

**珠海交通集团有限公司公司债券半年度报告
(2025年)**

2025年08月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事（如有）、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑各项可能对公司债券的偿付、价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“风险因素”等有关章节。

目录

| | |
|--------------------------|----|
| 重要提示 | 2 |
| 重大风险提示 | 3 |
| 释义 | 6 |
| 第一节 公司基本情况 | 7 |
| 一、公司基本信息 | 7 |
| 二、信息披露事务负责人基本信息 | 7 |
| 三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况 | 8 |
| 四、董事、监事、高级管理人员及变更情况 | 9 |
| 五、公司独立性情况 | 10 |
| 六、公司合规性情况 | 13 |
| 七、公司业务及经营情况 | 13 |
| 第二节 公司信用类债券基本情况 | 17 |
| 一、公司债券基本信息 | 17 |
| 二、公司债券募集资金情况 | 20 |
| 三、报告期内公司信用类债券评级调整情况 | 24 |
| 四、增信措施情况 | 24 |
| 第三节 重大事项 | 25 |
| 一、审计情况 | 25 |
| 二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况 | 25 |
| 三、合并报表范围变化情况 | 25 |
| 四、资产情况 | 25 |
| 五、非经营性往来占款和资金拆借情况 | 27 |
| 六、负债情况 | 27 |
| 七、重要子公司或参股公司情况 | 29 |
| 八、报告期内亏损情况 | 30 |
| 九、对外担保情况 | 30 |

| | |
|--------------------|----|
| 十、重大未决诉讼情况 | 30 |
| 十一、信息披露事务管理制度变更情况 | 31 |
| 第四节 向普通投资者披露的信息 | 32 |
| 第五节 财务报告 | 33 |
| 一、财务报表 | 33 |
| 第六节 发行人认为应当披露的其他事项 | 54 |
| 第七节 备查文件 | 55 |
| 附件一、其他附件 | 57 |

释义

| 释义项 | 指 | 释义内容 |
|-----------------|---|--------------------------------------|
| 本公司/公司/发行人/交通集团 | 指 | 珠海交通集团有限公司 |
| 报告期 | 指 | 2025年1月1日至2025年6月30日期间 |
| 元、万元、亿元 | 指 | 指人民币元、人民币万元、人民币亿元 |
| 实际控制人、珠海市国资委 | 指 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 21交通01 | 指 | 珠海交通集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 25交通01 | 指 | 珠海交通集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期） |
| 25交通02 | 指 | 珠海交通集团有限公司2025年面向专业投资者非公开发行公司债券（第二期） |
| 中国证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 交易日 | 指 | 深圳证券交易所的正常交易日 |

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

币种：人民币

| | |
|-------------|--------------------------------------|
| 中文名称 | 珠海交通集团有限公司 |
| 中文简称 | 交通集团 |
| 外文名称 (如有) | Zhuhai Transportation Group Co.,Ltd. |
| 外文名称缩写 (如有) | - |
| 法定代表人 | 陆汉召 |
| 注册资本 (万元) | 350,823.59 |
| 实缴资本 (万元) | 350,823.59 |
| 注册地址 | 珠海市香洲区南湾北路一号六楼 |
| 办公地址 | 珠海市香洲区南湾北路一号六楼 |
| 公司网址 (如有) | - |
| 电子信箱 | caochenlugz@163.com |

二、信息披露事务负责人基本信息

| | |
|---------------|---|
| 姓名 | 陆汉召 |
| 在公司所任职务类型 | <input checked="" 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位 | 董事长、总经理 |
| 联系地址 | 珠海市香洲区南湾北路一号四楼 |
| 电话 | 0756-8595575 |
| 传真 | - |
| 电子信箱 | 908187583@qq.com |

三、报告期内控股股东、实际控制人及变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

1. 控股股东基本信息

币种：人民币

| | |
|------------------------------|--|
| 名称 | 珠海交通控股集团有限公司 |
| 主要业务 | 经营范围包括许可项目：公路管理与养护；建设工程质量检测；建设工程施工；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程监理；建筑智能化系统设计；成品油零售（不含危险化学品）；烟草制品零售；港口经营；水路普通货物运输；水路危险货物运输；道路危险货物运输；燃气经营；发电业务、输电业务、供（配）电业务；证券投资咨询；通用航空服务；房地产开发经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；市政设施管理；装卸搬运；供应链管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数字视频监控系统销售；成品油仓储（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；广告设计、代理；广告发布；广告制作；企业总部管理；港口货物装卸搬运活动；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；融资咨询服务；财务咨询；软件开发；软件销售；会议及展览服务；物业管理；企业管理。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） |
| 资信情况 | 良好 |
| 对发行人的持股比例（%） | 92.22 |
| 相应股权（股份）受限情况 | 无 |
| 所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况 | - |

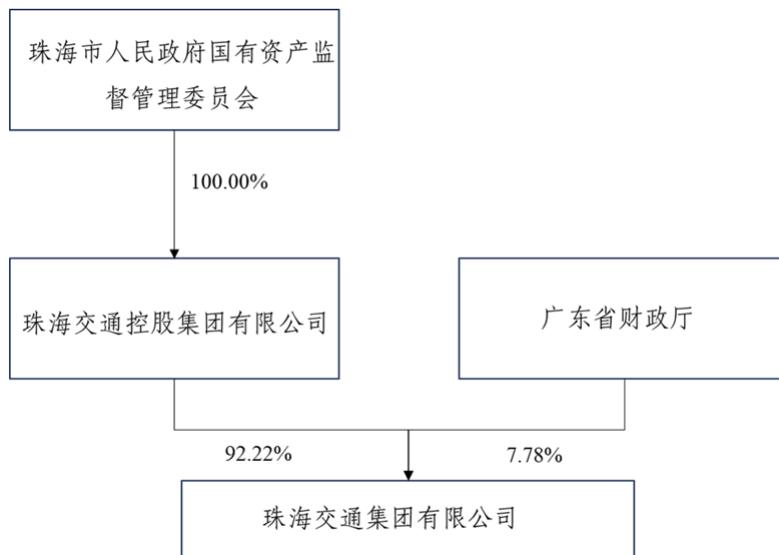
2. 实际控制人基本信息

币种：人民币

| | |
|------|---|
| 名称 | 珠海市人民政府国有资产监督管理委员会 |
| 主要业务 | 珠海市人民政府的直属特设机构，代表其履行出资人的职责，按照管资产与管人、管事相结合，权力、义务和责任相统一的原则，行使资产的占 |

| | |
|------------------------------|----------------------------------|
| | 有、使用、处分、收益的权力，更好地实现珠海市国有资产的保值增值。 |
| 资信情况 | - |
| 对发行人的持股比例 (%) | 92.22 |
| 相应股权（股份）受限情况 | 无 |
| 所持有的除发行人股权（股份）外的其他主要资产及其受限情况 | - |

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



（二）控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、董事、监事、高级管理人员及变更情况

截至报告批准报出日董事、监事（如有）、高级管理人员情况

| 人员姓名 | 职务 | 职务类型 |
|------|---------|-----------|
| 陆汉召 | 董事长、总经理 | 董事、高级管理人员 |
| 林全富 | 董事 | 董事 |
| 盛林隽 | 董事 | 董事 |
| 宋锴林 | 董事 | 董事 |
| 刘燕梅 | 职工董事 | 董事 |
| 吴学著 | 副总经理 | 高级管理人员 |
| 刘海涛 | 副总经理 | 高级管理人员 |

报告期内，本公司董事、监事（如有）、高级管理人员未发生变更。

五、公司独立性情况

公司具有独立完整的业务和自主经营能力，出资人依法行使其权利并承担相应的义务；发行人在资产、人员、机构、财务和业务经营方面均与控股股东及其控制的其他企业相互独立。

（一）资产方面

发行人及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，与控股股东之间的产权关系明晰，不存在资产被控股股东无偿占用的情况。发行人能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其他任何限制。

（二）人员方面

发行人拥有完全独立于控股股东的组织架构、劳动、人事及工资管理体系以及生产经营场所。董事会按照公司章程规定程序对公司高级管理人员进行任免、考核和管理。

（三）机构方面

发行人拥有独立、完整的机构设置。公司董事会、经理层、经营管理机构均独立于控股股东，控股股东的内设机构与发行人的相应部门没有上下级关系。

（四）财务方面

发行人建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立开设银行账户，依法独立纳税，独立作出各项财务决策，不存在控股股东干预公司财务运作及资金使用的情况，在财务方面完全独立于控股股东。

（五）业务经营方面

发行人拥有独立、完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，持有从事经核准登记的经营范围内业务所必需的相关资质和许可，并拥有足够的资金、设备及员工，不依赖于控股股东。

（六）关联交易方面

发行人根据《公司法》等法律、法规及规范性文件的要求，制定了《关联交易管理办法》，确保关联交易定价公允，审批及决策流程合规完整，并充分发挥独立董事的监督作用，严格履行关联董事、股东回避表决程序，及时履行信息披露义务。

1、关联交易的决策权限及决策程序

《关联交易管理办法》第十三条规定：

(1) 公司拟与关联自然人发生的交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易，或者公司与关联法人达成的关联交易总额在人民币 5,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值 0.5%以上的关联交易，应当经公司领导班子三分之二以上同意批准；

(2) 公司与公司董事、监事和高级管理人员及其配偶发生关联交易，应当经公司领导班子审议后提交公司董事会审议；

(3) 公司拟与关联人达成的关联交易（公司受赠现金资产和提供担保除外）总额在人民币 80,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值 5%以上的，公司领导班子应当对该交易是否对公司有利发表意见。该关联交易在获得公司董事会批准后方可实施；

(4) 公司在连续 12 个月内与同一关联人或与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易累计金额达到本条所规定标准的，该关联交易按照本条规定进行批准。上述同一关联人包括与该关联人同受一主体控制或相互存在股权控制关系的其他关联人；

