广东省路桥建设发展有限公司

公司债券中期报告

（2024 年）

二〇二四年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

本公司董事、高级管理人员已对中期报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对中期报告提出书面审核意见，监事（如有）已对中期报告签署书面确认意见。

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、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。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和投资本公司债券时，应认真考虑各项可能对本公司债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至本报告批准报出日，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化。

目录

重要提示.....2
重大风险提示.....3
释义.....5
第一节 发行人情况.....7
一、 公司基本信息.....7
二、 信息披露事务负责人.....7
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况.....8
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....9
五、 公司业务和经营情况.....9
六、 公司治理情况.....11
七、 环境信息披露义务情况.....12
第二节 债券事项.....12
一、 公司信用类债券情况.....12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况.....12
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....17
四、 公司债券募集资金情况.....17
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....17
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....17
第三节 报告期内重要事项.....18
一、 财务报告审计情况.....18
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....18
三、 合并报表范围调整.....18
四、 资产情况.....18
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....20
六、 负债情况.....20
七、 利润及其他损益来源情况.....21
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十.....23
九、 对外担保情况.....23
十、 重大诉讼情况.....25
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....25
十二、 向普通投资者披露的信息.....25
第四节 专项品种债券应当披露的其他事项.....26
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....26
第六节 备查文件目录.....28
附件一： 发行人财务报表.....30

释义

发行人、公司、本公司、本集团	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	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
主承销商	指	中信证券华南股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
公司债券受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
企业债券债权代理人	指	中国建设银行股份有限公司广东省分行
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章程
公司董事会、董事会	指	广东省路桥建设发展有限公司董事会
报告期	指	2024 年 1 月 1 日-2024 年 6 月 30 日
工作日	指	上海证券交易所和深圳证券交易所交易日
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、交通集团、母公司、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。

计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止。

第一节 发行人情况

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
注册资本（万元）	909,551.68
实缴资本（万元）	909,551.68
注册地址	广东省广州市 天河区珠江东路 32 号利通广场 51、52 楼
办公地址	广东省广州市 天河区珠江东路 32 号利通广场 51、52 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址（如有）	-
电子信箱	lqcaishen@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	张青
在公司所任职务类型	□董事 √高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	总会计师
联系地址	广东省广州市天河区珠江东路 32 号利通广场 51 楼
电话	020-29006368
传真	020-29006327
电子信箱	lqcaishen@163.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一） 报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：广东省交通集团有限公司

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府

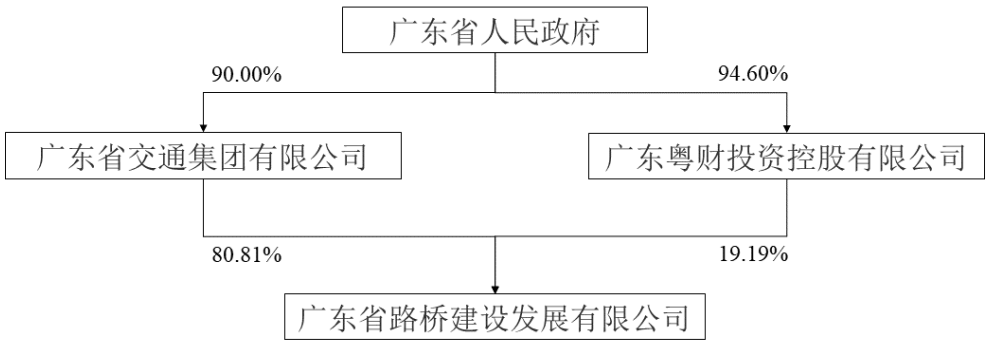
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权[1]受限情况：持股比例为 80.81%，受限比例为 0%

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：持股比例为 90.88%，受限比例为 0%

发行人与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的，相关控股股东穿透披露至最终自然人、法人或结构化主体）



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

□适用 √不适用

实际控制人为自然人

□适用 √不适用

（二） 报告期内控股股东的变更情况

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人的变更情况

□适用 √不适用

[1]均包含股份，下同。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

（一） 报告期内董事、监事、高级管理人员是否发生变更

□是 √否

（二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任人数

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数 0%。

（三） 定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：
发行人的法定代表人：王春生
发行人的董事长或执行董事：王春生
发行人的其他董事：陈新华、黄觉、柯桂灵、李金瓯、文银秋、龙新华、李永刚
发行人的监事：周熠华、王庆伟、李丽芳
发行人的总经理：陈新华
发行人的财务负责人：吴军
发行人的其他非董事高级管理人员：廖鑫胜、吕大伟、崔宏涛、钟敏、张青、杨辉、梁辉如

