服務控制權的時點確認收入。

對於在某一時段內履行的履約義務，本公司根據商品和勞務的性質，採用投入法確定恰當的履約進度。投入法是根據本公司為履行履約義務的投入確定履約進度。當履約進度不能合理確定時，本公司已經發生的成本預計能夠得到補償的，按照已經發生的成本金額確認收入，直到履約進度能夠合理確定為止。

2. 特定交易的收入處理原則

(1) 附有銷售退回條款的商品

在客戶取得相關商品控制權時，按照因向客戶轉讓商品而預期有權收取的對價金額(即，不包含預期因銷售退回將退還的金額)確認收入，按照預期因銷售退回將退還的金額確認負債。

銷售商品時預期將退回商品的賬面價值，扣除收回該商品預計發生的成本(包括退回商品的價值減損)後的餘額，在「應收退貨成本」項下核算。

(2) 附有質量保證條款的合同

評估該質量保證是否在向客戶保證所銷售商品符合既定標準之外提供了一項單獨的服務。本公司提供額外服務的，則作為單項履約義務，按照收入準則規定進行會計處理；否則，質量保證責任按照或有事項的會計準則規定進行會計處理。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(八) 收入(續)

2. 特定交易的收入處理原則(續)

(3) 附有客戶額外購買選擇權的銷售合同

本公司評估該選擇權是否向客戶提供了一項重大權利。提供重大權利的，則作為單項履約義務，將交易價格分攤至該履約義務，在客戶未來行使購買選擇權取得相關商品控制權時，或者該選擇權失效時，確認相應的收入。客戶額外購買選擇權的單獨售價無法直接觀察的，則綜合考慮客戶行使和不行使該選擇權所能獲得的折扣的差異、客戶行使該選擇權的可能性等全部相關信息後，予以合理估計。

(4) 向客戶授予知識產權許可的合同

評估該知識產權許可是否構成單項履約義務，構成單項履約義務的，則進一步確定其是在某一時段內履行還是在某一時點履行。向客戶授予知識產權許可，並約定按客戶實際銷售或使用情況收取特許權使用費的，則在下列兩項孰晚的時點確認收入：客戶後續銷售或使用行為實際發生；本公司履行相關履約義務。

(5) 售後回購

1) 因與客戶的遠期安排而負有回購義務的合同：這種情況下客戶在銷售時點並未取得相關商品控制權，因此作為租賃交易或融資交易進行相應的會計處理。其中，回購價格低於原售價的視為租賃交易，按照企業會計準則對租賃的相關規定進行會計處理；回購價格不低於原售價的視為融資交易，在收到客戶款項時確認金融負債，並將該款項和回購價格的差額在回購期間內確認為利息費用等。本公司到期未行使回購權利的，則在該回購權利到期時終止確認金融負債，同時確認收入。

2) 應客戶要求產生的回購義務的合同：經評估客戶具有重大經濟動因的，將售後回購作為租賃交易或融資交易，按照本條1)規定進行會計處理；否則將其作為附有銷售退回條款的銷售交易進行處理。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(八) 收入(續)

2. 特定交易的收入處理原則(續)

(6) 向客戶收取無需退回的初始費的合同

在合同開始(或接近合同開始)日向客戶收取的無需退回的初始費應當計入交易價格。本公司經評估，該初始費與向客戶轉讓已承諾的商品相關，並且該商品構成單項履約義務的，則在轉讓該商品時，按照分攤至該商品的交易價格確認收入；該初始費與向客戶轉讓已承諾的商品相關，但該商品不構成單項履約義務的，則在包含該商品的單項履約義務履行時，按照分攤至該單項履約義務的交易價格確認收入；該初始費與向客戶轉讓已承諾的商品不相關的，該初始費則作為未來將轉讓商品的預收款，在未來轉讓該商品時確認為收入。

(九) 合同成本

1. 合同履約成本

本公司對於為履行合同發生的成本，不屬於除收入準則外的其他企業會計準則範圍且同時滿足下列條件的作為合同履約成本確認為一項資產：

- (1) 該成本與一份當前或預期取得的合同直接相關，包括直接人工、直接材料、製造費用(或類似費用)、明確由客戶承擔的成本以及僅因該合同而發生的其他成本；
- (2) 該成本增加了企業未來用於履行履約義務的資源。
- (3) 該成本預期能夠收回。

該資產根據其初始確認時攤銷期限是否超過一個正常營業周期在存貨或其他非流動資產中列報。

2. 合同取得成本

本公司為取得合同發生的增量成本預期能夠收回的，作為合同取得成本確認為一項資產。增量成本是指本公司不取得合同就不會發生的成本，如銷售佣金等。對於攤銷期限不超過一年的，在發生時計入當期損益。

3. 合同成本攤銷

上述與合同成本有關的資產，採用與該資產相關的商品或服務收入確認相同的基礎，在履約義務履行的時點或按照履約義務的履約進度進行攤銷，計入當期損益。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(九) 合同成本(續)

4. 合同成本減值

上述與合同成本有關的資產，賬面價值高於本公司因轉讓與該資產相關的商品預期能夠取得剩餘對價與為轉讓該相關商品估計將要發生的成本的差額的，超出部分應當計提減值準備，並確認為資產減值損失。

計提減值準備後，如果以前期間減值的因素發生變化，使得上述兩項差額高於該資產賬面價值的，轉回原已計提的資產減值準備，並計入當期損益，但轉回後的資產賬面價值不超過假定不計提減值準備情況下該資產在轉回日的賬面價值。

(十) 金融工具

本公司的金融工具包括金融資產、金融負債和權益工具。

1. 金融資產分類和計量

本公司根據所管理金融資產的業務模式和金融資產的合同現金流量特徵，將金融資產劃分為以下三類：

- (1) 以攤餘成本計量的金融資產。
- (2) 以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。
- (3) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

金融資產在初始確認時以公允價值計量，但是因銷售商品或提供服務等產生的應收賬款或應收票據未包含重大融資成分或不考慮不超過一年的融資成分的，按照交易價格進行初始計量。

對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產，相關交易費用直接計入當期損益，其他類別的金融資產相關交易費用計入其初始確認金額。

金融資產的後續計量取決於其分類，當且僅當本公司改變管理金融資產的業務模式時，才對所有受影響的相關金融資產進行重分類。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(1) 分類為以攤餘成本計量的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且管理該金融資產的業務模式是以收取合同現金流量為目標，則本公司將該金融資產分類為以攤餘成本計量的金融資產。本公司分類為以攤餘成本計量的金融資產包括應收票據、應收賬款、其他應收款、長期應收款、債權投資等。

本公司對此類金融資產採用實際利率法確認利息收入，按攤餘成本進行後續計量，其發生減值時或終止確認、修改產生的利得或損失，計入當期損益。

(2) 分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

金融資產的合同條款規定在特定日期產生的現金流量僅為對本金和以未償付本金金額為基礎的利息的支付，且管理該金融資產的業務模式既以收取合同現金流量為目標又以出售該金融資產為目標，則本公司將該金融資產分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

本公司對此類金融資產採用實際利率法確認利息收入。除利息收入、減值損失及匯兌差額確認為當期損益外，其餘公允價值變動計入其他綜合收益。當該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入當期損益。

以公允價值計量且變動計入其他綜合收益的應收票據及應收賬款列報為應收款項融資，其他此類金融資產列報為其他債權投資，其中：自資產負債表日起一年內到期的其他債權投資列報為一年內到期的非流動資產，原到期日在一年以內的其他債權投資列報為其他流動資產。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(3) 指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產

在初始確認時，本公司可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將非交易性權益工具投資指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產。

此類金融資產的公允價值變動計入其他綜合收益，不需計提減值準備。該金融資產終止確認時，之前計入其他綜合收益的累計利得或損失從其他綜合收益中轉出，計入留存收益。本公司持有該權益工具投資期間，在本公司收取股利的權利已經確立，與股利相關的經濟利益很可能流入本公司，且股利的金額能夠可靠計量時，確認股利收入並計入當期損益。本公司對此類金融資產在其他權益工具投資項目下列報。

(4) 分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

權益工具投資滿足下列條件之一的，屬於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：取得該金融資產的目的主要是為了近期出售；初始確認時屬於集中管理的可辨認金融資產工具組合的一部分，且有客觀證據表明近期實際存在短期獲利模式；屬於衍生工具(符合財務擔保合同定義的以及被指定為有效套期工具的衍生工具除外)。

不符合分類為以攤餘成本計量或以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產條件、亦不指定為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產均分類為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

本公司對此類金融資產採用公允價值進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與此類金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

本公司對此類金融資產根據其流動性在交易性金融資產、其他非流動金融資產項目列報。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

1. 金融資產分類和計量(續)

(5) 指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產

在初始確認時，本公司為了消除或顯著減少會計錯配，可以單項金融資產為基礎不可撤銷地將金融資產指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產。

