

---

广东省高速公路有限公司

公司债券年度报告

(2024 年)

二〇二五年四月

## 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、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已对年度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）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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与《广东省高速公路有限公司公司债券中期报告（2024 年）》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、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况.....	8
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.....	13
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.....	18
四、 公司债券募集资金使用情况.....	19
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.....	19
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	19
七、 中介机构情况.....	20
第三节 报告期内重要事项.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 合并报表范围调整.....	23
四、 资产情况.....	23
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	25
六、 负债情况.....	25
七、 利润及其他损益来源情况.....	27
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.....	29
九、 对外担保情况.....	29
十、 重大诉讼情况.....	29
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	29
十二、 向普通投资者披露的信息.....	29
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	29
一、 发行人为可交换公司债券发行人.....	29
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	29
三、 发行人为绿色公司债券发行人.....	29
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 发行人为扶贫公司债券发行人.....	30
六、 发行人为乡村振兴公司债券发行人.....	30
七、 发行人为一带一路公司债券发行人.....	30
八、 发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人.....	30
九、 发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人.....	30
十、 发行人为纾困公司债券发行人.....	30
十一、 发行人为中小微企业支持债券发行人.....	30
十二、 其他专项品种公司债券事项.....	30
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第六节 备查文件目录.....	32
财务报表.....	34
附件一： 发行人财务报表.....	34

## 释义

广东高速、公司、本公司、发行人	指	广东省高速公路有限公司
担保人、广东省交通集团	指	广东省交通集团有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
国泰海通	指	国泰海通证券股份有限公司
中信建投	指	中信建投证券股份有限公司
承销团	指	主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团
债券持有人	指	通过认购等合法方式取得本期公司债券的投资者
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
中国证监会、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
大公国际	指	大公国际资信评估有限公司
广东省国资委	指	广东省人民政府国有资产监督管理委员会
22 粤高 02	指	发行人于 2022 年 4 月 21 日发行的总额为 10 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”品种二
22 粤高 01	指	发行人于 2022 年 4 月 21 日发行的总额为 10 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”品种一
21 粤高 02	指	发行人于 2021 年 4 月 22 日发行的总额为 5 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”品种二
21 粤高 01	指	发行人于 2021 年 4 月 22 日发行的总额为 15 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”品种一
19 广东高速债 01/19 粤高 01	指	发行人于 2019 年 7 月 31 日发行的总额为 20 亿元人民币的“2019 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）”
18 广东高速债 01/18 粤高 01	指	发行人于 2018 年 12 月 13 日发行的总额为 10 亿元人民币的“2018 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）”
16 粤高 02	指	发行人于 2016 年 8 月 11 日发行的总额为 10 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第二期）”
16 粤高 01	指	发行人于 2016 年 6 月 16 日发行的总额为 20 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第一期）”
14 粤高债/14 广东高速债	指	发行人于 2014 年 10 月 29 日发行的总额为 20 亿元人民币的“2014 年广东省高速公路有限公司公司债券”
12 广东高速债	指	发行人于 2012 年 6 月 26 日发行的总额为 15 亿元人民币的“2012 年广东省高速公路有限公司公司

		债券”
10 广东高速债	指	发行人于 2010 年 7 月 2 日发行的总额为 20 亿元人民币的“2010 年广东省高速公路有限公司公司债券”
募集说明书	指	发行人为发行 22 粤高 01 和 22 粤高 02 而制作的《广东省高速公路有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、为发行 21 粤高 01 和 21 粤高 02 而制作的《广东省高速公路有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》、为发行 19 粤高 01/19 广东高速债 01 而制作的《2019 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）募集说明书》、为发行 18 粤高 01/18 广东高速债 01 而制作的《2018 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）募集说明书》、为发行 16 粤高 02 而制作的《广东省高速公路有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）募集说明书》、为发行 16 粤高 01 而制作的《广东省高速公路有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明》、为发行 14 粤高债/14 广东高速债而制作的《2014 年广东省高速公路有限公司公司债券募集说明书》、为发行 12 广东高速债而制作的《2012 年广东省高速公路有限公司公司债券募集说明书》及为发行 10 广东高速债而制作的《2010 年广东省高速公路有限公司公司债券募集说明书》
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上交所、深交所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定假日）
报告期	指	2024 年度（2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
高等级公路	指	二级或以上的汽车专用公路
国道	指	具有全国性政治、经济意义的主要干线公路，包括重要的国际公路，国防公路，联结首都与各省、自治区首府和直辖市的公路，联结各大经济中心、港站枢纽、商品生产基地和战略要地的公路
国道主干线	指	国家规划的国道主干线系统，一般称为“五纵七横”国道主干线
省道	指	具有全省（自治区、直辖市）政治、经济意义，联结省内中心城市和主要经济区的公路，以及不属于国道的省际间的重要公路

## 第一节 发行人情况

### 一、公司基本信息

中文名称	广东省高速公路有限公司
中文简称	广东高速
外文名称（如有）	Guangdong Provincial Freeway Limited Company
外文缩写（如有）	-
法定代表人	陈佩林
注册资本（万元）	1,248,895.10
实缴资本（万元）	1,248,895.10
注册地址	广东省广州市 越秀区白云路 83 号
办公地址	广东省广州市 天河区珠江新城珠江东路 32 号利通大厦 56 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址（如有）	-
电子信箱	-

### 二、信息披露事务负责人

姓名	李克文
在公司所任职务类型	<input type="checkbox"/> 董事 <input checked="" type="checkbox"/> 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	副总经理
联系地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 56 楼
电话	020-29005630
传真	020-83871800
电子信箱	huanghy@gdfreeway.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：广东省国资委