五、公司业务和经营情况

（一） 公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

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，并按照国家和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.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况，可结合行业特点，针对性披露能够反映公司核心竞争力的行业经营性信息

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。

“十四五”时期，我国公路交通发展将呈现五大阶段性特征：一是从需求规模和结构看，在运输量稳步增长的同时，随着运输结构的调整，公路中长途营业性客运和大运量长距离货运占比将逐步下降，机动、灵活、便利的个性化出行需求和高附加值、轻型化货物运输需求将持续增加；二是从需求质量看，将由“十三五”时期以“保基本、兜底线”为主向“悦其行、畅其流”转变，即更加关注出行体验和运输效率；三是从需求类型看，将在全国不同区域呈现出更加多样化、差异化的发展态势，公路主通道和城市群交通集聚效

应不断增强，农村地区对外经济交通联系的规模和频率也将明显增长；四是从发展重点看，基础设施仍需完善，建设任务仍然较重，同时提质增效升级和高质量发展要求更加迫切；五是从发展动力看，公路交通发展中资金、劳动力、土地等传统要素投入的拉动作用将进一步减弱，将向更加注重创新驱动转变。

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、投资管理等方面都得到了股东的大力支持。

3.报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况是否发生重大变化，以及变化对公司生产经营和偿债能力产生的影响

报告期内公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

报告期内发行人合并报表范围新增收入或者利润占发行人合并报表相应数据 10%以上业务板块

□适用 √不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）	营业收入	营业成本	毛利率（%）	收入占比（%）
通行费	3,452,625,820.95	2,237,922,652.77	35.18%	99.25%	3,724,713,334.37	2,380,559,898.22	36.09%	99.41%
其他业务	26,119,224.84	365,347.90	98.60%	0.75%	22,279,089.20	502,881.24	97.74%	0.59%
合计	3,478,745,045.79	2,238,288,000.67	35.66%	100.00%	3,746,992,423.57	2,381,062,779.46	36.45%	100.00%

2. 收入和成本分析

各业务板块营业收入、营业成本、毛利率等指标同比变动在 30%以上的，发行人应当结合所属行业整体情况、经营模式、业务开展实际情况等，进一步说明相关变动背后的经营原因及其合理性。

无

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

1.结合公司面临的特定环境、所处行业及所从事业务的特征，说明报告期末的业务发展目标

公司的道路投资建设及经营管理业务在“十四五”期间应继续占据并扩大在该领域的

优势地位，明确两个重要功能定位：一是承担政治和社会责任的功能；二是依托主业推动产业升级转型的功能。“十四五”期间，公司将继续保质保量地完成省委省政府部署的重点项目建设任务，并充分利用粤港澳大湾区区域一体化和交通产业升级带来的发展机遇，致力成为具备较强的高速公路管养能力和综合开发能力、深耕交通和城市的现代化企业。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司受部分路段试运行结束转营运的影响，前期车流量属于培育期，利润水平整体可能下滑。公司将大力推行成本费用、资金和投资精益管理，努力提升公司活力。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内是否与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间存在不能保证独立性的情况

□是 √否

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间在资产、人员、机构、财务、业务经营等方面的相互独立情况

发行人拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与实际控制人之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

1、业务经营方面：发行人拥有独立的业务，建有完整的经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人业务人员以发行人名义办理相关事宜。

2、资产方面：发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

3、人员方面：发行人设立了独立的劳动人事职能部门，建立了独立的劳动、人事及工资管理等系统。

4、财务方面：发行人设立独立的财务管理部门，建立独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立账户，独立依法纳税。

5、机构方面：公司与控股股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况；公司设置了健全的组织机构体系，公司的管理部门与控股股东及其关联企业的内设机构之间没有上下级关系。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

对于关联方业务交易，发行人具有完善有效的内部控制制度，制定了《财务管理基本规定》、《资金管理规定》、《往来款项管理规定》、《基建工程招标管理》、《基建计划管理规定》等规章制度。发行人根据关联交易的类型及层级，提交对应的有权审批部门、董事长或董事会审批。

发行人在进行关联交易时，采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同，交易开展严格依照合同约定进行，交易过程符合公平、公正、公开的原则，保证了关联交易的公允性。

公司将严格按照根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所公司债券上市规则》、《深圳证券交易所公司债券业务指南》等法律法规及文件的相关规定，进行公司债券存续期间各类财务报表、审计报告及可能影响公司债券投资者实现其公司债券兑付的重大事项的披露工作。

