

广东省路桥建设发展有限公司

公司债券年度报告

(2017 年)

二〇一八年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

- 1、在发行人目前的高速公路运营区域范围内，各类不同的交通运输方式均可能对发行人的主营业务构成直接的竞争，高速公路的客运及货运车流量有可能被铁路、航空和水运等其他运输方式分流，进而对公司的经营收入产生负面影响。如正在建设中的珠江三角洲城际轨道交通网络全线完工通车之后，可能会分散公司在该区域内的高速公路客货运业务资源；另外，区域内各类不同等级公路的建设和完善也将对高速公路的运营造成冲击，对公司的业务经营造成一定的压力。
- 2、发行人的主营业务虽属于国家支持行业，但其受到国家及地方行业政策调整的影响较大，相关主管部门在高速公路的收费标准、收费经营期限及相关税费收取标准等方面的调整变动及新政策的推出都将在不同程度上对发行人的经营业绩产生影响。如2012年7月24日，国务院批准了《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》，规定重大节假日期间免收7座及以下小型客车通行费。此政策会对发行人的通行费收入产生一定影响，同时节假日客流激增所引起的道路拥堵还增加了发行人对道路的养护成本。此外，国家及地方区域产业导向政策的变化、阶段性的政策倾斜也可能会对发行人的主营业务收入带来一定的冲击。
- 3、高速公路的建设具有建设周期长，资金投入大、技术难度高等特点，高速公路项目投资回收期也相对较长，建设过程中的成本、工期和质量控制都将直接或间接影响企业的经营状况。建成通车后，发行人营运管理能力和道路服务水平对于道路通行效率和通行费收入均会产生较大影响；定期和不定期对路面的养护和维修会影响高速公路的使用寿命和交通流量；除此之外，冰冻雨雪灾害天气等不可抗力因素的发生也会增加营运维护成本。以上因素都可能对发行人未来的经营业绩造成一定的影响。
- 4、公司通行费收入对单一路段的依赖性较强，京珠高速粤境段复线建成将对其车流量产生一定影响。公司通行费收入的实现对京珠高速粤境甘塘至太和段的依赖性较强。为改变目前京珠高速粤境段超饱和运行的状态，京珠高速粤境段复线——广州至乐昌高速公路（广乐高速）2014年9月27日建成通车。广乐高速建成通车后，对京珠高速粤境段产生一定的分流影响。
- 5、发行人未来在建项目投入较大，面临一定的资本支出压力。发行人从事的高速公路行业属于资本密集型行业，其投资建设和运营管理需要较高的资本投入。随着高速公路项目建设的推进，发行人的资本支出压力将持续增加，需相应加大债务融资力度以支持项目建设，这将导致公司的债务规模持续扩大。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露事务负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 控股股东、实际控制人及董监高情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	9
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 跟踪资信评级情况.....	11
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况.....	11
五、 持有人会议召开情况.....	12
六、 受托管理人履职情况.....	12
第三节 业务和公司治理情况.....	13
一、 公司业务情况.....	13
二、 公司治理、内部控制情况.....	15
三、 公司独立性情况.....	15
四、 公司经营情况分析.....	15
五、 公司本年度新增重大投资状况.....	15
六、 与主要客户业务往来是否存在严重违约情况.....	15
七、 非经营性往来占款或资金拆借情况等.....	15
第四节 财务情况.....	16
一、 审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 主要会计数据和财务指标.....	16
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	19
六、 对外担保情况.....	20
七、 利润与其他损益来源情况.....	21
第五节 重大事项.....	21
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	21
二、 关于破产相关事项.....	21
三、 关于司法机关调查事项.....	21
四、 关于暂停/终止上市的风险提示.....	21
五、 其他重大事项的信息披露.....	21
第六节 特殊债项应当披露的其他事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
附件 财务报表.....	26
合并资产负债表.....	27

母公司资产负债表.....	28
合并利润表.....	30
母公司利润表.....	31
合并现金流量表.....	32
母公司现金流量表.....	33
合并所有者权益变动表.....	35
母公司所有者权益变动表.....	38
担保人财务报表.....	42
担保人资产负债表（合并）	43

释义

发行人、公司、本公司	指	广东省路桥建设发展有限公司
公司股东会、发行人股东会、股东会	指	广东省路桥建设发展有限公司股东会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
主承销商	指	广州证券股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
债券受托管理人、偿债账户监管人、募集资金账户监管人	指	中国建设银行股份有限公司广东省分行、国泰君安证券股份有限公司
会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《公司章程》	指	广东省路桥建设发展有限公司公司章程
公司董事会	指	广东省路桥建设发展有限公司董事会
报告期	指	2017年
工作日	指	上海证券交易所交易日
法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
广东省交通集团、省交通集团、担保人	指	广东省交通集团有限公司
联合电子服务公司	指	广东联合电子服务股份有限公司
粤财控股	指	广东粤财投资控股有限公司
高等级公路	指	指技术等级为二级或二级以上的汽车专用公路。汽车专用公路技术等级分为高速公路、一级公路、二级公路、三级公路和四级公路。
高速公路	指	指专门为汽车分向、分车道行驶，并全部控制出入的多车道公路。主要用于连接经济、政治、文化上重要的城市和地区，是国家公路干线网中的骨架。按各种车辆折合成小型客车的远景设计年限年平均昼夜交通量为：四车道 25000-55000 辆、六车道 45000-80000 辆、八车道 60000-100000 辆。
联网收费	指	对广东省内的收费公路采用兼容电子不停车收费和人工半自动收费的组合收费技术，实现用户持公路专用缴费卡——粤通卡在全省范围内以非现金的方式缴付通行费，以及在全省高速公路实行“统一收费、系统分账”的收费管理方式。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广东省路桥建设发展有限公司
中文简称	广东路桥
外文名称（如有）	GUANGDONG ROAD & BRIDGE CONSTRUCTION DEVELOPMENT CO.,LTD
外文缩写（如有）	GUANGDONG ROAD & BRIDGE
法定代表人	王春生
注册地址	广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼、52 楼
办公地址	广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gdrb.com.cn
电子信箱	lqcaishen@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	夏勇
联系地址	广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼
电话	020-29006390
传真	020-29006327
电子信箱	lqcaishen@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	http://www.sse.com.cn
年度报告备置地	财务管理部

四、控股股东、实际控制人及董监高情况

（一）报告期内控股股东、实际控制人的变更、变化情况

1. 控股股东姓名/名称：广东省交通集团有限公司
2. 实际控制人姓名/名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会
3. 控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：
无。

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，本公司控股股东、实际控制人并未发生变更。
报告期内，根据本公司股东的统一安排，公司董监高变化情况如下：本公司原董事长李希元因职务调整，不再担任本公司董事长、董事；并任命王春生为本公司新任董事长、董事，陈新华为本公司新任总经理。

五、中介机构情况

（一）会计师事务所信息

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
主要经营场所	广州市天河区林和西路9号耀中广场B座11楼
签字注册会计师姓名	姜干、邓高峰

