

江西赣粤高速公路股份有限公司

审计报告

众环审字(2026)1500011号

目 录

	起始页码
审计报告	
财务报表	
合并资产负债表	1
合并利润表	3
合并现金流量表	4
合并股东权益变动表	5
资产负债表	7
利润表	9
现金流量表	10
股东权益变动表	11
财务报表附注	13

审计报告

众环审字(2026)1500011号

江西赣粤高速公路股份有限公司全体股东:

一、审计意见

我们审计了江西赣粤高速公路股份有限公司(以下简称“贵公司”)财务报表,包括2025年12月31日的合并及母公司资产负债表,2025年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为,后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制,公允反映了贵公司2025年12月31日合并及母公司的财务状况以及2025年度合并及母公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师独立性准则和中国注册会计师职业道德守则,我们独立于贵公司,并履行了职业道德方面的其他责任,我们同时遵循了适用于公共利益实体的独立性要求。我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断,认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景,我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

(一) 公路资产折旧

关键审计事项	在审计中如何应对该事项
--------	-------------



关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>关于公路资产折旧的披露请参见附注四、重要会计政策和会计估计 16、(2) 各类固定资产的折旧方法及附注六、合并财务报表项目注释 16 固定资产。</p> <p>截止 2025 年 12 月 31 日, 贵公司的公路资产账面价值 (即固定资产的账面余额与其累计折旧、固定资产减值准备的差额) 为 1,840,196.95 万元, 2025 年度公路资产折旧金额为 95,303.40 万元。公路资产采用车流量法计提折旧, 车流量法涉及贵公司对未来剩余经营期限内预计总车流量的估计, 且该等估计存在不确定性。为了降低剩余经营期限内的预计总车流量与实际车流量的差异, 须对公路资产的单位车流量折旧额作出相应调整。</p> <p>公路资产是贵公司核心资产, 公路资产折旧计提对收费经营成本有重大影响, 未来车流量预测涉及与贵公司高速公路平行或连接的高速公路和国省道的历史车流量和收费以及同一地区内其他道路网建设等因素, 同时还涉及其他多种因素考虑和相关数据的估算, 存在管理层的重大判断和偏向影响, 且金额影响重大, 我们将其识别为关键审计事项。</p>	<p>为应对上述关键审计事项, 我们执行的主要审计程序包括:</p> <p>(1) 选取其他可比同行高速类上市公司公路资产折旧会计政策进行对比分析, 考虑贵公司过往的经验及近期发展和未来营运计划, 评估管理层适用该会计估计的合理性;</p> <p>(2) 对贵公司所聘请的进行交通流量预测的第三方机构的独立性和专业胜任能力进行评估;</p> <p>(3) 对第三方机构出具的交通流量预测报告中所使用的预测未来剩余经营期限车流量的方法进行了解并通过将过去年度的预测车流量和该期间实际车流量作比较来评价交通流量预测报告的可靠性;</p> <p>(4) 核对公路资产折旧计算过程中所用的实际车流量与外部服务单位提供的实际车流量数据是否一致;</p> <p>(5) 测算公路资产折旧, 核对财务报表中公路资产折旧金额。</p>

四、其他信息

贵公司管理层对其他信息负责。其他信息包括贵公司 2025 年年度报告中涵盖的信息, 但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息, 我们也不对其他信息发表任何形式的



鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

贵公司管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估贵公司的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非管理层计划清算贵公司、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督贵公司的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。



（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对贵公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致贵公司不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就贵公司中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。



(此页无正文，为江西赣粤高速公路股份有限公司审计报告众环审字(2026)1500011号签章页)



中国注册会计师:

(项目合伙人):



中国注册会计师:



中国注册会计师:



中国·武汉

2026年3月27日



合并资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金	六、1	2,793,321,900.01	2,695,850,910.41
交易性金融资产	六、2	1,460,781,841.01	1,337,446,313.15
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	六、3	521,026,341.24	772,563,071.29
应收款项融资	六、4		20,000,000.00
预付款项	六、5	41,532,798.65	102,145,272.42
其他应收款	六、6	80,420,530.99	62,550,729.97
其中：应收利息			
应收股利			
存货	六、7	1,974,388,245.92	2,445,998,194.19
其中：数据资源			
合同资产	六、8	628,688,257.39	359,486,878.56
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	六、9	50,340,555.52	
其他流动资产	六、10	596,014,203.70	461,758,800.48
流动资产合计		8,146,514,674.43	8,257,800,170.47
非流动资产：			
债权投资	六、11	1,043,116,638.93	888,942,000.01
其他债权投资			
长期应收款			
长期股权投资	六、12	1,069,193,046.55	1,086,776,933.65
其他权益工具投资	六、13	295,707,955.95	356,563,796.16
其他非流动金融资产	六、14	304,648,047.23	317,443,245.93
投资性房地产	六、15	170,521,851.40	135,449,724.40
固定资产	六、16	20,472,399,546.37	21,292,731,912.93
在建工程	六、17	5,513,743,864.56	3,888,944,178.80
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产	六、18	51,378,323.78	51,473,125.32
无形资产	六、19	115,506,990.78	124,970,152.06
其中：数据资源			
开发支出			
其中：数据资源			
商誉	六、20	3,609,824.44	3,609,824.44
长期待摊费用	六、21	56,722,084.91	7,617,051.11
递延所得税资产	六、22	375,535,921.22	359,566,479.01
其他非流动资产	六、23	94,969,648.96	427,413,887.96
非流动资产合计		29,567,053,745.08	28,941,502,311.78
资产总计		37,713,568,419.51	37,199,302,482.25

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李叶坤

会计机构负责人：

董彦



合并资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款	六、25		1,801,182,750.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	六、26	1,970,914,386.25	1,834,437,137.75
预收款项	六、27	34,449,963.09	41,043,474.25
合同负债	六、28	235,328,069.82	483,215,333.22
应付职工薪酬	六、29	141,410,916.16	142,632,522.60
应交税费	六、30	338,125,769.81	188,936,424.00
其他应付款	六、31	233,426,759.37	265,899,436.18
其中：应付利息			
应付股利	六、31	526,218.32	526,218.32
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	六、32	280,455,976.54	787,301,318.46
其他流动负债	六、33	2,929,010,404.22	2,562,378,933.26
流动负债合计		6,163,122,245.26	8,107,027,329.72
非流动负债：			
长期借款	六、34	2,568,280,000.00	2,039,697,027.94
应付债券	六、35	3,994,709,565.14	2,891,843,558.50
其中：优先股			
永续债			
租赁负债	六、36	34,302,456.12	27,105,503.96
长期应付款	六、37	2,485,937,500.00	2,601,937,500.00
长期应付职工薪酬			
预计负债	六、38	26,957,584.60	26,753,230.81
递延收益	六、39	748,739,075.51	726,422,550.75
递延所得税负债	六、22	278,548,055.50	212,115,889.03
其他非流动负债			
非流动负债合计		10,137,474,236.87	8,525,875,260.99
负债合计		16,300,596,482.13	16,632,902,590.71
股东权益：			
股本	六、40	2,335,407,014.00	2,335,407,014.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	六、41	1,843,955,571.66	1,843,866,966.76
减：库存股			
其他综合收益	六、42	-7,756,021.37	38,309,540.52
专项储备	六、43	8,167,624.88	5,937,920.24
盈余公积	六、44	2,048,239,076.95	1,936,290,324.95
未分配利润	六、45	13,271,830,689.03	12,501,648,088.76
归属于母公司股东权益合计		19,499,843,955.15	18,661,459,855.23
少数股东权益		1,913,127,982.23	1,904,540,036.31
股东权益合计		21,412,971,937.38	20,566,399,891.54
负债和股东权益总计		37,713,568,419.51	37,199,302,482.25

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李叶坤

会计机构负责人：

董序



合并利润表

2025年1-12月

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业总收入		6,283,076,008.78	5,985,046,877.57
其中：营业收入	六、46	6,283,076,008.78	5,985,046,877.57
二、营业总成本		4,578,363,494.44	4,419,232,226.89
其中：营业成本	六、46	3,912,974,468.43	3,633,750,357.53
税金及附加	六、47	31,617,452.45	34,315,894.91
销售费用	六、48	67,893,190.58	80,425,760.44
管理费用	六、49	299,473,502.85	287,336,179.61
研发费用	六、50	55,421,652.71	71,148,686.96
财务费用	六、51	210,983,227.42	312,255,347.44
其中：利息费用	六、51	222,236,447.45	339,435,245.09
利息收入	六、51	21,918,382.20	37,874,124.80
加：其他收益	六、52	23,550,226.93	10,231,832.59
投资收益（损失以“-”号填列）	六、53	62,634,626.27	66,616,117.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	六、53	20,970,121.30	29,930,290.61
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）	六、54	286,714,664.66	303,294,755.76
信用减值损失（损失以“-”号填列）	六、55	-4,771,944.56	9,722,906.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	六、56	-128,370,067.27	13,051,115.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	六、57	137,560.99	81,917,641.07
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,944,607,581.36	2,050,649,019.72
加：营业外收入	六、58	8,047,121.98	16,923,611.13
减：营业外支出	六、59	30,969,153.09	213,916,440.30
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,921,685,550.25	1,853,656,190.55
减：所得税费用	六、60	546,270,565.42	521,439,907.25
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,375,414,984.83	1,332,216,283.30
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		1,375,414,984.83	1,332,216,283.30
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）		1,279,547,415.91	1,279,193,043.69
2、少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		95,867,568.92	53,023,239.61
六、其他综合收益的税后净额		-46,462,433.15	62,279,778.94
（一）归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		-46,462,433.15	62,279,778.94
1、不能重分类进损益的其他综合收益		-46,038,751.42	53,813,794.73
（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		-45,641,880.16	53,813,794.73
（4）企业自身信用风险公允价值变动			
（5）其他		-396,871.26	
2、将重分类进损益的其他综合收益		-423,681.73	8,465,984.21
（1）权益法下可转损益的其他综合收益		-423,681.73	8,465,984.21
（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			
（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		1,328,952,551.68	1,394,496,062.24
（一）归属于母公司股东的综合收益总额		1,233,084,982.76	1,341,472,822.63
（二）归属于少数股东的综合收益总额		95,867,568.92	53,023,239.61
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.55	0.55
（二）稀释每股收益（元/股）		0.55	0.55

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李叶坤

会计机构负责人：

董涛



合并现金流量表

2025年1-12月

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024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		6,374,312,452.00	6,342,433,470.61
收到的税费返还		879,562.18	4,987,820.13
收到其他与经营活动有关的现金	六、61	166,036,782.37	218,430,183.83
经营活动现金流入小计		6,541,228,796.55	6,565,851,474.57
购买商品、接受劳务支付的现金		2,169,597,401.14	2,306,978,078.47
支付给职工以及为职工支付的现金		693,236,183.86	683,867,587.55
支付的各项税费		525,116,215.66	680,821,867.22
支付其他与经营活动有关的现金	六、61	178,382,892.79	294,166,479.61
经营活动现金流出小计		3,566,332,693.45	3,965,834,012.85
经营活动产生的现金流量净额		2,974,896,103.10	2,600,017,461.72
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		162,173,552.59	1,217,482,423.74
取得投资收益收到的现金		5,880,154.08	43,590,140.06
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,176,414.38	3,259,709.85
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	六、61		12,600,000.00
投资活动现金流入小计		170,230,121.05	1,276,932,273.65
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		1,690,017,830.59	2,426,439,803.12
投资支付的现金		199,230,616.91	1,028,117,331.79
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	六、61	18,470,000.00	47,728,732.06
投资活动现金流出小计		1,907,718,447.50	3,502,285,866.97
投资活动产生的现金流量净额		-1,737,488,326.45	-2,225,353,593.32
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			58,613,455.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			58,613,455.00
取得借款收到的现金		679,881,193.84	3,041,225,675.37
发行债券收到的现金		7,000,000,000.00	6,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		7,679,881,193.84	9,999,839,130.37
偿还债务支付的现金		8,072,675,203.04	9,223,419,738.52
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		677,599,874.34	749,402,591.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		70,645,682.59	50,277,540.47
支付其他与筹资活动有关的现金	六、61	50,791,023.08	66,545,117.29
筹资活动现金流出小计		8,801,066,100.46	10,039,367,447.26
筹资活动产生的现金流量净额		-1,121,184,906.62	-39,528,316.89
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			
加：期初现金及现金等价物余额		2,635,396,392.40	2,300,260,840.89
六、期末现金及现金等价物余额			
		2,751,619,262.43	2,635,396,392.40

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李叶坤

会计机构负责人：

曹宇



合并股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项 目	股本		其他权益工具		资本公积	减：库存股	归属于母公司股东权益		专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
	优先股	永续债	其他	其他综合收益			其他综合收益								
一、上年年末余额	2,335,407,014.00				1,843,866,966.76			38,309,540.52	5,937,920.24	1,956,290,324.95		12,501,648,088.76	18,661,459,855.23	1,904,940,036.31	20,566,399,891.54
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	2,335,407,014.00				1,843,866,966.76			38,309,540.52	5,937,920.24	1,956,290,324.95		12,501,648,088.76	18,661,459,855.23	1,904,940,036.31	20,566,399,891.54
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）					88,604.90		-46,065,561.89	-46,065,561.89	2,229,704.64	111,948,752.00		770,182,600.27	838,384,099.92	8,187,945.92	846,572,045.84
（一）综合收益总额					88,604.90		-46,462,433.15	-46,462,433.15				1,279,547,415.91	1,233,084,982.76	95,867,568.92	1,328,952,551.68
1、股东投入和减少资本													88,604.90	-16,920,000.00	-16,831,395.10
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他															
（二）利润分配															
1、提取盈余公积					88,604.90								88,604.90		88,604.90
2、提取一般风险准备															
3、对股东的分配															
4、其他															
（三）利润分配															
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															
（四）专项储备															
1、本期提取															
2、本期使用															
（六）其他															
四、本年年末余额	2,335,407,014.00				1,843,955,571.66			-7,756,021.37	8,167,624.88	2,048,239,076.95		13,271,830,089.03	19,499,845,955.15	1,913,127,982.23	21,412,971,937.38

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

郭峰

李时坤

曹峰



合并股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

金额单位: 人民币元

项 目	2024年度														
	股本		其他权益工具		资本公积	减: 库存股	归属于母公司股东权益			未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计		
	优先股	永续债	其他	专项储备			盈余公积	一般风险准备	其他综合收益						
一、上年年末余额	2,335,407,014.00				1,810,573,850.47				5,231,956.69	1,823,203,724.99		11,687,929,044.88	17,659,653,075.00	1,864,638,632.78	19,524,291,707.78
加: 会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	2,335,407,014.00				1,810,573,850.47				5,231,956.69	1,823,203,724.99		11,687,929,044.88	17,659,653,075.00	1,864,638,632.78	19,524,291,707.78
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)					33,293,116.29			41,004,056.55	705,963.55	113,084,599.96		813,719,043.88	1,001,806,780.23	40,301,403.53	1,042,108,183.76
(一) 综合收益总额					33,293,116.29			62,279,778.94				1,279,193,043.69	1,341,472,822.63	53,023,239.61	1,394,496,062.24
(二) 股东投入和减少资本					18,958,627.27								18,958,627.27	39,654,827.73	72,947,944.02
1、股东投入的普通股															
2、其他权益工具持有者投入资本															
3、股份支付计入股东权益的金额															
4、其他															
(三) 利润分配					14,334,489.02					113,084,599.96		-486,749,722.20	-373,665,122.24	-52,106,272.54	-425,771,394.78
1、提取盈余公积															
2、提取一般风险准备															
3、对股东的分配															
4、其他															
(四) 股东权益内部结转												21,275,722.39	21,275,722.39		
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									705,963.55			21,275,722.39	21,275,722.39		
1、本期提取									705,963.55						
2、本期使用									10,493,192.56						
(六) 其他									-9,787,229.01						
四、本年年末余额	2,335,407,014.00				1,843,866,966.76			38,309,540.52	5,937,920.24	1,936,290,324.95		12,501,648,088.76	18,661,459,855.23	1,904,940,036.31	20,566,399,891.54

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

李时华

郭峰

郭峰



母公司资产负债表

2025年12月31日

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动资产：			
货币资金		1,632,763,801.21	1,692,561,736.67
交易性金融资产		1,389,194,099.52	1,099,983,493.77
衍生金融资产			
应收票据			
应收账款	十六、1	81,501,499.10	230,368,329.33
应收款项融资			
预付款项		1,921,473.59	1,667,697.58
其他应收款	十六、2	476,735,117.96	269,784,722.79
其中：应收利息			
应收股利			
存货		3,955,549.53	3,385,756.50
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		9,592,856.92	9,585,979.02
流动资产合计		3,595,664,397.83	3,307,337,715.66
非流动资产：			
债权投资			
其他债权投资			
长期应收款		2,730,112,431.47	2,730,112,431.46
长期股权投资	十六、3	6,804,632,510.63	6,740,752,407.01
其他权益工具投资		288,807,955.95	348,243,796.16
其他非流动金融资产			
投资性房地产		7,409,534.28	1,215,235.51
固定资产		13,841,578,922.96	14,408,156,605.03
在建工程		104,347,364.59	135,662,489.45
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产		4,312,506.33	6,957,163.96
无形资产		13,617,448.70	19,682,419.42
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		142,871,466.86	130,090,534.99
其他非流动资产		897,311,954.00	897,311,954.00
非流动资产合计		24,835,002,095.77	25,418,185,036.99
资产总计		28,430,666,493.60	28,725,522,752.65

公司负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

韩峰

李时坤

董洁





母公司资产负债表（续）

2025年12月31日

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项目	附注	2025年12月31日	2024年12月31日
流动负债：			
短期借款			1,801,182,750.00
交易性金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款		431,086,438.30	508,257,403.13
预收款项		7,657,606.04	9,444,223.06
合同负债		1,210.00	10,000.00
应付职工薪酬		74,580,745.18	68,536,019.92
应交税费		140,214,820.43	131,602,890.76
其他应付款		994,112,144.36	1,012,907,326.50
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		210,298,294.74	706,766,071.75
其他流动负债		2,915,396,575.35	2,518,721,095.86
流动负债合计		4,773,347,834.40	6,757,427,780.98
非流动负债：			
长期借款		1,246,400,000.00	1,277,000,000.00
应付债券		3,994,709,565.14	2,891,843,558.50
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			209,878.45
长期应付款		496,000,000.00	612,000,000.00
长期应付职工薪酬			
预计负债			
递延收益		317,490,883.84	333,106,901.75
递延所得税负债		219,262,101.92	147,794,864.35
其他非流动负债			
非流动负债合计		6,273,862,550.90	5,261,955,203.05
负债合计		11,047,210,385.30	12,019,382,984.03
股东权益：			
股本		2,335,407,014.00	2,335,407,014.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		1,852,000,631.19	1,851,755,185.99
减：库存股			
其他综合收益		-8,086,018.43	36,914,543.46
专项储备			
盈余公积		2,045,914,445.73	1,933,965,693.73
未分配利润		11,158,220,035.81	10,548,097,331.44
股东权益合计		17,383,456,108.30	16,706,139,768.62
负债和股东权益总计		28,430,666,493.60	28,725,522,752.65

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李叶坤

会计机构负责人：

董洁



母公司利润表

2025年1-12月

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024年度
一、营业收入	十六、4	2,602,094,530.88	2,580,927,656.94
减：营业成本	十六、4	1,279,237,484.91	1,227,931,298.96
税金及附加		13,786,597.71	14,046,862.43
销售费用			
管理费用		121,433,066.91	115,139,106.66
研发费用			17,328,681.85
财务费用		129,270,884.76	209,346,469.76
其中：利息费用		199,157,443.38	297,057,382.65
利息收入		75,491,242.65	94,166,965.43
加：其他收益		16,918,313.40	5,752,100.82
投资收益（损失以“－”号填列）	十六、5	108,209,449.04	125,525,141.67
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		10,773,492.25	25,405,016.29
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）		298,623,229.75	284,464,919.81
信用减值损失（损失以“－”号填列）		-8,348,500.44	6,666,425.97
资产减值损失（损失以“－”号填列）			
资产处置收益（损失以“－”号填列）		135,847.23	61,159,604.63
二、营业利润（亏损以“－”号填列）		1,473,904,835.57	1,480,703,430.18
加：营业外收入		371,575.94	9,934,027.14
减：营业外支出		17,308,622.05	14,724,575.40
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）		1,456,967,789.46	1,475,912,881.92
减：所得税费用		337,480,269.45	345,066,882.32
四、净利润（净亏损以“－”号填列）		1,119,487,520.01	1,130,845,999.60
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）		1,119,487,520.01	1,130,845,999.60
（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		-45,397,433.15	57,866,855.74
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-44,973,751.42	49,400,871.53
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		-44,576,880.16	49,400,871.53
4、企业自身信用风险公允价值变动			
5、其他		-396,871.26	
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-423,681.73	8,465,984.21
1、权益法下可转损益的其他综合收益		-423,681.73	8,465,984.21
2、其他债权投资公允价值变动			
3、金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
4、其他债权投资信用减值准备			
5、现金流量套期储备			
6、外币财务报表折算差额			
7、其他			
六、综合收益总额		1,074,090,086.86	1,188,712,855.34
七、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.48	0.48
（二）稀释每股收益（元/股）		0.48	0.48

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李时中

会计机构负责人：

董培



母公司现金流量表

2025年1-12月

编制单位：江西赣粤高速公路股份有限公司

金额单位：人民币元

项 目	附注	2025年度	2024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		2,794,908,437.34	2,611,750,313.49
收到的税费返还			
收到其他与经营活动有关的现金		79,345,313.86	98,640,291.42
经营活动现金流入小计		2,874,253,751.20	2,710,390,604.91
购买商品、接受劳务支付的现金		224,473,096.61	198,554,760.78
支付给职工以及为职工支付的现金		346,875,707.94	338,826,426.17
支付的各项税费		351,163,360.06	380,736,911.68
支付其他与经营活动有关的现金		74,511,549.67	101,207,073.09
经营活动现金流出小计		997,023,714.28	1,019,325,171.72
经营活动产生的现金流量净额		1,877,230,036.92	1,691,065,433.19
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		15,462,157.76	67,561,385.32
取得投资收益收到的现金		98,465,506.69	105,570,300.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		889,071.00	3,033,987.00
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		100,054,940.36	454,318,876.29
投资活动现金流入小计		214,871,675.81	630,484,548.95
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		274,514,651.25	640,006,634.42
投资支付的现金		59,444,528.31	
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		268,470,000.00	295,900,000.00
投资活动现金流出小计		602,429,179.56	935,906,634.42
投资活动产生的现金流量净额		-387,557,503.75	-305,422,085.47
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		19,400,000.00	2,287,000,000.00
发行债券收到的现金		7,000,000,000.00	6,900,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		570,000,000.00	588,827,157.01
筹资活动现金流入小计		7,589,400,000.00	9,775,827,157.01
偿还债务支付的现金		7,966,000,000.00	9,139,250,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		578,950,519.51	691,385,663.92
支付其他与筹资活动有关的现金		593,919,949.12	924,418,090.29
筹资活动现金流出小计		9,138,870,468.63	10,755,053,754.21
筹资活动产生的现金流量净额		-1,549,470,468.63	-979,226,597.20
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
		-59,797,935.46	406,416,750.52
五、现金及现金等价物净增加额			
加：期初现金及现金等价物余额		1,692,561,736.67	1,286,144,986.15
六、期末现金及现金等价物余额			
		1,632,763,801.21	1,692,561,736.67