（四） 发行人报告期内是否存在违反法律法规、自律规则、公司章程、公司信息披露事务管理制度等规定的情况

□是 √否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

□是 √否

七、环境信息披露义务情况

发行人是否属于应当履行环境信息披露义务的主体
□是 √否

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)
2、债券简称	21 粤桥 01
3、债券代码	149457.SZ
4、发行日	2021 年 4 月 19 日
5、起息日	2021 年 4 月 20 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2026 年 4 月 20 日
7、到期日	2029 年 4 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.83
10、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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	2015 年广东省路桥建设发展有限公司公司债券
2、债券简称	15 粤路桥/15 粤路桥债
3、债券代码	127149.SH/1580092.IB
4、发行日	2015 年 5 月 20 日
5、起息日	2015 年 5 月 21 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2030 年 5 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.18
10、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
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	中信证券华南股份有限公司，国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	中国建设银行股份有限公司广东省分行
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	16 粤桥 01
3、债券代码	136532.SH
4、发行日	2016 年 7 月 12 日
5、起息日	2016 年 7 月 12 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2031 年 7 月 12 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
10、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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、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)
2、债券简称	16 粤桥 02
3、债券代码	136709.SH
4、发行日	2016 年 9 月 23 日
5、起息日	2016 年 9 月 23 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2031 年 9 月 23 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
10、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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	22 粤桥 01
3、债券代码	148114.SZ
4、发行日	2022 年 11 月 7 日
5、起息日	2022 年 11 月 8 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	2027 年 11 月 8 日
7、到期日	2032 年 11 月 8 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.05
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年付息，不计复利。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。
11、交易场所	深交所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)
2、债券简称	18 粤桥 01
3、债券代码	143515.SH
4、发行日	2018 年 8 月 15 日
5、起息日	2018 年 8 月 16 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-

7、到期日	2033 年 8 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
10、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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券(第二期)
2、债券简称	18 粤桥 02
3、债券代码	155039.SH
4、发行日	2018 年 11 月 19 日
5、起息日	2018 年 11 月 20 日
6、2024 年 8 月 31 日后的最近回售日	-
7、到期日	2033 年 11 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
10、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。
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含选择权条款 √本公司的公司债券有选择权条款

债券代码	149457.SZ
债券简称	21 粤桥 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □其他选择权

选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	回售:投资者回售选择权:发行人确定是否调整本期债券票面利率及调整幅度后,投资者有权选择在本期债券第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人.本期债券第 5 个计息年度付息日即为回售支付日,公司将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作.公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 3 个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的方式进行回售申报,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权.；调整票面利率:调整票面利率选择权:发行人将于本期债券第 5 个付息日前的第 20 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告,调整方式为加/减调整基点.发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 5 年末调整本期债券后 3 年的票面利率.若发行人未行使利率调整选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变.

债券代码	148114.SZ
债券简称	22 粤桥 01
债券约定的选择权条款名称	√调整票面利率选择权 √回售选择权 □发行人赎回选择权 □可交换债券选择权 □其他选择权
选择权条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	回售:投资者回售选择权:发行人确定是否调整本期债券票面利率及调整幅度后,投资者有权选择在本期债券第 5 个计息年度付息日将其持有的本期债券全部或部分按面值回售给发行人.本期债券第 5 个计息年度付息日即为回售支付日,公司将按照交易所和债券登记机构相关业务规则完成回售支付工作.公司发出关于是否调整本期债券票面利率及调整幅度的公告之日起 3 个交易日内,行使回售权的债券持有人可通过指定的方式进行回售申报,相应的公司债券份额将被冻结交易;回售申报期不进行申报的,则视为放弃回售选择权.；调整票面利率:调整票面利率选择权:发行人将于本期债券第 5 个付息日前的第 20 个交易日在中国证监会指定的信息披露媒体上刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和回售实施办法公告,调整方式为加/减调整基点.发行人有权决定是否在本期债券存续期的第 5 年末调整本期债券后 3 年的票面利率.若发行人未行使利率调整选择权,则本期债券后续期限票面利率仍维持原有票面利率不变.

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

□本公司所有公司债券均不含投资者保护条款 √本公司的公司债券有投资者保护条款

债券代码	136532.SH；136709.SH；143515.SH; 155039.SH
债券简称	16 粤桥 01、16 粤桥 02、18 粤桥 01、18 粤桥 02
债券约定的投资者保护条款名称	如果发生募集说明书中违约事件，受托管理人可根据经单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 50%以上(不含 50%)的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息，立即到期应付。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	-
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	-

债券代码	149457.SZ；148114.SZ
债券简称	21 粤桥 01；22 粤桥 01
债券约定的投资者保护条款名称	如果债券受托管理协议项下发行人的违约事件发生，受托管理人可根据经单独或合计持有本次未偿还债券总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息，立即到期应付。
债券约定的投资者权益保护条款的监测和披露情况	-
投资者保护条款是否触发或执行	否
投资者保护条款的触发和执行情况	-