混合合同包含一項或多項嵌入衍生工具，且其主合同不屬於以上金融資產的，本公司可以將其整體指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融工具。但下列情況除外：

- 1) 嵌入衍生工具不會對混合合同的現金流量產生重大改變。
- 2) 在初次確定類似的混合合同是否需要分拆時，幾乎不需分析就能明確其包含的嵌入衍生工具不應分拆。如嵌入貸款的提前還款權，允許持有人以接近攤餘成本的金額提前償還貸款，該提前還款權不需要分拆。

本公司對此類金融資產採用公允價值進行後續計量，將公允價值變動形成的利得或損失以及與此類金融資產相關的股利和利息收入計入當期損益。

本公司對此類金融資產根據其流動性在交易性金融資產、其他非流動金融資產項目列報。

2. 金融負債分類和計量

本公司根據所發行金融工具的合同條款及其所反映的經濟實質而非僅以法律形式，結合金融負債和權益工具的定義，在初始確認時將該金融工具或其組成部分分類為金融負債或權益工具。金融負債在初始確認時分類為：以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債、其他金融負債、被指定為有效套期工具的衍生工具。

金融負債在初始確認時以公允價值計量。對於以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債，相關的交易費用直接計入當期損益；對於其他類別的金融負債，相關交易費用計入初始確認金額。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

2. 金融負債分類和計量(續)

金融負債的後續計量取決於其分類：

(1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債

此類金融負債包括交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)和初始確認時指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。

滿足下列條件之一的，屬於交易性金融負債：承擔相關金融負債的目的主要是為了在近期內出售或回購；屬於集中管理的可辨認金融工具組合的一部分，且有客觀證據表明企業近期採用短期獲利方式模式；屬於衍生工具，但是，被指定且為有效套期工具的衍生工具、符合財務擔保合同的衍生工具除外。交易性金融負債(含屬於金融負債的衍生工具)，按照公允價值進行後續計量，除與套期會計有關外，所有公允價值變動均計入當期損益。

在初始確認時，為了提供更相關的會計信息，本公司將滿足下列條件之一的金融負債不可撤銷地指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債：

1) 能夠消除或顯著減少會計錯配。

2) 根據正式書面文件載明的企業風險管理或投資策略，以公允價值為基礎對金融負債組合或金融資產和金融負債組合進行管理和業績評價，並在企業內部以此為基礎向關鍵管理人員報告。

本公司對此類金融負債採用公允價值進行後續計量，除由本公司自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益之外，其他公允價值變動計入當期損益。除非由本公司自身信用風險變動引起的公允價值變動計入其他綜合收益會造成或擴大損益中的會計錯配，本公司將所有公允價值變動(包括自身信用風險變動的影響金額)計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

2. 金融負債分類和計量(續)

(2) 其他金融負債

除下列各項外，公司將金融負債分類為以攤餘成本計量的金融負債，對此類金融負債採用實際利率法，按照攤餘成本進行後續計量，終止確認或攤銷產生的利得或損失計入當期損益：

- 1) 以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債。
- 2) 金融資產轉移不符合終止確認條件或繼續涉入被轉移金融資產所形成的金融負債。
- 3) 不屬於本條前兩類情形的財務擔保合同，以及不屬於本條第1)類情形的以低於市場利率貸款的貸款承諾。

財務擔保合同是指當特定債務人到期不能按照最初或修改後的債務工具條款償付債務時，要求發行方向蒙受損失的合同持有人賠付特定金額的合同。不屬於指定為以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融負債的財務擔保合同，在初始確認後按照損失準備金額以及初始確認金額扣除擔保期內的累計攤銷額後的餘額孰高進行計量。

3. 金融資產和金融負債的終止確認

(1) 金融資產滿足下列條件之一的，終止確認金融資產，即從其賬戶和資產負債表內予以轉銷：

- 1) 收取該金融資產現金流量的合同權利終止。
- 2) 該金融資產已轉移，且該轉移滿足金融資產終止確認的規定。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

3. 金融資產和金融負債的終止確認(續)

(2) 金融負債終止確認條件

金融負債(或其一部分)的現時義務已經解除的，則終止確認該金融負債(或該部分金融負債)。

本公司與借出方之間簽訂協議，以承擔新金融負債方式替換原金融負債，且新金融負債與原金融負債的合同條款實質上不同的，或對原金融負債(或其一部分)的合同條款做出實質性修改的，則終止確認原金融負債，同時確認一項新金融負債，賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，計入當期損益。

本公司回購金融負債一部分的，按照繼續確認部分和終止確認部分在回購日各自的公允價值佔整體公允價值的比例，對該金融負債整體的賬面價值進行分配。分配給終止確認部分的賬面價值與支付的對價(包括轉出的非現金資產或承擔的負債)之間的差額，應當計入當期損益。

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法

本公司在發生金融資產轉移時，評估其保留金融資產所有權上的風險和報酬的程度，並分別下列情形處理：

- (1) 轉移了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，則終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
- (2) 保留了金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的，則繼續確認該金融資產。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

(3) 既沒有轉移也沒有保留金融資產所有權上幾乎所有風險和報酬的(即除本條(1)、(2)之外的其他情形)，則根據其是否保留了對金融資產的控制，分別下列情形處理：

- 1) 未保留對該金融資產控制的，則終止確認該金融資產，並將轉移中產生或保留的權利和義務單獨確認為資產或負債。
- 2) 保留了對該金融資產控制的，則按照其繼續涉入被轉移金融資產的程度繼續確認有關金融資產，並相應確認相關負債。繼續涉入被轉移金融資產的程度，是指本公司承擔的被轉移金融資產價值變動風險或報酬的程度。

在判斷金融資產轉移是否滿足上述金融資產終止確認條件時，採用實質重於形式的原則。公司將金融資產轉移區分為金融資產整體轉移和部分轉移。

(1) 金融資產整體轉移滿足終止確認條件的，將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 1) 被轉移金融資產在終止確認日的賬面價值。
- 2) 因轉移金融資產而收到的對價，與原直接計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

4. 金融資產轉移的確認依據和計量方法(續)

(2) 金融資產部分轉移且該被轉移部分整體滿足終止確認條件的，將轉移前金融資產整體的賬面價值，在終止確認部分和繼續確認部分(在此種情形下，所保留的服務資產應當視同繼續確認金融資產的一部分)之間，按照轉移日各自的相對公允價值進行分攤，並將下列兩項金額的差額計入當期損益：

- 1) 終止確認部分在終止確認日的賬面價值。
- 2) 終止確認部分收到的對價，與原計入其他綜合收益的公允價值變動累計額中對應終止確認部分的金額(涉及轉移的金融資產為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產)之和。

金融資產轉移不滿足終止確認條件的，繼續確認該金融資產，所收到的對價確認為一項金融負債。

5. 金融資產和金融負債公允價值的確定方法

存在活躍市場的金融資產或金融負債，以活躍市場的報價確定其公允價值，除非該項金融資產存在針對資產本身的限售期。活躍市場的報價包括易於且可定期從交易所、交易商、經紀人、行業集團、定價機構或監管機構等獲得相關資產或負債的報價，且能代表在公平交易基礎上實際並經常發生的市場交易。

初始取得或衍生的金融資產或承擔的金融負債，以市場交易價格作為確定其公允價值的基礎。

不存在活躍市場的金融資產或金融負債，採用估值技術確定其公允價值。在估值時，本公司採用在當前情況下適用並且有足夠可利用數據和其他信息支持的估值技術，選擇與市場參與者在相關資產或負債的交易中所考慮的資產或負債特徵相一致的輸入值，並盡可能優先使用相關可觀察輸入值。在相關可觀察輸入值無法取得或取得不切實可行的情況下，使用不可觀察輸入值。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具減值

除以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產外，本公司於資產負債表日對金融資產的賬面價值進行檢查，如果有客觀證據表明某項金融資產發生減值的，計提減值準備。

本公司考慮所有合理且有依據的信息，包括前瞻性信息，以單項或組合的方式對以攤餘成本計量的金融資產和以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產(債務工具)的預期信用損失進行估計。預期信用損失的計量取決於金融資產自初始確認後是否發生信用風險顯著增加。

預期信用損失，是指以發生違約的風險為權重的金融工具信用損失的加權平均值。信用損失，是指本公司按照原實際利率折現的、根據合同應收的所有合同現金流量與預期收取的所有現金流量之間的差額，即全部現金短缺的現值。其中，對於本公司購買或源生的已發生信用減值的金融資產，應按照該金融資產經信用調整的實際利率折現。