公司负责人：

韩峰

主管会计工作负责人：

李树坤

会计机构负责人：

董洁



母公司股东权益变动表

2025年1-12月

金额单位：人民币元

项目	2025年度				专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具	资本公积	其他综合收益				
	优先股	永续债	其他	减：库存股				
一、上年年末余额	2,335,407,014.00			1,851,755,185.99	36,914,543.46	1,933,965,693.73	10,548,097,331.44	16,706,139,768.62
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,335,407,014.00			1,851,755,185.99	36,914,543.46	1,933,965,693.73	10,548,097,331.44	16,706,139,768.62
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）				245,445.20	-45,000,561.89	111,948,752.00	610,122,704.37	677,316,339.68
（一）综合收益总额				245,445.20	-45,397,433.15		1,119,487,520.01	1,074,090,086.86
（二）股东投入和减少资本								245,445.20
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
（三）利润分配				245,445.20				245,445.20
1、提取盈余公积						111,948,752.00	-508,967,944.38	-397,019,192.38
2、对股东的分配						111,948,752.00	-111,948,752.00	
3、其他							-397,019,192.38	-397,019,192.38
（四）股东权益内部结转								
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								
四、本年年末余额	2,335,407,014.00			1,852,000,631.19	-8,086,018.43	2,045,914,445.73	11,158,220,035.81	17,383,456,108.30

公司负责人：



主管会计工作负责人：



会计机构负责人：





母公司股东权益变动表 (续)

2025年1-12月

金额单位: 人民币元

项 目	2024年度				专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
	股本	其他权益工具 优先股	其他权益工具 永续债	其他				
一、上年年末余额	2,335,407,014.00					1,820,881,093.77	9,888,173,255.06	15,876,892,732.57
加: 会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,335,407,014.00					1,820,881,093.77	9,888,173,255.06	15,876,892,732.57
三、本期增减变动金额 (减少以“ -”号填列)						113,084,599.96	659,924,076.38	829,247,036.05
(一) 综合收益总额							1,130,845,999.60	1,188,712,855.34
(二) 股东投入和减少资本								14,199,302.95
1、股东投入的普通股								
2、其他权益工具持有者投入资本								
3、股份支付计入股东权益的金额								
4、其他								
(三) 利润分配								
1、提取盈余公积						113,084,599.96	-486,749,722.20	14,199,302.95
2、对股东的分配						113,084,599.96	-113,084,599.96	-373,665,122.24
3、其他								
(四) 股东权益内部结转								
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								
四、本年年末余额	2,335,407,014.00					1,933,965,693.73	10,548,097,331.44	16,706,139,768.62

主管会计工作负责人:

李时坤

公司负责人:

李时坤

会计机构负责人:

李时坤



江西赣粤高速公路股份有限公司 2025 年度财务报表附注

(除特别说明外, 金额单位为人民币元)

一、 公司基本情况

江西赣粤高速公路股份有限公司(以下简称“本公司”或“公司”)于 1998 年 3 月经江西省股份制改革联审小组赣股[1998]1 号文批准设立, 由江西高速公路投资发展(控股)有限公司(现更名为江西省交通投资集团有限责任公司)作为主发起人, 联合江西公路开发总公司(现更名为江西公路开发有限责任公司)、江西省交通物资供销总公司(现更名为江西省交通物资供销有限公司)、江西运输开发公司(现更名为江西运输开发有限公司)和江西高等级公路实业发展有限公司(现更名为江西方兴科技股份有限公司), 以发起方式设立。1998 年 3 月 31 日, 本公司在江西省工商行政管理局设立登记注册。2000 年 4 月 10 日, 经中国证券监督管理委员会证监发行字[2000]37 号文批准, 公司股票在上海证券交易所挂牌交易。截至 2025 年 12 月 31 日, 本公司注册资本为 2,335,407,014 元, 统一社会信用代码: 91360000705501796N。法定代表人: 韩峰。

(一) 企业注册地、组织形式和总部地址

本公司注册地址: 江西省南昌市高新区火炬大街 199 号赣能大厦。公司总部(办公)地址: 江西省南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号。组织形式: 其他股份有限公司(上市)。

(二) 企业实际从事的主要经营活动

本公司属交通运输行业。公司主要业务活动包括高速公路运营、智慧交通、实业投资和金融投资等板块。主要业务领域为交通基础设施的投资、建设、管理、经营、养护、工程咨询以及附属设施的开发和经营; 服务区汽车维修; 百货销售; 住宿; 餐饮; 广告; 仓储(危险化学品除外); 新能源开发; 智能交通系统与信息网络产品的研发与服务; 新技术、新材料、新产品研发; 房地产开发与经营; 酒店经营管理; 教育信息咨询服务; 文化旅游资源及养老产业开发; 苗圃和园林绿化; 筑路材料加工与经营; 道路清障救援。(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)。

(三) 财务报告的批准报出者和财务报告批准报出日

本财务报表业经本公司第九届董事会第十八次会议于 2026 年 3 月 27 日决议批准报出。

二、 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布



的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的具体会计准则、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），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）》的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、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 12 月 31 日的财务状况及 2025 年度的经营成果和现金流量等有关信息。此外，本公司的财务报表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会 2023 年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

四、重要会计政策和会计估计

本公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认、研究开发支出等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计，详见本附注四、26“收入”及本附注四、19“无形资产”等各项描述。关于管理层所作出的重大会计判断和估计的说明，请参阅附注四、32“重大会计判断和估计”

1、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。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。

2、营业周期

本公司以一年 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

3、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。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。



4、重要性标准确定方法和选择依据

本公司相关披露事项涉及的重要性标准如下：

项 目	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	占相应应收款项金额的10%以上，且金额超过100万元，或当期计提坏账准备影响盈亏变化
重要应收款项坏账准备收回或转回	影响坏账准备转回占当期坏账准备转回的10%以上，且金额超过100万元，或影响当期盈亏变化
重要的应收款项核销	占相应应收款项10%以上，且单笔金额超过300万元
重要的在建工程项目	投资预算金额较大，且当期发生额占在建工程本期发生总额10%以上或期末余额占比 10%以上
重要的投资活动有关的现金	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10%且金额大于20000万元
账龄超过1 年以上的重要应付账款及其他应付款	占应付账款或其他应付款余额10%以上，且金额超过500万元
少数股东持有的权益和重要的子公司	少数股东持有5%以上股权，且资产总额、净资产、营业收入和净利润占合并报表相应项目10%以上
重要的合营企业或联营企业	账面价值占长期股权投资10%以上，或来源于合营企业或联营企业的投资收益（损失以绝对金额计算）占合并报表净利润的10%以上
重要的或有事项	金额超过10000万元，且占合并报表净资产绝对值10%以上

5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

（1）同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合



并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方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（股本溢价）；资本公积（股本溢价）不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对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，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的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。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍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，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，则确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会[2012]19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注四、6“合并财务报表的编制方法”（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描



述及本附注四、14“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

6、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

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。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。其中，本公司享有现时权利使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动，而不论本公司是否实际行使该权利，视为本公司拥有对被投资方的权力；本公司自被投资方取得的回报可能会随着被投资方业绩而变动的，视为享有可变回报；本公司以主要责任人身份行使决策权的，视为本公司有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括本公司及全部子公司。子公司，是指被本公司控制的主体。

本公司在综合考虑所有相关事实和情况的基础上对是否控制被投资方进行判断。相关事实和情况主要包括：被投资方的设立目的；被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策；本公司享有的权利是否使本公司目前有能力主导被投资方的相关活动；本公司是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报；本公司是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额；本公司与其他方的关系等。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

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，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



整合资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后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，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司及吸收合并下的被合并方，其自合并当期期初至合并日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，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团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。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。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，仍冲减少数股东权益。

当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时，对于剩余股权，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。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与该子公司直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注四、14“长期股权投资”或本附注四、10“金融工具”。

本公司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的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注四、14“长期股权投资”（2）④）和“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”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

7、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照本附注四、14“长期股权投资”（2）②“权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

本公司作为合营方对共同经营，确认本公司单独持有的资产、单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同持有的资产和共同承担的负债；确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认本公司单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产（该资产不构成业务，下同）、或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该交易产生的损益中归属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由本公司向共同经营投出或出售资产的情况，本公司全额确认该损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公司按承担的份额确认该损失。

8、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及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现金、价值变动风险很小的投资。



9、外币业务和外币报表折算

(1) 发生外币交易时折算汇率的确定方法

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。

(2) 在资产负债表日对外币货币性项目采用的折算方法和汇兑损益的处理方法

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，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理以及②分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目，除摊余成本（含减值）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之外，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。

(3) 外币财务报表的折算方法

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；期末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入



当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，在合并财务报表中，其因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

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或金融负债。

(1) 金融资产的分类、确认和计量

本公司根据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，将金融资产划分为：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；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。因销售产品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收账款或应收票据，本公司按照预期有权收取的对价金额作为初始确认金额。

①以摊余成本计量的金融资产

本公司管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本公司对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，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

本公司管理此类金融资产的业务模式为既以收取合同现金流量为目标又以出售为目标，且此类金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致。本公司对此类金融资产按照公允价值计量且其变动计入其他综合收益，但减值损失或利得、汇兑损益和按照实际利率法计算的利息收入计入当期损益。

此外，本公司将部分非交易性权益工具投资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。本公司将该类金融资产的相关股利收入计入当期损益，公允价值变动计入其他综合收益。当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。



③以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司将上述以摊余成本计量的金融资产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之外的金融资产，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。此外，在初始确认时，本公司为了消除或显著减少会计错配，将部分金融资产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。对于此类金融资产，本公司采用公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

(2) 金融负债的分类、确认和计量

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其他金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，其他金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

①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（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，公允价值变动计入当期损益。

被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，该负债由本公司自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益，且终止确认该负债时，计入其他综合收益的自身信用风险变动引起的其公允价值累计变动额转入留存收益。其余公允价值变动计入当期损益。若按上述方式对该等金融负债的自身信用风险变动的影响进行处理会造成或扩大损益中的会计错配的，本公司将该金融负债的全部利得或损失（包括企业自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

②其他金融负债

除金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同外的其他金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产的控制。



若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

（4）金融负债的终止确认

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方签订协议，以承担新金融负债的方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

（5）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金额的金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

（6）金融资产和金融负债的公允价值确定方法



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。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。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，并尽可能优先使用相关可观察输入值。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，使用不可观察输入值。

（7） 权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理，与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司不确认权益工具的公允价值变动。

本公司权益工具在存续期间分派股利（含分类为权益工具的工具所产生的“利息”）的，作为利润分配处理。

11、 金融资产减值

本公司需确认减值损失的金融资产系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债务工具、租赁应收款，主要包括应收票据、应收账款、应收款项融资、其他应收款、债权投资、其他债权投资、长期应收款等。此外，对合同资产及部分财务担保合同，也按照本部分所述会计政策计提减值准备和确认信用减值损失。

（1） 减值准备的确认方法

本公司以预期信用损失为基础，对上述各项目按照其适用的预期信用损失计量方法（一般方法或简化方法）计提减值准备并确认信用减值损失。

信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，本公司按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

预期信用损失计量的一般方法是指，本公司在每个资产负债表日评估金融资产（含合同资产等其他适用项目，下同）的信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自



初始确认后已显著增加，本公司按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，本公司按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。本公司在评估预期信用损失时，考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，选择按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

(2) 信用风险自初始确认后是否显著增加的判断标准

如果某项金融资产在资产负债表日确定的预计存续期内的违约概率显著高于在初始确认时确定的预计存续期内的违约概率，则表明该项金融资产的信用风险显著增加。除特殊情况外，本公司采用未来 12 个月内发生的违约风险的变化作为整个存续期内发生违约风险变化的合理估计，来确定自初始确认后信用风险是否显著增加。

(3) 以组合为基础评估预期信用风险的组合方法

本公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险，如：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

除了单项评估信用风险的金融资产外，本公司基于共同风险特征将金融资产划分为不同的组别，在组合的基础上评估信用风险。

(4) 金融资产减值的会计处理方法

期末，本公司计算各类金融资产的预计信用损失，如果该预计信用损失大于其当前减值准备的账面金额，将其差额确认为减值损失；如果小于当前减值准备的账面金额，则将差额确认为减值利得。

(5) 各类金融资产信用损失的确定方法

① 应收票据

本公司对于应收票据按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。基于应收票据的信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
银行承兑汇票	本组合为应收信用等级较高银行承兑的银行承兑汇票
商业承兑汇票	本组合为应收信用等级一般银行及财务公司承兑的银行承兑汇票和商业承兑汇票

② 应收账款及合同资产



对于不含重大融资成分的应收账款和合同资产，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于包含重大融资成分的应收账款、合同资产和租赁应收款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

除了单项评估信用风险的应收账款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
应收通行服务费	本组合为高速公路通行服务分部应收高速公路通行服务费用
应收工程款	本组合为工程施工分部应收工程施工款项
合并范围内关联方款项	本组合为本公司内部单位之间确认的应收账款及合同资产
应收其他款项	本组合为应收其他性质的款项

③ 应收款项融资

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收票据和应收账款，自初始确认日起到期期限在一年内（含一年）的，列报为应收款项融资。本公司采用整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

④ 其他应收款

本公司依据其他应收款信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。除了单项评估信用风险的其他应收款外，基于其信用风险特征，将其划分为不同组合：

项 目	确定组合的依据
备用金	本组合为日常经营活动中应收取的备用金
保证金及押金	本组合为日常经营活动中应收取各类保证金及押金
往来款及其他	本组合为日常经营活动中应收取的其他款项
合并范围内关联方款项	本组合为本公司内部单位之间确认的其他应收款

⑤ 债权投资

债权投资主要核算以摊余成本计量的债券投资等。本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。

⑥ 其他债权投资

其他债权投资主要核算以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债券投资等，自



初始确认日起到期期限在一年以上的应收款项融资，也列报为其他债权投资。对于其他债权投资（包含列报在其他债权投资中的包含重大融资成分的应收款项融资），本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量减值损失。对于不包含重大融资成分的应收款项融资，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

⑦ 长期应收款

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且未包含重大融资成分的，本公司按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的长期应收款，且包含重大融资成分的，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

由《企业会计准则第 21 号——租赁》规范的交易形成的应收融资租赁款和应收经营租赁款，本公司选择始终按照相当于存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。

对于不适用或不选择简化处理方法的应收款项，本公司依据其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，采用相当于未来 12 个月内、或整个存续期的预期信用损失的金额计量长期应收款减值损失。

(6) 基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法

对基于账龄确认信用风险特征组合的账龄计算方法，采用按客户应收款项发生日作为计算账龄的起点，对于存在多笔业务的客户，账龄的计算根据每笔业务对应发生的日期作为账龄发生日期分别计算账龄最终收回的时间。

12、 存货

(1) 存货的分类

存货主要包括原材料、低值易耗品、库存商品、开发成本、开发产品等，摊销期限不超过一年或一个营业周期的合同履约成本也列报为存货。

(2) 存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。原材料、库存商品等发出时采用加权平均法。开发产品发出时，采用个别计价法确定其实际成本。低值易耗品领用时采用一次性转销法摊销。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、



估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于领用时按一次摊销法摊销；包装物于领用时按一次摊销法摊销。

13、合同资产和合同负债

(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附注四、11、金融资产减值。合同资产按照信用风险特征分为：

项 目	确定组合的依据
应收工程款	本组合为工程施工分部应收工程施工款项
合并范围内关联方款项	本组合为本公司内部单位之间确认的合同资产
应收其他款项	本组合为应收其他性质的款项

(2) 合同负债

本公司将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。

14、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投



资，作为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其中如果属于非交易性的，本公司在初始确认时可选择将其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核算，其会计政策详见附注四、10“金融工具”。

共同控制，是指本公司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。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政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。

（1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方股东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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方股东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，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东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达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或作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而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应判断是否属于“一揽子交易”分别进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长



期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

(2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

① 成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

② 权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的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，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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，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，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进



行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照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损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。本公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，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 收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

④ 处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注四、6（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例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。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的



其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而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进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，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；处置后的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，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于本公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制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，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

本公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。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，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

本公司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，如果上述交易属于一揽子交易的，将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的长期股权投资账面价值之间的差额，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。



15、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。此外，对于本公司持有以备经营出租的空置建筑物，若董事会（或类似机构）作出书面决议，明确表示将其用于经营出租且持有意图短期内不再发生变化的，也作为投资性房地产列报。

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。

本公司采用成本模式对投资性房地产进行后续计量，并按照与房屋建筑物或土地使用权一致的政策进行折旧或摊销。

投资性房地产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

自用房地产或存货转换为投资性房地产或投资性房地产转换为自用房地产时，按转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，本公司以转换前固定资产或无形资产的账面价值作为转换后投资性房地产的入账价值。

当投资性房地产被处置、或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、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计入当期损益。

16、固定资产

（1）固定资产确认条件

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。

（2）各类固定资产的折旧方法

本公司固定资产主要分为：公路资产、房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设



备等；除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

a) 公路资产

公路的折旧根据交通运输部有关规定及公路特点按总工作量（即车流量法）计算，公司所辖昌九、昌樟（含昌傅段）、昌泰、温厚、彭湖、九景及昌铜高速公路的总车流量的确定依照交通运输部规划研究院出具的《交通量分析及预测报告》确定的预测车流量。

其具体计算方法为：单位车流量折旧额=公路资产原值（或余值）÷预测总车流量（或剩余收费经营权期限的预测总车流量）；月折旧额=月实际车流量×单位车流量折旧额，当实际车流量小于预测车流量时，公司按照预测车流量计算月折旧额（即预计车流量与实际车流量孰高原则）。

b) 除公路资产外的其他固定资产

本公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。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（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20、30	5	4.75、3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.5
运输设备	年限平均法	8	5	11.875
其他设备	年限平均法	5	5	19

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）固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

（4）其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

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。

17、 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。

在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

18、 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。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。



如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

19、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值减去预计净残值和已计提的减值准备累计金额在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。

使用寿命有限的无形资产的使用寿命及其摊销方法如下：

项 目	使用寿命	摊销方法
土地使用权	30、40	直线法
软件	5	直线法
采矿权	30	直线法
特许权	30	直线法

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。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 研究与开发支出

本公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出与开发阶段支出。研发支出的归集范围主要包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧费用与长期待摊费用、设计费用、装备调试费、无形资产摊销费用、委托外部研究开发费用、其他费用等。



研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出同时满足下列条件的，确认为无形资产，不能满足下述条件的开发阶段的支出计入当期损益：

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- ③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- ④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- ⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

（3）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、21“长期资产减值”。

20、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。本公司的长期待摊费用主要包括办公楼装修费、加油站新建及改造工程等。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

21、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，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。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

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。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有



关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。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。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

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。

22、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利以及其他长期职工福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。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职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等。离职后福利计划包括设定提存计划。采用设定提存计划的，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在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，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行



会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。

23、 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。

24、 股份支付

（1） 股份支付的会计处理方法

股份支付是为了获取职工或其他方提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

① 以权益结算的股份支付

用以换取职工提供的服务的权益结算的股份支付，以授予职工权益工具在授予日的公允价值计量。该公允价值的金额在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的情况下，在等待期内以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按直线法计算计入相关成本或费用/在授予后立即可行权时，在授予日计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

在等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息做出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。上述估计的影响计入当期相关成本或费用，并相应调整资本公积。

用以换取其他方服务的权益结算的股份支付，如果其他方服务的公允价值能够可靠计量，按照其他方服务在取得日的公允价值计量，如果其他方服务的公允价值不能可靠计量，但权益工具的公允价值能够可靠计量的，按照权益工具在服务取得日的公允价值计量，计入相关成本或费用，相应增加股东权益。

当授予权益工具的公允价值无法可靠计量时，在服务取得日、后续每个资产负债表日以及结算日，按权益工具的内在价值计量，内在价值变动计入当期损益。

② 以现金结算的股份支付



以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础确定的负债的公允价值计量。如授予后立即可行权，在授予日计入相关成本或费用，相应增加负债；如须完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权，在等待期的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用，相应增加负债。

在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

（2）修改、终止股份支付计划的相关会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应确认取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

在等待期内，如果取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

（3）涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易的会计处理

涉及本公司与本公司股东或实际控制人的股份支付交易，结算企业与接受服务企业中其一在本公司内，另一在本公司外的，在本公司合并财务报表中按照以下规定进行会计处理：

①结算企业以其本身权益工具结算的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；除此之外，作为现金结算的股份支付处理。

结算企业是接受服务企业的投资者的，按照授予日权益工具的公允价值或应承担负债的公允价值确认为对接受服务企业的长期股权投资，同时确认资本公积（其他资本公积）或负债。

②接受服务企业没有结算义务或授予本企业职工的是其本身权益工具的，将该股份支付交易作为权益结算的股份支付处理；接受服务企业具有结算义务且授予本企业职工的并非其本身权益工具的，将该股份支付交易作为现金结算的股份支付处理。



本公司内各企业之间发生的股份支付交易，接受服务企业和结算企业不是同一企业的，在接受服务企业和结算企业各自的个别财务报表中对该股份支付交易的确认和计量，比照上述原则处理。

25、 优先股、永续债等其他金融工具

（1） 永续债和优先股等的区分

本公司发行的永续债和优先股等金融工具，同时符合以下条件的，作为权益工具：

①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；

②如将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具的，如该金融工具为非衍生工具，则不包括交付可变数量的自身权益工具进行结算的合同义务；如为衍生工具，则本公司只能通过以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产结算该金融工具。

除按上述条件可归类为权益工具的金融工具以外，本公司发行的其他金融工具应归类为金融负债。

本公司发行的金融工具为复合金融工具的，按照负债成分的公允价值确认为一项负债，按实际收到的金额扣除负债成分的公允价值后的金额，确认为“其他权益工具”。发行复合金融工具发生的交易费用，在负债成分和权益成分之间按照各自占总发行价款的比例进行分摊。

（2） 永续债和优先股等的会计处理方法

归类为金融负债的永续债和优先股等金融工具，其相关利息、股利（或股息）、利得或损失，以及赎回或再融资产生的利得或损失等，除符合资本化条件的借款费用（参见本附注四、18“借款费用”）以外，均计入当期损益。

归类为权益工具的永续债和优先股等金融工具，其发行（含再融资）、回购、出售或注销时，本公司作为权益的变动处理，相关交易费用亦从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的分配作为利润分配处理。

本公司不确认权益工具的公允价值变动。

26、 收入

本公司的营业收入主要包括车辆通行服务收入、智慧交通收入、成品油销售收入、房



地产销售收入、技术服务收入、技术转让收入、其他商品销售以及服务收入等。

收入，是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加的、与股东投入资本无关的经济利益的总流入。本公司与客户之间的合同同时满足下列条件时，在客户取得相关商品（含劳务，下同）控制权时确认收入：合同各方已批准该合同并承诺将履行各自义务；合同明确了合同各方与所转让商品或提供劳务相关的权利和义务；合同有明确的与所转让商品相关的支付条款；合同具有商业实质，即履行该合同将改变本公司未来现金流量的风险、时间分布或金额；本公司因向客户转让商品而有权取得的对价很可能收回。其中，取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

在合同开始日，本公司识别合同中存在的各单项履约义务，并将交易价格按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例分摊至各单项履约义务。在确定交易价格时考虑了可变对价、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。

对于合同中的每个单项履约义务，如果满足下列条件之一的，本公司在相关履约时段内按照履约进度将分摊至该单项履约义务的交易价格确认为收入：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；本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。履约进度根据所转让商品的性质采用投入法或产出法确定，当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，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。

如果不满足上述条件之一，则本公司在客户取得相关商品控制权的时点按照分摊至该单项履约义务的交易价格确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，本公司考虑下列迹象：企业就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；企业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；企业已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；企业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；其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