四、公司债券募集资金情况

√本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改
□公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

□适用 √不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√适用 □不适用

债券代码：127149.SH/1580092.IB；136532.SH；136709.SH；143515.SH；155039.SH

债券简称	15 粤路桥/15 粤路桥债；16 粤桥 01；16 粤桥 02；18 粤桥 01；18 粤桥 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由广东省交通集团有限公司提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书约定执行。

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

□标准无保留意见 □其他审计意见 √未经审计

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、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

□适用 √不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产占上个报告期合并报表 10%以上

□适用 √不适用

四、资产情况

（一） 资产及变动情况

1. 占发行人合并报表范围总资产 10%以上的资产类报表项目的资产

项目名称	主要构成
固定资产	路产

2. 主要资产情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

资产项目	本期末余额	2023 年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
预付款项	13,919,521.38	20,978.00	66,252.95%	因本期上线集团共享中心，统一会计核算规则所致。
其他流动资产	53,741,623.82	256,678,610.41	-79.06%	主要是因广佛肇公司本期归还提供的委托贷款及相应利息所致。
其他非流动资产	2,280,623,693.66	1,324,331,308.22	72.21%	主要是因改扩建项目工程类预付款较期初增加所致。

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产类别	受限资产账面价值（包含该类别资产非受限部分价值）	资产受限部分账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限部分账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）
固定资产	90,525,599,896.46	84,566,764,017.47	/	93.42%
无形资产	645,170,954.63	540,426,034.79	/	83.76%
在建工程	8,270,118,895.58	7,720,954,134.78	/	93.36%
合计	99,440,889,746.67	92,828,144,187.04	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
惠清高速公路收费权	17,889,692,846.58	/	9,576,352,580.77	收费权质押	无
潮汕环线高速公路收费权	16,810,761,630.79	/	8,669,248,569.05	收费权质押	无
汕湛高速公路收费权	12,116,005,789.31	/	7,310,797,893.27	收费权质押	无
二广高速公路收费权	11,586,020,910.06	/	6,523,187,408.40	收费权质押	无
云梧高速公路收费权	9,422,432,686.84	/	5,109,785,246.07	收费权质押	无

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一） 非经营性往来占款和资金拆借余额

1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：0 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 亿元，收回：0 亿元；

3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

无

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0%，是否超过合并口径净资产的 10%：

□是 √否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√完全执行 □未完全执行

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 60,882,935,973.53 元和 63,052,168,998.43 元，报告期内有息债务余额同比变动 3.56%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	0.00	0.00	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	19.03%
银行贷款	0.00	699,549,300.43	49,208,644,976.85	49,908,194,277.28	79.15%
非银行金融机构贷款	0.00	10,750,000.00	1,059,770,000.00	1,070,520,000.00	1.70%
其他有息债务	0.00	7,668,645.52	65,786,075.63	73,454,721.15	0.12%
合计		717,967,945.95	62,334,201,052.48	63,052,168,998.43	—

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10,000,000,000.00 元，企业债券余额 2,000,000,000.00 元，非金融企业债务融资工具余额 0 元，且共有 0 元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为 72,121,305,073.53 元和 74,536,482,128.43 元，报告期内有息债务余额同比变动 3.35%。

单位：元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	6 个月以内（含）	6 个月以上		
公司信用类债券	0	0.00	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00	16.10%
银行贷款	0	724,968,270.43	60,329,539,136.85	61,054,507,407.28	81.91%
非银行金融机构贷款	0	11,250,000.00	1,397,270,000.00	1,408,520,000.00	1.89%
其他有息债务	0	7,668,645.52	65,786,075.63	73,454,721.15	0.10%
合计	0	743,886,915.95	73,792,595,212.48	74,536,482,128.43	—

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额 10,000,000,000.00 元，企业债券余额 2,000,000,000.00 元，非金融企业债务融资工具余额 0 元，且共有 0 元公司信用类债券在 2024 年 9 至 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 亿元人民币，且在 2024 年 9 至 12 月内到期的境外债券余额为 0 亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

□适用 √不适用

（三） 主要负债情况及其变动原因

单位：元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	2023 年余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
应付职工薪酬	94,123,176.89	28,900,190.69	225.68%	主要是因本年绩效工资未发放所致。
其他应付款	883,992,336.29	548,895,172.38	61.05%	主要是因报告期末待支付成本费用款较期初增加所致。