(5) 公司为对股东、实际控制人及其关联人提供的担保，不论数额大小，均应当在领导班子审议通过后提交董事会审议。

2、关联交易的定价机制

《关联交易管理办法》第十一条规定：

(1) 交易事项实行政府定价的，直接适用此价格；

(2) 交易事项实行政府指导价的，应在政府指导价的范围内合理确定交易价格；

(3) 除实行政府定价或政府指导价外, 交易事项有可比的独立第三方的市场价格或收费标准的, 优先参考该价格或标准确定交易价格。据此商定交易价格时, 应充分考虑以下影响定价的因素:

- 1) 供应或销售地区的市场价格;
- 2) 比较地区的自然地理环境差异及由此导致的经济成本差异;
- 3) 比较地区的综合物价指数和增长系数及行业物价指数和增长系数差异;
- 4) 比较价格相对应的数量、质量、等级、规格等的差异;
- 5) 其他影响可比性的重大因素。

(4) 交易事项无可比的独立第三方市场价格的, 交易定价应参考关联人与独立于关联人的第三方发生的非关联交易价格确定;

(5) 既无独立第三方的市场价格, 也无独立的非关联交易价格可供参考的, 则应以合理的构成价格作为定价的依据。构成价格为合理成本费用加合理利润(按本行业的通常成本毛利率计算)。

(七) 信息披露制度

为规范发行人信息披露的行为, 确保信息披露的真实、准确、完整、及时和公平, 保护发行人及出资人、债权人及其他利益相关人员的合法权益, 根据《公司法》、《证券法》等适用的法律、法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定, 结合发行人实际情况, 发行人明确了信息披露的职责、合规性、信息披露的内容及具体要求、违反信息披露制度的后果等事项。发行人及法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定的其他信息披露义务人, 将及时依法履行信息披露义务。发行人将安排专门人员负责信息披露事务, 发行人将遵循真实、准确、完整、及时的信息披露原则, 按照本期债券主管部门的有关规定和《债券受托管理协议》的约定进行重大事项信息披露, 使发行人偿债能力、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。发行人将在每一会计年度结束之日起 4 个月内及每一会计年度的上半年结束之日起 2 个月内, 分别披露上一年度经审计的年度报告和当年度中期报告。发行人将在存续期内定期报告和临时报告中对募集资金实际使用情况进行及时的信息披露。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

珠海交通集团有限公司成立于 2008 年 12 月，是经珠海市人民政府批准设立的国有企业，公司控股股东为珠海交通控股集团有限公司，实际控制人为珠海市人民政府国有资产监督管理委员会。

公司经营范围包括许可项目：公路管理与养护；建设工程质量检测；建设工程施工；建设工程勘察；建设工程设计；建设工程监理；建筑智能化系统设计；成品油零售（不含危险化学品）；烟草制品零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）一般项目：以自有资金从事投资活动；工程管理服务；市政设施管理；装卸搬运；供应链管理服务；工程技术服务（规划管理、勘察、设计、监理除外）；工程和技术研究和试验发展；信息系统集成服务；信息系统运行维护服务；数字视频监控系统销售；成品油仓储（不含危险化学品）；成品油批发（不含危险化学品）；广告设计、代理；广告发布；广告制作。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。

公司业务板块主要分为：综合交通、供应链服务、资产经营、科技与能源和产业资本。

1、综合交通

综合交通定位珠海交通控股集团有限公司基石业务，贯彻落实市委市政府部署，通过“投融建管营”一体化发展模式，构建“海陆空铁”一体联动的现代化综合交通体系，发挥主业优势地位，助力珠海打造全国性综合交通枢纽城市，全面支持粤港澳大湾区建设外联内畅交通体系。

发行人综合交通业务主要由下属子公司珠海洪鹤大桥有限公司、珠海鹤港高速公路有限公司、珠海香海大桥有限公司、珠海珠江高速公路有限公司、珠海金海公路大桥有限公司、珠海交通控股城市运营有限公司（广东华政建设有限公司于 2025 年 8 月办理公司名称变更）、珠海高速公路运营有限公司等负责运营，2025 年 1-6 月，发行人综合交通业务实现收入 40,774.25 万元。

2、供应链服务

供应链服务定位珠海交通控股集团有限公司战略业务，以综合交通基础设施网络为依托，构建覆盖全市、协同发展的智慧型物流网络，实现港珠澳大桥、珠海西站物流园区、珠海港和珠海机场等重要物流运输体系协同联动，提供“物流（L）”“信息（I）”“金融（F）”“商务（T）”等服务要素定制组合的一站式 LIFT 供应链服务体系，助力珠海物流业高质量发展，支撑珠海经济社会发展。

发行人供应链服务业务主要由下属子公司广珠铁路物流发展股份有限公司负责运营，2025 年 1-6 月，发行人供应链服务业务实现收入 76,113.07 万元。

3、资产经营

资产经营定位珠海交通控股集团有限公司辅助业务，重点围绕主业衍生资源和存量资产开展相关业务，充分盘活闲置资产，及时处置亏损和资不抵债的低效无效资产，提升国有资产使用效益，为集团发展提供支持。

发行人资产经营业务主要由下属子公司珠海交通控股资产经营有限公司（珠海路晟发展有限公司于 2025 年 7 月办理公司名称变更）、珠海市金叶发展有限公司负责运营，2025 年 1-6 月，发行人资产经营业务实现收入 1,630.21 万元。

4、科技与能源

珠海交通控股集团有限公司积极响应国家锻造新质生产力要求，加大战略新兴产业布局力度，培育壮大发展新动能。其中，智慧交通定位集团培育业务，借助数字技术赋能交控集团业务转型升级，打造“数字交控”，重点围绕集团应用场景形成拳头产品。新能源定位集团战略业务，积极布局新能源、清洁能源及其装备制造产业链，争取保持在细分领域的领先优势。

行人科技与能源业务主要由下属子公司珠海交通控股科技有限公司（珠海路讯科技有限公司于2025年7月办理公司名称变更）负责运营，2025年1-6月，发行人科技与能源业务实现收入1,558.65万元。

5、产业资本

产业资本定位珠海交通控股集团有限公司助推业务，立足主业、服务实业，不断深化产融结合，围绕集团业务强链延链补链需求以及珠海重点产业、战新产业发展要求，提供资金融通支持。发行人产业资本业务主要由下属子公司珠海交通控股资产经营有限公司（珠海路晨发展有限公司于2025年7月办理公司名称变更）负责运营，因发行人产业资本业务尚处于业务布局阶段，2025年1-6月暂未实现营业收入。

（二）公司业务经营情况

1. 各业务板块（产品/服务）收入与成本情况

单位：元 币种：人民币

| 业务板块（产品/服务） | 收入 | 收入同比变动比例（%） | 收入占比（%） | 成本 | 成本同比变动比例（%） | 成本占比（%） | 毛利率（%） | 毛利率同比变动比例（%） | 毛利占比（%） |
|-------------|----------------|-------------|---------|----------------|-------------|---------|--------|--------------|---------|
| 供应链服务 | 761,130,719.62 | -12.44 | 62.78 | 760,038,487.99 | -11.17 | 56.42 | 0.14 | -90.85 | -0.81 |
| 科技与能源 | 15,586,545.73 | 91.11 | 1.29 | 10,414,942.33 | 73.28 | 0.77 | 33.18 | 26.12 | -3.84 |
| 资产经营 | 16,302,052.31 | 21.13 | 1.34 | 12,298,172.92 | 17.17 | 0.91 | 24.56 | 11.59 | -2.97 |
| 综合交通 | 407,742,533.96 | -46.61 | 33.63 | 554,721,729.04 | -21.10 | 41.18 | -36.05 | -554.17 | 109.04 |

| | | | | | | | | | |
|------|------------------|--------|--------|------------------|--------|--------|--------|---------|--------|
| 产业资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他业务 | 11,546,831.16 | 15.55 | 0.95 | 9,630,817.58 | 37.24 | 0.71 | 16.59 | -44.26 | -1.42 |
| 合计 | 1,212,308,682.78 | -27.17 | 100.00 | 1,347,104,149.86 | -14.86 | 100.00 | -11.12 | -324.83 | 100.00 |

业务收入、成本等指标同比变动达 30%以上的情况说明：

供应链服务板块毛利率同比变动-90.85%，主要是公司下属子公司广珠铁路物流发展股份有限公司毛利额减少所致。

科技与能源板块收入和成本同比变动 91.11%和 73.28%，主要是公司下属子公司珠海交通控股科技有限公司本年新中标项目，增加外部收入和成本。

综合交通板块收入和毛利率同比变动-46.61%和-554.17%，主要是受 PPP 协议修订影响，可行性缺口补助收入存在重大不确定性，本年不再按月计提补贴收入，导致收入同比减少 4.99 亿元。

其他业务收入毛利率同比变动-44.26%，主要是租赁收入同比下降，折旧摊销等成本导致毛利率同比减少。

2. 非主要经营业务情况

报告期内，本公司无非主要经营业务收入占合并报表范围营业收入 30%以上的情况。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司债券基本信息

币种：人民币

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 21 交通 01 |
| 债券代码 | 149366.SZ |
| 债券名称 | 珠海交通集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期） |
| 发行日 | 2021 年 01 月 22 日 |
| 起息日 | 2021 年 01 月 26 日 |
| 最近回售日 | - |
| 到期日 | 2026 年 01 月 26 日 |
| 债券余额（亿元） | 5 |
| 票面利率（%） | 3.05 |
| 还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。 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。 |
| 最新主体评级 | AA+ |
| 最新债项评级 | AA+ |
| 最新评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 主承销商 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 国泰海通证券股份有限公司 |
| 投资者适当性安排 | 专业机构投资者 |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 是否触发： <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款 |

| | |
|------------------------|--|
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 是否为可交换公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否为可续期公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无其他特殊条款 |
| 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 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否 |