對由收入準則規範的交易形成的應收款項、合同資產以及租賃應收款，本公司運用簡化計量方法，按照相當於整個存續期內預期信用損失的金額計量損失準備。

對於購買或源生的已發生信用減值的金融資產，在資產負債表日僅將自初始確認後整個存續期內預期信用損失的累計變動確認為損失準備。在每個資產負債表日，將整個存續期內預期信用損失的變動金額作為減值損失或利得計入當期損益。即使該資產負債表日確定的整個存續期內預期信用損失小於初始確認時估計現金流量所反映的預期信用損失的金額，也將預期信用損失的有利變動確認為減值利得。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

除上述採用簡化計量方法和購買或源生的已發生信用減值以外的其他金融資產，本公司在每個資產負債表日評估相關金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加，並按照下列情形分別計量其損失準備、確認預期信用損失及其變動：

- (1) 如果該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加，處於第一階段，則按照相當於該金融工具未來12個月內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入。
- (2) 如果該金融工具的信用風險自初始確認後已顯著增加但尚未發生信用減值的，處於第二階段，則按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照賬面餘額和實際利率計算利息收入。
- (3) 如果該金融工具自初始確認後已經發生信用減值的，處於第三階段，本公司按照相當於該金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量其損失準備，並按照攤餘成本和實際利率計算利息收入。

金融工具信用損失準備的增加或轉回金額，作為減值損失或利得計入當期損益。除分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產外，信用損失準備抵減金融資產的賬面餘額。對於分類為以公允價值計量且其變動計入其他綜合收益的金融資產，本公司在其他綜合收益中確認其信用損失準備，不減少該金融資產在資產負債表中列示的賬面價值。

本公司在上一會計期間已經按照相當於金融工具整個存續期內預期信用損失的金額計量了損失準備，但在當期資產負債表日，該金融工具已不再屬於自初始確認後信用風險顯著增加的情形的，本公司在當期資產負債表日按照相當於未來12個月內預期信用損失的金額計量該金融工具的損失準備，由此形成的損失準備的轉回金額作為減值利得計入當期損益。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(1) 信用風險顯著增加

本公司利用可獲得的合理且有依據的前瞻性信息，通過比較金融工具在資產負債表日發生違約的風險與在初始確認日發生違約的風險，以確定金融工具的信用風險自初始確認後是否已顯著增加。對於財務擔保合同，本公司在應用金融工具減值規定時，將本公司成為做出不可撤銷承諾的一方之日作為初始確認日。

本公司在評估信用風險是否顯著增加時會考慮如下因素：

- 1) 債務人經營成果實際或預期是否發生顯著變化；
- 2) 債務人所處的監管、經濟或技術環境是否發生顯著不利變化；
- 3) 作為債務抵押的擔保物價值或第三方提供的擔保或信用增級質量是否發生顯著變化，這些變化預期將降低債務人按合同規定期限還款的經濟動機或者影響違約概率；
- 4) 債務人預期表現和還款行為是否發生顯著變化；
- 5) 本公司對金融工具信用管理方法是否發生變化等。

於資產負債表日，若本公司判斷金融工具只具有較低的信用風險，則本公司假定該金融工具的信用風險自初始確認後並未顯著增加。如果金融工具的違約風險較低，借款人在短期內履行其合同現金流量義務的能力很強，並且即使較長時期內經濟形勢和經營環境存在不利變化，但未必一定降低借款人履行其合同現金流量義務的能力，則該金融工具被視為具有較低的信用風險。

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(2) 已發生信用減值的金融資產

當對金融資產預期未來現金流量具有不利影響的一項或多項事件發生時，該金融資產成為已發生信用減值的金融資產。金融資產已發生信用減值的證據包括下列可觀察信息：

- 1) 發行方或債務人發生重大財務困難；
- 2) 債務人違反合同，如償付利息或本金違約或逾期等；
- 3) 債權人出於與債務人財務困難有關的經濟或合同考慮，給予債務人在任何其他情況下都不會做出的讓步；
- 4) 債務人很可能破產或進行其他財務重組；
- 5) 發行方或債務人財務困難導致該金融資產的活躍市場消失；
- 6) 以大幅折扣購買或源生一項金融資產，該折扣反映了發生信用損失的事實。

金融資產發生信用減值，有可能是多個事件的共同作用所致，未必是可單獨識別的事件所致。

(3) 預期信用損失的確定

本公司基於單項和組合評估金融工具的預期信用損失，在評估預期信用損失時，考慮有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

本公司以共同信用風險特徵為依據，將金融工具分為不同組合。本公司採用的共同信用風險特徵包括：賬齡組合、合同結算周期、債務人所處行業等。相關金融工具的單項評估標準和組合信用風險特徵詳見相關金融工具的會計政策。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

四、重要會計政策、會計估計的說明(續)

(十) 金融工具(續)

6. 金融工具減值(續)

(3) 預期信用損失的確定(續)

本公司按照下列方法確定相關金融工具的預期信用損失：

- 1) 對於金融資產，信用損失為本公司應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 2) 對於租賃應收款項，信用損失為本公司應收取的合同現金流量與預期收取的現金流量之間差額的現值。
- 3) 對於財務擔保合同，信用損失為本公司就該合同持有人發生的信用損失向其做出賠付的預計付款額，減去本公司預期向該合同持有人、債務人或任何其他方收取的金額之間差額的現值。
- 4) 對於資產負債表日已發生信用減值但並非購買或源生已發生信用減值的金融資產，信用損失為該金融資產賬面餘額與按原實際利率折現的估計未來現金流量的現值之間的差額。

本公司計量金融工具預期信用損失的方法反映的因素包括：通過評價一系列可能的結果而確定的無偏概率加權平均金額；貨幣時間價值；在資產負債表日無須付出不必要的額外成本或努力即可獲得的有關過去事項、當前狀況以及未來經濟狀況預測的合理且有依據的信息。

(4) 減記金融資產

當本公司不再合理預期金融資產合同現金流量能夠全部或部分收回的，直接減記該金融資產的賬面餘額。這種減記構成相關金融資產的終止確認。

四、重要會計政策、會計估計的說明（續）

（十）金融工具（續）

7. 金融資產及金融負債的抵銷

金融資產和金融負債在資產負債表內分別列示，沒有相互抵銷。但是，同時滿足下列條件的，以相互抵銷後的淨額在資產負債表內列示：

- （1） 本公司具有抵銷已確認金額的法定權利，且該種法定權利是當前可執行的；
- （2） 本公司計劃以淨額結算，或同時變現該金融資產和清償該金融負債。

五、會計政策、會計估計變更、重大前期差錯更正的說明

（一）會計政策變更

本報告期無會計政策發生變更。但本報告期連同截至2024年6月30日止年度的比較數，是按照中國企業會計準則的披露要求而編製。

（二）會計估計變更

本報告期重要會計估計未變更。

（三）重大前期差錯更正事項

本報告期末發生採用追溯重述法的前期會計差錯更正事項。

六、稅項

本公司及子公司主要的應納稅項列示如下：

（一）流轉稅及附加稅費

稅種	計稅依據	稅率	備註
增值稅	應稅收入按相應的稅率計算銷項稅，並按扣除當期允許抵扣的進項稅額後的差額計繳增值稅	13%、9%、6%	
	簡易計稅	3%	
城市維護建設稅	實繳流轉稅稅額	7%	
教育費附加	實繳流轉稅稅額	3%	
地方教育費附加	實繳流轉稅稅額	2%	

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

六、稅項(續)

(二) 企業所得稅

公司名稱	稅率	備註
本公司	15.00%	註1
北京城建勘測設計研究院有限責任公司	15.00%	註2
中國地鐵工程諮詢有限責任公司	15.00%	註3
北京城建信捷軌道交通工程諮詢有限公司	15.00%	註4
北京冠城科技發展有限公司	20.00%	註5
北京環安工程檢測有限責任公司	15.00%	註6
北京城建設計(香港)有限公司	16.50%	註7
安徽京建投資建設有限公司	25.00%	
軌道交通節能北京市工程研究中心有限公司	20.00%	註8
北京城建軌道交通建設工程有限公司	15.00%	註9
北京城建交通設計研究院有限公司	20.00%	註10
貴州京建投資建設有限公司	25.00%	
雲南京建投資建設有限公司	25.00%	
北京城建基礎設施投資管理有限公司	25.00%	
北京京建順城建設投資有限公司	25.00%	
黃山京建投資建設有限公司	25.00%	
北京安捷工程諮詢有限公司	15.00%	註11
北京城建設計發展集團廣州建設有限公司	25.00%	
北京市軌道交通設計研究院有限公司	15.00%	註12

六、稅項(續)

(二) 企業所得稅(續)

公司名稱	稅率	備註
湖南京建投資建設有限公司	25.00%	
北京耀城文創科技發展有限公司	20.00%	註13
北京市住宅建築設計研究院有限公司	15.00%	註14

註1：2022年10月18日本公司經高新複審後再次取得高新技術企業證書有效期3年，自2022年度企業所得稅減按15%的稅率徵收，證書編號GR202211000582。本公司於每年匯算清繳期間向西城區地方稅務局進行減免稅備案。

