

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本公告的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本公告全部或任何部分內容而產生或因依賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。



越秀交通基建有限公司

Yuexiu Transport Infrastructure Limited

(在百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：01052)

海外監管公告

本公告乃根據《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》第13.10B條而作出。

承董事會命
越秀交通基建有限公司
余達峯
公司秘書

香港，二〇二五年八月二十九日

於本公告刊發日期，董事會成員包括：

執行董事：劉艷(董事長)、陳靜、蔡銘華及潘勇強

獨立非執行董事：馮家彬、劉漢銓、張岱樞及彭申

越秀（中国）交通基建投资有限公司

公司债券中期报告

（2025 年）

二〇二五年八月

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

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

截至本报告期末，公司面临的风险因素与最新募集说明书所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读募集说明书中的“第一节 风险提示及说明”等有关章节。

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.....	10
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.....	12
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的触发和执行情况.....	12
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.....	14
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	14
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 财务报告审计情况.....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
三、 合并报表范围调整.....	16
四、 资产情况.....	16
五、 非经营性往来占款和资金拆借.....	17
六、 负债情况.....	18
七、 利润及其他损益来源情况.....	19
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.....	20
九、 对外担保情况.....	20
十、 重大诉讼情况.....	20
十一、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	20
十二、 向普通投资者披露的信息.....	20
第四节 专项品种公司债券应当披露的其他事项.....	21
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	22
第六节 备查文件目录.....	23
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25

释义

发行人/公司/本公司/越秀交通投资	指	越秀（中国）交通基建投资有限公司
债券受托管理人	指	中信证券股份有限公司
交易日	指	上海证券交易所交易日
报告期	指	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
25 越投 01	指	越秀（中国）交通基建投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

中文名称	越秀（中国）交通基建投资有限公司
中文简称	越秀交通投资
外文名称（如有）	Yuexiu (China) Transport Infrastructure Investment Company Limited
外文缩写（如有）	无
法定代表人	何柏青
注册资本（万元）	400,000
实缴资本（万元）	400,000
注册地址	广东省广州市 南沙区横沥镇海望路 3 号 903 房自编 02 单元
办公地址	广东省广州市 天河区珠江西路 5 号国际金融中心 17 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址（如有）	https://www.yuexiutransportinfrastructure.com/
电子信箱	contact@yuexiutransport.com.hk

二、信息披露事务负责人

姓名	朱文波
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、副总经理
联系地址	广东省广州市天河区珠江西路 5 号国际金融中心 17 楼
电话	020-88835108
传真	020-88835111
电子信箱	zhu.wenbo@yuexiutransport.com

三、控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：越秀交通基建有限公司

报告期末实际控制人名称：广州市人民政府

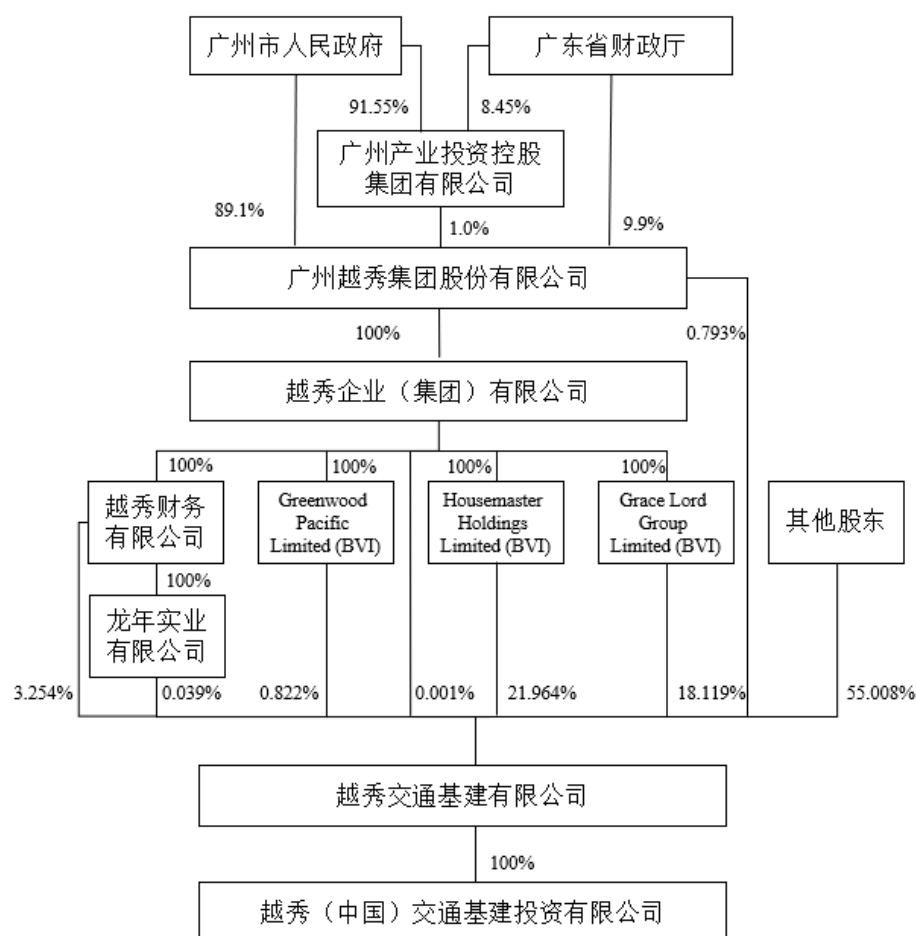
报告期末控股股东资信情况：良好

报告期末实际控制人资信情况：良好

报告期末控股股东对发行人的持股比例及股权¹受限情况：100%，未受限

报告期末实际控制人对发行人的持股比例及股权受限情况：40.50%，未受限

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



控股股东为机关法人、国务院组成部门或相关机构直接监管的企业以外的主体

☐适用 ☒不适用

实际控制人为自然人

☐适用 ☒不适用

¹均包含股份，下同。

（二） 报告期内控股股东发生变更

□适用 √不适用

（三） 报告期内实际控制人发生变更

□适用 √不适用

四、董事、高级管理人员及其变更情况**（一） 报告期内董事、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 职的生效时间	工商登记完成时间
高级管理人员	何柏青	党委书记、总经理	离任	2025 年 2 月	-
高级管理人员	刘艳	总经理（代）	就任	2025 年 3 月	-
高级管理人员	刘艳	党委书记	就任	2025 年 8 月	-

（二） 报告期内董事、高级管理人员离任情况

报告期内董事、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 16.67%。

（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：何柏青

发行人的董事长或执行董事：何柏青

发行人的其他董事：蔡铭华、潘勇强、朱文波

发行人的监事：无

发行人的总经理：刘艳（代）

发行人的财务负责人：朱文波

发行人的其他非董事高级管理人员：曾利文、朱传保

截至本中期报告批准报出日，发行人总经理何柏青因退休辞任党委书记、总经理等职务，暂由越秀交通基建有限公司董事长刘艳代行发行人总经理职权。发行人暂缺总经理不会对发行人公司治理造成不利影响。

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**

发行人的经营范围为：企业自有资金投资；公路、独立桥梁和隧道的建设、经营；以承接服务外包方式从事系统应用管理和维护、信息技术支持管理、银行后台服务、财务结算、软件开发、离岸呼叫中心、数据处理等信息技术和业务流程外包服务；港口公用码头设施的建设、经营。

发行人目前主要从事投资、经营及管理位于中国广东省及其他经济发展高增长省份的高速公路及桥梁，收入来源为收费公路营运。

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

2025 年 7 月 30 日，中共中央政治局召开会议分析研究当前经济形势和经济工作。会议认为，今年以来，我国经济运行稳中有进，高质量发展取得新成效，主要经济指标表现良好，新质生产力积极发展，改革开放不断深化，经济展现强大活力和韧性。会议指出，当前我国经济运行依然面临不少风险挑战，要正确把握形势，增强忧患意识，坚持底线思维，用好发展机遇、潜力和优势，巩固拓展经济回升向好势头。

2025 年 5 月 22 日，交通运输部发布《二〇二五年立法工作计划》。《公路法》及《收费公路管理条例》的修订纳入年内完成部内工作或者公布的立法项目。

中国各地持续推进全面推广高速公路差异化收费工作，坚持政府引导、鼓励经营者自主参与，目的是提高路网效率，降低物流成本，同时亦会有效保障公路投资者合法权益。目前，相关政策对本公司属下项目的路费收入暂无显著影响。

香港联交所上市企业越秀交通基建有限公司为发行人的控股股东，广州越秀集团股份有限公司是发行人的间接控股股东，广州市人民政府是发行人的实际控制人。发行人在经营活动中得到股东在资源配置、政策安排等方面的大力支持，其公路投资与经营业务在广东省及中西部核心省份处于优势地位。

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

报告期内，公司业务、经营情况及公司所在行业情况未发生重大变化，预计不会对公司生产经营和偿债能力产生重大不利影响。

（二） 新增业务板块

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

☐适用 ☒不适用

（三） 主营业务情况

1. 分板块情况

单位：万元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
通行费	151,702.21	88,357.39	41.76%	95.34%	146,122.11	79,102.94	45.87%	95.50%
特许经营权安排下的建造和改造服务收入	4,601.57	4,601.57	0.00%	2.89%	4,368.82	4,368.82	0.00%	2.86%
其他业务	2,820.29	475.15	83.15%	1.77%	2,511.43	411.24	83.63%	1.64%

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 (%)
合计	159,124.08	93,434.11	41.28%	100.00%	153,002.35	83,883.00	45.18%	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。

无。

（四） 公司关于业务发展目标的讨论与分析

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

发行人将完善现代公司法人治理结构，健全符合公司业务运作与发展的管理体系，利用境外融资平台和国内投资平台，打通境内外投、融资渠道，创新投资模式，积极实现规模拓展，稳定公司净资产收益率，不断壮大和夯实收费公路主业。