（二）债券受托管理人信息

债券名称：	2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券	债券代码：	127149.SH , 1580092.IB
债券受托管理人名称	中国建设银行股份有限公司广东省分行		
办公地址	广东省广州市东风中路509号		
联系人	李晓聪		
联系电话	13682290396		
债券名称：	广东省路桥建设发展有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）	债券代码：	136532.SH
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司		
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号		
联系人	徐磊、周迪		
联系电话	021-38676503、021-38677397		
债券名称：	广东省路桥建设发展有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）	债券代码：	136709.SH
债券受托管理人名称	国泰君安证券股份有限公司		
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路618号		
联系人	徐磊、周迪		
联系电话	021-38676503、021-38677397		

（三）跟踪评级机构信息

债券名称：	2015年广东省路桥建设发展有限公司公司债券	债券代码：	127149.SH , 1580092.IB
跟踪评级机构名称	大公国际资信评估有限公司		

办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层		
债券名称:	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）	债券代码:	136532.SH
跟踪评级机构名称	大公国际资信评估有限公司		
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层		
债券名称:	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）	债券代码:	136709.SH
跟踪评级机构名称	大公国际资信评估有限公司		
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层		

六、中介机构变更情况

报告期内，债券受托管理人/资信评级机构未发生变更。

会计师事务所由广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）变更为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	127149.SH、1580092.IB
2、债券简称	15 粤路桥债、15 粤路桥
3、债券名称	2015 年广东省路桥建设发展有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 5 月 21 日
5、到期日	2030 年 5 月 21 日
6、债券余额	20
7、利率（%）	5.18
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017 年 5 月 22 日按时足额兑付第 2 期利息
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136532.SH
2、债券简称	16 粤桥 01
3、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 12 日
5、到期日	2031 年 7 月 12 日
6、债券余额	30
7、利率（%）	4.00
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付

9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017年7月12日按时足额兑付第1期利息
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	136709.SH
2、债券简称	16粤桥02
3、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行2016年公司债券（第二期）
4、发行日	2016年9月23日
5、到期日	2031年9月23日
6、债券余额	20
7、利率（%）	3.69
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
10、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
11、报告期内付息兑付情况	2017年9月25日按时足额兑付第1期利息
12、特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

1、15粤路桥债/15粤路桥

15粤路桥债募集资金20亿元，拟全部用于二广国家高速公路粤境连州至怀集段项目的建设。该项目总投资166.17亿元，募集资金占总投资的16.05%。募集资金使用情况如下：

募集资金使用情况

单位：万元

序号	提取金额	提取时间	用途	备注
1	70,000.00	2015年5月28日	建设资金	-
2	70,000.00	2015年5月28日	建设资金	-
3	60,000.00	2015年5月28日	建设资金	-
合计	200,000.00	-	-	-

报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。截至2017年12月31日，募集资金余额为0万元（含存款利息）。

2、16粤桥01

“16粤桥01”募集资金30亿元，募集说明书中约定，其中4亿元用于汕头至湛江高速公路揭西大溪至博罗石坝段项目建设，26亿元用于偿还借款，已全部使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，募集资金专项账户运作规范。截至2017年12月31日，募集资金已全部使用完毕。

3、16 粤桥 02

“16 粤桥 02”债券募集资金 20 亿元，募集说明书中约定，其中 4 亿元用于兴宁至汕尾高速公路兴宁至五华段（含畲江、华阳支线）项目建设，其余用于偿还借款。发行人于 2016 年 12 月召开了债券持有人会议，审议并通过了《关于调整“16 粤桥 02”募集资金用途的议案》，调整后的募集资金用途为“1.734776 亿元用于兴宁至汕尾高速公路兴宁至五华段（含畲江、华阳支线）项目建设，其余用于偿还借款，公司将根据自身债务结构调整及资金使用的需要，本着有利于优化公司债务结构，尽可能节省公司利息费用的原则，灵活安排偿还所借借款。”发行人募集资金专项账户运作规范，截至 2017 年 12 月 31 日，发行人已将本次债券募集资金全部使用完毕。

三、跟踪资信评级情况

本公司已委托大公国际资信评估有限公司担任本期债券跟踪评级机构，根据本公司与之签订的《信用评级委托协议书》相关条款，最新一期跟踪评级报告预计于 2018 年 6 月 30 日前披露至上海证券交易所和中国债券信息网站。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变更、变化情况

报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更、变化。

（二）增信机制的执行情况

广东省交通集团有限公司为 15 粤路桥债、16 粤桥 01/02 提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

广东省交通集团有限公司是根据中共广东省委办公厅、广东省人民政府办公厅联合下发的《广东省省属国有企业资产重组总体方案》（粤办发〔2000〕9 号）的规定，将广东省交通厅、广东省人大常委会办公厅脱钩的企业及广东省铁路集团等共 126 户企业合并组建而成，并于 2000 年 6 月 23 日在广东省工商行政管理局注册成立的国有独资公司。截至 2017 年末，担保人的注册资本为 268 亿元，经营范围为：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；投资经营；交通基础设施建设；公路项目营运及其相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务；增值电信业务。（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）担保人财务状况如下表所示：

保证人情况表

单位：亿元

项目	2017年末	2016年末
净资产额（不含少数股东权益）	825.36	749.4
资产负债率	70.87%	72.00%
净资产收益率	5.65%	5.40%
流动比率	0.77	1.01
速动比率	0.66	0.90
资信情况	AAA	AAA
累计对外担保余额	165.92	166.16
累计对外担保余额占其净资产的比例	15.29%	16.50%

注：上述财务数据均经审计。

广东省交通集团是广东省省属大型国有企业，总资产规模在广东省省属国有企业中位居前列。自组建以来，广东省交通集团一直致力于国家和广东省规划内高速公路的投资建设与经营管理，是广东省内高速公路建设运营的龙头企业，承担了广东省内绝大部分省际、城际高速公路的投资、建设、经营、维护及收费管理业务。

目前广东省交通集团与工商银行、建设银行、中国银行、农业银行、国家开发银行等国内各大商业银行均保持着良好的合作关系并获得了充足的银行授信额度。与各主要商业银行之间良好的互信合作关系表明广东省交通集团具有良好的融资能力。经大公国际资信评估有限公司综合评定，广东省交通集团的主体信用等级为AAA。

除发行人股权外，广东省交通集团还持有广东省交通集团财务有限公司100%股权、瑞银证券有限责任公司14.01%股权、广东利通置业投资有限公司100%股权、广东省高速公路有限公司86.48%股权、广东省公路建设有限公司93.97%股权和广东省长大公路工程有限公司100%股权等资产，广东省交通集团该部分资产不存在权利限制安排。

保证人的资产及财务情况与上一年度相比无重大不利变化。

（三）偿债计划及其他偿债保障措施执行情况

发行人在综合考虑以往的经营状况和未来发展规划的基础上，通过认真分析本期债券还本付息情况和本期债券存续期内公司的现金流状况，为本期债券还本付息制订了一系列合理的偿债计划。报告期内偿债计划正常执行。

五、持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

1、15粤路桥债

发行人聘请中国建设银行股份有限公司广东省分行为本期债券的债券受托管理人，签

订了《债券受托管理协议》，并制订了《债券持有人会议规则》。中国建设银行股份有限公司广东省分行作为本期债券的债券受托管理人，督促发行人按本期债券募集说明书约定履行信息披露义务；持续关注发行人的资信状况，在出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，及时召集债券持有人会议；在本期债券未能按期还本付息时，代理本期债券的债券持有人行使债务追偿权等。