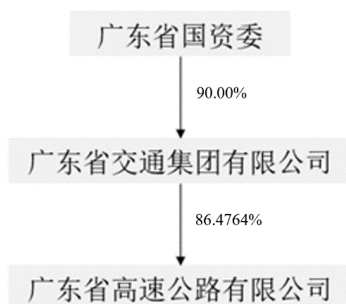
报告期末控股股东资信情况：良好

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<sup>1</sup>受限情况：持股比例 86.4764%，无股权受限

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：无直接持股，间接持股比例为 77.82876%，无股权受限

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，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）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

#### （三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

### 四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

#### （一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

☒适用 ☐不适用

<sup>1</sup>均包含股份，下同。



变更人员类型	变更人员名称	变更人员职务	变更类型	辞任或新任 职的生效时间	工商登记完成时间
监事	黄佐才	监事会主席	离任	2024-12-31	2025-01-17
监事	杨晓华	监事	离任	2024-12-31	2025-01-17
监事	吕伟	监事	离任	2024-12-09	2025-01-17
监事	彭仕武	监事	离任	2024-12-09	2025-01-17
高级管理人员	邹慧明	党委副书记、纪委书记	离任	2024-09-30	不适用

## （二） 报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：5 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的 33.33%。

## （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：陈佩林

发行人的董事长或执行董事：陈佩林

发行人的其他董事：黄小军、辛镜坤、施大庆、柯桂灵、蒲兆先

发行人的监事：无

发行人的总经理：黄小军

发行人的财务负责人：何森宏

发行人的其他非董事高级管理人员：李克文、余国红、郑建浩

# 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

公司是广东省内高速公路行业中具有领先地位的大型国有企业之一。公司经营范围为对高速公路及其配套设施的投资、项目营运和管理，与高速公路配套的加油、零配件供应的组织管理。公司主要负责粤东、粤西、粤北区域部分高速公路项目的投资建设和经营管理，由下属分公司（管理处）、子公司负责具体路段的建设和经营。公司经营的高速公路路段均位于广东省内。高速公路投资运营是公司的核心主导业务。截至 2024 年末，公司合并范围内的已通车（含试运行）高速公路项目 23 个，收费里程共约 2,182.49 公里，报告期内公司主营业务开展正常。

### 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

高速公路在公路运输中具有重要地位，是国家政策重点扶持的对象。高速公路建设具有投资规模大、回收周期长等特点以及公共产品属性，行业进入壁垒较高。现阶段我国高速公路企业具有较强的区域专营优势，竞争程度较低。2023 年 3 月，交通运输部、国家铁路局、中国民用航空局、国家邮政局、中国国家铁路集团有限公司联合印发《加快建设交通强国五年行动计划（2023-2027 年）》，该计划涵盖公路、铁路、航空、水运等多个交通

领域，构建起未来五年加快建设交通强国十大行动框架，提出 53 项重点任务。其中，公路领域行动目标指出，综合交通基础设施布局、结构、功能持续优化，系统集成水平有效提升，到 2027 年，国家高速公路里程达到约 13 万公里，普通国道里程约 27 万公里，新增国家高速公路约 1.1 万公里。国家继续深化收费公路制度改革，高速公路收费体系更加完善。总体来看，我国高速公路行业发展稳健。预计未来，国家将继续推进高速公路网建设，行业长期发展仍呈现良好态势，为高速公路行业发展提供良好的外部环境。

广东省持续大力推进包括高速公路发展建设在内的基础设施建设，粤港澳大湾区快速交通网和粤东西北交通大通道持续完善，截至 2024 年末，全省高速公路通车总里程超 1.17 万公里，连续 11 年居全国第一。广东省还将全力推进交通强国先行示范省建设，持续完善现代化交通基础设施体系，根据广东省政府公布的《广东省综合交通运输体系“十四五”发展规划》，广东省加快推动综合立体交通网布局，提升客货运输服务品质，增强交通运输综合治理能力，建成贯通全省、畅通国内、连接世界的现代综合交通运输体系。

### 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

报告期内未发生重大变化，不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

## （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毛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） 业务开展情况

### 1. 分板块、分产品情况

#### （1）分业务板块情况

单位：亿元 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（%）
高速公路投资建设经营	129.71	95.15	26.65	100.00	132.82	91.89	30.81	100.00
合计	129.71	95.15	-	100.00	132.82	91.89	-	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

#### （2）分产品（或服务）情况

☐适用 ☒不适用

不涉及产业类业务产品或服务。

### 2. 收入和成本分析

各业务板块、各产品（或服务）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。

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30% 的, 说明原因
高速公路投资建设经营	营业收入	129.71	132.82	-2.34	-
	营业成本	95.15	91.89	3.54	-
	毛利率	26.65	30.81	-13.52	-

#### （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

公司是广东省内最早成立的大型公路建设项目的实施主体，以高速公路投资、建设及经营管理为主营业务。自成立以来，公司负责和参与了广东省大部分出省通道、重要高速公路主干线和重点桥梁的建设，是广东省粤西、粤北和粤东等出省高速公路的主要建设和运营主体。截至 2024 年末，公司全资、控股已通车（含试运营）高速公路项目 23 个，其中广乐高速、潮惠高速等 14 个路段属于国高网，紫惠高速等 9 个路段属于广东省高速路网，区位优势明显。公司已通车和在建高速公路项目在广东省高速公路网中占有重要的地位，拥有多条出省通道，作为广东省重要的公路交通产业经营主体，未来具有广阔的发展空间和潜力。

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

目前公司未有明显的重大风险预期，如未来发生可能影响偿债的重大事项，公司将及时采取相关措施，并及时向债券投资者披露有关情况。

### 六、公司治理情况

#### （一） 发行人报告期内是否存在与控股股东、实际控制人以及其他关联方之间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

公司设有必需的经营管理部门负责业务投资经营，公司经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，公司在业务、资产、人员、机构、财务等方面具有独立性。