币种: 人民币

| | |
|-----------|--|
| 债券简称 | 25 交通 01 |
| 债券代码 | 134283.SZ |
| 债券名称 | 珠海交通集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第一期) |
| 发行日 | 2025 年 05 月 28 日 |
| 起息日 | 2025 年 06 月 03 日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2030 年 06 月 03 日 |
| 债券余额 (亿元) | 5 |
| 票面利率 (%) | 2.25 |
| 还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息, 不计复利, 逾期不另计息。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。 |
| 最新主体评级 | AA+ |
| 最新债项评级 | 无评级 |
| 最新评级展望 | 稳定 |

| | |
|--------------------------|--|
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 主承销商 | 中信建投证券股份有限公司、华金证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 投资者适当性安排 | 专业机构投资者 |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 是否为可交换公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否为可续期公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款 |
| 适用的交易机制 | 点击成交、询价成交、竞买成交、协商成交 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否 |

币种: 人民币

| | |
|-------|---|
| 债券简称 | 25 交通 02 |
| 债券代码 | 134311.SZ |
| 债券名称 | 珠海交通集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行公司债券 (第二期) |
| 发行日 | 2025 年 06 月 16 日 |
| 起息日 | 2025 年 06 月 18 日 |
| 最近回售日 | |
| 到期日 | 2030 年 06 月 18 日 |

| | |
|--------------------------|--|
| 债券余额 (亿元) | 5 |
| 票面利率 (%) | 2.18 |
| 还本付息方式 | 本期债券采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。 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。 |
| 最新主体评级 | AA+ |
| 最新债项评级 | 无评级 |
| 最新评级展望 | 稳定 |
| 是否列入信用观察名单 | 否 |
| 交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 主承销商 | 中信建投证券股份有限公司、华金证券股份有限公司 |
| 受托管理人/债权代理人 | 中信建投证券股份有限公司 |
| 投资者适当性安排 | 专业机构投资者 |
| 报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 无此选择权条款 |
| 是否为可交换公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 是否为可续期公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 报告期内投资者保护条款的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无投资者保护条款 |
| 报告期内其他特殊条款的触发及执行情况 | 是否触发: <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> 无其他特殊条款 |
| 适用的交易机制 | 询价成交、点击成交、竞买成交、协商成交 |
| 是否存在终止上市或者挂牌转让的风险和应对措施 | 否 |

二、公司债券募集资金情况

币种：人民币

| | |
|------|-----------|
| 债券简称 | 21 交通 01 |
| 债券代码 | 149366.SZ |

| | |
|------------------------------------|---|
| 交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 是否为专项品种公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用基本情况 | |
| 募集资金总额 (亿元) | 5 |
| 募集资金约定用途 | 本期公司债券募集资金在扣除发行费用后将用于偿还有息债务。 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额 (亿元) | 5 |
| 募集资金的实际使用情况 (按用途分类, 不含临时补流) | 用于偿还有息负债 (不含公司债券) |
| 募集资金用于偿还有息负债金额 (亿元) | 5 |
| 截至报告期末募集资金未使用余额 (亿元) | 0 |
| 报告期内是否用于临时补流 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用变更情况 | |
| 是否变更募集资金用途 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用合规情况 | |
| 是否设立募集资金专项账户 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 是否存在募集资金违规使用情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金募投项目情况 | |
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

币种：人民币

| | |
|------|----------|
| 债券简称 | 25 交通 01 |
|------|----------|

| | |
|------------------------------------|---|
| 债券代码 | 134283.SZ |
| 交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 是否为专项品种公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用基本情况 | |
| 募集资金总额 (亿元) | 5 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券的募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于偿还到期公司债券。 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额 (亿元) | 5 |
| 募集资金的实际使用情况 (按用途分类，不含临时补流) | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额 (亿元) | 0 |
| 截至报告期末募集资金未使用余额 (亿元) | 5 |
| 报告期内是否用于临时补流 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用变更情况 | |
| 是否变更募集资金用途 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用合规情况 | |
| 是否设立募集资金专项账户 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 是否存在募集资金违规使用情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金募投项目情况 | |
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

币种：人民币

| | |
|------------------------------------|---|
| 债券简称 | 25 交通 02 |
| 债券代码 | 134311.SZ |
| 交易场所 | 深圳证券交易所 |
| 是否为专项品种公司债券 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用基本情况 | |
| 募集资金总额 (亿元) | 5 |
| 募集资金约定用途 | 本期债券的募集资金在扣除发行费用后, 拟全部用于偿还到期公司债券。 |
| 截至报告期末募集资金实际使用金额 (亿元) | 5 |
| 募集资金的实际使用情况 (按用途分类, 不含临时补流) | 用于偿还公司债券 |
| 募集资金用于偿还公司债券金额 (亿元) | 0 |
| 截至报告期末募集资金未使用余额 (亿元) | 5 |
| 报告期内是否用于临时补流 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金实际用途是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用变更情况 | |
| 是否变更募集资金用途 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用合规情况 | |
| 是否设立募集资金专项账户 | <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金专项账户运作情况 | 正常 |
| 是否存在募集资金违规使用情况 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |
| 募集资金使用是否符合地方政府债务管理规定 | <input type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/> 不适用 |
| 募集资金募投项目情况 | |
| 募集资金是否用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资等其他特定项目 | <input type="checkbox"/> 是 <input checked="" type="checkbox"/> 否 |

三、报告期内公司信用类债券评级调整情况

(一) 主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

(二) 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

四、增信措施情况

适用 不适用

第三节 重大事项

一、审计情况

本公司 2025 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司未发生会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正事项。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、资产情况

(一) 资产及变动情况

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：

单位：万元 币种：人民币

| 资产项目 | 主要构成 | 本期末金额 | 占本期末资产总额的比例（%） | 上期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超 30%的，说明变动原因 |
|---------|-------------------------------------|--------------|----------------|--------------|---------|-------------------|
| 在建工程 | 主要为代建工程 | 1,635,456.26 | 22.75 | 1,689,252.38 | -3.18 | 不适用 |
| 无形资产 | 主要为由土地使用权、软件、珠海路桥费收益权及经营性高速公路特许经营权等 | 2,554,398.12 | 35.54 | 2,593,788.90 | -1.52 | 不适用 |
| 其他非流动资产 | 主要为道路桥梁、预付 | 754,752.16 | 10.50 | 762,356.39 | -1.00 | 不适用 |

| | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--|
| 工程、设备款、增值税留抵税额和其他 | | | | | |
|-------------------|--|--|--|--|--|

(二) 资产受限情况

资产受限情况概述

单位: 元 币种: 人民币

| 受限资产类别 | 受限资产账面价值 | 资产受限金额 | 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 | 6,745,574,425.63 | 2,525,065,613.41 | - | 37.43 |
| 固定资产 | 1,225,415,352.38 | 58,383,953.06 | - | 4.76 |
| 无形资产 | 25,543,981,203.20 | 60,408,071.68 | - | 0.24 |
| 投资性房地产 | 318,855,544.62 | 174,343,055.00 | - | 54.68 |
| 合计 | 33,833,826,525.83 | 2,818,200,693.15 | — | — |

对于受限金额超过报告期末净资产百分之十的单项资产的说明:

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 |
|--------|------------------|--------------|------------------|---------------------------------|-------------------|
| 货币资金 | 6,745,574,425.63 | - | 2,525,065,613.41 | 财政监管账户；银行承兑汇票保证金及履约保证金；定期存单质押等。 | 预计对发行人不会造成重大不利影响。 |

五、非经营性往来占款和资金拆借情况

报告期初，公司合并报表范围未收回的非经营性往来占款和资金拆借余额为 166,000.00 万元；报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增 10,000.00 万元，收回 0.00 万元，截至报告期末，公司未收回的非经营性往来占款和资金拆借总额为 176,000 万元，占报告期末公司合并报表范围净资产比例为 7.06%，未超过 10%，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款和资金拆借总额为 176,000 万元。

报告期内，本公司不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

六、负债情况

(一) 有息债务及其变动情况

1. 发行人有息债务结构情况

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 330,141 万元和 486,500 万元，报告期内有息债务余额同比变动 47.36%。

具体情况如下：

单位：万元 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（不含）至 1 年（含） | 超过 1 年（不含） | | |
| 银行贷款 | - | 48,000 | 51,000 | 137,500 | 236,500 | 48.61 |
| 公司信用类债券 | - | 100,000 | 50,000 | 100,000 | 250,000 | 51.39 |
| 非银行金融 机构贷款 | - | - | - | - | - | - |
| 其他有息债 务 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | 148,000 | 101,000 | 237,500 | 486,500 | 100.00 |

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 250,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 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 2,133,241 万元和 2,281,098.19 万元，报告期内有息债务余额同比变动 6.93%。

具体情况如下：

单位：万元 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(不含)至 1 年(含) | 超过 1 年(不含) | | |
| 银行贷款 | - | 69,790 | 61,629 | 1,899,679.19 | 2,031,098.19 | 89.04 |
| 公司信用类债券 | - | 100,000 | 50,000 | 100,000 | 250,000 | 10.96 |
| 非银行金融机构贷款 | - | - | - | - | - | - |
| 其他有息债务 | - | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | 169,790 | 111,629 | 1,999,679.19 | 2,281,098.19 | 100.00 |

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 250,000 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元，且共有 0 万元公司信用类债券在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期或回售偿付。

3. 境外债券情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额 0 万元，且在 2025 年 9 月至 2025 年 12 月内到期的境外债券余额 0 万元。

(二) 公司信用类债券或其他有息债务重大逾期情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和逾期金额超过 1000 万元的有息债务逾期情况。

(三) 负债变动情况

截至报告期末，公司不存在余额变动比例超过 30%的主要负债项目。

(四) 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人及其子公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、重要子公司或参股公司情况

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称 | 珠海香海大桥有限公司 | |
|-------------|------------------------|--------------|
| 发行人持股比例 (%) | 100 | |
| 主营业务运营情况 | 高速公路及其配套设施的投融资、建设及运营管理 | |
| | 期末余额/本期发生额 | 年初余额/上年同期发生额 |
| 主营业务收入 | 1.09 | 1.25 |
| 主营业务利润 | -1.27 | -1.75 |
| 净资产 | 19.18 | 23.47 |
| 总资产 | 75.43 | 86.54 |