註2：本公司子公司北京城建勘測設計研究院有限責任公司2022年10月18日經複審後取得高新技術企業證書，證書編號為GR202211000807，有效期3年，自2019年度企業所得稅減按15%的稅率徵收，子公司於每年匯算清繳期間向朝陽區地方稅務局進行減免稅備案。

註3：本公司子公司中國地鐵工程諮詢有限公司於2023年度通過高新技術企業認證複審，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311002642，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。

註4：2024年10月29日本公司子公司北京城建信捷軌道交通工程諮詢有限公司經複審後取得高新技術企業證書，證書編號為GR202411003490，有效期3年。自2024年度企業所得稅減按15%的稅率徵收，子公司於每年匯算清繳期間向西城區地方稅務局進行減免稅備案。

註5：本公司子公司北京冠城科技發展有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。

註6：本公司子公司北京環安工程檢測有限責任公司於2023年度通過高新技術企業認證複審，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311001381，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。

註7：本公司子公司北京城建設計(香港)有限公司在香港地區適用16.5%的企業所得稅。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

六、稅項(續)

(二) 企業所得稅(續)

- 註8：本公司子公司軌道交通節能北京市工程研究中心有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。
- 註9：本公司子公司北京城建軌道交通建設工程有限公司於2023年10月26日換發高新技術企業證書，證書編號：GR202311002075，有效期為3年，適用所得稅稅率為15%。
- 註10：本公司子公司北京城建交通設計研究院有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。
- 註11：本公司子公司北京安捷工程諮詢有限公司於2023年度通過高新技術企業認證複審，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311001381，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。
- 註12：本公司子公司北京市軌道交通設計研究院有限公司於2023年度換發高新技術企業證書，執行15%的所得稅稅率繳納所得稅，證書編號GR202311002602，發證時間2023年10月26日，有效期為三年。
- 註13：本公司子公司北京耀城文創科技發展有限公司根據財政部和國家稅務總局2023年第12號公告，對小型微利企業減按25%計入應納稅所得額，按20%的稅率繳納企業所得稅，延續執行至2027年12月31日。
- 註14：本公司子公司北京市住宅建築設計研究院有限公司2022年11月2日經複審後取得高新技術企業證書，有效期3年。自2022年起企業所得稅減按15%的稅率徵收，高新證書編號GR202211002799。本公司於每年匯算繳納期間向東城區國家稅務總局進行減免稅備案。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明

(以下金額單位若未特別註明者均為人民幣元，期初餘額均為2025年1月1日，期末餘額均為2025年6月30日，本期金額指2025年1-6月，上期金額指2024年1-6月)

註釋1.貨幣資金

項目	期末餘額	期初餘額
庫存現金	1,261,774.61	1,155,708.69
銀行存款	1,901,176,831.71	3,060,417,192.01
其他貨幣資金	31,197,351.93	94,936,136.44
小計	1,933,635,958.25	3,156,509,037.14
減：信用減值準備		
合計	1,933,635,958.25	3,156,509,037.14
其中：存放在境外的款項總額	799,468.98	1,165,028.48

註釋2.應收賬款

1. 按賬齡披露應收賬款

賬齡	期末數		期初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
6個月以內	1,531,712,350.31	7,678,301.65	1,704,301,739.79	8,622,185.39
6個月至1年	1,134,113,617.30	45,364,544.69	744,452,899.09	29,758,915.99
1至2年	804,105,555.79	74,781,816.69	854,122,449.63	79,365,929.88
2至3年	585,820,913.49	96,714,558.89	452,640,401.28	73,182,564.11
3至4年	286,163,076.90	87,461,619.43	328,826,510.81	92,412,019.09
4至5年	395,910,766.55	177,569,284.64	381,208,520.71	192,420,108.31
5年以上	705,662,759.59	701,651,426.83	726,712,047.81	703,769,534.51
合計	5,443,489,039.93	1,191,221,552.82	5,192,264,569.12	1,179,531,257.28

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、 合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋2.應收賬款(續)

2. 按壞賬準備計提方法分類披露應收賬款

類別	賬面餘額		期末數		賬面價值
	金額	比例(%)	壞賬準備		
			金額	預期信用 損失率(%)	
按單項計提壞賬準備的應收賬款	223,628,566.00	4.11	137,716,107.21	61.58	85,912,458.79
按組合計提壞賬準備的應收賬款	5,219,860,473.93	95.89	1,053,505,445.61	20.18	4,166,355,028.32
其中：按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款	5,219,860,473.93	95.89	1,053,505,445.61	20.18	4,166,355,028.32
合計	5,443,489,039.93	—	1,191,221,552.82	—	4,252,267,487.11

類別	賬面餘額		期初數	壞賬準備	
	金額	比例(%)	金額	預期信用	
				損失率(%)	賬面價值
按單項計提壞賬準備的應收賬款	216,740,171.78	4.17	134,271,910.12	61.95	82,468,261.66
按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款	4,975,524,397.34	95.83	1,045,259,347.16	21.01	3,930,265,050.18
其中：按賬齡分析法計提壞賬準備的應收賬款	4,975,524,397.34	95.83	1,045,259,347.16	21.01	3,930,265,050.18
合計	5,192,264,569.12	—	1,179,531,257.28	—	4,012,733,311.84

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋2.應收賬款(續)

3. 單項計提壞賬準備的應收賬款

債務人名稱	賬面餘額	壞賬準備	預期信用 損失率(%)	計提理由
德令哈文化旅遊發展有限公司	171,408,859.08	85,496,400.28	49.88	預計部分無法收回
北京市軌道交通建設管理有限 公司	15,720,123.44	15,720,123.44	100	預計無法收回
中基機場建設有限公司	3,960,268.49	3,960,268.49	100	預計無法收回
北京市地鐵運營有限公司	3,128,301.88	3,128,301.88	100	預計無法收回
中基國際建設有限公司	1,634,813.98	1,634,813.98	100	預計無法收回
北京高億房地產開發有限公司	603,773.58	603,773.58	100	預計無法收回
北京市土地整理儲備中心朝陽 分中心規劃市場部	587,948.01	587,948.01	100	預計無法收回
中國華西工程設計建設有限公 司北京工程建設分公司	477,037.74	477,037.74	100	預計無法收回
北京東直門機場快速軌道有限 公司	415,866.98	415,866.98	100	預計無法收回
北京市基礎設施投資有限公司	275,849.06	275,849.06	100	預計無法收回
深圳市地鐵三號線投資有限公 司	244,311.66	244,311.66	100	預計無法收回
北京市土地整理儲備中心朝陽 分中心	125,829.89	125,829.89	100	預計無法收回
中鐵五局(集團)有限公司	94,339.62	94,339.62	100	預計無法收回
長春市地鐵有限責任公司	26,796.23	26,796.23	100	預計無法收回
北京市土地整理儲備中心商務 區分中心	775.64	775.64	100	預計無法收回
其他單位	24,923,670.72	24,923,670.72	100	預計無法收回
合計	223,628,566.00	137,716,107.21	-	

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋2.應收賬款(續)

4. 按信用風險特徵組合計提壞賬準備的應收賬款

採用賬齡分析法(根據發票日期計算)計提壞賬準備的應收賬款

賬齡	期末數		期初數	
	賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
6個月以內	1,531,712,350.29	7,678,301.66	1,704,301,739.79	8,622,185.39
6個月至1年	1,134,113,617.31	45,364,544.69	744,452,899.09	29,758,915.99
1至2年	804,105,555.79	74,781,816.69	853,960,320.77	79,365,929.88
2至3年	585,658,784.63	96,633,699.47	452,640,401.28	73,182,564.11
3至4年	278,048,291.08	83,414,487.33	307,562,666.06	92,268,799.84
4至5年	250,013,822.15	125,012,201.69	255,205,810.20	127,602,905.11
5年以上	636,208,052.68	620,620,394.08	657,400,560.15	634,458,046.84
合計	5,219,860,473.93	1,053,505,445.61	4,975,524,397.34	1,045,259,347.16

5. 本期實際核銷的應收賬款情況

本期無實際核銷的應收賬款。

6. 按欠款方歸集的期末餘額前五名的應收賬款情況

債務人名稱	賬面餘額	佔應收賬款		壞賬準備
		合計的比例(%)		
北京市軌道交通建設管理有限公司	520,197,151.86	9.56	108,799,201.47	
安慶市財政局	391,135,446.60	7.19	11,459,877.23	
雲南滇中新區管理委員會	272,142,116.31	5.00	4,080,400.59	
廣州地鐵集團有限公司	232,516,531.74	4.27	4,465,237.08	
北京城建集團有限責任公司	194,258,192.97	3.57	21,708,772.69	
合計	1,610,249,439.48	29.59	150,513,489.06	

