

# 山西高速集团股份有限公司

2025 年半年度报告

2025 年 8 月 27 日

## 第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会及董事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

公司负责人武艺、主管会计工作负责人李琼及会计机构负责人(会计主管人员)杨建斌声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

所有董事均已出席了审议本次半年报的董事会会议。

本报告中涉及的未来计划和目标等前瞻性陈述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异。

公司在本报告“公司面临的风险和应对措施”部分详细描述了公司经营中可能存在的风险及应对措施，敬请投资者及相关人士仔细阅读并注意风险。

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	2
第二节 公司简介和主要财务指标.....	6
第三节 管理层讨论与分析.....	9
第四节 公司治理、环境和社会.....	19
第五节 重要事项.....	22
第六节 股份变动及股东情况.....	48
第七节 债券相关情况.....	54
第八节 财务报告.....	55
第九节 其他报送数据.....	150

## 备查文件目录

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

(二) 报告期内在《证券时报》《中国证券报》《证券日报》《上海证券报》及巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>) 公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

## 释义

释义项	指	释义内容
公司/本公司/上市公司/山西高速	指	山西高速集团股份有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所/交易所	指	深圳证券交易所
山西省国资委	指	山西省人民政府国有资产监督管理委员会
山西国运	指	山西省国有资本运营有限公司
山西交控、交控集团	指	山西交通控股集团有限公司
山西高速集团	指	山西省高速公路集团有限责任公司
山西路桥集团	指	山西路桥建设集团有限公司
榆和高速、榆和公司	指	山西榆和高速公路有限责任公司
平榆高速、平榆公司	指	山西平榆高速公路有限责任公司
太佳公司	指	山西省太佳项目管理咨询有限公司
交通工程公司	指	山西榆和交通工程有限公司
太原公司	指	太原高速公路管理有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期、本报告期	指	2025 年 1 月 1 日-2025 年 6 月 30 日

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	山西高速	股票代码	000755
变更前的股票简称（如有）	山西三维、山西路桥		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西高速集团股份有限公司		
公司的中文简称（如有）	山西高速		
公司的外文名称（如有）	Shanxi Hi-speed Group Co., Ltd.		
公司的法定代表人	武艺		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	王玉
联系地址	山西省太原市小店区南中环街 529 号清控创新基地 B 座 10 层
电话	0351-7773587
传真	0351-7773591
电子信箱	sxlq000755@163.com

### 三、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址、公司办公地址及其邮政编码、公司网址、电子信箱等在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司披露半年度报告的证券交易所网站和媒体名称及网址，公司半年度报告备置地在报告期无变化，具体可参见 2024 年年报。

#### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

追溯调整或重述原因

同一控制下企业合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期 增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	729,867,052.49	759,976,726.69	759,976,726.69	-3.96%
归属于上市公司股东的净利润（元）	240,942,157.42	237,149,909.89	237,151,236.50	1.60%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	239,974,901.88	235,920,927.07	235,920,927.07	1.72%
经营活动产生的现金流量净额（元）	503,447,947.34	592,818,053.59	592,819,380.20	-15.08%
基本每股收益（元/股）	0.1642	0.1616	0.1616	1.61%
稀释每股收益（元/股）	0.1642	0.1616	0.1616	1.61%
加权平均净资产收益率	4.44%	4.69%	4.69%	-0.25%
	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度 末增减
		调整前	调整后	调整后
总资产（元）	12,228,838,625.73	12,530,731,527.11	12,530,731,527.11	-2.41%
归属于上市公司股东的净资产（元）	5,293,945,827.01	5,406,717,450.28	5,406,717,450.28	-2.09%

本报告期，公司完成现金收购太原高速公路管理有限公司 100% 的股权项目，太原公司成为本公司全资子公司，此次交易为同一控制下企业合并，并按同一控制下企业合并对比较会计报表进行了调整。

扣除股份支付影响后的净利润

	本报告期
扣除股份支付影响后的净利润（元）	240,942,157.42

## 五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

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

适用 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

## 六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
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）	209,722.65	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	200,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	879,963.48	
减：所得税影响额	322,430.59	
合计	967,255.54	

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

公司不存在将《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

### 第三节 管理层讨论与分析

#### 一、报告期内公司从事的主要业务

公司主要业务为高速公路管理与运营，通过重组并购等方式获得经营性高速公路特许经营权，为过往车辆提供通行服务，并按照行业监管部门制定的收费标准对过往车辆收取通行费来回收投资并获取收益，通行费是公司主要营业收入来源。同时，对高速公路进行综合开发经营，并进行养护维修和安全维护。收费高速公路具有投资回收期长、收益相对稳定的特点。

目前，公司拥有山西平榆高速公路有限责任公司、山西榆和高速公路有限责任公司、山西省太佳项目管理咨询有限公司、山西榆和交通工程有限公司、太原高速公路管理有限公司 5 家全资子公司。

旗下运营的高速公路（桥梁）资产收费里程共计 163.935 公里，主要系下属全资子公司：（1）山西榆和高速公路有限责任公司经营的榆和高速，收费里程为 79.188 公里，其中：山西省榆社至左权段高速公路收费里程 40.52 公里，山西省左权至和顺段高速公路收费里程为 38.668 公里。（2）山西平榆高速公路有限责任公司经营的平榆高速，山西省平遥至榆社段收费里程为 83.066 公里。（3）山西省太佳项目管理咨询有限公司经营的太佳黄河桥，收费里程为 1.681 公里。平榆高速西起汾平高速，东接和榆高速，沿途经过平遥、介休、祁县、武乡、榆社等五个县市，和榆高速与平榆高速终点相接，沿线经过榆社、左权、和顺三个县，两条高速公路是我省汾阳至河北邢台高速公路重要组成部分。太佳黄河桥东接太佳高速，西接陕西榆佳高速，是连接晋陕两省的重要桥梁。

此外，公司全资子公司山西榆和交通工程有限公司主要开展路段养护、机电等相关路域经济衍生业务，持续推进施工资质升级和交通工程施工业务发展，盘活闲置资产，扩大路域经济规模。全资子公司太原高速公路管理有限公司主要资产为太原东服务区和大孟服务区土地、房屋建筑物及加油站资产，主要从事上述两个服务区加油站运营租赁业务，以及太原东服务区餐厅、超市等运营租赁业务。

## 二、核心竞争力分析

1. 资产业绩优良，现金流稳定。公司所辖平榆高速、榆和高速两条高速公路和太佳黄河桥是晋煤外运的主要通道，车流量大，属于我省经营性高速公路中的优质资产，单公里收费和盈利能力居于省内经营性高速公路前列，稳定的通行费收入，为公司带来较为稳定充裕的现金流，为未来稳健经营及后续发展提供了资金保障。

2. 良好的运作平台和发展空间。公司作为省内交通行业首家 A 股上市国有控股公司和交控集团旗下高速公路资本运作平台，近年来经营业绩稳健、资产负债率合理、偿债能力较强，2024 年的主体信用评级 AA+，有着得天独厚的上市公司平台优势。公司间接控股股东为省内交通领域大型国有企业，高速公路路产及沿线资源在省内处于领先地位，资产规模和产业优势为公司未来业务的发展提供了必要支撑，为公司高速公路相关业务提供了广阔发展空间。

3. 运营管理水平稳步提升。公司深入开展政策、管理、服务、文化“四位一体”综合引流增收活动，稳定和吸引车流量。大力实施服务区提档升级和提质升级改造工程，持续推进加气站建设与投运，着力推进服务品质提升工程。认真开展路域环境专项整治行动，坚持养护资金重点保障路况水平和本质安全投入，推动养护管理提升工程落实落地。积极整合社会救援资源，加快提升自清自救能力，报告期高速公路交通事故交通管制时长下降 64%。深入开展服务区“三优六化”劳动竞赛、文明礼仪大比武、年货节等活动，确保服务质量有效提升。全线分布式光伏并网发电 14.66 兆瓦，完成 9 个“光储充供”示范站建设，积极探索“源-网-荷-储”一体化智能调控系统与示范应用，打造高速公路“光伏廊道”。完成榆社东收费站、治超站无人值守改造，深入开展隧道联网监测工程，打造数字化转型赋能“新图景”。

4. 优秀的运管机制和管理团队。经过多年的发展，公司逐渐探索出一套成熟高效、科学合理、精细化的高速公路管理体系，在道路保畅、应急救援、路产管理、收费等方面积累了丰富的经验和技能，培育了成熟的收费、养护、路政、治超和安全应急管理专业化队伍，所辖高速公路管理成本低、服务品质好、运营效率高，在省内同行业中居于领先地位。

### 三、主营业务分析

概述

是否与报告期内公司从事的主要业务披露相同

是 否

报告期内，公司实现营业收入 7.3 亿元，同比下降 3.96%；利润总额 3.22 亿元，同比增长 1.92%；归属于上市公司股东的净利润 2.41 亿元，同比增长 1.60%；资产负债率 56.71%，较期初下降 0.14 个百分点。

**扎实推进项目投资建设。**积极探索“上市公司+交通关联产业”投融资策略，围绕高速公路及关联资产，积极拓展服务区板块运营，加快探索优化业务布局新路径。大力实施服务区提档升级和提质升级改造工程，推进云竹湖服务区、平遥服务区加气站建设和提档升级工程项目。

**全面提升运营管理水平。**围绕“六最目标”，深入开展政策、管理、服务、文化“四位一体”综合引流增收活动，加大堵漏增收力度，积极整合社会救援资源提升自清自救能力，实施管理增效工程。系统开展、有序推进路（桥）面、护栏板和防眩网更新等全年养护工程项目，认真开展路域环境专项整治行动，实施养护管理提升工程。深入开展服务区“三优六化”劳动竞赛、文明礼仪大比武、文明服务专题培训和三晋名优特产年货节等专题活动，实施服务质量提升工程。完成榆社东收费站、治超站无人值守改造，深入开展隧道联网监测工程，实施数字化转型赋能工程。

**加快发展路域经济。**报告期内，公司所辖服务区加气站实现营收 821.37 万元，平遥南服务区 2 座重卡换电站已施工建设，榆和高速 9 个“光储充供”示范站建设完成，发电量达 458.15 万千瓦时，有效降低了高速公路的运营成本。积极探索“源-网-荷-储”一体化智能调控系统与示范应用，榆和高速公路“交能融合数智化区域微电网示范项目”成功入选“2025 年全国交通与能源融合创新案例”。