单位：亿元 币种：人民币

| 公司名称 | 珠海鹤港高速公路有限公司 | |
|-------------|--------------------------|--------------|
| 发行人持股比例 (%) | 35.55 | |
| 主营业务运营情况 | 鹤港高速公路及其配套设施的投融资、建设及运营管理 | |
| | 期末余额/本期发生额 | 年初余额/上年同期发生额 |
| 主营业务收入 | 0.39 | 3.5 |
| 主营业务利润 | -1.43 | 0.11 |

| | | |
|-----|-------|-------|
| 净资产 | 20.4 | 26.15 |
| 总资产 | 86.79 | 92.63 |

八、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内发生亏损 46,153.71 万元，占上年末净资产比例为 1.82%，未超过 10%。

九、对外担保情况

报告期初，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保余额为 308,131 万元，截至报告期末，公司尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 556,659.85 万元，占报告期末净资产比例为 22.32%。其中，为控股股东、实际控制人及其他关联方提供担保的金额为 554,822.85 万元。

公司不存在单笔对外担保金额或对同一担保对象的对外担保金额超过报告期末净资产 10%的情形。

十、重大未决诉讼情况

截至报告期末，公司存在重大未决诉讼情况，具体情况如下：

截至 2025 年 6 月末，发行人存在重大未决诉讼情况，标的金额 9,971.53 万元，具体情况如下：

（一）中交第二航务工程局有限公司诉发行人之子公司珠海鹤港高速公路有限公司

申请人作为鹤港项目土建 1 标段的施工方，已于 2020 年 12 月完成竣工验收。申请人对于 1、取土运距增加的工程款；2、与本公司于 2021 年 5 月 15 日签订的《珠海市鹤洲至高栏港高速公路一期工程 HGTJ1 标段桩基变更》协议项下的结算单价主张权利，诉求涉及的工程款本金及违约金合计约 9,971.53 万元。已于 2023 年 1 月 11 日开庭，庭后仲裁庭组织鉴定，因申请人提交延期鉴定的申请，双方正按正常程序推进标段变更结算工作，截至本报告出具日，待仲裁庭安排组织鉴定。2024 年 12 月 12 日仲裁庭组织选定鉴定机构，鹤港公司积极与申请人协商调解，争取协商一致，已于 2024 年 12 月 23 日向仲裁庭申请暂停鉴定程序。目前正按正常程序推进标段变更结算工作。

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

第五节 财务报告

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 2025 年 6 月 30 日 | 2024 年 12 月 31 日 |
|-----------|------------------|------------------|
| 流动资产: | | |
| 货币资金 | 6,745,574,425.63 | 4,883,632,888 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | 155,866,378.85 | 150,790,284.96 |
| 应收账款 | 1,149,676,595.58 | 1,273,041,704.64 |
| 应收款项融资 | 4,932,571.38 | 22,227,858.12 |
| 预付款项 | 54,217,478.01 | 33,614,227.61 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 2,504,197,610.27 | 3,143,265,576.24 |
| 其中: 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 116,184,691.52 | 69,440,887.81 |
| 合同资产 | 94,267,068.31 | 34,707,481.96 |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 237,098,234.77 | 173,153,053.2 |
| 流动资产合计 | 11,062,015,054.32 | 9,783,873,962.54 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | 25,000 |
| 长期股权投资 | 2,717,268,676.28 | 2,519,010,582.13 |
| 其他权益工具投资 | 7,049,062,690.26 | 7,049,062,690.26 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 318,855,544.62 | 328,583,663.83 |
| 固定资产 | 1,225,415,352.38 | 1,132,453,229.12 |
| 在建工程 | 16,354,562,562.15 | 16,892,523,818.49 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | 464,586.69 | 1,514,828.46 |
| 无形资产 | 25,543,981,203.2 | 25,937,888,993.6 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 17,369,687.03 | 19,386,642.26 |
| 递延所得税资产 | 37,939,067.93 | 16,146,789.24 |
| 其他非流动资产 | 7,547,521,565.32 | 7,623,563,939.75 |

| | | |
|-----------|-------------------|-------------------|
| 非流动资产合计 | 60,812,440,935.86 | 61,520,160,177.14 |
| 资产总计 | 71,874,455,990.18 | 71,304,034,139.68 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,664,140,933.93 | 1,376,612,316.07 |
| 向中央银行借款 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | 337,100,000 | 549,027,482.93 |
| 应付账款 | 1,813,414,483.57 | 1,991,736,746.06 |
| 预收款项 | 5,588,293.83 | 3,106,288.52 |
| 合同负债 | 32,602,548.9 | 28,195,661.1 |
| 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 | 55,689,215.28 | 74,030,231.22 |
| 应交税费 | 21,253,754.78 | 8,840,813.49 |
| 其他应付款 | 3,239,575,797.31 | 3,214,322,001.98 |
| 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 | 1,023,603,941.62 | 1,229,050,495.11 |
| 其他流动负债 | 192,886,341.17 | 188,121,923.89 |
| 流动负债合计 | 8,385,855,310.39 | 8,663,043,960.37 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 长期借款 | 18,623,903,748.99 | 18,093,198,593.74 |
| 应付债券 | 1,499,613,737.07 | 500,144,855.27 |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | 240,438.42 | 88,747.83 |
| 长期应付款 | 18,130,044,894.91 | 18,498,151,803.5 |
| 长期应付职工薪酬 | 147,255,226.27 | 117,624,496.87 |
| 预计负债 | 126,584,076.84 | 24,998,472.04 |
| 递延收益 | 21,917,971.27 | 5,604,767.05 |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 38,549,560,093.77 | 37,239,811,736.3 |
| 负债合计 | 46,935,415,404.16 | 45,902,855,696.67 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本（或股本） | 3,394,601,542.42 | 3,394,601,542.42 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 19,815,540,714.3 | 19,815,540,714.3 |

| | | |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 2,419,448.32 | 2,521,546.54 |
| 专项储备 | 2,560,256.78 | 827,520.47 |
| 盈余公积 | 61,144,227.85 | 61,144,227.85 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 262,298,410.62 | 633,514,398.82 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 23,538,564,600.29 | 23,908,149,950.4 |
| 少数股东权益 | 1,400,475,985.73 | 1,493,028,492.61 |
| 所有者权益合计 | 24,939,040,586.02 | 25,401,178,443.01 |
| 负债和所有者权益总计 | 71,874,455,990.18 | 71,304,034,139.68 |

法定代表人：陆汉召 主管会计工作负责人：陆汉召 会计机构负责人：盛林隽

（二）母公司资产负债表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025年6月30日 | 2024年12月31日 |
|---------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 6,208,145,745.37 | 4,289,883,891.82 |
| 交易性金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据 | | |
| 应收账款 | 3,673,634.82 | 3,673,634.82 |
| 应收款项融资 | | |
| 预付款项 | 110,953.34 | 110,665.99 |
| 其他应收款 | 6,305,851,167.91 | 6,890,182,597.85 |
| 其中：应收利息 | | |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 应收股利 | | |
| 存货 | | |
| 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 | 20,000,000 | 51,787,166.67 |
| 流动资产合计 | 12,537,781,501.44 | 11,235,637,957.15 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | 13,400,922,110.35 | 12,736,922,110.35 |
| 其他权益工具投资 | 6,584,456,300 | 6,584,456,300 |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | 248,245,544.39 | 253,184,966.83 |
| 固定资产 | 20,245,234.47 | 21,016,964.34 |
| 在建工程 | 3,614,216.79 | 3,614,216.79 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 使用权资产 | | |
| 无形资产 | 275,617,202.71 | 279,209,039.03 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | 173,012.9 | 175,614.72 |

| | | |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 递延所得税资产 | | |
| 其他非流动资产 | 46,767,934.95 | 46,929,412.82 |
| 非流动资产合计 | 20,580,041,556.56 | 19,925,508,624.88 |
| 资产总计 | 33,117,823,058 | 31,161,146,582.03 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 1,285,000,000 | 1,000,870,833.33 |
| 交易性金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据 | | |
| 应付账款 | 228,843.7 | 222,003.84 |
| 预收款项 | | |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 12,510,473 | 14,571,636.26 |
| 应交税费 | 177,422.94 | 432,308.92 |
| 其他应付款 | 4,844,537,670.5 | 4,617,880,460.11 |
| 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 | 1,002,130,174.79 | 1,002,901,702.57 |
| 其他流动负债 | 39,376,369.86 | 30,870,205.48 |
| 流动负债合计 | 7,183,960,954.79 | 6,667,749,150.51 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 1,077,500,000 | 797,500,000 |
| 应付债券 | 1,499,613,737.07 | 500,144,855.27 |

| | | |
|------------|-------------------|-------------------|
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 租赁负债 | | |
| 长期应付款 | 269,165,408.47 | 191,188,761.99 |
| 长期应付职工薪酬 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | | |
| 递延所得税负债 | | |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 2,846,279,145.54 | 1,488,833,617.26 |
| 负债合计 | 10,030,240,100.33 | 8,156,582,767.77 |
| 所有者权益： | | |
| 实收资本（或股本） | 3,394,601,542.42 | 3,394,601,542.42 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 19,386,152,703.68 | 19,386,152,703.68 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 61,144,227.85 | 61,144,227.85 |
| 未分配利润 | 245,684,483.72 | 162,665,340.31 |
| 所有者权益合计 | 23,087,582,957.67 | 23,004,563,814.26 |
| 负债和所有者权益总计 | 33,117,823,058 | 31,161,146,582.03 |