具体原则如下：

（1）车辆通行服务收入

车辆通行服务收入系公司为车辆在公司高速公路通行提供服务所收取的通行费，由江西省联网收费系统收取，经江西省交通监控指挥中心清算分割确认。公司在满足车辆在本公司高速公路通行完毕，且联网收费结算管理中心清算分割后确认收入。



（2）智慧交通收入

智慧交通服务是为客户提供交通领域信息化、智能化、物联化融于一体的产业及互联网综合服务。对于提供的智慧交通服务，本公司根据具体合同的相关条款规定及适用合同的相关法律规定和相关业务实际经营情况，对于公司在履约的同时客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务，或在履约过程中所提供的服务具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项的项目，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入。否则，本公司在客户取得相关商品或服务控制权的时点确认收入。本公司按照产出法，根据已完成的工作量占预计总工作量的比例确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的预计能够得到补偿的，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。

（3）成品油销售

公司成品油销售属于时点确认收入，在完成向客户提供成品油且收到款项后确认收入。

（4）房地产销售收入

公司向客户销售房地产属于单项履约义务，不满足时段履约义务条件，属于时点履约义务，在房屋完工并验收合格，签订了销售合同并经政府主管部门备案确认，办理完成商品房实物移交手续时确认收入。对公司已通知买方在销售合同规定时间内办理商品房实物移交手续，而买方未在规定时间内办理完成商品房实物移交手续且无正当理由的，在其他条件符合的情况下，公司在通知所规定的时限结束后即确认收入的实现。

（5）技术服务收入

技术服务是指公司提供的机电维护业务，合同约定在约定期限内提供服务，由于本公司履约的同时，客户即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益，本公司将其作为在某一时段内履行的履约义务，按照履约进度确认收入，履约进度采用产出法，根据已完成的工作量占预计总工作量的比例确定提供服务的履约进度。对于履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的预计能够得到补偿的，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。

（6）技术转让收入

本公司根据技术转让合同，技术已转让并经客户验收，控制权转移到客户时点时确认收入。

（7）其他商品销售



本公司与客户之间的销售商品合同通常仅包含转让商品的履约义务。本公司转让商品的履约义务不满足在某一时段内履行的三个条件，所以本公司通常在综合考虑了下列因素的基础上，在到货验收完成时点确认收入：取得商品的现时收款权利、商品所有权上的主要风险和报酬的转移、商品的法定所有权的转移、商品实物资产的转移、客户接受该商品。

（8）住宿及餐饮服务收入

住宿及餐饮服务已提供，且客户已接受该服务，就服务享有现时收款权利时确认收入。

27、合同成本

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。但是，如果该资产的摊销期限不超过一年，则在发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本不属于《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》之外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，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。

与合同成本有关的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。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，对超出部分计提减值准备并确认资产减值损失：（一）因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；

（二）为转让该相关商品估计将要发生的成本。当以前期间减值的因素之后发生变化，使得前款（一）减（二）的差额高于该资产账面价值时，转回原已计提的资产减值准备，计入当期损益，但转回后的资产账面价值不应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。

28、政府补助

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府以投资者身份并享有相应所有者权益而投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。本公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界



定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：（1）应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；（2）所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；（3）相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；（4）根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，将其整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务的实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。



29、递延所得税资产/递延所得税负债

(1) 当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

(2) 递延所得税资产及递延所得税负债

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。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产（初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易除外）。此外，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，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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。

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。

（3） 所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

（4） 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

30、 租赁

租赁是指本公司让渡或取得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或支付对价的合同。在一项合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或包含租赁。

（1） 本公司作为承租人

本公司租赁资产的类别主要为房屋及建筑物、加油站及配套设施、土地使用权。

① 初始计量

在租赁期开始日，本公司将可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。在计算租赁付款额的现值时，本公司采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。

② 后续计量

本公司参照《企业会计准则第 4 号——固定资产》有关折旧规定对使用权资产计提折旧（详见本附注四、16 “固定资产”），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。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本公司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。



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

租赁期开始日后，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化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

③ 短期租赁和低价值资产租赁

对于短期租赁（在租赁开始日租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁（单项租赁资产为全新资产时价值低于人民币 40,000 元的租赁），本公司采取简化处理方法，不确认使用权资产和租赁负债，而在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法将租赁付款额计入相关资产成本或当期损益。

（2） 本公司作为出租人

本公司在租赁开始日，基于交易的实质，将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指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。

① 经营租赁

本公司采用直线法将经营租赁的租赁收款额确认为租赁期内各期间的租金收入。与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，于实际发生时计入当期损益。

② 融资租赁

于租赁期开始日，本公司确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。应收融资租赁款以租赁投资净额（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）进行初始计量，并按照固定的周期性利率计算确认租赁期内的利息收入。本公司取得的未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

31、 重要会计政策、会计估计的变更

本期无重要会计政策、会计估计的变更。



32、重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 收入确认

如本附注四、26、“收入”所述，本公司在收入确认方面涉及到如下重大的会计判断和估计：识别客户合同；估计因向客户转让商品而有权取得的对价的可收回性；识别合同中的履约义务；估计合同中存在的可变对价以及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；合同中是否存在重大融资成分；估计合同中单项履约义务的单独售价；确定履约义务是在某一时段内履行还是在某一时点履行；履约进度的确定，等等。

本公司主要依靠过去的经验和工作作出判断，这些重大判断和估计变更都可能对变更当期或以后期间的营业收入、营业成本，以及期间损益产生影响，且可能构成重大影响。

(2) 租赁

①租赁的识别

本公司在识别一项合同是否为租赁或包含租赁时，需要评估是否存在一项已识别资产，且客户控制了该资产在一定期间内的使用权。在评估时，需要考虑资产的性质、实质性替换权、以及客户是否有权获得因在该期间使用该资产所产生的几乎全部经济利益，并能够主导该资产的使用。

②租赁的分类

本公司作为出租人时，将租赁分类为经营租赁和融资租赁。在进行分类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

③租赁负债

本公司作为承租人时，租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初



始计量。在计量租赁付款额的现值时，本公司对使用的折现率以及存在续租选择权或终止选择权的租赁合同的租赁期进行估计。在评估租赁期时，本公司综合考虑与本公司行使选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化等。不同的判断及估计可能会影响租赁负债和使用权资产的确认，并将影响后续期间的损益。

（3） 金融资产减值

本公司采用预期信用损失模型对金融工具的减值进行评估，应用预期信用损失模型需要做出重大判断和估计，需考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。在做出该等判断和估计时，本公司根据历史数据结合经济政策、宏观经济指标、行业风险、外部市场环境、技术环境、客户情况的变化等因素推断债务人信用风险的预期变动。

（4） 存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（5） 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，本公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时本公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。权益工具投资或合同有公开报价的，本公司不将成本作为其公允价值的最佳估计。

（6） 长期资产减值准备

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到



的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年测试商誉是否发生减值。这要求对分配了商誉的资产组或者资产组组合的未来现金流量的现值进行预计。对未来现金流量的现值进行预计时，本公司需要预计未来资产组或者资产组组合产生的现金流量，同时选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

（7） 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8） 开发支出

确定资本化的金额时，本公司管理层需要作出有关资产的预计未来现金流量、适用的折现率以及预计受益期间的假设。

（9） 递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（10） 所得税

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（11） 内部退养福利及补充退休福利

本公司内部退养福利和补充退休福利费用支出及负债的金额依据各种假设条件确定。这些假设条件包括折现率、平均医疗费用增长率、内退人员及离退人员补贴增长率和其他因素。实际结果和假设的差异将在发生时立即确认并计入当年费用。尽管管理层认为已采用了合理假设，但实际经验值及假设条件的变化仍将影响本公司内部退养福利和补充退休福利的费用



及负债余额。

(12) 预计负债

本公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，本公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中本公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，本公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑本公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

(13) 公允价值计量

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据。如果无法获得第一层次输入值，本公司会聘用第三方有资质的评估师来执行估价。

五、 税项

1、 主要税种及税率

税种	具体税率情况
增值税	一般计税方法：应税收入按 6%、9%、13% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税；简易计税方法：按取得应税收入的 3%、5% 计缴。
城市维护建设税	按应缴纳的流转税的 1%、5%、7% 计缴。
企业所得税	按应纳税所得额的 15%、20%、25% 计缴。

不同企业所得税税率纳税主体情况如下：

纳税主体名称	所得税税率
江西赣粤高速公路股份有限公司	25%
江西方兴科技股份有限公司	15%
江西锦路科技开发有限公司	15%



纳税主体名称	所得税税率
北京中瑞方兴科技有限公司	15%
江西昌泰高速公路有限责任公司	25%
江西省景泰酒店管理有限公司	25%
井冈山市景泰酒店管理有限责任公司	25%
江西景泰国际旅行社有限公司	20%
江西景灏置业有限公司	25%
江西省景润地热资源开发有限公司	25%
江西省黄洋界红色文化培训中心有限责任公司	20%
江西昌铜高速公路有限责任公司	25%
江西嘉圆建设发展有限责任公司	25%
江西奉新嘉圆置业有限责任公司	25%
江西嘉旺物业管理有限公司	20%
上海嘉融投资管理有限公司	25%
江西中羿供应链金融有限责任公司	20%
江西省交投商业保理有限公司	25%
中航证券兴航12号单一资产管理计划	25%
共青城高云八号股权投资合伙企业（有限合伙）	不适用
敦方川杨5号私募证券投资基金	不适用
江西省嘉恒实业有限公司	25%
江西赣粤实业发展有限公司	25%
江西高速实业开发有限公司	25%
江西新能能源发展有限公司	25%
江西嘉浔置业有限公司	25%
江西昌泰吉安服务区经营有限公司	25%



2、税收优惠及批文

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《对江西省认定机构2024年认定报备的第一批高新技术企业进行备案的公告》，认定公司控股子公司江西方兴科技股份有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202436000156；有效期：三年（自2024年10月28日至2027年10月27日）。根据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，江西方兴科技股份有限公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于江西省2023年第一批高新技术企业备案的复函》，认定本公司的孙公司江西锦路科技开发有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202336000051；有效期：三年（自2023年11月22日至2026年11月21日）。根据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，江西锦路科技开发有限公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室《关于北京市认定机构2023年认定报备的第一批高新技术企业备案的复函》，认定本公司的孙公司北京中瑞方兴科技有限公司为高新技术企业，证书编号：GR202311000495；有效期：三年（自2023年10月16日至2026年10月15日）。根据《企业所得税法》及其《实施条例》等有关规定，北京中瑞方兴科技有限公司享受高新技术企业所得税优惠政策，按15%的税率缴纳企业所得税。

根据财政部税务总局《关于小微企业和个体工商户所得税优惠政策的公告》（2023年第6号），自2023年1月1日至2024年12月31日，小型微利企业年应纳税所得额不超过100万元的部分，减按25%计入应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税。同时，根据财政部税务总局《关于进一步支持小微企业和个体工商户发展有关税费政策的公告》（2023年第12号），对小型微利企业减按25%计算应纳税所得额，按20%的税率缴纳企业所得税政策，延续执行至2027年12月31日。

六、合并财务报表项目注释

以下注释项目（含公司财务报表主要项目注释）除非特别指出，“年初”指2025年1月1日，“年末”指2025年12月31日，“上年年末”指2024年12月31日，“本年”指2025年度，“上年”指2024年度。



1、货币资金

项 目	年末余额	年初余额
库存现金		
银行存款	1,997,883,346.19	2,012,231,563.63
其他货币资金	12,029,897.38	2,265,916.50
存放财务公司存款	783,408,656.44	681,353,430.28
合 计	2,793,321,900.01	2,695,850,910.41
其中：存放在境外的款项总额		

注：上述表格中“存放财务公司存款”系根据《企业会计准则解释第 15 号》问题二“关于资金集中管理相关列报”的要求填列。

其中：受限货币资金情况

受限货币资金性质	年末余额	年初余额
矿山恢复基金	130,296.36	40,725.31
保函保证金	2,713,689.70	559,386.51
银行存款冻结	3,511,876.80	15,000,000.00
房地产监管资金	34,012,877.17	44,512,890.22
履约及业务保证金	341,622.95	341,515.97
其他	992,274.60	
合 计	41,702,637.58	60,454,518.01

2、交易性金融资产

项 目	年末余额	年初余额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,460,781,841.01	1,337,446,313.15
其中：权益工具投资	1,389,195,918.24	1,099,983,493.77
债务工具投资	18,012,591.10	195,519,995.79
其他	53,573,331.67	41,942,823.59
合 计	1,460,781,841.01	1,337,446,313.15



重大的权益工具投资情况：

项 目	类 别	持股数量 (股)	2025 年 12 月 31 日收盘价 (元/股)	年末公允价值
湘邮科技	无限售条件流通股	4,200,700.00	16.01	67,253,207.00
国盛证券	无限售条件流通股	78,500,053.00	16.84	1,321,940,892.52
合 计	—	—	—	1,389,194,099.52

3、应收账款

(1) 按账龄披露

账 龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	331,100,833.99	628,715,332.87
1 至 2 年	117,153,771.10	99,338,651.41
2 至 3 年	66,246,182.03	49,410,225.16
3 至 4 年	25,085,600.97	12,926,424.10
4 至 5 年	4,193,991.19	776,003.44
5 年以上	1,802,806.95	2,757,394.33
小 计	545,583,186.23	793,924,031.31
减：坏账准备	24,556,844.99	21,360,960.02
合 计	521,026,341.24	772,563,071.29

(2) 按坏账计提方法分类列示

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	949,801.60	0.17	949,801.60	100.00	
按组合计提坏账准备	544,633,384.63	99.83	23,607,043.39	4.33	521,026,341.24
其中：					



类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 1: 应收通行服务费	111,992,446.73	20.53	559,962.25	0.50	111,432,484.48
组合 2: 应收工程款	382,398,667.47	70.09	16,790,801.62	4.39	365,607,865.85
组合 3: 应收其他款项	50,242,270.43	9.21	6,256,279.52	12.45	43,985,990.91
合计	545,583,186.23	—	24,556,844.99	—	521,026,341.24

(续)

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备	949,801.60	0.12	949,801.60	100.00	
按组合计提坏账准备	792,974,229.71	99.88	20,411,158.42	2.57	772,563,071.29
其中:					
组合 1: 应收通行服务费	314,941,642.04	39.67	1,574,708.21	0.50	313,366,933.83
组合 2: 应收工程款	425,378,630.69	53.58	15,010,178.92	3.53	410,368,451.77
组合 3: 应收其他款项	52,653,956.98	6.63	3,826,271.29	7.27	48,827,685.69
合计	793,924,031.31	—	21,360,960.02	—	772,563,071.29

① 年末单项计提坏账准备的应收账款

应收账款 (按单位)	年初余额		年末余额			
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
万子元	949,801.60	949,801.60	949,801.60	949,801.60	100.00	预计无法收回
合计	949,801.60	949,801.60	949,801.60	949,801.60	100.00	—

② 组合中, 按组合 1: 应收通行服务费组合计提坏账准备的应收账款



项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	111,992,446.73	559,962.25	0.50
合 计	111,992,446.73	559,962.25	0.50

③ 组合中，按组合 2：应收工程款组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	196,004,677.03	2,410,857.55	1.23
1 至 2 年	102,998,241.07	3,254,744.42	3.16
2 至 3 年	58,369,936.98	3,764,860.94	6.45
3 至 4 年	20,780,942.13	3,965,003.76	19.08
4 至 5 年	3,799,352.91	2,949,817.60	77.64
5 年以上	445,517.35	445,517.35	100.00
合 计	382,398,667.47	16,790,801.62	4.39

④ 组合中，按组合 3：应收其他款项组合计提坏账准备的应收账款

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	23,103,710.23	757,801.71	3.28
1 至 2 年	14,155,530.03	1,520,303.93	10.74
2 至 3 年	7,876,245.05	1,631,170.35	20.71
3 至 4 年	4,304,658.84	1,674,081.82	38.89
4 至 5 年	394,638.28	265,433.71	67.26
5 年以上	407,488.00	407,488.00	100.00
合 计	50,242,270.43	6,256,279.52	12.45



(3) 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
按单项评估计提坏账准备的应收账款	949,801.60					949,801.60
按组合计提坏账准备的应收账款	20,411,158.42	3,355,426.97	760.00	158,782.00		23,607,043.39
合计	21,360,960.02	3,355,426.97	760.00	158,782.00		24,556,844.99

(4) 本年实际核销的应收账款情况

项目	核销金额
实际核销的应收账款	158,782.00

(5) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
江西省交通投资集团有限责任公司	257,097,675.52	583,592,471.07	840,690,146.59	69.91	22,601,816.40
江西省交通监控指挥中心	111,992,446.73		111,992,446.73	9.31	559,962.25
广西北部湾投资集团有限公司	49,827,384.35	18,317,613.88	68,144,998.23	5.67	6,543,433.30
湖北交投京港澳高速公路改		18,019,019.99	18,019,019.99	1.50	222,871.93



单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
扩建项目管理 有限公司					
中国建筑股份 有限公司	17,707,673.51		17,707,673.51	1.47	2,732,058.14
合计	436,625,180.11	619,929,104.94	1,056,554,285.05	87.86	32,660,142.02

4、应收款项融资

(1) 应收款项融资分类列示

项目	年末余额	年初余额
应收票据		20,000,000.00
应收账款		
合计		20,000,000.00

5、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	年末余额		年初余额	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	9,034,984.85	9.08	68,815,552.64	42.97
1 至 2 年	203,659.00	0.21	978,985.48	0.61
2 至 3 年	13,000.00	0.01	90,344,654.30	56.41
3 年以上	90,281,154.80	90.70	6,080.00	0.01
小计	99,532,798.65	——	160,145,272.42	——
减：减值准备	58,000,000.00		58,000,000.00	
合计	41,532,798.65	——	102,145,272.42	——

注：本公司预付四川中航油鑫业石油有限公司石油采购款，由于诉讼执行中，预付的采购款作为预付款项列报。



(2) 截至 2025 年 12 月 31 日，单项评估计提减值准备的预付款项

债务人名称	账面余额	减值准备	账龄	逾期损失率	计提理由
四川中航油鑫业石油有限公司	90,184,374.80	58,000,000.00	3年以上	64.31	具体情况详见附注十三2、或有事项
合计	90,184,374.80	58,000,000.00	—	64.31	—

(3) 按预付对象归集的年末余额前五名的预付款情况

单位名称	年末余额	占预付账款年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
四川中航油鑫业石油有限公司	90,184,374.80	90.61	58,000,000.00
中国石化销售股份有限公司	2,909,943.64	2.92	
宁波道诚建筑劳务有限公司	1,269,350.81	1.28	
江西洪洲园林建设集团有限公司	644,289.11	0.65	
南昌县燃气有限公司	333,927.73	0.34	
合计	95,341,886.09	95.80	58,000,000.00

6、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	80,420,530.99	62,550,729.97
合计	80,420,530.99	62,550,729.97

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	68,996,022.86	53,512,881.59
1 至 2 年	8,835,157.58	7,903,036.41
2 至 3 年	3,215,271.36	1,163,211.09



账 龄	年末余额	年初余额
3 至 4 年	403,935.75	1,728,456.07
4 至 5 年	1,467,856.00	210,000.00
5 年以上	34,472,152.67	36,334,530.80
小 计	117,390,396.22	100,852,115.96
减：坏账准备	36,969,865.23	38,301,385.99
合 计	80,420,530.99	62,550,729.97

② 按款项性质分类情况

款项性质	年末账面余额	年初账面余额
备用金	151,860.00	237,202.27
履约及投标保证金	12,518,498.29	18,780,297.50
押金	706,439.22	728,326.87
其他	104,013,598.71	81,106,289.32
小 计	117,390,396.22	100,852,115.96
减：坏账准备	36,969,865.23	38,301,385.99
合 计	80,420,530.99	62,550,729.97

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	117,390,396.22	100.00	36,969,865.23	31.49	80,420,530.99
其中：					
账龄组合	117,390,396.22	100.00	36,969,865.23	31.49	80,420,530.99
合 计	117,390,396.22	——	36,969,865.23	——	80,420,530.99



类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	100,852,115.96	100.00	38,301,385.99	37.98	62,550,729.97
其中：					
账龄组合	100,852,115.96	100.00	38,301,385.99	37.98	62,550,729.97
合 计	100,852,115.96	——	38,301,385.99	——	62,550,729.97

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项 目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	68,996,022.86	375,007.51	0.54
1 至 2 年	8,835,157.58	667,900.84	7.56
2 至 3 年	3,215,271.36	686,019.43	21.34
3 至 4 年	403,935.75	143,653.36	35.56
4 至 5 年	1,467,856.00	625,131.42	42.59
5 年以上	34,472,152.67	34,472,152.67	100.00
合 计	117,390,396.22	36,969,865.23	31.49

④ 坏账准备计提情况

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	11,860.11	2,523,060.88	35,766,465.00	38,301,385.99
2025 年 1 月 1 日余额 在本年：	11,860.11	2,523,060.88	35,766,465.00	38,301,385.99
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				



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）	
——转回第一阶段				
本年计提	-4,267.11	799,540.50	-2,083,677.20	-1,288,403.81
本年转回		24,779.30		24,779.30
本年转销				
本年核销		18,337.65		18,337.65
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	7,593.00	3,279,484.43	33,682,787.80	36,969,865.23

⑤ 坏账准备的情况

类别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他变动	
备用金	11,860.11	-4,267.11				7,593.00
履约及投标保证金、押金	2,338,704.83	499,016.98				2,837,721.81
其他款项	35,950,821.05	-1,783,153.68	24,779.30	18,337.65		34,124,550.42
合计	38,301,385.99	-1,288,403.81	24,779.30	18,337.65		36,969,865.23

⑥ 本年实际核销的其他应收款情况

项目	核销金额
实际核销的其他应收款	18,337.65

⑦ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例（%）	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
江西省交通投资集团有限责任公司	39,826,311.72	33.93	其他款项、履约及投标保证金	1 年以内（含 1 年）、1 至 2 年、2 至 3 年	1,018,547.42



单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
共青城吉昌投资合伙企业 (有限合伙)	28,420,000.00	24.21	其他款项-往来款	1 年以内 (含 1 年)	88,102.00
中核江西核电公司筹建处	20,580,000.00	17.53	其他款项-前期投资款	5 年以上	20,580,000.00
奉新县人民政府	13,000,000.00	11.07	其他款项-代垫款	5 年以上	13,000,000.00
四川中航油鑫业石油有限公司	1,909,168.00	1.63	其他款项	1 至 2 年	45,741.94
合计	103,735,479.72	88.37	——	——	34,732,391.36

7、存货

(1) 存货分类

项 目	年末余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	26,613,787.07	3,554,518.82	23,059,268.25
开发成本	209,484,622.10	975,755.89	208,508,866.21
库存商品	39,180,070.73	4,244,418.88	34,935,651.85
开发产品	1,770,012,357.46	216,187,587.91	1,553,824,769.55
合同履约成本	153,509,060.55		153,509,060.55
低值易耗品	550,629.51		550,629.51
合计	2,199,350,527.42	224,962,281.50	1,974,388,245.92

项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	44,912,223.04	868,693.85	44,043,529.19



项 目	年初余额		
	账面余额	存货跌价准备/合同履 约成本减值准备	账面价值
开发成本	711,484,622.77	975,755.89	710,508,866.88
库存商品	31,378,837.77	3,130,843.36	28,247,994.41
开发产品	1,338,056,356.71	98,123,039.37	1,239,933,317.34
合同履约成本	422,208,748.75		422,208,748.75
低值易耗品	1,055,737.62		1,055,737.62
合 计	2,549,096,526.66	103,098,332.47	2,445,998,194.19