2、16 粤桥 01/02

公司引入了债券受托管理人制度，聘任国泰君安证券股份有限公司担任 16 粤桥 01/02 的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

第三节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

（一）业务情况概述

1、公司的主要业务介绍

发行人的主营业务板块为公路的投资、建设及经营管理，除少数普通公路外，高速公路的投资、建设及经营管理是发行人的核心业务。

发行人是广东省高速公路投资建设和运营管理的重要主体，主要以自有资金、银行贷款及发行债券等直接和间接融资方式筹集项目建设所需资金，并按照国家 and 广东省人民政府的规划，通过全资、控股、参股的方式进行高速公路项目的投资建设。项目建成通车之后，由发行人的分公司和子公司负责具体路段的经营、养护和管理工作并获取相关业务收益。车辆通行费收入是公司目前最主要的收入及利润来源。

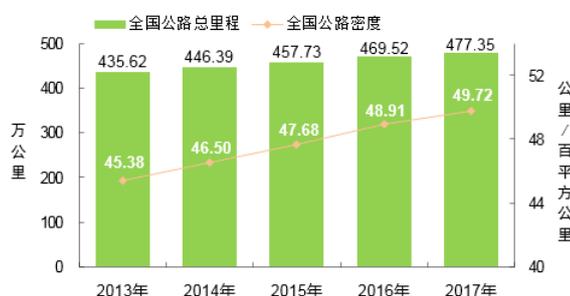
2、公司所属行业发展现状及发展前景

交通基础设施行业是国家优先鼓励发展和重点扶持的行业，一直受到中央和地方各级政府的高度重视。现代交通是由公路、铁路、水路、航空、管道等五种运输方式构成的综合运输体系，其中，公路交通作为最广泛、最普及的运输方式，具有“覆盖面广、时效性强、机动灵活、门到门运输”的特点与优势，不仅成为一个独立的运输体系，也成为铁路车站、港口和机场集散物资的重要手段，在综合运输体系中占主导地位，对经济发展起着重要的基础作用。改革开放以来，在各级政府的大力推动下，我国公路交通事业进入了快速、健康的发展轨道，公路总里程、公路密度和公路技术等级等方面都有了较大的提高。“十二五”期间，我国交通建设以构建现代化综合交通运输体系为目标，加快建设以高速公路为骨架、主要公路客货运输站为枢纽，连接全国重要城市、工农业生产中心、交通枢纽

和主要陆上口岸的高效便捷的全国公路网。

根据交通运输部于2018年3月发布的《2017年交通运输行业发展统计公报》，截至2017年底，全国公路总里程为477.35万公里，比上年末增加7.82万公里。公路密度49.72公里/百平方公里，提高0.81公里/百平方公里。公路养护里程467.46万公里，占公路总里程97.9%。同时，全国国道观测里程21.24万公里，机动车年平均日交通量为13,916万辆，比上年增长8.9%，年平均日行驶量为295,361万车公里，增长6.2%。其中，国家高速公路年平均日交通量为26,328辆，增长10.5%，年平均日行驶量为127,600万车公里，增长7.9%；普通国道年平均日交通量为10,242辆，增长7.0%，年平均日行驶量为167,764万车公里，增长4.5%。

图：2013-2017 全国公路总里程及公路密度



数据来源：《2017年交通运输行业发展统计公报》

从国内看，经济长期向好的基本面没有改变，发展前景依然广阔，但提质增效、转型升级的要求更加紧迫。经济发展进入新常态，向形态更高级、分工更优化、结构更合理阶段演化的趋势更加明显。消费升级加快，市场空间广阔，物质基础雄厚，产业体系完备，资金供给充裕，人力资本丰富，创新累积效应正在显现，综合优势依然显著。新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化深入发展，新的增长动力正在孕育形成，新的增长点、增长极、增长带不断成长壮大。全面深化改革和全面推进依法治国正释放新的动力、激发新的活力。随着国民经济、人均收入及消费的增长、汽车产业的发展，中国高速公路建设仍将不断增长。

总体来看，国家相关的产业规划对高速公路行业十分有利，未来我国高速公路建设发展空间较大。

3、公司所处的行业地位

广东省交通集团承担着广东省综合交通运输体系规划中大部分高速公路建设任务，是广东省高速公路建设运营的龙头企业。发行人作为广东省交通集团的控股子公司，是集团内的核心成员之一，其资产规模、通车里程、在建项目规模等方面的综合排名位居前列，在人力资源、资金筹措、投资管理等都得到了股东的大力支持。截至2017年底，公司管养里程达1,360.72公里，在广东省高速公路行业中居于领先地位。

（二）公司发展展望

2018年是公司大有可为的一年。我们要坚持以先进理念引领企业发展，在降本提质增效上下功夫、解难题，在补短板中释潜能、增效益，着力推动企业从大规模、高速度向高质量、高效益发展转变，打造安全可靠、便捷畅通、经济高效、绿色智慧、综合发展的价值工程，奋力当好集团高速公路建设和营运管理的主力军和排头兵。

二、公司治理、内部控制情况

（一）报告期内在公司治理、内部控制等方面是否有违反《公司法》、《公司章程》规定的情况

是 否

（二）执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行募集说明书的相关约定或承诺。

三、公司独立性情况

是否存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况

是 否

四、公司经营情况分析

公司营业收入结构具体情况

单位：万元、%

分行业	营业收入			营业成本			毛利率		
	2017年度	2016年度	变化幅度	2017年度	2016年度	变化幅度	2017年度	2016年度	变化幅度
通行费收入	524,743.44	486,092.77	7.95	266,338.55	229,570.64	15.99	258,404.89	256,345.46	0.75
其他业务收入	4,875.20	4,903.36	-0.57	144.22	176.66	-18.36	4,730.98	4,726.70	0.09
合计	529,618.64	490,996.13	7.87	266,482.76	229,747.31	16.02	263,135.88	261,425.49	0.71

五、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

六、与主要客户业务往来是否存在严重违约情况

适用 不适用

七、非经营性往来占款或资金拆借情况等

（一）非经营性往来占款、资金拆借或违规担保

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形或者违规为控股股东、实际控制人

及其关联方提供担保的情形：

是 否

（二）本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的10%

是 否

第四节 财务情况

一、审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

三、主要会计数据和财务指标

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	总资产	1,149.95	1,043.81	10.17	不适用
2	总负债	803.89	720.65	11.55	不适用
3	净资产	346.06	323.15	7.09	不适用
4	归属母公司股东的净资产	315.42	279.50	12.85	不适用
5	资产负债率 (%)	69.91	67.83	3.06	不适用
6	流动比率	1.00	1.33	-24.62	不适用
7	速动比率	1.00	1.33	-24.62	不适用
8	期末现金及现金等价物余额	48.76	64.29	-24.16	不适用
		本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的, 说明原因
1	营业总收入	52.96	49.10	7.86	不适用
2	营业总成本	46.99	42.52	10.51	不适用
3	利润总额	3.79	4.40	-13.86	不适用
4	净利润	1.47	2.26	-34.96	注 1
5	扣除非经常性损益后净利润	1.25	2.05	-39.02	注 2
6	归属母公司股东的净利润	2.03	3.94	-48.48	注 3
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	41.23	35.27	16.89	不适用
8	EBITDA 利息倍数	2.19	2.18	0.46	不适用
9	经营活动产生的现金流净额	40.86	36.67	11.43	不适用