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

□适用 √不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：56,509,089.42 元

报告期非经常性损益总额：43,867,352.72 元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

科目	金额	形成原因	属于非经常性损益的金额	可持续性
投资收益	23,932,494.16	对外委托贷款取得的损益	412,625.78	可持续
公允价值变动损益	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
营业外收入	32,471,703.09	路产赔偿收入、无法支付的款项	32,471,703.09	不可持续
营业外支出	38,509.86	滞纳金支出、固定资产报废	38,509.86	不可持续
其他收益	73,958,496.60	撤销省界站补助资金、虎门大桥收益、扩岗留岗补助	11,052,163.02	不可持续
资产处置收益	-30,629.31	固定资产处置	-30,629.31	不可持续

（二） 投资状况分析

单个子公司的净利润或单个参股公司的投资收益对发行人合并口径净利润影响达到 20%以上

√适用 □不适用

单位：元　币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
广东潮汕环线高速公路有限公司	是	53.56%	公路管理与养护	17,831,016,405.41	7,012,690,239.21	115,094,891.78	-73,269,986.04
云浮市广云高速公路有限公司	是	70%	公路管理与养护	1,510,747,249.67	1,081,861,848.29	140,484,836.41	107,612,626.26

广东嘉应城环高速公路有限公司	是	100%	公路管理与养护	1,954,422,674.25	697,399,024.70	3,035,495.68	-12,060,602.89
英德市英粤公路经营有限公司	是	70%	公路管理与养护	2,924,210.35	-507,449,216.66	0.00	0.00

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：7,656,811,904.79 元

报告期末对外担保的余额：7,900,117,304.02 元

报告期对外担保的增减变动情况：243,305,399.23 元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：7,900,117,304.02 元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过发行人合并口径报告期末净资产 10%： √是 □否

单位：元 币种：人民币

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
广东广佛肇高速公路有限公司	参股	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	693,157,500.00	2035 年 9 月 16 日	无
广东广佛肇高速公	参股	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经	良好	连带责任担保	1,256,422,500.00	2042 年 6 月 28 日	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
路有限公司			营和管理					
广东广佛肇高速公路有限公司	参股	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	1,445,250,000.00	2040 年 5 月 23 日	无
广东广佛肇高速公路有限公司	参股	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	76,308,750.00	2042 年 6 月 27 日	无
广东广佛肇高速公路有限公司	参股	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	420,446,250.00	2042 年 6 月 28 日	无
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	1,042,480,691.63	2041 年 10 月 26 日	无
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	801,735,300.00	2041 年 6 月 15 日	无
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	784,197,455.00	2040 年 11 月 27 日	无

被担保人姓名/名称	发行人与被担保人的关联关系	被担保人实收资本	被担保人主要业务	被担保人资信状况	担保类型	担保余额	被担保债务到期时间	对发行人偿债能力的影响
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	314,910,000.00	2038 年 4 月 20 日	无
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	268,380,000.00	2041 年 9 月 6 日	无
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	712,653,061.23	2041 年 6 月 15 日	无
广东宁华高速公路有限公司	同一控制	100,000,000.00	高速公路的投资、建设、经营和管理	良好	连带责任担保	84,175,796.16	2040 年 5 月 23 日	无
合计	—	—	—	—	—	7,900,117,304.02	—	—

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼
□是 √否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

□适用 √不适用

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

□是 √否

第四节 专项品种债券应当披露的其他事项

□适用 √不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

一、15 粤路桥/15 粤路桥债

15 粤路桥/15 粤路桥债发行规模为 20 亿元，募集说明书约定的用途如下：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。

截至 2024 年 6 月末，二广国家高速公路粤境连州至怀集段项目已建设完毕，项目净收益未出现重大不利变化。报告期间，该项目未发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项。

二、16 粤桥 01、16 粤桥 02

16 粤桥 01 发行规模 30 亿元，16 粤桥 02 发行规模 20 亿元，合计发行 50 亿元。16 粤桥 01 和 16 粤桥 02 募集说明书约定的用途如下：本次发行公司债券募集资金 50 亿元。其中，4 亿元将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，1.73 亿元将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，44.27 亿元将用于偿还借款。

截至 2024 年 6 月末，汕头至湛江高速公路揭西大溪至博罗石坝段、兴宁至汕尾高速公路兴宁至五华段（含畲江支线）均已建设完毕，汕湛项目 2024 年 1-6 月营业收入 63,137.69 万元，宁华项目 2024 年 1-6 月营业收入 11,718.17 万元。项目净收益未出现重大不利变化。汕湛项目及宁华项目的银行贷款是以其收费权作质押。报告期内上述项目未发生重大变化，不存在可能影响募集资金投入和使用计划的情况。报告期间，上述项目未发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项。