**深化改革持续发力。**完成《公司章程》及《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等配套制度的修订完善工作，统筹实施董事会换届、高管聘任和监事会改革。高质量编制发布首份《2024 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》，获得 Wind（万得）ESG 评级年度 A 级。实施了 2024 年度利润分配方案，向全体股东派发现金红利 2.93 亿元。深入开展国企改革深化行动，有序推进“十五五”规划编制与论证工作。

**创新动能加快集聚。**榆和高速正式启用高速公路工区级养护分析决策系统，全面优化养护管理流程、表单应用及验收考核机制，实现十米级养护决策方案编制，显著提升养护管理精准性与管理效能，应用案例成功入选人民交通杂志社“2025 数字交通典型案例”。聚焦高速公路运营高质量发展，深入开展运营管理“揭榜挂帅”活动，完成项目方案编制，推动技术内容完善，确保“揭榜挂帅”项目高质量完成。

**降本增效成效明显。**修订了《全面预算管理办法》，建立预算、执行、核算相一致的全面预算管理模式。统筹制定日常养护和养护工程实施计划，合理确定日常养护经费，严把所属企业年度预算审核关。全面升级资金集中管理模式，统一资金管理平台，强化全级次穿透式监管。加强与金融机构沟通，紧盯贷款市场报价利率（LPR）调整时间窗口，下调榆和、平榆公司贷款利率，有效节约财务费用。

**风险底线更加牢固。**落实落细“五长”负责制，推动运营安全由“区域化管理”向“网格化管理”转变。深化“5+1”安全生产管控体系，聚焦春运、汛期等重点时段，开展隐患排查整治专项行动。积极推进安全风险动态辨识和管控工作，严格落实“六个一律”和养护作业安全管理的八条措施，实现专项工程全过程智能化管理。开展太佳黄河桥股权投资项目与和顺加气站投资项目后评价工作，提高投资决策评价水平。深入开展年度内控评价、风险评估工作，为推进内控、风险、合规一体化体系全面落地奠定基础。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	729,867,052.49	759,976,726.69	-3.96%	
营业成本	302,774,548.34	315,692,512.44	-4.09%	
管理费用	26,656,936.25	20,779,187.45	28.29%	
财务费用	77,552,910.33	106,902,295.24	-27.45%	本报告期借款本金及利率下降影响
所得税费用	80,708,487.36	78,445,543.59	2.88%	
研发投入	147,076.86	133,358.56	10.29%	
经营活动产生的现金流量净额	503,447,947.34	592,819,380.20	-15.08%	
投资活动产生的现金流量净额	-2,533,824.64	-7,718,677.02	67.17%	因本报告期在建工程投资同比减少
筹资活动产生的现金流量净额	-565,033,999.86	-320,141,510.06	-76.50%	因报告期内实施分红影响
现金及现金等价物净增加额	-64,119,877.16	264,959,193.12	-124.20%	因报告期内实施分红影响

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

营业收入构成

单位：元

	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
营业收入合计	729,867,052.49	100%	759,976,726.69	100%	-3.96%
分行业					
高速公路行业	729,867,052.49	100.00%	759,976,726.69	100.00%	-3.96%
分产品					
高速公路特许经营权项目收入	711,280,146.89	97.45%	754,072,435.09	99.22%	-5.67%
高速公路其他收入	18,586,905.60	2.55%	5,904,291.60	0.78%	214.80%
分地区					
国内	729,867,052.49	100.00%	759,976,726.69	100.00%	-3.96%

占公司营业收入或营业利润 10%以上的行业、产品或地区情况

适用 不适用

单位：元

	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减	毛利率比上年同期增减
分行业						
高速公路行业	729,867,052.49	302,774,548.34	58.52%	-3.96%	-4.09%	0.06%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

#### 四、非主营业务分析

适用 不适用

#### 五、资产及负债状况分析

##### 1、资产构成重大变动情况

单位：元

	本报告期末		上年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	1,048,219,623.03	8.57%	1,112,339,500.19	8.88%	-0.31%	
应收账款	84,344,345.35	0.69%	55,148,640.71	0.44%	0.25%	
合同资产	607,410.35	0.00%	128,770.99	0.00%	0.00%	
存货	2,231,213.84	0.02%	1,574,966.28	0.01%	0.01%	
投资性房地产		0.00%		0.00%	0.00%	

长期股权投资		0.00%		0.00%	0.00%	
固定资产	101,407,653.58	0.83%	108,267,750.40	0.86%	-0.03%	
在建工程	13,515,010.40	0.11%	13,485,010.40	0.11%	0.00%	
使用权资产	8,399,929.58	0.07%	8,959,924.82	0.07%	0.00%	
短期借款		0.00%		0.00%	0.00%	
合同负债	22,978.00	0.00%	6,018,676.63	0.05%	-0.05%	
长期借款	5,724,770.00	46.81%	6,142,270.00	49.02%	-2.21%	
租赁负债	7,018,325.69	0.06%	8,191,081.63	0.07%	-0.01%	

## 2、主要境外资产情况

适用 不适用

## 3、以公允价值计量的资产和负债

适用 不适用

## 4、截至报告期末的资产权利受限情况

(1) 货币资金受限金额为 12,814,000.00 元，其中：12,810,000.00 元为子公司榆和公司的保函保证金；4,000.00 元为子公司平榆公司 ETC 保证金。

(2) 应收账款中应收“山西省交通运输厅联网收费结算与会计核算中心”的通行费收入 80,853,635.03 元为因设立质押而资产权利受到限制，具体情况如(3)所示。

(3) 高速公路特许经营权因设立质押而权利受到限制，截至 2025 年 6 月 30 日受限资产净值为 10,876,237,907.90 元，具体情况如下：

依据榆和公司 2024 年 4 月 30 日与国家开发银行山西省分行签订的《质押合同》（编号：1410202401100001664、1410202401100001666 号借款合同的质押合同-1），以榆社至和顺高速公路榆社至左权段的车辆通行费收费权及其项下收益提供质押担保。动产担保登记证明编号：3097 8876 0039 6029 0785。

依据榆和公司 2024 年 4 月 30 日与国家开发银行山西省分行签订的《质押合同》（编号：1410202401100001664、1410202401100001666 号借款合同的质押合同-2），以榆社至和顺高速公路左权至和顺段的车辆通行费收费权及其项下收益提供质押担保。动产担保登记证明编号：3097 9298 0039 6034 0012。

依据平榆公司 2021 年 4 月与中国民生银行股份有限公司太原分行签订的《应收账款质押合同》（编号：应收质字第 2021 应收质 004 号），以山西省汾阳至邢台高速公路平遥至榆社段的收费权提供质押担保。应收账款质押登记证明编号：1107 3116 0013 2256 8912。

依据太佳公司 2022 年 8 月 25 日与交通银行股份有限公司山西省分行签订的《公路收费权质押合同》（合同编号：C220822PL1415267），以山西省太佳高速公路临县黄河大桥通行费收费权提供质押担保。应收账款质押登记证明编号：1902 9545 0023 3734 5199。

## 六、投资状况分析

### 1、总体情况

适用 不适用

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

### 4、金融资产投资

#### （1）证券投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在证券投资。

#### （2）衍生品投资情况

适用 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

### 5、募集资金使用情况

适用 不适用

公司报告期无募集资金使用情况。

## 七、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

### 2、出售重大股权情况

适用 不适用

## 八、主要控股参股公司分析

适用 不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
山西榆和高速公路有限责任公司	子公司	高速公路运营	1350,000,000	6,596,398,935.30	1,591,611,074.16	352,177,842.09	128,621,143.33	96,929,927.46
山西平榆高速公路有限责任公司	子公司	高速公路运营	2018,000,000	4,759,832,160.82	2,368,662,360.72	349,894,326.77	182,335,353.10	137,068,065.09
山西省太佳项目管理咨询有限公司	子公司	高速公路运营	129,500,000	336,459,416.62	146,459,584.30	23,047,281.80	9,295,210.45	6,969,660.34

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产经营和业绩的影响
太原高速公路管理有限公司	现金收购	太原高速公路管理有限公司纳入公司合并报表范围，一定程度扩大公司资产规模、提升资产质量。

## 九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

## 十、公司面临的风险和应对措施

### 1. 宏观经济风险

公司主营业务是高速公路运营和管理，通行费收入是公司当前主要收入来源。宏观经济环境的变化将直接影响高速公路通行服务收入。我国经济稳中向好的基本趋势没有改变，但仍面临有效需求不足、部分行业产能过剩、社会预期偏弱等复杂局面，宏观及区域经济、煤炭等相关行业及政策的调整、变化，将直接或间接地影响公司通行费收入，面临一定的经营风险。

应对措施：公司将持续跟踪分析宏观经济环境、国家政策以及公司路产区域经济对公司业务经营的影响，加强与交通、财政、税收等上级主管部门的联系沟通，制定相应的应对策略，及时调整经营决策。同时，积极挖掘路域经济和交通关联产业业务，优化提升服务区经营业态分布，构建农特产品销售长效机制，推动服务区商超等非能源业务持续增长，

拓展新的利润增长点，积极应对产业结构相对单一和可能面临的通行费收入下行的压力，降低宏观经济波动和行业政策变化对公司经营活动的影响。

## 2. 行业竞争风险

随着经济活动的发展，高铁、民航等多种交通运输方式快速发展。同时，为打造省内现代化高质量综合立体交通网，政府及交通主管部门可能通过新建高速公路和城市快速通道等措施打造日益完善和便捷的公路路网，客观上将对原有路段高速公路的车流量产生一定影响。

应对措施：公司贯彻落实管理协同、服务提质、文化赋能的综合引流理念，持续创新收费营销新举措，提升稽核工作精准度，加大服务区有效供给投入，深入开展“六最”高速公路创建，优化“一路三方”协同巡查和“快清快处快通”救援机制，大力推广集中养护模式，强化路网运行监测调度，减少道路封闭拥堵，吸引通行车辆，提高通行效率，力争通行费收入稳步提升。