10	投资活动产生的现金流净额	-114.65	-92.93	57.73	注4
11	筹资活动产生的现金流净额	58.26	76.49	-23.83	不适用
12	应收账款周转率	86.14	79.89	7.82	不适用
13	贷款偿还率（%）	100%	100%	0	不适用
14	利息偿付率（%）	100%	100%	0	不适用

注1：二广项目结束试营运进入正式营运，各项成本费用增加。

注2：二广项目结束试营运进入正式营运，各项成本费用增加。

注3：二广项目结束试营运进入正式营运，各项成本费用增加。

注4：新增加惠清、潮汕环线、华陆、东环等项目投资。

四、资产情况

（一）主要资产变动情况

截至2017年12月31日，本公司主要资产情况如下表所示：

资产明细

单位：万元

项目	2017年末	2016年末	同比变动
一、流动资产：			
货币资金	487,596.05	644,605.64	-24.36%
应收账款	7,695.08	4,602.01	67.21%
预付款项	104,911.78	145,968.23	-28.13%
应收利息	223.69	46.03	385.97%
其他应收款	94,274.32	52,441.70	79.77%
其他流动资产	601.58	615.91	-2.33%
流动资产合计	719,802.50	848,279.52	15.15%
二、非流动资产：			
可供出售金融资产	216,426.46	213,452.92	1.39%
长期应收款	41,084.32	45,555.28	-9.81%
长期股权投资	196,414.08	228,051.37	-13.87%
投资性房地产	1,205.79	1,266.89	-4.82%
固定资产	6,468,309.39	5,101,934.22	26.78%
在建工程	1,590,186.74	2,014,376.15	-21.06%
无形资产	2,202,029.97	1,959,799.88	12.36%
递延所得税资产	0.89	45.90	-98.06%
其他非流动资产	64,016.84	25,314.06	152.89%
非流动资产合计	10,779,674.49	9,589,796.67	12.41%
三、资产总计	11,499,476.98	10,438,076.20	10.17%

1、应收账款

报告期期末，公司应收账款较上年增加67.21%，主要原因系：公司应收账款主要来自广东联合电子服务股份有限公司，因公司对所经营高速公路路段的车辆通行费主要采用联网收费的结算方式，由广东联合电子服务股份有限公司拆分通行费，2017年广佛肇、宁华等项目结束建设期进入试运行，通行费收入增加，待回款金额增多，导致应收账款

增加。

2、应收利息

报告期期末，公司应收利息较上年增加 385.97%，主要原因系：二广公司新增定期银行存款，计提定期存款利息。

3、其他应收款

报告期期末，公司其他应收款较上年增加 79.77%，主要原因系：报告期内，公司新增合并报表子公司广东广佛肇高速公路有限公司导致其他应收款增长所致。

4、其他非流动资产

报告期期末，公司其他非流动资产较上年增加 152.89%，主要原因系：惠清、潮汕环线等新建设工程项目待抵扣增值税进项税额的增加。

（二）资产权利受限情况

公司受限资产为公司及其子公司所合法拥有的公路收费权和通行费清算账户中的通行费收入，截至 2017 年 12 月 31 日，公司受限资产明细如下：

受限资产	账面价值 (万元)	受限原因
通行费清算账户中的通行费收入	2,971.86	通行费收入待清算
路达分公司公路 65%收费权	194,903.80	已通车项目用作质押借款
广韶高速公路 35%收费权	479,777.43	已通车项目用作质押借款
汕揭高速公路 52.98%收费权	369,853.21	已通车项目用作质押借款
天汕高速公路 65%收费权	274,773.01	已通车项目用作质押借款
汕湛高速公路 64.34%收费权	1,466,798.39	已通车项目用作质押借款
广贺高速公路 65.00%收费权	866,711.67	已通车项目用作质押借款
云梧高速公路 68.27%收费权	1,178,151.32	已通车项目用作质押借款
二广高速公路 65.00%收费权	1,195,255.21	已通车项目用作质押借款
广云高速公路 13.38%收费权	67,341.44	已通车项目用作质押借款
惠清高速公路 60%收费权	615,659.22	公路建成后收费权用作质押借款
潮汕环线高速公路 60%收费权	258,160.57	公路建成后收费权用作质押借款
宁华高速公路 65%收费权	613,377.45	试运营项目收费权用作质押借款
粤英英佛公路 64.97%收费权	36,280.06	已通车项目用作质押借款
华陆高速公路 65%收费权	55,658.58	公路建成后收费权用作质押借款
嘉应环城高速公路 65%收费权	32,733.96	公路建成后收费权用作质押借款
广佛肇高速公路经营 100%收费权	2,202,010.39	广佛肇高速公路享有的 25 年经营收费权及其项下全部收益作为银团贷款质押担保
汕头市金鸿公路 63.69%收费权	14,795.00	因公司日常运营由汕头市路桥收费管理处统一管理，无路产账面价值，仅有应收债权，故以银行贷款余额填列
总计	9,925,212.57	

五、负债情况

（一）主要负债变动情况

负债明细

单位：万元

项目	2017年末	2016年末	同比变动
一、流动负债：			
短期借款	0	54,500.00	-100.00%
应付账款	204,670.97	125,850.71	62.63%
预收款项	182.88	5.00	3,557.60%
应付职工薪酬	960.22	730.62	31.43%
应交税费	8,118.84	8,216.55	-1.19%
应付利息	27,113.69	27,218.98	-0.39%
其他应付款	260,206.35	249,747.18	4.19%
一年内到期的非流动负债	214,414.95	169,455.95	26.53%
其他流动负债	652.17	652.17	0.00%
流动负债合计	716,320.08	636,377.16	12.56%
二、非流动负债：			
长期借款	6,179,885.54	5,424,295.20	13.93%
应付债券	800,000.00	800,000.00	0.00%
长期应付款	198,421.54	213,356.90	-7.00%
专项应付款	74.00	74.00	0.00%
递延收益	93,289.58	94,297.38	-1.07%
递延所得税负债	50,889.71	38,129.70	33.46%
非流动负债合计	7,322,560.36	6,570,153.18	11.45%
负债合计	8,038,880.44	7,206,530.34	11.55%

1、短期借款

报告期期末，公司短期借款较上期减少 100.00%，主要系 2017 年汕湛分公司归还财务公司短期借款 2 亿元，广云公司归还财务公司短期借款 3.45 亿元。

2、应付账款

报告期期末，公司应付账款较上期增加 62.63%，主要系：1、汕湛项目试运营结束，固定资产进行结转，对应付未付工程款进行确认；2、惠清、潮汕环线、华陆、嘉应环城等建设项目陆续开工，应付工程款增加。

