

广东省高速公路发展股份有限公司

2025 年半年度财务报告

2025 年 8 月

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

☐是 ☒否

公司半年度财务报告未经审计。

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

1、合并资产负债表

编制单位：广东省高速公路发展股份有限公司

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	5,797,033,176.02	4,289,826,663.22
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		
应收账款	96,247,498.30	82,361,054.69
应收款项融资		
预付款项	5,944,423.66	3,732,159.00
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	262,587,885.66	148,857,119.34
其中：应收利息		
应收股利	31,996,670.24	28,621,800.58
买入返售金融资产		
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,599,526.71	6,167,340.16
流动资产合计	6,169,412,510.35	4,530,944,336.41
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		

项目	期末余额	期初余额
长期应收款		
长期股权投资	4,218,884,448.22	3,332,350,008.84
其他权益工具投资	1,034,304,910.44	1,768,953,885.85
其他非流动金融资产	186,494,177.20	186,494,177.20
投资性房地产	2,115,352.22	2,225,911.46
固定资产	8,397,346,811.28	8,872,808,692.97
在建工程	3,366,947,277.98	2,665,392,094.81
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	9,022,508.88	14,217,517.99
无形资产	186,125,215.58	197,694,153.19
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	29,824,967.45	32,679,298.44
其他非流动资产	853,414,712.19	837,904,037.77
非流动资产合计	18,284,480,381.44	17,910,719,778.52
资产总计	24,453,892,891.79	22,441,664,114.93
流动负债：		
短期借款	150,085,138.89	
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		
应付账款	150,004,863.42	226,104,482.05
预收款项	1,179,999.70	250,984.74
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	23,413,011.21	22,412,317.23
应交税费	192,289,931.92	131,748,260.36
其他应付款	1,333,098,274.89	272,118,036.92
其中：应付利息		
应付股利	1,169,375,280.23	32,714,825.12
应付手续费及佣金		
应付分保账款		

项目	期末余额	期初余额
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	212,918,332.30	1,017,246,515.19
其他流动负债	60,381.20	73,697.84
流动负债合计	2,063,049,933.53	1,669,954,294.33
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	7,723,597,947.28	6,728,264,750.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	2,730,189.11
长期应付款	2,022,210.11	2,022,210.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	820,845,988.93	511,971,907.34
递延所得税负债	332,828,256.21	330,830,731.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	8,879,294,402.53	7,575,819,787.62
负债合计	10,942,344,336.06	9,245,774,081.95
所有者权益：		
股本	2,090,806,126.00	2,090,806,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	782,910,377.14	782,661,218.56
减：库存股		
其他综合收益	375,075,030.96	366,149,871.08
专项储备		
盈余公积	1,691,288,205.66	1,684,087,655.64
一般风险准备		
未分配利润	5,572,861,648.68	5,544,395,448.25
归属于母公司所有者权益合计	10,512,941,388.44	10,468,100,319.53
少数股东权益	2,998,607,167.29	2,727,789,713.45
所有者权益合计	13,511,548,555.73	13,195,890,032.98
负债和所有者权益总计	24,453,892,891.79	22,441,664,114.93

法定代表人：苗德山 主管会计工作负责人：陆明 会计机构负责人：闫晓红

2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,888,701,389.02	1,827,026,427.48
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	17,746,839.12	19,832,233.51
应收款项融资		
预付款项	4,471,269.99	2,429,028.94
其他应收款	184,330,954.29	436,815,407.73
其中：应收利息		
应收股利	31,996,670.24	28,621,800.58
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,560,700.24	6,128,385.43
流动资产合计	2,102,811,152.66	2,292,231,483.09
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	8,981,420,519.56	7,846,717,402.01
其他权益工具投资	1,034,304,910.44	1,768,953,885.85
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,863,210.48	1,973,769.72
固定资产	4,527,557,508.60	4,722,709,889.80
在建工程	307,586,315.99	308,615,083.86
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,460,629.15	13,566,418.32
无形资产	112,204,973.67	116,330,587.32
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	25,456,592.90	28,274,192.91
其他非流动资产	2,060,000.00	2,060,000.00

项目	期末余额	期初余额
非流动资产合计	15,000,914,660.79	14,809,201,229.79
资产总计	17,103,725,813.45	17,101,432,712.88
流动负债：		
短期借款	150,085,138.89	0.00
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	90,031,024.70	116,590,086.29
预收款项	1,179,999.70	250,984.74
合同负债		
应付职工薪酬	7,543,686.44	7,715,710.30
应交税费	55,399,706.18	23,752,944.73
其他应付款	1,526,081,030.89	306,323,712.32
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	92,961,620.49	931,134,209.98
其他流动负债	5,589.60	18,906.24
流动负债合计	1,923,287,796.89	1,385,786,554.60
非流动负债：		
长期借款	4,824,061,697.28	5,172,549,750.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	0.00	2,730,189.11
长期应付款	2,022,210.11	2,022,210.11
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	0.00	273,537.20
递延所得税负债	119,885,377.49	117,617,593.90
其他非流动负债		
非流动负债合计	4,945,969,284.88	5,295,193,280.32
负债合计	6,869,257,081.77	6,680,979,834.92
所有者权益：		
股本	2,090,806,126.00	2,090,806,126.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	975,003,604.00	975,003,604.00
减：库存股		
其他综合收益	375,075,030.96	366,149,871.08
专项储备		
盈余公积	1,511,315,938.10	1,504,115,388.08
未分配利润	5,282,268,032.62	5,484,377,888.80

项目	期末余额	期初余额
所有者权益合计	10,234,468,731.68	10,420,452,877.96
负债和所有者权益总计	17,103,725,813.45	17,101,432,712.88

3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	2,117,962,773.25	2,230,865,662.20
其中：营业收入	2,117,962,773.25	2,230,865,662.20
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	811,653,738.85	859,137,382.65
其中：营业成本	673,509,814.34	713,009,009.42
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	9,618,612.69	9,369,301.31
销售费用		
管理费用	84,133,577.69	82,947,690.68
研发费用	707,494.88	
财务费用	43,684,239.25	53,811,381.24
其中：利息费用	59,844,326.44	86,505,113.33
利息收入	16,237,101.63	32,771,177.29
加：其他收益	1,862,908.36	5,617,528.46
投资收益（损失以“—”号填列）	143,234,005.69	153,501,177.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	98,461,531.78	112,802,071.88
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）	331,211,870.16	-44,875,103.57
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	1,782,617,818.61	1,485,971,881.63
加：营业外收入	2,076,556.79	2,970,858.52
减：营业外支出	2,556,368.54	1,775,168.96
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	1,782,138,006.86	1,487,167,571.19
减：所得税费用	342,247,329.69	349,883,636.23
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	1,439,890,677.17	1,137,283,934.96
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	1,439,890,677.17	1,137,283,934.96

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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）	1,057,152,854.14	855,465,441.00
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）	382,737,823.03	281,818,493.96
六、其他综合收益的税后净额	62,929,285.03	81,912,988.32
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	62,929,285.03	81,912,988.32
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	75,060,002.84	69,544,404.36
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	10,781,382.95	4,754,735.83
3.其他权益工具投资公允价值变动	64,278,619.89	64,789,668.53
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	-12,130,717.81	12,368,583.96
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-12,130,717.81	12,368,583.96
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	1,502,819,962.20	1,219,196,923.28
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,120,082,139.17	937,378,429.32
归属于少数股东的综合收益总额	382,737,823.03	281,818,493.96
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.51	0.41
（二）稀释每股收益	0.51	0.41

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0.00 元，上期被合并方实现的净利润为：0.00 元。

法定代表人：苗德山 主管会计工作负责人：陆明 会计机构负责人：闫晓红

4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	689,653,099.69	747,726,356.92
减：营业成本	249,849,908.94	251,427,697.00
税金及附加	4,301,394.18	3,919,611.75
销售费用		
管理费用	50,747,951.64	51,192,311.12
研发费用	116,154.10	0.00
财务费用	64,589,692.93	83,841,733.97
其中：利息费用	71,723,477.76	102,774,650.40
利息收入	7,152,457.34	18,957,385.88
加：其他收益	675,844.04	1,763,575.02
投资收益（损失以“—”号填列）	598,411,199.63	765,186,346.77
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	99,592,368.53	115,094,457.16
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）	919,135,041.57	1,124,294,924.87
加：营业外收入	401,845.65	768,133.90
减：营业外支出	437,008.94	351,002.85
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	919,099,878.28	1,124,712,055.92
减：所得税费用	92,523,080.75	93,244,832.34
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	826,576,797.53	1,031,467,223.58
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	826,576,797.53	1,031,467,223.58
（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	62,929,285.03	81,912,988.32
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	75,060,002.84	69,544,404.36
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	10,781,382.95	4,754,735.83
3.其他权益工具投资公允价值变动	64,278,619.89	64,789,668.53
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	-12,130,717.81	12,368,583.96
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-12,130,717.81	12,368,583.96
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		

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
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	889,506,082.56	1,113,380,211.90
七、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		

5、合并现金流量表

单位：元

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	2,161,614,288.46	2,296,987,957.17
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		
收到其他与经营活动有关的现金	718,303,119.87	55,675,566.81
经营活动现金流入小计	2,879,917,408.33	2,352,663,523.98
购买商品、接受劳务支付的现金	93,571,387.95	108,205,508.31
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	220,702,576.63	209,856,266.59
支付的各项税费	351,003,549.78	394,301,408.92
支付其他与经营活动有关的现金	316,973,111.42	37,044,330.48
经营活动现金流出小计	982,250,625.78	749,407,514.30
经营活动产生的现金流量净额	1,897,666,782.55	1,603,256,009.68
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	107,111,100.00	
取得投资收益收到的现金	74,666,322.31	19,579,614.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	39,571.00	39,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	4,422.50	3,692,567.08
投资活动现金流入小计	181,821,415.81	23,311,681.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	746,742,625.37	952,618,810.45
投资支付的现金	2,088,000.00	89,312,000.00
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	158,268.90	1,701,600.00
投资活动现金流出小计	748,988,894.27	1,043,632,410.45
投资活动产生的现金流量净额	-567,167,478.46	-1,020,320,728.55
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	83,125,000.00	87,937,500.00
其中：子公司吸收少数股东投资收	83,125,000.00	87,937,500.00

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
到的现金		
取得借款收到的现金	2,870,000,000.00	780,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	2,953,125,000.00	867,937,500.00
偿还债务支付的现金	2,508,438,234.24	751,931,275.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	270,359,441.49	441,738,661.71
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	151,725,000.00	290,401,407.05
支付其他与筹资活动有关的现金	5,736,824.98	3,488,898.16
筹资活动现金流出小计	2,784,534,500.71	1,197,158,834.87
筹资活动产生的现金流量净额	168,590,499.29	-329,221,334.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,499,089,803.38	253,713,946.26
加：期初现金及现金等价物余额	4,259,653,084.58	4,701,657,434.00
六、期末现金及现金等价物余额	5,758,742,887.96	4,955,371,380.26

6、母公司现金流量表

单位：元

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	713,782,072.76	774,070,900.69
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	221,638,595.97	22,265,281.97
经营活动现金流入小计	935,420,668.73	796,336,182.66
购买商品、接受劳务支付的现金	25,155,642.65	37,386,164.18
支付给职工以及为职工支付的现金	70,202,656.75	65,847,099.39
支付的各项税费	83,126,053.31	78,312,422.66
支付其他与经营活动有关的现金	74,238,187.44	89,938,813.82
经营活动现金流出小计	252,722,540.15	271,484,500.05
经营活动产生的现金流量净额	682,698,128.58	524,851,682.61
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	529,146,554.89	630,032,615.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	19,290.00	36,500.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	529,165,844.89	630,069,115.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	38,880,023.89	92,121,214.65
投资支付的现金	0.00	74,000,000.00
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	158,268.90	
投资活动现金流出小计	39,038,292.79	166,121,214.65
投资活动产生的现金流量净额	490,127,552.10	463,947,900.50
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,065,000,000.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,065,000,000.00	0.00
偿还债务支付的现金	2,080,421,484.24	723,987,150.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	89,992,409.92	137,221,490.45
支付其他与筹资活动有关的现金	5,736,824.98	3,488,898.16
筹资活动现金流出小计	2,176,150,719.14	864,697,538.61
筹资活动产生的现金流量净额	-1,111,150,719.14	-864,697,538.61
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	61,674,961.54	124,102,044.50
加：期初现金及现金等价物余额	1,825,805,227.48	2,462,888,567.51
六、期末现金及现金等价物余额	1,887,480,189.02	2,586,990,612.01

7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
		优先股	永续债	其他											
一、上年期末余额	2,090,806,126.00				782,661,218.56		366,149,871.08		1,684,087,655.64		5,544,395,448.25		10,468,100,319.53	2,727,789,713.45	13,195,890,032.98
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,090,806,126.00				782,661,218.56		366,149,871.08		1,684,087,655.64		5,544,395,448.25		10,468,100,319.53	2,727,789,713.45	13,195,890,032.98
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					249,158.58		8,925,159.88		7,200,550.02		28,466,200.43		44,841,068.91	270,817,453.84	315,658,522.75
（一）综合收益总额							62,929,285.03				1,057,152,854.14		1,120,082,139.17	382,737,823.03	1,502,819,962.20
（二）所有者投入和减少资本														83,125,000.00	83,125,000.00
1. 所有者投入的普通股														83,125,000.00	83,125,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-1,093,491,603.90		-1,093,491,603.90	-195,045,369.19	-1,288,536,973.09

项目	2025 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
1. 提取盈余公积															
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,093,491,603.90		-1,093,491,603.90	-195,045,369.19	-1,288,536,973.09
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转							-54,004,125.15		5,400,412.52		48,603,712.63				
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益							-54,004,125.15		5,400,412.52		48,603,712.63				
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					249,158.58				1,800,137.50		16,201,237.56		18,250,533.64		18,250,533.64
四、本期期末余额	2,090,806,126.00				782,910,377.14		375,075,030.96		1,691,288,205.66		5,572,861,648.68		10,512,941,388.44	2,998,607,167.29	13,511,548,555.73

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
优先股		永续债	其他												
一、上年期末余额	2,090,806,126.00				783,125,493.70		163,568,401.33		1,520,627,456.34		5,289,404,378.52		9,847,531,855.89	2,561,273,947.69	12,408,805,803.58
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年期初余额	2,090,806,126.00				783,125,493.70		163,568,401.33		1,520,627,456.34		5,289,404,378.52		9,847,531,855.89	2,561,273,947.69	12,408,805,803.58
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）					-297,509.58		81,912,988.32				-288,205,509.92		-206,590,031.18	38,181,197.62	-168,408,833.56
（一）综合收益总额							81,912,988.32				855,465,441.00		937,378,429.32	281,818,493.96	1,219,196,923.28
（二）所有者投入和减少资本														87,937,500.00	87,937,500.00
1. 所有者投入的普通股														87,937,500.00	87,937,500.00
2. 其他权益工具持有者投入资本															
3. 股份支付计入所有者权益的金额															
4. 其他															
（三）利润分配											-1,143,670,950.92		-1,143,670,950.92	-331,574,796.34	-1,475,245,747.26
1. 提取盈余公积															

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益													少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	小计		
		优先股	永续债	其他											
2. 提取一般风险准备															
3. 对所有者（或股东）的分配											-1,143,670,950.92		-1,143,670,950.92	-331,574,796.34	-1,475,245,747.26
4. 其他															
（四）所有者权益内部结转															
1. 资本公积转增资本（或股本）															
2. 盈余公积转增资本（或股本）															
3. 盈余公积弥补亏损															
4. 设定受益计划变动额结转留存收益															
5. 其他综合收益结转留存收益															
6. 其他															
（五）专项储备															
1. 本期提取															
2. 本期使用															
（六）其他					-297,509.58								-297,509.58		-297,509.58
四、本期期末余额	2,090,806,126.00				782,827,984.12		245,481,389.65		1,520,627,456.34		5,001,198,868.60		9,640,941,824.71	2,599,455,145.31	12,240,396,970.02