三、18 粤桥 01、18 粤桥 02

18 粤桥 01 发行规模 5 亿元，18 粤桥 02 发行规模 15 亿元，合计发行 20 亿元。18 粤桥 01 和 18 粤桥 02 募集说明书约定的用途如下：本次发行公司债券募集资金 20 亿元，发行公司债券的募集资金扣除发行费用后，拟用于汕（头）湛（江）高速公路惠州至清远段项目（以下简称“惠清高速”）工程建设 10 亿元、用于潮汕环线高速公路（含潮汕联络线）项目（以下简称“潮汕高速”）工程建设 10 亿元。

截至 2024 年 6 月末，惠清高速项目和潮汕高速项目均已建设完毕，潮汕环线项目 2024 年 1-6 月营业收入 11,513.07 万元；惠清项目 2024 年 1-6 月营业收入 14,146.65 万元，项目净收益未出现重大不利变化。潮汕环线和惠清项目的银行贷款是以其收费权作质押。报告期内上述项目未发生重大变化，不存在可能影响募集资金投入和使用计划的情况。报告期间，上述项目未发生其他可能影响项目实际运营情况的重大不利事项。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在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中期报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）、深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn/）及中国债券信息网（chinabond.com.cn）。。

（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中期报告（2024 年）》之盖章页）

广东省路桥建设发展有限公司

2024 年 8 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位： 广东省路桥建设发展有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,914,895,631.49	6,491,690,398.56
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	168,169,271.50	147,088,907.76
应收款项融资		
预付款项	13,919,521.38	20,978.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	618,851,876.58	574,553,135.94
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	53,741,623.82	256,678,610.41
流动资产合计	8,769,577,924.77	7,470,032,030.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	96,000,000.00	96,000,000.00
长期股权投资	1,062,365,309.44	990,938,980.26

其他权益工具投资	21,072,532.44	21,072,532.44
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	90,525,599,896.46	91,914,696,983.25
在建工程	8,270,118,895.58	6,922,119,848.74
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	66,010,914.37	73,857,529.39
无形资产	645,170,954.63	643,538,273.51
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	29,761,998.90	29,860,006.38
其他非流动资产	2,280,623,693.66	1,324,331,308.22
非流动资产合计	102,996,724,195.48	102,016,415,462.19
资产总计	111,766,302,120.25	109,486,447,492.86
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,408,716,839.04	2,003,186,081.42
预收款项	164,385.92	0.00
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	94,123,176.89	28,900,190.69
应交税费	30,915,799.18	41,234,817.48
其他应付款	883,992,336.29	548,895,172.38
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	1,965,134,003.15	1,625,745,759.66
其他流动负债		
流动负债合计	4,383,046,540.47	4,247,962,021.63
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	60,786,049,190.11	58,705,717,072.90
应付债券	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	53,855,407.70	61,203,853.14
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	96,216,621.63	110,414,063.93
递延所得税负债	425,016,628.70	424,990,809.01
其他非流动负债	3,679,050,000.00	3,679,050,000.00
非流动负债合计	77,040,187,848.14	74,981,375,798.98
负债合计	81,423,234,388.61	79,229,337,820.61
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,095,516,815.61	9,095,516,815.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	19,769,622,916.55	19,755,910,132.69
减：库存股		
其他综合收益	-40,079,505.18	-44,973,181.43
专项储备		
盈余公积	1,019,097,815.05	1,019,097,815.05
一般风险准备		
未分配利润	304,077,484.54	292,063,512.30
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	30,148,235,526.57	30,117,615,094.22
少数股东权益	194,832,205.07	139,494,578.03
所有者权益（或股东权益）合计	30,343,067,731.64	30,257,109,672.25
负债和所有者权益（或股东权益）总计	111,766,302,120.25	109,486,447,492.86

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：张青 会计机构负责人：吴军

母公司资产负债表

2024 年 06 月 30 日

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：元　币种：人民币

项目	2024 年 06 月 30 日	2023 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	7,157,804,806.53	5,662,584,845.42
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	154,531,013.82	136,107,918.50
应收款项融资		
预付款项	12,251,558.17	20,978.00
其他应收款	692,842,067.53	581,994,017.65
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	16,970,287.38	233,052,628.38
流动资产合计	8,034,399,733.43	6,613,760,387.95
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	95,000,000.00	85,000,000.00
长期股权投资	6,648,746,529.36	6,459,320,200.18
其他权益工具投资	21,072,532.44	21,072,532.44
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	72,289,832,892.48	73,505,288,349.86
在建工程	6,643,360,072.83	5,300,751,557.73
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	66,010,914.37	73,857,529.39
无形资产	628,900,286.89	627,064,384.73
其中：数据资源		