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋3.預付款項

賬齡	期末餘額		壞賬準備	期初餘額		壞賬準備
	賬面餘額 金額	比例(%)		賬面餘額 金額	比例(%)	
1年以內(含1年)	58,573,284.88	79.29		29,168,259.55	53.16	
1-2年(含2年)	3,738,911.38	5.06		4,426,639.99	8.07	
2-3年(含3年)	549,377.51	0.74		6,688,214.88	12.19	
3年以上	11,010,672.95	14.91		14,583,595.20	26.58	
合計	73,872,246.72	-		54,866,709.62	-	

註釋4.其他應收款

項目	期末餘額	期初餘額
應收利息		
應收股利	89,583,274.83	89,583,274.83
其他應收款項	124,156,597.61	128,590,246.87
合計	213,739,872.44	218,173,521.70

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋4.其他應收款(續)

1. 應收股利

項目	期末餘額	期初餘額	未收回的原因	是否發生減值及其判斷依據
賬齡一年以內的應收股利	4,182,474.83	89,583,274.83		
雲南京建軌道交通投資建設有限公司		85,400,800.00		
北京城建智控科技股份有限公司	4,182,474.83	4,182,474.83		
賬齡一年以上的應收股利	85,400,800.00			
雲南京建軌道交通投資建設有限公司	85,400,800.00		對方未支付	有支付計劃，未發生減值
合計	89,583,274.83	89,583,274.83		

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋4.其他應收款(續)

2. 其他應收款項

(1) 按賬齡披露其他應收款

賬齡	期末餘額	期初餘額
6個月以內	55,276,516.94	71,362,943.01
6個月至1年	23,113,186.32	16,414,657.59
1-2年	19,405,752.11	6,235,190.46
2-3年	9,892,382.50	21,444,031.94
3-4年	16,007,669.18	9,120,299.08
4-5年	9,693,115.96	11,681,937.09
5年以上	33,687,987.51	31,285,766.92
小計	167,076,610.52	167,544,826.09
減：壞賬準備	42,920,012.91	38,954,579.22
合計	124,156,597.61	128,590,246.87

(2) 本期計提、收回或轉回的其他應收款壞賬準備情況

壞賬準備	第一階段 未來12個月 預期信用損失	第二階段 整個存續期 預期信用損失 (未發生 信用減值)	第三階段 整個存續期 預期信用損失 (已發生 信用減值)	合計
期初餘額	17,748,911.72	9,246,060.34	11,959,607.16	38,954,579.22
期初餘額在本期				
— 轉入第二階段				
— 轉入第三階段				
— 轉回第二階段				
— 轉回第一階段				
本期計提	-184,118.35	2,943,340.70	1,206,211.34	3,965,433.69
本期轉回				
本期轉銷				
本期核銷				
其他變動				
期末餘額	17,564,793.37	12,189,401.04	13,165,818.50	42,920,012.91

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋4.其他應收款(續)

2. 其他應收款項(續)

(3) 按欠款方歸集的期末餘額前五名的其他應收款情況

債務人名稱	賬面餘額	佔其他應收期末 餘額合計數的	
		比例(%)	壞賬準備
北京住總集團有限責任公司	8,615,885.82	5.16	—
北京城建集團有限責任公司	6,560,074.90	3.93	27,098.11
懷來縣自然資源和規劃局	3,531,999.73	2.11	1,765,999.86
呼和浩特市城市軌道交通建設 管理有限責任公司	3,033,815.00	1.82	114,415.12
黃山市開發投資集團有限公司	3,000,000.00	1.80	279,000.00
合計	24,741,775.45	14.82	2,186,513.09

註釋5.存貨

項目	賬面餘額	期末餘額		賬面餘額	期初餘額	
		存貨跌價準備	賬面價值		存貨跌價準備	賬面價值
原材料	23,937,916.27		23,937,916.27	35,622,623.18		35,622,623.18
自製半成品及 在產品	21,123,548.37		21,123,548.37	21,030,664.09		21,030,664.09
庫存商品(產成品)	42,513,983.02		42,513,983.02	23,841,904.15		23,841,904.15
周轉材料	14,429,260.43		14,429,260.43	14,429,136.54		14,429,136.54
合同履約成本						—
合計	102,004,708.09		102,004,708.09	94,924,327.96		94,924,327.96

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋6.合同資產

項目	期末餘額			期初餘額		
	賬面餘額	減值準備	賬面價值	賬面餘額	減值準備	賬面價值
已完工未結算資產	5,406,512,962.76	488,458,709.29	4,918,054,253.47	5,028,141,510.75	412,329,903.03	4,615,811,607.72
一年以內到期的						
質保金	78,865,670.17	384,474.82	78,481,195.35	113,380,972.77	550,981.64	112,829,991.13
PPP項目合同資產	769,162,024.79	1,691,722.16	767,470,302.63	792,503,020.39	4,992,827.12	787,510,193.27
合計	6,254,540,657.72	490,534,906.27	5,764,005,751.45	5,934,025,503.91	417,873,711.79	5,516,151,792.12

註釋7.其他流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
待抵扣進項稅及預繳稅費	161,197,341.74	120,180,296.70
待攤費用(包括裝修工程款、裝修款)	5,433,541.12	5,519,292.97
合計	166,630,882.86	125,699,589.67

註釋8.其他權益工具投資

項目	期末餘額	期初餘額
中地信地理信息股權投資基金(有限合夥)	1,900,000.00	1,900,000.00
中山市深水環境水務有限公司	800.00	800.00
中交四航(中山)環保工程有限公司	20,000.00	20,000.00
北京京西生態文旅投資有限公司	2,972,026.04	3,300,247.32
北京城建智控科技股份有限公司	240,050,938.09	222,574,748.71
合計	244,943,764.13	227,795,796.03

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋9.其他非流動金融資產

項目	2025年 6月30日	2024年 12月31日
以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產：		
北京九州一軌環境科技股份有限公司(「九州一軌」)	6,534,000.00	5,178,000.00
合計	6,534,000.00	5,178,000.00

註釋10.固定資產變動

截至二〇二五年六月三十日止六個月，本集團出售賬面價值人民幣711,391.83元(截至二〇二四年六月三十日止六個月：963,696.78元)之若干機器設備、運輸設備及辦公設備等以換取所得款項人民幣31,848.26元(截至二〇二四年六月三十日止六個月：268,466.71元)，並就此產生處置收益人民幣623,462.47元(截至二〇二四年六月三十日止六個月：處置收益人民幣466,251.77元)。

截至二〇二五年六月三十日止六個月，本集團耗資人民幣9,845,264.45元(截至二〇二四年六月三十日止六個月：人民幣60,345,797.97元)，主要用於機器設備、辦公設備等以及提升產能。

註釋11.其他非流動資產

項目	期末餘額	期初餘額
服務特許經營安排下的工程款	4,324,803,601.75	4,523,908,805.87
待抵扣進項稅及預繳稅金	103,265,433.02	103,227,315.99
工程質量保證金	1,759,304.27	—
預付房屋款	20,624,594.00	20,624,594.00
合計	4,450,452,933.04	4,647,760,715.86

註釋12.短期借款

項目	期末餘額	期初餘額
質押借款	375,401,041.67	380,528,305.56
抵押借款		
保證借款		30,499,225.47
信用借款	542,602,419.35	389,029,945.72
合計	918,003,461.02	800,057,476.75

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋13. 應付賬款

賬齡(根據發票日期計算)	期末餘額	期初餘額
1年以內(含1年)	1,939,422,443.36	2,567,708,148.67
1-2年(含2年)	1,040,053,400.67	1,334,999,374.92
2-3年(含3年)	558,438,044.07	602,581,241.99
3年以上	1,558,748,161.46	1,034,637,883.22
合計	5,096,662,049.56	5,539,926,648.80

註釋14. 合同負債

項目	期末餘額	期初餘額
預收設計費、勘察及諮詢	552,595,832.58	506,608,688.82
已結算未完工	1,613,276,950.83	2,224,799,455.38
合計	2,165,872,783.41	2,731,408,144.20

註釋15. 一年內到期的非流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
1年內到期的長期借款	211,164,602.08	208,117,979.03
1年內到期的應付債券	8,699,178.08	2,381,917.81
1年內到期的長期應付款	10,927,697.72	14,961,048.56
1年內到期的其他長期負債	5,598,362.42	6,681,727.57
1年內到期的租賃負債	89,521,723.99	81,837,804.76
合計	325,911,564.29	313,980,477.73

註釋16. 其他流動負債

項目	期末餘額	期初餘額
短期應付債券	504,399,726.03	506,627,945.21
待結轉銷項稅額	205,811,239.22	229,459,320.28
其他	—	1,100,000.00
合計	710,210,965.25	737,187,265.49