3、预收款项

报告期期末，公司预收款项较上期增加 3,557.6%，主要系天油分公司收到通驿公司预付服务区承包费所致。

4、应付职工薪酬

报告期期末，公司应付职工薪酬较上期增加 31.43%，主要系广佛肇、宁华、华陆、东环子公司员工增加所致。

（二）是否存在逾期未偿还负债情况

是 否

（三）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

（四）银行授信及使用情况

截止 2017 年末，公司获得银行授信额度累计 1,252.85 亿元，已使用 695.18 亿元。具体授信使用情况如下表所示：

单位：亿元

授信单位	授信总额	已使用额度	剩余额度
广东省路桥建设发展有限公司	40.20	22.70	17.50
广东省路桥建设发展有限公司云梧分公司	152.70	123.54	17.66
广东二广高速公路有限公司	106.00	77.84	28.16
英德市粤英公路经营有限公司	3.18	3.16	-
汕头市金鸿公路有限公司	4.03	3.35	-
广东省路桥建设发展有限公司汕揭分公司	30.00	28.30	-
广东省路桥建设发展有限公司广韶分公司	10.00	10.00	-
广东省路桥建设发展有限公司天汕分公司	26.21	14.05	12.17
广东省路桥建设发展有限公司路达分公司	-	-	-
云浮市广云高速公路有限公司	5.35	4.08	-
广东省路桥建设发展有限公司广贺分公司	54.98	54.90	-
广东省路桥建设发展有限公司汕湛分公司	159.00	105.15	53.85
广东宁华高速公路有限公司	49.00	34.68	14.32
广东惠清高速公路有限公司	190.00	31.10	158.90
广东广佛肇高速公路有限公司	164.20	163.19	1.01
广东潮汕环线高速公路有限公司	138.00	11.17	126.83
广东嘉应环城高速公路有限公司	30.00	1.30	28.70
广东华陆高速公路有限公司	90.00	6.67	83.33
合计	1,252.85	695.18	542.43

六、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：截至 2017 年末，公司对外担保规模相比去年底减少 1,090 万元。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：是 否

七、利润与其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

第五节 重大事项**一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项**

适用 不适用

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

适用 不适用

五、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
吸收合并全资子公司	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2955229275453399.pdf	2017年6月21日	不适用	将全资子公司广贺吸收合并为分公司，对公司偿债能力无不利影响。
无偿接收广东广佛肇高速公路有限公司75%股权、广东宁化高速公路有限公司15%股权、广东云梧高速公路有限公司46%股权	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/corporate/c/2954637487799647.pdf	2017年6月21日	不适用	本次划转后公司资产增加，对公司偿债能力无不利影响。

董事长变更	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2992420356719304.pdf	2017年8月4日	不适用	本次董事长变更不会对日常管理造成影响，对生产经营、财务状况及偿债能力不构成重大不利影响。
吸收合并全资子公司	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3002970137666995.pdf	2017年8月16日	不适用	将全资子公司云梧吸收合并为分公司，对公司偿债能力无不利影响。
主体评级从AA+上调至AAA	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3009881171850772.pdf	2017年8月24日	不适用	主体评级上调显示公司偿债能力增强，对公司偿债能力无不利影响。
公司董事、总经理发生变更	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3065026566314702.pdf	2017年10月27日	不适用	本次董事、总经理变更不会对日常管理造成影响，对生产经营、财务状况及偿债能力不构成重大不利影响。
累计新增借款超过上年末净资产的20%	http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/3099768815790506.pdf	2017年12月7日	不适用	公司2017年累计新增借款一方面利于优化公司债务结构、节省公司利息费用，另一方面对公司整体偿债能力影响较小，同时公司财务结构较为稳健，新增借款对公司偿债能力无重大不利影响。

第六节 特殊债项应当披露的其他事项

不适用。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(本页无正文，为《广东省路桥建设发展有限公司公司债券年度报告》之盖章页)



附件 财务报表

合并资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	487,596.05	644,605.64
应收账款	7,695.08	4,602.01
预付款项	104,911.78	145,968.23
应收利息	223.69	46.03
其他应收款	94,274.32	52,441.70
一年内到期的非流动资产	24,500.00	
其他流动资产	601.58	615.91
流动资产合计	719,802.50	848,279.52
非流动资产：		
可供出售金融资产	216,426.46	213,452.92
长期应收款	41,084.32	45,555.28
长期股权投资	196,414.08	228,051.37
投资性房地产	1,205.79	1,266.89
固定资产	6,468,309.39	5,101,934.22
在建工程	1,590,186.74	2,014,376.15
无形资产	2,202,029.97	1,959,799.88
递延所得税资产	0.89	45.90
其他非流动资产	64,016.84	25,314.06
非流动资产合计	10,779,674.49	9,589,796.67
资产总计	11,499,476.98	10,438,076.20
流动负债：		
短期借款		54,500.00
应付账款	204,670.97	125,850.71
预收帐款	182.88	5.00
应付职工薪酬	960.22	730.62
应交税费	8,118.84	8,216.55
应付利息	27,113.69	27,218.98
其他应付款	260,206.35	249,747.18
一年内到期的非流动负债	214,414.95	169,455.95
其他流动负债	652.17	652.17
流动负债合计	716,320.08	636,377.16
非流动负债：		
长期借款	6,179,885.54	5,424,295.20
应付债券	800,000.00	800,000.00
长期应付款	198,421.54	213,356.90
专项应付款	74.00	74.00
递延收益	93,289.58	94,297.38

递延所得税负债	50,889.71	38,129.70
非流动负债合计	7,322,560.36	6,570,153.18
负债合计	8,038,880.44	7,206,530.34
所有者权益：		
股本	909,551.68	840,430.30
资本公积	2,136,267.56	1,832,015.62
其他综合收益	36,874.51	34,644.35
盈余公积	56,684.74	51,273.27
未分配利润	14,854.37	36,680.75
归属于母公司所有者权益合计	3,154,232.86	2,795,044.30
少数股东权益	306,363.68	436,501.56
所有者权益合计	3,460,596.55	3,231,545.86
负债和所有者权益总计	11,499,476.98	10,438,076.20

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

母公司资产负债表

2017 年 12 月 31 日

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	139,553.86	338,419.23
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	6,142.09	3,095.72
预付款项	13,930.43	18,389.27
应收利息	615.98	633.32
应收股利		
其他应收款	86,305.38	35,853.57
存货		
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	27,920.00	29,920.00
其他流动资产	601.58	23.50
流动资产合计	275,069.32	426,334.61
非流动资产：		
可供出售金融资产	216,426.46	213,452.92
持有至到期投资		
长期应收款	35,003.77	35,074.73
长期股权投资	1,984,670.05	1,855,992.83
投资性房地产	1,205.79	1,266.89
固定资产	5,051,863.66	1,438,722.31
在建工程	7,176.79	1,468,501.57