(三) 合并利润表

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|---------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 1,212,308,682.78 | 1,664,522,299.44 |
| 其中: 营业收入 | 1,212,308,682.78 | 1,664,522,299.44 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 1,677,469,916.91 | 1,962,477,388.67 |
| 其中: 营业成本 | 1,347,104,149.86 | 1,582,203,530.63 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险责任合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 4,525,236.93 | 4,383,435.09 |
| 销售费用 | 6,082,848.24 | 5,599,414.67 |
| 管理费用 | 38,698,151.65 | 47,848,774.06 |
| 研发费用 | 4,370,826.71 | 4,986,972.04 |
| 财务费用 | 276,688,703.52 | 317,455,262.18 |
| 其中: 利息费用 | 321,929,041.06 | 377,190,164.26 |

| | | |
|---------------------|-----------------|-----------------|
| 利息收入 | 51,737,875.31 | 62,128,819.83 |
| 加：其他收益 | 5,217,110.39 | 4,054,971.94 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | -47,134.94 | 795,210.29 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 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） | 2,863,735.54 | 1,645,066.93 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | 16,771.96 | -4,519.57 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | -457,110,751.18 | -291,464,359.64 |
| 加：营业外收入 | 1,886,933.82 | 1,597,723.05 |
| 减：营业外支出 | 250,878.45 | 756,688.63 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号 | -455,474,695.81 | -290,623,325.22 |

| | | |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| 填列) | | |
| 减: 所得税费用 | 6,062,445.26 | 4,716,671.07 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | -461,537,141.07 | -295,339,996.29 |
| (一) 按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | -461,537,141.07 | -295,339,996.29 |
| 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.归属于母公司所有者的净利润 | -368,984,634.19 | -303,247,868.48 |
| 2.少数股东损益 | -92,552,506.88 | 7,907,872.19 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | | |
| 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | | |
| (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 | | |
| 5.其他 | | |
| (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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | |
| 7.其他 | | |
| 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 | -461,537,141.07 | -295,339,996.29 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -368,984,634.19 | -303,247,868.48 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | -92,552,506.88 | 7,907,872.19 |
| 八、每股收益： | | |
| (一) 基本每股收益 | | |

| | | |
|------------|--|--|
| (二) 稀释每股收益 | | |
|------------|--|--|

法定代表人: 陆汉召 主管会计工作负责人: 陆汉召 会计机构负责人: 盛林隽

(四) 母公司利润表

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 年半年度 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| 一、营业收入 | 2,123,970.27 | 3,492,788.51 |
| 减: 营业成本 | 4,957,406.84 | 4,946,860.93 |
| 税金及附加 | 314,748.82 | 407,586.02 |
| 销售费用 | | |
| 管理费用 | 5,733,157.8 | 16,377,528.19 |
| 研发费用 | | |
| 财务费用 | 7,704,121.17 | -1,915,040.78 |
| 其中: 利息费用 | 53,559,075.24 | 50,219,187.71 |
| 利息收入 | 47,129,864.99 | 52,706,532.75 |
| 加: 其他收益 | 7,421.51 | 19,060.15 |
| 投资收益 (损失以“-”号填列) | 98,560,958.06 | 99,020,100.02 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 (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） | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 81,982,915.21 | 82,715,014.32 |
| 加：营业外收入 | 1,036,228.2 | 530,949.95 |
| 减：营业外支出 | 0 | 386,005.2 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| 减：所得税费用 | | |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| (一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| (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 | | |
| (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 | | |
| 5.其他 | | |
| (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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 4.其他债权投资信用减值准备 | | |
| 5.现金流量套期储备 | | |
| 6.外币财务报表折算差额 | | |
| 7.其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| 七、每股收益： | | |

| | | |
|------------|--|--|
| (一) 基本每股收益 | | |
| (二) 稀释每股收益 | | |

(五) 合并现金流量表

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 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 | 1,327,426,470.24 | 1,617,002,739.5 |
| 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 | 48,029.04 | 838,045.16 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,630,546,530.57 | 167,447,782.35 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 经营活动现金流入小计 | 3,958,021,029.85 | 1,785,288,567.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,174,441,065.16 | 1,437,251,948.59 |
| 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 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 114,442,524.72 | 127,716,318.21 |
| 支付的各项税费 | 37,372,186.36 | 39,773,753.41 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 1,617,885,858.11 | 67,908,975.15 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,944,141,634.35 | 1,672,650,995.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,013,879,395.5 | 112,637,571.65 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 249,848,241.99 | 399,000,448.95 |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,834,193.28 | 6,754,115.52 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 11,325 | 6,198 |

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 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 | 51,372,038.16 | 113,888,029.77 |
| 投资活动现金流入小计 | 303,065,798.43 | 519,648,792.24 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 205,143,862.95 | 589,063,803.65 |
| 投资支付的现金 | 40,401,100 | 304,009,999.99 |
| 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 | | 2,543,200 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 446,084,893.95 | -19,793,914.37 |
| 投资活动现金流出小计 | 691,629,856.9 | 875,823,089.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -388,564,058.47 | -356,174,297.03 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | | 197,010,000 |
| 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 | 1,924,903,294.83 | 3,968,967,059.09 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 998,610,050.46 | 442,500,695.16 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,923,513,345.29 | 4,608,477,754.25 |
| 偿还债务支付的现金 | 1,271,629,500.78 | 3,832,914,241.65 |

| | | |
|---------------------|------------------|------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 327,179,616.07 | 413,885,548.54 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 242.5 | 48,673,275.74 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,598,809,359.35 | 4,295,473,065.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,324,703,985.94 | 313,004,688.32 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -125,655.53 | -317.28 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 1,949,893,667.44 | 69,467,645.66 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,997,798,764.51 | 6,940,539,696.06 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,947,692,431.95 | 7,010,007,341.72 |

(六) 母公司现金流量表

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2025 年半年度 | 2024 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 | 58,290 | 8,397,146.09 |
| 收到的税费返还 | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 3,196,884,148.43 | 91,965,980.06 |
| 经营活动现金流入小计 | 3,196,942,438.43 | 100,363,126.15 |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 2,242,643.3 | 14,511,552.3 |
| 支付的各项税费 | 723,826.99 | 1,108,166.88 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,081,617,771.82 | 17,689,053.86 |
| 经营活动现金流出小计 | 2,084,584,242.11 | 33,308,773.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,112,358,196.32 | 67,054,353.11 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 209,848,241.99 | 369,999,000 |
| 取得投资收益收到的现金 | 98,560,958.06 | 102,445,725.02 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | | |
| 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 | 50,462,002.78 | 3,003,468,556.11 |
| 投资活动现金流入小计 | 358,871,202.83 | 3,475,913,281.13 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 289,699.21 | 155,379.1 |
| 投资支付的现金 | 274,000,000 | 497,009,999.99 |
| 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 | 267,012,106.48 | 1,875,000,000 |

| | | |
|--------------------|------------------|------------------|
| 金 | | |
| 投资活动现金流出小计 | 541,301,805.69 | 2,372,165,379.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -182,430,602.86 | 1,103,747,902.04 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 0 | 197,000,000 |
| 取得借款收到的现金 | 1,290,000,000 | 1,000,000,000 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 998,610,050.46 | 442,500,695.16 |
| 筹资活动现金流入小计 | 2,288,610,050.46 | 1,639,500,695.16 |
| 偿还债务支付的现金 | 725,000,000 | 2,470,000,000 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 44,915,222.26 | 87,890,127.32 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 242.5 | 48,581,490.72 |
| 筹资活动现金流出小计 | 769,915,464.76 | 2,606,471,618.04 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,518,694,585.7 | -966,970,922.88 |
| 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 | 2,448,622,179.16 | 203,831,332.27 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,492,789,561.9 | 5,331,258,204.54 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,941,411,741.06 | 5,535,089,536.81 |

第六节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第七节 备查文件

备查文件目录

| 序号 | 文件名称 |
|----|---|
| 1 | 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 |
| 2 | 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 |
| 3 | 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息 |

备查文件查阅

| | |
|----------|---|
| 备查文件置备地点 | 珠海交通集团有限公司 |
| 具体地址 | 珠海市香洲区南湾北路一号六楼 |
| 查阅网站 | http://www.szse.cn |

(本页无正文，为《珠海交通集团有限公司公司债券半年度报告（2025年）》盖章页)