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋17. 長期借款

項目	期末餘額	期初餘額	期末利率區間(%)
質押借款	4,103,245,909.09	4,186,024,094.09	3.35-4.45
抵押借款			
保證借款			
信用借款	148,000,000.00	148,000,000.00	1.99-4.9
合計	4,251,245,909.09	4,334,024,094.09	—

註釋18. 應付債券

項目	期末餘額	期初餘額
24城建設計MTN001	508,699,178.08	502,381,917.81
減：一年內到期的應付債券	8,699,178.08	2,381,917.81
合計	500,000,000.00	500,000,000.00

應付債券的增減變動

債券名稱	面值	發行日期	債券期限	發行金額
24城建設計MTN001	500,000,000.00	2024-10-24	3年	500,000,000.00
合計	500,000,000.00			500,000,000.00

債券名稱	期初餘額	本期發行	按面值計提利息	溢折價攤銷	本期償還	期末餘額
24城建設計						
MTN001	502,381,917.81		6,317,260.27			508,699,178.08
小計	502,381,917.81		6,317,260.27			508,699,178.08
其中：						
一年內到期的						
應付債券	2,381,917.81		6,317,260.27			8,699,178.08
合計	500,000,000.00					500,000,000.00

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋19. 股本

投資者名稱	期初餘額		本期增加	本期減少	期末餘額	
	投資金額	所佔比例(%)			投資金額	所佔比例(%)
北京城建集團有限責任公司	571,031,118.00	42.34			571,031,118.00	42.34
北京市基礎設施投資有限公司	87,850,942.00	6.51			87,850,942.00	6.51
北京城通企業管理中心 (普通合夥)	76,000,000.00	5.64			76,000,000.00	5.64
北京京國發股權投資基金 (有限合夥)	46,000,000.00	3.41			46,000,000.00	3.41
北京京國創優勢產業基金 (有限合夥)	46,000,000.00	3.41			46,000,000.00	3.41
北京市軌道交通建設管理 有限公司	43,925,470.00	3.26			43,925,470.00	3.26
北京市公聯公路聯絡線 有限責任公司	43,925,470.00	3.26			43,925,470.00	3.26
北京盛達興業房地產開發 有限公司	23,184,000.00	1.72			23,184,000.00	1.72
北京優能尚卓創業投資基金 (有限合夥)	22,816,000.00	1.69			22,816,000.00	1.69
境外上市外資股股東(H股)	387,937,000.00	28.76			387,937,000.00	28.76
合計	1,348,670,000.00	—			1,348,670,000.00	—

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋20. 收入及分部資料

1. 營業收入、營業成本

項目	本期發生額		上期發生額	
	收入	成本	收入	成本
設計、勘察及諮詢	1,993,527,098.04	1,418,164,792.76	2,017,527,149.35	1,413,311,250.34
工程承包	1,592,791,852.09	1,475,212,668.36	2,161,461,051.37	1,950,318,487.07
合計	3,586,318,950.13	2,893,377,461.12	4,178,988,200.72	3,363,629,737.41

2. 報告分部的確定依據與會計政策

本公司以內部組織結構、管理要求、內部報告制度為依據將主業劃分為以工程施工、勘測設計諮詢為主體的業務體系。本公司的各個報告分部分別提供不同的產品或服務，或在不同地區從事經營活動。由於每個分部需要不同的技術或市場策略，本公司管理層分別單獨管理各個報告分部的經營活動，定期評價這些報告分部的經營成果，以決定向其分配資源及評價其業績。

分部間轉移價格按照實際交易價格為基礎確定，間接歸屬於各分部的費用按照收入比例在分部之間進行分配。資產根據分部的經營以及資產的所在位置進行分配，分部負債包括分部經營活動形成的可歸屬於該分部的負債。如果多個經營分部共同承擔的負債相關的費用分配給這些經營分部，該共同承擔的負債也分配給這些經營分部。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋20. 收入及分部資料(續)

3. 報告分部的財務信息

(1) 2025年1-6月分部財務信息

項目	工程施工	勘測設計諮詢	抵消	合計
一、營業收入	1,592,791,852.09	2,041,061,378.14	-47,534,280.10	3,586,318,950.13
其中：				
對外交易收入	1,592,791,852.09	1,993,527,098.04	-	3,586,318,950.13
分部間交易收入	-	47,534,280.10	-47,534,280.10	-
二、對聯營和合營企業的投資收益	-	44,267,254.93		44,267,254.93
三、資產減值損失	8,674,444.10	67,159,687.12		75,834,131.22
四、信用減值損失	38,877,216.46	-20,555,676.16	-	18,321,540.30
五、折舊費和攤銷費	48,392,665.08	92,460,787.95	-	140,853,453.03
六、利潤總額	81,179,964.77	212,245,240.63	-1,594,512.60	291,830,692.80
七、所得稅費用				52,442,034.56
八、淨利潤				239,388,658.24
九、資產總額	10,898,319,082.13	12,766,041,943.49	-	23,664,361,025.62
十、負債總額	8,202,978,726.52	7,423,814,927.90	-	15,626,793,654.42

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋20. 收入及分部資料(續)

3. 報告分部的財務信息(續)

(2) 2024年1-6月分部財務信息

項目	工程施工	勘測設計諮詢	抵消	合計
一、營業收入	2,161,461,051.37	2,020,385,655.84	-2,858,506.49	4,178,988,200.72
其中：				
對外交易收入	2,161,461,051.37	2,017,527,149.35	-	4,178,988,200.72
分部間交易收入	-	2,858,506.49	-2,858,506.49	-
二、對聯營和合營企業的				
投資收益	-	71,349,789.26	-	71,349,789.26
三、資產減值損失	6,165,192.18	46,291,159.52	-	52,456,351.70
四、信用減值損失	16,790,276.44	31,655,144.45	-	48,445,420.89
五、折舊費和攤銷費	48,478,128.04	99,893,616.10	-	148,371,744.14
六、利潤總額	150,441,103.49	282,262,572.75	-1,594,512.60	431,109,163.64
七、所得稅費用				60,327,024.44
八、淨利潤				370,782,139.20
九、資產總額	12,297,031,375.62	11,547,175,659.63	-	23,844,207,035.25
十、負債總額	9,200,601,791.17	6,893,357,621.61	-	16,093,959,412.78

註釋21 銷售費用

項目	本期金額	上期金額
招投標成本	2,242,928.24	2,301,399.83
職工薪酬	15,726,701.55	17,601,336.01
差旅費	1,253,400.94	741,525.12
辦公費	2,867,359.21	2,670,485.29
其他	4,658,565.89	5,369,649.86
合計	26,748,955.83	28,684,396.11

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋22. 管理費用

項目	本期金額	上期金額
職工薪酬	129,781,506.83	128,940,951.68
折舊及攤銷	33,940,054.48	34,294,222.43
辦公費	15,260,381.84	15,605,116.45
房租物業費	14,915,529.28	13,295,713.72
差旅費	3,546,977.08	3,252,386.86
中介機構服務費	8,190,860.77	13,138,276.11
宣傳經費	612,541.18	955,248.31
業務招待費	569,113.42	1,047,360.76
其他	16,396,651.24	17,272,429.18
合計	223,213,616.12	227,801,705.50

截至2025年6月30日，管理費用發生額為223,213,616.12元，主要為人工成本、折舊攤銷、辦公費等；2024年同期金額為227,801,705.50元。

註釋23. 研發費用

項目	本期金額	上期金額
職工薪酬	107,590,102.65	93,768,003.11
物料消耗	10,660,468.01	30,677,444.35
測試化驗加工費	4,982,690.53	11,642,039.30
折舊及攤銷	5,820,512.77	1,973,459.64
技術服務費及諮詢費	5,355,559.22	5,316,064.75
其他	7,486,829.76	4,263,585.51
合計	141,896,162.94	147,640,596.66

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋24. 財務費用

項目	本期金額	上期金額
利息費用	119,793,954.23	141,444,083.62
減：利息收入	180,977,713.87	197,657,604.64
匯兌淨損失	888,228.86	2,267,542.27
銀行手續費等	4,995,062.95	2,864,452.17
合計	-55,300,467.83	-51,081,526.58

註釋25. 信用減值損失

項目	本期金額	上期金額
壞賬損失	-18,321,540.30	-48,445,420.89
合計	-18,321,540.30	-48,445,420.89

註釋26. 資產減值損失

項目	本期金額	上期金額
合同資產減值損失	-72,648,538.88	-52,842,067.47
其他非流動資產減值損失	-3,185,592.34	385,715.77
合計	-75,834,131.22	-52,456,351.70

註釋27. 所得稅費用

項目	本期金額	上期金額
當期所得稅費用	57,917,981.94	90,307,004.65
遞延所得稅費用	-5,475,947.38	-29,979,980.21
合計	52,442,034.56	60,327,024.44