2.公司未来可能面对的风险，对公司的影响以及已经采取或拟采取的措施

平行公路竞争风险

二〇二五年上半年，本公司部分附属/联营项目受周边平行公路影响使得日均路费收入同比下降（例如：河南尉许高速、河南兰尉高速受安罗高速差异化收费政策叠加京港澳高速湖北北段改扩建施工限行造成分流影响；湖北大广南高速受武阳高速开通及与之相连的武黄高速封闭施工影响；虎门大桥受深中通道建成通车影响等）。

应对措施：

公司持续开展引车上路等工作，积极争取车辆回流，降低平行路段分流影响。

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

发行人严格按照《公司法》等有关法律、法规和公司章程的要求规范运作，建立了健全的法人治理结构，自主经营、独立核算并自负盈亏。在业务、资产、人员、机构、财务等方面具有充分的独立性，具备直接面向市场独立经营的能力。

（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

发行人制定了《关联交易管理办法》，对关联交易管理的组织架构及职责分工、关联人、关联信息收集、关联交易过程的管理、关联交易额度的管理等事项进行了规定。发行人披露关联交易制度的内容，包括但不限于定价原则、决策程序及决策机制。

（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	越秀（中国）交通基建投资有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	25 越投 01
3、债券代码	243052.SH
4、发行日	2025 年 6 月 5 日
5、起息日	2025 年 6 月 9 日
6、2025 年 8 月 31 日后的最近回售日	不适用
7、到期日	2028 年 6 月 9 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	1.80
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、交易场所	上交所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司，中国国际金融股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排	专业机构投资者
15、适用的交易机制	匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交
16、是否存在终止上市或者挂牌转让的风险及其应对措施	否

二、公司债券选择权条款在报告期内的触发和执行情况

√ 本公司所有公司债券均不含选择权条款 □ 本公司的公司债券有选择权条款

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	243052.SH
债券简称	25 越投 01
债券约定的投资者保护条款名称	资信维持承诺、救济措施
债券约定的投资者保护条款的监测和披露情况	未触发投资者保护条款
投资者保护条款是否触发或执行	否
条款的具体约定内容、触发执	发行人承诺，在本期债券存续期内，不发生如下情

行的具体情况、对投资者权益的影响等（触发或执行的）	形：发行人发生一个自然年度内减资超过原注册资本 20%以上、分立、被责令停产停业的情形。 发行人在债券存续期内，出现违反上述约定的资信维持承诺情形的，发行人将及时采取措施以在半年内恢复承诺相关要求。 当发行人发生违反资信维持承诺、发生或预计发生将影响偿债能力相关事项的，发行人将在 2 个工作日内告知受托管理人并履行信息披露义务。 发行人违反资信维持承诺且未在上述约定期限内恢复承诺的，持有人有权要求发行人按照约定采取负面事项救济措施。 报告期内，发行人未触发投资者保护条款。
---------------------------	---

四、公司债券募集资金使用情况

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

（一） 公司债券基本情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	是否为专项品种债券	专项品种债券的具体类型	募集资金总额	报告期末募集资金余额	报告期末募集资金专项账户余额
243052.SH	25 越投 01	否	不适用	5	1.34	1.34

（二） 报告期内募集资金用途涉及变更调整

- ☐ 适用 ☒ 不适用

（三） 报告期内募集资金的使用情况

1. 实际使用情况（此处不含临时补流）

单位：亿元 币种：人民币

债券代码	债券简称	报告期内募集资金实际使用金额	偿还有息债务（不含公司债券）金额	偿还公司债券金额	补充流动资金金额	用于固定资产投资项目的金额	用于股权投资、债权投资或资产收购的金额	用于其他用途的金额
243052.SH	25 越投 01	3.66	3.66	0	0	0	0	0

2. 募集资金用于偿还公司债券及其他有息债务

- ☒ 适用 ☐ 不适用

债券代码	债券简称	偿还公司债券的具体情况	偿还其他有息债务（不含公司债券）的具体情况
243052.SH	25 越投 01	0	本期债券募集资金在扣除发行费用后，已使用 3.66 亿元用于偿还公司及其子公司存量债务

3. 募集资金用于补充流动资金（此处不含临时补流）

□适用 √不适用

4. 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

5. 募集资金用于其他用途

□适用 √不适用

6. 募集资金用于临时补流

□适用 √不适用

（四）报告期内募集资金使用的合规性

债券代码	债券简称	募集说明书约定的募集资金用途	截至报告期末募集资金实际用途（包括实际使用和临时补流）	报告期内实际用途与约定用途（含募集说明书约定用途和合规变更后的用途）是否一致	报告期内募集资金使用是否符合地方政府债务管理的相关规定	报告期内募集资金使用是否合法合规	报告期内募集资金专项账户管理是否合法合规
243052.SH	25 越投 01	本期债券募集资金在扣除发行费用后，拟全部用于偿还公司及其子公司存量债务	本期债券募集资金在扣除发行费用后，已使用 3.66 亿元用于偿还公司及其子公司存量债务，剩余 1.34 亿元尚未使用	是	是	是	是

报告期内募集资金使用和募集资金账户管理存在违规情况

□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：243052.SH

债券简称	25 越投 01
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	本期债券无增信机制，为维护本期债券持有人的合法权益，发行人为本期债券采取了如下的偿债保障措施：切实做到专款专用、设立专门的偿付工作小组、开立募集

	资金专项账户、制定《债券持有人会议规则》、充分发挥债券受托管理人的作用、严格履行信息披露义务
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化；有效地维护债券持有人的利益，保证债券按时足额偿付
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内偿债保障措施均严格按照募集说明书约定予以执行

第三节 报告期内重要事项

一、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☐适用 ☒不适用

三、合并报表范围调整

报告期内新增合并财务报表范围内子公司，且新增的子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产、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：万元 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
货币资金	银行存款	142,022.46	84.81%	为偿还下半年到期债务准备资金
预付款项	预付工程款	2,191.20	67.67%	报告期内预付工程款项增加
其他应收款	应收股利、其他应收款	15,091.31	140.24%	报告期内应收参股公司股利增加
无形资产	无形经营权	2,765,410.93	-2.45%	-

（二）资产受限情况

1. 资产受限情况概述

☒适用 ☐不适用

单位：万元 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（%）
无形经营权（湖南长株高速收费权）	247,057.39	247,057.39	-	8.94%

无形经营权（湖北随岳南高速收费权）	519,957.49	519,957.49	-	18.81%
无形经营权（湖北汉鄂高速收费权）	396,717.14	396,717.14	-	14.35%
无形经营权（湖北汉蔡高速收费权）	322,357.04	322,357.04	-	11.66%
无形经营权（湖北大广南高速收费权）	656,410.60	656,410.60	-	23.75%
无形经营权（河南兰尉高速收费权）	207,768.36	207,768.36	-	7.52%
无形经营权（河南平临高速收费权）	212,852.29	212,852.29	-	7.70%
合计	2,563,120.31	2,563,120.31	—	—

2. 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产 10%

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值 (如有)	受限金额	受限原因	对发行人可能产生的影响
无形经营权（湖南长株高速收费权）	247,057.39	-	247,057.39	质押借款	无实质影响
无形经营权（湖北随岳南高速收费权）	519,957.49	-	519,957.49	质押借款	无实质影响
无形经营权（湖北汉鄂高速收费权）	396,717.14	-	396,717.14	质押借款	无实质影响
无形经营权（湖北汉蔡高速收费权）	322,357.04	-	322,357.04	质押借款	无实质影响
无形经营权（湖北大广南高速收费权）	656,410.60	-	656,410.60	质押借款	无实质影响
无形经营权（河南兰尉高速收费权）	207,768.36	-	207,768.36	质押借款	无实质影响
无形经营权（河南平临高速收费权）	212,852.29	-	212,852.29	质押借款	无实质影响

3. 发行人所持重要子公司股权的受限情况

截至报告期末，直接或间接持有的重要子公司股权存在权利受限情况

□适用 √不适用

五、非经营性往来占款和资金拆借

（一）非经营性往来占款和资金拆借余额

- 1.报告期初，发行人合并口径应收的非因生产经营直接产生的对其他方的往来占款和资金拆借（以下简称非经营性往来占款和资金拆借）余额：1,160.35 万元；
- 2.报告期内，非经营性往来占款和资金拆借新增：0 万元，收回：0 万元；
- 3.报告期内，非经营性往来占款或资金拆借情形是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况
不存在
- 4.报告期末，未收回的非经营性往来占款和资金拆借合计：1,160.35 万元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：1,160.35 万元。

（二） 非经营性往来占款和资金拆借明细

报告期末，发行人合并口径未收回的非经营性往来占款和资金拆借占合并口径净资产的比例：0.11%，是否超过合并口径净资产的 10%：

☐是 ☒否

（三） 以前报告期内披露的回款安排的执行情况

☒完全执行 ☐未完全执行

六、负债情况

（一） 有息债务及其变动情况

1. 发行人债务结构情况

报告期初和报告期末，发行人口径（非发行人合并范围口径）有息债务余额分别为 553,836.16 万元和 607,608.27 万元，报告期内有息债务余额同比变动 9.71%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比（%）
	已逾期	1 年以内（含）	超过 1 年（不含）		
公司信用类债券	-	54.25	49,939.68	49,993.93	8.23%
银行贷款	-	96,905.59	43,345.00	140,250.59	23.08%
非银行金融机构贷款	-	-	-	-	0.00%
其他有息债务	-	79,381.95	337,981.80	417,363.75	68.69%
合计	-	176,341.79	431,266.48	607,608.27	—

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 49,993.93 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元。

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 1,432,689.12 万元和 1,434,813.02 万元，报告期内有息债务余额同比变动 0.15%。