工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	19.59	22.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	31,320.00	30,500.00
非流动资产合计	7,327,686.11	5,043,533.34
资产总计	7,602,755.43	5,469,867.95
流动负债：		
短期借款		20,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	138,455.74	6,386.45
预收款项	182.78	5.00
应付职工薪酬	655.53	302.30
应交税费	5,816.02	5,051.99
应付利息	22,665.97	21,919.17
应付股利		
其他应付款	142,310.13	122,895.10
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	206,515.95	107,174.95
其他流动负债	652.17	
流动负债合计	517,254.28	283,734.96
非流动负债：		
长期借款	2,854,448.54	1,577,727.00
应付债券	800,000.00	800,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	198,421.54	213,356.90
长期应付职工薪酬		
专项应付款	29.00	29.00
预计负债		
递延收益	84,115.48	78,790.59
递延所得税负债	47,397.23	34,470.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,984,411.78	2,704,374.36
负债合计	4,501,666.06	2,988,109.32
所有者权益：		

股本	909,551.68	840,430.30
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,989,525.19	1,350,473.59
减：库存股		
其他综合收益	36,874.51	34,644.35
专项储备		
盈余公积	56,684.74	51,273.27
未分配利润	108,453.24	204,937.12
所有者权益合计	3,101,089.37	2,481,758.63
负债和所有者权益总计	7,602,755.43	5,469,867.95

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

合并利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	529,618.64	490,996.13
其中：营业收入	529,618.64	490,996.13
二、营业总成本	469,936.69	425,247.43
其中：营业成本	266,482.76	229,747.31
税金及附加	3,191.39	7,491.84
销售费用		
管理费用	24,160.44	26,138.12
财务费用	176,282.67	161,514.82
资产减值损失	-180.57	355.34
加：公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
投资收益（损失以“－”号填列）	-23,115.10	-23,182.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-26,120.02	-26,482.71
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	36,566.84	42,565.96
加：营业外收入	2,613.63	1,518.85
减：营业外支出	1,242.29	103.31
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	37,938.18	43,981.49
减：所得税费用	23,253.26	21,385.22
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	14,684.92	22,596.27
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	14,684.92	22,596.27
2.终止经营净利润（净亏损以“－”		

”号填列)		
(二)按所有权归属分类		
1.少数股东损益	-5,580.92	-16,824.89
2.归属于母公司股东的净利润	20,265.84	39,421.16
六、其他综合收益的税后净额	2,230.16	-6,040.01
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	2,230.16	-6,040.01
七、综合收益总额	16,915.07	16,556.27
归属于母公司所有者的综合收益总额	22,496.00	33,381.15
归属于少数股东的综合收益总额	-5,580.92	-16,824.89

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

母公司利润表

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	316,845.00	249,768.31
减：营业成本	129,963.75	97,879.32
税金及附加	1,956.34	3,796.85
销售费用		
管理费用	16,715.55	16,523.65
财务费用	89,217.52	78,331.34
资产减值损失	-0.54	316.26
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	-13,346.19	-10,130.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-26,120.02	-26,482.71
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	65,646.18	42,790.33
加：营业外收入	1,999.00	819.99
减：营业外支出	1,212.43	45.83
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	66,432.76	43,564.48
减：所得税费用	12,318.09	16,160.40
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	54,114.67	27,404.09
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	54,114.67	27,404.09
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	2,230.16	-6,040.01

(一) 以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益	2,230.16	-6,040.01
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	2,230.16	-6,040.01
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4. 现金流量套期损益的有效部分		
5. 外币财务报表折算差额		
6. 其他		
六、综合收益总额	56,344.83	21,364.08
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益（元/股）		
(二) 稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

合并现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	541,572.40	506,179.89
收到其他与经营活动有关的现金	18,450.62	19,343.14
经营活动现金流入小计	560,023.02	525,523.03
购买商品、接受劳务支付的现金	50,451.12	53,365.62
支付给职工以及为职工支付的现金	49,227.51	44,833.21
支付的各项税费	30,547.37	29,102.44
支付其他与经营活动有关的现金	21,151.02	31,485.66
经营活动现金流出小计	151,377.01	158,786.93
经营活动产生的现金流量净额	408,646.01	366,736.09
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	4,470.96	5,384.30
取得投资收益收到的现金	8,591.55	7,110.49
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金	25.59	5.89

收到其他与投资活动有关的现金	100,877.52	101,188.94
投资活动现金流入小计	113,965.62	113,689.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,203,974.56	1,029,025.75
投资支付的现金	22,540.00	
支付其他与投资活动有关的现金	34,035.28	13,996.98
投资活动现金流出小计	1,260,549.84	1,043,022.73
投资活动产生的现金流量净额	-1,146,584.21	-929,333.12
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	206,216.37	531,406.99
取得借款收到的现金	1,219,724.54	1,304,710.82
收到其他与筹资活动有关的现金	9,319.09	
筹资活动现金流入小计	1,435,260.00	1,836,117.82
偿还债务支付的现金	475,038.84	710,548.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	347,851.71	321,864.67
支付其他与筹资活动有关的现金	29,771.84	38,801.41
筹资活动现金流出小计	852,662.38	1,071,214.81
筹资活动产生的现金流量净额	582,597.62	764,903.01
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-155,340.59	202,305.99
加：期初现金及现金等价物余额	642,936.64	440,630.66
六、期末现金及现金等价物余额	487,596.05	642,936.64

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

母公司现金流量表

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	324,264.14	259,783.21
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	16,607.52	21,832.49
经营活动现金流入小计	340,871.66	281,615.70
购买商品、接受劳务支付的现金	31,224.40	26,490.48
支付给职工以及为职工支付的现金	31,129.56	26,112.98
支付的各项税费	13,986.20	16,225.84
支付其他与经营活动有关的现金	13,577.09	15,934.45
经营活动现金流出小计	89,917.25	84,763.74
经营活动产生的现金流量净额	250,954.41	196,851.95
二、投资活动产生的现金流量：		

收回投资收到的现金	20,594.96	26,784.30
取得投资收益收到的现金	17,778.01	20,348.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	18.51	2.41
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	104,207.97	1,504.77
收到其他与投资活动有关的现金	48,777.06	53,809.49
投资活动现金流入小计	191,376.52	102,449.49
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,037.69	82,327.59
投资支付的现金	391,840.00	414,927.76
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	767.37	10,676.61
投资活动现金流出小计	396,645.06	507,931.95
投资活动产生的现金流量净额	-205,268.54	-405,482.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	138,100.00	337,600.00
取得借款收到的现金	150,401.54	615,540.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	9,319.09	
筹资活动现金流入小计	297,820.63	953,140.00
偿还债务支付的现金	341,642.84	530,197.73
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	170,957.20	133,958.64
支付其他与筹资活动有关的现金	29,771.84	19,301.41
筹资活动现金流出小计	542,371.88	683,457.78
筹资活动产生的现金流量净额	-244,551.25	269,682.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-198,865.37	61,051.72
加：期初现金及现金等价物余额	338,419.23	277,367.51
六、期末现金及现金等价物余额	139,553.86	338,419.23

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

合并所有者权益变动表

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	840,430 .30				1,832,0 15.62		34,644. 35		51,273. 27		36,680. 75	436,501.5 6	3,231,545 .86
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并 其他													
二、本年初余额	840,430 .30				1,832,0 15.62		34,644. 35		51,273. 27		36,680. 75	436,501.5 6	3,231,545 .86
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）	69,121. 38				304,251 .94		2,230.1 6		5,411.4 7		- 21,826. 38	- 130,137.8 8	229,050.6 9
（一）综合收益总额							2,230.1 6				20,265. 84	-5,580.92	16,915.07
（二）所有者投入和减少 资本	69,121. 38				304,251 .94							- 120,956.9 5	252,416.3 7
1. 股东投入的普通股	69,121. 38				304,251 .94							- 120,956.9 5	252,416.3 7
2. 其他权益工具持有者投 入资本													

