
赣州高速公路有限责任公司

公司债券中期报告

(2026 年)

二〇二六年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

发行人及其全体董事、监事、高级管理人员保证中期报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司中期报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者在评价和购买债券时，应认真考虑各项可能对债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的各项风险因素，并仔细阅读“24 赣高 01”募集说明书中“风险因素”、“重大事项提示”等有关章节内容。

截至 2026 年 6 月 30 日，公司面临的风险因素与“24 赣高 01”募集说明书中“本次发行债券风险因素”章节及上一期报告的“重大风险提示”章节相比未发生重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 发行人情况	6
一、 公司基本信息	6
二、 信息披露事务负责人	6
三、 控股股东、实际控制人及其变更情况	7
四、 董事、监事、高级管理人员及其变更情况	8
五、 公司业务和经营情况	8
六、 公司治理情况	11
第二节 债券事项	12
一、 公司债券情况	12
二、 公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况	13
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况	13
四、 公司债券募集资金使用情况	13
五、 发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整	13
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况	13
第三节 报告期内重要事项	14
一、 财务报告审计情况	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	14
三、 合并报表范围调整	14
四、 资产情况	14
五、 非经营性往来占款和资金拆借	16
六、 负债情况	17
七、 利润及其他损益来源情况	18
八、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十	18
九、 对外担保情况	19
十、 重大诉讼情况	19
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况	19
十二、 向普通投资者披露的信息	19
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项	19
第五节 发行人认为应当披露的其他事项	19
第六节 备查文件目录	20
财务报表	22
附件一： 发行人财务报表	22

释义

常用词语释义		
发行人、公司	指	赣州高速公路有限责任公司
本报告、年度报告	指	依据相关法律法规及交易所规则，定期披露的《赣州高速公路有限责任公司公司债券中期报告（2026 年）》
赣州市市国资委、实际控制人	指	赣州市国有资产监督管理委员会
主承销商	指	24 赣高 01:招商证券股份有限公司
报告期	指	2026 年 1 月 1 日—2026 年 6 月 30 日
报告期末	指	2026 年 6 月 30 日
上年同期	指	2025 年 1 月 1 日—2025 年 6 月 30 日
上年末	指	2025 年 12 月 31 日
上交所	指	上海证券交易所
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《赣州高速公路有限责任公司章程》
公司债办法	指	中国证监会 2023 年 10 月颁布的《公司债券发行与交易管理办法》
元、万元、亿元	指	如无特别说明，均指人民币元、万元、亿元

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	赣州高速公路有限责任公司
中文简称	赣州高速
外文名称（如有）	Ganzhou Expressway Co., Ltd.
外文缩写（如有）	无
法定代表人	李辉
注册资本（万元）	121,311.98
实缴资本（万元）	121,311.98
注册地址	江西省赣州市 章贡区沙河大道赣州东高速公路收费站出口右侧办公楼 4、5 层
办公地址	江西省赣州市 章贡区沙河大道赣州东高速公路收费站出口右侧办公楼 4、5 层
办公地址的邮政编码	341099
公司网址（如有）	无
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	袁绍
在公司所任职务类型	☒ 董事 ☐ 高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	董事
联系地址	江西省赣州市章贡区沙河大道赣州东高速公路收费站出口右侧办公楼 7 层
电话	0797-8331939
传真	0797-8289921
电子信箱	无

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：赣州交通控股集团有限公司

报告期末实际控制人名称：赣州市国有资产监督管理委员会

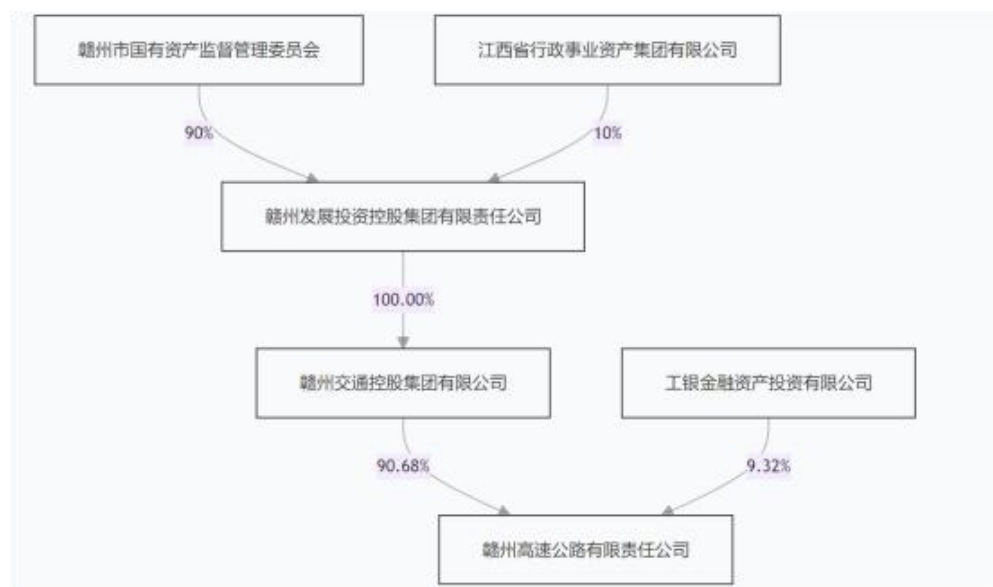
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：不适用