## 十一、市值管理制度和估值提升计划的制定落实情况

公司是否制定了市值管理制度。

是 否

公司是否披露了估值提升计划。

是 否

## 十二、“质量回报双提升”行动方案贯彻落实情况

公司是否披露了“质量回报双提升”行动方案公告。

是 否

报告期内，公司持续推动资本市场价值提升行动有效落实，现将进展情况公告如下：

**一、深化公司治理效能。发挥战略引领作用。**加强深度研究，科学谋划项目，积极推进“十五五”规划编制工作，细化战略实施保障措施，开展系统性研讨和修订提升，为公司高质量发展提供坚实支撑。**发挥董事会决策主体作用。**贯彻执行新《公司法》和独立董事、监事会改革相关要求，修订《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会专门委员会实施细则》等治理制度，调整优化了内部审计监督机构与职能，顺利完成董事会换届选举和高管聘任工作，积极推动董事会建设三年工作方案，持续提升治理效能。**强化薪酬体系激励作用。**深入推进收入分配制度改革，扎实推动契约化管理、末等调整和不胜任退出制

度，统一所属企业劳务用工标准，严格控制劳务派遣和劳务外包人员规模。开展了“一月一主题”线上+线下培训工作，圆满完成校园招聘，推行月度线上考核，优化调整了员工交流实践实施方案，激发干部职工干事创业热情。**发挥风险防范与管控效能。**健全法律风险防范机制，有序推进制度立改废留，梳理行业领域典型案例，推进各类诉讼妥善解决，完成年度重点合同履行评价，制定了养护工程、服务区租赁等合同范本，对股权投资、固定资产投资项目开展后评价工作，严防安全生产、安全提升与网络安全风险，切实维护公司合法权益。**发挥廉洁风险防控作用。**持续开展廉洁风险防控闭环运行专项行动，制定了招标投标领域、收费领域、服务区运营领域、路网保障领域等环节廉洁风险防控监督路径制度，完善廉洁风险防控体系，强化民主管理和监督。

**二、注重业绩与成长性提升。依托内涵性增长。**深入开展管理增效、养护管理提升、服务质量提升、数字化转型赋能“四大提升工程”，运营管理水平全面提升。优化预算编制和成本管控制度，全面升级资金集中管理模式，规范资金管理体系建设，持续推进存量贷款利率压降，保障资金使用透明、成本管控精准、资金效益高效。**激发外延性增长。**坚持发展路域经济，所辖服务区加气站实现营收 820 余万元，平遥南服务区 2 座重卡换电站开工建设；积极探索“源-网-荷-储”一体化智能调控系统与示范应用，榆和高速 9 个“光储充供”示范站建设完成，发电量达 458.15 万千瓦时，有效降低了高速公路的运营成本。**突出以投资者为本的理念**，严格落实《三年股东回报规划（2023 年—2025 年）》，向全体股东派发 2024 年度现金红利 2.93 亿元，连续两年现金分红共计 3.59 亿元，逐步形成持续、稳定、科学的分红机制。

**三、激发科技创新活力。推进科技创新机制与项目落地**，印发了《科技创新工作要点》，加快推动实施榆和高速绿色能源自洽揭榜挂帅重大科技项目，持续推动“养护工程智慧指挥中台”推广应用，提升企业核心竞争力。**加快公路管养数字化转型。**积极开展视频云联网、隧道智能监控、基础设施数字化（公路档案库）等平台建设工作，有序推进重点路段视频监控提升运行监测效率，开展了平榆高速隧道联网监测和通讯光缆改造机电工程，工区级养护系统已在榆和公司养护一线全面应用，赋能路面养护管理智慧升级。**推进产业链优化升级**，大力推进云竹湖服务区、和顺服务区、平遥南服务区提档升级和改造项

目，持续推进服务区 LNG 加气站开通运营，积极推动“交通+”产业链塑链补链强链延链工作。

**四、布局资本运作赋能。推动内生式增长**，结合公司实际情况，聚焦高速公路关联资产和新业态，大力推动区域“交文能”融合发展战略部署，积极开展以分布式光伏、储能为基础的“微电网”项目投资，谋划数字化数智化和绿色转型发展新路径；积极研究以“打包建设、组团投资”方式参与交通基础设施投资建设实施路径，加快扩大资产规模。**推动外延式并购**，坚持谋篇布局，积极推动服务区经营投资，深入开展机电工程等智慧交通股权投资策略研究，塑造数字变革的新优势，推动智慧交通产业持续发展。

**五、强化投资者关系管理。持续提升信息披露质量**。组织开展定期报告编制与优秀案例专题培训，强化非财务信息经营管理等内容展示分析，持续增强定期报告质量和可读性，强化信息披露复核查验机制建设，切实防范信息披露风险。**不断提高价值传播能力**，深化投资者交流效果，参加了辖区年度业绩说明会，与机构投资者、行业分析师广泛交流、深入互动，互动易平台投资者提问回复率保持 100%；强化主流财经媒体沟通，发布现金分配、培育新质生产力等多篇专题文章，着力提升公司知名度和影响力。**持续拓宽企业价值评估维度**，高质量编制并首次披露《公司 2024 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》，全面展示公司社会责任实践与管理成效，年度 Wind ESG 评级实现首 A，积极发挥示范作用。

## 第四节 公司治理、环境和社会

### 一、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
武艺	董事长	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
韩昱	副董事长	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
韩昱	总经理	聘任	2025 年 05 月 21 日	换届
周世俊	副董事长	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
郭聪林	董事	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
吕静伟	职工董事	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
杨建国	董事	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
黄国良	独立董事	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
马琚	独立董事	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
杨志军	独立董事	被选举	2025 年 05 月 21 日	换届
李琼	财务负责人	聘任	2025 年 05 月 21 日	换届
胡永胜	副总经理	聘任	2025 年 05 月 21 日	换届
王玉	董事会秘书	聘任	2025 年 05 月 21 日	换届

孟杰	董事	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
李文胜	监事会主席	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
李军军	监事	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
李剑平	监事	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
李博	监事	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
孟迎春	职工监事	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
吴永帅	职工监事	任期满离任	2025 年 05 月 21 日	换届
尚海波	副总经理	解聘	2025 年 04 月 22 日	工作调动

## 二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

## 三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 四、环境信息披露情况

上市公司及其主要子公司是否纳入环境信息依法披露企业名单

是 否

## 五、社会责任情况

公司积极响应号召，持续巩固脱贫攻坚成果，扎实推进乡村振兴，结合实际情况：**严格落实优惠减免政策**，依法依规实行高速公路重大节假日七座以下小型客车免收通行费、绿色通道优惠等相关政策，有效降低企业运输成本和大众出行成本，全力保障农产品运输畅通。积极与地方联动优化所属云竹湖服务区与周边乡村连接线，有效缩短农产品贸易半径，降低生鲜果蔬等农副产品的运输成本，助力“农产品出村进城”。**拓宽农特产品销售渠道**，积极开展年货节活动，组织所属 5 对服务区成功举办“搭上高速顺风车 带着名优过大年”三晋名优特产年货节活动，带动地方特色农产品销售，取得了良好的经济效益和社会效益。**深入开展消费帮扶活动**，工会福利积极采购帮扶地区农特产品，公司及所属单位厨师、保洁、保安等临时性、辅助性岗位优先使用当地居民，支持当地就业。**大力支持公益服务事业**，成立“高速志愿队”，定期深入沿线村庄开展交通普法宣传、爱心进学校等活动；依托道路运营，因地制宜开展高速公路服务区“司机之家”“妈咪小屋”等阵地建设，为车主提供公益性便利服务；坚持以人为本，积极参加慈善捐赠与困难帮扶活动；在节假日时段为返乡群众提供路况指引、物资补给等暖心服务。**践行绿色低碳转型理念**，

全线分布式光伏并网发电 14.66 兆瓦，大力推进沿线服务区、站区充电桩建设和箱变配套电力扩容，完成全省首个“油气电甲醇”综合能源补给站建设，全线推进隧道照明、清洁能源供暖等基础设施绿色升级，持续完善路网能源供给结构，满足群众多样化出行需求，有效降低了能源消耗、污染排放及运营成本。**确保道路交通安全平稳有序**，积极落实隐患排查、路网保障、应急值守、服务延伸等各项管理措施，在保障日常通行、节假日和重要社会活动中，提供稳定高效的交通服务和安全保障，在促进区域发展中发挥重要作用。

## 第五节 重要事项

### 一、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末超期未履行完毕的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
资产重组时所作承诺	山西交通控股集团有限公司	其他承诺	<p>1、本公司承诺不停车中心将按照以下流程结算相关款项：（1）自2021年6月1日起，对于山西平榆高速公路有限责任公司（以下简称“平榆公司”）及山西路桥集团榆和高速公路有限公司（以下简称“榆和公司”）经营的平榆高速、榆和高速下属收费站以ETC方式收取的通行费（ETC划前收入）不再由不停车中心支付本公司。（2）自2021年6月1日起，平榆高速、榆和高速经核算后应收的ETC通行费和MTC收费“收入划差”，不停车中心将于收到结算中心出具的全省高速公路通行费划拨通知单后直接支付给结算中心，将不会经过任何其他第三方账户，具体流程如下：不停车中心在收到结算中心每旬出具的全省高速</p>	2021年06月01日	长期	正常履行中

			<p>公路通行费划拨通知单后 5 个工作日内，将平榆高速、榆和高速经核算后应收的 ETC 通行费和 MTC 收费“收入划差”支付至结算中心，并于上缴当日以书面方式通知平榆公司、榆和公司上市公司。如不停车中心未在上述期限内向结算中心支付平榆高速、榆和高速经核算后应收的 ETC 通行费和 MTC 收费“收入划差”，将按照该旬平榆高速、榆和高速经核算后应收的 ETC 通行费和 MTC 收费“收入划差”金额的万分之五/日的利率向平榆公司、榆和公司支付利息，但因跨省资金结算延期、ETC 结算系统发生故障等不停车中心不可控因素导致未按期支付的除外。</p> <p>2、本公司承诺，本公司及下属公司未来不会以任何形式归集上市公司及下属公司包括高速公路通行费在内的资金。</p>			
	山西交通控股集团有限公司	关于避免非经营性资金占用的承诺	<p>为继续保持上市公司的独立性，保证上市公司资金、资产不存在被本公司占用的情形，本公司承诺本次交易完成后，本公司不会以任何形式对上市公司及其子公司进行非经营性资金</p>	2021 年 05 月 17 日	长期	正常履行中