其中：

项目	年末账面余额
1、开发成本	209,484,622.10
铜鼓嘉园项目	79,938,088.10
奉新嘉园项目	24,771,949.61
西海康龙一期	8,748,322.18
庐山西海生态旅游项目	96,026,262.21
2、开发产品	1,770,012,357.46
铜鼓嘉园项目	78,181,975.99
奉新嘉园项目	69,366,334.11
湾里和谐佳园	211,215,984.83
西海康龙项目	8,284,532.66
滨江项目	441,039,287.15
九江八里湖项目	961,924,242.72

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	868,693.85	3,000,712.97		314,888.00		3,554,518.82
开发成本	975,755.89					975,755.89



项 目	年初余额	本年增加金额		本年减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
库存商品	3,130,843.36	1,208,597.36		95,021.84		4,244,418.88
开发产品	98,123,039.37	118,178,541.12		113,992.58		216,187,587.91
合 计	103,098,332.47	122,387,851.45		523,902.42		224,962,281.50

8、合同资产

(1) 合同资产情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
应收工程款	657,001,850.30	28,313,592.91	628,688,257.39	381,408,345.81	21,921,467.25	359,486,878.56
合 计	657,001,850.30	28,313,592.91	628,688,257.39	381,408,345.81	21,921,467.25	359,486,878.56

(2) 按坏账计提方法分类披露

类 别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	657,001,850.30	100.00	28,313,592.91	4.31	628,688,257.39
其中：应收工程款	657,001,850.30	100.00	28,313,592.91	4.31	628,688,257.39
合 计	657,001,850.30	——	28,313,592.91	——	628,688,257.39

类 别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	381,408,345.81	100.00	21,921,467.25	5.75	359,486,878.56
其中：应收工程款	381,408,345.81	100.00	21,921,467.25	5.75	359,486,878.56



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合计	381,408,345.81	—	21,921,467.25	—	359,486,878.56

① 组合中，按应收工程款组合计提坏账准备的合同资产

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	469,528,557.41	5,775,201.25	1.23
1-2 年	55,981,527.60	1,769,016.27	3.16
2-3 年	85,330,518.38	5,503,818.44	6.45
3-4 年	35,842,947.32	6,838,834.34	19.08
4-5 年	8,459,646.60	6,568,069.62	77.64
5 年以上	1,858,652.99	1,858,652.99	100.00
合计	657,001,850.30	28,313,592.91	4.31

(3) 本年合同资产计提坏账准备情况

项目	年初余额	本年变动金额				年末余额	原因
		本年计提	本年收回或转回	本年转销/核销	其他变动		
应收工程款	21,921,467.25	6,392,125.66				28,313,592.91	
合计	21,921,467.25	6,392,125.66				28,313,592.91	—

9、一年内到期的非流动资产

项目	年末余额	年初余额	备注
一年内到期的债权投资	50,340,555.52		详见附注六、11
合计	50,340,555.52		

(1) 一年内到期的债权投资

① 一年内到期的债权投资情况



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
其他	50,000,000.00		50,000,000.00			
应计利息	340,555.52		340,555.52			
合 计	50,340,555.52		50,340,555.52			

② 重要的一年内到期的债权投资

项 目	年末余额					年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
其他	50,000,000.00	7.50%	7.50%	2026-12-26						
合 计	50,000,000.00	—	—	—			—	—	—	

10、其他流动资产

项 目	年末余额	年初余额
待抵扣进项税额	390,432,691.45	277,842,543.70
待认证进项税额	80,446,954.72	62,642,092.28
预缴税费	43,882,860.56	55,873,210.74
一年内到期的债权投资	73,911,000.00	63,382,861.58
其他	7,340,696.97	2,018,092.18
合 计	596,014,203.70	461,758,800.48

11、债权投资

(1) 债权投资情况

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
大额存单	843,710,638.93		843,710,638.93	821,780,000.01		821,780,000.01
其他	255,340,555.52	5,594,000.00	249,746,555.52	70,000,000.00	2,838,000.00	67,162,000.00
减：一年内到期的债权投	50,340,555.52		50,340,555.52			



项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
资（附注六、9）						
合 计	1,048,710,638.93	5,594,000.00	1,043,116,638.93	891,780,000.01	2,838,000.00	888,942,000.01

债权投资减值准备本年变动情况

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
其他	2,838,000.00	2,756,000.00		5,594,000.00
合 计	2,838,000.00	2,756,000.00		5,594,000.00



(2) 年末重要的债权投资

项 目	年末余额					年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
江西交投金融服务有限公司	20,000,000.00	5.00%	5.00%			20,000,000.00	5.00%	5.00%		
渤海银行大额存单 1	90,000,000.00	2.30%	2.30%	2027-10-24		90,000,000.00	2.30%	2.30%	2027-10-24	
渤海银行大额存单 2	80,000,000.00	2.30%	2.30%	2027-11-01		80,000,000.00	2.30%	2.30%	2027-11-01	
渤海银行大额存单 3	40,000,000.00	2.30%	2.30%	2027-11-15		40,000,000.00	2.30%	2.30%	2027-11-15	
九江银行大额存单	400,000,000.00	2.85%	2.85%	2027 年 4 月至 5 月		400,000,000.00	2.85%	2.85%	2027 年 4 月至 5 月	
赣州银行大额存单	200,000,000.00	2.85%	2.85%	2027-06-13		200,000,000.00	2.85%	2.85%	2027-06-13	
其他 1						50,000,000.00	7.50%	7.50%	2026-12-26	
国盛证券股份	140,000,000.00	3.50%	3.50%	2030-11-28						



项 目	年末余额					年初余额				
	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金	面值	票面利率	实际利率	到期日	逾期本金
有限公司										
其他 2	45,000,000.00	5.50%	5.50%	2027-06-18						
合计	1,015,000,000.00	—	—	—		880,000,000.00	—	—	—	



(3) 减值准备计提情况

减值准备	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		2,838,000.00		2,838,000.00
2025 年 1 月 1 日余额 在本年：				
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提		2,756,000.00		2,756,000.00
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额		5,594,000.00		5,594,000.00



12、长期股权投资

(1) 长期股权投资情况

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准 备年初 余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值 准备 年末 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			
二、联营企业													
恒邦财产保险 股份有限公司	452,882,788.38				2,326,374.42	40,636.15						455,249,798.95	
江西核电有限 公司	254,039,894.74				3,169,487.28	-464,317.88	245,445.20					256,990,509.34	
江西高速传媒 有限公司	40,161,290.30				-1,874,339.04							38,286,951.26	
江西畅行高速 公路服务区开 发经营有限公 司	239,583,629.16				7,151,969.59			3,712,187.00				243,023,411.75	



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值准 备年初 余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值 准备 年末 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			
共青城高云投 资管理有限公 司	548,692.65				-230,237.18							318,455.47	
共青城高云一 号投资管理合 伙企业	53,948,794.68				7,371,745.44				534,553.65			60,785,986.47	
中节能晶和科 技有限公司	45,611,843.74			33,302,636.49	3,055,120.79		-26,394.73	800,000.00				14,537,933.31	
小 计	1,086,776,933.65			33,302,636.49	20,970,121.30	-423,681.73	219,050.47	5,046,740.65				1,069,193,046.55	
合 计	1,086,776,933.65			33,302,636.49	20,970,121.30	-423,681.73	219,050.47	5,046,740.65				1,069,193,046.55	



13、其他权益工具投资

(1) 其他权益工具投资情况

项目	年初余额	本年增减变动					年末余额	本年确认的股利收入	累计计入其他综合收益的利得	累计计入其他综合收益的损失	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
		追加投资	减少投资	本年计入其他综合收益的利得	本年计入其他综合收益的损失	其他					
信达地产股份有限公司	356,563,796.16				60,855,840.21		295,707,955.95			2,969,393.60	



14、其他非流动金融资产

项 目	年末余额	年初余额
分类以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	304,648,047.23	317,443,245.93
其中：其他投资	304,648,047.23	317,443,245.93
合 计	304,648,047.23	317,443,245.93

以公允价值计量的其他投资情况

项 目（被投资单位）	年初公允价值	增减变动	年末公允价值
宁波清科嘉豪和嘉创业投资基金合伙企业（有限合伙）	67,405,767.31	-10,871,287.74	56,534,479.57
北京清科和嘉二期投资管理合伙企业（有限合伙）	58,088,286.23	-2,993,366.84	55,094,919.39
深圳市华美兴泰科技股份有限公司	33,015,597.07	1,750,922.19	34,766,519.26
南昌盛嘉企业管理中心（有限合伙）	21,040,631.43	104,054.69	21,144,686.12
苇禾国际商业保理有限公司	10,717,493.39	-646,025.76	10,071,467.63
新余挚信投资管理中心（有限合伙）	16,232,541.66	-3,601,009.30	12,631,532.36
江西惯驰科技有限公司	9,983,709.89	831,271.92	10,814,981.81
国盛资管安心 7 号集合资产管理计划	100,959,218.95	2,546,449.14	103,505,668.09
江西昌贤高速公路有限公司		83,793.00	83,793.00
合 计	317,443,245.93	-12,795,198.70	304,648,047.23

15、投资性房地产

(1) 采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	合计
一、账面原值		
1、年初余额	276,285,417.74	276,285,417.74
2、本年增加金额	82,663,515.73	82,663,515.73
(1) 外购		
(2) 存货\固定资产\在建工程转入	82,663,515.73	82,663,515.73
(3) 企业合并增加		



项目	房屋、建筑物	合计
3、本年减少金额	30,899,139.01	30,899,139.01
(1) 处置		
(2) 其他转出	30,899,139.01	30,899,139.01
4、年末余额	328,049,794.46	328,049,794.46
二、累计折旧和累计摊销		
1、年初余额	140,835,693.34	140,835,693.34
2、本年增加金额	22,197,884.56	22,197,884.56
(1) 计提或摊销	8,444,536.87	8,444,536.87
(2) 其他增加	13,753,347.69	13,753,347.69
3、本年减少金额	5,505,634.84	5,505,634.84
(1) 处置		
(2) 其他转出	5,505,634.84	5,505,634.84
4、年末余额	157,527,943.06	157,527,943.06
三、减值准备		
1、年初余额		
2、本年增加金额		
(1) 计提		
3、本年减少金额		
(1) 处置		
(2) 其他转出		
4、年末余额		
四、账面价值		
1、年末账面价值	170,521,851.40	170,521,851.40
2、年初账面价值	135,449,724.40	135,449,724.40



16、 固定资产

项 目	年末余额	年初余额
固定资产	20,472,399,546.37	21,292,731,912.93
固定资产清理		
合 计	20,472,399,546.37	21,292,731,912.93



(1) 固定资产

① 固定资产情况

项 目	公路资产	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	公路大修	合 计
一、账面原值							
1、年初余额	30,236,298,835.88	2,657,453,183.79	2,082,207,626.77	100,693,230.33	174,022,140.61	181,699,421.71	35,432,374,439.09
2、本年增加金额	321,208,628.48	20,968,729.02	252,782,686.48	14,262,200.05	66,248,500.71		675,470,744.74
(1) 购置			8,089,432.17	14,262,200.05	11,330,892.98		33,682,525.20
(2) 在建工程转入	261,307,370.94	19,397,688.83	54,935,278.53		6,246,898.31		341,887,236.61
(3) 其他增加	59,901,257.54	1,571,040.19	189,757,975.78		48,670,709.42		299,900,982.93
3、本年减少金额	316,053,615.48	25,947,647.28	69,336,346.76	18,090,270.60	19,462,077.12		448,889,957.24
(1) 处置或报废	77,451,749.63	203,170.17	6,081,305.60	17,839,961.77	15,912,217.09		117,488,404.26
(2) 其他减少	238,601,865.85	25,744,477.11	63,255,041.16	250,308.83	3,549,860.03		331,401,552.98
4、年末余额	30,241,453,848.88	2,652,474,265.53	2,265,653,966.49	96,865,159.78	220,808,564.20	181,699,421.71	35,658,955,226.59
二、累计折旧							
1、年初余额	10,888,797,966.06	1,122,636,218.06	1,718,083,965.29	79,689,736.45	148,735,218.59	181,699,421.71	14,139,642,526.16
2、本年增加金额	1,002,583,861.50	79,568,209.02	96,252,540.28	4,465,997.53	16,792,831.41		1,199,663,439.74
(1) 计提	953,033,993.18	79,568,209.02	96,252,540.28	4,465,997.53	16,782,543.04		1,150,103,283.05



项 目	公路资产	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	其他设备	公路大修	合 计
(2) 其他增加	49,549,868.32				10,288.37		49,560,156.69
3、本年减少金额	51,897,484.75	27,579,342.39	38,091,453.44	17,008,960.16	18,173,044.94		152,750,285.68
(1) 处置或报废	51,897,484.75	64,641.46	5,743,646.35	16,947,966.88	15,149,442.99		89,803,182.43
(2) 其他减少		27,514,700.93	32,347,807.09	60,993.28	3,023,601.95		62,947,103.25
4、年末余额	11,839,484,342.81	1,174,625,084.69	1,776,245,052.13	67,146,773.82	147,355,005.06	181,699,421.71	15,186,555,680.22
三、减值准备							
1、年初余额							
2、本年增加金额							
(1) 计提							
3、本年减少金额							
(1) 处置或报废							
(2) 其他减少							
4、年末余额							
四、账面价值							
1、年末账面价值	18,401,969,506.07	1,477,849,180.84	489,408,914.36	29,718,385.96	73,453,559.14		20,472,399,546.37
2、年初账面价值	19,347,500,869.82	1,534,816,965.73	364,123,661.48	21,003,493.88	25,286,922.02		21,292,731,912.93



17、 在建工程

项 目	年末余额	年初余额
在建工程	5,513,743,864.56	3,888,944,178.80
工程物资		
合计	5,513,743,864.56	3,888,944,178.80

(1) 在建工程

① 在建工程情况

项目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
樟树至吉安高速公路改扩建工程项目	5,304,248,528.62		5,304,248,528.62	3,664,102,097.51		3,664,102,097.51
南昌至樟树高速公路改扩建二期工程项目	100,781,453.78		100,781,453.78	17,904,866.34		17,904,866.34
红兴谷酒店				43,912,787.83		43,912,787.83
吉安服务区提质升级改造工程	96,317,326.09		96,317,326.09			
零星工程	12,396,556.07		12,396,556.07	163,024,427.12		163,024,427.12
合计	5,513,743,864.56		5,513,743,864.56	3,888,944,178.80		3,888,944,178.80

② 重要在建工程项目本年变动情况

项目名称	预算数	年初余额	本年增加金额	本年转入固定资产	本年其他减少金额	年末余额
樟树至吉安高速公路改扩建工程项目	121.17 亿	3,664,102,097.51	1,640,146,431.11			5,304,248,528.62
合计	—	3,664,102,097.51	1,640,146,431.11			5,304,248,528.62



(续)

项目名称	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
樟树至吉安高速公路改扩建工程项目	43.36	43.36	39,425,345.96	30,565,542.58	2.38	银行贷款及自筹
合计	—	—	39,425,345.96	30,565,542.58		

注：樟树至吉安高速公路改扩建工程项目系根据本公司 2021 年第二次临时股东大会审议通过的《关于控股子公司昌泰公司投资建设所辖高速公路改扩建项目的议案》、江西省发展和改革委员会《江西省发展改革委关于樟树至吉安高速公路改扩建工程项目核准的批复》，同意公司控股子公司江西昌泰高速公路有限责任公司投资建设所辖樟树至吉安高速公路改扩建工程提升改造工程项目（以下简称本次改扩建项目）。根据项目规划，本次改扩建项目规划路线与该段高速现有走向基本一致，起于昌樟高速公路樟树枢纽南端，终于大广高速公路吉安南枢纽东北端，主要是将目前的双向四车道扩建为双向八车道，全长 104.861km。本次改扩建项目初步设计总概算金额为 121.17 亿元，项目资金由国内银行贷款和江西昌泰高速公路有限责任公司自筹解决。

18、使用权资产

(1) 使用权资产情况

项目	房屋及建筑物	加油站及配套设施	土地使用权	合计
一、账面原值				
1、年初余额	25,204,801.98	53,547,967.86	657,561.18	79,410,331.02
2、本年增加金额	3,095,703.13	11,182,135.38		14,277,838.51
(1) 新增租赁	3,095,703.13	11,182,135.38		14,277,838.51
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4、年末余额	28,300,505.11	64,730,103.24	657,561.18	93,688,169.53



项 目	房屋及建筑物	加油站及配套设施	土地使用权	合 计
二、累计折旧				
1、年初余额	8,312,336.99	19,274,996.71	349,872.00	27,937,205.70
2、本年增加金额	3,829,896.51	10,455,275.54	87,468.00	14,372,640.05
(1) 计提	3,829,896.51	10,455,275.54	87,468.00	14,372,640.05
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4、年末余额	12,142,233.50	29,730,272.25	437,340.00	42,309,845.75
三、减值准备				
1、年初余额				
2、本年增加金额				
(1) 计提				
3、本年减少金额				
(1) 处置				
(2) 其他				
4、年末余额				
四、账面价值				
1、年末账面价值	16,158,271.61	34,999,830.99	220,221.18	51,378,323.78
2、年初账面价值	16,892,464.99	34,272,971.15	307,689.18	51,473,125.32

19、无形资产

(1) 无形资产情况

项 目	土地使用权	软件	采矿权	特许权	合计
一、账面原值					
1、年初余额	309,425,040.66	8,548,105.57	3,970,000.00	391,926.61	322,335,072.84
2、本年增加金额		625,842.54			625,842.54
(1) 购置		625,842.54			625,842.54
(2) 内部研发					



项 目	土地使用权	软件	采矿权	特许权	合计
(3) 企业合并增加					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 失效且终止确认的部分					
4、年末余额	309,425,040.66	9,173,948.11	3,970,000.00	391,926.61	322,960,915.38
二、累计摊销					
1、年初余额	187,856,488.25	7,565,327.16	1,940,928.00	2,177.37	197,364,920.78
2、本年增加金额	9,351,921.08	591,682.51	132,336.00	13,064.23	10,089,003.82
(1) 计提	9,351,921.08	591,682.51	132,336.00	13,064.23	10,089,003.82
3、本年减少金额					
(1) 处置					
(2) 失效且终止确认的部分					
4、年末余额	197,208,409.33	8,157,009.67	2,073,264.00	15,241.60	207,453,924.60
三、减值准备					
1、年初余额					
2、本年增加金额					
(1) 计提					
3、本年减少金额					
(1) 处置					
4、年末余额					
四、账面价值					
1、年末账面价值	112,216,631.33	1,016,938.44	1,896,736.00	376,685.01	115,506,990.78
2、年初账面价值	121,568,552.41	982,778.41	2,029,072.00	389,749.24	124,970,152.06



20、商誉**(1) 商誉账面原值**

被投资单位名称或形成商誉的事项	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
江西高速实业开发有限公司	3,609,824.44					3,609,824.44
合计	3,609,824.44					3,609,824.44

注：期末商誉系本公司收购江西高速实业开发有限公司的股权及追加投资后，合并成本超过享有的江西高速实业开发有限公司可辨认净资产的差额。截至 2025 年 12 月 31 日，该商誉不存在减值情况。

21、长期待摊费用

项目	年初余额	本年增加金额	本年摊销金额	其他减少金额	年末余额
装修费	5,908,597.18	52,898,435.37	7,899,018.38		50,908,014.17
其他	1,708,453.93	5,174,329.74	1,052,771.95	15,940.98	5,814,070.74
合计	7,617,051.11	58,072,765.11	8,951,790.33	15,940.98	56,722,084.91

22、递延所得税资产/递延所得税负债**(1) 递延所得税资产明细**

项目	年末余额		年初余额	
	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	253,570,037.74	58,421,999.70	244,893,798.65	56,994,051.91
内部交易未实现利润	282,771,636.96	69,882,702.09	311,467,031.46	77,102,409.02
计入其他综合收益的其他权益工具投资公允价值变动	198,115,875.08	49,528,968.77	137,260,034.87	34,315,008.72
交易性金融资产公允价值变动	356,300.80	89,075.20		
递延收益	721,711,429.51	180,298,690.74	697,118,515.55	174,279,628.91



项 目	年末余额		年初余额	
	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
预计负债	25,797,907.50	4,300,552.54	26,753,230.81	4,143,578.23
租赁负债	52,055,728.74	13,013,932.18	50,927,208.77	12,731,802.22
合 计	1,534,378,916.33	375,535,921.22	1,468,419,820.11	359,566,479.01

(2) 递延所得税负债明细

项 目	年末余额		年初余额	
	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
内部交易未实现利润	142,117,297.88	35,529,324.47	153,186,476.25	38,296,619.06
交易性金融工具、衍生金融工具公允价值变动	923,857,975.63	230,964,493.90	647,790,950.87	161,947,737.73
使用权资产	48,216,948.58	12,054,237.13	47,486,129.02	11,871,532.24
合 计	1,114,192,222.09	278,548,055.50	848,463,556.14	212,115,889.03

(3) 未确认递延所得税资产明细

项 目	年末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	125,986,223.99	626,347.06
可抵扣亏损	1,099,233,586.52	1,291,553,508.62
合 计	1,225,219,810.51	1,292,179,855.68

(4) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年 份	年末余额	年初余额	备注
2025 年		312,235,161.06	
2026 年	195,393,145.89	203,070,669.58	
2027 年	308,980,951.41	311,513,812.16	
2028 年	257,311,073.49	257,311,073.49	
2029 年	171,196,893.25	207,422,792.33	



年 份	年末余额	年初余额	备注
2030 年	166,351,522.48		
合 计	1,099,233,586.52	1,291,553,508.62	

23、其他非流动资产

项 目	年末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付长期资产购置款	91,561,648.96		91,561,648.96	424,005,887.96		424,005,887.96
其他	3,408,000.00		3,408,000.00	3,408,000.00		3,408,000.00
合 计	94,969,648.96		94,969,648.96	427,413,887.96		427,413,887.96

24、所有权或使用权受限资产

项 目	年 末			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	41,702,637.58	41,702,637.58	冻结	房地产监管资金、履约保证金、矿山恢复基金、保函保证金及司法冻结
公路收费权	1、南昌至九江高速公路通行费15%收费权；2、樟树至吉安高速公路的收费权及其项下全部收益和权益		质押	1、为南昌至九江高速公路改扩建工程项目贷款提供质押担保；2、为樟树至吉安高速公路改扩建工程项目贷款提供质押担保



(续)

项 目	年初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	60,454,518.01	60,454,518.01	冻结	房地产监管资金、履约保证金、矿山恢复基金、保函保证金及司法冻结
存货-开发成本	287,868,388.02	287,868,388.02	抵押	以土地使用权为“嘉圆滨江综合地产”项目建设提供抵押
公路收费权	1、南昌至九江高速公路通行费15%收费权；2、樟树至吉安高速公路的收费权及其项下全部收益和权益		质押	1、为南昌至九江高速公路改扩建工程项目贷款提供质押担保；2、为樟树至吉安高速公路改扩建工程项目贷款提供质押担保

25、 短期借款

(1) 短期借款分类

项目	年末余额	年初余额
信用借款		1,801,182,750.00
合计		1,801,182,750.00

26、 应付账款

(1) 应付账款列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	1,400,309,840.36	1,266,945,395.11
1-2 年（含 2 年）	303,753,040.68	294,069,427.92
2-3 年（含 3 年）	96,200,652.88	211,974,150.52
3 年以上	170,650,852.33	61,448,164.20
合 计	1,970,914,386.25	1,834,437,137.75