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：控股股东对发行人的持股比例为 90.68%，无股权受限情况

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：实际控制人通过赣州交通控股集团有限公司间接持有发行人 90.68%的股权，无股权受限情况

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内控股股东发生变更

☐适用 ☒不适用

（三）报告期内实际控制人发生变更

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

四、董事、监事、高级管理人员及其变更情况

（一）报告期内董事、监事、高级管理人员发生变更

√适用□不适用

变更人员类型	变更人员姓名	变更人员职务	变更类型	辞任或新任的生效时间	工商登记完成时间
董事	高光彬	董事	离任	2026 年 6 月 2 日	尚未完成工商登记
高级管理人员	高光彬	总经理	离任	2026 年 6 月 2 日	尚未完成工商登记

（二）报告期内董事、监事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：1人，离任人数占报告期初全体董事、监事、高级管理人员总人数的12.50%。

（三）定期报告批准报出日董事、监事、高级管理人员名单

定期报告批准报出日发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人的法定代表人：李辉

发行人的董事长或执行董事：李辉

发行人的其他董事：袁绍、李夏锐、李晓勇、邹歆贤、刘霞

发行人的监事：公司不设监事。董事会下设审计委员会，行使监事或监事会职权，成员由董事会成员袁绍、邹歆贤、刘霞兼任。

发行人的总经理：袁绍(代为履职)

发行人的财务负责人：李晓勇

发行人的其他非董事高级管理人员：郭亮

五、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

1.报告期内公司业务范围、主要产品（或服务）及其经营模式、主营业务开展情况

发行人的主营业务板块主要涉及高速公路收费、成品油销售业务等。发行人是江西省内三大高速公路投资建设主体之一，也是赣州市唯一高速公路投资建设和运营主体，在赣州市交通基础设施建设中发挥了重要作用。公司主营收入来源于高速公路收费业务和成品油销售，由本部及所属子公司负责运营管理。收费高速公路项目分为经营性公路和政府还贷公路，采取统一联网收费、集中清分结算机制，实现稳定通行费收益。

（1）高速公路板块业务

高速公路板块由发行人本部及其子公司赣州交控产业投资有限责任公司负责经营。发行人以赣州市内高速公路建设、运营、管理为主业。高速公路建设方面，发行人主要通过社会公开招标方式选择施工单位，并由施工单位负责具体项目施工建设。资金筹集方面，发行人高速公路项目建设资金一部分来源于政府拨付的项目建设资本金，该部分资金专款专用，在项目建设成本实际发生后，按照结算金额由政府直接拨付给项目施工单位；另一部分则来源于发行人自筹的银行贷款。获得政府项目建设资本金的项目将优先使用项目资本金进行建设，待资本金使用完毕后再使用银行贷款建设。

高速公路项目完工后，公司将主要通过自营及持股分红方式实现投资收益和高速公路运营收入。其中，自营方式系由公司全资或控股高速公路项目公司运营，其收入在合并报表中的主营业务收入体现；持股分红方式系由公司参股高速公路项目公司运营，其收益分配采用按股份比例分配，在合并财务报表中体现为投资收益。同时，发行人将根据项目需要委派高级管理人员作为高速公路项目公司外派高管，参与高速公路项目公司的经营管理工作。

发行人高速公路分为经营性公路及政府还贷公路。发行人每月将各收费站点通行费收入归集后提交江西省交通监控指挥中心，由中心对各路段通行服务收入进行拆分和清算。对于经营性公路，中心将清算后归属于发行人的收入部分回拨给发行人，发行人根据结算金额确认收入。同时，发行人将养护支出、运营支出及计提的折旧确认成本。对于政府还贷公路，中心将清算后的政府还贷路的通行费收入全额上交至赣州市财政局，财政局将政府还贷路的通行费收入全额返还发行人，用于发行人实际用于政府还贷路的养护支出、人工费用以及产生的融资利息费用等支出，通行费收入无法弥补发行人上述支出的缺口部分由财政局补足。