			<p>占用，如违反上述承诺给上市公司及其子公司造成损失的，由本公司承担全部赔偿责任。针对平榆公司、榆和公司所运营的高速公路的通行费以及其他和高速公路运营相关的应收款项，本公司特别承诺不会占用上述款项。如发生相关资金占用的，本公司将在首次发生资金占用的 30 天内，按照同期银行贷款利息的 3 倍给予平榆公司、榆和公司赔偿。上述赔偿措施履行后，如再次发生资金占用的，继续类比上述承诺执行。</p>			
	山西省高速公路集团有限责任公司	关于避免非经营性资金占用的承诺	<p>为继续保持上市公司的独立性，保证上市公司资金、资产不存在被本公司占用的情形，本公司承诺本次交易完成后，本公司不会以任何形式对上市公司及其子公司进行非经营性资金占用，特别是不会以任何形式占用平榆公司、榆和公司所运营的高速公路的通行费以及其他和高速公路运营相关的应收款项。如发生相关资金占用的，本公司将在发生资金占用之日起 30 日内返还占用资金，并根据实际占用天数按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市</p>	2021 年 05 月 18 日	长期	正常履行中

			场报价利率的 3 倍承担赔偿责任。			
山西省高速公路集团有限责任公司	关于承担平榆公司诉讼或有损失事项的承诺函	平榆公司截至目前，存在 1 项尚未了结的涉诉金额在 100 万元以上的诉讼案件，案号为（2020）豫民再 144 号。本公司作为山西路桥股份有限公司的交易对方和平榆公司的控股股东，现作出如下不可撤销的承诺与保证：如果前述案件案涉纠纷的最终司法裁判结果及其执行给平榆公司造成经济损失的，本公司将在终审判决生效之日起两个月内足额补偿平榆公司。	2020 年 11 月 24 日	长期	重审二审已判决，平榆公司不承担责任。	
山西省高速公路集团有限责任公司	关于平榆高速土地、房产权属的承诺	1. 关于尚未办理权属证书的国有土地使用权。平榆公司位于榆社县河峪乡鱼头村，面积约为 1.2392 公顷（18.588 亩）的平榆高速附属设施用地尚未取得权属证书，相关权证尚在办理过程中。本公司承诺将确保平榆公司在 2021 年 12 月 31 日前就上述土地办理权属证书。2. 关于尚未办理权属证书的房屋建筑物。平榆高速的房屋建筑物等高速公路设施尚未办理权属证书。本公司保证将确保平榆公司在高速公路及其附属设施办理不动产证书政策明确之日起	2020 年 11 月 24 日	长期	平榆公司位于榆社县河峪乡鱼头村，面积约为 1.2392 公顷（18.588 亩）的平榆高速附属设施用地于 2021 年 11 月 8 日办理完成权属证书。	

			<p>三年内就平榆高速房屋建筑物办理权属证书。</p> <p>3. 损失赔偿。无论平榆公司及平榆高速占有和使用的土地、房屋建筑物等高速公路设施及相关路产是否办理了权属证书，平榆公司均有权在平榆高速收费期限内使用。如平榆公司及平榆高速占有和使用的土地、房屋建筑物等高速公路设施及相关路产，因任何原因导致平榆公司遭受包括但不限于赔偿、罚款、额外支出、利益受损、无法继续使用等实际损失，本公司将在相关损失发生之日起两个月内足额补偿平榆公司。</p>			
	山西交通控股集团有限公司/山西省高速公路集团有限责任公司	关于避免同业竞争的承诺	<p>1、本公司及本公司控制的其他企业目前没有、将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业股份及其他权益）直接或间接从事任何在商业上对标的公司及上市公司或其下属全资或控股子公司主营业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动。2、如本公司以及本公司实际控制的其他企业出现违背以上承诺的情况，给上市公司带来的任何损失均由</p>	2020年11月24日	长期	正常履行中

			<p>本公司承担，以使上市公司恢复到产生损失之前的状态。3、如因政策调整等不可抗力原因导致本公司及本公司下属全资、单独或与他人联合控股或能够形成实际控制的子公司、企业或者其他经济组织将来从事的业务与标的公司及上市公司或其下属全资或控股子公司之间的同业竞争可能构成或不可避免时，则本公司及本公司下属全资、单独或与他人联合控股或能够形成实际控制的子公司、企业或者其他经济组织将及时转让或终止上述业务；如标的公司及上市公司或其下属全资或控股子公司进一步要求受让上述业务，则在同等条件下本公司应将上述业务优先转让于标的公司及上市公司或其下属全资或控股子公司。4、本承诺函的有效期限自签署之日起至本公司不再是上市公司之直接、间接控股股东或上市公司终止在证券交易所上市之日止。</p>			
	山西交通控股集团有限公司/山西省高速公路集团有限责任公司/山西路桥建设集团有限公司	关于减少和规范关联交易的承诺	1、本次重组完成后，本公司及本公司控制的企业将尽可能减少与上市公司及其下属公司的关联交易，不会谋求与上市公司在业务合作等	2020 年 11 月 24 日	长期	正常履行中

			<p>方面给予优于市场第三方的权利。2、若发生必要且不可避免的关联交易，本公司及本公司控制的企业将与上市公司及其下属公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和上市公司章程等内控制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、报批程序，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及上市公司其他股东的合法权益的行为。3、若违反上述声明和保证，本公司将对因前述行为而给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。本公司保证不利用关联交易非法转移上市公司及其下属公司的资金、利润，保证不损害上市公司其他股东的合法权益。4、本承诺函的有效期限自签署之日起至本公司不再是上市公司之关联方或上市公司终止在证券交易所上市之日止。</p>			
	山西国有资本运营有限公司/山西交通控股集团	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承	1. 本次交易完成后，本公司及本公司控制的	2018年06月05日	长期	正常履行中

	团有限公司/山西路桥建设集团有限公司/山西三维华邦集团有限公司/山西省高速公路集团有限责任公司	诺	<p>企业将尽可能减少与上市公司及其下属公司的关联交易，不会谋求与上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利。2. 若发生必要且不可避免的关联交易，本公司及本公司控制的企业将与上市公司及其下属公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和上市公司章程等内控制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、报批程序，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及上市公司其他股东的合法权益的行为。3. 若违反上述声明和保证，本公司将对因前述行为而给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。本公司保证不利用关联交易非法转移上市公司及其下属公司的资金、利润，保证不损害上市公司其他股东的合法权益。4. 本承诺函的有效期限自签署之日起至本公司不再是上市公司之直接、间接控股</p>			
--	---	---	--	--	--	--

			股东或上市公司终止在证券交易所上市之日 止。			
	山西路桥建设集团有限公司	其他承诺	<p>路桥集团关于榆和高速（一期）竣工验收事项的声明和承诺：榆和高速（一期）至今尚未完成项目的竣工验收，本集团承诺，因榆和高速（一期）延迟完成竣工验收而导致榆和公司被相关行政机关予以行政处罚或遭受其他实际损失的，本集团将给予榆和公司及时、足额补偿。</p> <p>路桥集团关于榆和高速所占用土地和房屋的承诺函：截至本承诺函签署日，榆和公司所经营的高速公路所占用的土地未取得土地证，房产尚未取得房屋权属证书。针对上述情况，路桥集团承诺：将全力协助、促使并推动榆和公司完善土地、房产等资产的产权权属及登记工作；在本次交易完成后，若榆和公司因该等土地、房产权属瑕疵问题而遭受额外损失（该等损失包括但不限于赔偿、行政罚款、利益间接受损）、税费等办证费用，路桥集团将及时、足额地以现金方式补偿榆和公司因上述土地、房屋瑕疵而遭受的实际损失。</p>	2018年06月05日	长期	榆和高速（一期）已完成竣工验收；主要土地资产已办理不动产登记证书。

	山西三维华邦集团有限公司	其他承诺	2018年4月17日央视财经频道报道了山西三维的环保问题，目前我公司及山西三维正在进行固体废弃物处置及清运工作。我公司承诺：处理此次环保问题产生的全部相关支出，由我公司承担。	2018年04月24日	长期	山西三维华邦集团有限责任公司依据本承诺承担了因环保问题引发的证券虚假陈述责任纠纷案的相关损失3,261.30万元。
	山西路桥建设集团有限公司/山西三维华邦集团有限公司	关于同业竞争、关联交易、资金占用方面的承诺	关于减少和规范关联交易的承诺：1、于2018年12月前将上市公司所有的化工业务置出上市公司，路桥集团将榆和高速置入上市公司，进一步减少关联交易。2、本次交易完成后，本公司及本公司控制的企业将尽可能减少与上市公司及其下属公司的关联交易，不会谋求与上市公司在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利。3、若发生必要且不可避免的关联交易，本公司及本公司控制的企业将与上市公司及其下属公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，履行合法程序，并将按照有关法律法规和上市公司章程等内控制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、报批程序，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的	2017年11月20日	长期	正常履行中

			<p>价格确定，保证关联交易价格具有公允性，亦不利用该等交易从事任何损害上市公司及上市公司其他股东的合法权益的行为。4、若违反上述声明和保证，本公司将对因前述行为而给上市公司造成的损失向上市公司进行赔偿。本公司保证不利用关联交易非法转移上市公司及其下属公司的资金、利润，保证不损害上市公司其他股东的合法权益。5、本承诺函的有效期自签署之日起至本公司不再是上市公司之直接、间接控股股东或上市公司终止在证券交易所上市之日止。关于避免同业竞争的承诺：1、本公司控制的企业（上市公司及其子公司除外）目前并没有以任何形式从事或参与上市公司及其下属公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动；2、本公司依照中国法律法规被确认为上市直接、间接控股股东期间，本公司保证本公司及本公司实际控制的除上市公司及其下属公司以外的其他企业将不会在中国境内或境外以任何方式直接或间接从事任何与上</p>			
--	--	--	--	--	--	--

			<p>市公司及其下属公司构成竞争的业务或活动；</p> <p>3、本公司及本公司实际控制的除上市公司及其下属公司以外的其他企业，如从任何第三方获得的商业机会与上市公司及其下属公司经营的业务有竞争或可能竞争，则本公司将立即通知上市公司，并将该商业机会让予上市公司；</p> <p>4、本承诺函的有效期自签署之日起至本公司不再是上市公司之直接、间接控股股东或上市公司终止在证券交易所上市之日止。</p>			
	山西三维华邦集团有限公司	其他承诺	<p>关于山西三维集团股份有限公司重大资产出售之相关债务清理事项的承诺函：本公司现为山西三维集团股份有限公司（以下简称“上市公司”）控股股东，直接持有上市公司 27.79% 的股份（对应持股数量 130,412,280 股）。本公司拟受让上市公司本次重大资产重组（以下简称“本次重组”）的置出资产，为本次重组的交易对方，特承诺如下：1、对于截至本次重大资产出售交割日，三维华邦因受让有机分厂、丁二分厂和配套职能部门相关的主要资产、负债而产生的对山</p>	2017 年 11 月 20 日	长期	正常履行中