(2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
中国建筑第五工程局有限公司	92,382,334.16	未结算工程款
广西交投集团有限公司	47,059,452.00	未结算工程款
北明软件有限公司	42,501,825.32	未结算工程款
江西省交通工程集团有限公司	33,314,183.69	未结算工程款
江西省交通投资集团有限责任公司	15,174,006.00	未结算工程款
江西省交通设计研究院有限责任公司	11,964,350.42	未结算工程款
北京加隆工程机械有限公司	10,479,716.81	未结算工程款
江西交通工程开发有限公司	10,520,144.78	未结算工程款
浙江高信技术股份有限公司	5,713,548.82	未结算工程款
江西交投交通工程有限公司	2,846,209.00	未结算工程款
合 计	271,955,771.00	——

27、预收款项

(1) 预收款项列示

项 目	年末余额	年初余额
1 年以内（含 1 年）	7,115,439.08	39,321,604.86
1-2 年（含 2 年）	25,751,045.67	138,873.55
2-3 年（含 3 年）	482.50	57,183.00
3 年以上	1,582,995.84	1,525,812.84
合 计	34,449,963.09	41,043,474.25

(2) 账龄超过 1 年的重要预收款项

项 目	年末余额	未偿还或结转的原因
房款诚意金	23,182,589.52	预收诚意金，未交房
合 计	23,182,589.52	——



28、合同负债

(1) 合同负债情况

项 目	年末余额	年初余额
房地产项目预收款	6,199,724.10	86,852,179.04
预收工程款	201,136,669.86	367,747,548.54
其他预收款	27,991,675.86	28,615,605.64
合 计	235,328,069.82	483,215,333.22

29、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一、短期薪酬	141,397,060.86	632,167,170.04	636,041,595.39	137,522,635.51
二、离职后福利-设定提存计划	1,235,461.74	80,433,375.53	77,780,556.62	3,888,280.65
三、辞退福利		291,086.48	291,086.48	
四、一年内到期的其他福利				
合 计	142,632,522.60	712,891,632.05	714,113,238.49	141,410,916.16

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	96,383,883.09	497,084,914.14	501,163,420.91	92,305,376.32
2、职工福利费		51,677,481.95	51,677,481.95	
3、社会保险费	2,996,139.24	32,783,457.85	32,577,169.05	3,202,428.04
其中：医疗及生育保险费	31,770.79	23,336,927.51	23,329,668.14	39,030.16
工伤保险费	41,860.06	2,557,206.33	2,557,816.84	41,249.55
补充医疗保险费	2,922,508.39	6,889,324.01	6,689,684.07	3,122,148.33



项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
4、住房公积金	13,758.00	39,926,590.92	39,940,348.92	
5、工会经费和职工教育经费	42,003,280.53	10,694,725.18	10,683,174.56	42,014,831.15
6、非货币性福利				
7、其他短期带薪缺勤				
合计	141,397,060.86	632,167,170.04	636,041,595.39	137,522,635.51

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
1、基本养老保险	263,743.53	51,800,411.25	51,324,437.47	739,717.31
2、失业保险费	17,566.67	1,551,036.12	1,551,597.45	17,005.34
3、企业年金缴费	954,151.54	27,081,928.16	24,904,521.70	3,131,558.00
合计	1,235,461.74	80,433,375.53	77,780,556.62	3,888,280.65

30、应交税费

项目	年末余额	年初余额
企业所得税	295,523,023.69	142,465,725.16
增值税	29,449,191.55	33,035,138.41
城市维护建设税	4,718,227.62	4,957,515.82
教育费附加及地方教育费附加	3,576,357.08	3,689,904.35
个人所得税	1,974,770.64	1,627,218.31
房产税	1,130,344.08	1,078,661.45
印花税	841,532.44	870,704.39
土地使用税	557,752.65	891,984.04
其他税费	353,955.18	303,222.27
资源税	614.88	16,349.80
合计	338,125,769.81	188,936,424.00



31、其他应付款

项目	年末余额	年初余额
应付利息		
应付股利	526,218.32	526,218.32
其他应付款	232,900,541.05	265,373,217.86
合计	233,426,759.37	265,899,436.18

(1) 应付股利

项目	年末余额	年初余额
江西省高等级公路管理局	473,481.87	473,481.87
江西省高管实业发展有限公司	52,736.45	52,736.45
合计	526,218.32	526,218.32

(2) 其他应付款

①按款项性质列示

项目	年末余额	年初余额
履约及投标保证金	36,692,781.43	35,414,003.44
押金	5,524,628.99	4,499,278.50
待缴通行费	2,040,969.59	3,835,836.71
应付个人款	464,669.65	995,395.24
购房订金款	320,000.00	320,000.00
其他	187,857,491.39	220,308,703.97
合计	232,900,541.05	265,373,217.86

②账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

项目	年末余额	未偿还或结转的原因
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	23,778,352.13	其他
合计	23,778,352.13	—



32、一年内到期的非流动负债

项 目	年末余额	年初余额
一年内到期的长期借款	89,990,000.00	95,366,981.26
一年内到期的长期借款利息	1,988,259.36	1,861,188.92
一年内到期的应付债券		499,836,246.40
一年内到期的应付债券利息	41,960,712.34	37,608,931.51
一年内到期的长期应付款	116,000,000.00	116,000,000.00
一年内到期的长期应付款利息	12,763,732.22	12,806,265.56
一年内到期的租赁负债	17,753,272.62	23,821,704.81
合 计	280,455,976.54	787,301,318.46

33、其他流动负债

项 目	年末余额	年初余额
超短期融资券	2,900,000,000.00	2,500,000,000.00
超短期融资券利息	15,396,575.35	18,721,095.86
待转销项税	12,710,790.11	42,766,515.21
其他	903,038.76	891,322.19
合 计	2,929,010,404.22	2,562,378,933.26

其中：短期应付债券的增减变动

债券名称	面值 (元)	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额
24赣粤SCP002	100.00	1.75	2024-07-22	180天	1,500,000,000.00
24赣粤SCP003	100.00	1.97	2024-08-22	270天	1,000,000,000.00
25赣粤SCP001	100.00	1.67	2025-01-13	180天	1,000,000,000.00
25赣粤SCP002	100.00	1.67	2025-01-13	180天	1,000,000,000.00
25赣粤SCP003	100.00	1.53	2025-05-13	180天	1,000,000,000.00
25赣粤SCP004	100.00	1.55	2025-07-08	270天	1,100,000,000.00
25赣粤SCP005	100.00	1.57	2025-08-18	270天	800,000,000.00
25赣粤SCP006	100.00	1.59	2025-11-04	270天	500,000,000.00



债券名称	面值 (元)	票面利率 (%)	发行日期	债券期限	发行金额
25赣粤SCP007	100.00	1.59	2025-11-04	270天	500,000,000.00
合计	—	—	—	—	8,400,000,000.00



(续)

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	是否违约
24赣粤SCP002	1,511,650,684.92		1,294,520.56		1,512,945,205.48		否
24赣粤SCP003	1,007,070,410.94		7,502,191.80		1,014,572,602.74		否
25赣粤SCP001		1,000,000,000.00	8,235,616.44		1,008,235,616.44		否
25赣粤SCP002		1,000,000,000.00	8,235,616.44		1,008,235,616.44		否
25赣粤SCP003		1,000,000,000.00	7,545,205.48		1,007,545,205.48		否
25赣粤SCP004		1,100,000,000.00	8,268,082.18			1,108,268,082.18	否
25赣粤SCP005		800,000,000.00	4,645,479.47			804,645,479.47	否
25赣粤SCP006		500,000,000.00	1,241,506.85			501,241,506.85	否
25赣粤SCP007		500,000,000.00	1,241,506.85			501,241,506.85	否
合计	2,518,721,095.86	5,900,000,000.00	48,209,726.07		5,551,534,246.58	2,915,396,575.35	—



34、长期借款

(1) 长期借款的基本情况

项目	年末余额	年初余额
质押借款	1,048,870,000.00	1,098,870,000.00
抵押借款		48,827,027.94
保证借款		
信用借款	1,519,410,000.00	892,000,000.00
合 计	2,568,280,000.00	2,039,697,027.94

35、应付债券

(1) 应付债券

项目	年末余额	年初余额
24 赣粤 MTN001	898,026,589.25	896,629,363.49
24 赣粤 MTN002 (乡村振兴)	698,323,082.58	697,238,567.29
24 赣粤 MTN003	1,298,730,370.14	1,297,975,627.72
25 赣粤 MTN001	1,099,629,523.17	
合 计	3,994,709,565.14	2,891,843,558.50

(2) 应付债券的具体情况

债券名称	面值 (元)	票面利率 (%)	发行日期	债券 期限	发行 金额
22 赣粤 MTN001	100.00	2.58	2022-08-18	3年	5亿元
24 赣粤 MTN001	100.00	2.17	2024-04-23	3年	9亿元
24 赣粤 MTN002 (乡村振兴)	100.00	2.10	2024-06-07	3年	7亿元
24 赣粤 MTN003	100.00	2.05	2024-07-30	3年	13亿元
25 赣粤 MTN001	100.00	1.70	2025-07-08	3年	11亿元
合 计	—	—	—	—	—



应付债券增减变动（续）

债券名称	年初余额	本年发行	按面值计提利息	溢折价摊销	本年偿还	年末余额	是否违约
22 赣粤 MTN001	504,501,451.88		8,234,794.52	163,753.60	512,900,000.00		否
24 赣粤 MTN001	910,113,089.52		19,530,000.01	1,397,225.76	19,530,000.00	911,510,315.29	否
24 赣粤 MTN002（乡村振兴）	705,454,457.70		14,700,000.00	1,084,515.29	14,700,000.00	706,538,972.99	否
24 赣粤 MTN003	1,309,219,737.31		26,650,000.00	754,742.42	26,650,000.00	1,309,974,479.73	否
25 赣粤 MTN001		1,100,000,000.00	9,016,986.30	-370,476.83		1,108,646,509.47	否
小计	3,429,288,736.41	1,100,000,000.00	78,131,780.83	3,029,760.24	573,780,000.00	4,036,670,277.48	
减：一年内到期部分年末余额 （附注六、32）	537,445,177.91	—	—	—	—	41,960,712.34	
合 计	2,891,843,558.50	—	—	—	—	3,994,709,565.14	—

注 1：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2024〕MTN317 号文注册，本公司于 2024 年 4 月 23 日在中国银行间债券市场成功发行 2024 年度第一期中期票据（简称 24 赣粤 MTN001），发行规模为人民币 9 亿元，发行期限为 3 年，起息日为 2024 年 4 月 24 日，发行利率为 2.17%。

注 2：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2024〕MTN317 号文注册，本公司于 2024 年 6 月 7 日在中国银行间债券市场发行 2024 年度第二期中期票据（乡村振兴/革命老区）（简称 24 赣粤 MTN002（乡村振兴）），发行规模为人民币 7 亿元，发行期限为 3 年，起息日为 2024 年 6 月 11 日，发行利率为 2.10%。

注 3：经中国银行间市场交易商协会中市协注〔2024〕MTN317 号文注册，本公司于 2024 年 7 月 30 日在中国银行间债券市场成功发行 2024 年度第



三期中期票据（简称 24 赣粤 MTN003），发行规模为人民币 13 亿元，发行期限为 3 年，起息日为 2024 年 7 月 31 日，发行利率为 2.05%。

注 4：经中国银行间市场交易商协会中市协注（2024）MTN317 号文注册，本公司于 2025 年 7 月 8 日在中国银行间债券市场成功发行 2025 年度第一期中期票据（简称 25 赣粤 MTN001），发行规模为人民币 11 亿元，发行期限为 3 年，起息日为 2025 年 7 月 9 日，发行利率为 1.70%。



36、 租赁负债

项 目	年初余额	本年增加			本年减少	年末余额
		新增租赁	本年利息	其他		
租赁付款额	56,062,239.80	16,774,934.60			16,430,607.25	56,406,567.15
未确认融资费用	5,135,031.03		2,598,513.19		3,382,705.81	4,350,838.41
减：一年内到期的租赁负债（附注六、32）	23,821,704.81	—	—	—	—	17,753,272.62
合 计	27,105,503.96	—	—	—	—	34,302,456.12

37、 长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
长期应付款	2,485,937,500.00	2,601,937,500.00
专项应付款		
合 计	2,485,937,500.00	2,601,937,500.00

(1) 长期应付款

按款项性质列示长期应付款

项 目	年末余额	年初余额
昌九高速改扩建项目统借统还资金	612,000,000.00	728,000,000.00
江西省交通投资集团有限责任公司借款	1,989,937,500.00	1,989,937,500.00
小 计	2,601,937,500.00	2,717,937,500.00
减：一年内到期部分（附注六、32）	116,000,000.00	116,000,000.00
合 计	2,485,937,500.00	2,601,937,500.00

注 1：本公司分别于 2015 年 11 月 10 日、2016 年 2 月 25 日与江西省交通投资集团有限责任公司签订了《统借统还资金分拨合同》，由江西省交通投资集团有限责任公司向国家发展基金有限公司、国家开发银行股份有限公司取得借款后再向本公司分拨，借款金额为 11.5 亿元，借款期限 14 年，利率为固定利率 1.2%，在借款期限内该利率保持不变，不因国家利率的调整而调整，该借款仅限用于南昌至九江高速公路改扩建项目。截至 2025 年 12 月 31 日，累计借款 11.5 亿元，累计归还 5.38 亿元，借款余额为 6.12 亿元。其中：本期转入一年



内到期非流动负债 1.16 亿元。

注 2：江西省交通投资集团有限责任公司借款系江西省交通投资集团有限责任公司按持股比例向江西昌铜高速公路有限责任公司提供的借款。

38、 预计负债

项 目	年末余额	年初余额
工程质保费	21,489,243.43	25,447,294.71
未决诉讼	4,308,664.07	
延期交房补偿款	1,159,677.10	1,305,936.10
合 计	26,957,584.60	26,753,230.81

39、 递延收益

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
政府补助	726,422,550.75	41,983,000.00	19,666,475.24	748,739,075.51	政府补助
其中：					
庐山西海生态旅游项目 基本建设基金	39,240,000.00			39,240,000.00	政府补助
节能减排项目资金	12,793,302.72		664,587.16	12,128,715.56	政府补助
九江城区收费站后撤项 目补偿	234,522,558.91		9,840,107.36	224,682,451.55	政府补助
取消省界政府补助	42,351,484.12		7,058,580.72	35,292,903.40	政府补助
樟树至吉安高速公路改 扩建工程增设盘谷互通 补助资金（注 1）	57,515,205.00	40,000,000.00		97,515,205.00	政府补助
樟树至吉安高速公路改 扩建工程吉州区段西移 改线建设补偿款（注 2）	300,000,000.00			300,000,000.00	政府补助
福银高速、杭长高速补 贴款项	40,000,000.00		1,411,866.67	38,588,133.33	政府补助



项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	形成原因
高速公路隧道智能巡检 成套技术研究与开发		1,983,000.00	691,333.33	1,291,666.67	政府补助
合 计	726,422,550.75	41,983,000.00	19,666,475.24	748,739,075.51	—

注 1：根据吉水县人民政府与公司控股子公司江西昌泰高速公路有限责任公司签署的《樟树至吉安高速公路改扩建工程增设盘谷互通补偿协议》，吉水县政府同意以“现金+土地出让等额资金”方式包干向江西昌泰高速公路有限责任公司补偿樟树至吉安高速公路改扩建工程项目因增设盘谷互通而增加的全部投资费用 1.40 亿元。江西昌泰高速公路有限责任公司本期收到增设盘谷互通补偿款 4000.00 万元，累计收到 9,751.52 万元。

注 2：根据吉安市人民政府与公司控股子公司江西昌泰高速公路有限责任公司签署的《樟树至吉安高速公路改扩建工程吉州区段西移改线建设协议》，吉安市人民政府同意按现金方式向江西昌泰高速公路有限责任公司补偿樟树至吉安高速公路改扩建工程吉州区段向西大偏移改线增加的投资费用共计 8 亿元。江西昌泰高速公路有限责任公司共计收到吉州区段西移改线建设补偿款 3 亿元。

40、股本

项目	年初余额	本年增减变动（+、-）					年末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	2,335,407,014.00						2,335,407,014.00

41、资本公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	877,390,726.84			877,390,726.84
其他资本公积	966,476,239.92	219,050.47	130,445.57	966,564,844.82
合 计	1,843,866,966.76	219,050.47	130,445.57	1,843,955,571.66

注 1：其他资本公积增加系本公司及子公司上海嘉融投资管理有限公司的联营企业权益变动所致。

注 2：其他资本公积减少系子公司上海嘉融投资管理有限公司处置中节能晶和科技有限公司 5.6% 股权，而将对应部分原已确认的其他权益变动进行转销所致。



42、其他综合收益

项目	年初余额	本年发生金额						年末余额
		本年所得税前发生额	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	42,672,486.56	-60,855,840.21		-396,871.26	-14,817,088.79	-45,641,880.16		-2,969,393.60
其他权益工具投资公允价值变动	42,672,486.56	-60,855,840.21		-396,871.26	-14,817,088.79	-45,641,880.16		-2,969,393.60
二、将重分类进损益的其他综合收益	-4,362,946.04	-423,681.73				-423,681.73		-4,786,627.77
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-4,362,946.04	-423,681.73				-423,681.73		-4,786,627.77
其他综合收益合计	38,309,540.52	-61,279,521.94		-396,871.26	-14,817,088.79	-46,065,561.89		-7,756,021.37

43、专项储备

项目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
安全生产费	5,937,920.24	15,898,382.25	13,668,677.61	8,167,624.88
合计	5,937,920.24	15,898,382.25	13,668,677.61	8,167,624.88



44、 盈余公积

项 目	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
法定盈余公积	1,936,290,324.95	111,948,752.00		2,048,239,076.95
合 计	1,936,290,324.95	111,948,752.00		2,048,239,076.95

45、 未分配利润

项 目	本 年	上 年
调整前上年年末未分配利润	12,501,648,088.76	11,687,929,044.88
调整年初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后年初未分配利润	12,501,648,088.76	11,687,929,044.88
加：本年归属于母公司股东的净利润	1,279,547,415.91	1,279,193,043.69
减：提取法定盈余公积	111,948,752.00	113,084,599.96
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利	397,019,192.38	373,665,122.24
转作股本的普通股股利		
前期计入其他综合收益当期转入留存收益	396,871.26	-21,275,722.39
年末未分配利润	13,271,830,689.03	12,501,648,088.76

46、 营业收入和营业成本**(1) 营业收入和营业成本情况**

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	6,237,880,910.78	3,857,053,328.33	5,924,201,347.67	3,552,718,392.84
其他业务	45,195,098.00	55,921,140.10	60,845,529.90	81,031,964.69
合计	6,283,076,008.78	3,912,974,468.43	5,985,046,877.57	3,633,750,357.53



(2) 营业收入和营业成本的分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
其中：通行费收入	3,607,555,587.25	1,676,561,111.03	3,579,943,881.19	1,630,487,833.98
智慧交通收入	1,049,224,267.59	866,862,247.72	744,230,263.99	598,854,941.37
成品油销售	1,356,039,632.30	1,125,479,765.50	1,464,957,642.71	1,216,495,900.18
房地产销售	122,926,382.14	94,768,694.50	34,062,770.06	18,050,236.54
其他收入	102,135,041.50	93,381,509.58	101,006,789.72	88,829,480.77
主营业务收入小计	6,237,880,910.78	3,857,053,328.33	5,924,201,347.67	3,552,718,392.84
其中：服务区收入	2,264,150.94	26,554,218.07	2,282,120.40	35,858,456.50
租金收入	26,925,509.86	10,319,266.93	26,879,740.92	10,161,817.48
路赔收入	7,601,907.41	17,391,279.04	9,454,929.64	14,545,199.45
其他收入	8,403,529.79	1,656,376.06	22,228,738.94	20,466,491.26
其他业务收入小计	45,195,098.00	55,921,140.10	60,845,529.90	81,031,964.69
合计	6,283,076,008.78	3,912,974,468.43	5,985,046,877.57	3,633,750,357.53

47、税金及附加

项 目	本年发生额	上年发生额
城市维护建设费	11,437,491.29	11,512,287.81
教育费附加	5,166,228.75	5,227,007.58
土地增值税	113,776.31	274,111.36
房产税	5,997,775.23	5,704,831.32
土地使用税	3,166,959.28	5,273,934.44
车船使用税	170,252.02	85,186.00
印花税	1,973,281.09	2,051,300.75
资源税	144,252.84	69,731.80
其他	3,283.68	634,713.13
地方教育费附加	3,444,151.96	3,482,790.72



项 目	本年发生额	上年发生额
合 计	31,617,452.45	34,315,894.91

注：各项税金及附加的计缴标准详见附注五、税项。

48、销售费用

项 目	本年发生额	上年发生额
员工费用	28,470,123.17	28,239,074.20
经营权费	10,323,255.80	17,931,491.32
折旧及摊销	12,620,043.56	14,114,147.12
广告及宣传费	1,830,223.16	2,854,984.60
业务招待费	334,112.86	614,305.01
办公费及其他	14,315,432.03	16,671,758.19
合 计	67,893,190.58	80,425,760.44

49、管理费用

项 目	本年发生额	上年发生额
员工费用	151,598,475.33	145,467,101.05
运营管理服务费	49,970,000.00	49,970,000.00
折旧及摊销	50,017,871.03	32,560,351.93
残疾人保障金	5,226,804.29	4,297,006.26
车辆使用费	2,667,898.57	2,821,958.03
业务招待费	351,987.55	653,971.26
办公费及其他	39,640,466.08	51,565,791.08
合 计	299,473,502.85	287,336,179.61

50、研发费用

项 目	本年发生额	上年发生额
员工费用	38,929,816.67	41,450,490.23
材料费用	3,101,629.51	8,353,193.82



项 目	本年发生额	上年发生额
折旧及资产摊销	186,717.84	7,270,194.44
其他	13,203,488.69	14,074,808.47
合 计	55,421,652.71	71,148,686.96

51、 财务费用

项 目	本年发生额	上年发生额
利息费用	222,236,447.45	339,435,245.09
减：利息收入	21,918,382.20	37,874,124.80
未确认融资费用	3,343,112.95	2,451,494.98
应付债券利息调整	3,469,760.24	4,435,126.19
其他支出	3,852,288.98	3,807,605.98
合 计	210,983,227.42	312,255,347.44

52、 其他收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
递延收益摊销	19,666,475.24	7,033,105.94	19,666,475.24
税收返还	859,922.97	854,964.76	859,922.97
稳岗补贴	1,434,180.28	711,940.34	1,434,180.28
科研经费补助	600,000.00	651,239.62	600,000.00
个人所得税手续费返还	275,539.50	159,541.84	275,539.50
一次性留工补助	19,500.80	111,000.00	19,500.80
产业扶持资金		10,000.00	
增值税即征即退返还	1,172.20		1,172.20
其他	693,435.94	700,040.09	693,435.94
合 计	23,550,226.93	10,231,832.59	23,550,226.93

注：计入其他收益的政府补助的具体情况，请参阅附注十、“政府补助”。



53、 投资收益

项 目	本年发生额	上年发生额
权益法核算的长期股权投资收益	20,970,121.30	29,930,290.61
处置长期股权投资产生的投资收益	-4,752,190.92	-2,548,573.66
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		14,571.85
处置交易性金融资产取得的投资收益	3,530,085.98	7,840,652.45
债权投资持有期间取得的利息收入	42,052,061.71	30,688,223.04
其他非流动金融资产持有期间的投资收益	834,548.20	630,832.84
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		60,120.48
合 计	62,634,626.27	66,616,117.61

54、 公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本年发生额	上年发生额
交易性金融资产	292,649,040.56	292,151,020.22
其他非流动金融资产	-5,934,375.90	11,143,735.54
合 计	286,714,664.66	303,294,755.76