8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减： 库存股	其他综合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,090,806,126.00				975,003,604.00		366,149,871.08		1,504,115,388.08	5,484,377,888.80		10,420,452,877.96
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,090,806,126.00				975,003,604.00		366,149,871.08		1,504,115,388.08	5,484,377,888.80		10,420,452,877.96
三、本期增减变动金额 （减少以“—”号填列）							8,925,159.88		7,200,550.02	-202,109,856.18		-185,984,146.28
（一）综合收益总额							62,929,285.03			826,576,797.53		889,506,082.56
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-1,093,491,603.90		-1,093,491,603.90
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,093,491,603.90		-1,093,491,603.90
3. 其他												
（四）所有者权益内部							-54,004,125.15		5,400,412.52	48,603,712.63		

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股本）												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益							-54,004,125.15		5,400,412.52	48,603,712.63		
6. 其他												
（五）专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
（六）其他									1,800,137.50	16,201,237.56		18,001,375.06
四、本期期末余额	2,090,806,126.00				975,003,604.00		375,075,030.96		1,511,315,938.10	5,282,268,032.62		10,234,468,731.68

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	2,090,806,126.00				975,003,604.00		163,568,401.33		1,340,655,188.78	5,156,907,046.00		9,726,940,366.11
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	2,090,806,126.00				975,003,604.00		163,568,401.33		1,340,655,188.78	5,156,907,046.00		9,726,940,366.11
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							81,912,988.32			-112,203,727.34		-30,290,739.02
（一）综合收益总额							81,912,988.32			1,031,467,223.58		1,113,380,211.90
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-1,143,670,950.92		-1,143,670,950.92
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的分配										-1,143,670,950.92		-1,143,670,950.92
3. 其他												
（四）所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本（或股本）												
2. 盈余公积转增资本（或股												

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	2,090,806,126.00				975,003,604.00		245,481,389.65		1,340,655,188.78	5,044,703,318.66		9,696,649,627.09

三、公司基本情况

1、公司的发行上市及股本等基本情况

广东省高速公路发展股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）成立于 1993 年 2 月，原名为广东省佛开高速公路股份有限公司，1993 年 6 月 30 日经广东省企业股份制试点联审小组办公室（粤联审办[1993]68 号）文批准，重组更名为广东省高速公路发展股份有限公司。重组后股本结构为：国家股构成是由经广东省国有资产管理部门确认的评估后的广东省九江大桥公司和广佛高速公路有限公司 1993 年 1 月 31 日的国有资产净值 41,821.36 万元折股本 15,502.50 万股，广东省高速公路有限公司出资现金 11,500 万元认购 3,593.75 万股，其他法人出资现金 28,699.20 万元认购 8,968.50 万股，内部职工出资现金 8,700.80 万元认购 2,719 万股，共 30,783.75 万股。

1996 年 6 月，经广东省经济体制改革委员会和广东省证券监督管理委员会以（粤体改[1996]67 号）文批复同意，公司部分非国有法人股东向马来西亚怡保工程有限公司转让非国有法人股 2,000 万股。

1996 年 6 月至 7 月，经国务院证券委员会（委证发[1996]24 号）文和广东省经济体制改革委员会（粤体改[1996]68 号）文批复同意，公司向境外投资者发行 13,500 万股境内上市外资股（B 股），每股面值人民币 1 元，发行价为人民币 3.80 元/股，以港币 3.54 元/股发售。

经中华人民共和国对外贸易经济合作部（[1996]外经贸资一函字第 606 号）文批复，同意公司为外商投资股份有限公司。

1996 年度公司实施分红派息和资本公积转增股本，为每 10 股送 1.7 股、转增股本 3.3 股。

1998 年 1 月，经中国证券监督管理委员会（证监发字[1997]486 号和 487 号）文批准，采用“全额预缴款，比例配售，余款即退”方式发行社会公众股（A 股）10,000 万股，每股面值 1 元，发行价为人民币 5.41 元/股。

公司根据《广东省高速公路发展股份有限公司一九九九年度股东大会决议》，经中国证监会广州证券监管办公室（广州证监函[2000]99 号）文同意，并获中国证券监督管理委员会（证监公司字[2000]98 号）文批准，以总股本 764,256,249 股为基数，按 10:3 的比例配售，配股价为 11.00 元/股，向全体股东实际配售了 73,822,250 股普通股。根据广东省人民政府办公厅（粤办函[2000]574 号）文批复，国家股无偿划转广东省交通集团有限公司持有和管理。

经深圳证券交易所同意，公司的内部职工股 5,302.05 万股（其中董事、监事及高级管理人员持有的 132,722 股暂时冻结），于 2001 年 2 月 5 日上市流通。

公司根据 2000 年度股东大会决议，以 2000 年末的总股本 838,078,499 股为基数，向全体股东按 10:5 的比例，以资本公积金转增股本 419,039,249 股。股权登记日为 2001 年 5 月 21 日，除权基准日为 2001 年 5 月 22 日。

经中国证监会《关于核准广东省高速公路发展股份有限公司非上市外资股上市流通的通知》（证监公司字[2003]3 号）批准，2004 年 3 月 8 日，公司 45,000,000 股非上市外资股转为 B 股流通股，在深圳证券交易所 B 股市场上市流通。

2005 年 12 月 21 日，公司股权分置改革方案获 A 股市场相关股东会议表决通过。2006 年 1 月 26 日公司获得中华人民共和国商务部《商务部关于同意广东省高速公路发展股份有限公司转股的批复》，同意公司股权分置改革涉及的股权变更等事宜。2006 年 2 月 17 日，公司股权分置改革方案实施完毕，A 股股票简称由“粤高速 A”变更为“G 粤高速”。2006 年 10 月 9 日，根据深圳证券交易所发布的《关于上市公司股权分置改革实施有关交易事项的通知》，公司 A 股股票简称由“G 粤高速”恢复为“粤高速 A”。

经中国证监会《关于核准广东省高速公路发展股份有限公司向广东省高速公路有限公司等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可【2016】230 号）核准，2016 年 6 月，公司向广东省高速公路有限公司发行 33,355,263 股股份并支付现金 80,350 万元，购买广东省高速公路有限公司持有的广东省佛开高速公路有限公司 25% 股权；向广东省公路建设有限公司发行 466,325,020 股股份，购买广东省公路建设有限公司持有的广州广珠交通投资管

理有限公司 100%股权。2016 年 6 月 21 日，公司向亚东复星亚联投资有限公司、西藏赢悦投资管理有限公司、广发证券股份有限公司定向发行 334,008,095 股 A 股股份。本次增发股份已于 2016 年 7 月 7 日日终登记到账，新增股份上市首日为 2016 年 7 月 8 日。

2、公司注册地、总部地址

公司注册地：广东省广州市越秀区白云路 85 号。

公司总部办公地址：广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 45-46 层。

3、业务性质及主要经营活动

本公司实际从事的主要经营活动是公路管理与养护。一般经营项目：主营高速公路、等级公路和桥梁的投资、建设、收费、养护和服务管理；汽车救援服务、维修、清洗；停车场收费；设计、制作、发布、代理国内外各类广告；公路沿线土地开发；仓储业务；智能交通技术研发与服务；股权投资、管理、咨询。（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）。

本财务报表业于 2025 年 8 月 28 日已经公司董事会批准报出。

四、财务报表的编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2023 年修订）》的相关规定编制。

2、持续经营

本公司对自 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。因此，本财务报表是在持续经营假设的基础上编制。

五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

无

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2025 年 6 月 30 日的财务状况及 2025 年 1-6 月的经营成果和现金流量等有关信息。

2、会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3、营业周期

营业周期是指企业从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期。

4、记账本位币

人民币为本公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，本公司及境内子公司以人民币为记账本位币。本财务报表以人民币列示。

5、重要性标准确定方法和选择依据

☒适用 ☐不适用

项目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项期末余额的 5%以上
重要应收款项坏账准备收回或转回	单项收回或转回金额占各类应收款项期末余额的 5%以上
重要的应收款项核销	单项核销金额占各类应收款项期末余额 5%以上
账龄超过一年的重要预付款项	单项账龄超过一年的金额占预付款项期末余额的 10%以上，且金额超过 500 万元
重要的在建工程项目	单个项目投资预算超过 1000 万元
账龄超过一年以上的重大应付账款及其他应付款	单项账龄超过一年的金额占应付账款或其他应付款余额 5%以上
重要的非全资子公司	子公司期末净资产、期末资产总额、当期营业收入、当期利润总额占公司期末净资产、期末资产总额、当期营业收入、当期利润总额的 10%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资期末账面价值占公司期末净资产的 5%以上，或长期股权投资权益法下当期投资收益（损失以绝对金额计算）占公司合并当期净利润的 5%以上
重要承诺事项	单个类型金额超过 5 亿元
重要的或有事项	单项金额超过 1000 万元
重要的投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的 5%以上

6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：合并方在企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按照合并日被合并方资产、负债在最终控制方合并财务报表中的账面价值为基础计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：合并成本为购买方在购买日为取得被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。在合并中取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债在购买日按公允价值计量。

为企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

（1）控制的判断标准

控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

（2）合并财务报表编制的方法

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本公司从获得对某子公司的控制权之日起，开始将该子公司纳入合并范围；从本公司丧失对该子公司的控制权之日起，停止将该子公司纳入合并范围。

对于本公司处置的子公司，处置日前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，其自购买日起的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。在报告期内，因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础自购买日起纳入合并财务报表。

对于通过同一控制下企业合并增加的子公司，无论该项企业合并发生在报告期的任一时点，视同该子公司同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，其自报告期最早期间期初起的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中。

子公司采用的主要会计政策和会计期间按照本公司统一规定的会计政策和会计期间厘定。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的所有者权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益，在合并资产负债表中项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。

少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权，剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时转为当期投资收益。

8、现金及现金等价物的确定标准

现金，是指本公司的库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短（一般为从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

9、外币业务

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率折算为记账本位币金额，但本公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除：①符合资本化条件的专门借款产生的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本；②为了规避外汇风险进行套期的套期工具的汇兑差额按套期会计方法处理；以及③分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

10、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产、金融负债或权益工具。

（1）金融工具的分类

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

一业务模式是以收取合同现金流量为目标；

一合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本公司将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）：

一业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标；

一合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本公司可以在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。

（2）金融工具的确认依据和计量方法

1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

5) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其账面价值与支付的对价之间的差额计入当期损益。

6) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

(3) 金融资产终止确认和金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一时，本公司终止确认金融资产：

一收取金融资产现金流量的合同权利终止；

一金融资产已转移，且已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

一金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对金融资产的控制。

本公司与交易对手方修改或者重新议定合同而且构成实质性修改的，则终止确认原金融资产，同时按照修改后的条款确认一项新金融资产。

发生金融资产转移时，如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。

本公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 所转移金融资产的账面价值；

2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1) 终止确认部分的账面价值；

2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

（4）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法

本公司对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和财务担保合同等以预期信用损失为基础进行减值会计处理。

本公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项和合同资产，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的租赁应收款，本公司选择始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

对于其他金融工具，本公司在每个资产负债表日评估相关金融工具的信用风险自初始确认后的变动情况。

本公司通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。通常逾期超过 30 日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具），在其他综合收益中确认其损失准备，并将减值损失或利得计入当期损益，且不减少该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

如果有客观证据表明某项应收款项已经发生信用减值，则本公司在单项基础上对该应收款项计提减值准备。

除单项计提坏账准备的上述应收款项外，本公司依据信用风险特征将其余金融工具划分为若干组合，在组合基础上确定预期信用损失。本公司对应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、合同资产、长期应收款等计提预期信用损失的组合类别及确定依据如下：

1) 信用风险特征组合的确定依据

项目	组合类别	确定依据
组合 1	账龄组合	除已单独计量损失准备或属于组合 2、组合 3、组合 4 的应收账款和其他应收款外，本公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收账款组合的预期信用损失为基础，考虑前瞻性信息，确定损失准备。账龄以应收款项初始确认时点开始计算。
组合 2	保证金类组合	日常经常活动中应收取的各类押金、保证金、代垫款、质保金、员工借支款、零钞备用金等其他应收款。
组合 3	信用风险极低金融资产组合	根据预期信用损失测算，信用风险极低的应收票据和其他应收款。
组合 4	无风险组合	应收合并范围内关联单位的款项。

2) 按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

不同组合计量损失准备的计提方法：

项目	计提方法
组合 1（账龄组合）	预计存续期
组合 2（保证金类组合）	预计存续期
组合 3（信用风险极低金融资产组合）	预计存续期
组合 4（无风险组合）	预计存续期

3) 各组合预期信用损失率如下列示：

组合 1（账龄组合）：预期信用损失率

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
1 年以内	0.00	0.00
1-2 年（含 2 年）	10.00	10.00

账龄	应收账款预期信用损失率（%）	其他应收款预期信用损失率（%）
2-3 年（含 3 年）	30.00	30.00
3-4 年（含 4 年）	50.00	50.00
4-5 年（含 5 年）	90.00	90.00
5 年以上	100.00	100.00

组合 2（保证金类组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 3（信用风险极低的金融资产组合）：结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0；

组合 4（无风险组合）结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，预期信用损失率为 0。

本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回的，直接减记该金融资产的账面余额。

11、合同资产与合同负债

（1）合同资产

本公司将客户尚未支付合同对价，但本公司已经依据合同履行了履约义务，且不属于无条件（即仅取决于时间流逝）向客户收款的权利，在资产负债表中列示为合同资产。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，不同合同下的合同资产和合同负债不予抵销。

合同资产预期信用损失的确定方法和会计处理方法参见“本节 10 金融工具之（6）金融工具减值的测试方法及会计处理方法”。

（2）合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示。

12、长期股权投资

（1）共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

（2）初始投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资

对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。

2) 通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算，除非投资符合持有待售的条件。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动（简称“其他所有者权益变动”），调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润和其他综合收益等进行调整后确认。

本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益，但投出或出售的资产构成业务的除外。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

本公司对合营企业或联营企业发生的净亏损，除负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

3) 长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

部分处置权益法核算的长期股权投资，剩余股权仍采用权益法核算的，原权益法核算确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按相应比例结转，其他所有者权益变动按比例结转入当期损益。

因处置股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，其他所有者权益变动在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础按比例结转，因采用权益法核算确认的其他所有者权益变动按比例结转入当期损益；剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，

确认为金融资产，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，对于取得被投资单位控制权之前确认的其他综合收益和其他所有者权益变动全部结转。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，属于一揽子交易的，各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理；在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应得长期股权投资账面价之间的差额，在个别财务报表中，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。

13、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物等。

投资性房地产按成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，如果与该资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入投资性房地产成本。其他后续支出，在发生时计入当期损益。

14、固定资产

(1) 确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本公司，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。与固定资产有关的后续支出，在与其有关的经济利益很可能流入且其成本能够可靠计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(2) 折旧方法

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法和工作量法在使用寿命内计提折旧。根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
公路及桥梁				
其中：广佛高速公路	工作量法	28		
佛开高速公路谢边至三堡段	工作量法	40	0.00	--
佛开高速公路三堡至水口段	工作量法	47.5	0.00	--
京珠高速公路广珠段	工作量法	30	0.00	--
广惠高速公路	工作量法	23	0.00	--
房屋及建筑物	年限平均法	20-30	3.00-5.00	3.17-4.85
机器设备	年限平均法	3-10	3.00-5.00	9.50-32.33
运输设备	年限平均法	5-8	3.00-5.00	11.88-19.40
办公设备及其他	年限平均法	5	3.00-5.00	19.00-19.40