			<p>西三维的债务，承诺人将在本次资产出售交割日起六个月内通过清偿该等债务或其他方式解决资金占用问题。2、本次重大资产出售完成后，因三维华邦对山西三维存在未清偿债务导致山西三维受到任何损失或支付任何费用的，承诺人同意对山西三维予以补偿。3、承诺人因违反上述承诺给山西三维及投资者造成损失的，承诺人将依法承担赔偿责任。</p>			
承诺是否按时履行	是					

## 二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

## 三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

## 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

## 五、董事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

## 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

## 七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

## 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

☑适用 ☐不适用

诉讼(仲裁)基本情况	涉案金额(万元)	是否形成预计负债	诉讼(仲裁)进展	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况	披露日期	披露索引
中山市新迪能源与环境设备有限公司与原山西三维因合同纠纷形成诉讼案件,双方经法院调解由原山西三维分期支付其剩余货款。因原山西三维资金困难,个别款项未能按时支付,原山西三维付款完毕后,原告向临汾市中级人民法院申请要求被告返还因其违约被扣除 29.41 万元货款并承担逾期付款违约金。	29.41	否	一审已判决	山西省临汾市中级人民法院裁定:变更本公司为本案的被执行人。	尚未收到法院相关文书	2021 年 09 月 30 日	《关于诉讼事项的公告》(公告编号:2021-69)
因交通事故经济纠纷,原告山西平榆高速公路有限责任公司将被告武云雷(豫 EAR765)起诉至法院,请求被告赔偿路产损失 18.1836 万元,并承担诉讼费。	18.18	否	二审已判决,民事监督程序已完结。本公司申请强制执行。	法院一审判决由武云雷赔偿平榆公司 16.47 万元;保险公司赔偿平榆公司 1.71 万元。诉讼费由武云雷、保险公司负担。武云雷不服判决,于 2024 年 5 月 18 日提起上诉。二审于 2024 年 7 月 10 日开庭审理,驳回武云雷上诉,维持原判。因	强制执行阶段	2024 年 02 月 01 日	《关于诉讼事项的公告》(公告编号:2024-03)《关于诉讼事项的公告》(公告编号:2024-43)

				<p>武云雷不服二审判决结果，向山西省晋中市人民检察院递交民事监督申请书，2024 年 12 月 17 日平榆公司收到山西省晋中市人民检察院发来的受理通知书（晋中检控民监受（2024）101 号）。</p> <p>2025 年 3 月 12 日平榆公司收到山西省晋中市人民检察院发来的不支持监督申请决定书（晋中检民监（2024）102 号）经过审查，决定不支持武云雷的监督申请，至此本案现已审理终结。</p> <p>2025 年 6 月 20 日平榆公司已申请强制执行。</p>			
<p>因交通事故经济纠纷，原告山西平榆高速公路有限责任公司将被告信勇、中国人民财产保险股份有限公司起诉至法院，请求判令被告赔偿路产损失 1.72 万元，并承担诉讼费。</p>	1.72	否	一审已判决	<p>因被告之一的保险公司发生了变化，以及保险公司提供的新证据可能导致诉讼主体变更问题，在法官的要求下，2024 年 4 月 9 日原告平榆公司撤诉，2024 年 4 月 10 日另行起诉。2024 年 11 月 12 日榆社县人民法院立案。2025 年 4 月 22 日在榆社县人民法院</p>	本案已完结	2025 年 08 月 28 日	《2025 年半年度报告》

				已开庭审理，案号（2024）晋 0721 民初 1484 号，2025 年 5 月 7 日收到榆社县人民法院判决，案号（2024）晋 07 民终 1484 号，被告中国人民财产保险股份有限公司聊城市分公司于本判决生效之日起十日内赔偿原告路产损失共计 17200 元。平榆公司已收到诉讼判决款项。			
河南聚瑞德实业有限公司因原山西三维未结清其建设工程施工款，将本公司、山西三维华邦集团有限公司、山西三维化工有限公司起诉至法院。要求支付其工程款 62.55 万元及逾期利息。	62.55	否	二审已判决	法院裁定：准许原告河南聚瑞德实业有限公司撤诉。案件受理费 5027.5 元由原告负担。原告撤诉后，于 8 月 21 日重新提起诉讼。一审判由本公司支付原告 27.34 万元及利息，由三维华邦公司支付原告 14.93 万元及利息，由三维化工支付原告 20.28 万元及利息，并按此比例承担案件受理费 5027.5 元。本公司不服一审判决，提起上诉。二审法院维持原判。	本案已完结	2024 年 04 月 26 日	《2023 年年度报告》《关于诉讼事项的公告》（公告编号：2024-43）
宜都市恒运机电设备有限责任公司与	25.1	否	二审已判决	2024 晋 1024 民 2505 号裁定：准许	二审已判决	2024 年 08 月 28 日	《2024 年半年度报告》《关于诉讼事

<p>原山西三维有业务往来，向法院起诉，请判由本公司支付原告货款 21.75 万元，以及利息 3.35 万元，并由本公司承担 2024 年 1 月 17 日始至实际付清之日止的利息损失及诉讼费。</p>				<p>原告宜都市恒运机电设备有限公司撤诉，案件受理费 1237.84 元由原告承担。原告撤诉后重新起诉，并增加了山西三维华邦集团有限公司以及山西三维化工有限公司两家被告。2024 晋 1024 民初 3740 号一审判决：由三维华邦支付原告货款及保证金 64508.7 元及自 2024 年 11 月 6 日起计算的利息，由本公司支付原告 153000 元及自 2024 年 11 月 6 日起计算的利息，驳回原告其他诉讼请求。案件受理费由三维华邦承担 768.66 元，本公司承担 1823.09 元。本公司不服一审判决，提起上诉。二审法院维持原判决。</p>			<p>项的公告》（公告编号：2024-43）</p>
<p>因土地租赁占地纠纷，原告洪洞县赵城镇永乐村股份经济合作社起诉本公司，请求法院依法解除原告被告之间 2008 年签定的《占地合同》《碳化砖厂办公楼占地合</p>	25.62	否	一审未判决	一审未判决	一审未判决	2025 年 04 月 25 日	《2024 年年度报告》

同》，由被告拆除占用土地上的简易厂房，搬运机械设备，将占用土地全部交还原告，清偿所欠耕地租赁费 25.62 元，并承担本案诉讼费用。							
衡水铭诺橡塑制品有限公司与原山西三维因合同纠纷，将本公司、山西三维华邦集团有限公司、山西三维化工有限公司起诉至法院，请求判决：由本公司支付货款 11.13 万元及利息，并由三维华邦及三维化工作为第二和第三被告，承担连带责任。	11.13	否	原告已撤诉	本案于 2025 年 5 月 26 日开庭审理，5 月 29 日，原告提起撤诉，法院准许。案件受理费 1262.59 元由原告承担。	本案已完结	2025 年 08 月 28 日	《2025 年半年度报告》
因机动车交通事故责任纠纷，山西榆和高速公路有限责任公司起诉赵少兵、北京京兴鲁昌商贸有限公司、华安财产保险股份有限公司，请判赔偿路产损失 3.5 万元。	3.5	否	一审未判决	2025 年 6 月 30 日，和顺县法院开庭审理，目前正处于鉴定阶段，鉴定结果出具后继续庭审。	一审未判决	2025 年 08 月 28 日	《2025 年半年度报告》
因建设工程合同纠纷，王乃俊起诉山西榆和高速公路有限责任公司，要求支付其 2018 年隧道内维修工程款 49.72 万元及利息	63.96	否	已开庭，尚未判决	已开庭，尚未判决	已开庭，尚未判决	2025 年 08 月 28 日	《2025 年半年度报告》

14.24 万元。

其他诉讼事项

□适用 不适用

## 九、处罚及整改情况

适用 不适用

名称/姓名	类型	原因	调查处罚类型	结论（如有）	披露日期	披露索引
山西高速集团股份有限公司	其他	本公司收到平遥县住房和城乡建设局《行政处罚决定书》平建罚决（2025）11号，因未取得建设工程规划许可证、未取得建筑工程施工许可证、未经消防设计审查，建设平遥南服务区（北区）LNG 加气站。	其他	对公司未取得建设工程规划许可证建设的行为，处以 134513.27 元罚款；对公司未取得建筑工程施工许可手续擅自施工的行为，处以 95642.25 元罚款；对公司未经消防设计审查擅自施工的行为，处以 100000 元罚款。	2025 年 08 月 28 日	2025 年半年度报告
田远	其他	当事人田远收到平遥县住房和城乡建设局《行政处罚决定书》平建罚决（2025）12号，田远作为平遥南服务区（北区）LNG 加气站项目直接负责的主管人员，应对该项目未取得建筑工程施工许可手续擅自施工的行为承担责任。	其他	对项目直接负责的主管人员未取得建筑工程施工许可手续擅自施工的行为处以 9564.22 元罚款。	2025 年 08 月 28 日	2025 年半年度报告
贾凤轩	其他	当事人贾凤轩收到平遥县住房和城乡建设局《行政处罚决定书》平建罚决（2025）13号，贾凤轩作为平遥南服务区（北区）LNG 加气站项目的其他直接责任人员，应对该项目未	其他	对其他直接责任人员未取得建筑工程施工许可手续擅自施工的行为处以 9564.22 元罚款。	2025 年 08 月 28 日	2025 年半年度报告

		取得建筑工程施工许可手续擅自施工的行为承担责任。				
--	--	--------------------------	--	--	--	--

整改情况说明

适用 不适用

山西高速集团股份有限公司于 2025 年 8 月 14 日缴纳了上述罚款；项目直接负责的主管人员于 2025 年 8 月 15 日缴纳了上述罚款；项目的其他直接责任人员于 2025 年 8 月 15 日缴纳了上述罚款。