（2）成品油销售业务

发行人成品油销售收入主要为经营高速公路服务区加油站产生的成品油零售收入，该业务主要由发行人下属公司赣州赣源高速石化有限责任公司经营；另一大股东为中石化销售有限公司。赣源石化成立于 2018 年 2 月 2 日，注册资本 1020.4082 万人民币，经营范围：成品油零售，危险化学品经营等项目（具体经营项目）；化工产品（除危险品）销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后在许可有效期内方可开展经营活动）。该业务自 2019 年 10 月底开始运营，在兴赣高速、兴赣北延高速和寻全高速中兴国南、兴国北、赣县、安远和寻乌 5 对服务区设有 10 个加油站，在信丰县设有 1 个信丰高新加油站，共 11 个加油站。上游供应商为中石化赣州分公司。

2.报告期内公司所处行业情况，包括所处行业基本情况、发展阶段、周期性特点等，以及公司所处的行业地位、面临的主要竞争状况

（1）行业情况

公司所处的高速公路行业属于典型的基础设施产业，是支撑国民经济高质量发展的重要组成部分。自上世纪 90 年代以来，我国高速公路行业在政策大力推动下持续扩张。截至 2024 年末，全国高速公路总里程已达 19.07 万公里，居全球第一。当前，全国高速公路主线基本贯通、网络主骨架基本成型，高速公路行业正处于从规模扩张向质量提升转型的关键阶段；在国民经济稳步增长支撑下，汽车保有量增长、物流运输需求提升等多重因素将为行业提供需求韧性。

江西省作为中部交通枢纽，区位优势显著，近年来持续推进高速路网提质扩容。《江西省高速公路网规划（2018-2035 年）》提出构建“十纵十横二十一联”的省级高速网，全省高速公路里程目标达到 8,273 公里，形成省内 4 小时、省际 8 小时交通圈。赣州市作为江西南部门户城市，正加快建设“二纵三横二联一环”高速网，打造赣粤闽湘区域性交通中心。

（2）公司行业地位

公司是赣州市主要的高速公路投资建设和运营管理主体，亦为江西省内三大高速公路投资平台之一（另两家为江西省交投集团与江西省投资集团）。公司承担了区域内大部分高速公路项目的建设与管理，在赣州高速网络中具有显著的垄断地位。截至目前，公司控股或参股多条已通车项目，业务覆盖收费、养护、服务区配套等多个维度，市场地位稳固、产业链完整。

（3）行业竞争状况与公司竞争优势

① 垄断运营优势：

公司在赣州市高速公路项目中具备唯一开发权和主导运营权，具备天然的垄断地位。

公司所辖高速项目总里程在赣州区域内占比达 26.02%，在三大主体中位居第二，区域集中度高，实际控制能力强。

② 区位与政策优势：

赣州是国家重点支持的原中央苏区振兴发展示范区，享受差异化税收政策与基础设施投入倾斜。公司高速项目多处于南北主干道、对接“长三角”“珠三角”产业转移通道的关键节点，受益于政策红利明显。

③ 融资能力与政府背书优势：

公司为赣州市国资委监管企业，与多家大型金融机构保持长期稳定合作，具备良好融资记录与资信评级。在项目资本金投入方面，历年获得政府财政专项资金及中央预算内投资支持，形成强有力的财务支撑体系。

④ 管理与人力资源优势：

公司治理结构完善，设有涵盖投融资、工程管理、风险控制等职能部门，员工结构专业合理、学历结构较优，具备长期稳定的运营能力和项目管控能力。

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

未发生重大变化。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
高速公路收费	4.26	1.65	61.27	73.32	4.01	1.61	59.85	66.27
租赁	0.01	0.01	0.00	0.17	0.01	0.02	-100.00	0.17
道路养护	0.22	0.21	4.55	3.79	0.41	0.40	2.44	6.78
成品油销售	1.27	1.02	19.69	21.86	1.60	1.37	14.38	26.45
其他	0.05	0.04	20.00	0.86	0.02	0.01	50.00	0.33
合计	5.81	2.93	49.57	100.00	6.05	3.41	43.64	100.00

注：本表格中营业收入/营业成本，与合并利润表中营业收入/营业成本金额一致。

2. 收入和成本分析

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

（1）道路养护板块的营业收入较 2025 年 1-6 月变动-46.34%，主要系项目减少收入所致；

营业成本较 2025 年 1-6 月变动-47.50%，主要系成本随收入的变化同步变化；毛利率较 2025 年 1-6 月变动 86.48%，主要系道路养护成本降幅高于收入降幅所致。