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，本公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产处置

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

本公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

15、在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程不计提折旧。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。各类在建工程结转为固定资产的标准和时点如下：

类别	转为固定资产的标准	转为固定资产的时点
高速公路建设项目	达到预定可使用状态	(1) 实体建造包括相关设备及其他配套设施安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；(2) 继续发生建造支出金额很少或者几乎不再发生；(3) 相关设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行；(4) 所建造的高速公路已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(5) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
房屋及建筑物	达到预定可使用状态	(1) 实体建造包括安装工作已经全部完成或实质上已经全部完成；(2) 继续发生在所购建的房屋及建筑物上的支出金额很少或者几乎不再发生；(3) 所购建的房屋及建筑物已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符；(4) 建设工程达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程实际成本按估计价值转入固定资产。
机器设备	达到预定可使用状态	(1) 相关设备及其他配套设施已安装完毕；(2) 设备经过调试可在一段时间内保持正常稳定运行并经过相关人员验收。

16、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

17、无形资产

(1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

无形资产按照成本进行初始计量，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。本公司在取得无形资产时分析判断其使用寿命。对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和残值率如下：

项目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	剩余可使用年限	直线法
软件	3-5 年	直线法
收费公路特许经营权	剩余收费经营期	工作量法

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。

18、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

19、长期资产减值

对于长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等长期资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

20、职工薪酬

(1) 短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本，其中，非货币性福利按照公允价值计量。

（2）离职后福利的会计处理方法

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

21、预计负债

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，确认为预计负债：（1）该义务是本公司承担的现时义务；（2）履行该义务很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

在资产负债表日，考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行计量。如果货币时间价值影响重大，则以预计未来现金流出折现后的金额确定最佳估计数。

如果清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

本公司在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

22、收入

（1）收入确认和计量所采用的会计政策

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务控制权，是指能够主导该商品或服务的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。本公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是指本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。本公司根据合同条款，结合其以往的习惯做法确定交易价格，并在确定交易价格时，考虑可变对价、合同中存在的重大融资成分、非现金对价、应付客户对价等因素的影响。本公司以不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额确定包含可变对价的交易价格。合同中存在重大融资成分的，本公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，并在合同期间内采用实际利率法摊销该交易价格与合同对价之间的差额。合同开始日，本公司预计客户取得商品或控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益。
- 客户能够控制本公司履约过程中在建的商品或服务。

• 本公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司考虑商品或服务的性质，采用产出法或投入法确定履约进度。当履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，本公司按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司考虑下列迹象：

- 本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品或服务负有现时付款义务。
- 本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权。
- 本公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品。
- 本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬。
- 客户已接受该商品或服务。
- 其他迹象表明客户已取得商品控制权。

本公司根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断从事交易时本公司的身份是主要责任人还是代理人。本公司在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本公司为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本公司为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入。

（2）按照业务类型披露具体收入确认方式及计量方法

1) 通行费收入

通行费收入指经营收费公路的通行费收入，按照车辆通行时收取及应收的金额予以确认。

2) 广告及其他收入

广告及其他收入在提供服务后根据服务时间与价格在服务期内确认营业收入。

23、合同成本

合同成本包括合同取得成本与合同履约成本。

本公司为取得合同发生的增量成本(即不取得合同就不会发生的成本)预期能够收回的，确认为一项资产，并采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。本公司为取得合同发生的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

本公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；（3）该成本预期能够收回。上述资产采用与该资产相关的商品收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，首先对按照其他相关企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后，对于与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，超出部分计提减值准备，并确认

为资产减值损失：（1）本公司因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

与合同成本相关的资产计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

24、政府补助

（1）类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

政府文件明确规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助。政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益。确认为递延收益的金额，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。

除与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得政策性优惠贷款贴息，财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用；财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（2）确认时点

政府补助在本公司能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。

（3）会计处理

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入。

25、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：

- 商誉的初始确认；
- 既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)，且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的交易或事项。

与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

于资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

26、租赁

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

（1）作为承租方租赁的会计处理方法

1) 使用权资产

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

- 租赁负债的初始计量金额；
- 在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；
- 本公司发生的初始直接费用；
- 本公司为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本，但不包括属于为生产存货而发生的成本。

本公司后续采用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧；否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

本公司按照本节“十九、长期资产减值”所述原则来确定使用权资产是否已发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

2) 租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：

- 固定付款额（包括实质固定付款额），存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；
- 取决于指数或比率的可变租赁付款额；
- 根据本公司提供的担保余值预计应支付的款项；
- 购买选择权的行权价格，前提是本公司合理确定将行使该选择权；
- 行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出本公司将行使终止租赁选择权。

本公司采用租赁内含利率作为折现率，但如果无法合理确定租赁内含利率的，则采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司重新计量租赁负债，并调整相应的使用权资产，若使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，将差额计入当期损益：

- 当购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果发生变化，或前述选择权的实际行权情况与原评估结果不一致的，本公司按变动后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债；
- 当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变动或用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动，本公司按照变动后的租赁付款额和原折现率计算的现值重新计量租赁负债。但是，租赁付款额的变动源自浮动利率变动的，使用修订后的折现率计算现值。

3) 短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债的，将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。本公司将单项租赁资产为全新资产时价值不超过 40,000.00 元的租赁作为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

4) 租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：

- 该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；
- 增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，本公司相应调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，本公司相应调整使用权资产的账面价值。

(2) 作为出租方租赁的会计处理方法

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。

1) 经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。经营租赁发生变更的，本公司自变更生效日起将其作为一项新租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

2) 融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

27、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能

收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有

序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

28、重要会计政策和会计估计变更

(1) 重要会计政策变更

☐适用 ☒不适用

(2) 重要会计估计变更

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计估计变更的内容和原因	受重要影响的报表项目名称	开始适用的时点	影响金额
2025 年 1 月，广惠高速改扩建工程项目核准立项，公司控股子公司广惠高速公路有限公司的经营期限预计延长，因此对广惠高速中的南香山互通立交、荔湖（挂绿湖）互通立交、金龙（惠州北）互通立交的折旧年限和折旧车流量进行调整，折旧年限延长至 2054 年 8 月。	固定资产	2025 年 02 月 01 日	24,366,244.26
	应交税费		6,091,561.07
	递延所得税负债		-85,194.28
	营业成本		-24,366,244.26
	所得税费用		6,006,366.79
	少数股东权益		11,939,459.69
	少数股东损益		8,996,339.96
	归属于母公司的净资产		12,426,784.57
	归属于母公司的净利润		9,363,537.51

(3) 2025 年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

☐适用 ☒不适用

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%

2、税收优惠

无

七、合并财务报表项目注释

1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	10,258.18	10,267.08
银行存款	2,607,991,456.75	1,498,518,288.65
存放财务公司款项	3,141,101,704.92	2,761,828,656.71
其他货币资金	10,860,668.11	517,072.14
未到期应计利息	37,069,088.06	28,952,378.64
合计	5,797,033,176.02	4,289,826,663.22

其他说明

未到期应计利息为七天通知存款应计利息。

2、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	89,105,381.80	74,944,771.52
1 至 2 年	5,493,783.17	6,577,116.50
2 至 3 年	1,083,333.33	1,116,666.67
3 年以上	4,260,330.67	3,143,664.00
3 至 4 年	1,116,666.67	0.00
4 至 5 年	0.00	2,077,392.00
5 年以上	3,143,664.00	1,066,272.00
小计	99,942,828.97	85,782,218.69
减：坏账准备	3,695,330.67	3,421,164.00
合计	96,247,498.30	82,361,054.69

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,143,664.00	3.15%	3,143,664.00	100.00%	0.00	3,143,664.00	3.66%	3,143,664.00	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	96,799,164.97	96.85%	551,666.67	0.57%	96,247,498.30	82,638,554.69	96.34%	277,500.00	0.34%	82,361,054.69
其中：										
账龄组合	90,772,245.80	90.82%	551,666.67	0.61%	90,220,579.13	75,809,821.02	88.38%	277,500.00	0.37%	75,532,321.02
信用风险极低金融资产组合	6,026,919.17	6.03%	0.00	0.00%	6,026,919.17	6,828,733.67	7.96%	0.00	0.00%	6,828,733.67
合计	99,942,828.97	100.00%	3,695,330.67	3.70%	96,247,498.30	85,782,218.69	100.00%	3,421,164.00	3.99%	82,361,054.69

按单项计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期初余额		期末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
广东泰恒高速公路发展有限公司	3,143,664.00	3,143,664.00	3,143,664.00	3,143,664.00	100.00%	已进入破产清算阶段, 款项预计无法收回
合计	3,143,664.00	3,143,664.00	3,143,664.00	3,143,664.00		

按组合计提坏账准备类别名称: 按信用风险特征组合

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	90,772,245.80	551,666.67	0.61%
信用风险极低金融资产组合	6,026,919.17		0.00%
合计	96,799,164.97	551,666.67	

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备:

☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况:

单位: 元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	
按单项计提坏账准备的应收账款	3,143,664.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,143,664.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	277,500.00	274,166.67	0.00	0.00	0.00	551,666.67
合计	3,421,164.00	274,166.67	0.00	0.00	0.00	3,695,330.67

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位: 元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广东联合电子服务股份有限公司	56,552,000.77	0.00	56,552,000.77	56.58%	0.00
广东虎门大桥有限公司	12,588,909.96	0.00	12,588,909.96	12.60%	0.00
广东京珠高速公路广珠北段有限公司	12,324,600.00	0.00	12,324,600.00	12.33%	0.00
广东高速科技投资有限公司	6,470,388.19	0.00	6,470,388.19	6.47%	0.00
广东省政府还贷高速公路管理中心	4,596,700.00	0.00	4,596,700.00	4.61%	0.00
合计	92,532,598.92	0.00	92,532,598.92	92.59%	0.00

3、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	31,996,670.24	28,621,800.58
其他应收款	230,591,215.42	120,235,318.76
合计	262,587,885.66	148,857,119.34

（1）应收利息

无

（2）应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目（或被投资单位）	期末余额	期初余额
广东广电网络投资一号有限合伙企业（有限合伙）	0.00	797,664.04
广东广乐高速公路有限公司	0.00	21,615,181.62
国元证券股份有限公司	0.00	6,208,954.92
中国光大银行股份有限公司	19,996,670.24	0.00
赣州赣康高速公路有限责任公司	12,000,000.00	0.00
合计	31,996,670.24	28,621,800.58

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 按坏账计提方法分类披露

□适用 □不适用

（3）其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
备用金	3,409,663.91	3,142,132.02
代垫款	234,872,551.47	342,942,142.53
保证金及押金	2,927,641.89	2,736,640.19
应收股权转让款	0.00	107,111,100.00
其他	837,463.85	7,245,446.55
减：坏账准备	11,456,105.70	342,942,142.53
合计	230,591,215.42	120,235,318.76

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	122,933,833.30	238,920,756.17
1 至 2 年	116,423,131.76	125,624,239.66
2 至 3 年	1,843,328.94	97,761,543.71
3 年以上	847,027.12	870,921.75
3 至 4 年	11,307.68	31,680.00
4 至 5 年	27,180.00	2,095.07
5 年以上	808,539.44	837,146.68
小计	242,047,321.12	463,177,461.29
减：坏账准备	11,456,105.70	342,942,142.53
合计	230,591,215.42	120,235,318.76

3) 按坏账计提方法分类披露

☒适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按单项计提坏账准备						342,942,142.53	74.04%	342,942,142.53	100.00%	0.00
其中：										
按组合计提坏账准备	242,047,321.12	100.00%	11,456,105.70	4.73%	230,591,215.42	120,235,318.76	25.96%	0.00	0.00%	120,235,318.76
其中：										
账龄组合	234,872,551.47	97.04%	11,456,105.70	4.88%	223,416,445.77	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
保证金类组合	6,337,305.80	2.62%	0.00	0.00%	6,337,305.80	5,878,772.21	1.27%	0.00	0.00%	5,878,772.21
信用风险极低金融资产组合	837,463.85	0.34%	0.00	0.00%	837,463.85	114,356,546.55	24.69%	0.00	0.00%	114,356,546.55
合计	242,047,321.12	100.00%	11,456,105.70	4.73%	230,591,215.42	463,177,461.29	100.00%	342,942,142.53	74.04%	120,235,318.76

按组合计提坏账准备类别名称：按信用风险特征组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	234,872,551.47	11,456,105.70	4.88%
保证金类组合	6,337,305.80	0.00	0.00%
信用风险极低金融资产组合	837,463.85	0.00	0.00%
合计	242,047,321.12	11,456,105.70	

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额		342,942,142.53		342,942,142.53
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
本期计提	11,456,105.70	0.00	0.00	11,456,105.70
本期转回	0.00	342,942,142.53	0.00	342,942,142.53
2025 年 6 月 30 日余额	11,456,105.70	0.00	0.00	11,456,105.70

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
按单项计提坏账准备	342,942,142.53	0.00	342,942,142.53	0.00	0.00	0.00
按信用风险特征组合计提坏账准备	0.00	11,456,105.70	0.00	0.00	0.00	11,456,105.70
合计	342,942,142.53	11,456,105.70	342,942,142.53	0.00	0.00	11,456,105.70

其中本期坏账准备转回或收回金额重要的：

单位：元

单位名称	收回或转回金额	转回原因	收回方式	确定原坏账准备计提比例的依据及其合理性
广东省政府还贷高速公路管理中心（注）	342,942,142.53	关于广佛公司代为支付的管养支出的资金来源已明确	收回部分资金	原资金来源未明确，遵循谨慎性原则，全额计提坏账准备
合计	342,942,142.53			

子公司广佛高速公路有限公司（以下简称“广佛公司”）代垫的广佛高速公路运营管养费用原挂账广东省交通运输厅，已于 2025 年 3 月收到政府有关文件，明确广佛高速公路由政府收回管理，广佛公司代垫的运营管养费用，经按程序开展审计清算后，由有关单位支付广佛公司。广佛公司本期已收到广东省政府还贷高速公路管理中心垫付的运营管养费用 1.50 亿元，并全额冲回原计提的坏账准备 342,942,142.53 元。

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
广东省政府还贷高速公路管理中心	管养支出	234,872,551.47	1 年以内、1-2 年	97.04%	11,456,105.70
广东利通发展投资有限公司	押金	1,839,246.94	2-3 年、4-5 年	0.76%	0.00
广东利通物业发展有限公司	押金	433,718.60	1 年以内、2-3 年	0.18%	0.00
中国石化销售股份有限公司广东石油分公司	押金	254,641.63	5 年以上	0.11%	0.00
广州市杨箕酒店管理有限公司粤扬外商大酒店分公司	押金	200,000.00	1 年以内	0.08%	0.00
合计		237,600,158.64		98.17%	11,456,105.70

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1 年以内	5,784,623.66	97.31%	3,572,359.00	95.72%
1 至 2 年	0.00	0.00%	19,800.00	0.53%
2 至 3 年	19,800.00	0.33%	0.00	0.00%
3 年以上	140,000.00	2.36%	140,000.00	3.75%
合计	5,944,423.66		3,732,159.00	

账龄超过 1 年且金额重要的预付款项未及时结算原因的说明：无

(2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

单位名称	期末余额	占预付款项总额的比例 (%)
保利长大工程有限公司	1,396,650.00	23.50
中国太平洋财产保险股份有限公司广东分公司	1,306,564.64	21.98
广东交科检测有限公司	711,457.00	11.97
中国石化销售股份有限公司	608,730.29	10.24
中国移动通信集团广东有限公司广州分公司	419,640.00	7.06
合计	4,443,041.93	74.75

5、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	176,457.21	353.70
待认证进项税额	7,382,607.13	6,064,511.82
预缴税金	40,462.37	38,954.73
增值税留抵税额	0.00	63,519.91
合计	7,599,526.71	6,167,340.16