单位：万元 币种：人民币

有息债务类别	到期时间			金额合计	金额占有息债务的占比
	已逾期	1 年以内	超过 1 年（		

		（含）	不含）		（%）
公司信用类债券	-	54.25	49,939.68	49,993.93	3.48%
银行贷款	-	234,117.22	733,338.13	967,455.34	67.43%
非银行金融机构 贷款	-	-	-	-	0.00%
其他有息债务	-	79,381.95	337,981.80	417,363.75	29.09%
合计	-	313,553.42	1,121,259.60	1,434,813.02	—

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 49,993.93 万元，企业债券余额 0 万元，非金融企业债务融资工具余额 0 万元。

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 万元人民币，其中 1 年以内（含）到期本金规模为 0 万元人民币。

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

☐适用 ☒不适用

（三） 负债情况及其变动原因

单位：万元 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
应付账款	39,656.03	-30.03%	报告期内应付工程款减少
一年内到期的非流动负债	288,724.89	22.91%	-
其他流动负债	499.97	-54.26%	报告期内待转增值税销售 税额减少
长期借款	733,338.13	-12.21%	-
长期应付款	475,176.20	-0.03%	-
递延所得税负债	257,929.16	-0.32%	-

（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：4.07 亿元

报告期非经常性损益总额：0.14 亿元

报告期内合并报表范围利润主要源自非主要经营业务的：

☐适用 ☒不适用

（二） 投资状况分析

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

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

公司名称	是否发行人子公司	持股比例	主营业务经营情况	总资产	净资产	主营业务收入	主营业务利润
湖北随岳南高速公路有限公司	是	70%	开发及管理湖北省随岳南高速公路	532,946.37	385,331.45	35,856.96	18,275.43
河南越秀平临高速公路有限公司	是	55%	开发及管理河南平临高速公路	240,744.38	154,734.64	25,827.79	9,262.04

八、报告期末合并报表范围亏损超过上年末净资产百分之十

□适用 √不适用

九、对外担保情况

报告期初对外担保的余额：0 亿元

报告期末对外担保的余额：0 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：0 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：0 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末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

² 债券范围：报告期内存续的专项品种债券。

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

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，投资者可以至发行人处查阅上述备查文件。

（以下无正文）

(本页无正文, 为《越秀(中国)交通基建投资有限公司公司债券中期报告(2025年)》盖章页)

越秀(中国)交通基建投资有限公司



财务报表

附件一： 发行人财务报表（未经审计）

合并资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位： 越秀（中国）交通基建投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,420,224,615.25	768,481,873.77
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-
衍生金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	196,121,592.58	176,069,301.05
应收款项融资	-	-
预付款项	21,912,026.41	13,068,221.64
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	150,913,065.85	62,818,033.65
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	-	-
其中：数据资源	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	2,592,973.06	2,821,746.30
流动资产合计	1,791,764,273.15	1,023,259,176.41
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	11,603,470.00	11,603,470.00
长期股权投资	1,356,397,844.49	1,433,340,259.30

其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	13,740,000.00	13,740,000.00
固定资产	38,558,077.17	42,406,779.94
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	4,470,547.49	5,542,407.42
无形资产	27,654,109,264.34	28,347,931,874.62
其中：数据资源	-	-
开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	373,422,514.83	373,422,514.83
长期待摊费用	447,834.32	540,489.70
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	4,863,460.64	5,158,613.47
非流动资产合计	29,457,613,013.28	30,233,686,409.28
资产总计	31,249,377,286.43	31,256,945,585.69
流动负债：		
短期借款	-	-
向中央银行借款	-	-
拆入资金	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	396,560,298.42	566,762,335.68
预收款项	-	-
合同负债	27,058,818.68	24,204,467.03
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	164,910,591.08	161,525,074.21
应交税费	60,626,811.67	72,301,520.02
其他应付款	1,852,738,267.58	1,861,510,360.93
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	2,887,248,909.05	2,349,143,196.71
其他流动负债	4,999,699.74	10,930,154.90
流动负债合计	5,394,143,396.22	5,046,377,109.48
非流动负债：		
保险合同准备金	-	-
长期借款	7,333,381,250.98	8,353,165,834.00
应付债券	499,396,804.95	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	3,310,688.04	3,863,572.82
长期应付款	4,751,761,976.22	4,753,340,572.87
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	235,340.25	269,563.63
递延所得税负债	2,579,291,606.92	2,587,630,796.50
其他非流动负债	248,140,752.89	253,201,640.60
非流动负债合计	15,415,518,420.25	15,951,471,980.42
负债合计	20,809,661,816.47	20,997,849,089.90
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	2,279,111.71	4,502,422.77
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	338,322,112.57	298,341,481.04
一般风险准备	-	-
未分配利润	3,643,911,827.42	3,473,762,672.40
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	7,984,513,051.70	7,776,606,576.21
少数股东权益	2,455,202,418.26	2,482,489,919.58
所有者权益（或股东权益）合计	10,439,715,469.96	10,259,096,495.79
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,249,377,286.43	31,256,945,585.69

公司负责人：刘艳 主管会计工作负责人：朱文波 会计机构负责人：杨茵

母公司资产负债表

2025 年 06 月 30 日

编制单位：越秀（中国）交通基建投资有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年 06 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	996,372,563.05	291,910,082.71
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	-	3,057,064.00
应收款项融资	-	-
预付款项	1,013,058.88	33,266.80
其他应收款	2,126,586,707.01	2,273,743,281.20
其中：应收利息	-	-
应收股利	-	-
存货	-	-
其中：数据资源	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	227,116.12	193,238.50
流动资产合计	3,124,199,445.06	2,568,936,933.21
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	6,559,094,606.76	6,212,512,058.95
长期股权投资	7,657,467,104.83	7,712,242,137.28
其他权益工具投资	-	-
其他非流动金融资产	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	1,234,678.69	1,600,891.07
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	129,602.67	425,740.67
无形资产	11,681,421.99	13,638,497.28
其中：数据资源	-	-

开发支出	-	-
其中：数据资源	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	447,834.32	540,489.70
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	4,863,460.64	5,158,613.47
非流动资产合计	14,234,918,709.90	13,946,118,428.42
资产总计	17,359,118,154.96	16,515,055,361.63
流动负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	2,071,344.03	1,914,884.41
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	100,697,902.70	92,648,456.59
应交税费	335,993.94	582,715.20
其他应付款	3,368,939,751.16	3,461,805,628.62
其中：应付利息	-	-
应付股利	-	-
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	1,513,584,578.71	1,052,392,453.52
其他流动负债	4,999,699.74	10,873,551.14
流动负债合计	4,990,629,270.28	4,620,217,689.48
非流动负债：		
长期借款	433,450,000.00	855,200,000.00
应付债券	499,396,804.95	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	4,755,940,950.98	4,757,519,547.63
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	-
非流动负债合计	5,688,787,755.93	5,612,719,547.63
负债合计	10,679,417,026.21	10,232,937,237.11
所有者权益（或股东权益）：		

实收资本（或股本）	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	48,370,909.41	50,594,220.47
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	338,322,112.57	298,341,481.04
未分配利润	2,293,008,106.77	1,933,182,423.01
所有者权益（或股东权益）合计	6,679,701,128.75	6,282,118,124.52
负债和所有者权益（或股东权益）总计	17,359,118,154.96	16,515,055,361.63

公司负责人：刘艳 主管会计工作负责人：朱文波 会计机构负责人：杨茵

合并利润表
2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	1,591,240,758.30	1,530,023,543.42
其中：营业收入	1,591,240,758.30	1,530,023,543.42
利息收入	-	-
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	1,260,690,989.08	1,166,445,561.69
其中：营业成本	934,341,121.37	838,829,978.21
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	10,626,420.79	10,516,262.80
销售费用	-	-
管理费用	121,350,445.43	101,777,131.39
研发费用	1,003,484.49	-
财务费用	193,369,517.00	215,322,189.29
其中：利息费用	195,070,685.18	218,290,369.52
利息收入	5,307,518.69	9,542,663.61
加：其他收益	531,416.27	724,951.26

投资收益（损失以“－”号填列）	62,248,963.25	82,978,488.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	62,248,963.25	82,978,488.11
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	-	-
汇兑收益（损失以“－”号填列）	-	-
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）	-	-
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	-	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	31,232.57
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	393,330,148.74	447,312,653.67
加：营业外收入	13,984,798.56	7,564,852.06
减：营业外支出	285,798.37	538,379.60
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	407,029,148.93	454,339,126.13
减：所得税费用	121,464,167.50	135,188,925.48
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	285,564,981.43	319,150,200.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	285,564,981.43	319,150,200.65
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）	210,129,786.55	240,413,362.99
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	75,435,194.88	78,736,837.66
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	285,564,981.43	319,150,200.65
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	-	-
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	-	-
八、每股收益：	-	-
(一) 基本每股收益(元/股)	-	-
(二) 稀释每股收益(元/股)	-	-

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

公司负责人：刘艳 主管会计工作负责人：朱文波 会计机构负责人：杨茵

母公司利润表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	16,034,999.74	9,688,132.88
减：营业成本	-	-
税金及附加	1,312,642.02	1,691,254.32

销售费用	-	-
管理费用	90,810,447.01	71,339,314.95
研发费用	-	-
财务费用	-6,006,705.46	-21,429,567.14
其中：利息费用	81,722,203.30	81,405,786.51
利息收入	86,183,577.28	103,578,269.68
加：其他收益	307,844.18	465,370.79
投资收益（损失以“－”号填列）	469,544,059.74	479,805,852.97
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	29,857,768.59	46,961,284.78
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）	-	30,555.92
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	399,770,520.09	438,388,910.43
加：营业外收入	38,969.81	2,316,006.47
减：营业外支出	3,174.61	
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	399,806,315.29	440,704,916.90
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	399,806,315.29	440,704,916.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	399,806,315.29	440,704,916.90
（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	399,806,315.29	440,704,916.90
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：刘艳 主管会计工作负责人：朱文波 会计机构负责人：杨茵