#### （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

公司严格按照公司各项内部管理制度对公司关联交易行为进行管理和控制，关联交易定价遵循市场定价原则，各项关联交易均以市场价格为依据进行决策。

公司安排财务管理部负责信息披露事务，公司将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则，按照中国证监会的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人、债券受托管理人和股东的监督，防范偿债风险。

#### （四） 发行人关联交易情况

1. 日常关联交易

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
购买商品/接受劳务	12.53
出售商品/提供劳务	0.13
关联托管-出包	0.29
关联租赁-出租	0.34
关联租赁-承租	0.17

## 2. 其他关联交易

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

关联交易类型	该类关联交易的金额
资金拆借，作为拆入方	6.00

## 3. 担保情况

□适用 √不适用

## 4. 报告期内与同一关联方发生的关联交易情况

报告期内与同一关联方发生关联交易累计金额超过发行人上年末净资产 100%以上

□适用 √不适用

## (五) 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

## (六) 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	2010 年广东省高速公路有限公司公司债券
--------	-----------------------

2、债券简称	10 广东高速债
3、债券代码	1080073. IB
4、发行日	2010 年 7 月 2 日
5、起息日	2010 年 7 月 2 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2025 年 7 月 2 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	4.68
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	无
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	询价成交、点击成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	广东省高速公路有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种一
2、债券简称	21 粤高 01
3、债券代码	149461. SZ
4、发行日	2021 年 4 月 22 日
5、起息日	2021 年 4 月 23 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2026 年 4 月 23 日
7、到期日	2031 年 4 月 23 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	广东省高速公路有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种一)
--------	---

2、债券简称	22 粤高 01
3、债券代码	149890. SZ
4、发行日	2022 年 4 月 21 日
5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2027 年 4 月 22 日
7、到期日	2032 年 4 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.40
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	2012 年广东省高速公路有限公司公司债券
2、债券简称	12 广东高速债
3、债券代码	1280188. IB
4、发行日	2012 年 6 月 26 日
5、起息日	2012 年 6 月 26 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2027 年 6 月 26 日
8、债券余额	15
9、截止报告期末的利率(%)	5.36
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	银行间
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	交通银行股份有限公司广东省分行
14、投资者适当性安排	不适用
15、适用的交易机制	询价成交、点击成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

1、债券名称	2014 年广东省高速公路有限公司公司债券
2、债券简称	14 粤高债/14 广东高速债
3、债券代码	127017. SH/1480545. IB

4、发行日	2014 年 10 月 29 日
5、起息日	2014 年 10 月 29 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2029 年 10 月 29 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	5.40
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	广发证券股份有限公司，摩根士丹利证券（中国）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	面向合格机构投资者
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	否

1、债券名称	广东省高速公路有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）品种二
2、债券简称	21 粤高 02
3、债券代码	149462.SZ
4、发行日	2021 年 4 月 22 日
5、起息日	2021 年 4 月 23 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2031 年 4 月 23 日
7、到期日	2036 年 4 月 23 日
8、债券余额	5
9、截止报告期末的利率(%)	4.05
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第一期）
2、债券简称	16 粤高 01
3、债券代码	136495.SH

4、发行日	2016 年 6 月 16 日
5、起息日	2016 年 6 月 16 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2031 年 6 月 16 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	4.10
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
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	否

1、债券名称	广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第二期）
2、债券简称	16 粤高 02
3、债券代码	136621.SH
4、发行日	2016 年 8 月 11 日
5、起息日	2016 年 8 月 11 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2031 年 8 月 11 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.57
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所
12、主承销商	广发证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	广发证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格投资者
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	否

1、债券名称	广东省高速公路有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)
2、债券简称	22 粤高 02
3、债券代码	149891.SZ
4、发行日	2022 年 4 月 21 日



5、起息日	2022 年 4 月 22 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	2032 年 4 月 22 日
7、到期日	2037 年 4 月 22 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	3.78
10、还本付息方式	采用单利按年计息，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	中信建投证券股份有限公司，国泰海通证券股份有限公司
13、受托管理人	中信建投证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业投资者
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	否

1、债券名称	2018 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）
2、债券简称	18 粤高 01/18 广东高速债 01
3、债券代码	152031.SH /1880268.IB
4、发行日	2018 年 12 月 13 日
5、起息日	2018 年 12 月 13 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最近回售日	无
7、到期日	2033 年 12 月 13 日
8、债券余额	10
9、截止报告期末的利率(%)	4.65
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
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	否

1、债券名称	2019 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）
2、债券简称	19 粤高 01/19 广东高速债 01
3、债券代码	152157.SH /1980107.IB
4、发行日	2019 年 7 月 31 日
5、起息日	2019 年 7 月 31 日
6、2025 年 4 月 30 日后的最	无

近回售日	
7、到期日	2034 年 7 月 31 日
8、债券余额	20
9、截止报告期末的利率(%)	4.59
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息
11、交易场所	上交所+银行间
12、主承销商	国泰海通证券股份有限公司，兴业证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰海通证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向合格机构投资者
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	否

## 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	149461.SZ
债券简称	21 粤高 01
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

债券代码	149462.SZ
债券简称	21 粤高 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

债券代码	149890.SZ
债券简称	22 粤高 01

债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

债券代码	149891.SZ
债券简称	22 粤高 02
债券约定的选择权条款名称	<input checked="" type="checkbox"/> 调整票面利率选择权 <input checked="" type="checkbox"/> 回售选择权 <input type="checkbox"/> 发行人赎回选择权 <input type="checkbox"/> 可交换债券选择权 <input type="checkbox"/> 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）	不适用