（2）成品油板块的毛利率较 2025 年 1-6 月变动 36.93%，主要系购油成本下降所致。

（3）租赁板块的毛利率较 2025 年 1-6 月变动 100%，主要系租赁收入增加及成本下降所致。

（4）其他板块的营业收入较 2025 年 1-6 月变动 150%、2025 年 1-6 月变动 300%、2025 年 1-6 月变动-60.00%，主要系基数较小，以亿元为单位计算会出现幅度变化较大。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

报告期末，发行人立足赣州市唯一高速公路投资建设运营主体的职责定位，结合“十五五”规划及江西省高速公路网提质扩容的政策背景，明确以提升核心路产运营效益、完善区域路网结构、强化投融资能力为发展重点，持续推进存量资产提质增效与增量项目储备建设，夯实区域交通主干地位，构建以路产为核心、配套服务协同发展的综合运营体系，实现企业稳健发展与服务地方战略“双向支撑”的业务目标。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

公司作为赣州市高速公路投融资与运营主体，受业务性质和区域定位影响，未来可能面临较高资产负债率、收费权质押、应收账款回收、盈利能力偏弱等财务风险；同时，宏观经济波动、其他交通方式替代、重大自然灾害及突发事件等亦可能对交通流量与通行费收入带来阶段性影响。此外，公司还面临工程质量、人力资源、子公司管理、政策调整等经营管理及政策风险。对此，公司已建立健全风控与财务管控体系，优化融资结构，加强与政府、金融机构协同，强化收费权管理与运营维护，提升内部管理效率，保障公司稳健运营和项目可持续发展。

六、公司治理情况

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

☐是 ☒否

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

发行人依照《公司法》等有关法律、法规和规章制度的规定，设立了董事会、经理层等组织机构。发行人与具有实际控制权的股东做到了业务分开、机构独立、人员独立、资产完整、财务分开要求。

1、资产独立

公司及所属子公司拥有的生产经营性资产权属清楚，不存在资产被实际控制人无偿占用的情况。公司能够独立运用各项资产开展生产经营活动，未受到其它任何限制。

2、人员独立

公司按照相关法律法规的规定建立了健全的法人治理结构。公司拥有独立、明确的员工团队。按照《公司章程》的规定，公司在劳动、人事及工资管理方面均独立运作。公司设有独立行政管理机构（包括劳动、人事及工资管理机构），有一套完整、系统的管理规章制度。

3、机构独立

按照《公司章程》的规定以及公司经营发展需要，公司自主设立了相关的业务经营和管理部门，健全了组织结构体系，同时配备了相应的管理人员。公司各机构是独立的，各部门和各管理岗位均有明确的岗位职责和要求，与控股股东职能部门间无从属关系。公司的董事会、经营层及相应的管理机构功能健全，独立运作。

4、财务独立

公司设有独立的财务部门和会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，有自己的银行账号。公司独立纳税，有自己的纳税登记号。公司独立进行财务决策，不存在控制人干预公司资金使用的情况。

5、业务独立

公司在工商行政管理部门核准的经营范围内，依法独立开展经营活动。公司与控股股东不存在同业竞争的情况，自主开展业务经营活动，独立核算，自负盈亏，自主决定经营方式、分配方式、生产经营决策，拥有独立的采购、生产和销售系统，业务机构完整。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

发行人严格按照《公司法》《证券法》等相关规定管理关联交易事项。关联交易在决策权限、审批程序及定价机制上，均与非关联交易保持一致，遵循公平、公正、市场化原则，主要通过公开询价、比选或招投标方式确定交易价格，确保交易定价公允、程序合规。

公司已建立信息披露管理制度，明确董事会办公室为日常信息披露管理部门，信息披露事务负责人由公司董事（总经理）担任，统一负责组织、审核和披露工作，确保信息披露及时、真实、准确、完整。公司将于每年定期报告中披露关联交易情况，并在临时发生重大交易时履行及时披露义务，严格防范信息选择性披露及失实风险。

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

☐是 ☒否

（五） 发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

第二节 债券事项

一、公司债券情况

公司债券基本信息列表（以未来行权（含到期及回售）时间顺序排列）

单位：亿元 币种：人民币

1、债券名称	赣州高速公路有限责任公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	24 赣高 01
3、债券代码	256189.SH
4、发行日	2024 年 10 月 28 日
5、起息日	2024 年 10 月 29 日
6、2026 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2029 年 10 月 29 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	2.60
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、交易场所	上交所

12、主承销商	招商证券股份有限公司
13、受托管理人	招商证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	面向专业机构投资者交易的债券
15、适用的交易机制	点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况

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

债券代码	256189.SH
债券简称	24 赣高 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	持续监测，截至目前，发行人未触发债券约定的投资者权益保护条款，无需披露。
投资者保护条款是否触发或执行	□ 是 √ 否
条款的具体约定内容、触发执行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	未触发
债券投资者保护条款触发和执行情况是否违反法律法规规定或者募集说明书约定	□ 是 √ 否