开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	29,516,980.10	29,516,980.10
其他非流动资产	6,171,228,647.80	5,439,986,268.42
非流动资产合计	92,593,668,856.27	91,541,857,802.85
资产总计	100,628,068,589.70	98,155,618,190.80
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	680,920,690.12	1,080,104,191.67
预收款项	160,621.92	0.00
合同负债		
应付职工薪酬	83,926,125.82	25,187,721.41
应交税费	18,632,699.81	27,847,789.80
其他应付款	877,905,108.31	485,032,540.31
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,890,932,388.99	1,554,760,980.19
其他流动负债		
流动负债合计	3,552,477,634.97	3,172,933,223.38
非流动负债：		
长期借款	49,366,004,208.60	47,526,662,912.90
应付债券	12,000,000,000.00	12,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	53,855,407.70	61,203,853.14
长期应付款	224,000,000.00	224,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	95,236,546.48	109,041,958.80
递延所得税负债	386,182,551.19	386,182,551.19
其他非流动负债	3,679,050,000.00	3,679,050,000.00
非流动负债合计	65,804,328,713.97	63,986,141,276.03
负债合计	69,356,806,348.94	67,159,074,499.41
所有者权益（或股东权益）：		

实收资本（或股本）	9,095,516,815.61	9,095,516,815.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	18,216,031,269.74	18,202,318,485.19
减：库存股		
其他综合收益	-40,079,505.18	-44,973,181.43
专项储备		
盈余公积	1,019,097,815.05	1,019,097,815.05
未分配利润	2,980,695,845.54	2,724,583,756.97
所有者权益（或股东权益）合计	31,271,262,240.76	30,996,543,691.39
负债和所有者权益（或股东权益）总计	100,628,068,589.70	98,155,618,190.80

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：张青 会计机构负责人：吴军

合并利润表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业总收入	3,478,745,045.79	3,746,992,423.57
其中：营业收入	3,478,745,045.79	3,746,992,423.57
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,552,529,511.05	3,912,281,945.59
其中：营业成本	2,238,288,000.67	2,381,062,779.46
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	12,821,481.69	12,723,677.70
销售费用		
管理费用	192,839,968.66	182,329,744.34
研发费用	447,041.13	141,000.00

财务费用	1,108,133,018.90	1,336,024,744.09
其中：利息费用	1,137,539,819.44	1,367,579,332.92
利息收入	29,640,828.31	31,739,829.50
加：其他收益	73,958,496.60	12,696,634.15
投资收益（损失以“－”号填列）	23,932,494.16	-143,353,824.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,519,868.38	-144,570,491.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		
资产减值损失（损失以“－”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-30,629.31	-33,000.94
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	24,075,896.19	-295,979,713.33
加：营业外收入	32,471,703.09	18,768,520.99
减：营业外支出	38,509.86	123,119.59
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	56,509,089.42	-277,334,311.93
减：所得税费用	25,352,541.08	20,663,441.85
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	31,156,548.34	-297,997,753.78
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	31,156,548.34	-297,997,753.78
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	12,013,972.24	-307,131,305.40
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	19,142,576.10	9,133,551.62
六、其他综合收益的税后净额	4,893,676.25	0.00
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	4,893,676.25	0.00

1．不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
2．将重分类进损益的其他综合收益	4,893,676.25	0.00
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	4,893,676.25	0.00
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	36,050,224.59	-297,997,753.78
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	16,907,648.49	-307,131,305.40
（二）归属于少数股东的综合收益总额	19,142,576.10	9,133,551.62
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：张青 会计机构负责人：吴军

母公司利润表

2024 年 1—6 月

单位：元　币种：人民币

项目	2024 年半年度	2023 年半年度
一、营业收入	3,218,211,686.25	3,251,771,781.99
减：营业成本	2,001,954,814.13	1,777,898,878.30
税金及附加	12,302,482.02	11,443,864.29
销售费用		
管理费用	174,711,292.29	146,330,248.44
研发费用	447,041.13	0.00
财务费用	932,837,791.24	853,555,752.86
其中：利息费用	960,125,844.31	874,930,485.72
利息收入	27,485,969.90	21,491,284.18
加：其他收益	73,549,614.30	11,053,924.17
投资收益（损失以“－”号填列）	54,825,885.26	-75,935,974.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	23,519,868.38	-144,570,491.18
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）		
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-25,787.26	-33,000.94
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	224,307,977.74	397,627,986.78
加：营业外收入	31,842,620.69	17,495,508.02
减：营业外支出	38,509.86	96,542.97
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	256,112,088.57	415,026,951.83
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	256,112,088.57	415,026,951.83