## 十、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

适用 不适用

## 十一、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	向关联人采购原材料、燃料和动力	采购原材料、燃料和动力	依据市场价确定	市场价	271.95	13.23%	1,532.56	否	现汇	市价	2025 年 04 月 23 日	《关于 2025 年度日常关联交易预计的公告》（公告编号：2025—06）
山西高速新能源综合利用有限公司	同一最终控制方	向关联人采购原材料、燃料和动力	采购原材料、燃料和动力	依据市场价确定	市场价	826.25	40.20%	3,055.8	否	现汇	市价		
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	接受关联人提供的劳务	道路养护及维护、机电维护改造	以交通运输部《公路工程基本建设项目概算预	市场价	308.78	72.38%	1,806.69	否	现汇	市价		

山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	接受关联人提供的劳务	监理服务	算编制办法》、《山西省高速公路养护工程预算编制办法》及相关工程预算定额为依据，满足法定招标条件，招标确定价格；不满足法定条件，通过谈判或询价比选确定。无相关预算定额的依据市场价格确定。	市场价	0	0.00%	348.93	否	现汇	市价			
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	接受关联人提供的劳务	勘察设计服务		市场价	0	0.00%	365.8	否	现汇	市价			
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	接受关联人提供的劳务	检测及咨询等服务		市场价	57.74	15.26%	558.98	否	现汇	市价			
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	接受关联人提供的劳务	租赁（承租）		市场价	246.44	99.97%	466.66	否	现汇	市价			
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	向关联人提供租赁	租赁（出租）		依据市场价确定	市场价	407.84	53.39%	973.02	否	现汇	市价		
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	向关联人提供劳务	提供劳务		依据市场价确定	市场价	60.74	14.78%	161.48	否	现汇	市价		
山西交通控股集团有限公司及其控制的公司	同一最终控制方	向关联人销售产品、商品	销售产品、商品		依据市场价确定	市场价	140.29	47.93%		否	现汇	市价		

合计	--	--	2,320.03	--	9,269.92	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况	不适用									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	本公司于 2025 年 4 月 23 日召开了 2024 年年度股东大会，审议通过了《关于 2025 年度日常关联交易预计的议案》。2025 年预计发生日常关联交易总额 9,269.92 万元，本报告期内实际发生日常关联交易总额 2,320.03 万元。									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	不适用									

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

## 3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

## 4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

应付关联方债务

关联方	关联关系	形成原因	期初余额 (万元)	本期新增 金额(万 元)	本期归还 金额(万 元)	利率	本期利息 (万元)	期末余额 (万元)
山西三维 华邦集团 有限公司	同一最终 控制方	资金拆借	22,562.04					22,562.04
山西三维 华邦集团 有限公司	同一最终 控制方	债权债务 剥离保证 金	1,905.32	3.8	1.63			1,907.49
关联债务对公司经营成 果及财务状况的影响		不适用						

## 5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

公司与存在关联关系的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

公司控股的财务公司与关联方之间不存在存款、贷款、授信或其他金融业务。

## 7、其他重大关联交易

适用 不适用

2024年12月23日，公司第八届董事会第十五次会议审议通过《关于收购太原高速公路管理有限公司100%股权暨关联交易的议案》，公司以6025.67万元现金收购间接控股股东山西交通控股集团有限公司持有的太原高速公路管理有限公司100%股权。截至2025年1月11日，已完成太原高速公路管理有限公司100%股权过户及工商变更登记，公司向转让方支付了全部股权转让款，完成了太原公司管理权交接。

重大关联交易临时报告披露网站相关查询

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
关于收购太原高速公路管理有限公司100%股权暨关联交易的公告	2024年12月24日	巨潮资讯网
关于收购资产完成股权交割的公告	2025年01月11日	巨潮资讯网

## 十二、重大合同及其履行情况

### 1、托管、承包、租赁事项情况

#### (1) 托管情况

适用 不适用

公司报告期不存在托管情况。

#### (2) 承包情况

适用 不适用

公司报告期不存在承包情况。

#### (3) 租赁情况

适用 不适用

租赁情况说明

本报告期产生租赁收入 8,438,088.49 元，主要为服务区、建筑物及设备租赁。

为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的项目

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

### 2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

### 3、委托理财

适用 不适用

公司报告期不存在委托理财。

### 4、其他重大合同

适用 不适用

公司报告期不存在其他重大合同。

## 十三、其他重大事项的说明

适用 不适用

公司报告期不存在需要说明的其他重大事项。

#### 十四、公司子公司重大事项

适用 不适用

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份									
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股									
其中：境内法人持股									
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,467,310,196	100.00%						1,467,310,196	100.00%
1、人民币普通股	1,467,310,196	100.00%						1,467,310,196	100.00%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市									

的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,467,310,196	100.00%						1,467,310,196	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

## 2、限售股份变动情况

适用 不适用

## 二、证券发行与上市情况

适用 不适用

## 三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		35,276	报告期末表决权恢复的优先股股东总数（如有）（参见注 8）		0			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况	
							股份状态	数量
山西省高速公路集团有限责任公司	国有法人	58.42%	857,266,275	0	0	857,266,275	不适用	0
招商局公路网络科技控股股份有限公司	国有法人	9.59%	140,779,300	0	0	140,779,300	不适用	0
山西路桥建设集团有限公司	国有法人	8.89%	130,412,280	0	0	130,412,280	不适用	0
李永俊	境内自然人	2.37%	34,723,132	+1022500	0	34,723,132	不适用	0
广发证券资管—华远陆港资本运营有限公司—广发资管申鑫利 26 号单一资产管理计划	其他	0.93%	13,700,208	+300000	0	13,700,208	不适用	0
华新燃气集团有限公司	国有法人	0.84%	12,268,400	0	0	12,268,400	不适用	0
山西省旅游投资控股集团有限公司	国有法人	0.41%	6,000,000	0	0	6,000,000	不适用	0
兴证证券资管—华远陆港资本运营有限公司—兴证资管阿尔法科睿 106 号单一资产管理计划	其他	0.31%	4,600,140	+100000	0	4,600,140	不适用	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.31%	4,483,883	-509294	0	4,483,883	不适用	0
林志岳	境内自然人	0.25%	3,622,600	0	0	3,622,600	不适用	0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况（如有）（参见注 3）	不适用							

上述股东关联关系或一致行动的说明	山西省高速公路集团有限责任公司与山西路桥建设集团有限公司受同一实际控制人山西交通控股集团有限公司控制。未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用		
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明（如有）（参见注 11）	不适用		
前 10 名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）			
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
山西省高速公路集团有限责任公司	857,266,275	人民币普通股	857,266,275
招商局公路网络科技控股股份有限公司	140,779,300	人民币普通股	140,779,300
山西路桥建设集团有限公司	130,412,280	人民币普通股	130,412,280
李永俊	34,723,132	人民币普通股	34,723,132
广发证券资管—华远陆港资本运营有限公司—广发资管申鑫利 26 号单一资产管理计划	13,700,208	人民币普通股	13,700,208
华新燃气集团有限公司	12,268,400	人民币普通股	12,268,400
山西省旅游投资控股集团有限公司	6,000,000	人民币普通股	6,000,000
兴证证券资管—华远陆港资本运营有限公司—兴证资管阿尔法科睿 106 号单一资产管理计划	4,600,140	人民币普通股	4,600,140
香港中央结算有限公司	4,483,883	人民币普通股	4,483,883
林志岳	3,622,600	人民币普通股	3,622,600
前 10 名无限售条件股东之间，以及前 10 名无限售条件股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	山西省高速公路集团有限责任公司与山西路桥建设集团有限公司受同一实际控制人山西交通控股集团有限公司控制。未知其他股东是否存在关联关系或一致行动关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明（如有）（参见注 4）	<p>公司股东广发证券资管—华远陆港资本运营有限公司—广发资管申鑫利 26 号单一资产管理计划通过普通证券账户持有 600,000 股，通过信用账户持有 13,100,208 股，实际合计持有 13,700,208 股。</p> <p>公司股东兴证证券资管—华远陆港资本运营有限公司—兴证资管阿尔法科睿 106 号单一资产管理计划通过普通证券账户持有 699,940 股，通过信用账户持有 3,900,200 股，实际合计持有 4,600,140 股。</p> <p>公司股东李永俊通过信用账户持有 34,723,132 股，实际合计持有 34,723,132 股。</p> <p>公司股东林志岳通过信用账户持有 3,622,600 股，实际合计持有 3,622,600 股。</p>		

持股 5%以上股东、前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

适用 不适用

前 10 名股东及前 10 名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

适用 不适用

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

#### 四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2024 年年报。

#### 五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 六、优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第七节 债券相关情况

适用 不适用

## 第八节 财务报告

### 一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

公司半年度财务报告未经审计。

### 二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

#### 1、合并资产负债表

编制单位：山西高速集团股份有限公司

2025 年 06 月 30 日

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,048,219,623.03	1,112,339,500.19
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	84,344,345.35	55,148,640.71
应收款项融资		
预付款项	3,035,663.41	2,052,715.19
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,655,339.07	1,463,341.51
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	2,231,213.84	1,574,966.28
其中：数据资源		
合同资产	607,410.35	128,770.99
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		16,000,000.00
其他流动资产	3,845,586.01	3,811,398.10
流动资产合计	1,143,939,181.06	1,192,519,332.97
非流动资产：		

发放贷款和垫款		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资		
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	101,407,653.58	108,267,750.40
在建工程	13,515,010.40	13,485,010.40
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	8,399,929.58	8,959,924.82
无形资产	10,928,463,764.05	11,168,752,051.53
其中：数据资源		
开发支出		
其中：数据资源		
商誉		
长期待摊费用	16,759,746.84	18,493,513.77
递延所得税资产	15,224,485.19	19,125,088.19
其他非流动资产	1,128,855.03	1,128,855.03
非流动资产合计	11,084,899,444.67	11,338,212,194.14
资产总计	12,228,838,625.73	12,530,731,527.11
流动负债：		
短期借款		
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	284,081,521.04	325,849,714.94
预收款项	4,562,839.51	606,253.59
合同负债	22,978.00	6,018,676.63
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	18,174,789.13	28,469,259.92
应交税费	54,164,957.34	41,375,050.12
其他应付款	298,755,198.48	300,497,311.32
其中：应付利息		
应付股利		