6、其他权益工具投资

单位：元

项目名称	期初余额	本期计入其他综合收益的利得	本期计入其他综合收益的损失	本期末累计计入其他综合收益的利得	本期末累计计入其他综合收益的损失	本期确认的股利收入	期末余额	指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
广东广乐高速公路有限公司	799,120,728.12	21,233,073.82		72,005,500.21				持有目的非交易性
广东广电网络投资一号有限合伙企业（有限合伙）	59,396,524.45		1,399,631.61	7,996,892.84		309,289.49	57,996,892.84	持有目的非交易性
中国光大银行股份有限公司	910,436,633.28	65,871,384.32		458,747,140.80		44,463,184.42	976,308,017.60	持有目的非交易性
华夏证券股份有限公司（注 1）								持有目的非交易性
华证资产管理有限公司（注 2）								持有目的非交易性
合计	1,768,953,885.85	87,104,458.14	1,399,631.61	538,749,533.85		44,772,473.91	1,034,304,910.44	

注 1：华夏证券股份有限公司因已严重资不抵债，2008 年 4 月获中国证券监督管理委员会发函同意其申请破产；2008 年 8 月，北京市第二中级人民法院正式受理该公司破产清算申请。截至本报告期，上述破产清算事项尚未有进一步进展。

注 2：华证资产管理有限公司已严重资不抵债。

本期存在终止确认

单位：元

项目名称	转入留存收益的累计利得	转入留存收益的累计损失	终止确认的原因
广东广乐高速公路有限公司	72,005,500.21		管理模式改变，变更为权益法核算的长期股权投资。

7、长期股权投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备 期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广东粤通启源芯动力科技有限公司	1,236,874.66				174,203.48		249,158.58				1,660,236.72	
车库电桩控股（深圳）有限公司	14,226,195.60		2,088,000.00		-1,305,040.23						15,009,155.37	
广东江中高速公路有限公司	599,185,872.46				-12,032,094.92			10,920,459.86			576,233,317.68	
赣州赣康高速公路有限责任公司	178,670,052.26				10,556,495.51			12,000,000.00			177,226,547.77	
赣州康大高速公路有限责任公司	271,494,771.93				21,475,197.13						292,969,969.06	
深圳惠盐高速公路有限公司	401,802,859.16				16,417,817.46						418,220,676.62	
肇庆粤肇公路有限公司	554,108,739.37		54,150,000.00		24,681,575.72			54,150,000.00			578,790,315.09	

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
国元证券股份有限公司	1,086,436,061.59				32,354,421.01	-1,349,334.86		10,348,258.20			1,107,092,889.54	
广东省粤普小额再贷款股份有限公司	225,188,581.81				6,138,956.62						231,327,538.43	
广东广乐高速公路有限公司（注）										820,353,801.94	820,353,801.94	
小计	3,332,350,008.84		56,238,000.00	0.00	98,461,531.78	-1,349,334.86	249,158.58	87,418,718.06		820,353,801.94	4,218,884,448.22	
合计	3,332,350,008.84		56,238,000.00	0.00	98,461,531.78	-1,349,334.86	249,158.58	87,418,718.06		820,353,801.94	4,218,884,448.22	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

前述信息与以前年度减值测试采用的信息或外部信息明显不一致的差异原因

公司以前年度减值测试采用信息与当年实际情况明显不一致的差异原因

其他说明

本公司对广东广乐高速公路有限公司的投资原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（其他权益工具投资），本期改变对其投资的管理模式，变更为权益法核算的长期股权投资。

8、其他非流动金融资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(非交易性权益工具投资)		
其中：北京市建筑设计研究院股份有限公司	83,510,134.11	83,510,134.11
中储智运科技股份有限公司	102,984,043.09	102,984,043.09
合计	186,494,177.20	186,494,177.20

9、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

☑适用 ☐不适用

单位：元

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
一、账面原值			
1.期初余额	12,664,698.25	2,971,831.10	15,636,529.35
2.本期增加金额			
(1) 外购			
(2) 存货\固定资产\在建工程转入			
(3) 企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	12,664,698.25	2,971,831.10	15,636,529.35
二、累计折旧和累计摊销			
1.期初余额	11,284,833.89	2,125,784.00	13,410,617.89
2.本期增加金额	73,774.56	36,784.68	110,559.24
(1) 计提或摊销	73,774.56	36,784.68	110,559.24
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额	11,358,608.45	2,162,568.68	13,521,177.13
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1) 计提			
3.本期减少金额			
(1) 处置			
(2) 其他转出			
4.期末余额			
四、账面价值			

项目	房屋、建筑物	土地使用权	合计
1.期末账面价值	1,306,089.80	809,262.42	2,115,352.22
2.期初账面价值	1,379,864.36	846,047.10	2,225,911.46

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(2) 采用公允价值计量模式的投资性房地产

☐适用 ☒不适用

(3) 未办妥产权证书的投资性房地产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书原因
房屋及建筑物	628,779.19	交通附属设施、未办证

10、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	8,397,320,620.80	8,872,664,544.10
固定资产清理	26,190.48	144,148.87
合计	8,397,346,811.28	8,872,808,692.97

(1) 固定资产情况

单位：元

项目	广佛高速公路	佛开高速公路	广惠高速公路	京珠高速公路广珠段	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值：									
1.期初余额	1,460,270,190.66	11,038,279,201.71	6,825,195,881.48	5,703,414,303.99	768,926,071.93	1,818,659,626.05	51,382,804.53	149,139,892.20	27,815,267,972.55
2.本期增加金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,422,376.21	1,794,967.12	506,333.34	5,723,676.67
（1）购置	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,972,370.01	1,794,967.12	506,333.34	4,273,670.47
（2）在建工程转入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,450,006.20	0.00	0.00	1,450,006.20
（3）企业合并增加									
（4）其他	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	55,623.08	0.00	613,200.00	755,738.00	1,424,561.08
（1）处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	613,200.00	755,738.00	1,368,938.00
（2）其他转出	0.00	0.00	0.00	0.00	55,623.08	0.00	0.00	0.00	55,623.08
4.期末余额	1,460,270,190.66	11,038,279,201.71	6,825,195,881.48	5,703,414,303.99	768,870,448.85	1,822,082,002.26	52,564,571.65	148,890,487.54	27,819,567,088.14
二、累计折旧									
1.期初余额	1,460,270,190.66	6,562,818,550.85	5,105,719,582.43	3,701,546,510.96	527,919,871.76	1,425,208,920.05	38,510,186.33	107,277,205.29	18,929,271,018.33
2.本期增加金额	0.00	175,945,018.13	165,878,509.74	77,546,237.04	17,839,384.46	36,997,157.47	1,112,665.67	5,616,962.20	480,935,934.71
（1）计提	0.00	175,945,018.13	165,878,509.74	77,546,237.04	17,839,384.46	36,997,157.47	1,112,665.67	5,616,962.20	480,935,934.71
3.本期减少金额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	582,540.00	710,355.82	1,292,895.82
（1）处置或报废	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	582,540.00	710,355.82	1,292,895.82
4.期末余额	1,460,270,190.66	6,738,763,568.98	5,271,598,092.17	3,779,092,748.00	545,759,256.22	1,462,206,077.52	39,040,312.00	112,183,811.67	19,408,914,057.22
三、减值准备									
1.期初余额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,889,394.16	10,394,796.45	0.00	48,219.51	13,332,410.12
2.本期增加金额									
（1）计提									
3.本期减少金额									
（1）处置或报废									
4.期末余额	0.00	0.00	0.00	0.00	2,889,394.16	10,394,796.45	0.00	48,219.51	13,332,410.12

项目	广佛高速公路	佛开高速公路	广惠高速公路	京珠高速公路广 珠段	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其 他	合计
四、账面价值									
1.期末账面价值	0.00	4,299,515,632.73	1,553,597,789.31	1,924,321,555.99	220,221,798.47	349,481,128.29	13,524,259.65	36,658,456.36	8,397,320,620.80
2.期初账面价值	0.00	4,475,460,650.86	1,719,476,299.05	2,001,867,793.03	238,116,806.01	383,055,909.55	12,872,618.20	41,814,467.40	8,872,664,544.10

(2) 暂时闲置的固定资产情况

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	备注
房屋及建筑物	2,604,578.00	2,474,349.10		130,228.90	
合计	2,604,578.00	2,474,349.10		130,228.90	

(3) 通过经营租赁租出的固定资产

单位：元

项目	期末账面价值
房屋及建筑物	14,577,112.76
合计	14,577,112.76

(4) 未办妥产权证书的固定资产情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋及建筑物	197,313,138.22	交通附属设施，未办证

(5) 固定资产的减值测试情况

□适用 □不适用

(6) 固定资产清理

单位：元

项目	期末余额	期初余额
房屋及建筑物	0.00	22,187.94
机器设备	0.00	63,915.86
办公设备及其他	26,190.48	58,045.07
合计	26,190.48	144,148.87

11、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	3,366,947,277.98	2,665,392,094.81
工程物资	0.00	0.00
合计	3,366,947,277.98	2,665,392,094.81

(1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
广澳高速公路南沙至珠海段改扩建工程	2,916,760,951.98	0.00	2,916,760,951.98	2,228,897,400.42	0.00	2,228,897,400.42
佛开高速三堡至水口改扩建工程	236,657,652.13	0.00	236,657,652.13	235,837,836.81	0.00	235,837,836.81
济广高速公路惠州小金口至广州萝岗段及广惠高速公路惠州小金口至凌坑段改扩建项目	101,398,307.84	0.00	101,398,307.84	86,685,695.45	0.00	86,685,695.45
九江大桥通航孔防撞加固工程	30,758,087.65	0.00	30,758,087.65	30,758,087.65	0.00	30,758,087.65
广汕铁路跨越项目	19,446,564.43	0.00	19,446,564.43	19,446,564.43	0.00	19,446,564.43
赣深高铁跨越段扩建工程	15,664,172.98	0.00	15,664,172.98	15,664,172.98	0.00	15,664,172.98
吉利河大桥防撞加固工程	12,126,194.00	0.00	12,126,194.00	12,126,194.00	0.00	12,126,194.00
佛开高速智慧化改造工程	8,770,999.00	0.00	8,770,999.00	8,770,999.00	0.00	8,770,999.00
K13 左侧路堑边坡应急处治工程	6,076,917.00	0.00	6,076,917.00	6,076,917.00	0.00	6,076,917.00
其他工程	19,287,430.97	0.00	19,287,430.97	21,128,227.07	0.00	21,128,227.07
合计	3,366,947,277.98	0.00	3,366,947,277.98	2,665,392,094.81	0.00	2,665,392,094.81

(2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入 固定资产 金额	本期其他减 少金额	期末余额	工程累 计投入 占预算 比例	工程进 度	利息资本化累 计金额	其中：本期 利息资本化 金额	本期 利息 资本 化率	资金来源
广澳高速公路南沙至珠海段改扩建工程	13,735,989,200.00	2,228,897,400.42	687,863,551.56	0.00	0.00	2,916,760,951.98	26.24%	26.24%	149,799,274.67	37,024,905.86	2.45%	其他、金融机构贷款
佛开高速三堡至水口改扩建工程	3,426,210,000.00	235,837,836.81	2,867,380.35	0.00	2,047,565.03	236,657,652.13	86.77%	99.03%	83,779,155.18	1,748,648.60	2.50%	其他、金融机构贷款
济广高速公路惠州小金口至广州萝岗段及广惠高速公路惠州小金口至凌坑段改扩建项目	30,520,000,000.00	86,685,695.45	15,602,812.39	890,200.00	0.00	101,398,307.84	0.34%	0.34%				其他
九江大桥通航孔防撞加固工程	36,419,600.00	30,758,087.65	0.00	0.00	0.00	30,758,087.65	84.45%	84.45%				其他
广汕铁路跨越项目	21,460,000.00	19,446,564.43	0.00	0.00	0.00	19,446,564.43	90.62%	90.62%				其他
赣深高铁跨越段扩建工程	16,966,900.00	15,664,172.98	0.00	0.00	0.00	15,664,172.98	92.32%	92.32%				其他
吉利河大桥防撞加固工程	12,411,906.00	12,126,194.00	0.00	0.00	0.00	12,126,194.00	97.70%	97.70%				其他
佛开高速智慧化改造工程	33,963,500.00	8,770,999.00	0.00	0.00	0.00	8,770,999.00	84.57%	84.57%				其他
K13 左侧路堑边坡应急处治工程	10,250,100.00	6,076,917.00	0.00	0.00	0.00	6,076,917.00	59.29%	59.29%				其他
合计	47,813,671,206.00	2,644,263,867.74	706,333,744.30	890,200.00	2,047,565.03	3,347,659,847.01			233,578,429.85	38,773,554.46		

注：广澳高速公路南沙至珠海段改扩建工程预算数含政府承担的部分工程项目的建设费用。

(3) 本期计提在建工程减值准备情况

无

(4) 在建工程的减值测试情况

□适用 □不适用

(5) 工程物资

无

12、使用权资产

(1) 使用权资产情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他	合计
一、账面原值					
1.期初余额	30,634,734.72	357,112.19	0.00	1,007,747.00	31,999,593.91
2.本期增加金额					
3.本期减少金额					
4.期末余额	30,634,734.72	357,112.19	0.00	1,007,747.00	31,999,593.91
二、累计折旧					
1.期初余额	17,068,316.40	285,689.76	0.00	428,069.76	17,782,075.92
2.本期增加金额	5,105,789.17	35,711.22	0.00	53,508.72	5,195,009.11
(1) 计提	5,105,789.17	35,711.22	0.00	53,508.72	5,195,009.11
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额	22,174,105.57	321,400.98	0.00	481,578.48	22,977,085.03
三、减值准备					
1.期初余额					
2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	8,460,629.15	35,711.21	0.00	526,168.52	9,022,508.88
2.期初账面价值	13,566,418.32	71,422.43	0.00	579,677.24	14,217,517.99

(2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 □不适用

13、无形资产

(1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	专利权	收费公路特许经营权	合计
一、账面原值				
1.期初余额	2,701,738.76	21,528,949.66	318,348,741.86	342,579,430.28
2.本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				
(3) 企业合并增加				
3.本期减少金额	0.00	670,017.00	0.00	670,017.00
(1) 处置	0.00	670,017.00	0.00	670,017.00
4.期末余额	2,701,738.76	20,858,932.66	318,348,741.86	341,909,413.28
二、累计摊销				
1.期初余额	2,397,366.22	17,138,010.21	125,349,900.66	144,885,277.09
2.本期增加金额	7,705.62	825,830.26	10,735,401.73	11,568,937.61
(1) 计提	7,705.62	825,830.26	10,735,401.73	11,568,937.61
3.本期减少金额	0.00	670,017.00	0.00	670,017.00
(1) 处置	0.00	670,017.00	0.00	670,017.00
4.期末余额	2,405,071.84	17,293,823.47	136,085,302.39	155,784,197.70
三、减值准备				
1.期初余额				
2.本期增加金额				
(1) 计提				
3.本期减少金额				
(1) 处置				
4.期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	296,666.92	3,565,109.19	182,263,439.47	186,125,215.58
2.期初账面价值	304,372.54	4,390,939.45	192,998,841.20	197,694,153.19

本期末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 0.00%

(2) 未办妥产权证书的土地使用权情况

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
共和镇土地	296,666.92	历史遗留问题

(3) 无形资产的减值测试情况

☐适用 ☒不适用

14、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	13,332,410.12	3,333,102.53	13,332,410.12	3,333,102.53
信用减值准备	3,695,330.67	923,832.67	3,421,164.00	855,291.00
资产评估增值、折旧及摊销	93,458,858.79	23,364,714.69	98,987,720.57	24,746,930.14
递延收益	69,097.17	17,274.29	914,020.10	228,504.89
租赁负债	8,218,005.38	2,054,501.32	13,482,202.36	3,370,550.57
预付租赁款	526,168.79	131,541.95	579,677.24	144,919.31
合计	119,299,870.92	29,824,967.45	130,717,194.39	32,679,298.44