合并现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,564,970,739.34	1,476,837,347.11
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	305,114.83	277,279.67
收到其他与经营活动有关的现金	22,409,000.56	65,709,653.26
经营活动现金流入小计	1,587,684,854.73	1,542,824,280.04
购买商品、接受劳务支付的现金	89,274,959.07	98,044,400.91
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	166,388,557.93	178,785,848.18
支付的各项税费	209,751,376.95	186,123,299.20
支付其他与经营活动有关的现金	40,717,771.59	21,717,442.53
经营活动现金流出小计	506,132,665.54	484,670,990.82
经营活动产生的现金流量净额	1,081,552,189.19	1,058,153,289.22
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	50,476,980.54	65,558,543.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	34,000.00	16,046.00
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	836,585.98	254,208.73
投资活动现金流入小计	51,347,566.52	65,828,797.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,180,956.06	170,251,884.90
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	201,180,956.06	170,251,884.90
投资活动产生的现金流量净额	-149,833,389.54	-104,423,087.02
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	150,000,000.00	1,259,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	79,000,000.00
筹资活动现金流入小计	650,000,000.00	1,338,000,000.00
偿还债务支付的现金	691,035,139.00	749,548,344.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	237,449,369.93	372,525,953.63
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	1,491,490.95	1,506,899,801.20
筹资活动现金流出小计	929,975,999.88	2,628,974,098.83
筹资活动产生的现金流量净额	-279,975,999.88	-1,290,974,098.83
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-58.29	26.69
五、现金及现金等价物净增加额	651,742,741.48	-337,243,869.94
加：期初现金及现金等价物余额	768,481,873.77	1,134,293,098.01
六、期末现金及现金等价物余额	1,420,224,615.25	797,049,228.07

公司负责人：刘艳 主管会计工作负责人：朱文波 会计机构负责人：杨茵

母公司现金流量表

2025 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2025年半年度	2024年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	19,594,863.75	13,104,463.94
收到的税费返还	305,114.83	277,279.67
收到其他与经营活动有关的现金	34,589,452.40	23,418,942.98

经营活动现金流入小计	54,489,430.98	36,800,686.59
购买商品、接受劳务支付的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	71,812,214.54	80,133,869.54
支付的各项税费	12,121,679.73	20,105,373.35
支付其他与经营活动有关的现金	16,349,830.64	11,398,708.97
经营活动现金流出小计	100,283,724.91	111,637,951.86
经营活动产生的现金流量净额	-45,794,293.93	-74,837,265.27
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	352,524,171.69	391,080,502.05
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	352,524,171.69	391,080,502.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,182,352.00	899,287.05
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	1,182,352.00	899,287.05
投资活动产生的现金流量净额	351,341,819.69	390,181,215.00
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	50,000,000.00	410,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金	994,959,790.72	1,598,396,302.43
筹资活动现金流入小计	1,544,959,790.72	2,008,396,302.43
偿还债务支付的现金	71,550,000.00	340,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,116,870.15	22,857,844.43
支付其他与筹资活动有关的现金	1,056,377,907.70	2,123,286,217.95
筹资活动现金流出小计	1,146,044,777.85	2,486,594,062.38

筹资活动产生的现金流量 净额	398,915,012.87	-478,197,759.95
四、汇率变动对现金及现金等价 物的影响	-58.29	26.69
五、现金及现金等价物净增加额	704,462,480.34	-162,853,783.53
加：期初现金及现金等价物余 额	291,910,082.71	744,030,938.44
六、期末现金及现金等价物余额	996,372,563.05	581,177,154.91

公司负责人：刘艳 主管会计工作负责人：朱文波 会计机构负责人：杨茵

越秀（中国）交通基建投资有限公司

已审阅财务报表

自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间



此码用于证明该审计报告是否由具有执业许可的会计师事务所出具，
您可使用手机“扫一扫”或进入“注册会计师行业统一监管平台（<http://acc.mof.gov.cn>）”进行查验。
报告编码：京25YX21T3H8



目 录

	页	次
一、 审阅报告	1	
二、 已审阅财务报表		
合并资产负债表	2	- 3
合并利润表		4
合并所有者权益变动表	5	- 6
合并现金流量表	7	- 8
公司资产负债表	9	- 10
公司利润表		11
公司所有者权益变动表		12
公司现金流量表	13	- 14
财务报表附注	15	- 31





Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审阅报告

安永华明(2025)专字第70043055_G01号
越秀(中国)交通基建投资有限公司

越秀(中国)交通基建投资有限公司董事会:

我们审阅了越秀(中国)交通基建投资有限公司的财务报表,包括2025年6月30日的合并及公司资产负债表、自2025年1月1日至6月30日止期间的合并及公司利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。这些财务报表的编制是越秀(中国)交通基建投资有限公司管理层的责任,我们的责任是在实施审阅工作的基础上对这些财务报表出具审阅报告。

我们按照《中国注册会计师审阅准则第2101号—财务报表审阅》的规定执行了审阅业务。该准则要求我们计划和实施审阅工作,以对财务报表是否不存在重大错报获取有限保证。审阅主要限于询问越秀(中国)交通基建投资有限公司有关人员和财务数据实施分析程序,提供的保证程度低于审计。我们没有实施审计,因而不发表审计意见。

根据我们的审阅,我们没有注意到任何事项使我们相信后附的财务报表没有在所有重大方面按照《企业会计准则第32号——中期财务报告》的规定编制。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



钟 晔

中国注册会计师: 钟 晔



胡珊珊

中国注册会计师: 胡珊珊

中国 北京

2025年8月21日



人民币元

资产	附注四	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金		1,420,224,615.25	768,481,873.77
应收账款	1	196,121,592.58	176,069,301.05
预付款项		21,912,026.41	13,068,221.64
其他应收款		150,913,065.85	62,818,033.65
其他流动资产		2,592,973.06	2,821,746.30
流动资产合计		1,791,764,273.15	1,023,259,176.41
非流动资产			
长期应收款		11,603,470.00	11,603,470.00
长期股权投资	2	1,356,397,844.49	1,433,340,259.30
投资性房地产		13,740,000.00	13,740,000.00
固定资产		38,558,077.17	42,406,779.94
使用权资产		4,470,547.49	5,542,407.42
无形资产	3	27,654,109,264.34	28,347,931,874.62
商誉		373,422,514.83	373,422,514.83
长期待摊费用		447,834.32	540,489.70
其他非流动资产		4,863,460.64	5,158,613.47
非流动资产合计		29,457,613,013.28	30,233,686,409.28
资产总计		31,249,377,286.43	31,256,945,585.69

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
合并资产负债表（续）
2025年6月30日

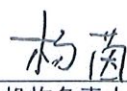
人民币元

负债和所有者权益	附注四	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)
流动负债			
应付账款		396,560,298.42	566,762,335.68
合同负债		27,058,818.68	24,204,467.03
应付职工薪酬		164,910,591.08	161,525,074.21
应交税费		60,626,811.67	72,301,520.02
其他应付款		1,852,738,267.58	1,861,510,360.93
一年内到期的非流动负债	4	2,887,248,909.05	2,349,143,196.71
其他流动负债		4,999,699.74	10,930,154.90
流动负债合计		5,394,143,396.22	5,046,377,109.48
非流动负债			
长期借款	5	7,333,381,250.98	8,353,165,834.00
应付债券	6	499,396,804.95	-
租赁负债		3,310,688.04	3,863,572.82
长期应付款		4,751,761,976.22	4,753,340,572.87
递延所得税负债	7	2,579,291,606.92	2,587,630,796.50
递延收益		235,340.25	269,563.63
其他非流动负债		248,140,752.89	253,201,640.60
非流动负债合计		15,415,518,420.25	15,951,471,980.42
负债合计		20,809,661,816.47	20,997,849,089.90
所有者权益			
实收资本		4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
资本公积		2,279,111.71	4,502,422.77
盈余公积		338,322,112.57	298,341,481.04
未分配利润		3,643,911,827.42	3,473,762,672.40
归属于母公司所有者权益合计		7,984,513,051.70	7,776,606,576.21
少数股东权益		2,455,202,418.26	2,482,489,919.58
所有者权益合计		10,439,715,469.96	10,259,096,495.79
负债和所有者权益总计		31,249,377,286.43	31,256,945,585.69

本财务报表由以下人士签署：


单位负责人：刘艳


主管会计工作负责人：朱文波


会计机构负责人：杨茵

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
合并利润表
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	附注四	自2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	自2024年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计) / (经重述)
营业收入	8	1,591,240,758.30	1,530,023,543.42
减：营业成本		934,341,121.37	838,829,978.21
税金及附加		10,626,420.79	10,516,262.80
管理费用		121,350,445.43	101,777,131.39
研发费用		1,003,484.49	-
财务费用		193,369,517.00	215,322,189.29
其中：利息费用		195,070,685.18	218,290,369.52
利息收入		5,307,518.69	9,542,663.61
加：其他收益		531,416.27	724,951.26
投资收益		62,248,963.25	82,978,488.11
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		62,248,963.25	82,978,488.11
资产处置收益		-	31,232.57
营业利润		393,330,148.74	447,312,653.67
加：营业外收入		13,984,798.56	7,564,852.06
减：营业外支出		285,798.37	538,379.60
利润总额		407,029,148.93	454,339,126.13
减：所得税费用	9	121,464,167.50	135,188,925.48
净利润及综合收益总额		285,564,981.43	319,150,200.65
按经营持续性分类			
持续经营净利润		285,564,981.43	319,150,200.65
按所有权归属分类			
归属于母公司所有者的净利润		210,129,786.55	240,413,362.99
少数股东损益		75,435,194.88	78,736,837.66