附件一、其他附件

合并资产负债表

会计月: 2025-06

币种: 人民币

单位: 元

| 资产 | 行次 | 年初余额 | 期末余额 | 负债和所有者权益(或股东权益) | 行次 | 年初余额 | 期末余额 |
|----------------|----|-------------------|-------------------|-----------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 流动资产: | 1 | | | 流动负债: | 48 | | |
| 货币资金 | 2 | 1,376,612,316.07 | 6,745,574,425.63 | 短期借款 | 49 | 1,376,612,316.07 | 1,664,140,933.93 |
| 交易性金融资产 | 4 | - | - | 交易性金融负债 | 50 | - | - |
| 应收票据 | 5 | 150,790,284.96 | 155,866,378.85 | 应付票据 | 52 | 549,027,482.93 | 337,100,000.00 |
| 应收账款 | 6 | 1,273,041,704.64 | 1,149,676,595.58 | 应付账款 | 53 | 1,991,736,746.06 | 1,813,414,483.57 |
| 应收款项融资 | 7 | 22,227,858.12 | 4,932,571.38 | 预收款项 | 54 | 3,106,288.52 | 5,588,293.83 |
| 预付款项 | 8 | 33,614,227.61 | 54,217,478.01 | 合同负债 | 55 | 28,195,661.10 | 32,602,548.90 |
| 其他应收款 | 12 | 3,143,265,576.24 | 2,504,197,610.27 | 应付职工薪酬 | 56 | 74,030,231.22 | 55,689,215.28 |
| 存货 | 13 | 69,440,887.81 | 116,184,691.52 | 应交税费 | 57 | 8,840,813.49 | 21,253,754.78 |
| 合同资产 | 14 | 34,707,481.96 | 94,267,068.31 | 其他应付款 | 60 | 3,214,322,001.98 | 3,239,575,797.31 |
| 持有待售资产 | 15 | - | - | 持有待售负债 | 61 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | 16 | - | - | 一年内到期的非流动负债 | 62 | 1,229,050,495.11 | 1,023,603,941.62 |
| 其他流动资产 | 17 | 173,153,053.20 | 237,098,234.77 | 其他流动负债 | 63 | 188,121,923.89 | 192,886,341.17 |
| 流动资产合计 | 18 | 9,783,873,962.54 | 11,062,015,054.32 | 流动负债合计 | 64 | 8,663,043,960.37 | 8,385,855,310.39 |
| 非流动资产: | 19 | - | - | 非流动负债: | 66 | - | - |
| 债权投资 | 20 | - | - | 长期借款 | 67 | 18,093,198,593.74 | 18,623,903,748.99 |
| 其他债权投资 | 21 | - | - | 应付债券 | 68 | 500,144,855.27 | 1,499,613,737.07 |
| 长期应收款 | 22 | 25,000.00 | - | 其中: 优先股 | 69 | - | - |
| 长期股权投资 | 23 | 2,519,010,582.13 | 2,717,268,676.28 | 永续债 | 70 | - | - |
| 其他权益工具投资 | 24 | 7,049,062,690.26 | 7,049,062,690.26 | 租赁负债 | 71 | 88,747.83 | 240,438.42 |
| 其他非流动金融资产 | 25 | - | - | 长期应付股 | 72 | 18,498,151,803.50 | 18,130,044,894.91 |
| 投资性房地产 | 26 | 328,583,663.83 | 318,855,544.62 | 预计负债 | 73 | 117,624,496.87 | 147,255,226.27 |
| 固定资产原值 | 27 | 1,384,038,020.40 | 1,503,232,702.78 | 递延收益 | 74 | 24,998,472.04 | 126,584,076.84 |
| 减: 累计折旧 | 28 | 251,375,557.87 | 277,637,517.88 | 递延所得税负债 | 75 | 5,604,767.05 | 21,917,971.27 |
| 固定资产净值 | 29 | 1,132,662,462.53 | 1,225,595,184.90 | 其他非流动负债 | 76 | - | - |
| 减: 固定资产减值准备 | 30 | 209,233.41 | 209,233.41 | 非流动负债合计 | 77 | 37,239,811,736.30 | 38,549,560,093.77 |
| 固定资产净额 | 31 | 1,132,453,229.12 | 1,225,385,951.49 | 负债合计 | 78 | 45,902,855,696.67 | 46,935,415,404.16 |
| 固定资产清理 | 32 | - | 29,400.89 | 所有者权益(或股东权益): | 79 | - | - |
| 在建工程 | 33 | 16,892,523,818.49 | 16,354,562,562.15 | 实收资本(或股本) | 80 | 3,394,601,542.42 | 3,394,601,542.42 |
| 生产性生物资产 | 34 | - | - | 其他权益工具 | 81 | - | - |
| 油气资产 | 35 | - | - | 其中: 优先股 | 82 | - | - |
| 使用权资产 | 36 | 1,514,828.46 | 464,586.69 | 永续债 | 83 | - | - |
| 无形资产 | 37 | 25,937,888,993.60 | 25,543,981,203.20 | 资本公积 | 84 | 19,815,540,714.30 | 19,815,540,714.30 |
| 开发支出 | 38 | - | - | 减: 库存股 | 85 | - | - |
| 商誉 | 39 | - | - | 其他综合收益 | 86 | 2,521,546.54 | 2,419,448.32 |
| 长期待摊费用 | 40 | 19,386,642.26 | 17,369,687.03 | 专项储备 | 87 | 827,520.47 | 2,560,256.78 |
| 递延所得税资产 | 41 | 16,146,789.24 | 37,939,067.93 | 一般风险准备 | 88 | - | - |
| 其他非流动资产 | 42 | 7,623,563,939.75 | 7,547,521,565.32 | 盈余公积 | 89 | 61,144,227.85 | 61,144,227.85 |
| 非流动资产合计 | 43 | 61,520,160,177.14 | 60,812,440,935.86 | 未分配利润 | 90 | 633,514,398.82 | 262,298,410.62 |
| | 44 | - | - | 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 91 | 23,908,149,950.40 | 23,538,564,600.29 |
| | 45 | - | - | 少数股东权益 | 92 | 1,493,028,492.61 | 1,400,475,985.73 |
| | 46 | - | - | 所有者权益(或股东权益)合计 | 93 | 25,401,178,443.01 | 24,939,040,586.02 |
| 资产总计 | 47 | 71,304,034,139.68 | 71,874,455,990.18 | 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 94 | 71,304,034,139.68 | 71,874,455,990.18 |

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

陆汉召

陆汉召

魏玉

合并利润表

单位:珠海交通集团有限公司

会计月:2025-06

币种:人民币

单位: 元

| 项 目 | 行次 | 本月数 | 本年累计数 | 上年同期累计数 |
|----------------------------|----|----------------|------------------|------------------|
| 一、营业总收入 | 1 | 199,266,746.40 | 1,212,308,682.78 | 1,664,522,299.44 |
| 其中: 营业收入 | 2 | 199,266,746.40 | 1,212,308,682.78 | 1,664,522,299.44 |
| 二、营业总成本 | 3 | 260,925,745.12 | 1,677,469,916.91 | 1,962,477,388.67 |
| 其中: 营业成本 | 4 | 203,423,755.46 | 1,347,104,149.86 | 1,582,203,530.63 |
| 税金及附加 | 5 | 896,021.26 | 4,525,236.93 | 4,383,435.09 |
| 销售费用 | 6 | 1,094,871.45 | 6,082,848.24 | 5,599,414.67 |
| 管理费用 | 7 | 6,965,694.74 | 38,698,151.65 | 47,848,774.06 |
| 研发费用 | 8 | 658,484.37 | 4,370,826.71 | 4,986,972.04 |
| 财务费用 | 9 | 47,886,917.84 | 276,688,703.52 | 317,455,262.18 |
| 其中: 利息费用 | 10 | 87,512,259.15 | 321,929,041.06 | 377,190,164.26 |
| 利息收入 | 11 | 43,243,392.01 | 51,737,875.31 | 62,128,819.83 |
| 加: 其他收益 | 12 | 958,898.19 | 5,217,110.39 | 4,054,971.94 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 13 | -72,876.65 | -47,134.94 | 795,210.29 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | 14 | - | - | - |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认损失 | 15 | - | - | - |
| 净敞口套期收益(损失以“-”号填列) | 16 | - | - | - |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 17 | - | - | - |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列) | 18 | -1,056,640.99 | 2,863,735.54 | 1,645,066.93 |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | 19 | - | - | - |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 20 | - | 16,771.96 | -4,519.57 |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 21 | -61,829,618.17 | -457,110,751.18 | -291,464,359.64 |
| 加: 营业外收入 | 22 | 157,033.10 | 1,886,933.82 | 1,597,723.05 |
| 减: 营业外支出 | 23 | - | 250,878.45 | 756,688.63 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 24 | -61,672,585.07 | -455,474,695.81 | -290,623,325.22 |
| 减: 所得税费用 | 25 | 2,969,596.63 | 6,062,445.26 | 4,716,671.07 |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 26 | -64,642,181.70 | -461,537,141.07 | -295,339,996.29 |
| (一) 按经营持续性分类 | 27 | - | - | - |
| 1.持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 28 | -64,642,181.70 | -461,537,141.07 | -295,339,996.29 |
| 2.终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 29 | - | - | - |
| (二) 按所有权归属分类 | 30 | - | - | - |
| 1.归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列) | 31 | -47,928,771.77 | -368,984,634.19 | -303,247,868.48 |
| 2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列) | 32 | -16,713,409.93 | -92,552,506.88 | 7,907,872.19 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 33 | - | - | - |
| (一) 归属于母公司所有者的其他综合收益 | 34 | - | - | - |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | 35 | - | - | - |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额 | 36 | - | - | - |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益 | 37 | - | - | - |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | 38 | - | - | - |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | 39 | - | - | - |
| (5) 其他 | 40 | - | - | - |
| 2.将重分类进损益的其他综合收益 | 41 | - | - | - |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | 42 | - | - | - |
| (2) 其他债权投资公允价值变动 | 43 | - | - | - |
| (3) 金融资产重分类计入其他综合收益 | 44 | - | - | - |
| (4) 其他债权投资信用减值准备 | 45 | - | - | - |
| (5) 现金流量套期储备 | 46 | - | - | - |
| (6) 外币财务报表折算差额 | 47 | - | - | - |
| (7) 其他 | 48 | - | - | - |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 49 | - | - | - |
| 七、综合收益总额 | 50 | -64,642,181.70 | -461,537,141.07 | -295,339,996.29 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 51 | -47,928,771.77 | -368,984,634.19 | -303,247,868.48 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 52 | -16,713,409.93 | -92,552,506.88 | 7,907,872.19 |
| 八、每股收益 | 53 | - | - | - |
| (一) 基本每股收益 | 54 | - | - | - |
| (二) 稀释每股收益 | 55 | - | - | - |