### 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

### 四、公司债券募集资金使用情况

☒ 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发生调整

☐ 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：149890.SZ、149891.SZ

债券简称	22 粤高 02、22 粤高 01
------	-------------------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无 2、偿债计划：利息自起息日起每年支付一次，到期一次还本 3、偿债保障措施：专门部门负责偿付工作、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露
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）	不适用
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	公司已于 2024 年 4 月 22 日按期足额支付了“22 粤高 01”、“22 粤高 02”2023 年 4 月 22 日至 2024 年 4 月 21 日的利息。偿债保障措施正常执行

债券代码：149462.SZ、149461.SZ

债券简称	21 粤高 02、21 粤高 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：无 2、偿债计划：利息自起息日起每年支付一次，到期一次还本 3、偿债保障措施：专门部门负责偿付工作、设立偿债专项账户并严格执行资金管理计划、制定债券持有人会议规则、充分发挥债券受托管理人的作用、严格信息披露
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）	不适用
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	公司已于 2024 年 4 月 23 日按期足额支付了“21 粤高 01”、“21 粤高 02”2023 年 4 月 23 日至 2024 年 4 月 22 日的利息。偿债保障措施正常执行

债券代码：136621.SH、136495.SH

债券简称	16 粤高 02、16 粤高 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	1、增信机制：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 2、偿债计划：利息自起息日起每年支付一次，到期一次还本 3、偿债保障措施：募集资金专款专用、聘请受托管理人、制定债券持有人会议规则、设立专门的偿付工作小组、严格履行信息披露义务
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）	不适用
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	未发生担保责任履行情形。 公司已于 2024 年 6 月 17 日按期足额支付了“16 粤高 01”2023 年 6 月 16 日至 2024 年 6 月 15 日的利息、于 2024 年 8 月 12 日按期足额支付了“16 粤高 02”2023 年 8 月 11 日至 2024 年 8 月 10 日的利息。偿债保障措施正常执行。

## 七、中介机构情况

## （一）出具审计报告的会计师事务所

√适用 □不适用

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号四楼
签字会计师姓名	姜干、昌宇颖

## （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	149461.SZ、149462.SZ、149890.SZ、149891.SZ
债券简称	21 粤高 01、21 粤高 02、22 粤高 01、22 粤高 02
名称	中信建投证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区景辉街 16 号院 1 号楼泰康集团大厦
联系人	李谦、卢鲸羽
联系电话	010-85130369

债券代码	152157.SH/1980107.IB、152031.SH/1880268.IB
债券简称	19 粤高 01/19 广东高速债 01、18 粤高 01/18 广东高速债 01
名称	国泰海通证券股份有限公司
办公地址	上海市新闻路 669 号博华广场 33 层
联系人	周迪
联系电话	021-38677397

债券代码	136621.SH、136495.SH
债券简称	16 粤高 02、16 粤高 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 层
联系人	郑希希、李添运
联系电话	020-66338888

债券代码	127017.SH/ 1480545.IB
债券简称	14 粤高债/14 广东高速债
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	020-83011373

债券代码	1280188.IB
债券简称	12 广东高速债
名称	交通银行股份有限公司广东省分行
办公地址	广东省广州市冼村中路 11 号
联系人	罗炳锋
联系电话	020-38847324

债券代码	1080073. IB
债券简称	10 广东高速债
名称	—
办公地址	—
联系人	—
联系电话	—

### （三）资信评级机构

√适用 □不适用

债券代码	149890. SZ、149891. SZ、149461. SZ、149462. SZ、152157. SH/1980107. IB、152031. SH/1880268. IB、136621. SH、136495. SH、127017. SH/1480545. IB、1280188. IB、1080073. IB
债券简称	22 粤高 01、22 粤高 02、21 粤高 01、21 粤高 02、19 粤高 01/19 广东高速债 01、18 粤高 01/18 广东高速债 01、16 粤高 02、16 粤高 01、14 粤高债/14 广东高速债、12 广东高速债、10 广东高速债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层

### （四）报告期内中介机构变更情况

□适用 √不适用

## 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

### 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

变更、更正的类型及原因，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额。同时，说明是否涉及到追溯调整或重述，涉及追溯调整或重述的，披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

#### 1. 会计政策变更

财政部于 2023 年 10 月 25 日公布了《企业会计准则解释第 17 号》（财会〔2023〕21 号，简称“解释第 17 号”）：关于流动负债与非流动负债的划分，自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，应当按照该解释规定对可比期间信息进行调整；关于供应商融资安排的披露，自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业在首次执行该解释规定时，无需

披露可比期间相关信息及部分期初信息；关于售后租回交易的会计处理，自 2024 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行，企业在首次执行该规定时，应当对《企业会计准则第 21 号——租赁》首次执行日后开展的售后租回交易进行追溯调整。公司自 2024 年 1 月 1 日起执行上述规定，执行上述规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

财政部于 2023 年 8 月 1 日发布了《企业数据资源相关会计处理暂行规定》（财会〔2023〕11 号），自 2024 年 1 月 1 日起施行，企业应当采用未来适用法，该规定施行前已经费用化计入损益的数据资源相关支出不再调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

财政部于 2024 年 12 月 6 日发布了《企业会计准则解释第 18 号》（财会〔2024〕24 号，简称“解释第 18 号”），“关于不属于单项履约义务的保证类质量保证的会计处理”的规定。该解释自印发之日起施行，允许企业自发布年度提前执行，企业在首次执行该解释内容时，如原计提保证类质量保证时计入“销售费用”等的，应当按照会计政策变更进行追溯调整。执行该规定未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