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





越秀（中国）交通基建投资有限公司
合并所有者权益变动表
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间（未经审计）								
	实收资本	归属于母公司所有者权益			未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
		资本公积	盈余公积					
一、 本年期初余额	4,000,000,000.00	4,502,422.77	298,341,481.04	3,473,762,672.40	7,776,606,576.21	2,482,489,919.58	10,259,096,495.79	
二、 本期增减变动金额								
（一） 综合收益总额	-	-	-	210,129,786.55	210,129,786.55	75,435,194.88	285,564,981.43	
（二） 所有者投入和减少资本								
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	(2,223,311.06)	-	-	(2,223,311.06)	-	(2,223,311.06)	
（三） 利润分配								
1. 提取盈余公积	-	-	39,980,631.53	(39,980,631.53)	-	-	-	
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	(102,722,696.20)	(102,722,696.20)	
三、 本期末余额	4,000,000,000.00	2,279,111.71	338,322,112.57	3,643,911,827.42	7,984,513,051.70	2,455,202,418.26	10,439,715,469.96	

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分





越秀（中国）交通基建投资有限公司
合并所有者权益变动表（续）
自2023年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年年末余额	4,000,000,000.00	4,928,685.32	258,846,558.98	3,117,066,769.12	7,380,842,013.42	1,840,119,887.48	9,220,961,900.90
加：同一控制下企业合并（注1）	-	704,000,000.00	-	85,299,847.49	789,299,847.49	645,790,784.31	1,435,090,631.80
二、本期期初余额	4,000,000,000.00	708,928,685.32	258,846,558.98	3,202,366,616.61	8,170,141,860.91	2,485,910,671.79	10,656,052,532.70
三、本期增减变动金额	-	-	-	240,413,362.99	240,413,362.99	78,736,837.66	319,150,200.65
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-
（二）所有者投入和减少资本	-	(1,228,618.75)	-	-	(1,228,618.75)	-	(1,228,618.75)
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	44,070,491.69	(44,070,491.69)	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	(65,962,117.59)	(65,962,117.59)	(153,759,534.52)	(219,721,652.11)
2. 对所有者的分配	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	4,000,000,000.00	707,700,066.57	302,917,050.67	3,332,747,370.32	8,343,364,487.56	2,410,887,974.93	10,754,252,462.49

注1：2024年11月，本公司以现金人民币758,450,000.00元取得河南越秀平临高速公路有限公司（河南平临）55%股权，河南平临系本公司的最终控制方广州越秀集团股份有限公司的子公司，由于合并前后合并双方均受广州越秀集团股份有限公司控制且该控制并非暂时性，故本合并属同一控制下企业合并，河南平临视同自广州越秀集团股份有限公司控制时一直存在，分别追溯调增2024年年初资本公积、未分配利润及少数股东权益人民币704,000,000.00元、人民币85,299,847.49元及人民币645,790,784.31元。

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
合并现金流量表
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	自2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	自2024年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计) / (经重述)
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,564,970,739.34	1,476,837,347.11
收到的税费返还	305,114.83	277,279.67
收到其他与经营活动有关的现金	22,409,000.56	65,709,653.26
经营活动现金流入小计	1,587,684,854.73	1,542,824,280.04
购买商品、接受劳务支付的现金	89,274,959.07	98,044,400.91
支付给职工以及为职工支付的现金	166,388,557.93	178,785,848.18
支付的各项税费	209,751,376.95	186,123,299.20
支付其他与经营活动有关的现金	40,717,771.59	21,717,442.53
经营活动现金流出小计	506,132,665.54	484,670,990.82
经营活动产生的现金流量净额	1,081,552,189.19	1,058,153,289.22
二、投资活动产生的现金流量：		
取得投资收益收到的现金	50,476,980.54	65,558,543.15
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 净额	34,000.00	16,046.00
收到其他与投资活动有关的现金	836,585.98	254,208.73
投资活动现金流入小计	51,347,566.52	65,828,797.88
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,180,956.06	170,251,884.90
投资活动现金流出小计	201,180,956.06	170,251,884.90
投资活动使用的现金流量净额	(149,833,389.54)	(104,423,087.02)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
合并现金流量表（续）
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	自2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	自2024年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计) / (经重述)
三、 筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	150,000,000.00	1,259,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	79,000,000.00
筹资活动现金流入小计	650,000,000.00	1,338,000,000.00
偿还债务支付的现金	691,035,139.00	749,548,344.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	237,449,369.93	372,525,953.63
支付其他与筹资活动有关的现金	1,491,490.95	1,506,899,801.20
筹资活动现金流出小计	929,975,999.88	2,628,974,098.83
筹资活动使用的现金流量净额	(279,975,999.88)	(1,290,974,098.83)
四、 汇率变动对现金及现金等价物的影响	(58.29)	26.69
五、 现金及现金等价物净增加/（减少）增加额	651,742,741.48	(337,243,869.94)
加：期初现金及现金等价物余额	768,481,873.77	1,134,293,098.01
六、 期末现金及现金等价物余额	1,420,224,615.25	797,049,228.07

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
资产负债表
2025年6月30日

人民币元

资产	附注八	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)
流动资产			
货币资金		996,372,563.05	291,910,082.71
应收账款		-	3,057,064.00
预付款项		1,013,058.88	33,266.80
其他应收款		2,126,586,707.01	2,273,743,281.20
其他流动资产		227,116.12	193,238.50
流动资产合计		3,124,199,445.06	2,568,936,933.21
非流动资产			
长期应收款		6,559,094,606.76	6,212,512,058.95
长期股权投资	1	7,657,467,104.83	7,712,242,137.28
固定资产		1,234,678.69	1,600,891.07
使用权资产		129,602.67	425,740.67
无形资产		11,681,421.99	13,638,497.28
长期待摊费用		447,834.32	540,489.70
其他非流动资产		4,863,460.64	5,158,613.47
非流动资产合计		14,234,918,709.90	13,946,118,428.42
资产总计		17,359,118,154.96	16,515,055,361.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
资产负债表（续）
2025年6月30日

人民币元

负债和所有者权益	2025年6月30日 (未经审计)	2024年12月31日 (经审计)
流动负债		
应付账款	2,071,344.03	1,914,884.41
应付职工薪酬	100,697,902.70	92,648,456.59
应交税费	335,993.94	582,715.20
其他应付款	3,368,939,751.16	3,461,805,628.62
一年内到期的非流动负债	1,513,584,578.71	1,052,392,453.52
其他流动负债	4,999,699.74	10,873,551.14
流动负债合计	4,990,629,270.28	4,620,217,689.48
非流动负债		
长期借款	433,450,000.00	855,200,000.00
应付债券	499,396,804.95	-
长期应付款	4,755,940,950.98	4,757,519,547.63
非流动负债合计	5,688,787,755.93	5,612,719,547.63
负债合计	10,679,417,026.21	10,232,937,237.11
所有者权益		
实收资本	4,000,000,000.00	4,000,000,000.00
资本公积	48,370,909.41	50,594,220.47
盈余公积	338,322,112.57	298,341,481.04
未分配利润	2,293,008,106.77	1,933,182,423.01
所有者权益合计	6,679,701,128.75	6,282,118,124.52
负债和所有者权益总计	17,359,118,154.96	16,515,055,361.63

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
利润表
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	附注八	自2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	自2024年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)
营业收入	2	16,034,999.74	9,688,132.88
减：税金及附加		1,312,642.02	1,691,254.32
管理费用		90,810,447.01	71,339,314.95
财务费用		(6,006,705.46)	(21,429,567.14)
其中：利息费用		81,722,203.30	81,405,786.51
利息收入		86,183,577.28	103,578,269.68
加：其他收益		307,844.18	465,370.79
投资收益		469,544,059.74	479,805,852.97
其中：对联营企业和合营企业的 投资收益		29,857,768.59	46,961,284.78
资产处置收益		-	30,555.92
营业利润		399,770,520.09	438,388,910.43
加：营业外收入		38,969.81	2,316,006.47
减：营业外支出		3,174.61	-
利润总额		399,806,315.29	440,704,916.90
减：所得税费用		-	-
净利润及综合收益总额		399,806,315.29	440,704,916.90
其中：持续经营净利润		399,806,315.29	440,704,916.90

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
所有者权益变动表

自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间（未经审计）

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、 本年期初余额	4,000,000,000.00	50,594,220.47	298,341,481.04	1,933,182,423.01	6,282,118,124.52
二、 本期增减变动金额					
（一） 综合收益总额	-	-	-	399,806,315.29	399,806,315.29
（二） 所有者投入和减少资本					
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	(2,223,311.06)	-	-	(2,223,311.06)
（三） 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	39,980,631.53	(39,980,631.53)	-
三、 本期末余额	4,000,000,000.00	48,370,909.41	338,322,112.57	2,293,008,106.77	6,679,701,128.75

自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间（未经审计）

	实收资本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、 本年期初余额	4,000,000,000.00	4,928,807.33	258,846,558.98	1,577,728,124.48	5,841,503,490.79
二、 本期增减变动金额					
（一） 综合收益总额	-	-	-	440,704,916.90	440,704,916.90
（二） 所有者投入和减少资本					
1. 股份支付计入所有者权益的金额	-	(1,228,618.75)	-	-	(1,228,618.75)
（三） 利润分配					
1. 提取盈余公积	-	-	44,070,491.69	(44,070,491.69)	-
三、 本期末余额	4,000,000,000.00	3,700,188.58	302,917,050.67	1,974,362,549.69	6,280,979,788.94

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



	自2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	自2024年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)
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	19,594,863.75	13,104,463.94
收到的税费返还	305,114.83	277,279.67
收到其他与经营活动有关的现金	34,589,452.40	23,418,942.98
经营活动现金流入小计	54,489,430.98	36,800,686.59
支付给职工以及为职工支付的现金	71,812,214.54	80,133,869.54
支付的各项税费	12,121,679.73	20,105,373.35
支付其他与经营活动有关的现金	16,349,830.64	11,398,708.97
经营活动现金流出小计	100,283,724.91	111,637,951.86
经营活动使用的现金流量净额	(45,794,293.93)	(74,837,265.27)
二、 投资活动产生的现金流量:		
取得投资收益收到的现金	352,524,171.69	391,080,502.05
投资活动现金流入小计	352,524,171.69	391,080,502.05
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,182,352.00	899,287.05
投资活动现金流出小计	1,182,352.00	899,287.05
投资活动产生的现金流量净额	351,341,819.69	390,181,215.00