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



合并现金流量表

单位:珠海交通集团有限公司 会计月:2025-06 币种:人民币 单位:元

| 项 目 | 行次 | 本月数 | 本年累计数 | 上年同期累计数 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | 1 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2 | 209,917,179.29 | 1,327,426,470.24 | 1,617,002,739.50 |
| 收到的税费返还 | 3 | 53,196.23 | 48,029.04 | 838,045.16 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 4 | 510,377,123.40 | 2,630,546,530.57 | 167,447,782.35 |
| 经营活动现金流入小计 | 7 | 720,347,498.92 | 3,958,021,029.85 | 1,785,288,567.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8 | 179,247,748.89 | 1,174,441,065.16 | 1,437,251,948.59 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 9 | 15,942,631.29 | 114,442,524.72 | 127,716,318.21 |
| 支付的各项税费 | 10 | 5,239,646.21 | 37,372,186.36 | 39,773,753.41 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 11 | 163,714,613.62 | 1,617,885,858.11 | 67,908,975.15 |
| 经营活动现金流出小计 | 14 | 364,144,640.01 | 2,944,141,634.35 | 1,672,650,995.36 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15 | 356,202,858.91 | 1,013,879,395.50 | 112,637,571.65 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | 16 | | | |
| 收回投资收到的现金 | 17 | - | 249,848,241.99 | 399,000,448.95 |
| 取得投资收益收到的现金 | 18 | 11,866.81 | 1,834,193.28 | 6,754,115.52 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 19 | - | 11,325.00 | 6,198.00 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 20 | - | - | - |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 21 | 65,701.95 | 51,372,038.16 | 113,888,029.77 |
| 投资活动现金流入小计 | 22 | 77,568.76 | 303,065,798.43 | 519,648,792.24 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 23 | -20,501,507.14 | 205,143,862.95 | 589,063,803.65 |
| 投资支付的现金 | 24 | - | 40,401,100.00 | 304,009,999.99 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 25 | - | - | 2,543,200.00 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 26 | 100,007,604.85 | 446,084,893.95 | -19,793,914.37 |
| 投资活动现金流出小计 | 27 | 79,506,097.71 | 691,629,856.90 | 875,823,089.27 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 28 | -79,428,528.95 | -388,564,058.47 | -356,174,297.03 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | 29 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 30 | - | - | 197,010,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 31 | 382,700,000.00 | 1,924,903,294.83 | 3,968,967,059.09 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 32 | 998,610,050.46 | 998,610,050.46 | 442,500,695.16 |
| 筹资活动现金流入小计 | 33 | 1,381,310,050.46 | 2,923,513,345.29 | 4,608,477,754.25 |
| 偿还债务支付的现金 | 34 | 141,800,000.00 | 1,271,629,500.78 | 3,832,914,241.65 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 35 | 150,905,001.60 | 327,179,616.07 | 413,885,548.54 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 36 | - | 242.50 | 48,673,275.74 |
| 筹资活动现金流出小计 | 37 | 292,705,001.60 | 1,598,809,359.35 | 4,295,473,065.93 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 38 | 1,088,605,048.86 | 1,324,703,985.94 | 313,004,688.32 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 39 | -0.03 | -125,655.53 | -317.28 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 40 | 1,365,379,378.79 | 1,949,893,667.44 | 69,467,645.66 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 41 | 2,582,313,053.16 | 1,997,798,764.51 | 6,940,539,696.06 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 42 | 3,947,692,431.95 | 3,947,692,431.95 | 7,010,007,341.72 |

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





资产负债表

会计月: 2025-06

币种: 人民币

单位: 元

| 资产 | 年初余额 | 期末余额 | 负债和所有者权益(或股东权益) | 行次 | 年初余额 | 期末余额 |
|----------------|----------------------|-------------------|-----------------------------|----|-------------------|-------------------|
| 流动资产: | | | 流动负债: | 48 | | |
| 货币资金 | 2 4,289,883,891.82 | 6,208,145,745.37 | 短期借款 | 49 | 1,000,870,833.33 | 1,285,000,000.00 |
| 交易性金融资产 | 3 | | 交易性金融负债 | 50 | | |
| 衍生金融资产 | 4 | | 衍生金融负债 | 51 | | |
| 应收票据 | 5 | | 应付票据 | 52 | | |
| 应收账款 | 6 3,673,634.82 | 3,673,634.82 | 应付账款 | 53 | 222,003.84 | 228,843.70 |
| 应收款项融资 | 7 | | 预收款项 | 54 | | |
| 预付款项 | 8 110,665.99 | 110,953.34 | 合同负债 | 55 | | |
| 其他应收款 | 12 6,890,182,597.85 | 6,305,851,167.91 | 应付职工薪酬 | 56 | 14,571,636.26 | 12,510,473.00 |
| 存货 | 13 | | 应交税费 | 57 | 432,308.92 | 177,422.94 |
| 合同资产 | 14 | | 其他应付款 | 60 | 4,617,880,460.11 | 4,844,537,670.50 |
| 持有待售资产 | 15 | | 持有待售负债 | 61 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | 16 | | 一年内到期的非流动负债 | 62 | 1,002,901,702.57 | 1,002,130,174.79 |
| 其他流动资产 | 17 51,787,166.67 | 20,000,000.00 | 其他流动负债 | 63 | 30,870,205.48 | 39,376,369.86 |
| 流动资产合计 | 18 11,235,637,957.15 | 12,537,781,501.44 | 流动负债合计 | 64 | 6,667,749,150.51 | 7,183,960,954.79 |
| 非流动资产: | 19 | | 非流动负债: | 66 | | |
| 债权投资 | 20 | | 长期借款 | 67 | 797,500,000.00 | 1,077,500,000.00 |
| 其他债权投资 | 21 | | 应付债券 | 68 | 500,144,855.27 | 1,499,613,737.07 |
| 长期应收款 | 22 | | 其中: 优先股 | 69 | | |
| 长期股权投资 | 23 12,736,922,110.35 | 13,400,922,110.35 | 永续债 | 70 | | |
| 其他权益工具投资 | 24 6,584,456,300.00 | 6,584,456,300.00 | 租赁负债 | 71 | | |
| 其他非流动金融资产 | 25 | | 长期应付款 | 72 | 191,188,761.99 | 269,165,408.47 |
| 投资性房地产 | 26 253,184,966.83 | 248,245,544.39 | 预计负债 | 73 | | |
| 固定资产原值 | 27 32,906,695.85 | 32,906,695.85 | 递延收益 | 74 | | |
| 减: 累计折旧 | 28 11,889,731.51 | 12,661,461.38 | 递延所得税负债 | 75 | | |
| 固定资产净值 | 29 21,016,964.34 | 20,245,234.47 | 其他非流动负债 | 76 | | |
| 减: 固定资产减值准备 | 30 | | 非流动负债合计 | 77 | 1,488,833,617.26 | 2,846,279,145.54 |
| 固定资产净额 | 31 21,016,964.34 | 20,245,234.47 | 负债合计 | 78 | 8,156,582,767.77 | 10,030,240,100.33 |
| 固定资产清理 | 32 | | 所有者权益(或股东权益): | 79 | | |
| 在建工程 | 33 3,614,216.79 | 3,614,216.79 | 实收资本(或股本) | 80 | 3,394,601,542.42 | 3,394,601,542.42 |
| 生产性生物资产 | 34 | | 其他权益工具 | 81 | | |
| 油气资产 | 35 | | 其中: 优先股 | 82 | | |
| 使用权资产 | 36 | | 永续债 | 83 | | |
| 无形资产 | 37 279,209,039.03 | 275,617,202.71 | 资本公积 | 84 | 19,386,152,703.68 | 19,386,152,703.68 |
| 开发支出 | 38 | | 减: 库存股 | 85 | | |
| 商誉 | 39 | | 其他综合收益 | 86 | | |
| 长期待摊费用 | 40 175,614.72 | 173,012.90 | 专项储备 | 87 | | |
| 递延所得税资产 | 41 | | 一般风险准备 | 88 | | |
| 其他非流动资产 | 42 46,929,412.82 | 46,767,934.95 | 盈余公积 | 89 | 61,144,227.85 | 61,144,227.85 |
| 非流动资产合计 | 43 19,925,508,624.88 | 20,580,041,556.56 | 未分配利润 | 90 | 162,665,340.31 | 245,684,483.72 |
| | 44 | | 归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计 | 91 | 23,004,563,814.26 | 23,087,582,957.67 |
| | 45 | | 少数股东权益 | 92 | | |
| | 46 | | 所有者权益(或股东权益)合计 | 93 | 23,004,563,814.26 | 23,087,582,957.67 |
| 资产总计 | 47 31,161,146,582.03 | 33,117,823,058.00 | 负债和所有者权益(或股东权益)总计 | 94 | 31,161,146,582.03 | 33,117,823,058.00 |

法定代表人:



主管会计工作负责人:



会计机构负责人:



利润表

单位:珠海交通集团有限公司

会计月:2025-06

币种:人民币

单位: 元

| 项 目 | 行次 | 本月数 | 本年累计数 | 上年同期累计数 |
|---------------------------|----|---------------|---------------|---------------|
| 一、营业总收入 | 1 | 1,402,250.54 | 2,123,970.27 | 3,492,788.51 |
| 其中: 营业收入 | 2 | 1,402,250.54 | 2,123,970.27 | 3,492,788.51 |
| 二、营业总成本 | 3 | 482,229.51 | 18,709,434.63 | 19,816,934.36 |
| 其中: 营业成本 | 4 | 823,237.20 | 4,957,406.84 | 4,946,860.93 |
| 税金及附加 | 5 | 51,222.59 | 314,748.82 | 407,586.02 |
| 销售费用 | 6 | | | |
| 管理费用 | 7 | 986,748.48 | 5,733,157.80 | 16,377,528.19 |
| 研发费用 | 8 | | | |
| 财务费用 | 9 | -1,378,978.76 | 7,704,121.17 | -1,915,040.78 |
| 其中: 利息费用 | 10 | 38,078,852.71 | 53,559,075.24 | 50,219,187.71 |
| 利息收入 | 11 | 40,246,859.89 | 47,129,864.99 | 52,706,532.75 |
| 加: 其他收益 | 12 | | 7,421.51 | 19,060.15 |
| 投资收益(损失以“-”号填列) | 13 | 98,560,958.06 | 98,560,958.06 | 99,020,100.02 |
| 其中: 对联营企业和合营企业的投资收益 | 14 | | | |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | 15 | | | |
| 净敞口套期收益(损失以“-”号填列) | 16 | | | |
| 公允价值变动收益(损失以“-”号填列) | 17 | | | |
| 信用减值损失(损失以“-”号填列) | 18 | | | |
| 资产减值损失(损失以“-”号填列) | 19 | | | |
| 资产处置收益(损失以“-”号填列) | 20 | | | |
| 三、营业利润(亏损以“-”号填列) | 21 | 99,480,979.09 | 81,982,915.21 | 82,715,014.32 |
| 加: 营业外收入 | 22 | 60,954.60 | 1,036,228.20 | 530,949.95 |
| 减: 营业外支出 | 23 | | | 386,005.20 |
| 四、利润总额(亏损总额以“-”号填列) | 24 | 99,541,933.69 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| 减: 所得税费用 | 25 | | | |
| 五、净利润(净亏损以“-”号填列) | 26 | 99,541,933.69 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| (一) 按经营持续性分类 | 27 | | | |
| 1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 28 | 99,541,933.69 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| 2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列) | 29 | | | |
| (二) 按所有权归属分类 | 30 | | | |
| 1. 归属于母公司的净利润(净亏损以“-”号填列) | 31 | 99,541,933.69 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| 2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列) | 32 | | | |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 33 | | | |
| (一) 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 34 | | | |
| 1. 不能重分类进损益的其他综合收益 | 35 | | | |
| (1) 重新计量设定受益计划变动额 | 36 | | | |
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益 | 37 | | | |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | 38 | | | |
| (4) 企业自身信用风险公允价值变动 | 39 | | | |
| (5) 其他 | 40 | | | |
| 2. 将重分类进损益的其他综合收益 | 41 | | | |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | 42 | | | |
| (2) 其他债权投资公允价值变动 | 43 | | | |
| (3) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | 44 | | | |
| (4) 其他债权投资信用减值准备 | 45 | | | |
| (5) 现金流量套期储备 | 46 | | | |
| (6) 外币财务报表折算差额 | 47 | | | |
| (7) 其他 | 48 | | | |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | 49 | | | |
| 七、综合收益总额 | 50 | 99,541,933.69 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 51 | 99,541,933.69 | 83,019,143.41 | 82,859,959.07 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 52 | | | |
| 八、每股收益 | 53 | | | |
| (一) 基本每股收益 | 54 | | | |
| (二) 稀释每股收益 | 55 | | | |