## 2. 会计估计变更

根据广东交通集团《公路经营企业会计核算办法》，海陵岛大桥车流量总量按照广东省交通规划设计研究院股份有限公司重新预测的总车流量进行调整，该会计估计变更事项采用未来适用法调整折旧金额。该会计估计变更使本年度折旧成本增加 0.16 亿元，本年净利润减少 0.16 亿元，归属于母公司所有者的净利润减少 0.16 亿元。

## 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、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 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、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐适用 ☒不适用

## 四、资产情况

### （一） 资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上期末的变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
固定资产	各高速公路及其附属配套设施	1,228.22	4.71	-

### （二） 资产受限情况

#### 1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值（包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
--------	--------------------------	-------------	--------------	------------------------

受限资产类别	该类别资产的账面价值 （包括非受限部分的账 面价值）	资产受限部分 的账面价值	受限资产评 估价值（如 有）	资产受限金额 占该类别资产 账面价值的比 例（%）
货币资金	41.51	0.02	-	0.05
固定资产	1,228.22	1,038.64	-	84.56
无形资产	12.84	7.92	-	61.69
在建工程	111.53	12.91	-	11.58
合计	1,394.10	1,059.50	—	—

## 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：亿元 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
包茂高速公路收费权	73.42	-	73.42	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
深汕西高速公路改扩建项目收费权	220.01	-	220.01	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
茂湛高速公路改扩建项目收费权	77.02	-	77.02	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
阳茂高速公路改扩建项目收费权	43.09	-	43.09	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
肇花高速公路收费权	86.50	-	86.50	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
广乐高速公路收费权	199.44	-	199.44	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
潮惠高速公路收费权	168.19	-	168.19	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
兴汕高速公路收费权	39.25	-	39.25	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响
紫惠高速公路收费权	70.16	-	70.16	已通车项目用作质押借款	不会产生重大不利影响

## 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：1 亿元；

2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.6 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

否

4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1.6 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：1.6 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：0.42%，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 457.18 亿元和 505.17 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 10.50%。

单位：亿元 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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	23.11	135.00	158.11	31.30%
银行贷款	-	7.55	307.99	315.54	62.46%
非银行金融机构贷款	-	0.08	21.83	21.91	4.34%
其他有息债务	-	2.73	6.88	9.61	1.90%
合计	-	33.47	471.70	505.17	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 70 亿元，企业债券余额 85 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 20 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 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 968.76 亿元和 1,008.05 亿元，报告期内有息债务余额同比变动 4.06%。

单位：亿元 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	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	23.11	135.00	158.11	15.68%
银行贷款	-	33.12	789.20	822.32	81.58%
非银行金融机构贷款	-	0.08	21.83	21.91	2.17%
其他有息债务	-	0.33	5.38	5.71	0.57%
合计	-	56.64	951.41	1,008.05	—

注：上述有息债务统计包括利息。

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 70 亿元，企业债券余额 85 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0 亿元，且共有 20 亿元公司信用类债券在 2025 年 5 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 2025 年 5 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）负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
应交税费	1.09	1.87	-41.79	主要是应交所得税减少
一年内到期的非流动负债	56.66	23.54	140.72	主要是 10 广东高速债将于 2025 年到期兑付，以及项目贷款一年内到期的本金增加
递延收益	0.50	0.91	-45.41	主要是取消省界站项目政府补助资金分期计入当期损益

## （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

单位：亿元 币种：人民币

涉及金额	发生原因	到期时间	对发行人偿债能力可能产生的影响
20.15	湛徐高速公路建设借	2035 年	无重大不利影响

	款，质押项目收费权		
3.65	湛徐高速公路徐闻港支线建设借款，质押项目收费权	2042 年	无重大不利影响
8.10	湛徐高速公路乌石支线建设借款，质押项目收费权	2049 年	无重大不利影响
38.66	包茂高速公路建设借款，质押项目收费权	2033 年	无重大不利影响
5.76	海陵岛大桥建设借款，质押项目收费权	2042 年	无重大不利影响
149.30	深汕西高速公路扩建建设借款，质押项目收费权	2045 年	无重大不利影响
54.86	茂湛高速公路扩建建设借款，质押项目收费权	2045 年	无重大不利影响
34.68	阳茂高速公路扩建建设借款，质押项目收费权	2044 年	无重大不利影响
81.58	肇花高速公路建设借款，质押项目收费权	2039 年	无重大不利影响
26.11	阳阳高速公路建设借款，质押项目收费权	2035 年	无重大不利影响
123.04	广乐高速公路建设借款，质押项目收费权	2038 年	无重大不利影响
121.89	潮惠高速公路建设借款，质押项目收费权	2041 年	无重大不利影响
25.21	兴汕高速公路汕尾段工程建设借款，质押项目收费权	2044 年	无重大不利影响
4.53	揭普高速公路建设借款，质押项目收费权	2027 年	无重大不利影响
31.07	紫惠高速公路建设借款，质押项目收费权	2045 年	无重大不利影响

## 七、利润及其他损益来源情况

### （一）基本情况

报告期利润总额：4.30 亿元

报告期非经常性损益总额：0.37 亿元

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

### （二）投资状况分析

来源于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：亿元 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
广东广乐高速公路有限公司	是	91.00%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	216.48	88.75	28.90	10.65
广东肇阳高速公路有限公司	是	100.00%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	111.61	-20.36	5.98	-2.40
广东阳茂高速公路有限公司	是	60.00%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	69.21	31.82	7.65	4.04
广东潮惠高速公路有限公司	是	100.00%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	242.62	66.76	23.40	4.87
广东紫惠高速公路有限公司	是	74.56%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	79.27	43.48	5.11	1.63
广东广惠高速公路有限公司	否	16.50%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	45.13	42.09	19.25	12.41
广东开阳高速公路有限公司	否	22.00%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	122.13	50.27	14.29	8.43
佛山广三高速公路有限公司	否	25.00%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	6.17	4.96	6.02	4.47
广东深汕高速公路东段有限公司	否	38.50%	主营业务为公路管理与养护，经营情况良好	7.77	6.17	4.23	1.95