(2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
其他权益工具投资公允价值变动	466,744,033.64	116,686,008.41	453,044,707.32	113,261,176.83
路产累计折旧的时间性差异	753,174,611.14	188,293,652.79	771,743,732.23	192,935,933.05
收费公路特许经营权摊销方法差异	16,521,049.90	4,130,262.48	14,267,696.94	3,566,924.23
其他非流动金融资产公允价值变动	15,494,177.20	3,873,544.30	15,494,177.20	3,873,544.30
使用权资产	9,022,508.88	2,255,627.07	14,217,517.98	3,554,379.50
在建工程税金差异	66,143,471.36	16,535,867.84	50,341,919.28	12,585,479.82
固定资产折旧	4,213,173.33	1,053,293.32	4,213,173.33	1,053,293.33
合计	1,331,313,025.45	332,828,256.21	1,323,322,924.28	330,830,731.06

(3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

无。

(4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	18,476,105.70	349,962,142.53
可抵扣亏损	858,159.49	0.00
合计	19,334,265.19	349,962,142.53

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2030	858,159.49	0.00	
合计	858,159.49	0.00	

15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付工程款	668,245,027.87	0.00	668,245,027.87	652,374,568.29	0.00	652,374,568.29
预付广惠高速改扩建工程水田指标款	183,725,550.00	0.00	183,725,550.00	183,725,550.00	0.00	183,725,550.00
预付税费	1,110,736.32	0.00	1,110,736.32	1,311,921.48	0.00	1,311,921.48
预付设备款	333,398.00	0.00	333,398.00	491,998.00	0.00	491,998.00
合计	853,414,712.19	0.00	853,414,712.19	837,904,037.77	0.00	837,904,037.77

16、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	1,221,200.00	1,221,200.00	专项资金	土地复垦专项资金	1,221,200.00	1,221,200.00	专项资金	土地复垦专项资金
合计	1,221,200.00	1,221,200.00			1,221,200.00	1,221,200.00		

17、短期借款

(1) 短期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	150,000,000.00	0.00
未到期应付利息	85,138.89	0.00
合计	150,085,138.89	0.00

(2) 已逾期未偿还的短期借款情况

无

18、应付账款

(1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内（含 1 年）	41,078,523.25	126,545,685.15
1-2 年（含 2 年）	18,401,100.94	5,678,510.59
2-3 年（含 3 年）	419,287.39	33,415,222.43
3 年以上	90,105,951.84	60,465,063.88
合计	150,004,863.42	226,104,482.05

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
佛山市自然资源局	29,510,958.21	尚未结算
鹤山市自然资源局	9,186,893.60	尚未结算
合计	38,697,851.81	

19、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付股利	1,169,375,280.23	32,714,825.12
其他应付款	163,722,994.66	239,403,211.80
合计	1,333,098,274.89	272,118,036.92

(1) 应付利息

无

(2) 应付股利

单位：元

项目	期末余额	期初余额
普通股股利	1,169,375,280.23	32,714,825.12
合计	1,169,375,280.23	32,714,825.12

其他说明，包括重要的超过 1 年未支付的应付股利，应披露未支付原因：部分股东尚未办理完司法确权。

(3) 其他应付款

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付暂收款	58,385,218.40	110,062,692.40
暂估工程款	8,982,731.05	30,011,025.21
押金、质保金及保证金	84,020,239.25	78,610,611.67
其他	12,334,805.96	20,718,882.52
合计	163,722,994.66	239,403,211.80

2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
雅瑶至谢边扩建工程	12,416,663.00	尚未达到结算条件
江门市新会区人民政府	3,909,400.00	尚未达到结算条件
合计	16,326,063.00	

20、预收款项**(1) 预收款项列示**

单位：元

项目	期末余额	期初余额
1 年以内(含 1 年)	1,179,999.70	250,984.74
合计	1,179,999.70	250,984.74

(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

无

21、应付职工薪酬**(1) 应付职工薪酬列示**

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	22,412,317.23	199,483,291.91	200,165,273.93	21,730,335.21
二、离职后福利-设定提存计划	0.00	39,850,736.17	38,168,060.17	1,682,676.00
三、辞退福利	0.00	210,000.00	210,000.00	0.00
四、一年内到期的其他福利	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	22,412,317.23	239,544,028.08	238,543,334.10	23,413,011.21

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	465,063.49	145,714,237.57	145,714,237.57	465,063.49
2、职工福利费	352,838.67	9,733,831.70	10,086,670.37	0.00
3、社会保险费	0.00	17,354,544.97	17,354,544.97	0.00
其中：医疗保险费	0.00	7,090,542.29	7,090,542.29	0.00
工伤保险费	0.00	1,391,900.05	1,391,900.05	0.00
生育保险费	0.00	1,339,324.66	1,339,324.66	0.00
其他（补充医疗保险）	0.00	7,532,777.97	7,532,777.97	0.00
4、住房公积金	0.00	20,464,646.00	20,464,646.00	0.00
5、工会经费和职工教育经费	19,274,379.72	4,692,505.95	5,021,649.30	18,945,236.37
8、其他短期薪酬	2,320,035.35	1,523,525.72	1,523,525.72	2,320,035.35
合计	22,412,317.23	199,483,291.91	200,165,273.93	21,730,335.21

(3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	0.00	24,784,053.14	24,784,053.14	0.00

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
2、失业保险费	0.00	1,499,689.30	1,499,689.30	0.00
3、企业年金缴费	0.00	13,566,993.73	11,884,317.73	1,682,676.00
合计	0.00	39,850,736.17	38,168,060.17	1,682,676.00

22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	11,926,438.27	11,949,894.06
企业所得税	176,540,226.57	115,297,349.98
个人所得税	549,771.46	3,105,569.26
城市维护建设税	739,722.19	746,433.27
教育费附加	358,725.36	360,283.46
地方教育附加	220,682.05	221,651.77
房产税	1,130,636.30	14,964.15
印花税	53,276.06	52,114.41
土地使用税	770,453.66	
合计	192,289,931.92	131,748,260.36

23、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	204,700,326.92	238,719,839.52
一年内到期的应付债券		767,774,662.42
一年内到期的租赁负债	8,218,005.38	10,752,013.25
合计	212,918,332.30	1,017,246,515.19

24、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税额	60,381.20	73,697.84
合计	60,381.20	73,697.84

25、长期借款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
信用借款	7,923,087,815.76	6,961,526,050.00
未到期应付利息	5,210,458.44	5,458,539.52
减：一年内到期的长期借款	204,700,326.92	238,719,839.52
合计	7,723,597,947.28	6,728,264,750.00

26、应付债券

(1) 应付债券

单位：元

项目	期末余额	期初余额
中期票据	0.00	749,897,950.11
未到期应付利息	0.00	17,876,712.31
减:一年内到期的应付债券	0.00	767,774,662.42
合计	0.00	0.00

(2) 应付债券的增减变动（不包括划分为金融负债的优先股、永续债等其他金融工具）

单位：元

债券名称	面值	票面利率	发行日期	债券期限	发行金额	期初余额	本期发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本期偿还	期末余额	是否违约
20 粤高速 MTN001	750,000,000.00	3.00%	2020 年 03 月 13 日	2020 年 3 月 17 日-2025 年 3 月 17 日	750,000,000.00	767,774,662.42		4,623,287.69	-102,049.89	772,500,000.00	0.00	否
合计					750,000,000.00	767,774,662.42		4,623,287.69	-102,049.89	772,500,000.00	0.00	

27、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	8,353,669.51	13,819,230.25
减：未确认的融资费用	135,664.13	337,027.89
减：计入一年内到期的非流动负债的租赁负债	8,218,005.38	10,752,013.25
合计	0.00	2,730,189.11

28、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	2,022,210.11	2,022,210.11
合计	2,022,210.11	2,022,210.11

(1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付非经营资产	2,022,210.11	2,022,210.11

29、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	485,914,020.10	313,724,200.00	844,922.93	798,793,297.17	
租赁收入	26,057,887.24	0.00	4,005,195.48	22,052,691.76	
合计	511,971,907.34	313,724,200.00	4,850,118.41	820,845,988.93	

30、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减（+、-）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,090,806,126.00						2,090,806,126.00

31、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	548,804,033.11	0.00	0.00	548,804,033.11
（1）投资者投入的资本	2,508,408,342.99	0.00	0.00	2,508,408,342.99
（2）同一控制下企业合并的影响	-1,959,604,309.88	0.00	0.00	-1,959,604,309.88
其他资本公积	233,857,185.45	250,875.02	1,716.44	234,106,344.03
（1）权益法核算下被投资单位其他权益变动(注)	-3,598,455.25	250,875.02	1,716.44	-3,349,296.67

(2) 其他	237,455,640.70	0.00	0.00	237,455,640.70
合计	782,661,218.56	250,875.02	1,716.44	782,910,377.14

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

- (1) 子公司粤高资本（控股）广州有限公司之联营企业广东粤通启源芯动力科技有限公司接受其他股东实缴出资，子公司按权益法核算的长期股权投资变动，增加资本公积 250,875.02 元。
- (2) 子公司粤高资本（控股）广州有限公司之联营企业广东粤通启源芯动力科技有限公司本期资本公积发生变动，子公司按持股比例调整长期股权投资账面价值，减少资本公积 1,716.44 元。

32、其他综合收益

单位：元

项目	期初余额	本期发生额						期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益	346,377,042.10	96,486,209.48	0.00	54,004,125.15	21,426,206.64	21,055,877.69	0.00	367,432,919.79
其中：重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
权益法下不能转损益的其他综合收益	6,593,511.61	10,781,382.95	0.00	0.00	0.00	10,781,382.95	0.00	17,374,894.56
其他权益工具投资公允价值变动	339,783,530.49	85,704,826.53	0.00	54,004,125.15	21,426,206.64	10,274,494.74	0.00	350,058,025.23
企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、将重分类进损益的其他综合收益	19,772,828.98	-12,130,717.81	0.00	0.00	0.00	-12,130,717.81	0.00	7,642,111.17
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	19,772,828.98	-12,130,717.81	0.00	0.00	0.00	-12,130,717.81	0.00	7,642,111.17
其他综合收益合计	366,149,871.08	84,355,491.67	0.00	54,004,125.15	21,426,206.64	8,925,159.88	0.00	375,075,030.96

其他说明，包括对现金流量套期损益的有效部分转为被套期项目初始确认金额调整：

本公司对广东广乐高速公路有限公司的投资原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（其他权益工具投资），本期改变对其投资的管理模式，变更为权益法核算的长期股权投资，之前计入其他综合收益的累计利得从其他综合收益中转出，计入留存收益，并转回确认的递延所得税负债，其他综合收益减少 54,004,125.15 元、盈余公积增加 7,200,550.02 元、未分配利润增加 64,804,950.19 元。

33、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	1,684,087,655.64	7,200,550.02	0.00	1,691,288,205.66
合计	1,684,087,655.64	7,200,550.02	0.00	1,691,288,205.66

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

本期增加详见本节“七之 32、其他综合收益”披露。

34、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	5,544,395,448.25	5,289,404,378.52
调整后期初未分配利润	5,544,395,448.25	5,289,404,378.52
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,057,152,854.14	1,562,122,219.95
减：提取法定盈余公积	0.00	163,460,199.30
提取任意盈余公积	0.00	0.00
提取一般风险准备	0.00	0.00
应付普通股股利	1,093,491,603.90	1,143,670,950.92
其他（注）	-64,804,950.19	0.00
期末未分配利润	5,572,861,648.68	5,544,395,448.25

调整期初未分配利润明细：

- 1)、由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 2)、由于会计政策变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 3)、由于重大会计差错更正，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 4)、由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 0.00 元。
- 5)、其他调整合计影响期初未分配利润 0.00 元。

其他说明：“其他”详见本节“七之 32、其他综合收益”披露。

35、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,087,814,658.07	657,514,997.63	2,204,260,409.98	699,856,213.37
其他业务	30,148,115.18	15,994,816.71	26,605,252.22	13,152,796.05
合计	2,117,962,773.25	673,509,814.34	2,230,865,662.20	713,009,009.42

营业收入明细：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
通行费收入	2,087,814,658.07	2,204,260,409.98
服务及其他收入	20,976,432.54	15,478,999.23
租赁收入	9,171,682.64	11,126,252.99
合计	2,117,962,773.25	2,230,865,662.20

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	合计	
	营业收入	营业成本
业务类型	2,117,962,773.25	673,509,814.34
其中：		
通行费收入	2,087,814,658.07	657,514,997.63
服务及其他收入	20,976,432.54	14,067,031.53
租赁收入	9,171,682.64	1,927,785.18
按经营地区分类	2,117,962,773.25	673,509,814.34
其中：		
广东省	2,117,962,773.25	673,509,814.34
合计	2,117,962,773.25	673,509,814.34

36、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	3,995,230.90	4,227,749.67
教育费附加	1,919,794.06	2,034,042.57
营业税	185,247.66	185,247.66
地方教育附加	1,276,674.08	1,352,839.87
房产税	1,305,280.22	878,639.76
土地使用税	770,453.66	631,353.05
车船使用税	38,144.40	37,925.80
印花税	127,787.71	21,502.93
合计	9,618,612.69	9,369,301.31

37、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	62,278,475.01	58,569,461.03
折旧费	4,464,459.08	4,552,422.70
无形资产摊销	478,340.35	674,206.77
低值易耗品摊销	383,534.26	265,968.99
租赁费及管理费	6,485,453.52	6,693,110.28
办公费	2,937,559.59	3,258,077.16
差旅费	205,902.20	296,247.06

项目	本期发生额	上期发生额
咨询服务费	168,800.00	285,100.00
聘请中介机构费	2,470,639.61	2,947,699.99
上市管理费	256,603.77	143,396.22
信息化费用及维护费	445,197.76	527,208.63
其他	3,558,612.54	4,734,791.85
合计	84,133,577.69	82,947,690.68

38、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	742,896.28	0.00
委托开发费	-35,401.40	0.00
合计	707,494.88	0.00

39、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息支出	59,844,326.44	86,505,113.33
利息收入(-)	-16,237,101.63	-32,771,177.29
汇兑损失(收益-)	0.00	0.00
银行手续费	74,067.44	75,260.20
其他	2,947.00	2,185.00
合计	43,684,239.25	53,811,381.24

40、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	1,451,369.85	5,419,793.60
退伍军人减免增值税税收优惠	30,000.00	29,250.00
代扣代缴所得税手续费返还	380,607.79	166,639.84
增值税加计抵减	0.00	1,845.02
增值税减免	930.72	0.00
合计	1,862,908.36	5,617,528.46

41、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	98,461,531.78	112,802,071.88
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	44,772,473.91	40,699,105.31
合计	143,234,005.69	153,501,177.19

42、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
应收账款坏账损失	-274,166.67	-1,421,666.67
其他应收款坏账损失	331,486,036.83	-43,453,436.90
合计	331,211,870.16	-44,875,103.57

43、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	6,011.57	11,338.66	6,011.57
保险赔款收入	569,218.47	1,753,159.58	569,218.47
路产索赔收入	1,457,110.69	1,178,677.32	1,457,110.69
其他	44,216.06	27,682.96	44,216.06
合计	2,076,556.79	2,970,858.52	2,076,556.79

44、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	123,958.99	-20,648.15	123,958.99
其中：固定资产处置损失	123,958.99	-20,648.15	123,958.99
路产修复支出	2,312,300.45	1,751,559.00	2,312,300.45
罚款、滞纳金	83,156.20	0.00	83,156.20
其他	36,952.90	44,258.11	36,952.90
合计	2,556,368.54	1,775,168.96	2,556,368.54