应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	524,020,251.77	250,029,302.94
其他流动负债	401,549.23	215,896.29
流动负债合计	1,184,184,084.50	953,061,465.75
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	5,724,770,000.00	6,142,270,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	7,018,325.69	8,191,081.63
长期应付款	14,307,673.90	15,989,417.17
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	1,224,280.92	1,469,137.20
递延所得税负债	3,388,433.71	3,032,975.08
其他非流动负债		
非流动负债合计	5,750,708,714.22	6,170,952,611.08
负债合计	6,934,892,798.72	7,124,014,076.83
所有者权益：		
股本	1,467,310,196.00	1,467,310,196.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,737,691,994.47	2,797,948,694.47
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备	14,875.52	9,917.01
盈余公积	339,542,875.14	339,542,875.14
一般风险准备		
未分配利润	749,385,885.88	801,905,767.66
归属于母公司所有者权益合计	5,293,945,827.01	5,406,717,450.28
少数股东权益		
所有者权益合计	5,293,945,827.01	5,406,717,450.28
负债和所有者权益总计	12,228,838,625.73	12,530,731,527.11

法定代表人：武艺

主管会计工作负责人：李琼

会计机构负责人：杨建斌

## 2、母公司资产负债表

单位：元

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	1,021,610,345.22	961,725,462.53
交易性金融资产		

衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	954,941,709.70	1,070,366,326.80
其中：应收利息		
应收股利	452,047,857.24	449,336,319.22
存货		
其中：数据资源		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	113,500,000.00	112,000,000.00
其他流动资产	3,260,954.87	2,984,059.12
流动资产合计	2,093,313,009.79	2,147,075,848.45
非流动资产：		
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	3,590,400,000.00	3,647,900,000.00
长期股权投资	3,917,087,972.94	3,862,040,160.87
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	437,785.41	549,894.49
在建工程	9,469,397.45	9,439,397.45
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	157,238.68	174,353.86
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		
其他非流动资产	799,405.25	799,405.25
非流动资产合计	7,518,351,799.73	7,520,903,211.92
资产总计	9,611,664,809.52	9,667,979,060.37
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		

应付票据		
应付账款	1,350,076.01	1,350,076.01
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	2,746,635.99	4,961,948.38
应交税费	8,993,316.25	9,790,755.14
其他应付款	818,474,524.19	942,963,675.59
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	116,028,305.58	115,225,831.00
其他流动负债	399,481.21	215,896.29
流动负债合计	947,992,339.23	1,074,508,182.41
非流动负债：		
长期借款	3,619,270,000.00	3,676,770,000.00
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	3,619,270,000.00	3,676,770,000.00
负债合计	4,567,262,339.23	4,751,278,182.41
所有者权益：		
股本	1,467,310,196.00	1,467,310,196.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,859,502,153.17	2,864,711,041.10
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	183,779,903.01	183,779,903.01
未分配利润	533,810,218.11	400,899,737.85
所有者权益合计	5,044,402,470.29	4,916,700,877.96
负债和所有者权益总计	9,611,664,809.52	9,667,979,060.37

### 3、合并利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业总收入	729,867,052.49	759,976,726.69

其中：营业收入	729,867,052.49	759,976,726.69
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	409,766,244.15	446,305,175.31
其中：营业成本	302,774,548.34	315,692,512.44
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	2,634,772.37	2,797,821.62
销售费用		
管理费用	26,656,936.25	20,779,187.45
研发费用	147,076.86	133,358.56
财务费用	77,552,910.33	106,902,295.24
其中：利息费用	82,346,624.09	112,746,088.25
利息收入	5,611,169.84	7,175,767.76
加：其他收益	460,150.31	265,719.62
投资收益（损失以“—”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）		33,850.33
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	320,560,958.65	313,971,121.33
加：营业外收入	1,174,473.35	1,626,274.60
减：营业外支出	84,787.22	615.84
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	321,650,644.78	315,596,780.09
减：所得税费用	80,708,487.36	78,445,543.59
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	240,942,157.42	237,151,236.50
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	240,942,157.42	237,151,236.50
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）	240,942,157.42	237,151,236.50
2.少数股东损益（净亏损以“—”号填列）		
六、其他综合收益的税后净额		

归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	240,942,157.42	237,151,236.50
归属于母公司所有者的综合收益总额	240,942,157.42	237,151,236.50
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.1642	0.1616
（二）稀释每股收益	0.1642	0.1616

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元，上期被合并方实现的净利润为：1,326.61 元。

法定代表人：武艺

主管会计工作负责人：李琼

会计机构负责人：杨建斌

#### 4、母公司利润表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、营业收入	3,059,748.42	2,957,023.06
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加		197,218.53
销售费用		
管理费用	8,895,296.05	6,195,693.79
研发费用		
财务费用	-5,142,132.20	-4,325,047.19
其中：利息费用		2,495,694.44
利息收入	5,245,214.60	6,822,666.31
加：其他收益		7,878.34
投资收益（损失以“—”号填列）	427,065,934.89	258,315,819.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“—”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“—”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）		
信用减值损失（损失以“—”号填列）		-1,000.00
资产减值损失（损失以“—”号填列）		
资产处置收益（损失以“—”号填列）		

二、营业利润（亏损以“—”号填列）	426,372,519.46	259,211,856.17
加：营业外收入		
减：营业外支出		
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	426,372,519.46	259,211,856.17
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	426,372,519.46	259,211,856.17
（一）持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	426,372,519.46	259,211,856.17
（二）终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1. 重新计量设定受益计划变动额		
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益		
3. 其他权益工具投资公允价值变动		
4. 企业自身信用风险公允价值变动		
5. 其他		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	426,372,519.46	259,211,856.17
七、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.2906	0.1767
（二）稀释每股收益	0.2906	0.1767

## 5、合并现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	722,192,283.65	775,156,521.30
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	4,503,980.75	776,996.40
收到其他与经营活动有关的现金	9,286,171.02	13,261,204.98
经营活动现金流入小计	735,982,435.42	789,194,722.68
购买商品、接受劳务支付的现金	68,552,481.60	38,738,937.58
客户贷款及垫款净增加额		

存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	61,305,449.33	55,196,045.93
支付的各项税费	91,958,288.37	87,999,377.01
支付其他与经营活动有关的现金	10,718,268.78	14,440,981.96
经营活动现金流出小计	232,534,488.08	196,375,342.48
经营活动产生的现金流量净额	503,447,947.34	592,819,380.20
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	267,748.00	574.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	267,748.00	574.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,801,572.64	7,719,251.02
投资支付的现金		
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	2,801,572.64	7,719,251.02
投资活动产生的现金流量净额	-2,533,824.64	-7,718,677.02
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		5,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金		3,869,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		3,874,900,000.00
偿还债务支付的现金	126,444,444.52	4,079,344,444.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	377,052,855.34	114,417,065.62
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	61,536,700.00	1,280,000.00
筹资活动现金流出小计	565,033,999.86	4,195,041,510.06
筹资活动产生的现金流量净额	-565,033,999.86	-320,141,510.06
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	-64,119,877.16	264,959,193.12
加：期初现金及现金等价物余额	1,099,525,500.19	821,905,549.48
六、期末现金及现金等价物余额	1,035,405,623.03	1,086,864,742.60

## 6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2025 年半年度	2024 年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金		
收到的税费返还	252,446.86	46,547.88
收到其他与经营活动有关的现金	1,869,848,939.37	877,848,696.05
经营活动现金流入小计	1,870,101,386.23	877,895,243.93
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	8,430,294.14	4,556,794.50

支付的各项税费	328,144.24	256,170.39
支付其他与经营活动有关的现金	1,766,157,315.88	4,622,627,132.29
经营活动现金流出小计	1,774,915,754.26	4,627,440,097.18
经营活动产生的现金流量净额	95,185,631.97	-3,749,544,853.25
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	424,354,396.87	255,275,332.46
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	424,354,396.87	255,275,332.46
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	50,500.00	12,950.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	50,500.00	12,950.00
投资活动产生的现金流量净额	424,303,896.87	255,262,382.46
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		3,869,900,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计		3,869,900,000.00
偿还债务支付的现金	56,000,000.00	55,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	343,347,946.15	11,531,366.39
支付其他与筹资活动有关的现金	60,256,700.00	
筹资活动现金流出小计	459,604,646.15	66,531,366.39
筹资活动产生的现金流量净额	-459,604,646.15	3,803,368,633.61
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	59,884,882.69	309,086,162.82
加：期初现金及现金等价物余额	961,725,462.53	599,844,167.55
六、期末现金及现金等价物余额	1,021,610,345.22	908,930,330.37

## 7、合并所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度												少数 股东 权益	所有者 权益 合计
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工 具			资本公积	减 ： 库 存 股	其 他 综 合 收 益	专项储备	盈余公积	一 般 风 险 准 备	未分配利润	其 他		
	优 先 股	永 续 债	其 他											
一、上年期末余额	1,467,310,196.00				2,797,948,694.47			9,917.01	339,542,875.14		801,905,767.66		5,406,717,450.28	5,406,717,450.28
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年期初余额	1,467,310,196.00				2,797,948,694.47			9,917.01	339,542,875.14		801,905,767.66		5,406,717,450.28	5,406,717,450.28
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					-60,256,700.00			4,958.51			-52,519,881.78		-112,771,623.27	-112,771,623.27
（一）综合收益总额											240,942,157.42		240,942,157.42	240,942,157.42
（二）所有者投入和减少资本					-60,256,700.00								-60,256,700.00	-60,256,700.00
1. 所有者投入的普通					-60,256,700.00								-60,256,700.00	-60,256,700.00



5. 其他综合收益结转留存收益													
6. 其他													
(五) 专项储备							4,958.51				4,958.51		4,958.51
1. 本期提取							4,958.51				4,958.51		4,958.51
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,467,310,196.00				2,737,691,994.47		14,875.52	339,542,875.14	749,385,885.88		5,293,945,827.01		5,293,945,827.01

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度														
	归属于母公司所有者权益												少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他			小计
	优先股	永续债	其他												
一、上年期末余额	1,467,310,196.00				2,744,277,321.48				298,636,737.06		441,570,225.32		4,951,794,479.86		4,951,794,479.86
加：会计政策变更															
前期差错更正															
其他															
二、本年初余额	1,467,310,196.00				2,744,277,321.48				298,636,737.06		441,570,225.32		4,951,794,479.86		4,951,794,479.86