#### 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：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

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：0 亿元

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报告期末合并口径净资产的 10%：☐是 ☒否

#### 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

☐发生变更 ☒未发生变更

#### 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 专项品种公司债券<sup>2</sup>应当披露的其他事项

#### 一、发行人为可交换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

#### 三、发行人为绿色公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

---

<sup>2</sup> 债券范围：截至报告期末仍存续的专项品种债券。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、发行人为扶贫公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

六、发行人为乡村振兴公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

七、发行人为一带一路公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

八、发行人为科技创新公司债券或者创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

九、发行人为低碳转型（挂钩）公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十、发行人为纾困公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

十一、发行人为中小微企业支持债券发行人

☐适用 ☒不适用

十二、其他专项品种公司债券事项

无

## 第五节 发行人认为应当披露的其他事项

10 广东高速债募集资金用于固定资产投资项目阳江至云浮高速公路阳江至阳春段（以下简称“阳阳高速公路”）、广东省遂溪至徐闻公路（以下简称“湛徐高速公路”）项目建设，阳阳高速公路、湛徐高速公路已于 2010 年 12 月建成通车。报告期内，项目运营情况正

常，阳阳高速公路通行费收入 0.60 亿元，湛徐高速公路通行费收入 4.42 亿元。截至报告期末，阳阳高速公路质押受限金额为 21.55 亿元，湛徐高速公路质押受限金额为 26.83 亿元。

12 广东高速债募集资金用于固定资产投资项目珠江三角洲外环高速公路黄岗至花山段（以下简称“肇花高速公路”）项目建设，肇花高速公路已于 2014 年 12 月建成通车。报告期内，项目运营情况正常，通行费收入 5.56 亿元。截至报告期末，项目质押受限金额为 86.50 亿元。

14 粤高债/14 广东高速债募集资金用于固定资产投资项目广东省信宜(粤桂界)至茂名公路项目建设，广东省信宜(粤桂界)至茂名公路项目已于 2015 年 12 月建成通车。报告期内，项目运营情况正常，通行费收入 2.02 亿元。截至报告期末，项目质押受限金额为 73.42 亿元。

16 粤高 01、16 粤高 02 募集资金用于固定资产投资项目潮州至惠州高速公路工程（以下简称“潮惠高速公路”）项目建设，潮惠高速公路一期工程于 2015 年建成通车，2016 年全线建成通车。报告期内，项目运营情况正常，通行费收入 21.15 亿元。截至报告期末，项目质押受限金额为 168.19 亿元。

18 粤高 01/18 广东高速债 01、19 粤高 01/19 广东高速债 01 募集资金用于固定资产投资项目河惠莞高速公路河源紫金至惠州惠阳段（以下简称“紫惠高速公路”）项目建设，紫惠高速公路已于 2020 年 12 月建成通车。报告期内，项目运营情况正常，通行费收入 5.57 亿元。截至报告期末，项目质押受限金额为 70.16 亿元。

21 粤高 01、21 粤高 02、22 粤高 01、22 粤高 02 募集资金用于固定资产投资项目深汕西高速公路改扩建工程项目建设。项目施工进展情况正常，截至报告期末，深汕西高速公路改扩建工程项目已全线建成通车。报告期内，项目运营情况正常，通行费收入 10.44 亿元。截至报告期末，项目质押受限金额为 220.01 亿元。

## 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年度报告、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，  
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）



(以下无正文，为《广东省高速公路有限公司公司债券年度报告（2024 年）》盖章页)



## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：广东省高速公路有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	4,150,990,936.26	3,639,701,128.60
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		109,412,269.32
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	205,287,634.73	267,602,875.60
应收款项融资		
预付款项	6,175,172.88	9,151,304.84
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	160,687,207.30	235,897,702.99
其中：应收利息		
应收股利		10,559,134.69
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	100,096,833.35	
其他流动资产	182,831,554.26	67,414,488.65
流动资产合计	4,806,069,338.78	4,329,179,770.00
<b>非流动资产：</b>		
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		
长期股权投资	2,515,882,017.23	2,520,870,279.70
其他权益工具投资	778,181,117.70	447,851,173.86

其他非流动金融资产	110,167,100.00	
投资性房地产	9,854,617.57	10,995,619.53
固定资产	122,822,051,736.44	117,301,223,682.24
在建工程	11,153,239,410.81	10,297,105,058.77
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	49,534,328.15	65,407,176.89
无形资产	1,284,211,962.99	1,340,775,723.94
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	433,005,570.47	409,765,268.97
其他非流动资产	997,043,630.13	3,216,474,241.68
非流动资产合计	140,153,171,491.49	135,610,468,225.58
资产总计	144,959,240,830.27	139,939,647,995.58
<b>流动负债：</b>		
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	3,321,987,719.40	2,612,780,006.35
预收款项	156,125.97	219,219.09
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	173,512,898.18	166,182,191.46
应交税费	108,799,178.45	186,916,745.12
其他应付款	440,916,805.06	584,995,799.02
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	5,665,672,347.77	2,353,638,255.59
其他流动负债		
流动负债合计	9,711,045,074.83	5,904,732,216.63