55、 信用减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
应收账款坏账损失	-3,353,906.97	2,580,308.22
其他应收款坏账损失	1,337,962.41	8,398,598.46
债权投资减值损失	-2,756,000.00	-1,256,000.00
合 计	-4,771,944.56	9,722,906.68

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

56、 资产减值损失

项 目	本年发生额	上年发生额
存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-121,977,941.61	-446,895.23
固定资产减值损失		-4,447.04



项 目	本年发生额	上年发生额
合同资产减值损失	-6,392,125.66	13,502,457.60
合 计	-128,370,067.27	13,051,115.33

上表中，损失以“-”号填列，收益以“+”号填列。

57、资产处置收益

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的固定资产处置利得	137,560.99	79,876,817.01	137,560.99
使用权资产处置利得（损失以“-”填列）		2,040,824.06	
合 计	137,560.99	81,917,641.07	137,560.99

58、营业外收入

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
与日常经营无关的政府补助	3,367,195.00	5,670,000.00	3,367,195.00
路赔收入	15,139.12	2,661,305.50	15,139.12
固定资产报废利得	79,849.07	122,939.79	79,849.07
长款收入	16,787.96	1,749.08	16,787.96
其他	4,568,150.83	8,467,616.76	4,568,150.83
合 计	8,047,121.98	16,923,611.13	8,047,121.98

(2) 计入营业外收入的政府补助

项 目	本年发生额	上年发生额	与资产/收益相关
金融产业扶持专项补助	3,050,000.00	3,310,000.00	与收益相关
企业家峰会奖励	100,000.00	1,000,000.00	与收益相关
经济工作大会奖励	200,000.00	1,000,000.00	与收益相关
企业贡献奖		360,000.00	与收益相关
科学技术奖励	16,700.00		与收益相关



项 目	本年发生额	上年发生额	与资产/收益相关
其他	495.00		与收益相关
合 计	3,367,195.00	5,670,000.00	

59、营业外支出

项 目	本年发生额	上年发生额	计入本年非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	27,098,849.63	208,847,768.79	27,098,849.63
其他	3,870,303.46	5,068,671.51	3,870,303.46
合 计	30,969,153.09	213,916,440.30	30,969,153.09

60、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本年发生额	上年发生额
按税法及相关规定计算的当期所得税	469,454,819.66	408,772,314.50
递延所得税费用	65,676,684.31	93,364,791.86
其他（上年汇算清缴所得税）	11,139,061.45	19,302,800.89
合 计	546,270,565.42	521,439,907.25

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本年发生额
利润总额	1,921,685,550.25
按法定（或适用）税率计算的所得税费用	480,421,387.56
某些子公司适用不同税率的影响	-6,773,041.90
对以前期间当期所得税的调整	11,139,061.45
非应税收入的影响	-5,840,652.74
不可抵扣的成本、费用和损失	9,991,416.69
利用以前年度未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响 （以“-”填列）	-3,946,325.41
未确认可抵扣亏损和可抵扣暂时性差异的纳税影响	72,914,342.01



项 目	本年发生额
研究开发费加成扣除的纳税影响（以“-”填列）	-7,921,517.67
其他	-3,714,104.57
所得税费用	546,270,565.42

61、现金流量表项目

（1）与经营活动有关的现金

①收到其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	21,918,382.20	37,524,735.89
往来款	76,474,828.60	125,552,103.47
政府补助	48,033,059.64	51,854,220.05
其他营业外收入	858,631.50	3,499,124.42
其他货币资金	18,751,880.43	
合 计	166,036,782.37	218,430,183.83

②支付其他与经营活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
销售、管理及研发费用	81,827,077.57	172,465,120.53
往来款	90,826,191.98	60,471,443.59
金融机构手续费	1,862,795.22	2,032,775.96
营业外支出	3,866,828.02	3,492,633.83
其他货币资金		55,704,505.70
合 计	178,382,892.79	294,166,479.61



(2) 与投资活动有关的现金

①收到的重要的投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
大额存单		849,329,569.44
债权投资	139,766,779.03	224,211,056.07
股权投资	22,406,773.56	143,941,798.23
合 计	162,173,552.59	1,217,482,423.74

②支付的重要投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
大额存单		810,000,000.00
债权投资	196,699,330.50	193,002,812.01
南昌至樟树高速公路改扩建二期工程项目	109,206,673.32	449,269,762.82
樟树至吉安高速公路改扩建工程项目	1,390,537,629.54	1,793,689,038.11
合 计	1,696,443,633.36	3,245,961,612.94

③收到的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
田畈所改造代建资金		3,000,000.00
福银高速照明工程代建资金		9,600,000.00
合 计		12,600,000.00

④支付的其他与投资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
支付德安南互通项目代建资金	18,470,000.00	45,900,000.00
江西景龙商业管理有限责任公司剩余财产分配		1,828,732.06
合 计	18,470,000.00	47,728,732.06



(3) 与筹资活动有关的现金

①支付其他与筹资活动有关的现金

项 目	本年发生额	上年发生额
债券承销费等	7,759,449.12	4,978,528.65
租赁款	3,192,774.43	1,868,463.64
股东借款利息	39,798,750.00	59,698,125.00
其他	40,049.53	
合 计	50,791,023.08	66,545,117.29



③筹资活动产生的各项负债变动情况

项 目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
短期借款	1,801,182,750.00		12,664,416.67	1,813,847,166.67		
其他流动负债-超短期融资	2,518,721,095.86	5,900,000,000.00	48,209,726.07	5,551,534,246.58		2,915,396,575.35
长期借款（含一年内到期）	2,136,925,198.12	679,881,193.84	62,822,856.57	219,370,989.17		2,660,258,259.36
长期应付款（含一年内到期）	2,730,743,765.56		47,834,016.65	163,876,549.99		2,614,701,232.22
应付债券（含一年内到期）	3,429,288,736.41	1,100,000,000.00	81,601,541.07	573,780,000.00	440,000.00	4,036,670,277.48
应付股利			467,664,874.97	467,664,874.97		
其他应付款-融资费			7,799,498.65	7,799,498.65		
租赁负债（含一年内到期）	50,927,208.77		14,176,421.41	3,192,774.43	9,855,127.01	52,055,728.74
合 计	12,667,788,754.72	7,679,881,193.84	742,773,352.06	8,801,066,100.46	10,295,127.01	12,279,082,073.15



62、现金流量表补充资料**(1) 现金流量表补充资料**

补充资料	本年金额	上年金额
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,375,414,984.83	1,332,216,283.30
加：资产减值准备	128,370,067.27	-13,051,115.33
信用减值损失	4,771,944.56	-9,722,906.68
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,157,674,970.84	1,103,722,601.82
使用权资产折旧	14,372,640.05	22,554,265.97
无形资产摊销	9,828,972.96	8,906,806.89
长期待摊费用摊销	8,951,790.33	3,665,082.88
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）	-137,560.99	-81,917,641.07
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	27,019,000.56	208,724,829.00
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-286,714,664.66	-303,294,755.76
财务费用（收益以“-”号填列）	231,128,769.76	348,066,696.28
投资损失（收益以“-”号填列）	-62,634,626.27	-66,616,117.61
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-755,482.16	4,604,223.79
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	66,432,166.47	88,760,568.07
存货的减少（增加以“-”号填列）	318,274,823.26	-34,422,475.94
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	36,821,534.10	299,355,359.43
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-53,923,227.81	-311,534,243.32
其他		
经营活动产生的现金流量净额	2,974,896,103.10	2,600,017,461.72
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：		
现金的年末余额	2,751,619,262.43	2,635,396,392.40



补充资料	本年金额	上年金额
减：现金的年初余额	2,635,396,392.40	2,300,260,840.89
加：现金等价物的年末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	116,222,870.03	335,135,551.51

(2) 现金及现金等价物的构成

项 目	年末余额	年初余额
一、现金	2,751,619,262.43	2,635,396,392.40
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	2,743,661,526.39	2,631,858,419.75
可随时用于支付的其他货币资金	7,957,736.04	3,537,972.65
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、年末现金及现金等价物余额	2,751,619,262.43	2,635,396,392.40
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物		

(3) 不属于现金及现金等价物的货币资金

项 目	年末余额	年初余额	理由
矿山恢复基金	130,296.36	40,725.31	受政府部门监管
保函保证金	2,713,689.70	559,386.51	资产负债表日后三个月无法解付
银行存款冻结	3,511,876.80	15,000,000.00	司法冻结
其他	35,346,774.72	44,854,406.19	房地产监管资金
合 计	41,702,637.58	60,454,518.01	——



63、 租赁

(1) 本公司作为承租人

①本年度未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额为 588,452.39 元；简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用为 12,645,244.22 元；与租赁相关的现金流出总额为 17,200,286.65 元。

(2) 本公司作为出租人

① 经营租赁

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
租赁收入	26,925,509.86	
合 计	26,925,509.86	

七、 研发支出

1、 按费用性质列示

项 目	本年发生额	上年发生额
员工费用	38,929,816.67	41,450,490.23
材料费用	3,101,629.51	8,353,193.82
折旧及资产摊销	186,717.84	7,270,194.44
其他	13,203,488.69	14,074,808.47
合 计	55,421,652.71	71,148,686.96
其中：费用化研发支出	55,421,652.71	71,148,686.96
资本化研发支出		

八、 合并范围的变更

1、 其他原因的合并范围变动

(1) 经 2025 年 7 月 29 日召开的上海嘉融投资管理有限公司 2025 年第二次临时股东会审议通过《关于江西中羿供应链金融有限责任公司注销的方案》，江西中羿供应链金融有限责任公司于 2025 年 11 月 12 日注销工商登记。

(2) 经 2024 年 6 月 3 日召开的江西昌泰高速公路有限责任公司 2024 年第 7 次总经理



办公会审议通过注销江西昌泰吉安服务区经营有限公司的议案，江西昌泰吉安服务区经营有限公司于 2025 年 6 月 12 日注销工商登记。



九、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

(1) 本公司的构成

子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
江西方兴科技股份有限公司	南昌市	13,577.5182	南昌市西湖区洪城路508号	高等级公路通讯、监控、收费系统及其设备、通用零部件的生产、加工、销售及施工, 软件应用服务, 技术开发、服务、咨询, 建筑智能化工程, 消防设施工程, 电子工程, 信息系统集成服务, 智能控制系统集成, 大数据服务, 卫星技术综合应用系统集成, 数据处理和存储支持服务, 数据处理服务, 软件开发, 软件销售, 人工智能行业应用系统集成服务	78.59		投资设立
上海嘉融投资管理有限公司	上海市	108,000.00	上海市普陀区云岭东路89号211-V室	实业投资, 投资管理	97.22	2.78	投资设立
江西嘉圆建设发展有限责任公司	南昌市	80,000.00	南昌市东湖区胜利路267号招银大厦20层	许可项目: 房地产开发经营, 建设工程施工, 燃气燃烧器具安装、维修, 住宅室内装饰装修, 施工专业作业, 建筑劳务分包, 餐饮服务 一般项目: 物业管理, 土地使用权租赁, 房地产经纪, 住房租赁, 房地产咨询, 非居住房地产租赁, 园林绿化	100.00		投资设立



子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
				工程施工,土石方工程施工,对外承包工程,金属门窗工程施工,家具安装和维修服务,房屋拆迁服务,房地产评估,承接总公司工程建设业务,家用电器安装服务,建筑装饰材料销售,建筑材料销售			
江西昌泰高速公路有限责任公司	吉安市	150,000.00	吉安市城南昌泰高速公路吉安南收费所	许可项目:公路管理与养护,住宿服务,餐饮服务 一般项目:停车场服务,普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目),机动车修理和维护,装卸搬运,业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训),特种作业人员安全技术培训,会议及展览服务,商业综合体管理服务,柜台、摊位出租,非居住房地产租赁,租赁服务(不含许可类租赁服务),集中式快速充电站,机动车充电销售,智能输配电及控制设备销售,新能源汽车废旧动力蓄电池回收及梯次利用(不含危险废物经营),新能源汽车换电设施销售,充电桩销售,电动汽车充电基础设施运营	76.67		投资设立
江西昌铜高速公路有限责任公司	南昌市	450,000.00	南昌市西湖区朝阳洲中路 367 号	许可项目:公路管理与养护,路基路面养护作业 一般项目:工程管理服务,汽车拖车、求援、清障服务,建筑工程机械与设备租赁,电动汽车充电基础设施运	57.69		投资设立



子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
				营,普通货物仓储服务(不含危险化学品等需许可审批的项目),非居住房地产租赁			
江西赣粤实业发展有限公司	南昌市	10,000.00	江西省南昌市南昌经济技术开发区双港西大街 528 号北大资源智汇苑 8、9#楼 201 室、3-23 层 16 层 1602 室	许可项目:基础电信业务,第一类增值电信业务,第二类增值电信业务,道路货物运输(不含危险货物) 一般项目:企业管理,土地使用权租赁,非居住房地产租赁,供应链管理服务,化工产品销售(不含许可类化工产品),石油制品销售(不含危险化学品),专用化学产品销售(不含危险化学品),润滑油销售,电动汽车充电基础设施运营,集中式快速充电站,机动车充电销售,新能源汽车换电设施销售,蓄电池租赁,太阳能发电技术服务,风力发电技术服务,储能技术服务,汽车销售,新能源汽车整车销售,网络与信息安全软件开发,软件开发,信息技术咨询服务,互联网数据服务,招投标代理服务,机械设备销售,文具用品零售,办公用品销售,办公设备销售,家具销售,体育用品及器材零售,化妆品零售,家用电器销售,劳动保护用品销售,电子产品销售,食品销售(仅销售预包装食品),食品互联网销售(仅销售预包装食品),互联网销售	100.00		投资设立



子公司名称	主要经营地	注册资本 (万元)	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
					直接	间接	
				(除销售需要许可的商品), 金属材料销售, 建筑材料销售, 五金产品批发, 五金产品零售, 电工器材销售, 技术玻璃制品销售, 日用百货销售, 日用品销售, 普通货物仓储服务 (不含危险化学品等需许可审批的项目), 国内货物运输代理			
江西省嘉恒实业有限公司	南昌市	4,000.00	江西省南昌市新建区 溪霞镇溪霞水库	许可项目: 餐饮服务, 林木种子生产经营, 建设工程设计, 建设工程施工, 公路管理与养护 一般项目: 林草种子质量检验, 工程和技术研究和试验发展, 工程管理服务, 城市绿化管理, 市政设施管理, 非常规水源利用技术研发, 涂料制造 (不含危险化学品), 涂料销售 (不含危险化学品), 建筑材料生产专用机械制造, 水泥制品销售, 建筑防水卷材产品制造, 建筑防水卷材产品销售, 销售代理, 国内贸易代理, 非金属矿物制品制造, 非金属矿及制品销售, 金属材料制造, 金属材料销售, 交通及公共管理用金属标牌制造, 交通及公共管理用标牌销售	95.00	5.00	投资设立



(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例 (%)	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东分派的股利	年末少数股东权益余额
江西昌泰高速公路有限责任公司	23.33	91,285,536.66		1,419,165,241.58
江西昌铜高速公路有限责任公司	42.31	-60,548,313.49		195,016,175.38
江西方兴科技股份有限公司	21.41	11,355,460.59	19,792,345.48	167,751,491.21

(3) 重要的非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	年末余额						年初余额					
	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	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
江西昌泰高速公路 有限责任公司	786,601,808.61	7,841,320,606.62	8,627,922,415.23	668,761,319.94	1,954,487,939.32	2,623,249,259.26	757,979,399.38	6,583,277,999.47	7,341,257,398.85	424,437,325.89	1,305,889,423.89	1,730,326,749.78
江西昌铜高速公路 有限责任公司	29,497,966.56	5,269,585,621.27	5,299,083,587.83	108,206,782.89	4,729,981,855.75	4,838,188,638.64	75,850,922.10	5,430,689,902.71	5,506,540,824.81	170,289,696.27	4,732,258,244.95	4,902,547,941.22
江西方兴科技股份 有限公司	2,029,937,238.90	34,273,958.77	2,064,211,197.67	1,256,152,111.30	23,026,813.07	1,279,178,924.37	2,113,179,068.60	35,407,811.56	2,148,586,880.16	1,280,459,764.55	25,686,007.63	1,306,145,772.18



子公司名称	本年发生额				上年发生额			
	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
江西昌泰高速公路有限责任公司	841,431,855.01	393,742,506.90	393,742,506.90	761,196,425.40	845,349,256.78	238,357,686.02	238,357,686.02	597,196,726.22
江西昌铜高速公路有限责任公司	239,336,821.01	-143,097,934.40	-143,097,934.40	188,519,763.68	237,777,101.88	-162,685,896.96	-162,685,896.96	133,122,187.10
江西方兴科技股份有限公司	1,072,937,680.70	53,038,115.81	53,038,115.81	254,151,360.52	861,364,973.32	43,401,052.40	43,401,052.40	20,535,930.94



2、在子公司的所有者权益份额发生变化且仍控制子公司的交易

无

3、在合营企业或联营企业中的权益**(1) 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息**

项 目	年末余额/本年发生额	年初余额/上年发生额
联营企业：		
投资账面价值合计	1,069,193,046.55	1,086,776,933.65
下列各项按持股比例计算的合计数	20,765,490.04	52,730,763.84
—净利润	20,970,121.30	29,930,290.61
—其他综合收益	-423,681.73	8,465,984.21
—综合收益总额	20,546,439.57	38,396,274.82
—其他权益变动	219,050.47	14,334,489.02

十、政府补助**1、涉及政府补助的负债项目**

财务报表项目	年初余额	本年新增补助金额	本年计入营业外收入金额	本年转入其他收益	本年其他变动	年末余额	与资产/收益相关
递延收益	726,422,550.75	41,983,000.00		19,666,475.24		748,739,075.51	与资产相关
合 计	726,422,550.75	41,983,000.00		19,666,475.24		748,739,075.51	——

2、计入本年损益的政府补助

类 型	本年发生额	上年发生额
其他收益	23,210,435.05	10,072,290.75
营业外收入	3,367,195.00	5,670,000.00
合 计	26,577,630.05	15,742,290.75



十一、公允价值的披露

1、以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项 目	年末公允价值			
	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				
（一）交易性金融资产	1,460,781,841.01			1,460,781,841.01
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
（1）债务工具投资	18,012,591.10			18,012,591.10
（2）权益工具投资	1,389,195,918.24			1,389,195,918.24
（3）其他	53,573,331.67			53,573,331.67
（二）应收款项融资				
（三）其他债权投资				
（四）其他权益工具投资	295,707,955.95			295,707,955.95
（五）其他非流动金融资产			304,648,047.23	304,648,047.23
持续以公允价值计量的资产总额	1,756,489,796.96		304,648,047.23	2,061,137,844.19

2、持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

持续以第一层次公允价值计量的项目为交易性金融资产及其他权益投资中持有的上市公司无限售条件流通股，其公允价值为活跃市场中的报价。

3、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

项目	年末公允价值	估值技术
其他非流动金融资产-以公允价值计量股权投资	304,648,047.23	按持股比例计算享有被投资单位账面净资产金额



十二、关联方及关联交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本 (亿元)	母公司对 本公司的 持股比例 (%)	母公司对本 公司的表决 权比例 (%)
江西省交通 投资集团有 限责任公司	南昌市朝 阳洲中路 367 号	高速公路及其他重大基础设施的投资、建设、服务、经营，服务区经营以及交通基础设施的建设，建设工程施工、机械设备租赁、建筑材料批发、代购、现代物流、广告、房地产开发经营，道路清障、车辆救援与抢修、停车、货物装运与仓储服务业务（危化品除外）	95.05	47.52	47.52

注：本公司的最终控制方是江西省国有资产监督管理委员会。

2、本公司的子公司情况

详见附注九、1、在子公司中的权益。

3、本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的合营和联营企业详见附注九、3、在合营企业或联营企业中的权益。本年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	与本公司的关系
江西核电有限公司	联营企业
恒邦财产保险股份有限公司	联营企业
江西高速传媒有限公司	联营企业
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	联营企业
中节能晶和科技有限公司	联营企业
共青城高云投资管理有限公司	联营企业
共青城高云一号投资管理合伙企业	联营企业



4、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
广发银行股份有限公司	母公司的联营企业
国盛证券股份有限公司	同一实际控制人
江西畅发文化体育发展有限公司	联营企业的联营企业
江西赤雁建设工程有限公司	同一实际控制人
江西顶点科技发展有限公司	同一实际控制人
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	同一实际控制人
江西高管实业发展有限公司	同一实际控制人
江西省高速电建新能源有限责任公司	同一实际控制人
江西高速石化有限责任公司	同一实际控制人
江西公路开发有限责任公司	同一母公司
江西恒硕物业服务有限公司	同一实际控制人
江西慧通科技发展有限责任公司	同一实际控制人
江西嘉特信信息技术有限公司	同一实际控制人
江西交工矿业开发有限公司	同一实际控制人
江西交工装备制造有限公司	同一实际控制人
江西交科交通工程有限公司	同一实际控制人
江西交设工程咨询有限公司	同一实际控制人
江西交通工程开发有限公司	同一实际控制人
江西交通咨询有限公司	同一实际控制人
江西交投高速公路投资基金（有限合伙）	同一母公司
江西交投工程技术咨询有限公司	同一实际控制人
江西交投海通公路养护有限公司	同一实际控制人
江西交投嘉特信招标咨询有限公司	同一实际控制人
江西交投生态环保有限公司	同一实际控制人
江西省交投新能源集团有限责任公司	同一母公司
江西交投驿智信息科技有限公司	同一实际控制人
江西交投咨询集团有限公司	同一母公司



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
江西路通科技有限公司	同一实际控制人
江西美福物业服务有限公司	同一实际控制人
江西萍绕高速公路管理有限责任公司	同一母公司
江西省赣崇高速公路有限责任公司	同一母公司
江西省高速电建新能源有限责任公司	同一实际控制人
江西省高速公路投资集团材料有限公司	同一实际控制人
江西省高速实化新能源有限责任公司	同一实际控制人
江西省公路工程有限责任公司	同一实际控制人
江西省公路桥梁工程有限公司	同一实际控制人
江西省恒瑞交通科技有限公司	同一实际控制人
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	同一实际控制人
江西省交通工程集团投资有限公司	同一实际控制人
江西省交通工程集团新疆建设有限公司	同一实际控制人
江西省交通工程集团有限公司	同一母公司
江西省交通设计研究院有限责任公司	同一母公司
江西省交通投资集团财务有限公司	同一母公司
江西省交通物资供销有限公司	同一实际控制人
江西省交通运输科学研究院有限公司	同一实际控制人
江西省交投供应链有限公司	同一母公司
江西省交投数智科技有限公司	同一母公司
江西省交投私募基金管理有限公司	同一母公司
江西省交投物业有限责任公司	同一实际控制人
江西省交投新能源集团有限责任公司	同一母公司
江西省交投养护科技集团有限公司	同一母公司
江西省交投置业发展有限责任公司	同一实际控制人
江西省交院路桥工程有限公司	同一实际控制人
江西省天驰高速科技发展有限公司	同一实际控制人
江西省哲辉创新科技有限公司	同一实际控制人



其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
江西速达实业发展有限公司	实际控制人的联营企业
江西文演投资管理有限公司	孙公司的股东
江西驿博教育科技有限公司	同一实际控制人
江西银行股份有限公司	母公司的联营企业
江西运通印务有限公司	同一实际控制人
江西众加利高科技股份有限公司	实际控制人的联营企业
江西中交信通网络科技有限公司	实际控制人的联营企业
上饶市弋投新能源有限责任公司	同一实际控制人
弋阳县铁投新能源有限公司	同一实际控制人
中国石化销售股份有限公司	孙公司的股东
中节能晶和照明（江西）有限公司	联营企业的子公司
江西省港航建设投资集团有限公司	少数股东