45、所得税费用**(1) 所得税费用表**

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	340,820,305.13	350,892,709.36
递延所得税费用	1,427,024.56	-1,009,073.13
合计	342,247,329.69	349,883,636.23

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	1,782,138,006.86
按法定/适用税率计算的所得税费用	445,534,501.72
调整以前期间所得税的影响	11,011,379.52
非应税收入的影响	-11,193,118.47

项目	本期发生额
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	4,166,919.19
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-85,735,535.63
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	3,078,566.30
归属于联营企业的损益	-24,615,382.94
所得税费用	342,247,329.69

46、每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
归属于母公司普通股股东的合并净利润	1,057,152,854.14	855,465,441.00
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,090,806,126.00	2,090,806,126.00
基本每股收益	0.51	0.41
其中：持续经营基本每股收益	0.51	0.41
终止经营基本每股收益	0.00	0.00

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。本报告期，本公司普通股股票不具有稀释性，因此稀释每股收益等于基本每股收益。

47、现金流量表项目

(1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	10,440,914.85	25,962,851.96
往来款等	394,138,005.02	29,712,714.85
专项政府补助资金	313,724,200.00	0.00
合计	718,303,119.87	55,675,566.81

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
管理费用	20,902,865.25	11,488,664.49
往来款等	296,070,246.17	25,555,665.99
合计	316,973,111.42	37,044,330.48

(2) 与投资活动有关的现金

收到的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与长期资产相关的投标保证金等	4,422.50	3,692,567.08
合计	4,422.50	3,692,567.08

收到的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
取得其他权益性投资股息红利收到的现金	47,188,649.33	0.00
取得联营企业股息红利收到的现金	27,477,672.98	19,579,614.82
合计	74,666,322.31	19,579,614.82

支付的其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
与长期资产相关的投标保证金等	33,268.90	1,700,000.00
其他	125,000.00	1,600.00
合计	158,268.90	1,701,600.00

支付的重要的与投资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
投资联营企业支付的现金	2,088,000.00	89,312,000.00
广澳高速公路南沙至珠海段改扩建支付的现金	662,552,328.32	665,071,908.34
广惠高速萝岗至凌坑段改扩建支付的现金	24,537,270.70	192,355,097.00
合计	689,177,599.02	946,739,005.34

(3) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁负债支付的现金	5,736,824.98	2,951,128.41
其他	0.00	537,769.75
合计	5,736,824.98	3,488,898.16

筹资活动产生的各项负债变动情况

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
其他应付款-应付股利	32,714,825.12	0.00	1,288,536,973.09	151,850,331.06	26,186.92	1,169,375,280.23
短期借款	0.00	150,000,000.00	85,138.89	0.00	0.00	150,085,138.89
长期借款(含一年内到期部分)	6,966,984,589.52	2,720,000,000.00	95,761,029.35	1,854,447,344.67	0.00	7,928,298,274.20
应付债券(含一年内到期部分)	767,774,662.42	0.00	4,725,337.58	772,500,000.00	0.00	0.00
长期应付款(含一年内到期部分)	2,022,210.11	0.00	0.00	0.00	0.00	2,022,210.11
租赁负债(含一年内到期部分)	13,482,202.36	0.00	201,363.76	5,465,560.74	0.00	8,218,005.38
合计	7,782,978,489.53	2,870,000,000.00	1,389,309,842.67	2,784,263,236.47	26,186.92	9,257,998,908.81

48、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,439,890,677.17	1,137,283,934.96
加：资产减值准备	0.00	0.00
信用减值损失	-331,211,870.16	44,875,103.57
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	480,583,962.34	512,541,181.48
使用权资产折旧	5,195,009.11	5,374,995.90
无形资产摊销	11,605,722.29	12,101,858.87
长期待摊费用摊销	175,312.50	0.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“—”号填列）	0.00	0.00
固定资产报废损失（收益以“—”号填列）	117,947.42	-31,986.81
公允价值变动损失（收益以“—”号填列）	0.00	0.00
财务费用（收益以“—”号填列）	59,844,326.44	85,814,169.34
投资损失（收益以“—”号填列）	-143,234,005.69	-153,501,177.19
递延所得税资产减少（增加以“—”号填列）	2,854,330.99	4,543,405.40
递延所得税负债增加（减少以“—”号填列）	-1,427,306.43	-5,552,478.53
存货的减少（增加以“—”号填列）	0.00	0.00
经营性应收项目的减少（增加以“—”号填列）	96,213,978.68	-44,835,241.50
经营性应付项目的增加（减少以“—”号填列）	-34,135,906.34	4,642,244.19
其他	311,194,604.23	44,875,103.57
经营活动产生的现金流量净额	1,897,666,782.55	1,603,256,009.68
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	5,758,742,887.96	4,955,371,380.26
减：现金的期初余额	4,259,653,084.58	4,701,657,434.00
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	1,499,089,803.38	253,713,946.26

(2) 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,758,742,887.96	4,259,653,084.58
其中：库存现金	10,258.18	10,267.08

项目	期末余额	期初余额
可随时用于支付的银行存款	5,747,871,961.67	4,259,125,745.36
可随时用于支付的其他货币资金	10,860,668.11	517,072.14
三、期末现金及现金等价物余额	5,758,742,887.96	4,259,653,084.58

(3) 使用范围受限但仍属于现金及现金等价物列示的情况

无

(4) 不属于现金及现金等价物的货币资金

单位：元

项目	本期金额	上期金额	不属于现金及现金等价物的理由
土地复垦金	1,221,200.00	1,221,200.00	资金托管账户中的土地复垦资金
未到期应计利息	37,069,088.06	28,952,378.64	未实际收到
合计	38,290,288.06	30,173,578.64	

49、租赁

(1) 本公司作为承租方

☒适用 ☐不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

☐适用 ☒不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

☐适用 ☒不适用

单位：元

项目	本期金额	上期金额
租赁负债的利息费用	201,363.76	357,103.57
计入相关资产成本或当期损益的简化处理的短期租赁和低价值资产的租赁费用	484,439.62	131,314.30
计入相关资产成本或当期损益的未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	0.00	0.00
其中：售后租回交易产生部分	0.00	0.00
转租使用权资产取得的收入	0.00	0.00
与租赁相关的总现金流出	5,736,824.98	3,089,008.41
售后租回交易产生的相关损益	0.00	0.00
售后租回交易现金流入	0.00	0.00
售后租回交易现金流出	0.00	0.00

(2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
经营租赁收入	9,171,682.64	0.00
合计	9,171,682.64	0.00

作为出租人的融资租赁

☐适用 ☒不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

☐适用 ☒不适用

(3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

☐适用 ☒不适用

八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	742,896.28	0.00
委托开发费	-35,401.40	0.00
合计	707,494.88	0.00

九、合并范围的变更

本报告期，本公司合并范围未发生变更。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
广佛高速公路有限公司	20,000,000.00	广州	广州	高速公路运营管理	75.00%		同一控制下企业合并
广东广惠高速公路有限公司	2,351,678,000.00	广州	广州	高速公路运营管理	51.00%		同一控制下企业合并
京珠高速公路广珠段有限公司	4,221,000,000.00	中山	广州	高速公路运营管理	75.00%		同一控制下企业合并
粤高资本控股（广州）有限公司	375,500,000.00	广州	广州	投资管理	100.00%		投资设立

(2) 重要的非全资子公司

单位：元

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
-------	----------	--------------	----------------	------------

子公司名称	少数股东 持股比例	本期归属于少数股东 的损益	本期向少数股东宣告 分派的股利	期末少数股东权益余 额
广佛高速公路有限公司	25.00%	83,200,728.13	0.00	87,854,288.84
广东广惠高速公路有限公司	49.00%	243,693,120.44	68,600,000.00	2,237,525,443.26
京珠高速公路广珠段有限公司	25.00%	55,843,974.46	126,445,369.19	673,227,435.19

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

单位：元

子公司名称	期末余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广佛高速公路有限公司	360,847,463.82	14,283,865.16	375,131,328.98	23,714,173.64	0.00	23,714,173.64
广东广惠高速公路有限公司	2,704,366,089.78	2,133,025,770.71	4,837,391,860.49	179,618,649.99	91,394,754.87	271,013,404.86
京珠高速公路广珠段有限公司	1,324,781,886.58	5,650,527,952.17	6,975,309,838.75	460,879,147.35	3,821,520,950.64	4,282,400,097.99

单位：元

子公司名称	期初余额					
	流动资产	非流动资产	资产合计	流动负债	非流动负债	负债合计
广佛高速公路有限公司	30,515,256.33	16,070,171.85	46,585,428.18	27,971,185.35	0.00	27,971,185.35
广东广惠高速公路有限公司	2,202,032,502.09	2,311,186,053.66	4,513,218,555.75	200,417,595.58	103,755,403.39	304,172,998.97
京珠高速公路广珠段有限公司	421,031,319.91	5,056,842,394.60	5,477,873,714.51	674,646,315.03	2,160,412,079.79	2,835,058,394.82

单位：元

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
广佛高速公路有限公司	1,101,358.56	332,802,912.51	332,802,912.51	-3,700,753.52	1,075,325.65	-42,120,046.43	-42,120,046.43	1,253,117.75
广东广惠高速公路有限公司	946,708,730.22	497,332,898.85	497,332,898.85	674,377,086.58	897,321,456.20	445,004,972.11	445,004,972.11	622,120,569.23
京珠高速公路广珠段有限公司	481,762,162.74	223,375,897.84	223,375,897.84	930,461,365.77	585,937,746.82	292,327,454.95	292,327,454.95	439,692,114.09

2、在合营企业或联营企业中的权益

(1) 重要的合营企业或联营企业

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
广东广乐高速公路有限公司	广州市	广州市	高速公路管理	9.00%		权益法
肇庆粤肇公路有限公司	肇庆市	肇庆市	高速公路管理	25.00%		权益法
深圳惠盐高速公路有限公司	深圳市	深圳市	高速公路管理	33.33%		权益法
广东江中高速公路有限公司	中山市	中山市	高速公路管理	15.00%		权益法
赣州康大高速公路有限责任公司	赣州市	赣州市	高速公路管理	30.00%		权益法
赣州赣康高速公路有限责任公司	赣州市	赣州市	高速公路管理	30.00%		权益法
广东省粤普小额再贷款股份有限公司	广州市	广州市	办理各项小额贷款	15.48%		权益法
国元证券股份有限公司	合肥市	合肥市	证券类业务	2.37%		权益法
广东粤通启源芯动力科技有限公司	广州市	广州市	新能源服务		6.67%	权益法
车库电桩控股(深圳)有限公司	深圳市	深圳市	软件和信息技术		17.40%	权益法

持有 20%以下表决权但具有重大影响，或者持有 20%或以上表决权但不具有重大影响的依据：

公司对广东广乐高速公路有限公司、广东江中高速公路有限公司、国元证券股份有限公司、广东省粤普小额再贷款股份有限公司、车库电桩控股（深圳）有限公司、广东粤通启源芯动力科技有限公司持有 20%以下表决权，但是对其财务和经营决策有参与决策的权力，能够对被投资单位施加重大影响。

(2) 重要联营企业的主要财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	国元证券股份有限公司	广东广乐高速公路有限公司	国元证券股份有限公司	广东广乐高速公路有限公司
流动资产				
非流动资产				
资产合计	177,203,619,873.40	21,822,920,795.03	172,526,443,220.18	21,648,452,816.33
流动负债				
非流动负债				
负债合计				
少数股东权益				
归属于母公司股东权益	37,952,166,018.21	9,115,042,243.77	37,081,084,070.93	8,875,480,926.44
按持股比例计算的净资产份额	899,997,257.00	820,353,801.94	879,340,429.05	798,793,283.38
调整事项				
--商誉	207,095,632.54		207,095,632.54	
--内部交易未实现利润				
--其他				
对联营企业权益投资的账面价值	1,107,092,889.54	820,353,801.94	1,086,436,061.59	
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值	816,477,571.98		865,114,385.52	

	期末余额/本期发生额		期初余额/上期发生额	
	国元证券股份有限公司	广东广乐高速公路有限公司	国元证券股份有限公司	广东广乐高速公路有限公司
营业收入	3,396,624,443.30	1,311,654,708.25	3,084,447,258.13	1,505,394,582.29
净利润	1,404,978,574.86	239,561,317.33	1,000,675,806.65	266,854,094.13
终止经营的净利润				
其他综合收益	-58,687,085.10		722,087,847.89	
综合收益总额	1,346,291,489.76	239,561,317.33	1,722,763,654.54	266,854,094.13
本年度收到的来自联营企业的股利	16,557,213.12	21,615,181.62	15,522,387.30	

(3) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

单位：元

	期末余额/本期发生额	期初余额/上期发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	2,291,437,756.74	2,245,913,947.25
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	66,107,110.77	89,085,788.26
--综合收益总额	66,107,110.77	89,085,788.26

十一、政府补助

1、报告期末按应收金额确认的政府补助

☐适用 ☒不适用
未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因
☐适用 ☒不适用

2、涉及政府补助的负债项目

☒适用 ☐不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	485,914,020.10	313,724,200.00	0.00	844,922.93	0.00	798,793,297.17	与资产相关
合计	485,914,020.10	313,724,200.00	0.00	844,922.93	0.00	798,793,297.17	

3、计入当期损益的政府补助

☒适用 ☐不适用
与资产相关的政府补助

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
递延收益	844,922.93	5,031,151.95

与收益相关的政府补助

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	606,446.92	388,641.65

十二、与金融工具相关的风险

1、金融工具产生的各类风险

本公司在经营过程中面临各种金融风险：信用风险、流动性风险和市场风险（包括汇率风险、利率风险和其他价格风险）。上述金融风险以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

本公司从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降至最低水平，使股东和其他权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确认和分析本公司面临的各种风险，建立适当的风险承受底线和进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围内。

本公司董事会全面负责风险管理目标和政策的确定，并对风险管理目标和政策承担最终责任。管理层已审议并批准管理这些风险的政策，概括如下：

（1）信用风险

信用风险是指交易对手未能履行合同义务而导致本公司发生财务损失的风险。

本公司信用风险主要产生于应收账款、其他应收款等应收款项。于资产负债表日，本公司金融资产的账面价值已代表其最大信用风险敞口。

对于应收款项，本公司设定相关政策以控制信用风险敞口。本公司基于对客户的财务状况、从第三方获取担保的可能性、信用记录及其他因素诸如目前市场状况等评估应收账款、其他应收款等的信用资质并设置相应信用期。本公司会定期对客户信用记录进行监控，以确保本公司的整体信用风险在可控的范围内。此外，本公司于每个资产负债表日审核每一单项应收款项的回收情况，以确保就无法回收的应收款项计提充分的坏账准备。因此，本公司管理层认为本公司所承担的信用风险已经大为降低。

本公司的货币资金主要为存放于信用评级较高的银行的银行存款，本公司认为其不存在重大的信用风险，几乎不会产生因银行违约而导致的重大损失。

（2）流动性风险

流动性风险是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司的政策是确保拥有充足的现金及现金等价物以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金及现金等价物余额以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保本公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。同时持续监控本公司是否符合借款协议的规定，从主要金融机构获得提供足够备用资金的承诺，以满足短期和长期的资金需求。

本公司各项金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

单位：元

项目	期末余额			
	1 年以内	1 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
长、短期借款	354,785,465.81	7,723,597,947.28	8,078,383,413.09	8,078,383,413.09
应付账款	150,004,863.42	0.00	150,004,863.42	150,004,863.42
其他应付款	1,300,534,967.75	32,563,307.14	1,333,098,274.89	1,333,098,274.89
其他流动负债	60,381.20	0.00	60,381.20	60,381.20
租赁负债	8,353,669.51	0.00	8,353,669.51	8,218,005.38
长期应付款	0.00	2,022,210.11	2,022,210.11	2,022,210.11
合计	1,813,739,347.69	7,758,183,464.53	9,571,922,812.22	9,571,787,148.09