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

陆汉召

陆汉召

魏



现金流量表

| 项 目 | 行次 | 本月数 | 本年累计数 | 单位: 元 |
|---------------------------|----|------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | 1 | | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 2 | 11,316.00 | 58,290.00 | 8,397,146.09 |
| 收到的税费返还 | 3 | | | |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 4 | 976,174,216.25 | 3,196,884,148.43 | 91,965,980.06 |
| 经营活动现金流入小计 | 7 | 976,185,532.25 | 3,196,942,438.43 | 100,363,126.15 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 8 | | | |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 9 | 112,053.57 | 2,242,643.30 | 14,511,552.30 |
| 支付的各项税费 | 10 | 38,689.06 | 723,826.99 | 1,108,166.88 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 11 | 382,221,137.76 | 2,081,617,771.82 | 17,689,053.86 |
| 经营活动现金流出小计 | 14 | 382,371,880.39 | 2,084,584,242.11 | 33,308,773.04 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 15 | 593,813,651.86 | 1,112,358,196.32 | 67,054,353.11 |
| 二、投资活动产生的现金流量: | 16 | | | |
| 收回投资收到的现金 | 17 | | 209,848,241.99 | 369,999,000.00 |
| 取得投资收益收到的现金 | 18 | 98,560,958.06 | 98,560,958.06 | 102,445,725.02 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 19 | | | |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 20 | | | |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 21 | | 50,462,002.78 | 3,003,468,556.11 |
| 投资活动现金流入小计 | 22 | 98,560,958.06 | 358,871,202.83 | 3,475,913,281.13 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 23 | 9,869.90 | 289,699.21 | 155,379.10 |
| 投资支付的现金 | 24 | 32,200,000.00 | 274,000,000.00 | 497,009,999.99 |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | 25 | | | |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 26 | 112,000,000.00 | 267,012,106.48 | 1,875,000,000.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 27 | 144,209,869.90 | 541,301,805.69 | 2,372,165,379.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 28 | -45,648,911.84 | -182,430,602.86 | 1,103,747,902.04 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | 29 | | | |
| 吸收投资收到的现金 | 30 | | | 197,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 31 | 280,000,000.00 | 1,290,000,000.00 | 1,000,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 32 | 998,610,050.46 | 998,610,050.46 | 442,500,695.16 |
| 筹资活动现金流入小计 | 33 | 1,278,610,050.46 | 2,288,610,050.46 | 1,639,500,695.16 |
| 偿还债务支付的现金 | 34 | 5,000,000.00 | 725,000,000.00 | 2,470,000,000.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 35 | 13,182,972.24 | 44,915,222.26 | 87,890,127.32 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 36 | | 242.50 | 48,581,490.72 |
| 筹资活动现金流出小计 | 37 | 18,182,972.24 | 769,915,464.76 | 2,606,471,618.04 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 38 | 1,260,427,078.22 | 1,518,694,585.70 | -966,970,922.88 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 39 | | | |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 40 | 1,808,591,818.24 | 2,448,622,179.16 | 203,831,332.27 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 41 | 2,132,819,922.82 | 1,492,789,561.90 | 5,331,258,204.54 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 42 | 3,941,411,741.06 | 3,941,411,741.06 | 5,535,089,536.81 |

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:





珠海交通集团有限公司

2025 年半年度财务报表重要项目附注

一、收入情况

2025 年 1-6 月发行人实现营业收入 121,230.87 万元，同比下降 27.17%。主要系特许经营协议补助收入减少所致。2025 年上半年发行人各板块营业收入情况如下：

(一) 综合交通

2025 年 1-6 月综合交通业务实现累计营业收入 40,774.25 万元，同比下降 46.61%，主要系特许经营协议补助收入减少等因素影响所致。

(二) 供应链服务业务

2025 年 1-6 月供应链服务业务累计营业收入 76,113.07 万元，同比下降 12.44%，主要原因一是受到 2024 年度合同储备量较有限影响；二是受到市场需求影响，合同执行进度较为缓慢；三是钢材销售单价较去年同期下滑约 13.18%，以上因素共同导致营业收入指标出现下滑。

(三) 资产经营业务

2025 年 1-6 月资产经营业务累计营业收入 1,630.21 万元，同比增长 21.13%，主要系油站收入增加所致。

(四) 科技与能源板块业务

2025 年 1-6 月科技与能源板块业务累计营业收入 1,558.65 万元，同比增长 91.11%，主要系本年新中标项目增加所致。

(五) 产业资本业务

无。

二、成本情况



2025 年 1-6 月发行人营业成本 134,710.41 万元，同比下降 14.86%，主要系收费高速公路公司会计估计变更，将无形资产特许经营权的摊销方法从原来的直线摊销法变更为车流量法，减少无形资产摊销成本等因素影响所致。2025 年上半年发行人各板块营业成本情况如下：

（一）综合交通

2025 年 1-6 月综合交通业务实现累计营业成本 55,472.17 万元，同比下降 21.1%，主要系收费高速公路公司会计估计变更，将无形资产特许经营权的摊销方法从原来的直线摊销法变更为车流量法，减少无形资产摊销成本等因素影响所致。

（二）供应链服务业务

2025 年 1-6 月供应链服务业务实现累计营业成本 76,003.85 万元，同比下降 11.17%，主要系随收入减少所致。

（三）资产经营业务

2025 年 1-6 月资产经营业务实现累计营业成本 1,229.82 万元，同比增长 17.17%，主要系随油站收入增加所致。

（四）科技与能源板块业务

2025 年 1-6 月科技与能源板块业务实现累计营业成本 1,041.49 万元，同比增长 73.28%，主要系本年新中标项目成本增加所致。

（五）产业资本业务

无。

三、资产负债情况

（一）资产情况分析

截至 2025 年 6 月末，公司资产总额为 7,187,445.60 万元，较 2024 年末增幅 0.80%。流动资产总额 1,106,201.51 万元，较 2024 年末增幅 13.06%，流动资产主要以货币资金、应收账款和其他应收款为主。公司非流动资产总额 6,081,244.09

万元，较 2024 年末降幅 1.15%，非流动资产主要以其他权益工具投资、无形资产、在建工程和其他非流动资产为主。

截至 2025 年 6 月末，公司货币资金较 2024 年末增加 186,194.15 万元，增幅为 38.13%，主要系发行公司债券 10 亿元，待偿还 7 月份到期公司债券，导致货币资金增加；在建工程较 2024 年末减少 53,796.13 万元，降幅为 3.18%；无形资产 2024 年末减少 39,390.78 万元，降幅为 1.52%；其他非流动资产 2024 年末减少 7,604.24 万元，降幅 1.00%；应收票据较 2024 年末增加 507.61 万元，增幅 3.37%，主要系商品贸易业务所致；应收账款较 2024 年末减少 12,336.51 万元，降幅为 9.69%，主要系商品销售板块的应收客户款项减少所致；合同资产较 2024 年末增加 5,955.96 万元，增幅 171.6%，主要系养护项目和材料销售项目结算所致。

（二）负债情况分析

截至 2025 年 6 月末，公司负债总额 4,693,541.54 万元，较 2024 年末增幅 2.25%。流动负债总额为 838,585.53 万元，较 2024 年末降幅 3.20%，流动负债主要以短期借款、应付账款和其他应付款为主。非流动负债总额为 3,854,956.01 万元，较 2024 年末增幅 3.52%，主要以长期借款、应付债券和长期应付款为主。

截至 2025 年 6 月末，公司短期借款较 2024 年末增加 28,752.86 万元，增幅为 20.89%，主要系银行流动贷款增加所致；应付账款较 2024 年末减少 17,832.23 万元，降幅为 8.95%，主要系支付货款所致；预收账款较 2024 年末增加 248.2 万元，增幅为 79.9%，主要系预收沥青砼采购款所致；合同负债较 2024 年末增加 440.69 万元，增幅为 15.63%，主要系商品销售合同负债增加所致；应付职工薪酬较 2024 年末减少 1,834.10 万元，降幅为 24.78%，主要系 2024 年年终奖及绩效兑现发放所致；应交税费较 2024 年末增加 1,241.29 万元，增幅为 140.40%，主要系应交增值税等增加所致；租赁负债较 2024 年末增加 15.17 万元，增幅为 170.92%，主要系确认物业租赁成本所致；预计负债较 2024 年末增加 2,963.07 万元，增幅为 25.19%，主要系计提高速公路大修费用摊销等所致；递延收益较 2024 年末增加 10,158.56 万元，增幅 406.37%，主要系支持物流园区内、外物流项目和补贴等本年确认增加所致；一年内到期的非流动负债较 2024 年末减少 20,544.66 万元，主要系一年内到期的长期借款等到期归还所致。



四、财务指标

截至 2025 年 6 月末，发行人资产负债率为 65.30%，较 2024 年末增加 0.93 个百分点。流动比率为 1.32，较 2024 年末增加 0.19；速动比率为 1.31，较 2024 年末增加 0.18，整体债务风险控制良好。