5、关联方交易情况

(1) 购销商品、提供和接受劳务的关联交易

①采购商品/接受劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
恒邦财产保险股份有限公司	保险费	1,136,295.64	961,806.65
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	维护管理费	25,933,865.81	30,058,256.18
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	养护及高速公路工程	1,178.42	
江西顶点科技发展有限公司	其他	2,830.19	
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	养护及高速公路工程	2,471,832.52	
江西高速传媒有限公司	广告服务		1,015,215.70
江西高速传媒有限公司	其他	20,000.00	
江西高速电建新能源有限责任公司	电费	110,228.66	
江西公路开发有限责任公司	智慧交通	226,285.72	
江西慧通科技发展有限责任公司	采购材料		11,663.80
江西慧通科技发展有限责任公司	维护管理费	700.00	
江西交工装配制造有限公司	养护及高速公路工程	169,592.92	
江西交科交通工程有限公司	养护工程	21,854,372.88	21,624,453.27



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西交设工程咨询有限公司	咨询服务	1,387,598.11	1,363,697.00
江西交通工程开发有限公司	养护工程	15,954,813.82	14,678,926.97
江西交通咨询有限公司	监理服务	127,645.00	
江西交通咨询有限公司	养护、高速公路工程及其他	12,833,747.16	19,013,376.69
江西交通咨询有限公司	咨询服务	401,944.34	
江西交投工程技术咨询有限公司	咨询服务		749,295.83
江西交投海通公路养护有限公司	其他	477.68	
江西交投海通公路养护有限公司	养护工程	121,019,366.53	92,006,353.95
江西交投嘉特信招标咨询有限公司	咨询服务	322,193.28	987,390.56
江西交投生态环保有限公司	养护及高速公路工程	192,679.02	2,806,213.77
江西交投驿智信息科技有限公司	咨询服务	188,047.79	
江西路通科技有限公司	检测费	183,307.39	22,592.00
江西路通科技有限公司	设备销售		8,198.00
江西路通科技有限公司	养护及高速公路工程	221,651.38	3,359,944.00
江西路通科技有限公司	智慧交通	105,850,697.20	
江西美福物业服务有限公司	物业服务	135,864.00	



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省高速电建新能源有限责任公司	电费	366,602.82	443,150.08
江西省高速公路投资集团材料有限公司	采购材料	3,600.00	
江西省高速公路投资集团材料有限公司	养护及高速公路工程	8,689,121.73	10,349,642.54
江西省公路桥梁工程有限公司	养护及高速公路工程	446,892.95	16,062,672.21
江西省恒瑞交通科技有限公司	服装款	733,415.00	498,225.00
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	监理服务	10,692,827.50	8,983,164.10
江西省交通工程集团建设有限公司	养护及高速公路工程		8,808,511.40
江西省交通工程集团有限公司	养护及高速公路工程	351,033,606.47	826,300,727.65
江西省交通设计研究院有限责任公司	设计费	2,004,825.99	29,672,089.02
江西省交通设计研究院有限责任公司	养护工程及设计服务	787,191.62	
江西省交通设计研究院有限责任公司	养护及高速公路工程	94,053,331.52	
江西省交通设计研究院有限责任公司	智慧交通	1,178,776.66	
江西省交通运输科学研究院有限公司	采购材料	4,732,880.62	
江西省交通运输科学研究院有限公司	养护及高速公路工程	1,090,512.42	2,625,595.60
江西省交通运输科学研究院有限公司	智慧交通	2,875,268.87	
江西省交投数智科技有限公司	引流服务	10,000,000.00	



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省交投物业有限责任公司	物业服务	1,320.00	
江西省交投养护科技集团有限公司	设备采购	185,900.00	179,000.00
江西省交投养护科技集团有限公司	养护及高速公路工程		2,185,158.88
江西省交投养护科技集团有限公司	展览服务费	70,693.40	
江西省天驰高速科技发展有限公司	养护工程及设计服务	9,417,288.14	14,025,969.68
江西省天驰高速科技发展有限公司	智慧交通	2,663,773.59	
江西驿博教育科技有限公司	酒店餐饮及住宿收入	106,000.00	
江西驿博教育科技有限公司	装修及物业费	1,094,508.93	
江西银行股份有限公司	上门解款费		1,440,580.00
江西运通印务有限公司	广告服务	174,052.58	
江西运通印务有限公司	设备采购	169,188.59	
江西运通印务有限公司	印刷服务	13,912.23	538,284.27
江西众加利高科技股份有限公司	采购材料		4,749,964.61
江西众加利高科技股份有限公司	养护及高速公路工程	340,000.00	11,547,297.15
江西众加利高科技股份有限公司	智慧交通	788,098.26	
中国石化销售股份有限公司	成品油采购	1,122,509,480.53	1,191,698,568.33



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
中节能晶和科技有限公司	采购材料		7,260,724.83
中节能晶和科技有限公司	电费	1,367,736.00	1,367,736.00

②出售商品/提供劳务情况

关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	酒店餐饮及住宿收入		43,970.00
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	其他收入		8,689.32
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	物业收入	500,801.89	
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	智慧交通		1,209,687.33
江西赣崇高速公路有限责任公司	设备销售	1,309.74	
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	绿化工程	-509.46	230,806.06
江西高速传媒有限公司	其他收入	59,782.64	24,563.11
江西高速石化有限责任公司	酒店餐饮及住宿收入		280,656.71
江西高速石化有限责任公司	智慧交通		1,467,900.00
江西公路开发有限责任公司	酒店餐饮及住宿收入	1,127,694.34	119,240.00
江西公路开发有限责任公司	绿化工程		2,912,717.07
江西公路开发有限责任公司	设备销售	475,359.37	1,251,609.98



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西公路开发有限责任公司	物业收入	271,652.83	916,981.12
江西公路开发有限责任公司	养护及高速公路工程	10,792,492.46	
江西公路开发有限责任公司	智慧交通及工程施工	391,125,660.25	13,680,092.62
江西恒硕物业服务有限公司	智慧交通		183,877.36
江西嘉特信信息技术有限公司	物业收入		204,254.94
江西交工矿业开发有限公司	其他收入		30,582.52
江西交科交通工程有限公司	设备销售	8,419.47	
江西交设工程咨询有限公司	物业收入		10,014.15
江西交通工程开发有限公司	设备销售	22,414.15	
江西交通工程开发有限公司	物业收入	282,725.08	
江西交通咨询有限公司	其他收入		111,456.31
江西交通咨询有限公司	物业收入	458,000.96	843,662.99
江西交投工程技术咨询有限公司	物业收入	183,200.37	120,644.82
江西交投海通公路养护有限公司	工程材料	3,428,339.75	1,715,048.08
江西交投海通公路养护有限公司	养护及高速公路工程	3,818,996.10	
江西交投嘉特信招标咨询有限公司	物业收入	183,200.37	120,644.82



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西交投嘉特信招标咨询有限公司	智慧交通	382,158.49	382,158.49
江西交投生态环保有限公司	其他收入	7,699.03	
江西路通科技有限公司	设备销售	19,364,751.11	7,504,522.73
江西路通科技有限公司	智慧交通	5,318,100.62	47,169.81
江西萍绕高速公路管理有限责任公司	智慧交通		5,183,225.47
江西省赣崇高速公路有限责任公司	其他收入	7,864.16	
江西省赣崇高速公路有限责任公司	设备销售	520,146.90	929,980.88
江西省赣崇高速公路有限责任公司	智慧交通	930,672.40	2,629,148.24
江西省港航建设投资集团有限公司	设备销售	5,963.30	1,619,337.77
江西省高速实化新能源有限责任公司	设备销售	11,469.03	
江西省公路工程有限责任公司	其他收入		55,048.54
江西省公路工程有限责任公司	物业收入	225,237.72	225,237.72
江西省公路工程有限责任公司	智慧交通	9,509,801.17	
江西省公路桥梁工程有限公司	其他收入		95,145.63
江西省公路桥梁工程有限公司	智慧交通		7,649,417.61
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	物业收入	274,800.56	192,556.83



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省交通工程集团建设有限公司	绿化工程		375,078.45
江西省交通工程集团新疆建设有限公司	物业收入	501,509.44	
江西省交通工程集团有限公司	工程材料	3,437,950.69	7,892,845.10
江西省交通工程集团有限公司	绿化工程	716,828.59	3,212,470.68
江西省交通工程集团有限公司	培训收入	31,776.36	
江西省交通工程集团有限公司	其他收入	225,743.78	539,318.00
江西省交通工程集团有限公司	物业收入		20,377.36
江西省交通工程集团有限公司	养护及高速公路工程	2,445,829.40	33,814,443.94
江西省交通工程集团有限公司	智慧交通	5,127,703.53	18,040,768.54
江西省交通设计研究院有限责任公司	物业收入	1,934,535.84	1,960,249.06
江西省交通设计研究院有限责任公司	智慧交通	138,679.24	1,066,415.09
江西省交通投资集团财务有限公司	其他收入		36,019.42
江西省交通投资集团财务有限公司	物业收入	547,862.25	508,890.56
江西省交通投资集团有限责任公司	酒店餐饮及住宿收入	1,013,841.80	2,128,063.02
江西省交通投资集团有限责任公司	培训收入	541,519.64	
江西省交通投资集团有限责任公司	其他收入	475,636.90	1,654,835.93



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省交通投资集团有限责任公司	设备销售	5,718,958.39	5,748,033.15
江西省交通投资集团有限责任公司	物业收入	5,873,550.90	5,317,710.11
江西省交通投资集团有限责任公司	养护及高速公路工程	27,901,183.67	4,798,637.38
江西省交通投资集团有限责任公司	智慧交通	471,904,566.75	502,210,879.61
江西省交通物资供销有限公司	物业收入	345,924.19	301,203.74
江西省交投供应链有限公司	酒店餐饮及住宿收入		21,310.00
江西省交投供应链有限公司	其他收入		175,339.81
江西省交投供应链有限公司	物业收入	647,411.32	497,207.56
江西省交投数智科技有限公司	其他收入	494.80	
江西省交投私募基金管理有限公司	其他收入		8,155.34
江西省交投新能源集团有限责任公司	物业收入	737,435.01	469,136.32
江西省交投养护科技集团有限公司	设备销售	531,627.44	
江西省交投置业发展有限责任公司	酒店餐饮及住宿收入		207,611.56
江西省交院路桥工程有限公司	设备销售	21,635.40	
江西省雷诺交通建设有限公司	物业收入		490,943.40
江西省天驰高速科技发展有限公司	其他收入		66,601.94



关联方	关联交易内容	本年发生额	上年发生额
江西省天驰高速科技发展有限公司	物业收入	531,133.00	447,590.34
江西省天驰高速科技发展有限公司	智慧交通	56,603.77	
江西驿博教育科技有限公司	酒店餐饮及住宿收入	15,220.00	
上饶市弋投新能源有限责任公司	物业收入		2,830.20
弋阳县铁投新能源有限公司	物业收入		2,264.16
中节能晶和科技有限公司	智慧交通	707,547.17	
中节能晶和照明（江西）有限公司	智慧交通	754,716.98	754,716.98



(2) 关联受托管理/委托管理情况

①本公司作为委托方

委托方名称	受托方名称	委托资产类型	委托起始日	委托终止日	托管费定价依据	本年确认的托管费
江西赣粤高速公路股份有限公司	江西省交通投资集团有限责任公司	高速公路运营管理服务	2025-1-1	2027-12-31	根据中介机构费用测算，双方协商确定	34,500,000.00
江西昌铜高速公路有限责任公司	江西省交通投资集团有限责任公司	高速公路运营管理服务	2025-1-1	2027-12-31	根据中介机构费用测算，双方协商确定	5,180,000.00
江西昌泰高速公路有限责任公司	江西省交通投资集团有限责任公司	高速公路运营管理服务	2025-1-1	2027-12-31	根据中介机构费用测算，双方协商确定	10,290,000.00

注：本公司及子公司江西昌铜高速公路有限责任公司、江西昌泰高速公路有限责任公司于 2024 年 12 月 31 日分别与控股股东江西省交通投资集团有限责任公司签订了《高速公路运营管理服务协议》。由控股股东对本公司及子公司所辖高速公路收费、养护、安全、救援等路段管理中心、信息分中心的管理业务工作提供专业运营管理服务。本公司及子公司依法享有所辖路段全部资产的支配权、处置权、所辖路段的产权、收益权保持不变。公司及子公司合计应支付控股股东运营管理服务费为 4,997.00 万元/年，其中：本公司 3,450.00 万元/年、昌泰公司 1,029.00 万元/年、昌铜公司 518.00 万元/年。服务期限：自 2025 年 1 月 1 日至 2027 年 12 月 31 日止。本公司及子公司不再承担本协议委托范围内的路段管理中心机关和信息分中心人工成本、运营成本。



(3) 关联租赁情况

①本公司作为出租方

承租方名称	租赁资产种类	本年确认的 租赁收入	上年确认的 租赁收入
江西省高速实化新能源有限责任公司	服务区场地	415,094.34	415,094.34
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	服务区场地	1,610,351.39	1,601,177.08
江西省交投新能源集团有限责任公司	管道租赁	296,613.34	593,226.68
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	服务区场地	377,358.50	377,358.50
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	办公用房等	1,762,928.02	1,762,928.01
江西省交通工程集团有限公司	机械租赁	7,454,428.72	



②本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	本年发生额					上年发生额				
		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	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
江西省交通投资集团有限责任公司	加油站及配套设施				1,853,706.33	5,591,067.69				964,501.05	14,816,139.45
江西运通印务有限公司	打印机	32,206.47		32,206.47							
江西省交投数智科技有限公司	房屋建筑物	179,834.86		196,020.00							
江西畅发文化体育发展有限公司	房屋建筑物			1,932,222.00	552,758.04	-1,819,197.83			777,378.00	130,429.34	-481,430.96



出租方名称	租赁资产种类	本年发生额					上年发生额				
		简化处理的短期租赁和低价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	简化处理的短期租赁和低价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
江西驿博教育科技有限公司	房屋建筑物			200,000.00	156,451.92	2,354,962.33					
江西公路开发有限责任公司	房屋建筑物	269,714.29		285,600.00							
江西省交通投资集团有限责任公司	房屋建筑物	363,720.00		377,447.00							



(4) 关联方资金拆借

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入：				
江西省交通投资集团有限责任公司	1,989,937,500.00	2020-09-22	2026-09-07	
江西省交通投资集团财务有限公司	2,575,000.00	2023-03-23	2052-03-22	

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆出：				
国盛证券股份有限公司	140,000,000.00	2025-11-28	2030-11-27	
江西文演投资管理有限公司	13,000,000.00	2023-06-13	2025-09-30	
江西文演投资管理有限公司	3,200,000.00	2024-07-11	2025-09-30	

(5) 关键管理人员报酬

项 目	本年发生额（万元）	上年发生额（万元）
关键管理人员报酬	363.35	547.24

(6) 其他关联交易

①与广发银行股份有限公司之间的关联方交易

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	44,573.04	43,331.34
手续费支出	110.00	130.00

②与江西银行股份有限公司之间的关联方交易

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	12,101.43	65,798.27
手续费支出	1,848.00	2,304.00



③与国盛证券股份有限公司之间的关联方交易

项 目	本年发生额	上年发生额
次级债收益	436,582.81	
利息收入	2,553.21	4,791.18
佣金支出	297,886.21	72,920.43

④与江西省交通投资集团财务有限公司之间的关联方交易

项 目	本年发生额	上年发生额
利息收入	10,095,644.71	9,574,132.35
利息支出	82,239.07	99,649.18
手续费支出	81,384.47	8,825.69

⑤根据本公司 2025 年 4 月 28 日与关联方江西交通投资集团财务有限公司（以下简称“财务公司”）签署的《金融服务协议》，协议有效期三年。财务公司在经营范围内可向本公司提供存款服务、贷款服务、结算服务以及经中国银行保险监督管理委员会批准的其他金融服务。本公司在财务公司的每日最高存款余额（含利息）不超过人民币 8.50 亿元。财务公司给予本公司的综合授信额度不超过本公司年度债务融资计划确定的融资余额上限的 30%，且不超过人民币 20 亿元。本公司可以在授信范围内办理贷款、票据承兑、票据贴现等业务品种；财务公司为公司提供存款服务，存款利率将不低于中国人民银行公布的同期同类存款的基准利率，同时不低于同一时期国内商业银行向本公司提供同期同类存款业务的利率水平，也不低于同一时期财务公司向省交通投资集团成员单位提供同期同类存款业务的利率水平；财务公司承诺向本公司提供的贷款利率不高于同一时期国有大型商业银行和全国性股份制商业银行给予本公司同期限同类型贷款的利率水平，同时不高于同一时期财务公司向省交通投资集团成员单位提供同期限同类型贷款的利率。



6、应收、应付关联方等未结算项目情况

(1) 应收项目

项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款：				
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	2,032,051.00	343,863.54	300,000.00	216,570.61
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	406,673.23	17,353.93	1,638,200.85	233,482.90
江西公路开发有限责任公司	44,981,068.02	953,967.10	18,021,166.25	475,367.87
江西交投海通公路养护有限公司	7,647,890.34	267,838.57	3,222,448.09	125,559.68
江西路通科技有限公司	33,370,660.19	591,464.69	14,047,028.92	711,817.37
江西萍绕高速公路管理有限责任公司	1,822,399.10	57,587.81	5,494,219.00	69,776.58
江西省赣崇高速公路有限责任公司	5,696,255.67	71,368.24	1,717,476.67	19,903.03
江西省公路工程有限责任公司	411,911.75	12,902.20	230,111.75	6,126.05
江西省公路桥梁工程有限公司	4,745,288.57	1,154,211.87	11,745,288.57	469,488.04
江西省交通工程集团建设有限公司			2,542,369.00	80,798.94
江西省交通工程集团有限公司	33,605,841.38	899,346.54	43,747,140.92	912,788.47
江西省交通设计研究院有限责任公司			609,768.00	12,763.63



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
江西省交通投资集团有限责任公司	122,227,451.52	2,406,603.38	142,742,219.07	2,761,527.13
江西省交投养护科技集团有限公司	150,184.75	1,847.27		
中节能晶和科技有限公司	500,000.00	6,150.00		
中节能晶和照明（江西）有限公司	250,000.00	3,075.00		
合 计	257,847,675.52	6,787,580.14	246,057,437.09	6,095,970.30
预付款项：				
江西交投海通公路养护有限公司	30,000.00			
江西交投驿智信息科技有限公司	155,040.00		155,040.00	
江西省交通工程集团有限公司			2,000.00	
江西众加利高科技股份有限公司			1,796,655.66	
中国石化销售股份有限公司	2,909,943.64		58,884,511.80	
合 计	3,094,983.64		60,838,207.46	
其他应收款：				
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	200,000.00	105,240.00	294,283.12	76,402.03
江西公路开发有限责任公司	9,909,021.43	68,347.09	19,826,768.83	86,282.25



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
江西交投海通公路养护有限公司			28,513.64	51.32
江西交投嘉特信招标咨询有限公司	2,000.00	104.80		
江西交投咨询集团有限公司	252,141.30	29,021.46	252,141.30	10,438.65
江西省公路桥梁工程有限公司	100,000.00	11,510.00	100,000.00	180.00
江西省交通工程集团有限公司	340,398.84	21,089.86	700,432.77	1,465.32
江西省交通设计研究院有限责任公司	956,898.78	8,566.39	239,440.00	7,591.88
江西省交通投资集团有限责任公司	27,486,034.77	712,935.43	24,347,941.17	800,689.64
江西省交投新能源集团有限责任公司	79,816.60	4,182.39		
江西驿博教育科技有限公司	500,000.00	57,550.00	500,000.00	20,700.00
合 计	39,826,311.72	1,018,547.42	46,289,520.83	1,003,801.09
合同资产：				
江西高速石化有限责任公司	11,151.60	352.39	48,000.33	609.60
江西公路开发有限责任公司	230,368,137.56	3,307,461.01	5,646,813.14	890,538.73
江西恒硕物业服务有限公司	12,014.30	582.54	12,014.30	291.34
江西交投海通公路养护有限公司	260,782.65	16,820.48	260,782.65	9,179.55



项目名称	年末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
江西交投嘉特信招标咨询有限公司	40,508.80	1,338.68	16,100.00	566.72
江西路通科技有限公司	624,938.70	99,579.91	48,500.00	1,707.20
江西省赣崇高速公路有限责任公司	218,056.03	7,230.65	121,824.70	2,698.32
江西省公路工程有限责任公司	2,108,779.51	66,637.43	2,108,779.51	26,781.50
江西省公路桥梁工程有限公司	854,153.00	26,991.23	854,153.00	10,847.75
江西省交通工程集团建设有限公司			262,515.73	5,547.74
江西省交通工程集团有限公司	4,882,349.41	142,454.80	4,727,535.26	60,039.70
江西省交通设计研究院有限责任公司	48,057,471.59	591,106.90	34,770.00	1,223.90
江西省交通投资集团有限责任公司	296,147,685.27	11,562,826.00	283,175,854.50	14,081,291.13
江西省交投新能源集团有限责任公司	6,442.65	79.24		
中节能晶和照明（江西）有限公司			754,716.98	9,584.91
合计	583,592,471.07	15,823,461.26	298,072,360.10	15,100,908.09



(2) 应付项目

项目名称	年末余额	年初余额
应付账款：		
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	4,608,374.30	7,026,571.52
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	5,709,756.73	6,842,896.00
江西高速传媒有限公司	1,104.33	1,104.33
江西省高速公路工程有限公司		285,298.81
江西慧通科技发展有限责任公司		12,595.00
江西嘉特信信息技术有限公司		7,295,649.68
江西交工装配制造有限公司	1,180,660.33	
江西交科交通工程有限公司	36,838,748.90	42,921,546.15
江西交设工程咨询有限公司	2,610,678.71	1,864,898.40
江西交通工程开发有限公司	29,837,263.56	27,429,396.84
江西交通咨询有限公司	4,913,067.17	1,402,539.71
江西交投工程技术咨询有限公司		11,981.00
江西交投海通公路养护有限公司	17,031,056.83	39,920,651.18
江西交投嘉特信招标咨询有限公司		397,314.00
江西交投生态环保有限公司	575,760.79	1,699,764.92
江西路通科技有限公司	106,117,775.69	50,214,060.49
江西省高速电建新能源有限责任公司	2,189.44	
江西省高速公路投资集团材料有限公司		5,342,876.46
江西省公路工程有限责任公司	157,059.40	157,059.40
江西省公路桥梁工程有限公司	3,919,856.90	11,135,405.57
江西省恒瑞交通科技有限公司	252,016.00	282,860.00
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	3,390,897.61	1,215,274.50
江西省交通工程集团建设有限公司		352,580.00
江西省交通工程集团有限公司	477,448,126.70	509,204,438.45
江西省交通设计研究院有限责任公司	61,393,421.38	22,291,246.24
江西省交通投资集团有限责任公司	68,964,006.00	15,174,006.00