单位：元

项目	期初余额			
	1 年以内	1 年以上	未折现合同金额合计	账面价值
长、短期借款	238,719,839.52	6,728,264,750.00	6,966,984,589.52	6,966,984,589.52
应付账款	226,104,482.05	0.00	226,104,482.05	226,104,482.05
其他应付款	243,181,747.77	28,936,289.15	272,118,036.92	272,118,036.92
应付债券	767,774,662.42	0.00	767,774,662.42	767,774,662.42
其他流动负债	73,697.84	0.00	73,697.84	73,697.84
租赁负债	11,066,517.08	2,752,713.17	13,819,230.25	13,482,202.36
长期应付款	0.00	2,022,210.11	2,022,210.11	2,022,210.11
合计	1,486,920,946.68	6,761,975,962.43	8,248,896,909.11	8,248,559,881.22

（3）市场风险

金融工具的市场风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场价格变动而发生波动的风险，包括汇率风险、利率风险和其他价格风险。

1) 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。

本公司因利率变动引起金融工具现金流量变动的风险主要与浮动利率银行借款相关。本公司的政策是保持这些借款的浮动利率。

2) 汇率风险

汇率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。

本公司承受外汇风险主要与港币有关，除年度分配 B 股股东股利外，本公司的其他主要业务活动以人民币计价结算。报告期内，由于本公司与外币相关的支出信用期短，受到外汇风险的影响不大。

3) 其他价格风险

其他价格风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因汇率风险和利率风险以外的市场价格变动而发生波动的风险。

本公司其他价格风险主要产生于各类权益工具投资，存在权益工具价格变动的风险。本公司采取长期持有权益证券

的方式降低权益证券投资的价格风险。

十三、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计 量	第二层次公允价值计 量	第三层次公允价值计 量	合计
一、持续的公允价值计量	--	--	--	--
（2）权益工具投资		186,494,177.20		186,494,177.20
（三）其他权益工具投资	976,308,017.60		57,996,892.84	1,034,304,910.44
二、非持续的公允价值计量	--	--	--	--

2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

截止本期末，本公司持有光大银行股票 235,254,944 股，按 2025 年 6 月 30 日证券市场收盘价 4.15 元计算确定期末公允价值为 976,308,017.60 元。

3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第二层次公允价值计量的资产采用市场法确定其公允价值；本公司持有的第二层次公允价值计量的其他非流动金融资产，为非交易性权益工具投资，利用活跃市场或非活跃市场上类似的价格为公允价值的确定依据。

4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本公司持有的第三层次公允价值计量的指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具投资，主要为无可观察的活跃市场数据验证，采用其自身数据作出的财务预测的股权投资项目。

5、本期内发生的估值技术变更及变更原因

无。

十四、关联方及关联交易

1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
广东省交通集团有限公司	广州市	股权管理、交通基础设施建设、公路项目运营	268 亿元	24.56%	50.12%

本企业的母公司情况的说明

广东省交通集团有限公司为公司之母公司法定代表人为邓小华，成立于 2000 年 6 月 23 日。截至 2025 年 6 月 30 日，注册资本 268 亿元，为国有独资有限责任公司，经营范围:股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；投资经营；交通基础设施建设；公路项目营运及其相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务；增值电信业务。

本企业最终控制方是广东省人民政府国有资产监督管理委员会。

2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见本节十、1.在子公司中的权益。

3、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见本节十、2.在联营企业中的权益。

本期与本公司发生关联方交易，或前期与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

合营或联营企业名称	与本企业关系
广东广乐高速公路有限公司	本公司联营企业
肇庆粤肇公路有限公司	本公司联营企业
深圳惠盐高速公路有限公司	本公司联营企业
广东江中高速公路有限公司	本公司联营企业
赣州康大高速公路有限责任公司	本公司联营企业
赣州赣康高速公路有限责任公司	本公司联营企业
广东省粤普小额再贷款股份有限公司	本公司联营企业
国元证券股份有限公司	本公司联营企业
车库电桩控股（深圳）有限公司	本公司联营企业
广东粤通启源芯动力科技有限公司	本公司联营企业

4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东东方思维科技有限公司	受同一母公司控制
广东高速传媒有限公司	受同一母公司控制
广东高速科技投资有限公司	受同一母公司控制
广东虎门大桥有限公司	受同一母公司控制
广东华路交通科技有限公司	受同一母公司控制
广东交科检测有限公司	受同一母公司控制
广东利通发展投资有限公司	受同一母公司控制
广东利通科技投资有限公司	受同一母公司控制
广东利通物业发展有限公司	受同一母公司控制
广东联合电子服务股份有限公司	受同一母公司控制
广东路路通有限公司	受同一母公司控制

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
广东省高速公路有限公司	受同一母公司控制
广东省公路建设有限公司	受同一母公司控制
广东省交通集团财务有限公司	受同一母公司控制
广东通驿高速公路服务区有限公司	受同一母公司控制
广东新粤交通投资有限公司	受同一母公司控制
广东粤运交通拯救有限公司	受同一母公司控制
广州新粤交通技术有限公司	受同一母公司控制
广州新粤沥青有限公司	受同一母公司控制
广东省交通开发有限公司	受同一母公司控制
广东粤运交通股份有限公司	受同一母公司控制
广东广乐高速公路有限公司	受同一母公司控制
广东省交通集团财务共享服务中心有限公司	受同一母公司控制
广东省汽车运输集团有限公司	受同一母公司控制
广东公路科教中心有限公司	受同一母公司控制
广东交科技术研发有限公司	受同一母公司控制
广东省公路建设有限公司江罗分公司	受同一母公司控制
广东中粤通油品经营有限公司	受同一母公司控制
保利长大工程有限公司	母公司联营企业
广东省交通规划设计研究院集团股份有限公司	母公司联营企业
广东长大道路养护有限公司	母公司联营企业之子公司
广东京珠高速公路广珠北段有限公司	受同一母公司控制企业的联营企业
广东飞达交通工程有限公司	受同一母公司控制企业的联营企业
广东省南粤交通广中江高速公路管理处	母公司受托管理
广东省政府还贷高速公路管理中心	受母公司其他重大影响单位

5、关联交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东联合电子服务股份有限公司	服务费	12,600,894.67			12,275,722.05
广东粤运交通拯救有限公司	救援服务费	2,446,640.00			2,522,231.00
保利长大工程有限公司	维护费、工程款等	4,015,374.00			2,294,955.00
广东新粤交通投资有限公司	维护费、工程款等	2,572,588.30			1,704,368.33
广东飞达交通工程有限公司	维护费	0.00			1,694,722.00
广东华路交通科技有限公司	工程款等	0.00			1,108,098.00
广东虎门大桥有限公司	服务费	37,672.94			609,023.79
广东利通科技投资有限公司	维护费	175,729.10			148,273.60
广东公路科教中心有限公司	培训费	68,750.00			23,100.00
广东东方思维科技有限公司	服务费	10,000.00			10,000.00
广东高速科技投资有限公司	折旧费	0.00			-36,790.74
广东通驿高速公路服务区有限公司	服务费	114,378.00			0.00
广东京珠高速公路广珠北段有限公司	其他支出	53,508.72			0.00
营业成本小计		22,095,535.73			22,353,703.03
广东省交通集团财务有限公司	借款利息支出	3,883,230.56			5,992,273.61
广东省交通集团财务有限公司	存款利息收入	-12,291,186.59			-19,060,829.63
广东省交通集团财务有限公司	手续费	600.00			1,320.00
财务费用小计		-8,407,356.03			-13,067,236.02
广东公路科教中心有限公司	培训费	304,400.00			232,570.00

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
广东东方思维科技有限公司	服务费、维护费	49,750.00			140,490.57
广东通驿高速公路服务区有限公司	服务费	0.00			111,078.80
广东利通物业发展有限公司	物业管理费、水电费	493,898.82			84,476.00
广东省公路建设有限公司	培训费	0.00			29,310.00
广东利通发展投资有限公司	物管费	281,495.24			0.00
广东省交通规划设计研究院集团股份有限公司	中介费	231,132.08			0.00
广东省交通集团财务共享服务中心有限公司	共享服务费	141,015.76			0.00
管理费用小计		1,501,691.90			597,925.37
广东新粤交通投资有限公司	设施损坏修复	127,431.45			0.00
营业外支出小计		127,431.45			0.00
保利长大工程有限公司	采购资产	122,803,002.00			228,857,141.00
广东省交通规划设计研究院集团股份有限公司	采购资产	0.00			3,176,898.00
广东东方思维科技有限公司	采购资产	52,548.00			1,255,000.00
广东华路交通科技有限公司	采购资产	2,265,234.00			303,342.00
广东省交通集团财务有限公司	利息资本化	3,333,229.84			236,805.56
广东新粤交通投资有限公司	采购资产	28,297,520.00			0.00
广东联合电子服务股份有限公司	其他待摊支出	491,024.00			0.00
广东省交通集团财务共享服务中心有限公司	共享服务费	41,860.33			0.00
在建工程小计		157,284,418.17			233,829,186.56

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
广东京珠高速公路广珠北段有限公司	受托管理费、服务等	11,626,981.14	10,983,491.20
广东省交通开发有限公司	电费、充电桩服务分成	808,470.09	585,883.25
肇庆粤肇公路有限公司	外派人员工资收入	695,856.79	642,558.25
赣州赣康高速公路有限责任公司	外派人员工资收入	602,271.98	627,422.20
深圳惠盐高速公路有限公司	外派人员工资收入	664,898.57	602,004.93
广东通驿高速公路服务区有限公司	水电费	630,668.26	565,006.00
赣州康大高速公路有限责任公司	外派人员工资收入	176,274.00	168,794.31
广东江中高速公路有限公司	外派人员工资收入	89,506.92	85,317.61
保利长大工程有限公司	租赁收入、水电费	0.00	9,087.96
广东粤运交通拯救有限公司	水电费	11,480.88	6,530.45
广东高速传媒有限公司	租赁收入、水电费	2,357.65	1,387.31
广东省政府还贷高速公路管理中心	委托管理费	4,336,509.42	0.00
广东中粤通油品经营有限公司	水电费	51,748.08	0.00
营业收入小计		19,697,023.78	14,277,483.47
广东飞达交通工程有限公司	施工违约金	0.00	4,000.00
保利长大工程有限公司	施工违约金	0.00	2,500.00
广东联合电子服务股份有限公司	工本费	88.50	0.00
营业外收入小计		88.50	6,500.00

(2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
广东高速科技投资有限公司	广告租赁、物业租赁、通信管道租赁	965,143.41	945,860.93
保利长大工程有限公司	土地租赁、设备租赁	648,002.10	600,002.15
广东高速传媒有限公司	广告租赁	775,817.80	498,654.95
广东省交通开发有限公司	充电桩租金收入	338,734.23	315,372.65

广州新粤交通技术有限公司	物业租赁	18,514.29	17,142.86
合计		2,746,211.83	2,377,033.54

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
广东利通发展投资有限公司	办公场所等	281,495.24	131,314.30			5,425,284.74	2,594,667.06	199,132.97	364,868.32		
广东利通物业发展有限公司	办公场所等					40,276.00	52,128.00	764.10	2,408.30		

(3) 关键管理人员报酬

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,391,000.00	2,759,500.00

(4) 其他关联交易

1、2016 年 6 月 15 日，公司第七届董事会第二十九次（临时）会议审议了《关于沈阳至海口国家高速公路三堡至水口段改扩建工程进行委托建设管理的议案》，同意广东省佛开高速公路有限公司委托广东省公路建设有限公司对沈阳至海口国家高速公路三堡至水口段改扩建工程进行建设管理，并办理委托建设管理的相关事宜。上述交易事项已经广东省佛开高速公路有限公司董事会批准并实施。

2、2022 年 11 月 30 日，公司第十届董事会第五次（临时）会议审议通过了《关于广澳高速公路南沙至珠海段改扩建工程进行委托建设管理事项的议案》，同意子公司京珠高速公路广珠段有限公司委托广东省公路建设有限公司对广澳高速公路南沙至珠海段改扩建工程进行全过程建设管理。上述交易事项已经京珠高速公路广珠段有限公司董事会批准并实施。

6、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广东联合电子服务股份有限公司	56,552,000.77	0.00	56,215,234.69	0.00
应收账款	广东虎门大桥有限公司	12,588,909.96	0.00	5,720,146.53	0.00
应收账款	广东京珠高速公路广珠北段有限公司	12,324,600.00	0.00	9,311,649.31	0.00
应收账款	广东高速科技投资有限公司	6,470,388.19	0.00	6,828,733.67	0.00
应收账款	广东省政府还贷高速公路管理中心	4,596,700.00	0.00	0.00	0.00
应收账款	广东高速传媒有限公司	459,031.73	0.00	1,219,406.25	0.00
应收账款	广东省交通开发有限公司	420,295.29	0.00	0.00	0.00
应收账款	保利长大工程有限公司	0.00	0.00	503,879.00	0.00
合计		93,411,925.94	0.00	79,799,049.45	0.00
预付款项	保利长大工程有限公司	1,396,650.00	0.00	0.00	0.00
预付款项	广东交科检测有限公司	711,457.00	0.00	711,457.00	0.00
预付款项	广东公路科教中心有限公司	7,490.00	0.00	0.00	0.00
合计		2,115,597.00	0.00	711,457.00	0.00
其他应收款	广东省政府还贷高速公路管理中心	234,872,551.47	11,456,105.70	0.00	0.00
其他应收款	赣州赣康高速公路有限责任公司	12,000,000.00	0.00	0.00	0.00
其他应收款	广东利通发展投资有限公司	1,839,246.94	0.00	1,839,246.94	0.00
其他应收款	广东利通物业发展有限公司	433,718.60	0.00	19,193.00	0.00
其他应收款	广东联合电子服务股份有限公司	50,000.00	0.00	50,000.00	0.00
其他应收款	广东虎门大桥有限公司	15,000.00	0.00	15,000.00	0.00
其他应收款	广东高速科技投资有限公司	8,314.23	0.00	7,730.44	0.00
其他应收款	广东粤运交通拯救有限公司	5,868.26	0.00	2,725.82	0.00
其他应收款	广东广乐高速公路有限公司	0.00	0.00	21,615,181.62	0.00
其他应收款	广东省公路建设有限公司江罗分公司	0.00	0.00	6,707,300.48	0.00
合计		249,224,699.50	11,456,105.70	30,256,378.30	0.00
其他非流动资产	保利长大工程有限公司	136,764,397.92	0.00	130,778,141.60	0.00
其他非流动资产	广东新粤交通投资有限公司	17,423,070.00	0.00	17,423,070.00	0.00
其他非流动资产	广东华路交通科技有限公司	1,715,012.00	0.00	1,715,012.00	0.00
其他非流动资产	广东省交通开发有限公司	333,398.00	0.00	333,398.00	0.00
其他非流动资产	广东东方思维科技有限公司	251,000.00	0.00	251,000.00	0.00
合计		156,486,877.92	0.00	150,500,621.60	0.00

(2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
短期借款	广东省交通集团财务有限公司	150,085,138.89	0.00
合计		150,085,138.89	0.00
应付账款	广东飞达交通工程有限公司	11,283,310.92	14,154,370.37
应付账款	广东新粤交通投资有限公司	8,139,793.52	7,251,728.23
应付账款	保利长大工程有限公司	6,570,042.30	21,105,254.30
应付账款	广东联合电子服务股份有限公司	2,549,293.76	1,213,419.78
应付账款	广东华路交通科技有限公司	2,331,025.33	3,692,531.87
应付账款	广东粤运交通拯救有限公司	1,506,880.00	261,800.00
应付账款	广东省交通规划设计研究院集团股份有限公司	842,076.00	1,019,151.90