3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
(三) 利润分配								5,411.47		-42,092.22	-3,600.00	-40,280.75
1. 提取盈余公积								5,411.47		-5,411.47		
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东）的分配										-36,680.75	-3,600.00	-40,280.75
4. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	909,551.68				2,136,267.56		36,874.51	56,684.74		14,854.37	306,363.68	3,460,596.55

项目	上期											
----	----	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
		优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	840,430.30				1,060,527.82		40,684.36		48,532.87		16,251.73	303,730.66	2,310,157.73
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					399,269.66							133,089.89	532,359.55
其他													
二、本年初余额	840,430.30				1,459,797.48		40,684.36		48,532.87		16,251.73	436,820.55	2,842,517.28
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					372,218.14		-6,040.01		2,740.41		20,429.02	-318.99	389,028.57
（一）综合收益总额							-6,040.01				39,421.16	-16,824.89	16,556.27
（二）所有者投入和减少资本					372,218.14							21,005.90	393,224.04
1. 股东投入的普通股					372,218.14							21,005.90	393,224.04
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
（三）利润分配									2,740.41		-18,992.14	-4,500.00	-20,751.73

1. 提取盈余公积									2,740.41		-		
2. 提取一般风险准备											2,740.41		
3. 对所有者（或股东）的分配											-	-4,500.00	-
4. 其他											16,251.73		20,751.73
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	840,430.30				1,832,015.62		34,644.35		51,273.27		36,680.75	436,501.56	3,231,545.86

法定代表人：王春生 主管会计工作负责人：梁鑫 会计机构负责人：夏勇

母公司所有者权益变动表
2017 年 1—12 月

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期
----	----

	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	840,430.30				1,350,473.59		34,644.35		51,273.27	204,937.12	2,481,758.63
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	840,430.30				1,350,473.59		34,644.35		51,273.27	204,937.12	2,481,758.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	69,121.38				639,051.60		2,230.16		5,411.47	-96,483.87	619,330.73
（一）综合收益总额							2,230.16			54,114.67	56,344.83
（二）所有者投入和减少资本	69,121.38				639,051.60						708,172.98
1. 股东投入的普通股	69,121.38				639,051.60						708,172.98
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									5,411.47	-150,598.55	-145,187.08
1. 提取盈余公积									5,411.47	-5,411.47	
2. 对所有者（或股东）的分配										-36,680.7	-36,680.75

										5	
3. 其他										-	-
										108,506.33	108,506.33
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	909,551.68				1,989,525.19		36,874.51		56,684.74	108,453.24	3,101,089.37

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	840,430.30				1,012,873.59		40,684.36		48,532.87	196,093.75	2,138,614.86
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	840,430.30				1,012,873.59		40,684.36		48,532.87	196,093.75	2,138,614.86
三、本期增减变动金额(减)					337,600.00		-		2,740.41	8,843.37	343,143.78

少以“-”号填列)					0		6,040.01				7
(一) 综合收益总额							- 6,040.01		27,404.0 9		21,364.08
(二) 所有者投入和减少资本					337,600.0 0						337,600.0 0
1. 股东投入的普通股					337,600.0 0						337,600.0 0
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配								2,740.41	- 18,560.7 2		- 15,820.31
1. 提取盈余公积								2,740.41	- 2,740.41		
2. 对所有者(或股东)的分配									- 16,251.7 3		- 16,251.73
3. 其他									431.42		431.42
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											

(六) 其他											
四、本期期末余额	840,430.30				1,350,473.59		34,644.35		51,273.27	204,937.12	2,481,758.63

法定代表人： 王春生 主管会计工作负责人： 梁鑫 会计机构负责人： 夏勇

担保人财务报表

√适用 □不适用

担保人资产负债表（合并）

2017 年 12 月 31 日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	期末余额	年初余额
流动资产：		
货币资金	1,955,981.23	2,587,721.16
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	5,957.37	563.75
应收账款	160,351.50	123,676.52
预付款项	332,701.49	345,314.89
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息	982.32	1,606.53
应收股利	3,124.96	5,753.38
其他应收款	250,616.32	297,924.75
买入返售金融资产		
存货	474,966.91	396,155.55
持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	91,597.13	102,104.70
其他流动资产	25,121.86	18,494.38
流动资产合计	3,301,401.10	3,879,315.60
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	377,076.57	347,558.46
持有至到期投资		
长期应收款	64,439.44	90,421.96
长期股权投资	728,475.04	619,149.11
投资性房地产	152,582.54	154,248.25
固定资产	21,350,409.29	19,762,896.37
在建工程	7,417,821.18	7,861,793.12
工程物资	6,421.56	319.17
固定资产清理	187.40	253.02
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	3,135,702.10	2,772,916.30
开发支出	336.36	336.36
商誉	38,870.08	38,870.08
长期待摊费用	48,188.11	50,809.17

递延所得税资产	204,525.11	148,406.87
其他非流动资产	429,299.15	256,471.26
非流动资产合计	33,954,333.93	32,104,449.50
资产总计	37,255,735.03	35,983,765.10
流动负债:		
短期借款	80,480.66	24,828.60
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放	71,423.49	33,548.12
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	82,621.50	48,356.36
应付账款	1,333,411.34	1,535,593.85
预收款项	423,024.72	408,203.72
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	70,810.71	65,841.42
应交税费	142,289.55	101,879.54
应付利息	125,849.64	127,233.18
应付股利	8,942.96	4,172.63
其他应付款	858,619.78	839,248.59
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债	1,067,583.45	669,490.51
其他流动负债	78.42	4,064.69
流动负债合计	4,265,136.23	3,862,461.19
非流动负债:		
长期借款	19,062,785.91	18,773,171.56
应付债券	2,627,531.08	2,827,417.08
其中: 优先股		
永续债		
长期应付款	99,026.33	113,629.41
长期应付职工薪酬	21,450.33	22,896.13
专项应付款	24,116.66	16,547.08
预计负债	588.97	825.29
递延收益	164,982.49	172,238.35
递延所得税负债	135,670.81	102,561.30
其他非流动负债	361.17	401.89
非流动负债合计	22,136,513.75	22,029,688.09
负债合计	26,401,649.97	25,892,149.28

所有者权益		
股本	2,680,000	2,680,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	3,705,724.11	3,252,706.67
减：库存股		
其他综合收益	87,592.13	69,029.24
专项储备	19,029.06	21,101.53
盈余公积	236,891.74	194,321.77
一般风险准备	19,050.97	12,670.85
未分配利润	1,505,282.11	1,264,015.09
归属于母公司所有者权益合计	8,253,570.12	7,493,845.15
少数股东权益	2,600,514.94	2,597,770.67
所有者权益合计	10,854,085.06	10,091,615.82
负债和所有者权益总计	37,255,735.03	35,983,765.10