四、公司债券募集资金使用情况

√ 本公司所有公司债券在报告期内均不涉及募集资金使用或者整改

□ 公司债券在报告期内涉及募集资金使用或者整改

募集资金用于固定资产投资项目或者股权投资、债权投资、资产收购等其他特定项目

□ 适用 √ 不适用

五、发行人或者公司信用类债券报告期内资信评级发生调整

□ 适用 √ 不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

□ 适用 √ 不适用

（二）截至报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码：256189.SH

债券简称	24 赣高 01
------	----------

增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	（一）增信机制：本期债券由赣州发展投资控股集团有限责任公司提供全额无条件不可撤销的连带责任保证担保，属于有担保债券，未设置抵质押等其他增信措施。（二）偿债计划：本期债券为 5 年期固定利率债券，票面利率按簿记建档结果确定，按年付息，到期一次性偿还本金及最后一期利息。起息日为 2024 年 10 月 29 日，付息日为 2025 年至 2029 年每年的 10 月 29 日，兑付日为 2029 年 10 月 29 日，遇法定节假日或休息日顺延，不另计息。募集资金将专项用于偿还即将到期的公司债券本金。（三）其他偿债保障措施：发行人已建立健全的偿债机制和财务管理制度，设立募集资金专户，制定债券持有人会议规则，充分发挥受托管理人作用，严格资金使用与信息披露要求，切实保障本期债券的本息兑付安全。
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	正常执行，无重大不利影响

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐ 标准无保留意见 ☐ 其他审计意见 ☒ 未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐ 适用 ☒ 不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、净资产任一指标占发行人合并报表相应数据 10%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

报告期内减少合并财务报表范围内子公司，且减少的子公司上个报告期内营业收入、净利润或上个报告期末总资产、净资产任一指标占上个报告期发行人合并报表相应数据 10%以上

☐ 适用 ☒ 不适用

四、资产情况

（一）资产及变动情况

单位：亿元 币种：人民币

资产项目	主要构成	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
存货	成品油及房地产开发成本等	4.02	-4.29	不适用
其他流动资产	预交税费及可抵扣进项税	0.70	-2.78	不适用
投资性房地产	房屋租赁	0.62	-1.59	不适用
固定资产	公路及配套资产等	225.58	-0.56	不适用
在建工程	智慧高速等项目	0.57	42.50	主要系龙杨省界停车区项目建设投入增加所致
无形资产	土地使用权等	0.04	0.00	不适用
长期待摊费用		0.00	0.00	不适用
递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	0.19	0.00	不适用

（二） 资产受限情况

1. 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	该类别资产的账面价值 （包括非受限部分的账面价值）	资产受限部分的账面价值	受限资产评估价值（如有）	资产受限金额占该类别资产账面价值的比例（%）
货币资金	9.56	0.03	-	0.31
存货	4.02	-	-	-
合计	13.58	0.03	—	—

此外，发行人还有部分长期借款以高速公路未来收费权产生的收益进行质押，具体情况如下：

赣粤高速公路赣州至定南段收费权、大庆至广州国家高速公路龙南里仁至杨村（赣粤界）段收费权、赣州至大余高速公路茅店至三益段公路收费权和兴国至赣县高速公路北延新建项目车辆通行费收入及其项下收益权用于银行借款质押，合计银行借款余额 90.03 亿元。

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

☐适用 ☒不适用

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

☐适用 ☒不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

1. 报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：28.09 亿元；

2. 报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0.00 亿元，收回：0.00 亿元；

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

☐是 ☒否

4. 报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：28.09 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：11.48 亿元。

（二）非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：31.12%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☒是 ☐否

1. 截止报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借的主要构成、形成原因：

发行人非经营性往来占款和资金拆借主要为对赣州市财政局往来款及关联方赣州市地方铁路建设投资有限公司的往来款项。

2. 发行人非经营性往来占款和资金拆借账龄结构

单位：亿元 币种：人民币

占款/拆借时间	占款/拆借金额	占款/拆借比例
已到回款期限的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 6 个月-1 年内（含）的	-	-
尚未到期，且到期日在 1 年后的	28.09	100%
合计	28.09	100%

3. 报告期末，发行人非经营性往来占款和资金拆借前 5 名债务方

单位：亿元 币种：人民币

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
赣州市财政局	0.00	16.61	良好	往来款	暂无明确回款安排	无
赣州市地方铁路建	0.00	11.48	良好	往来款	暂无明确回款安排	无