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



越秀（中国）交通基建投资有限公司
现金流量表（续）
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

	自2025年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)	自2024年1月1日至 6月30日止期间 (未经审计)
三、 筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	50,000,000.00	410,000,000.00
发行债券收到的现金	500,000,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金	994,959,790.72	1,598,396,302.43
筹资活动现金流入小计	1,544,959,790.72	2,008,396,302.43
偿还债务支付的现金	71,550,000.00	340,450,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	18,116,870.15	22,857,844.43
支付其他与筹资活动有关的现金	1,056,377,907.70	2,123,286,217.95
筹资活动现金流出小计	1,146,044,777.85	2,486,594,062.38
筹资活动产生/（使用）的现金流量净额	398,915,012.87	(478,197,759.95)
四、 汇率变动对现金的影响额	(58.29)	26.69
五、 现金及现金等价物净增加/（减少）额	704,462,480.34	(162,853,783.53)
加：期初现金及现金等价物余额	291,910,082.71	744,030,938.44
六、 期末现金及现金等价物余额	996,372,563.05	581,177,154.91

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



一、基本情况

1. 企业历史沿革、注册地、组织形式和总部地址

越秀（中国）交通基建投资有限公司（以下简称“本公司”，在包含子公司时统称“本集团”）系经广州市人民政府商外资穗外证字[2010]0367号批准，由越秀交通基建有限公司出资成立的外商独资企业，于2010年7月22日成立，并取得440101400051263号企业法人营业执照。投资总额为人民币70,000万元，注册资本为人民币70,000万元。统一社会信用代码：91440101558382781E。

根据本公司2011年5月31日的董事会决议和修改后的章程的规定，本公司申请增加注册资本人民币壹拾贰亿元整，由原股东越秀交通基建有限公司分期认缴，变更后的注册资本为人民币壹拾玖亿元整（人民币1,900,000,000.00），实收资本为人民币1,900,000,000.00元。

2018年6月4日，董事会决议和修改后的章程规定，本公司申请增加注册资本人民币贰拾壹亿元整，由原股东越秀交通基建有限公司分期认缴，变更后的注册资本为人民币肆拾亿元整（人民币4,000,000,000.00），实收资本为人民币4,000,000,000.00元。

2. 企业的业务性质和主要经营活动

本公司属投资与资产管理行业，经营范围主要包括：在国家允许外商投资的领域依法进行投资，重点在投资公路、独立桥梁和隧道，港口公用码头设施、城市封闭型道路等国家允许投资的行业。

3. 母公司以及集团总部的名称

本公司的母公司为越秀交通基建有限公司，本公司的最终母公司为广州越秀集团股份有限公司。

4. 营业期限

本公司经批准的经管期限为25年，自2010年7月22日至2035年7月22日。



二、财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则第 32 号——中期财务报告》的规定编制。本财务报表不包括年度财务报表所需的所有信息和披露，因此需要和 2024 年度财务报表一并阅读。

于 2025 年 6 月 30 日，本集团的净流动负债为人民币-3,602,379,123.07 元。本公司之母公司越秀交通基建有限公司已承诺在可预见的将来继续提供足够的财务支持。管理层已仔细考虑本集团未来的流动性、稳定的经营活动现金流量及其可用的资金来源，确信本集团在可预见的未来能够完全履行到期的财务义务，并有足够的现金流支持本集团日常运营。因此，本集团以持续经营为基础编制本财务报表。

三、会计政策

本财务报表所采用的会计政策与 2024 年度财务报表相一致。

四、合并财务报表主要项目注释

1. 应收账款

应收账款的账龄分析如下：

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
1 年以内	170,260,934.67	176,069,301.05
1 年至 2 年	25,860,657.91	-
	196,121,592.58	176,069,301.05
减：应收账款坏账准备	-	-
合计	196,121,592.58	176,069,301.05



越秀（中国）交通基建投资有限公司
财务报表附注（续）
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

四、合并财务报表主要项目注释（续）

2. 长期股权投资

2025年6月30日

	期初余额	本期变动		期末余额	期末减值准备
		权益法下投资损益	宣告现金股利		
合营企业					
广州西二环高速公路有限公司	485,279,702.50	33,909,288.25	(37,639,100.00)	481,549,890.75	-
联营企业					
广东虎门大桥有限公司	341,289,452.64	28,680,792.06	(89,170,478.06)	280,799,766.64	(34,503,414.75)
广西越秀苍郁高速公路有限公司	73,703,173.73	1,884,138.00	(5,000,000.00)	70,587,311.73	-
广州琶洲港澳客运有限公司	19,213,501.38	(6,960,074.09)	-	12,253,427.29	-
华夏越秀高速公路封闭式基础设施证券投资基金	548,357,843.80	4,734,819.03	(7,381,800.00)	545,710,862.83	-
合计	1,467,843,674.05	62,248,963.25	(139,191,378.06)	1,390,901,259.24	(34,503,414.75)

2024年12月31日

	年初余额	本年变动		年末余额	年末减值准备
		权益法下投资损益	宣告现金股利		
合营企业					
广州西二环高速公路有限公司	478,812,761.44	72,302,441.06	(65,835,500.00)	485,279,702.50	-
联营企业					
广东虎门大桥有限公司	290,124,934.76	72,282,635.31	(21,118,117.43)	341,289,452.64	(34,503,414.75)
广西越秀苍郁高速公路有限公司	74,670,179.99	4,032,993.74	(5,000,000.00)	73,703,173.73	-
广州琶洲港澳客运有限公司	37,280,440.15	(18,066,938.77)	-	19,213,501.38	-
华夏越秀高速公路封闭式基础设施证券投资基金	582,495,214.86	8,638,728.94	(42,776,100.00)	548,357,843.80	-
合计	1,463,383,531.20	139,189,860.28	(134,729,717.43)	1,467,843,674.05	(34,503,414.75)



四、合并财务报表主要项目注释（续）

2. 长期股权投资（续）

长期股权投资减值准备的情况：

	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
广东虎门大桥有限公司	34,503,414.75	-	-	34,503,414.75

3. 无形资产

	收费公路特许经营权	软件	合计
期初账面价值	28,329,186,177.87	18,745,696.75	28,347,931,874.62
本期购置	46,015,749.59	613,004.72	46,628,754.31
本期摊销	(736,856,976.18)	(3,594,388.41)	(740,451,364.59)
期末账面价值	27,638,344,951.28	15,764,313.06	27,654,109,264.34

于2025年6月30日，账面价值为人民币25,631,203,134.23元的收费公路特许经营权（2024年12月31日：人民币26,254,732,407.84元）的所有权受到限制。

4. 一年内到期的非流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
一年内到期的长期借款	2,341,172,175.58	1,864,264,455.11
一年内到期的长期应付款	543,819,532.64	482,870,803.42
一年内到期的租赁负债	1,714,735.08	2,007,938.18
一年内到期的应付债券	542,465.75	-
合计	2,887,248,909.05	2,349,143,196.71

5. 长期借款

	2025年6月30日	2024年12月31日
质押借款	8,272,047,514.24	8,793,208,297.11
信用借款	1,402,505,912.32	1,424,221,992.00
	9,674,553,426.56	10,217,430,289.11
减：一年内到期的长期借款	2,341,172,175.58	1,864,264,455.11
合计	7,333,381,250.98	8,353,165,834.00

于2025年6月30日，本集团质押借款以账面价值为人民币25,631,203,134.23元（2024年12月31日：人民币26,254,732,407.84元）的高速公路经营权作为质押。



越秀（中国）交通基建投资有限公司
财务报表附注（续）
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

四、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应付债券

	期初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	期末余额
公司债券	-	500,000,000.00	542,465.75	(603,195.05)	499,939,270.70
减：一年内到期的 应付债券	-	-	542,465.75	-	542,465.75
合计	-	500,000,000.00	-	(603,195.05)	499,396,804.95

2025年6月6日，本公司面向专业投资者公开发行公司债券面值人民币500,000,000.00元，期限3年，利率1.8%，按年付息。

7. 递延所得税资产/负债

未经抵销的递延所得税资产和递延所得税负债：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	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
递延所得税资产				
加油站经营权转让	35,401,637.92	8,850,409.48	36,681,215.20	9,170,303.80
投资性房地产评估减值	770,000.00	192,500.00	770,000.00	192,500.00
合计	36,171,637.92	9,042,909.48	37,451,215.20	9,362,803.80
	2025年6月30日		2024年12月31日	
	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
递延所得税负债				
收费公路特许经营权摊销	3,073,099,687.08	768,274,921.77	2,982,563,395.36	745,640,848.84
被收购企业资产评估增值	7,280,238,378.52	1,820,059,594.63	7,405,411,005.84	1,851,352,751.46
合计	10,353,338,065.60	2,588,334,516.40	10,387,974,401.20	2,596,993,600.30

递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

	2025年6月30日		2024年12月31日	
	抵销金额	抵销后余额	抵销金额	抵销后余额
递延所得税资产	9,042,909.48	-	9,362,803.80	-
递延所得税负债	9,042,909.48	2,579,291,606.92	9,362,803.80	2,587,630,796.50



四、合并财务报表主要项目注释（续）

8. 营业收入

	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (经重述)
主营业务收入	1,563,037,839.15	1,504,909,227.58
其他业务收入	<u>28,202,919.15</u>	<u>25,114,315.84</u>
合计	<u>1,591,240,758.30</u>	<u>1,530,023,543.42</u>