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋28. 所有權和使用權受到限制的資產

項目	期末賬面價值	受限原因
貨幣資金	78,876,367.98	保證金、受限凍結資金、 銀行保函存款等
應收賬款	686,009,222.98	用於質押以取得銀行借款而 所有權或使用權受到限制
無形資產	485,613,284.22	用於質押以取得銀行借款而 所有權或使用權受到限制
其他	5,149,458,937.34	用於質押以取得銀行借款而 所有權或使用權受到限制
合計	6,399,957,812.52	

註釋29. 息稅折舊攤銷前利潤

項目	本期金額
淨利潤	239,388,658.24
所得稅費用	52,442,034.56
計提的固定資產折舊	64,787,700.01
計提的使用權資產折舊	33,137,107.89
計提的無形資產攤銷	24,604,747.31
計提的長期待攤費用攤銷	18,323,897.82
利息費用	119,793,954.23
息稅折舊攤銷前利潤	552,478,100.06

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

七、合併財務報表重要項目的說明(續)

註釋30. 股息

項目	本期金額	上期金額
股息	145,251.759.00	232,514,718.00
合計	145,251.759.00	232,514,718.00

董事會不建議派發截至2025年6月30日止6個月之中期股息。2024年度利潤分配方案為：以2024年12月31日本公司總股本1,348,670,000股為基數，每1股派送現金股利人民幣0.1077元(含稅)，共計分配利潤為人民幣145,251.759.00元。

八、關聯方及關聯交易

(一) 關聯交易情況

本公司與關聯方之間的交易其交易價格為雙方協議價格，與非關聯方的交易價格一致。

1. 存在控制關係且已納入本公司合併財務報表範圍的子公司，其相互間交易及母子公司交易已作抵消。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

2 持續關聯交易及關聯交易

(1) 從關聯方採購貨物或接受關聯方提供勞務

單位名稱	本期金額	上期金額
①以下公司所提供的工程承包服務	29,832,857.06	248,696,847.46
— 同系子公司	17,377,445.08	62,560,639.02
— 城建集團的聯營公司	10,753,603.52	15,057,467.21
— 非控股股東	1,559,940.85	1,375,795.00
— 實益股東及其聯屬公司	141,867.61	169,811.32
— 聯營公司	—	166,053,761.72
— 城建集團	—	3,479,373.19
②以下公司所提供的設計、勘察及諮詢服務	8,128,856.42	17,484,439.69
— 聯營公司	6,900,355.63	264,150.94
— 同系子公司	1,118,227.48	1,861,663.50
— 實益股東及其聯屬公司	46,698.11	4,577,474.77
— 城建集團的聯營公司	39,990.29	92,690.57
— 一間合營公司	23,584.91	
— 城建集團	—	10,688,459.91

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

2 持續關聯交易及關聯交易(續)

(2) 向關聯方銷售貨物或向關聯方提供勞務

單位名稱	本期金額	上期金額
①為以下公司提供工程承包服務	755,603,680.56	1,120,495,749.89
— 實益股東及其聯屬公司	618,285,000.12	482,208,758.46
— 聯營公司	98,583,316.70	602,191,432.62
— 城建集團	22,623,054.76	12,714,330.82
— 同系子公司	15,426,836.92	21,914,591.43
— 非控股股東	685,429.42	
— 城建集團的聯營公司	42.64	
— 一間合營公司	—	1,466,636.56
②為以下公司提供設計、勘察及諮詢服務	323,537,159.13	233,779,144.30
— 實益股東及其聯屬公司	282,369,099.97	192,579,939.84
— 同系子公司	30,993,184.99	17,454,171.08
— 城建集團	5,026,645.38	7,935,777.71
— 城建集團的聯營公司	3,709,347.37	8,379,410.36
— 聯營公司	1,430,529.00	6,469,105.80
— 非控股股東	6,284.91	330,910.71
— 一名非控股股東	2,067.51	94,339.62
— 城建集團的一間合營公司	—	471,698.11
— 一間合營公司	—	63,791.07

(3) 已付或應付以下公司的利息支出

關聯方	本期金額	上期金額
— 一名非控股股東	3,381,000.00	3,381,000.00
— 城建集團	243,354.23	190,519.11
合計	3,624,354.23	3,571,519.11

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

2 持續關聯交易及關聯交易(續)

(4) 已付或應付以下公司租金開支及物業管理費

關聯方	本期金額	上期金額
— 同系子公司	2,902,983.36	2,141,112.94
— 實益股東及其聯屬公司	1,870,506.27	3,384,243.87
— 間合營公司	—	275,229.36
合計	4,773,489.63	5,800,586.17

(5) 租金收入

項目	本期金額	上期金額
— 聯營公司	846,005.54	1,085,110.09
合計	846,005.54	1,085,110.09

(6) 關鍵管理人員薪酬

項目	本期金額	上期金額
短期僱員福利	2,179,664.70	2,912,920.70
養老金計劃	518,994.45	733,595.20
合計	2,698,659.15	3,646,515.90

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

2 持續關聯交易及關聯交易(續)

(7) 員工持股情況

本公司向多名執行董事、非執行董事及主要管理人員發行計劃的內資股，員工持股計劃具體情況如下：

項目	人員	2025年6月30日	2024年6月30日	備註
		持股數(千股)	持股數(千股)	
執行董事				
	夏秀江先生 (首席執行官)	1,000	620	註1
	王漢軍先生		1,000	註2
	李國慶先生		1,000	註3
	執行董事合計	1,000	2,620	
非執行董事	李國慶先生	1,000		註3
主要管理人員				
	金淮先生		750	註4
	王良先生	750	750	
	於松偉先生	750	750	註5
	肖木軍先生	750	750	註6
	劉立先生	750	750	
	玄文昌先生	750	750	
	馬海志先生	750	660	
	徐成永先生	750	660	
	尹志國先生	620	620	註7
	魯衛東先生	750	550	
	錢嘉宏女士	450	450	
	楊振宇先生	550	550	
	楊永潔女士	750		註8
	王臣先生	750		註9
	沈佳女士	750		註10
	主要管理 人員合計	9,870	7,990	

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

2 持續關聯交易及關聯交易(續)

(7) 員工持股情況(續)

註1：夏秀江先生已於2024年10月獲委任為本公司的首席執行董事。

註2：王漢軍先生於2024年10月不再擔任本公司首席執行董事。

註3：李國慶先生已於2024年3月獲委任為本公司非執行董事。

註4：金淮先生於2024年1月不再擔任本公司的主要管理人員。

註5：於松偉先生於2025年1月不再擔任本公司的主要管理人員。

註6：肖木軍先生於2024年12月不再擔任本公司的主要管理人員。

註7：尹志國先生於2024年7月不再擔任本公司的主要管理人員。

註8：楊永潔女士已於2024年12月獲委任為本公司的主要管理人員。

註9：王臣先生已於2024年1月獲委任為本公司的主要管理人員。

註10：沈佳女士已於2024年1月獲委任為本公司的主要管理人員。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

3. 關聯方應收應付款項

(1) 本公司應收關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額		期初餘額	
		賬面餘額	壞賬準備	賬面餘額	壞賬準備
應收賬款					
	實益股東及 彼等聯屬公司	717,491,848.47	165,624,165.34	592,335,916.77	160,714,662.58
	城建集團	194,258,192.97	21,708,772.69	208,892,369.50	20,570,325.38
	聯營公司	80,394,522.42	805,921.44	239,802,435.76	2,278,330.47
	同系子公司	60,845,655.22	12,843,746.80	68,604,468.50	15,976,081.90
	合營公司	14,611,052.77	1,512,000.00	14,611,052.77	831,600.00
	非控股股東	8,691,678.57	6,044,784.14	9,031,776.45	6,179,962.50
	城建集團的聯營公司	1,896,848.04	77,097.91	815,327.41	61,327.53
	一名非控股股東	1,048,113.21	121,995.28	1,048,113.21	97,474.53
	城建集團的 一間合營公司	409,797.18	38,111.14	410,375.00	16,415.00
	應收賬款小計	1,079,647,708.85	208,776,594.74	1,135,551,835.37	206,726,179.89
其他應收款					
	同系子公司	8,645,164.37	2,722.91	9,064,542.09	6,722.91
	城建集團	6,172,996.66	27,098.11	13,811,863.07	915.19
	實益股東及 彼等聯屬公司	1,000,000.00	86,500.00	1,322,500.00	110,500.00
	聯營公司	207,936.11	1,884.66	83,630.26	5,854.12
	城建集團的聯營公司	14,000.00	14,000.00	14,000.00	14,000.00
	合營公司	-	-	858,375.00	30,043.13
	其他應收款小計	16,040,097.14	132,205.68	25,154,910.42	168,035.35
一年內到期的 非流動 資產					
	實益股東及彼等聯屬公司	800,000.00	4,000.00		
	一名非控股股東	429,652.60	2,148.26		
	城建集團	50,000.00	250.00		
	一年內到期的非流動 資產小計	1,279,652.60	6,398.26		
合同資產					
	實益股東及 彼等聯屬公司	871,904,474.90	37,819,800.23	326,146,819.19	23,941,376.63
	同系子公司	49,422,835.95	4,774,845.55	45,030,960.70	3,807,347.79
	聯營公司	47,850,924.81	934,244.44	163,129,326.51	1,296,765.77
	城建集團	38,217,207.47	2,698,221.22	52,957,659.55	3,306,678.72
	城建集團的聯營公司	7,720,742.19	287,068.19	6,342,519.95	243,451.30
	一名非控股股東	6,574,410.39	1,131,693.30	6,871,044.34	928,017.46
	合營公司	1,494,174.91	149,656.38	1,494,174.91	97,322.00
	城建集團的 一間合營公司	343,713.20	31,965.33	626,582.07	33,966.46
	合同資產小計	1,023,528,483.82	47,827,494.64	602,599,087.22	33,654,926.13