拆借方/占款人名称或者姓名	报告期发生额	期末未收回金额	拆借/占款方的资信状况	拆借/占款及未收回原因	回款安排	回款期限结构
设投资有限公司						

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

√ 完全执行 □ 未完全执行 □ 不适用

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为102.66亿元和96.78亿元，报告期内有息债务余额同比变动-5.73%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	8.39	5.00	13.39	13.83
银行贷款	-	8.94	40.91	49.85	51.51
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	-
其他有息债务	-	0.44	33.10	33.54	34.66
合计	-	17.77	79.01	96.78	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末发行人口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额5.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额8.30亿元。

2. 发行人合并口径有息债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人合并报表范围内公司有息债务余额分别为214.20亿元和205.52亿元，报告期内有息债务余额同比变动-4.05%。

单位：亿元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	8.39	5.00	13.39	6.51
银行贷款	-	12.43	98.84	111.27	54.14
非银行金融机构贷款	-	1.90	1.18	3.08	1.50
其他有息债务	-	0.82	76.96	77.78	37.85
合计	-	23.54	181.98	205.52	—

注：上述有息债务统计包括利息。

报告期末，发行人合并口径存续的公司信用类债券中，公司债券余额5.00亿元，企业债券余额0.00亿元，非金融企业债务融资工具余额8.30亿元。

3. 境外债券情况

截止报告期末，发行人合并报表范围内发行的境外债券余额0.00亿元人民币。

（二） 报告期末存在逾期金额超过 1000 万元或者占发行人合并报表范围上年末净资产 5%以上的有息债务或者公司信用类债券逾期情况

☐适用 ☒不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	较上年末的变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
短期借款	6.72	-2.75	不适用
应付账款	3.80	-23.85	不适用
应付职工薪酬	0.11	-35.29	主要系本报告期末职工薪酬金额较 2025 年末计提金额减少所致
应交税费	0.19	-17.39	不适用
其他应付款	23.69	63.38	主要系新增往来款
一年内到期的非流动负债	8.42	33.86	主要系归还上期一年内到期负债所致
长期借款	100.02	4.77	不适用
长期应付款	77.14	115.60	主要系专项债增加所致
递延所得税负债	0.37	0.00	不适用

（四） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，发行人合并报表范围内存在可对抗第三人的优先偿付负债：

☐适用 ☒不适用

七、利润及其他损益来源情况

（一） 基本情况

报告期利润总额：1.54亿元

报告期非经常性损益总额：0.00亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

☐适用 ☒不适用

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

☐适用 ☒不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0.00亿元

报告期末对外担保的余额：1.50亿元

报告期对外担保的增减变动情况：1.50亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：1.50亿元

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

十、重大诉讼情况

截至报告期末是否存在重大未决诉讼、证券特别代表人诉讼

☐是 ☒否

十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☐发生变更 ☒未发生变更

十二、 向普通投资者披露的信息

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

第四节 专项品种公司债券²应当披露的其他事项

☐适用 ☒不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第六节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，
<http://www.sse.com.cn>。

（以下无正文）

（以下无正文，为《赣州高速公路有限责任公司公司债券中期报告（2026 年）》
之盖章页）

赣州高速公路有限责任公司



2026 年 8 月 30 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位： 赣州高速公路有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	956,020,692.04	743,721,613.82
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		100,000,000.00
应收账款	57,857,147.37	63,047,974.27
应收款项融资		
预付款项	3,234,405.15	2,114,839.01
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	7,096,180,264.21	7,079,047,726.17
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	401,832,195.41	420,478,418.52
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	70,039,482.92	71,521,872.70
流动资产合计	8,585,164,187.10	8,479,932,444.49
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		

其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	299,345,825.63	299,345,825.63
投资性房地产	61,563,765.25	62,894,363.17
固定资产	22,557,845,736.06	22,684,737,618.86
在建工程	57,223,520.25	39,824,617.76
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,095,788.87	3,811,422.62
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	346,393.86	395,903.86
递延所得税资产	18,639,163.82	18,639,163.82
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,999,060,193.74	23,109,648,915.72
资产总计	31,584,224,380.84	31,589,581,360.21
流动负债：		
短期借款	672,000,000.00	690,579,166.67
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	380,457,089.53	498,841,613.42
预收款项		
合同负债	405,427.05	300,997.89
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	11,140,888.24	16,602,119.57
应交税费	19,155,841.74	22,874,745.67
其他应付款	2,369,006,561.75	1,449,688,571.08
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		