（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	256,112,088.57	415,026,951.83
（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	4,893,676.25	0.00
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	4,893,676.25	0.00
1.权益法下可转损益的其他综合收益	4,893,676.25	0.00
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	261,005,764.82	415,026,951.83
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：张青 会计机构负责人：吴军

合并现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元　币种：人民币

项目	2024年半年度	2023年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,577,454,920.02	3,827,511,968.12
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	0.00	28,873,480.66
收到其他与经营活动有关的现金	149,563,322.90	114,649,376.46
经营活动现金流入小计	3,727,018,242.92	3,971,034,825.24
购买商品、接受劳务支付的现金	207,560,318.31	205,985,881.18
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	384,740,021.41	393,030,957.45
支付的各项税费	147,726,009.61	318,383,725.70

支付其他与经营活动有关的现金	107,149,223.90	114,860,179.08
经营活动现金流出小计	847,175,573.23	1,032,260,743.41
经营活动产生的现金流量净额	2,879,842,669.69	2,938,774,081.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	220,000,000.00	240,000,000.00
取得投资收益收到的现金	828,666.66	30,177,674.31
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	35,080.00	70,010.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	74,111,139.71	19,310,034.33
投资活动现金流入小计	294,974,886.37	289,557,718.64
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,828,396,093.53	1,643,138,802.59
投资支付的现金	42,500,000.00	0.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	96,074,616.85	235,593,406.12
投资活动现金流出小计	2,966,970,710.38	1,878,732,208.71
投资活动产生的现金流量净额	-2,671,995,824.01	-1,589,174,490.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	58,000,000.00	150,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	3,163,000,000.00	9,681,768,322.00
收到其他与筹资活动有关的现金	0.00	0.00
筹资活动现金流入小计	3,221,000,000.00	9,831,768,322.00
偿还债务支付的现金	745,600,787.24	6,260,293,999.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,256,217,798.07	1,329,510,771.73
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	8,804,949.75	25,239,601.24
支付其他与筹资活动有关的现金	3,823,027.44	2,888,892.00
筹资活动现金流出小计	2,005,641,612.75	7,592,693,663.06
筹资活动产生的现金流量	1,215,358,387.25	2,239,074,658.94

净额		
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	1,423,205,232.93	3,588,674,250.70
加：期初现金及现金等价物余额	6,491,690,398.56	5,073,891,568.56
六、期末现金及现金等价物余额	7,914,895,631.49	8,662,565,819.26

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：张青 会计机构负责人：吴军

母公司现金流量表

2024 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	**2024年半年度**	**2023年半年度**
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,304,635,442.34	3,312,181,091.22
收到的税费返还	0.00	8,375,050.81
收到其他与经营活动有关的现金	203,607,257.35	89,321,378.70
经营活动现金流入小计	3,508,242,699.69	3,409,877,520.73
购买商品、接受劳务支付的现金	192,224,660.02	169,192,691.39
支付给职工及为职工支付的现金	344,498,464.40	298,699,787.45
支付的各项税费	117,337,139.96	293,869,559.31
支付其他与经营活动有关的现金	98,522,307.80	90,913,905.87
经营活动现金流出小计	752,582,572.18	852,675,944.02
经营活动产生的现金流量净额	2,755,660,127.51	2,557,201,576.71
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	220,000,000.00	381,000,000.00
取得投资收益收到的现金	21,373,549.42	100,064,039.69
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	26,930.00	62,175.00

处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	28,930,807.86	16,306,568.85
投资活动现金流入小计	270,331,287.28	497,432,783.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,366,665,604.68	1,189,782,031.91
投资支付的现金	147,500,000.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	127,992,498.79	339,470,877.67
投资活动现金流出小计	2,642,158,103.47	1,529,252,909.58
投资活动产生的现金流量净额	-2,371,826,816.19	-1,031,820,126.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,891,000,000.00	5,363,640,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,191,887.26	0.00
筹资活动现金流入小计	2,894,191,887.26	5,363,640,000.00
偿还债务支付的现金	719,544,817.24	2,459,287,279.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,059,437,392.79	819,368,969.64
支付其他与筹资活动有关的现金	3,823,027.44	2,888,892.00
筹资活动现金流出小计	1,782,805,237.47	3,281,545,140.64
筹资活动产生的现金流量净额	1,111,386,649.79	2,082,094,859.36
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	1,495,219,961.11	3,607,476,310.03
加：期初现金及现金等价物余额	5,662,584,845.42	3,393,993,643.37
六、期末现金及现金等价物余额	7,157,804,806.53	7,001,469,953.40

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：张青 会计机构负责人：吴军