营业收入列示如下：

	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (经重述)
与客户之间的合同产生的收入	1,590,983,538.47	1,529,766,323.59
租赁收入	<u>257,219.83</u>	<u>257,219.83</u>
合计	<u>1,591,240,758.30</u>	<u>1,530,023,543.42</u>



四、合并财务报表主要项目注释（续）

8. 营业收入（续）

与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：

	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (经重述)
主要产品类型		
通行费	1,517,022,089.56	1,461,221,060.61
特许经营权安排下的建造和改造服务收入	46,015,749.59	43,688,166.97
服务区及加油站收入	15,700,164.54	15,775,616.59
服务费	9,061,545.07	6,646,223.03
其他营运收入	3,183,989.71	2,435,256.39
合计	1,590,983,538.47	1,529,766,323.59
收入确认时间		
在某一时点确认收入		
通行费	1,517,022,089.56	1,461,221,060.61
其他营运收入	3,183,989.71	2,435,256.39
	1,520,206,079.27	1,463,656,317.00
在某一时段确认收入		
特许经营权安排下的建造和改造服务收入	46,015,749.59	43,688,166.97
服务区及加油站收入	15,700,164.54	15,775,616.59
服务费	9,061,545.07	6,646,223.03
	70,777,459.20	66,110,006.59
合计	1,590,983,538.47	1,529,766,323.59



四、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 所得税费用

	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (经重述)
当期所得税费用	129,803,357.08	115,616,415.09
递延所得税费用	(8,339,189.58)	19,572,510.39
合计	121,464,167.50	135,188,925.48

五、分部报告

出于管理目的，本集团根据产品和服务划分成业务单元，本集团有如下2个报告分部：

- (1) 公路运营分部主要从事高速公路、桥梁收费业务。
- (2) “其他”分部主要从事投资及其他业务。

管理层出于配置资源和评价业绩的决策目的，对各业务单元的经营成果分开进行管理。分部业绩，以报告的分部利润为基础进行评价。该指标与本集团利润总额是一致的。

分部资产不包括递延所得税资产，原因在于该资产由本集团统一管理。分部负债不包括递延所得税负债，原因在于该负债由本集团统一管理。

自2025年1月1日至6月30日止期间

	公路运营	其他	抵销	合计
对外交易收入	1,591,240,758.30	-	-	1,591,240,758.30
对合营企业和联营企业的投资				
收益/（损失）	69,209,037.34	(6,960,074.09)	-	62,248,963.25
折旧费和摊销费	740,464,608.12	-	-	740,464,608.12
利润/（亏损）总额	413,989,259.02	(6,960,110.09)	-	407,029,148.93
所得税费用	121,464,167.50	-	-	121,464,167.50

自2024年1月1日至6月30日止期间（经重述）

	公路运营	其他	抵销	合计
对外交易收入	1,530,023,543.42	-	-	1,530,023,543.42
对合营企业和联营企业的投资				
收益/（损失）	91,030,201.62	(8,051,713.51)	-	82,978,488.11
折旧费和摊销费	653,895,083.88	-	-	653,895,083.88
利润/（亏损）总额	462,390,875.64	(8,051,749.51)	-	454,339,126.13
所得税费用	135,188,925.48	-	-	135,188,925.48



六、关联方关系及其交易

1. 关联方关系

	关联方关系
广州越秀集团股份有限公司	最终控制方
越秀交通基建有限公司	母公司
广州越秀企业集团股份有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州市城市建设开发集团有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀物业发展有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
创兴银行有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
山东秦滨高速公路建设有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
天津津富高速公路有限公司	受同一控股股东控制的其他企业(注1)
广州越秀怡城商业运营管理有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州悦停网络科技有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀共享服务有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀荟运营管理有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀城建国际金融中心有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀新能源投资有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀金融科技有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越秀风行田园综合体有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州悦秀会信息科技有限公司广州分公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州市新港东加油站有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广州越通公路运营管理有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州市北二环交通科技有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
河南越秀平临高速公路有限公司	受同一最终控制方控制的其他企业(注2)
卓飞有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
桥丰有限公司	受同一控股股东控制的其他企业
广州隽景一号房地产开发有限公司南沙分公司	受同一最终控制方控制的其他企业
广东清连公路发展有限公司	其他关联关系方
陈雨良	其他关联关系方
保利长大工程有限公司	其他关联关系方
广州西二环高速公路有限公司	合营企业
广州琶洲港澳客运有限公司	联营企业
广东虎门大桥有限公司	联营企业
广西越秀苍郁高速公路有限公司	联营企业

注 1：2024 年 12 月 18 日，本公司的控股股东完成天津津富高速公路有限公司的出售，此后天津津富高速公路有限公司不再是本公司的关联方。

注 2：2024 年 11 月 26 日，本公司完成河南越秀平临高速公路有限公司 55% 股权的收购，河南越秀平临高速公路有限公司成为本公司的附属子公司。



六、关联方关系及其交易（续）

2. 本集团与关联方的主要交易

（1）定价政策

本集团与关联方的交易价格由交易双方共同协商确定。

（2）关联方商品和劳务交易

自关联方接受劳务

关联方名称	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
保利长大工程有限公司	39,225.00	11,409,280.00
广州越秀物业发展有限公司	4,051,276.39	3,671,977.83
广州越秀企业集团股份有限公司	2,299,890.95	-
广州越秀共享服务有限公司	1,778,301.89	-
广州市城市建设开发集团有限公司	-	715,349.65
广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	151,738.61	167,471.57
广州越秀荟运营管理有限公司	133,174.54	130,655.95
广州越秀新能源投资有限公司	136,390.96	117,704.84
广州越秀金融科技有限公司	-	94,767.46
广州越秀怡城商业运营管理有限公司	96,895.32	94,583.59
广州越秀城建国际金融中心有限公司	-	63,769.90
广州越秀风行田园综合体有限公司	-	29,572.00
广州悦秀会信息科技有限公司广州分公司	-	13,476.49
广州市新港东加油站有限公司	16,030.39	4,070.54
合计	8,702,924.05	16,512,679.82



六、 关联方关系及其交易（续）

2. 本集团与关联方的主要交易（续）

(2) 关联方商品和劳务交易（续）

向关联方提供劳务			
关联方名称	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间 (经重述)	
山东秦滨高速公路建设有限公司	2,526,539.30	1,935,876.91	
广州越通公路运营管理有限公司	1,525,057.14	1,132,075.50	
广州市北二环交通科技有限公司	1,638,721.61	1,550,654.09	
广西越秀苍郁高速公路有限公司	573,616.95	306,605.64	
广东清连公路发展有限公司	196,981.14	294,339.62	
广州西二环高速公路有限公司	346,364.73	280,062.16	
天津津富高速公路有限公司	-	212,049.79	
广州琶洲港澳客运有限公司	-	131,236.27	
广东虎门大桥有限公司	93,430.44	92,457.05	
广州越秀物业发展有限公司	132,830.18	-	
合计	7,033,541.49	5,935,357.03	

(3) 关联方租赁

作为承租人				
自2025年1月1日至6月30日止期间				
	租赁资产种类	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广州越秀城建国际金融中心有限公司	办公室租赁	584,365.00	40,156.30	-
广州隽景一号房地产开发有限公司南沙分公司	办公室租赁	337,530.00	4,540.23	-
自2024年1月1日至6月30日止期间				
	租赁资产种类	支付的租金	承担的租赁负债利息支出	增加的使用权资产
广州越秀城建国际金融中心有限公司	办公室租赁	613,583.25	62,894.31	3,848,819.98
广州隽景一号房地产开发有限公司南沙分公司	办公室租赁	231,672.00	13,569.68	617,800.31



六、 关联方关系及其交易（续）

2. 本集团与关联方的主要交易（续）

（4） 关联方资金拆入

自2025年1月1日至6月30日止期间未发生关联方资金拆入与偿还交易。

自2024年1月1日至6月30日止期间

	拆入金额	偿还金额	起始日	到期日
越秀交通基建有限公司	10,000,000.00	-	2024/3/21	2031/3/21
越秀交通基建有限公司	69,000,000.00	-	2024/4/23	2031/4/23
越秀交通基建有限公司	-	290,000,000.00	2019/10/15	2029/10/12
越秀交通基建有限公司	-	110,000,000.00	2020/4/7	2030/4/5
越秀交通基建有限公司	-	769,000,000.00	2020/4/7	2030/4/5
越秀交通基建有限公司	-	200,000,000.00	2023/2/6	2024/2/6
越秀交通基建有限公司	-	73,000,000.00	2023/2/6	2024/2/6

越秀交通基建有限公司向越秀（中国）交通基建投资有限公司提供的股东借款，期限10年，利率为1.81%-3.78%。

（5） 其他关联方交易

	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
利息收入		
广州琶洲港澳客运有限公司	102,232.87	126,756.14
创兴银行有限公司	1,555,422.72	179,303.10
广州越通公路运营管理有限公司	363.75	-
合计	1,658,019.34	306,059.24
其他利息支出		
越秀交通基建有限公司	60,948,729.22	56,279,128.82
天津津富高速公路有限公司	-	513,180.32
广西越秀苍郁高速公路有限公司	481,964.41	695,164.99
广州越通公路运营管理有限公司	96,028.32	-
合计	61,526,721.95	57,487,474.13



越秀（中国）交通基建投资有限公司
财务报表附注（续）
自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