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

八、關聯方及關聯交易(續)

(一) 關聯交易情況(續)

3. 關聯方應收應付款項(續)

(2) 本公司應付關聯方款項

項目名稱	關聯方	期末餘額	期初餘額
應付賬款			
	同系子公司	255,134,924.83	334,872,302.38
	城建集團的聯營公司	54,554,919.64	54,843,969.06
	城建集團	14,733,561.69	15,291,277.50
	一名非控股股東	11,631,819.20	11,631,819.20
	一間合營公司	11,283,111.01	11,259,526.10
	非控股股東	1,762,733.16	
	實益股東及其聯屬公司	927,763.68	3,538,719.10
	聯營公司	493,452.83	864,252.60
	應付賬款小計	350,522,286.04	432,301,865.94
其他應付款			
	同系子公司	39,799,586.52	36,546,361.25
	城建集團	10,450,695.37	4,586,476.98
	一名非控股股東	1,640,000.00	0.00
	聯營公司	1,003,084.48	6,892.00
	城建集團的聯營公司	714,026.57	700,000.00
	一間合營公司	180.00	94,580.00
	其他應付款小計	53,607,572.94	41,934,310.23
合同負債			
	實益股東及其聯屬公司	496,447,905.39	114,872,400.00
	聯營公司	28,785,451.90	981,157.83
	城建集團	15,733,568.97	18,357,083.82
	同系子公司	14,096,320.47	17,202,731.11
	非控股股東	11,080,620.12	
	城建集團的聯營公司	3,563,040.33	3,855,876.79
	一名非控股股東	481,642.17	11,889,456.45
	一間合營公司	211,768.75	211,768.75
	合同負債小計	570,400,318.10	167,370,474.75
長期借款			
	一名非控股股東	138,000,000.00	138,000,000.00
	城建集團	10,000,000.00	25,600,000.00
	長期借款小計	148,000,000.00	163,600,000.00
一年內到期的非流動負債(長期借款)			
	城建集團	15,600,000.00	
	一年內到期的非流動負債(長期借款)小計	15,600,000.00	

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

九、或有事項的說明

(一) 或有負債

截至2025年6月30日，本集團無需要說明的或有負債事項。

(二) 或有資產

截至2025年6月30日，本集團無需要說明的或有資產事項。

十、資產負債表日後事項

截至財務報告批准報出日止，本集團無應披露未披露的資產負債表日後事項。

十一、補充材料

(一) 當期非經常性損益明細表

項目	金額	說明
非流動性資產處置損益，包括已計提資產減值準備的沖銷部分	1,521,751.26	
計入當期損益的政府補助，但與公司正常經營業務密切相關、符合國家政策規定、按照確定的標準享有、對公司損益產生持續影響的政府補助除外	51,500.00	
除同公司正常經營業務相關的有效套期保值業務外，非金融企業持有金融資產和金融負債產生的公允價值變動損益以及處置金融資產和金融負債產生的損益	1,356,000.00	
計入當期損益的對非金融企業收取的資金佔用費		
委託他人投資或管理資產的損益		
對外委託貸款取得的損益		
因不可抗力因素，如遭受自然災害而產生的各項資產損失單獨進行減值測試的應收款項減值準備轉回		
企業取得子公司、聯營企業及合營企業的投資成本小於取得投資時應享有被投資單位可辨認淨資產公允價值產生的收益		
同一控制下企業合併產生的子公司期初至合併日的當期淨損益		
非貨幣性資產交換損益		
債務重組損益		

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十一、補充材料(續)

(一) 當期非經常性損益明細表(續)

項目	金額	說明
企業因相關經營活動不再持續而發生的一次性費用，如安置職工的支出等		
因稅收、會計等法律、法規的調整對當期損益產生的一次性影響		
因取消、修改股權激勵計劃一次性確認的股份支付費用		
對於現金結算的股份支付，在可行權日之後，應付職工薪酬的公允價值變動產生的損益		
採用公允價值模式進行後續計量的投資性房地產公允價值變動產生的損益		
交易價格顯失公允的交易產生的收益		
與公司正常經營業務無關的或有事項產生的損益		
受託經營取得的託管費收入		
除上述各項之外的其他營業外收入和支出	-4,900,179.39	
其他符合非經常性損益定義的損益項目	81,673.87	
小計	-1,889,254.26	
減：所得稅影響額	-131,762.34	
減：少數股東權益影響額(稅後)	88,262.99	
歸屬於母公司的非經常性損益淨額	-1,845,754.91	
歸屬於母公司淨利潤	232,253,637.11	
扣除非經常性損益後的歸母淨利潤合計	234,099,392.02	

(二) 每股收益

項目	本期金額	上期金額
歸屬於公司普通股股東的淨利潤	239,388,658.24	370,785,376.73
期內已發行普通股加權平均股數	1,348,670,000.00	1,348,670,000.00
每股收益	0.18	0.27
稀釋每股收益	0.18	0.27

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整

由於本集團自截至2025年12月31日止年度的年度報告開始，將採用中國企業會計準則編製財務會計報告，本中期財務會計報告已經採用中國企業會計準則編製。香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整事項如下：

第一，安全生產費計提影響：根據中國《企業安全費用提取和使用管理辦法》(財資[2022]136號)和《企業會計準則解釋第3號》的規定，在中華人民共和國境內直接從事建設工程施工的企業按照規定標準提取的安全生產費用應當計入相關產品的成本或當期損益，同時記入「專項儲備」科目。而在國際財務報告準則下，安全生產費用通過稅後利潤分配的方式提取，提取時減少未分配利潤，實際使用金額計入當期損益。本集團2024年8月29日公布的2024年中期報告所載的綜合權益變動表中，顯示於截至2024年6月30日止六個月由安全儲備轉回淨利潤的金額即為人民幣6,319,945.87元，其他差異為轉換金額單位千元的尾差調整。2025年1-6月由安全儲備轉回淨利潤的金額即為人民幣4,217,125.14元。

第二，營業稅金及附加的歸集影響：企業會計準則規定，與生產經營相關的稅金在「營業稅金及附加」項目中單獨列示。而在國際財務報告準則下，此類稅金不單獨列示，而是用以沖減「營業收入」或重分類至「管理費用」。本集團2024年8月29日公布的2024年中期報告所載的收入中，包含沖減營業收入的「營業稅金及附加」-514,999.25元，其他差異為轉換金額單位千元的尾差調整。2025年1-6月沖減營業收入的「營業稅金及附加」9,916,569.75元。

因此，轉換會計準則涉及的以上調整並不影響本集團的淨資產。

中期財務報表附註(續)

2025年1-6月

(除特殊註明外，金額單位均為人民幣元)

十二、香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的首次執行日差異調整(續)

香港財務報告準則轉換為中國企業會計準則涉及的比較報表收入、淨利潤和淨資產差異調整金額如下：

1. 本期金額

	2025年1-6月 收入	2025年1-6月 淨利潤	2025年1-6月 淨資產
按香港財務報告準則	3,576,402,380.38	243,605,783.38	8,037,567,371.20
按中國企業會計準則調整的項目及金額：			
營業成本		-4,217,125.14	
按中國企業會計準則調整的項目及金額：			
税金及附加	9,916,569.75		
按中國企業會計準則	3,586,318,950.13	239,388,658.24	8,037,567,371.20

2. 上期金額

	2024年1-6月 收入	2024年1-6月 淨利潤	2024年1-6月 淨資產
按香港財務報告準則	4,179,503,199.97	377,105,322.60	7,750,246,850.00
按中國企業會計準則調整的項目及金額：			
營業成本		-6,319,945.87	
按中國企業會計準則調整的項目及金額：			
税金及附加	-514,999.25		
按中國企業會計準則	4,178,988,200.72	370,785,376.73	7,750,246,850.00