<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	81,102,976,288.98	78,882,686,643.64
应付债券	13,500,000,000.00	15,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	37,779,105.69	52,256,177.92
长期应付款	574,595,157.86	574,595,157.86
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	49,850,448.63	91,317,321.48
递延所得税负债	1,071,637,590.46	924,224,875.27
其他非流动负债	977,000,000.00	977,000,000.00
非流动负债合计	97,313,838,591.62	97,002,080,176.17
负债合计	107,024,883,666.45	102,906,812,392.80
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	12,488,950,994.82	12,488,950,994.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,353,944,184.77	20,533,803,539.77
减：库存股		
其他综合收益	418,331,868.79	170,584,410.91
专项储备		
盈余公积	1,378,355,719.38	1,308,937,828.09
一般风险准备		
未分配利润	307,702,380.14	564,085,009.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	35,947,285,147.90	35,066,361,782.98
少数股东权益	1,987,072,015.92	1,966,473,819.80
所有者权益（或股东权益）合计	37,934,357,163.82	37,032,835,602.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	144,959,240,830.27	139,939,647,995.58

公司负责人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

#### 母公司资产负债表

2024 年 12 月 31 日

编制单位：广东省高速公路有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年 12 月 31 日	2023 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	1,679,661,683.83	1,987,394,694.09

交易性金融资产		109,412,269.32
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	85,259,019.11	97,705,723.46
应收款项融资		
预付款项	3,196,452.31	6,601,450.99
其他应收款	54,946,491.29	98,447,996.19
其中：应收利息		
应收股利		64,100,891.64
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	3,008,681,934.09	
其他流动资产	74,922,508.33	8,680,094.62
流动资产合计	4,906,668,088.96	2,308,242,228.67
<b>非流动资产：</b>		
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	2,911,009,800.00	3,964,187,992.36
长期股权投资	31,827,639,139.78	31,542,627,402.25
其他权益工具投资	778,181,117.70	447,851,173.86
其他非流动金融资产	110,167,100.00	
投资性房地产	9,854,617.57	10,995,619.53
固定资产	46,454,048,765.00	37,406,641,043.93
在建工程	9,815,289,283.96	9,642,267,856.66
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	49,534,328.15	65,407,176.89
无形资产	511,641,245.40	509,519,026.32
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	151,682,539.16	175,488,760.74
其他非流动资产	832,732,662.00	4,672,593,904.43
非流动资产合计	93,451,780,598.72	88,437,579,956.97
资产总计	98,358,448,687.68	90,745,822,185.64
<b>流动负债：</b>		
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	2,319,535,598.33	622,879,750.93
预收款项	156,125.97	219,219.09
合同负债		
应付职工薪酬	118,421,000.06	114,303,861.49
应交税费	22,086,940.15	46,251,869.17
其他应付款	267,020,590.66	321,171,329.55
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	3,348,575,792.11	682,778,135.48
其他流动负债		
流动负债合计	6,075,796,047.28	1,787,604,165.71
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	32,982,263,981.78	29,103,234,193.66
应付债券	13,500,000,000.00	15,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	37,779,105.69	52,256,177.92
长期应付款	724,595,157.86	814,595,157.86
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,489,196.01	38,389,259.61
递延所得税负债	402,119,477.75	330,834,580.07
其他非流动负债		
非流动负债合计	47,666,246,919.09	45,839,309,369.12
负债合计	53,742,042,966.37	47,626,913,534.83
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	12,488,950,994.82	12,488,950,994.82
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	19,660,886,997.54	18,840,746,352.54
减：库存股		
其他综合收益	418,331,868.79	170,584,410.91
专项储备		
盈余公积	1,348,355,719.38	1,278,937,828.09
未分配利润	10,699,880,140.78	10,339,689,064.45

所有者权益（或股东权益）合计	44,616,405,721.31	43,118,908,650.81
负债和所有者权益（或股东权益）总计	98,358,448,687.68	90,745,822,185.64

公司负责人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

**合并利润表**  
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业总收入	12,971,318,394.35	13,282,276,362.75
其中：营业收入	12,971,318,394.35	13,282,276,362.75
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,022,946,458.54	12,744,825,276.41
其中：营业成本	9,514,608,599.68	9,189,431,017.98
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	84,807,580.03	87,591,307.75
销售费用		
管理费用	426,574,153.06	402,426,608.04
研发费用	19,181,026.55	6,097,736.64
财务费用	2,977,775,099.22	3,059,278,606.00
其中：利息费用	3,016,030,761.62	3,110,762,784.23
利息收入	40,384,620.88	53,825,730.02
加：其他收益	42,707,365.73	43,748,737.18
投资收益（损失以“－”号填列）	453,083,867.56	468,162,916.22
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	421,348,965.65	444,660,148.05
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	754,830.68	87,006,843.51

“－”号填列)		
信用减值损失（损失以“-”号填列)	-7,627,368.14	-3,014,961.56
资产减值损失（损失以“-”号填列)		
资产处置收益（损失以“－”号填列)	2,350,579.89	5,369,094.78
三、营业利润（亏损以“－”号填列)	439,641,211.53	1,138,723,716.47
加：营业外收入	40,485,267.95	24,043,697.01
减：营业外支出	49,880,846.50	404,623,259.86
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列)	430,245,632.98	758,144,153.62
减：所得税费用	223,853,375.27	285,466,097.93
五、净利润（净亏损以“－”号填列)	206,392,257.71	472,678,055.69
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列)	206,392,257.71	472,678,055.69
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)	77,605,207.28	359,555,020.02
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列)	128,787,050.43	113,123,035.67
六、其他综合收益的税后净额	247,747,457.88	25,409,995.68
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	247,747,457.88	25,409,995.68
1.不能重分类进损益的其他综合收益	247,747,457.88	25,409,995.68
（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	247,747,457.88	25,409,995.68
（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		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（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	454,139,715.59	498,088,051.37
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	325,352,665.16	384,965,015.70
（二）归属于少数股东的综合收益总额	128,787,050.43	113,123,035.67
八、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：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