六、关联方关系及其交易（续）

3. 关联方应收应付款项余额

(1) 货币资金

	2025年6月30日	2024年12月31日
创兴银行有限公司	<u>208,677,070.37</u>	<u>196,663,940.46</u>

(2) 其他应收款

	2025年6月30日	2024年12月31日
广州越通公路运营管理有限公司	27,874,297.06	28,287,179.57
广东虎门大桥有限公司	89,170,478.06	-
广州越秀城建国际金融中心有限公司	245,433.30	245,433.30
广州越秀城建仲量联行物业服务有限公司	63,161.00	63,161.00
广州琶洲港澳客运有限公司	102,232.87	230,683.48
广州越秀怡城商业运营管理有限公司	77,670.67	77,670.67
广州隽景一号房地产开发有限公司南沙分公司	183,957.57	183,957.57
广州越秀荟运营管理有限公司	<u>90,000.00</u>	<u>90,000.00</u>
合计	<u>117,807,230.53</u>	<u>29,178,085.59</u>

(3) 长期应收款

	2025年6月30日	2024年12月31日
广州琶洲港澳客运有限公司	6,406,470.00	6,406,470.00
广州越通公路运营管理有限公司	<u>5,197,000.00</u>	<u>5,197,000.00</u>
合计	<u>11,603,470.00</u>	<u>11,603,470.00</u>

(4) 应付账款

	2025年6月30日	2024年12月31日
保利长大工程有限公司	17,888,653.70	35,177,211.70
广州越秀物业发展有限公司	102,765.03	383,812.00
广州越秀企业集团股份有限公司	<u>1,914,884.40</u>	<u>1,914,884.41</u>
合计	<u>19,906,303.13</u>	<u>37,475,908.11</u>



六、关联方关系及其交易（续）

3. 关联方应收应付款项余额（续）

(5) 其他应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
越秀交通基建有限公司	1,089,177,430.73	1,089,177,430.73
广州越通公路运营管理有限公司	134,890,393.38	132,776,085.32
桥丰有限公司	90,206,669.57	90,206,669.57
广西越秀苍郁高速公路有限公司	94,751,675.50	104,634,341.33
卓飞有限公司	6,739,550.00	6,739,550.00
陈雨良	2,267,547.17	2,267,547.17
广州越秀物业发展有限公司	654,666.13	317,075.00
广州悦停网络科技有限公司	-	277,735.85
广州市新港东加油站有限公司	3,415.46	4,100.03
广州越秀共享服务有限公司	1,885,000.00	2,939,440.30
广州越秀企业集团股份有限公司	523,000.00	-
广州越秀新能源投资有限公司	-	20,000.00
广州市北二环交通科技有限公司	-	159.62
合计	<u>1,421,099,347.94</u>	<u>1,429,360,134.92</u>

(6) 一年内到期的非流动负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
越秀交通基建有限公司	543,819,532.64	482,870,803.42
广州越秀城建国际金融中心有限公司	1,305,954.18	1,282,372.00
广州隽景一号房地产开发有限公司南沙分公司	166,668.00	499,658.00
	<u>545,292,154.82</u>	<u>484,652,833.42</u>

(7) 租赁负债

	2025年6月30日	2024年12月31日
广州越秀城建国际金融中心有限公司	<u>732,960.82</u>	<u>1,329,970.00</u>



六、关联方关系及其交易（续）

3. 关联方应收应付款项余额（续）

（8）长期应付款

	2025年6月30日	2024年12月31日
越秀交通基建有限公司	<u>4,751,761,976.22</u>	<u>4,753,340,572.87</u>

除货币资金、长期应收款、一年内到期的非流动负债（不含租赁负债）和长期应付款外，其他应收及应付关联方款项均不计利息，无担保。

4. 本集团与关联方的承诺

于2023年10月、2024年7月以及2025年6月，本集团与保利长大工程有限公司签订了公路大修协议，签约合同价分别为人民币68,915,483.00元、人民币68,023,122.00元以及人民币69,094,417.00元，向其采购公路大修服务以改善高速公路路面及交通出行条件、减少安全事故、保障安全出行。本年度已发生的采购，参见六、2（2）。

5. 资金集中管理

广西越秀苍郁高速公路有限公司以及广州越通公路运营管理有限公司参与了本公司的资金集中管理计划。截止2025年6月30日，广西越秀苍郁高速公路有限公司存放于本公司的款项总额为人民币94,751,675.50元（2024年12月31日：人民币104,643,341.33元），广州越通公路运营管理有限公司存放于本公司的款项总额为人民币115,890,393.38元（2024年12月31日：人民币113,776,085.32元）。本公司已确认相应金额的其他应付款。

七、承诺及或有事项

1. 重要承诺事项

	2025年6月30日	2024年12月31日
资本承诺	<u>117,955,847.88</u>	<u>36,776,933.23</u>

2. 或有事项

于资产负债表日，本集团并无须作披露的或有事项。



越秀（中国）交通基建投资有限公司
财务报表附注（续）

自2025年1月1日至6月30日止期间

人民币元

八、公司财务报表主要项目注释

1. 长期股权投资

2025年6月30日

	期初余额	本期变动		期末余额	期末减值准备
		追加投资	权益法下投资损益		
对子公司投资	6,818,877,087.65	-	-	6,818,877,087.65	-
对联营企业投资					
华夏越秀高速公路封闭式基础设施证券投资基金	548,357,843.80	-	4,734,819.03	545,710,862.83	-
广东虎门大桥有限公司	299,260,664.25	-	23,238,811.56	250,248,474.77	(27,956,632.15)
广西越秀苍郁高速公路有限公司	73,703,173.73	-	1,884,138.00	70,587,311.73	-
	921,321,681.78	-	29,857,768.59	866,546,649.33	(27,956,632.15)
合计	7,740,198,769.43	-	29,857,768.59	7,685,423,736.98	(27,956,632.15)

2024年12月31日

	年初余额	本年变动		年末余额	年末减值准备
		追加投资	权益法下投资损益		
对子公司投资	6,014,335,411.96	804,541,675.69	-	6,818,877,087.65	-
对联营企业投资					
华夏越秀高速公路封闭式基础设施证券投资基金	582,495,214.86	-	8,638,728.94	548,357,843.80	-
广东虎门大桥有限公司	257,804,257.21	-	58,567,508.80	299,260,664.25	(27,956,632.15)
广西越秀苍郁高速公路有限公司	74,670,179.99	-	4,032,993.74	73,703,173.73	-
	914,969,652.06	-	71,239,231.48	921,321,681.78	(27,956,632.15)
合计	6,929,305,064.02	804,541,675.69	71,239,231.48	7,740,198,769.43	(27,956,632.15)



八、公司主要财务报表项目注释（续）

2. 营业收入

	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
主营业务收入	<u>16,034,999.74</u>	<u>9,688,132.88</u>
营业收入列示如下：		
	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
与客户之间的合同产生的收入	<u>16,034,999.74</u>	<u>9,688,132.88</u>
与客户之间合同产生的营业收入分解情况如下：		
	自 2025 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间	自 2024 年 1 月 1 日至 6 月 30 日止期间
主要产品类型		
服务费	15,902,875.72	9,558,258.40
其他营运收入	<u>132,124.02</u>	<u>129,874.48</u>
合计	<u>16,034,999.74</u>	<u>9,688,132.88</u>
收入确认时间		
在某一时点确认收入		
其他营运收入	132,124.02	129,874.48
在某一时段确认收入		
服务费	<u>15,902,875.72</u>	<u>9,558,258.40</u>
合计	<u>16,034,999.74</u>	<u>9,688,132.88</u>

九、比较数据

由于同一控制下企业合并，财务报表中若干比较数据已重述，以符合本期的列报要求。

十、财务报表的批准

本财务报表业经本公司董事会于2025年8月21日决议批准。





营业执照

(副本)(8-1)

统一社会信用代码

91110000051421390A



扫描市场主体身份码
了解更多登记、备案、
许可、监管信息，体
验“一网通办”服务。



名称 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 台港澳投资特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 毛鞍宁

经营范围

许可项目：注册会计师业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)一般项目：企业管理咨询；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；软件开发；软件销售；计算机系统服务；计算机硬件及辅助设备零售；信息系统集成服务；知识产权服务(专利代理服务除外)；物联网技术服务；知识产权服务(专利代理服务除外)；(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动。)

出资额 人民币元 10000 万元

成立日期 2012 年 08 月 01 日

主要经营场所

北京市东城区东长安街1号东方广场安永
大楼17层01-12室

登记机关



2025 年 07 月 07 日

企业信用信息公示系统网址：<http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告。

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所 执业证书

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
首席合伙人：毛鞍宁
主任会计师：
经营场所：北京市东长安街1号东方广场安永大楼17层

组织形式：特殊的普通合伙企业
执业证书编号：110000243
批准执业文号：财会函（2012）35号
批准执业日期：二〇一二年七月二十七日



证书序号：0004095

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。





姓名 钟暉

Full name

性别 女

Sex

出生日期 1978-09-24

Date of birth

工作单位 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) 广州分所

Working unit

身份证号 330106780924402

Identity card no.



年度检验登记

Annual Renewal Registration



本证书经检验合格，继续有效一年。

This certificate is valid for another year after this renewal.



钟暉(110002432744)，已通过广东省注册会计师协会2017年任职资格检查。通过文号：粤注协(2017)54号。



110002432744

/y

/m

/d

证书编号: 110002432744
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2006 05 31 日
Date of Issuance /y /m /d

2017年5月核发





姓名 胡珊珊
Full name
性别 女
Sex
出生日期 1980-11-28
Date of birth
工作单位 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)广州分所
Working unit
身份证号码 44080219801128004X
Identity card No.



胡珊珊(110002431037), 已通过广东省注册会计师协会2021年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2021) 268号。



胡珊珊(110002431037), 已通过广东省注册会计师协会2018年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2018) 58号。

证书编号: 110002431037
No. of Certificate

批准注册协会: 广东省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2019年11月1日
Date of Issuance

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



胡珊珊(110002431037), 已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2019) 94号。



110002431037

fy fm fd

年度检验登记 Annual Renewal Registration

本证书经检验合格, 继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



胡珊珊(110002431037), 已通过广东省注册会计师协会2020年任职资格检查。通过文号: 粤注协(2020) 132号。



110002431037

fy fm fd