项目名称	年末余额	年初余额
江西省交通运输科学研究院有限公司	8,625,607.43	892,479.09
江西省交投供应链有限公司	573,973.39	
江西省交投养护科技集团有限公司	2,298,213.22	1,988,643.22
江西省天驰高速科技发展有限公司	6,431,054.98	5,764,679.50
江西驿博教育科技有限公司	388,928.40	
江西中交信通网络科技有限公司	985,754.72	
江西众加利高科技股份有限公司	9,706,157.10	4,757,741.52
中国石化销售股份有限公司	9,191.53	44,547.42
中节能晶和科技有限公司	1,832,972.26	5,531,140.76
合 计	855,803,673.80	771,461,246.16
预收款项:		
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	7,492,444.04	9,255,372.06
合 计	7,492,444.04	9,255,372.06
其他应付款:		
江西畅行高速公路服务区开发经营有限公司	36,878,633.29	34,599,001.80
江西赤雁建设工程有限公司	25,139.45	50,008.91
江西赣粤高速公路工程有限责任公司	32,100.00	318,828.00
江西高管实业发展有限公司	3,563,025.52	1,831,299.32
江西高速传媒有限公司	50,000.00	50,000.00
江西公路开发有限责任公司		124,500.00
江西嘉特信信息技术有限公司		75,416.42
江西交科交通工程有限公司	276,666.66	157,798.00
江西交通工程开发有限公司	232,290.82	91,807.77
江西交通咨询有限公司	1,574,223.62	1,307,469.12
江西交投海通公路养护有限公司	279,317.37	138,569.62
江西交投生态环保有限公司	145,071.15	283,489.19
江西路通科技有限公司	241.00	
江西省高速公路工程有限公司		2,976,092.42



项目名称	年末余额	年初余额
江西省公路工程有限责任公司	56,570.67	56,570.67
江西省公路桥梁工程有限公司	301,693.40	739,315.52
江西省恒瑞交通科技有限公司	500,248.00	561,340.00
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	1,097,071.83	815,712.18
江西省交通工程集团有限公司	717,524.41	1,029,024.41
江西省交通设计研究院有限责任公司	2,500.00	
江西省交通投资集团有限责任公司	240,079.78	482,207.05
江西省交投私募基金管理有限公司		75,738.67
江西省交院路桥工程有限公司	40,000.00	
江西速达实业发展有限公司	3,563,025.52	1,831,299.32
江西驿博教育科技有限公司	386,800.00	
江西运通印务有限公司	15,896.58	28,272.36
江西众加利科技股份有限公司	5,688.00	5,688.00
中节能晶和科技有限公司	100,000.00	100,000.00
合 计	50,083,807.07	47,729,448.75
合同负债：		
江西公路开发有限责任公司	4,743,014.21	261,825,653.49
江西交投嘉特信招标咨询有限公司		151,886.79
江西交投咨询集团有限公司	56,603.76	
江西路通科技有限公司	963,875.72	1,236,106.19
江西省赣崇高速公路有限责任公司	4,765,741.62	
江西省公路工程有限责任公司		9,262,990.95
江西省交通工程集团有限公司	8,682,782.56	8,548,024.19
江西省交通设计研究院有限责任公司	6,126,385.15	236,222.00
江西省交通投资集团有限责任公司	104,623,969.38	24,106,704.07
江西省交投新能源集团有限责任公司	197,022.94	
合 计	130,159,395.34	305,367,587.68



(3) 其他项目		
项目名称	年末余额	年初余额
银行存款：		
江西省交通投资集团财务有限公司	783,408,656.44	681,353,430.28
江西银行股份有限公司	5,099,153.13	7,507,901.69
广发银行股份有限公司	4,967,589.06	4,923,126.02
合 计	793,475,398.63	693,784,457.99
其他流动资产：		
江西文演投资管理有限公司		16,506,264.18
合 计		16,506,264.18
其他非流动资产：		
江西交通咨询有限公司	1,043,070.26	2,388,132.87
江西交投高速投资基金（有限合伙）	3,408,000.00	3,408,000.00
江西省嘉和工程咨询监理有限公司	569,702.38	1,585,890.79
江西省交通工程集团有限公司	41,988,457.14	98,553,813.32
江西省交通设计研究院有限责任公司	8,369,944.01	
合 计	55,379,173.79	105,935,836.98
一年内到期的非流动负债：		
江西省交通投资集团有限责任公司	128,763,732.23	128,806,265.55
江西省交通投资集团财务有限公司	2,478.44	2,950.52
合 计	128,766,210.67	128,809,216.07
长期借款：		
江西省交通投资集团财务有限公司	2,575,000.00	2,575,000.00
合 计	2,575,000.00	2,575,000.00
长期应付款：		
江西省交通投资集团有限责任公司	2,485,937,500.00	2,601,937,500.00
合 计	2,485,937,500.00	2,601,937,500.00



十三、承诺及或有事项

1、重大承诺事项

截至 2025 年 12 月 31 日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

2、或有事项

本公司子公司江西赣粤实业发展有限公司（原告）于 2022 年 7 月 25 日向南昌市中级人民法院提起诉讼，起诉四川中航油鑫业石油有限公司（被告一）、广汉市广鑫投资发展有限公司（被告二）。主要诉讼请求：1.判令解除原告与被告一签订的四份油品购销合同，被告一返还原告已支付的货款 143,000,000.00 元；2.判令被告二对上述款项在滥用公司法人独立地位恶意转移 5,500.00 万元资金的本息范围内承担连带清偿责任。

2023 年 4 月 23 日，南昌市中级人民法院对该案件作出一审判决，判定原告与被告一签署的购销合同于 2022 年 8 月 31 日解除，并由被告一向原告支付货款及违约金等有关赔偿款项。被告一不服判决，向江西省高级人民法院提出上诉。

2023 年 12 月 16 日，江西省高级人民法院作出终审判决，判决如下：驳回上诉，维持原判。

2024 年 2 月，南昌市中级人民法院将执行案款 5,508.68 万元扣除执行费后转至江西赣粤实业发展有限公司。2024 年 6 月，江西赣粤实业发展有限公司收到最高人民法院出具的民事裁定书，裁定该案件由最高人民法院提审，再审期间，中止原判决的执行。2024 年 7 月，江西赣粤实业发展有限公司收到南昌市中级人民法院执行裁定书，裁定终结该案件的执行。2025 年 7 月，最高人民法院开庭审理该案件。截至本财务报告报出日，该案件正在等待最高人民法院判决结果。

十四、资产负债表日后事项

本公司 2026 年 3 月 27 日召开的第九届董事会第十八次会议，审议通过了公司 2025 年度利润分配预案为：以公司 2025 年 12 月 31 日总股本 2,335,407,014.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利人民币 1.70 元（含税），共计派发现金股利人民币 397,019,192.38 元（含税）。



十五、其他重要事项

1、分部信息

(1) 报告分部的确定依据与会计政策

根据本公司的内部组织结构、管理要求及内部报告制度，本公司的经营业务划分为五个经营分部，本公司的管理层定期评价这些分部的经营成果，以决定向其分配资源及评价其业绩。在经营分部的基础上本公司确定了五个报告分部，分别为高速公路通行服务分部、工程施工分部、成品油销售分部、房地产开发分部、其他业务分部。

分部报告信息根据各分部向管理层报告时采用的会计政策及计量标准披露，这些计量基础与编制财务报表时的会计与计量基础保持一致。



(2) 报告分部的财务信息

项 目	高速公路通行服 务分部	工程施工分部	成品油销售分部	房地产开发分部	其他业务分部	分部间抵销	合计
一、营业收入	3,639,299,269.14	1,258,912,891.19	1,360,041,298.59	121,932,220.31	105,520,975.97	-202,630,646.42	6,283,076,008.78
二、营业成本	1,766,478,866.68	1,049,653,269.74	1,126,551,004.12	95,153,852.37	54,414,934.34	-179,277,458.82	3,912,974,468.43
三、对联营和合营企业 的投资收益	11,248,475.66				10,196,629.05	-474,983.41	20,970,121.30
四、资产减值损失	-3,000,712.97	-5,800,652.28		-118,178,541.12		-1,390,160.90	-128,370,067.27
五、信用减值损失	-7,324,856.05	-2,200,718.66	-76,083.84	-146,678.32	-3,877,116.87	8,853,509.18	-4,771,944.56
六、折旧费和摊销费	1,176,142,599.12	5,176,654.84	26,531,063.20	4,008,174.67	14,912,983.51	-35,943,101.16	1,190,828,374.18
七、利润总额	1,859,353,694.37	65,376,681.04	153,692,987.69	-111,008,269.93	21,357,240.70	-67,086,783.62	1,921,685,550.25
八、所得税费用	472,629,461.74	665,261.91	39,396,817.60	18,285,465.55	9,288,321.52	6,005,237.10	546,270,565.42
九、净利润	1,386,724,232.63	64,711,419.13	114,296,170.09	-129,293,735.48	12,068,919.18	-73,092,020.72	1,375,414,984.83
十、资产总额	42,498,497,912.85	3,174,810,069.20	751,297,435.14	1,250,791,615.85	1,737,417,492.00	-11,699,246,105.53	37,713,568,419.51
十一、负债总额	18,485,052,611.01	1,534,823,670.50	236,528,258.36	1,411,290,448.64	118,530,679.36	-5,485,629,185.74	16,300,596,482.13



十六、公司财务报表主要项目注释

1、应收账款

(1) 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1年以内(含1年)	81,914,819.70	231,525,959.12
5年以上	393,957.00	393,957.00
小计	82,308,776.70	231,919,916.12
减：坏账准备	807,277.60	1,551,586.79
合计	81,501,499.10	230,368,329.33

(2) 按坏账计提方法分类列示

类别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	82,308,776.70	100.00	807,277.60	0.98	81,501,499.10
其中：					
组合1：应收通行服务费	81,780,053.66	99.36	408,900.27	0.50	81,371,153.39
组合2：应收其他款项	528,723.04	0.64	398,377.33	75.35	130,345.71
合计	82,308,776.70	—	807,277.60	—	81,501,499.10

(续)

类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	231,919,916.12	100.00	1,551,586.79	0.67	230,368,329.33
其中：					
组合1：应收通行服务费	231,525,959.12	99.83	1,157,629.79	0.50	230,368,329.33



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
组合 2: 应收其他款项	393,957.00	0.17	393,957.00	100.00	
合计	231,919,916.12	—	1,551,586.79	—	230,368,329.33

① 组合中，按组合 1：应收通行服务费组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	81,780,053.66	408,900.27	0.50
合计	81,780,053.66	408,900.27	0.50

② 组合中，按组合 2：应收其他款项组合计提坏账准备的应收账款

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	134,766.04	4,420.33	3.28
5 年以上	393,957.00	393,957.00	100.00
合计	528,723.04	398,377.33	75.35

③ 按预期信用损失一般模型计提坏账准备

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	1,551,586.79			1,551,586.79
2025 年 1 月 1 日余额在本年:	1,551,586.79			1,551,586.79
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	-744,309.19			-744,309.19



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)	
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	807,277.60			807,277.60

(3) 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
按单项评估计提 坏账准备的应收 账款						
按组合计提坏账 准备的应收账款	1,551,586.79	-744,309.19				807,277.60
合 计	1,551,586.79	-744,309.19				807,277.60

(4) 按欠款方归集的年末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位名称	应收账款年 末余额	合同资产 年末余额	应收账款和 合同资产年 末余额	占应收账款 和合同资产 年末余额合 计数的比例 (%)	坏账准备 年末余额
江西省交通监控 指挥中心	81,780,053.66		81,780,053.66	99.35	408,900.27
南丰嘉禾蜜桔销 售合作社	334,032.00		334,032.00	0.41	334,032.00



单位名称	应收账款年末余额	合同资产年末余额	应收账款和合同资产年末余额	占应收账款和合同资产年末余额合计数的比例 (%)	坏账准备年末余额
中交路桥建设有限公司	80,076.41		80,076.41	0.10	2,626.51
徐亮	59,925.00		59,925.00	0.07	59,925.00
江西省交通工程集团有限公司	54,689.63		54,689.63	0.07	1,793.82
合计	82,308,776.70		82,308,776.70	100.00	807,277.60

2、其他应收款

项目	年末余额	年初余额
应收利息		
应收股利		
其他应收款	476,735,117.96	269,784,722.79
合计	476,735,117.96	269,784,722.79

(1) 其他应收款

① 按账龄披露

账龄	年末余额	年初余额
1 年以内 (含 1 年)	266,142,018.99	270,303,972.10
1 至 2 年	234,447,208.14	12,367,887.43
2 至 3 年	169,637.20	350.00
3 至 4 年	350.00	1,501,656.00
4 至 5 年	1,457,856.00	
5 年以上	33,580,000.00	35,580,000.00
小计	535,797,070.33	319,753,865.53
减：坏账准备	59,061,952.37	49,969,142.74
合计	476,735,117.96	269,784,722.79

② 按款项性质分类情况



款项性质	年末账面余额	年初账面余额
往来及暂借款	498,099,317.35	281,911,516.90
备用金	116,500.00	104,000.00
履约及投标保证金	1,362,300.00	1,362,300.00
押金	1,800.00	1,800.00
其他	36,217,152.98	36,374,248.63
小 计	535,797,070.33	319,753,865.53
减：坏账准备	59,061,952.37	49,969,142.74
合 计	476,735,117.96	269,784,722.79

③ 按坏账准备计提方法分类披露

类 别	年末余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	535,797,070.33	100.00	59,061,952.37	11.02	476,735,117.96
其中：					
账龄组合	39,680,014.62	7.41	34,256,099.57	86.33	5,423,915.05
合并范围内关联方组合	496,117,055.71	92.59	24,805,852.80	5.00	471,311,202.91
合 计	535,797,070.33	—	59,061,952.37	—	476,735,117.96

(续)

类 别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	319,753,865.53	100.00	49,969,142.74	15.63	269,784,722.79
其中：					
账龄组合	40,258,992.27	12.59	35,994,399.08	89.41	4,264,593.19



类别	年初余额				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
合并范围内关联方组合	279,494,873.26	87.41	13,974,743.66	5.00	265,520,129.60
合计	319,753,865.53	—	49,969,142.74	—	269,784,722.79

A、组合中，按账龄组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3,775,493.86	17,167.88	0.45
1 至 2 年	730,424.56	18,495.66	2.53
2 至 3 年	135,890.20	19,418.71	14.29
3 至 4 年	350.00	97.90	27.97
4 至 5 年	1,457,856.00	620,919.42	42.59
5 年以上	33,580,000.00	33,580,000.00	100.00
合计	39,680,014.62	34,256,099.57	86.33

B、组合中，按合并范围内关联方组合计提坏账准备

项目	年末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	262,366,525.13	13,118,326.27	5.00
1 至 2 年	233,716,783.58	11,685,839.18	5.00
2 至 3 年	33,747.00	1,687.35	5.00
合计	496,117,055.71	24,805,852.80	5.00

④ 坏账准备计提情况

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	13,979,943.66	409,199.08	35,580,000.00	49,969,142.74



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 日余额在 本年:	13,979,943.66	409,199.08	35,580,000.00	49,969,142.74
——转入第二阶段				
——转入第三阶段				
——转回第二阶段				
——转回第一阶段				
本年计提	10,831,734.14	261,075.49	-2,000,000.00	9,092,809.63
本年转回				
本年转销				
本年核销				
其他变动				
2025 年 12 月 31 日余额	24,811,677.80	670,274.57	33,580,000.00	59,061,952.37

⑤ 坏账准备的情况

类 别	年初余额	本年变动金额				年末余额
		计提	收回或 转回	转销或 核销	其他 变动	
备用金	5,200.00	625.00				5,825.00
保证金及押金	369,938.97	204,068.97				574,007.94
合并范围内关 联方款项	13,974,743.66	10,831,109.14				24,805,852.80
往来款及其他	35,619,260.11	-1,942,993.48				33,676,266.63
合 计	49,969,142.74	9,092,809.63				59,061,952.37



⑥ 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款情况

单位名称	年末余额	占其他应收款年末余额合计数的比例 (%)	款项性质	账龄	坏账准备年末余额
江西昌泰高速公路有限责任公司	212,251,313.39	39.61	往来及暂借款	1 年以内 (含 1 年)、1 至 2 年	10,612,565.67
江西嘉园建设发展有限责任公司	252,176,583.33	47.07	往来及暂借款	1 年以内 (含 1 年)	12,608,829.17
江西昌铜高速公路有限责任公司	31,002,092.59	5.79	往来及暂借款	1 年以内 (含 1 年)、1 至 2 年	1,550,104.63
中核江西核电公司筹建处	20,580,000.00	3.84	其他-前期投资款	5 年以上	20,580,000.00
奉新县人民政府	13,000,000.00	2.43	其他-代垫款	5 年以上	13,000,000.00
合计	529,009,989.31	98.74	——		58,351,499.47

3、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年末余额			年初余额		
	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	5,811,081,839.33		5,811,081,839.33	5,754,084,804.43		5,754,084,804.43
对联营、合营企业投资	993,550,671.30		993,550,671.30	986,667,602.58		986,667,602.58
合计	6,804,632,510.63		6,804,632,510.63	6,740,752,407.01		6,740,752,407.01



(2) 对子公司投资

被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动				年末余额 (账面价值)	减值 准备 年末 余额
			追加 投资	减少 投资	计提 减值 准备	其他		
江西赣粤实业 发展有限公司	73,885,017.80						73,885,017.80	
江西昌泰高速 公路有限责任 公司	1,228,596,332.73						1,228,596,332.73	
江西昌铜高速 公路有限责任 公司	2,595,937,500.00						2,595,937,500.00	
江西方兴科技 股份有限公司	18,576,900.00						18,576,900.00	
江西嘉圆建设 发展有限责任 公司	740,460,553.90		64,997,034.90				805,457,588.80	
上海嘉融投资 管理有限公司	1,050,000,000.00						1,050,000,000.00	
江西省嘉恒实 业有限公司	38,628,500.00						38,628,500.00	
江西嘉浔置业 有限公司	8,000,000.00			8,000,000.00				
合 计	5,754,084,804.43		64,997,034.90	8,000,000.00			5,811,081,839.33	



被投资单位	年初余额 (账面价值)	减值 准备 年初 余额	本年增减变动								年末余额 (账面价值)	减值准 备年末 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		
二、联营企业												
恒邦财产保险股份 有限公司	452,882,788.38				2,326,374.42	40,636.15						455,249,798.95
江西核电有限公司	254,039,894.74				3,169,487.28	-464,317.88	245,445.20					256,990,509.34
江西高速传媒有限 公司	40,161,290.30				-1,874,339.04							38,286,951.26
江西畅行高速公路 服务区开发经营有 限公司	239,583,629.16				7,151,969.59			3,712,187.00				243,023,411.75
小 计	986,667,602.58				10,773,492.25	-423,681.73	245,445.20	3,712,187.00				993,550,671.30
合 计	986,667,602.58				10,773,492.25	-423,681.73	245,445.20	3,712,187.00				993,550,671.30



4、营业收入和营业成本

(1) 营业收入和营业成本情况

项目	本年发生额		上年发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	2,591,682,724.77	1,246,872,028.81	2,565,748,415.37	1,183,162,924.86
其他业务	10,411,806.11	32,365,456.10	15,179,241.57	44,768,374.10
合计	2,602,094,530.88	1,279,237,484.91	2,580,927,656.94	1,227,931,298.96

(2) 营业收入和营业成本的分解信息

收入分类	本期发生额		上期发生额	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
按业务类型				
其中：通行费收入	2,591,682,724.77	1,246,872,028.81	2,565,748,415.37	1,183,162,924.86
主营业务收入小计	2,591,682,724.77	1,246,872,028.81	2,565,748,415.37	1,183,162,924.86
其中：服务区收入		23,122,889.00		33,494,726.43
租金收入	3,082,203.14	611,110.72	4,682,255.20	810,879.30
路赔收入	4,880,424.16	8,367,802.80	6,884,731.40	7,062,279.48
其他收入	2,449,178.81	263,653.58	3,612,254.97	3,400,488.89
其他业务收入小计	10,411,806.11	32,365,456.10	15,179,241.57	44,768,374.10
合计	2,602,094,530.88	1,279,237,484.91	2,580,927,656.94	1,227,931,298.96

5、投资收益

项目	本年发生额	上年发生额
成本法核算的长期股权投资收益	94,753,319.69	100,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	10,773,492.25	25,405,016.29
交易性金融资产持有期间取得的投资收益		14,571.85
处置交易性金融资产取得的投资收益	2,682,637.10	137,775.74
债权投资持有期间取得的利息收入		-32,222.21
合计	108,209,449.04	125,525,141.67



十七、补充资料

1、本年非经常性损益明细表

项 目	金 额
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-26,881,439.57
计入当期损益的政府补助，但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	26,577,630.05
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，非金融企业持有金融资产和金融负债产生的公允价值变动损益以及处置金融资产和金融负债产生的损益	285,492,559.72
委托他人投资或管理资产的损益	22,308,343.45
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	729,774.45
其他符合非经常性损益定义的损益项目	339,791.88
小 计	308,566,659.98
减：所得税影响额	76,524,843.62
少数股东权益影响额（税后）	4,059,064.68
合 计	227,982,751.68

注1：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

注2：其他符合非经常性损益定义的损益项目为增值税进项加计抵减及企业收到的代扣代缴个人所得税手续费返还。

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	稀释每股 收益
归属于公司普通股股东的净利润	6.72%	0.55	0.55
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	5.52%	0.45	0.45

公司负责人：

韩 卓

主管会计工作负责人：

李 叶 华

会计机构负责人：

董 涛





营业执照

统一社会信用代码

914201060819786608B



扫描二维码登录“国家企业信用信息公示系统”
了解更多登记、备案、许可、监管信息。

(副本)

5 - 1

名称 中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 石文先、管云鸿、杨荣华

出资额 肆仟玖拾万圆人民币

成立日期 2013年11月6日

主要经营场所 湖北省武汉市武昌区水果湖街道中北路166号长江产业大厦17-18楼



经营范围

审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账、会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训。(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)



登记机关

2025年11月18日



会计师事务所

执业证书



名称：中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)

首席合伙人：石文先

主任会计师：

经营场所：湖北省武汉市武昌区水果湖街道
中北路166号长江产业大厦17-18楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：42010005

批准执业文号：鄂财会发〔2013〕25号

批准执业日期：2013年10月28日

证书序号：0017829

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》。

发证机关：



二〇一四年二月五日

中华人民共和国财政部制



蔡素华

姓 名 Full name

女

性 别 Sex

1975年01月05日

出生日期 Date of birth

工作单位 德浩华会计师事务所(特殊普通合伙)

Working unit

身份证号码 江西分所

Identity card No.

360102197501054827



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.

证书编号: 360300140005
No. of Certificate

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2012年07月25日 换证日
Date of Issuance /y /m /d





注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

瑞华会计师
江西分所
事务所
CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019年11月12日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师
江西分所
事务所
CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019年11月12日
/y /m /d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补发手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.





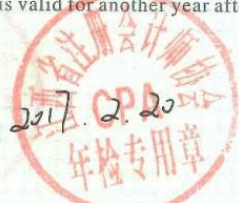
姓名 俞豪
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1991年02月02日
Date of birth
工作单位 瑞华会计师事务所(特殊普通
Working unit
身份证号码 362330199102020213
Identity card No.



年度检验登记
Annual Renewal Registration

2020/3/31

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



证书编号: 110101300768
No. of Certificate

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2015年12月16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.



年 月 日
/m /d

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.



年 月 日
/m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

瑞华会计师 事务所
江西分所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2019 年 11 月 12 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

中审众环会计师 事务所
江西分所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2019 年 11 月 12 日
/y /m /d

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
年 月 日
/y /m /d



姓名	吴浩源
Sex	男
Date of birth	1989年09月09日
Working unit	瑞华会计师事务所
Identity card No.	(特殊普通合伙)江西分所 360403198909090319



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.

证书编号: 110101300371
No. of Certificate

批准注册协会: 江西省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014年08月25日
Date of Issuance



2016.2.19.

2017.2.20