**母公司利润表**  
2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024 年年度	2023 年年度
一、营业收入	5,078,463,744.24	5,065,163,016.09
减：营业成本	3,843,290,330.00	3,534,554,208.92
税金及附加	35,600,110.29	34,290,189.17
销售费用		
管理费用	240,458,594.53	235,920,968.63
研发费用	8,344,308.69	1,096,929.04
财务费用	1,268,806,239.02	1,173,385,370.39
其中：利息费用	1,286,901,287.38	1,202,458,278.15
利息收入	20,006,282.97	31,114,776.37
加：其他收益	18,989,386.09	19,222,367.76
投资收益（损失以“－”号填列）	1,011,386,469.83	891,507,433.69
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	421,348,965.65	444,660,148.05
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）		

填列)		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	754,830.68	87,006,843.51
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,162,970.47	-12,009.38
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“－”号填列）	2,353,920.00	5,479,657.00
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	714,285,797.84	1,089,119,642.52
加：营业外收入	21,310,411.00	11,364,744.04
减：营业外支出	28,907,892.25	93,714,429.18
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	706,688,316.59	1,006,769,957.38
减：所得税费用	12,509,403.73	56,919,209.56
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	694,178,912.86	949,850,747.82
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	694,178,912.86	949,850,747.82
（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	247,747,457.88	25,409,995.68
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	247,747,457.88	25,409,995.68
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	247,747,457.88	25,409,995.68
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		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
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	941,926,370.74	975,260,743.50
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：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

### 合并现金流量表

2024 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	13,454,939,647.83	13,640,870,038.37
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		23,726,484.53
收到其他与经营活动有关的现金	208,002,140.14	215,050,781.39
经营活动现金流入小计	13,662,941,787.97	13,879,647,304.29
购买商品、接受劳务支付的现金	1,546,770,674.69	1,367,782,983.67
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	1,410,315,880.40	1,384,243,475.07
支付的各项税费	770,272,191.25	726,795,372.88
支付其他与经营活动有关的现金	268,853,078.56	274,911,250.38
经营活动现金流出小计	3,996,211,824.90	3,753,733,082.00
经营活动产生的现金流量净额	9,666,729,963.07	10,125,914,222.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		

收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	495,317,170.39	481,222,022.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,559,629.00	5,844,296.51
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	27,780,436.97	69,525,542.05
投资活动现金流入小计	525,657,236.36	556,591,861.02
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,196,844,598.49	11,858,292,208.39
投资支付的现金	86,545,000.00	198,355,000.00
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	13,544,210.82	52,230,239.26
投资活动现金流出小计	10,296,933,809.31	12,108,877,447.65
投资活动产生的现金流量净额	-9,771,276,572.95	-11,552,285,586.63
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	820,140,645.00	574,559,355.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,743,791,523.13	15,656,652,807.08
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	7,563,932,168.13	16,231,212,162.08
偿还债务支付的现金	3,197,931,293.27	11,703,335,731.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,731,123,387.02	4,058,795,193.83
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	120,188,854.31	90,553,698.23
支付其他与筹资活动有关的现金	19,044,700.00	86,604,872.00
筹资活动现金流出小计	6,948,099,380.29	15,848,735,797.54
筹资活动产生的现金流量净额	615,832,787.84	382,476,364.54
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	511,286,177.96	-1,043,894,999.80
加：期初现金及现金等价物余额	3,637,525,060.74	4,681,420,060.54
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	4,148,811,238.70	3,637,525,060.74

公司负责人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

**母公司现金流量表**  
2024 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2024年年度	2023年年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	5,253,706,460.08	5,151,674,091.54
收到的税费返还		23,726,484.53
收到其他与经营活动有关的现金	302,616,023.17	283,163,034.82
经营活动现金流入小计	5,556,322,483.25	5,458,563,610.89
购买商品、接受劳务支付的现金	723,885,589.73	596,182,361.79
支付给职工及为职工支付的现金	793,633,214.74	787,478,339.88
支付的各项税费	219,140,921.85	278,600,755.08
支付其他与经营活动有关的现金	335,539,464.41	250,987,179.98
经营活动现金流出小计	2,072,199,190.73	1,913,248,636.73
经营活动产生的现金流量净额	3,484,123,292.52	3,545,314,974.16
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	105,000,000.00	1,012,500,000.00
取得投资收益收到的现金	1,128,956,809.42	1,327,994,196.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,437,004.00	5,649,096.72
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	123,325,126.90	211,604,676.11
投资活动现金流入小计	1,359,718,940.32	2,557,747,968.99
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,051,968,206.69	9,105,941,807.39
投资支付的现金	376,545,000.00	538,914,355.00
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	17,162,725.33	413,838,497.69
投资活动现金流出小计	8,445,675,932.02	10,058,694,660.08
投资活动产生的现金流量净额	-7,085,956,991.70	-7,500,946,691.09
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	820,140,645.00	574,559,355.00
取得借款收到的现金	5,675,000,000.00	7,854,141,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	6,495,140,645.00	8,428,700,355.00
偿还债务支付的现金	1,218,184,498.00	3,597,035,044.86
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,963,814,387.78	2,141,645,076.78
支付其他与筹资活动有关的现金	19,044,700.00	86,604,872.00
筹资活动现金流出小计	3,201,043,585.78	5,825,284,993.64
筹资活动产生的现金流量净额	3,294,097,059.22	2,603,415,361.36

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	-307,736,639.96	-1,352,216,355.57
加：期初现金及现金等价物余额	1,985,218,626.23	3,337,434,981.80
六、期末现金及现金等价物余额	1,677,481,986.27	1,985,218,626.23

公司负责人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