一年内到期的非流动负债	842,405,740.23	6,289,187,127.67
其他流动负债		2,752.49
流动负债合计	4,294,571,548.54	8,968,077,094.46
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	10,002,075,075.71	9,547,412,785.88
应付债券	508,773,515.92	502,273,515.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	7,714,298,100.00	3,578,298,100.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	317,657.86	423,543.88
递延所得税负债	37,359,277.50	37,359,277.50
其他非流动负债		
非流动负债合计	18,262,823,626.99	13,665,767,223.20
负债合计	22,557,395,175.53	22,633,844,317.66
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,213,119,800.00	1,213,119,800.00
其他权益工具	830,000,000.00	830,000,000.00
其中：优先股		
永续债	830,000,000.00	830,000,000.00
资本公积	5,596,037,614.64	5,596,037,614.64
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	211,101,299.90	211,101,299.90
一般风险准备		
未分配利润	-59,058,595.45	-113,600,985.21
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,791,200,119.09	7,736,657,729.33
少数股东权益	1,235,629,086.22	1,219,079,313.22
所有者权益（或股东权益）合计	9,026,829,205.31	8,955,737,042.55
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,584,224,380.84	31,589,581,360.21

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：李晓勇 会计机构负责人：肖燕

母公司资产负债表

2026 年 06 月 30 日

编制单位：赣州高速公路有限责任公司

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年 06 月 30 日	2025 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	497,064,571.01	306,405,095.92
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	15,253,835.47	14,330,128.87
应收款项融资		
预付款项	825,250.67	1,316,820.84
其他应收款	6,473,724,477.20	6,588,881,986.69
其中：应收利息		
应收股利		
存货	1,815,257.40	1,445,742.68
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	17,250.78	17,250.78
流动资产合计	6,988,700,642.53	6,912,397,025.78
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产		
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	2,365,329,089.04	2,365,329,089.04
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	178,056,707.04	178,056,707.04
投资性房地产		
固定资产	9,490,098,966.08	9,552,590,804.96
在建工程	45,936,176.72	29,471,927.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	828,367.86	442,187.17
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	41,940.00	91,450.00

递延所得税资产	4,120,736.12	4,120,736.12
其他非流动资产		
非流动资产合计	12,084,411,982.86	12,130,102,901.78
资产总计	19,073,112,625.39	19,042,499,927.56
流动负债：		
短期借款	479,000,000.00	479,444,888.89
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	256,899,683.74	337,487,280.40
预收款项		
合同负债	404,054.56	270,414.62
应付职工薪酬	7,112,739.47	10,520,814.87
应交税费	10,375,119.38	14,702,018.14
其他应付款	2,415,507,672.48	1,760,664,400.65
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	459,599,565.00	1,506,517,183.06
其他流动负债		
流动负债合计	3,628,898,834.63	4,109,607,000.63
非流动负债：		
长期借款	4,090,140,000.00	3,637,393,750.00
应付债券	508,773,515.92	502,273,515.94
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	3,328,298,100.00	3,328,298,100.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	21,053,506.06	21,053,506.06
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,948,265,121.98	7,489,018,872.00
负债合计	11,577,163,956.61	11,598,625,872.63
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,213,119,800.00	1,213,119,800.00
其他权益工具	830,000,000.00	830,000,000.00
其中：优先股		
永续债	830,000,000.00	830,000,000.00

资本公积	4,571,532,358.93	4,571,532,358.93
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	211,101,299.90	211,101,299.90
未分配利润	670,195,209.95	618,120,596.10
所有者权益（或股东权益）合计	7,495,948,668.78	7,443,874,054.93
负债和所有者权益（或股东权益）总计	19,073,112,625.39	19,042,499,927.56

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：李晓勇 会计机构负责人：肖燕

合并利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业总收入	581,146,948.09	604,485,602.86
其中：营业收入	581,146,948.09	604,485,602.86
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	427,707,249.18	465,645,873.01
其中：营业成本	292,390,933.22	340,600,028.80
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	2,934,161.41	2,886,568.46
销售费用	19,596,605.77	16,162,834.24
管理费用	25,358,657.69	22,836,264.01
研发费用		
财务费用	87,426,891.09	83,160,177.50
其中：利息费用	202,856,587.76	205,136,737.19
利息收入	115,817,891.96	122,355,810.01
加：其他收益	279,673.05	350,763.24
投资收益（损失以“－”号填列）	518,918.40	3,396,610.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资		

产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		10,001,860.00
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）	154,238,290.36	152,588,963.33
加：营业外收入	177,985.14	215,307.69
减：营业外支出	45,757.07	103,283.12
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	154,370,518.43	152,700,987.90
减：所得税费用	21,431,133.45	17,336,288.36
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	132,939,384.98	135,364,699.54
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	132,939,384.98	135,364,699.54
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）	116,389,611.98	121,769,054.10
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	16,549,773.00	13,595,645.44
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.不能重分类进损益的其他综合收益		
（1）重新计量设定受益计划变动额		
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益		
（3）其他权益工具投资公允价值变动		
（4）企业自身信用风险公允价值变动		