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	广东交科检测有限公司	830,124.00	830,124.00
应付账款	广东利通科技投资有限公司	658,769.34	713,769.34
应付账款	广东东方思维科技有限公司	412,905.56	1,072,905.56
应付账款	广东省南粤交通广中江高速公路管理处	0.00	2,747,739.00
应付账款	广东路路通有限公司	0.00	2,278,123.00
应付账款	广州新粤沥青有限公司	0.00	2,068,875.00
应付账款	广东省交通集团财务共享服务中心有限公司	0.00	282,411.49
应付账款	广东高速科技投资有限公司	0.00	48,004.00
合计		35,124,220.73	58,740,207.84
其他应付款	保利长大工程有限公司	22,956,338.31	28,546,224.97
其他应付款	广东飞达交通工程有限公司	2,278,399.17	2,267,431.65
其他应付款	广东华路交通科技有限公司	1,686,764.06	2,422,446.06
其他应付款	广东高速科技投资有限公司	1,196,622.01	1,480,359.66
其他应付款	广东新粤交通投资有限公司	1,185,372.23	962,439.99
其他应付款	广州新粤沥青有限公司	610,000.00	702,198.00
其他应付款	广东东方思维科技有限公司	498,886.62	588,886.62
其他应付款	广东省交通规划设计研究院集团股份有限公司	462,700.00	2,857,255.10
其他应付款	广东路路通有限公司	416,873.00	739,076.64
其他应付款	广州新粤交通技术有限公司	409,283.50	317,085.50
其他应付款	广东省公路建设有限公司	144,492.75	0.00
其他应付款	广东通驿高速公路服务区有限公司	100,000.00	120,000.00
其他应付款	广东交科检测有限公司	96,954.00	96,954.00
其他应付款	广东高速传媒有限公司	50,000.00	50,000.00
其他应付款	广东利通科技投资有限公司	39,880.53	50,836.53
其他应付款	广东粤运交通拯救有限公司	2,000.00	2,000.00
其他应付款	广东联合电子服务股份有限公司	0.00	1,238,234.09
其他应付款	广东省南粤交通广中江高速公路管理处	0.00	200,000.00
合计		32,134,566.18	42,641,428.81
一年内到期的非流动负债	广东利通发展投资有限公司	8,083,974.96	10,619,693.51
一年内到期的非流动负债	广东省交通集团财务有限公司	0.00	4,608,361.15
一年内到期的非流动负债	广东利通物业发展有限公司	24,124.00	55,401.73
合计		8,108,098.96	15,283,456.39
租赁负债	广东利通发展投资有限公司	0.00	2,730,189.11
合计		0.00	2,730,189.11
长期借款	广东省交通集团财务有限公司	557,212,333.41	848,000,000.00
合计		557,212,333.41	848,000,000.00

7、资金集中管理

（1）参与和实行的资金集中管理安排：

本公司于 2017 年 12 月 25 日与广东省交通集团财务有限公司、中国工商银行广东省分行签订《现金管理业务合作协议》，于 2017 年 12 月 22 日与广东省交通集团财务有限公司、中国建设银行股份有限公司广东省分行签订《现金管理业务合作协议》，加入广东省交通集团财务有限公司现金池。

子公司广东广惠高速公路有限公司于 2020 年 5 月 19 日与广东省交通集团财务有限公司、中国农业银行股份有限公司广东省分行签订《现金管理业务合作协议》，加入广东省交通集团财务有限公司现金池。

子公司京珠高速公路广珠段有限公司于 2016 年 12 月 26 日与广东省交通集团财务有限公司、中国工商银行广东省分行签订《广东省高速公路发展股份有限公司现金管理业务合作协议》，加入广东省交通集团财务有限公司现金池。

（2）归集至财务公司的资金

本公司未归集至广东省交通集团有限公司账户而直接存入财务公司的资金

关联方	关联关系	每日最高存款 额度（万元）	存款利率范 围	期初余额 （万元）	本期发生额		期末余额 （万元）
					本期合计存入金 额（万元）	本期合计取出 金额（万元）	
广东省交通集团 财务有限公司	受同一母公司 控制	350,000.00	0.20%-2.40%	279,078.10	390,417.83	351,678.86	317,817.08

（3）从财务公司拆借的资金

关联方	关联关系	贷款额度 （万元）	贷款利率范 围	期初余额 （万元）	本期发生额		期末余额 （万元）
					本期合计贷款金 额（万元）	本期合计还款金 额（万元）	
广东省交通集团财 务有限公司	受同一母公 司控制	400,000.00	2.10%-2.60%	85,244.83	25,962.12	40,477.20	70,729.75

上述向广东省交通集团财务有限公司贷款余额包括“未逾期利息”部分。

（4）从财务公司取得的授信

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
广东省交通集团财务有限公司	受同一母公司控制	授信	400,000.00	70,700.00

十五、承诺及或有事项

1、重要承诺事项

资产负债表日存在的重要承诺

项目	期末余额	期初余额
已签约但尚未于财务报表中确认的		
—购建长期资产承诺——高速公路建设	5,697,164,827.08	6,254,265,422.40
合计	5,697,164,827.08	6,254,265,422.40

2、或有事项

（1）资产负债表日存在的重要或有事项

截止 2025 年 6 月 30 日，公司无需要披露的重大或有事项。

（2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、资产负债表日后事项

截至本报告出具日，本公司无需要披露重要的资产负债表日后非调整事项。

十七、其他重要事项

1、前期会计差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

2、分部信息

(1) 公司无报告分部的，或者不能披露各报告分部的资产总额和负债总额的，应说明原因

本公司的经营业务为广佛高速公路、佛开高速公路、广惠高速公路和京珠高速公路广珠段的收费和养护工作及对外投资，无其他性质业务，本公司将此业务视作为一个整体实施管理、评估经营成果，基于公司现有情况，本公司无需进行分部信息披露。

3、其他对投资者决策有影响的重要交易和事项

公司于 2022 年收到《广东省交通运输厅关于广佛高速公路收费期满处置有关事宜的通知》(粤交营便函【2022】24 号)，控股子公司广佛公司运营的广佛高速公路自 2022 年 3 月 3 日零时起停止收费，保留既有收费设施按照零费率方式照常运营，对通行本路段的所有车辆免收车辆通行费，并代为收取其他路段的车辆通行费。停止收费后，由广佛公司继续负责广佛高速公路的管理、养护。截至 2024 年 12 月 31 日，广佛公司代为支付的管养支出 342,942,142.53 元的资金来源尚未明确。

广佛公司已于 2025 年 3 月收到政府有关文件，明确广佛高速公路由政府收回管理，广佛公司代垫的运营管养费用，经按程序开展审计清算后，由有关单位支付广佛公司。广佛公司本期已收到广东省政府还贷高速公路管理中心垫付的运营管养费用 1.50 亿元。

十八、母公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	17,746,839.12	19,832,233.51
合计	17,746,839.12	19,832,233.51

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备的应收账款	17,746,839.12	100.00%	0.00	0.00%	17,746,839.12	19,832,233.51	100.00%	0.00	0.00%	19,832,233.51
其中：										
账龄组合	17,746,839.12	100.00%	0.00	0.00%	17,746,839.12	19,832,233.51	100.00%	0.00	0.00%	19,832,233.51
合计	17,746,839.12	100.00%	0.00	0.00%	17,746,839.12	19,832,233.51	100.00%	0.00	0.00%	19,832,233.51

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
账龄组合	17,746,839.12	0.00	0.00%
合计	17,746,839.12	0.00	

确定该组合依据的说明：
如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：
☐适用 ☒不适用

(3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

(4) 本期实际核销的应收账款情况

无

(5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
广东联合电子服务股份有限公司	17,411,709.62	0.00	17,411,709.62	98.11%	0.00
广东省交通开发有限公司	200,348.09	0.00	200,348.09	1.13%	0.00
广东高速科技投资有限公司	132,469.02	0.00	132,469.02	0.75%	0.00
广东电网有限责任公司江门供电局	2,312.39	0.00	2,312.39	0.01%	0.00
合计	17,746,839.12	0.00	17,746,839.12	100.00%	0.00

2、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	31,996,670.24	28,621,800.58
其他应收款	152,334,284.05	408,193,607.15
合计	184,330,954.29	436,815,407.73

(1) 应收利息

无

(2) 应收股利

1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
广东广电网络投资一号有限合伙企业（有限合伙）	0.00	797,664.04
广东广乐高速公路有限公司	0.00	21,615,181.62
国元证券股份有限公司	0.00	6,208,954.92
中国光大银行股份有限公司	19,996,670.24	0.00
赣州赣康高速公路有限责任公司	12,000,000.00	0.00
合计	31,996,670.24	28,621,800.58

2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

无

3) 应收股利坏账准备计提情况

无

(3) 其他应收款

1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金及押金	2,477,166.44	2,277,164.74
备用金	1,114,800.00	950,000.00
改扩建投资金及利息	148,223,749.99	397,834,010.41
应收暂付款	0.00	6,707,300.48
其他	518,567.62	425,131.52
合计	152,334,284.05	408,193,607.15

2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,001,724.83	8,003,997.50
1 至 2 年	963,178.61	2,251,101.35
2 至 3 年	149,953,328.94	397,512,062.00
3 年以上	416,051.67	426,446.30
3 至 4 年	11,307.68	27,180.00
4 至 5 年	27,180.00	2,095.07
5 年以上	377,563.99	397,171.23
合计	152,334,284.05	408,193,607.15

3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
按组合计提坏账准备	152,334,284.05	100.00%	0.00	0.00%	152,334,284.05	408,193,607.15	100.00%	0.00	0.00%	408,193,607.15
其中：										
保证金类组合	3,591,966.44	2.36%	0.00	0.00%	3,591,966.44	3,227,164.74	0.79%	0.00	0.00%	3,227,164.74
信用风险极低金融资产组合	518,567.62	0.34%	0.00	0.00%	518,567.62	7,132,432.00	1.75%	0.00	0.00%	7,132,432.00
无风险组合	148,223,749.99	97.30%	0.00	0.00%	148,223,749.99	397,834,010.41	97.46%	0.00	0.00%	397,834,010.41
合计	152,334,284.05	100.00%	0.00	0.00%	152,334,284.05	408,193,607.15	100.00%	0.00	0.00%	408,193,607.15

按组合计提坏账准备类别名称:

单位: 元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
保证金类组合	3,591,966.44	0.00	0.00%
信用风险极低金融资产组合	518,567.62	0.00	0.00%
无风险组合	148,223,749.99	0.00	0.00%
合计	152,334,284.05	0.00	

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☒不适用

4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

无

5) 本期实际核销的其他应收款情况

无

6) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位: 元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例	坏账准备 期末余额
京珠高速公路广珠段有限公司	广珠东改扩建项目 资金及利息	148,223,749.99	1 年以内、2-3 年	97.30%	0.00
广东利通发展投资有限公司	押金	1,839,246.94	2-3 年、4-5 年	1.21%	0.00
广东利通物业发展有限公司	押金	433,718.60	1 年以内、2-3 年	0.28%	0.00
广州市杨箕酒店管理有限公司粤 扬外商大酒店分公司	押金	200,000.00	1 年以内	0.13%	0.00
黄宏贵	备用金	190,000.00	1-2 年	0.12%	0.00
合计		150,886,715.53		99.04%	

3、长期股权投资

单位: 元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值 准备	账面价值	账面余额	减值 准备	账面价值
对子公司投资	4,779,205,463.43		4,779,205,463.43	4,529,830,463.43		4,529,830,463.43
对联营、合营企业投资	4,202,215,056.13		4,202,215,056.13	3,316,886,938.58		3,316,886,938.58
合计	8,981,420,519.56		8,981,420,519.56	7,846,717,402.01		7,846,717,402.01

(1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动				期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
京珠高速公路广珠段有限公司	1,973,671,883.08		249,375,000.00				2,223,046,883.08	
广佛高速公路有限公司	154,982,475.25						154,982,475.25	
粤高资本控股(广州)有限公司	375,500,000.00						375,500,000.00	
广东广惠高速公路有限公司	2,025,676,105.10						2,025,676,105.10	
合计	4,529,830,463.43		249,375,000.00				4,779,205,463.43	

(2) 对联营、合营企业投资

单位：元

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
二、联营企业												
广东江中高速公路有限公司	599,185,872.46				-12,032,094.92			10,920,459.86			576,233,317.68	
赣州赣康高速公路有限责任公司	178,670,052.26				10,556,495.51			12,000,000.00			177,226,547.77	
赣州康大高速公路有限责任公司	271,494,771.93				21,475,197.13						292,969,969.06	
深圳惠盐高速公路有限公司	401,802,859.16				16,417,817.46						418,220,676.62	
肇庆粤肇	554,108,739.37		54,150,000.00		24,681,575.72			54,150,000.00			578,790,315.09	

投资单位	期初余额（账面价值）	减值准备期初余额	本期增减变动								期末余额（账面价值）	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
公路有限公司												
国元证券股份有限公司	1,086,436,061.59				32,354,421.01	-1,349,334.86		10,348,258.20			1,107,092,889.54	
广东省粤普小额再贷款股份有限公司	225,188,581.81				6,138,956.62						231,327,538.43	
广东广乐高速公路有限公司										820,353,801.94	820,353,801.94	
小计	3,316,886,938.58		54,150,000.00	0.00	99,592,368.53	-1,349,334.86	0.00	87,418,718.06		820,353,801.94	4,202,215,056.13	
合计	3,316,886,938.58		54,150,000.00	0.00	99,592,368.53	-1,349,334.86	0.00	87,418,718.06		820,353,801.94	4,202,215,056.13	

可收回金额按公允价值减去处置费用后的净额确定

☐适用 ☒不适用

可收回金额按预计未来现金流量的现值确定

☐适用 ☒不适用

(3) 其他说明

本公司对广东广乐高速公路有限公司的投资原指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（其他权益工具投资），本期改变对其投资的管理模式，变更为权益法核算的长期股权投资。

4、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	684,892,134.29	249,732,622.26	743,464,662.48	251,313,774.04
其他业务	4,760,965.40	117,286.68	4,261,694.44	113,922.96
合计	689,653,099.69	249,849,908.94	747,726,356.92	251,427,697.00

营业收入明细：

单位：元

项目	本期金额	上期金额
通行费收入	684,892,134.29	743,464,662.48
服务及其他收入	3,730,435.64	3,295,782.97
租赁收入	1,030,529.76	965,911.47
合计	689,653,099.69	747,726,356.92

5、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	450,736,107.58	598,060,407.87
权益法核算的长期股权投资收益	99,592,368.53	115,094,457.16
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入	44,772,473.91	40,699,105.31
其他	3,310,249.61	11,332,376.43
合计	598,411,199.63	765,186,346.77

十九、补充资料

1、当期非经常性损益明细表

☒适用 ☐不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	-117,947.42	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	1,451,369.85	
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	0.00	
对已发生但有待明确资金来源的代垫支出计提的减值准备	342,942,142.53	根据政府有关文件，广佛公司代垫的管养支出资金来源明确，转回已计提的坏账准备。

项目	金额	说明
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-361,864.33	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	411,538.51	
减：所得税影响额	366,563.21	
少数股东权益影响额（税后）	85,865,206.42	
合计	258,093,469.51	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

☐适用 ☒不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益项目的情况说明

☐适用 ☒不适用

2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	9.75%	0.51	0.51
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.37%	0.38	0.38

3、境内外会计准则下会计数据差异

（1）同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（2）同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

☐适用 ☒不适用

（3）境内外会计准则下会计数据差异原因说明，对已经境外审计机构审计的数据进行差异调节的，应注明该境外机构的名称