,法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：刘勤

担保人利润表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	4,542,539.77	4,348,893.35
其中：营业收入	4,515,920.99	4,328,093.52
利息收入	26,618.78	20,799.84
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,879,950.50	3,764,866.87
其中：营业成本	2,837,848.57	2,754,121.14
利息支出	10,606.22	9,410.49
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	31,662.62	57,537.00
销售费用	13,106.98	14,032.90
管理费用	300,836.48	314,429.47
财务费用	687,312.22	620,278.12
资产减值损失	-1,422.58	-4,942.27
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		

投资收益（损失以“-”号填列）	127,315.04	115,669.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	111,011.82	91,997.47
资产处置收益（损失以“-”号填列）		
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
其他收益	19,815.30	1,284.56
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	809,719.62	700,980.69
加：营业外收入	22,424.24	45,899.66
减：营业外支出	11,292.86	21,468.87
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	820,851.00	725,411.48
减：所得税费用	228,887.75	220,553.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	591,963.25	504,858.06
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	591,963.25	504,858.06
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.少数股东损益	252,184.14	199,301.81
2.归属于母公司所有者的净利润	339,779.11	305,556.26
六、其他综合收益的税后净额	13,788.08	-19,196.49
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	18,562.89	-15,484.65
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	17.68	-40.38
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	17.68	-40.38
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	18,545.21	-15,444.27
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	42.48	
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	22,305.13	-18,671.57
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额	-3,802.41	3,227.30
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-4,774.81	-3,711.83
七、综合收益总额	605,751.32	485,661.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	358,341.99	290,071.60

归属于少数股东的综合收益总额	247,409.33	195,589.97
八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：刘勤

担保人现金流量表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	4,400,405.15	4,168,775.88
客户存款和同业存放款项净增加额	37,875.37	33,548.12
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	28,104.28	19,387.62
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	939.59	1,493.12
收到其他与经营活动有关的现金	308,084.76	256,261.49
经营活动现金流入小计	4,775,409.15	4,479,466.23
购买商品、接受劳务支付的现金	1,445,209.94	1,481,347.29
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额	-12,727.84	57,887.21
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金	3,089.83	503.06
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	590,449.28	554,481.48
支付的各项税费	406,482.71	408,832.54
支付其他与经营活动有关的现金	291,243.07	312,987.32
经营活动现金流出小计	2,723,746.99	2,816,038.90
经营活动产生的现金流量净额	2,051,662.16	1,663,427.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	44,860.08	62,539.03
取得投资收益收到的现金	99,025.02	94,007.36
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,622.91	9,947.46
处置子公司及其他营业单位收到的		

现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	347,397.74	230,813.53
投资活动现金流入小计	492,905.74	397,307.38
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,460,933.05	2,533,611.16
投资支付的现金	124,231.19	30,160.12
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,660.28	1,151.79
支付其他与投资活动有关的现金	185,589.19	90,634.64
投资活动现金流出小计	2,772,413.71	2,655,557.72
投资活动产生的现金流量净额	-2,279,507.97	-2,258,250.34
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	451,297.37	1,150,797.27
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	4,846.37	646,209.68
取得借款收到的现金	2,277,718.86	3,581,036.59
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	19,257.38	150,244.51
筹资活动现金流入小计	2,748,273.61	4,882,078.38
偿还债务支付的现金	1,713,655.27	1,901,282.54
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,290,689.55	1,329,528.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	225,187.46	273,221.33
支付其他与筹资活动有关的现金	129,040.92	131,814.61
筹资活动现金流出小计	3,133,385.74	3,362,625.77
筹资活动产生的现金流量净额	-385,112.13	1,519,452.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-5,696.59	4218.36
五、现金及现金等价物净增加额	-618,654.53	928,847.97
加：期初现金及现金等价物余额	2,466,605.44	1,537,757.47
六、期末现金及现金等价物余额	1,847,950.91	2,466,605.44

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：刘勤

担保人所有者权益变动表（合并）

2017 年 1—12 月

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：万元 币种：人民币 审计类型：经审计

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公 积	减：库 存股	其他综 合收益	专项储 备	盈余公 积	一般风 险准备			未分配 利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,680,000				3,252,706.67		69,029.24	21,101.53	194,321.77	12,670.85	1,264,015.09	2,597,770.67	10,091,615.82
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年初余额	2,680,000				3,252,706.67		69,029.24	21,101.53	194,321.77	12,670.85	1,264,015.09	2,597,770.67	10,091,615.82
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					453,017.44		18,562.89	-2,072.47	42,569.96	6,380.12	241,267.02	2,744.27	762,469.24
（一）综合收益总额							18,562.89				339,779.11	247,409.33	605,751.32
（二）所有者投入和减少资本					453,017.44							-16,014.12	437,003.32
1. 股东投入的普通股					357,600							5,609.37	363,209.37
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他					95,417.44							-	73,793.95
												21,623.49	
(三) 利润分配									42,569.96	6,380.12	-	-	-
											98,512.08	228,846.69	278,408.69
1. 提取盈余公积									42,569.96		-		
											42,569.96		
2. 提取一般风险准备										6,380.12	-		
											6,380.12		
3. 对所有者（或股东）的分配											-49,562	-	-
												228,846.69	278,408.69
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备												195.75	-1,876.72
1. 本期提取									28,930.07			2,603.80	31,533.87
2. 本期使用									31,002.54			2,408.05	33,410.59
(六) 其他													

2017 年年度报告

四、本期期末余额	2,680,000				3,705,724.11		87,592.13	19,029.06	236,891.74	19,050.97	1,505,282.11	26,005,149.44	108,540,850.60
----------	-----------	--	--	--	--------------	--	-----------	-----------	------------	-----------	--------------	---------------	----------------

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	2,680,000				2,693,197.51		84,513.89	20,860.53	176,691.71	0	1,004,359.34	2,062,408.90	6,659,622.97
加：会计政策变更													
前期差错更正											115.41		115.41
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	2,680,000				2,693,197.51		84,513.89	20,860.53	176,691.71		1,004,474.75	2,062,408.90	6,659,738.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					559,509.16		-15,484.65	241.00	17,630.07	12,670.85	259,540.34	535,361.77	834,106.77
（一）综合收益总额							-15,484.65				305,556.26	195,589.97	290,071.60
（二）所有者投入和减少资本					559,509.16							615,948.54	559,509.16
1. 股东投入的普通股					435,720.56							527,876.63	435,720.56
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他					123,788							88,071.91	123,788.6

					.60								0
(三) 利润分配								17,630.07	12,670.85	-46,015.91	-276,368.84		-15,715
1. 提取盈余公积								17,630.07		-17,630.07			
2. 提取一般风险准备									12,670.85	-12,670.85			
3. 对所有者（或股东）的分配										-15,715	-276,368.84		-15,715
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备							241.00				192.10		241.00
1. 本期提取							33,224.38				2,421.79		33,224.38
2. 本期使用							32,983.37				2,229.69		32,983.37
(六) 其他													
四、本期期末余额	2,680,000				3,252,706.67	69,029.24	21,101.53	194,321.77	12,670.85	1,264,015.09	2,597,770.67		7,493,845.15

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：刘勤