2. 将重分类进损益的其他综合收益		
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动		
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益		
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
（6）其他债权投资信用减值准备		
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（8）外币财务报表折算差额		
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	132,939,384.98	135,364,699.54
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	116,389,611.98	121,769,054.10
（二）归属于少数股东的综合收益总额	16,549,773.00	13,595,645.44
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

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

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：李晓勇 会计机构负责人：肖燕

母公司利润表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026 年半年度	2025 年半年度
一、营业收入	266,005,779.90	228,168,326.32
减：营业成本	76,929,563.72	62,568,452.79
税金及附加	1,543,794.83	1,406,378.81
销售费用	5,584,882.73	4,647,789.93
管理费用	7,904,624.13	7,569,538.99
研发费用		
财务费用	47,635,848.32	41,619,981.15
其中：利息费用	101,732,918.38	96,528,502.14
利息收入	54,180,610.90	54,941,867.63

加：其他收益	167,327.09	235,126.03
投资收益（损失以“－”号填列）	518,918.40	3,396,610.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
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）	127,093,311.66	113,987,920.92
加：营业外收入	13,212.00	200.10
减：营业外支出	33,062.81	586.51
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	127,073,460.85	113,987,534.51
减：所得税费用	13,151,624.78	11,896,713.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	113,921,836.07	102,090,821.19
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	113,921,836.07	102,090,821.19
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		

4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	113,921,836.07	102,090,821.19
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：李晓勇 会计机构负责人：肖燕

合并现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	900,920,502.06	881,795,128.34
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	5,294,427,632.85	740,900,844.92
经营活动现金流入小计	6,195,348,134.91	1,622,695,973.26
购买商品、接受劳务支付的现金	198,136,092.89	241,929,484.67
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		

支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	105,544,137.64	105,712,805.54
支付的各项税费	57,316,714.00	55,999,105.62
支付其他与经营活动有关的现金	223,666,844.94	123,133,226.80
经营活动现金流出小计	584,663,789.47	526,774,622.63
经营活动产生的现金流量净额	5,610,684,345.44	1,095,921,350.63
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	518,918.40	3,396,610.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	518,918.40	13,396,610.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	45,988,453.37	154,647,247.81
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	45,988,453.37	154,647,247.81
投资活动产生的现金流量净额	-45,469,534.97	-141,250,637.57
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	1,331,090,000.00	1,136,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,331,090,000.00	1,136,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,303,388,540.34	1,480,158,285.83
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	380,617,191.91	425,253,639.51
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,684,005,732.25	1,905,411,925.34
筹资活动产生的现金流量净额	-5,352,915,732.25	-769,411,925.34
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	212,299,078.22	185,258,787.72
加：期初现金及现金等价物余额	743,721,613.82	776,962,812.94
六、期末现金及现金等价物余额	956,020,692.04	962,221,600.66

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：李晓勇 会计机构负责人：肖燕

母公司现金流量表

2026 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2026年半年度	2025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	526,551,122.81	413,452,632.55
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	2,027,250,805.97	748,484,007.97
经营活动现金流入小计	2,553,801,928.78	1,161,936,640.52
购买商品、接受劳务支付的现金	80,563,045.30	41,382,976.79
支付给职工及为职工支付的现金	60,255,940.08	60,000,420.69
支付的各项税费	30,879,549.02	27,443,420.45
支付其他与经营活动有关的现金	1,315,802,554.44	541,187,303.77
经营活动现金流出小计	1,487,501,088.84	670,014,121.70
经营活动产生的现金流量净额	1,066,300,839.94	491,922,518.82
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		10,000,000.00
取得投资收益收到的现金	518,918.40	3,396,610.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	518,918.40	13,396,610.24
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	25,052,657.38	110,564,654.79
投资支付的现金		
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		
投资活动现金流出小计	25,052,657.38	110,564,654.79
投资活动产生的现金流量净额	-24,533,738.98	-97,168,044.55
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	917,000,000.00	923,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	917,000,000.00	923,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,544,126,250.00	1,065,572,500.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	223,981,375.87	194,980,559.46
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	1,768,107,625.87	1,260,553,059.46
筹资活动产生的现金流量净额	-851,107,625.87	-337,553,059.46
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	190,659,475.09	57,201,414.81
加：期初现金及现金等价物余额	306,405,095.92	360,451,756.13
六、期末现金及现金等价物余额	497,064,571.01	417,653,170.94

公司负责人：李辉 主管会计工作负责人：李晓勇 会计机构负责人：肖燕