三、本期增减变动金额 (减少以 “—”号填 列)					5,000,000.00					171,122,277. 68		176,122,277.68		176,122,277.68
(一) 综合 收益总额										237,151,236. 50		237,151,236.50		237,151,236.50
(二) 所有 者投入和减 少资本					5,000,000.00							5,000,000.00		5,000,000.00
1. 所有者 投入的普通 股					5,000,000.00							5,000,000.00		5,000,000.00
2. 其他权 益工具持有 者投入资本														
3. 股份支 付计入所有 者权益的金 额														
4. 其他														
(三) 利润 分配										66,028,958.8 2		-66,028,958.82		-66,028,958.82
1. 提取盈 余公积														
2. 提取一 般风险准备														
3. 对所有 者(或股 东)的分配										66,028,958.8 2		-66,028,958.82		-66,028,958.82
4. 其他														
(四) 所有 者权益内部 结转														

1. 资本公积转增资本(或股本)																		
2. 盈余公积转增资本(或股本)																		
3. 盈余公积弥补亏损																		
4. 设定受益计划变动额结转留存收益																		
5. 其他综合收益结转留存收益																		
6. 其他																		
(五) 专项储备																		
1. 本期提取																		
2. 本期使用																		
(六) 其他																		
四、本期期末余额	1,467,310,196.00				2,749,277,321.48				298,636,737.06			612,692,503.00			5,127,916,757.54			5,127,916,757.54

## 8、母公司所有者权益变动表

本期金额

单位：元

项目	2025 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债		股	收益					
一、上年期末余额	1,467,310,196.00			2,864,711,041.10				183,779,903.01	400,899,737.85		4,916,700,877.96
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,467,310,196.00			2,864,711,041.10				183,779,903.01	400,899,737.85		4,916,700,877.96
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				-5,208,887.93					132,910,480.26		127,701,592.33
（一）综合收益总额									426,372,519.46		426,372,519.46
（二）所有者投入和减少资本				-5,208,887.93							-5,208,887.93
1. 所有者投入的普通股				-5,208,887.93							-5,208,887.93
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配									-293,462,039.20		-293,462,039.20
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者									-		-293,462,039.20

(或股东)的分配									293,462,039.20		
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 设定受益计划变动额结转留存收益											
5. 其他综合收益结转留存收益											
6. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,467,310,196.00				2,859,502,153.17				183,779,903.01	533,810,218.11	5,044,402,470.29

上年金额

单位：元

项目	2024 年半年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存	其他综合	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
		优先	永续	其他								

		股	债		股	收益						
一、上年期末余额	1,467,310,196.00				2,864,711,041.10				143,126,312.01	101,046,368.94		4,576,193,918.05
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,467,310,196.00				2,864,711,041.10				143,126,312.01	101,046,368.94		4,576,193,918.05
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）										193,182,897.35		193,182,897.35
（一）综合收益总额										259,211,856.17		259,211,856.17
（二）所有者投入和减少资本												
1. 所有者投入的普通股												
2. 其他权益工具持有者投入资本												
3. 股份支付计入所有者权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配										-		-66,028,958.82
1. 提取盈余公积												
2. 对所有者（或股东）的										-		-66,028,958.82

分配												
3. 其他												
(四) 所有者权益内部结转												
1. 资本公积转增资本(或股本)												
2. 盈余公积转增资本(或股本)												
3. 盈余公积弥补亏损												
4. 设定受益计划变动额结转留存收益												
5. 其他综合收益结转留存收益												
6. 其他												
(五) 专项储备												
1. 本期提取												
2. 本期使用												
(六) 其他												
四、本期期末余额	1,467,310,196.00				2,864,711,041.10				143,126,312.01	294,229,266.29		4,769,376,815.40

### 三、公司基本情况

山西高速集团股份有限公司（以下简称本公司，在包含子公司时统称本集团）曾用名“山西路桥股份有限公司”及“山西三维集团股份有限公司”，1996 年经山西省人民政府晋政函(1996)19 号文批准，由山西省纺织总会、山西省经济建设投资公司、山西省经贸资产经营有限公司、太原现代装饰集团有限公司、太原利普公司五家共同发起设立。本公司于 1996 年 2 月 6 日在山西省工商行政管理局注册登记。经中国证券监督管理委员会证监发字(1997)341 号文和证监发字(1997)342 号文批准，本公司于 1997 年 6 月 17 日采用“全额预缴、比例配售、余额转存”的方式发行股票，并于 1997 年 6 月 27 日在深圳证券交易所正式挂牌上市交易。

1998 年 4 月 24 日，本公司以 1997 年 12 月 31 日总股本 180,000,000 股为基数，按 10:2 股送红股并转增 2 股，公司股本增至 252,000,000 股。

2000 年 3 月 17 日，经中国证监会证监公司字（1999）149 号文批准，本公司向全体股东配售 25,713,851 股普通股。配股后，本公司股本增至 277,713,851 股。

2000 年 4 月 28 日，根据山西省人民政府晋政函[1999]68 号文件，存续企业山西维尼纶厂改制设立为国有独资公司——山西三维华邦集团有限公司（以下简称“三维华邦”），并将山西省纺织总会所持有公司国家股 146,911,396 股全部无偿划拨给三维华邦。2000 年 7 月完成股权划转手续，三维华邦成为本公司的控股股东。

2003 年 6 月 6 日至 6 月 25 日，经中国证监会证监发行字[2003]52 号文批准，本公司向全体股东配售 33,340,000 股普通股。配股后，本公司股本增至 311,053,851 股。

2007 年 2 月 16 日，经中国证券监督管理委员会证监发行字[2007]33 号文核准，本公司非公开发行人民币普通股（A 股）80,000,000 股。发行后，本公司股本增至 391,053,851 股。

2008 年 6 月 20 日，根据 2007 年度股东大会决议，本公司以股本 391,053,851 为基数，按每 10 股转增 2 股由资本公积转增股本，共计转增 78,210,770 股，转增后股本增加至 469,264,621 股。

2008年9月18日，山西省国有资产监督管理委员会将本公司母公司三维华邦资产整体划入阳泉煤业（集团）有限责任公司（以下简称“阳泉煤业集团公司”），阳泉煤业集团公司成为三维华邦的母公司，成为本公司的间接控股股东。

2016年8月17日，阳泉煤业集团公司与山西路桥建设集团有限公司（以下简称“路桥集团”）签署《股份转让协议》，阳泉煤业集团公司拟通过协议转让方式转让其持有的三维华邦100%股权。

2017年4月6日，山西省国有资产监督管理委员会出具《关于阳煤集团将所持有山西三维华邦集团有限公司100%股权转让给路桥集团的批复》（晋国资产权函【2017】181号），同意阳泉煤业集团公司将所持有的三维华邦100%股权转让给路桥集团。

2017年5月24日，山西省国有资产监督管理委员会出具《关于对阳煤集团拟向路桥集团转让其持有的山西三维华邦集团有限公司100%股权项目资产评估项目予以核准的函》（晋国资产权函【2017】290号），阳泉煤业集团公司通过《二〇一七年第二次临时股东会议决议》，阳泉煤业集团公司将持有的三维华邦100%股权转让至路桥集团。路桥集团成为本公司的间接控股股东。2017年6月19日，三维华邦完成工商登记变更手续。

2017年8月，本公司的间接控股股东路桥集团的股东变更为山西省国有资本投资运营有限公司。

2018年9月6日山西省国有资本投资运营有限公司（2020年4月30日名称变更为山西省国有资本运营有限公司）出具《山西省国有资本投资运营有限公司关于无偿划转山西三维股份的批复》（晋国投运营函[2018]190号）原则同意将三维华邦持有的本公司130,412,280股A股股份（股比27.79%）无偿划转至路桥集团。本公司母公司变更为路桥集团。

2018年9月6日山西省国有资产监督管理委员会出具《山西省国有资产监督管理委员会关于山西三维集团股份有限公司变更公司名称及营业范围的意见》（晋国资改革函[2018]514号），同意将本公司名称变更为“山西路桥股份有限公司”，同意本公司经营范围由“化工产品、化纤产品、销售和出口贸易等”变更为对“高等级公路、桥梁、隧道基础设施的投资、管理、养护、咨询服务及批准的收费等”。

2021 年度本公司以非公开方式向山西省高速公路集团有限责任公司（以下简称“高速集团”）发行股份购买其持有的山西平榆高速公路有限责任公司 100% 股权并向不超过 35 名符合条件的特定投资者非公开发行人股票募集配套资金，配售股份由招商局公路网络科技控股股份有限公司全额认购。本次非公开发行后公司股份数量为 1,467,310,196 股。

2024 年 4 月，本公司完成工商变更登记，公司名称由“山西路桥股份有限公司”变更为“山西高速集团股份有限公司”；证券简称由“山西路桥”变更为“山西高速”。

本公司目前的间接控股股东为山西交通控股集团有限公司，最终控制人为山西省人民政府国有资产监督管理委员会。

本公司营业执照统一社会信用代码：91140000110055862W，法定代表人：武艺，注册地址：山西省洪洞县赵城镇，经营范围：高等级公路、桥梁、隧道基础设施的养护、咨询服务及批准的收费；公路养护工程；救援、清障；仓储服务（不含危险化学品）；室内外装饰装修；建筑材料的销售；公路信息网络服务；汽车清洗；以自有资金对高等级公路、桥梁、隧道基础设施项目的投资；以自有资金对港口、公路、水路运输项目的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

本公司属交通运输行业，主要从事高速公路管理与运营业务。

本财务报表于 2025 年 8 月 27 日由本公司董事会批准报出。

## 四、财务报表的编制基础

### 1、编制基础

本集团财务报表根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》及其应用指南、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（以下简称“证监会”）《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）的披露相关规定编制。

### 2、持续经营

本集团对自 2025 年 6 月 30 日起 12 个月的持续经营能力进行了评价，未发现对持续经营能力产生重大怀疑的事项和情况。本财务报表以持续经营为基础列报。

## 五、重要会计政策及会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

本集团根据实际生产经营特点制定的具体会计政策和会计估计包括应收款项坏账准备、固定资产折旧、无形资产摊销、收入确认和计量等。

### 1、遵循企业会计准则的声明

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

### 2、会计期间

本集团的会计期间为公历 1 月 1 日至 12 月 31 日。

### 3、营业周期

本集团营业周期为 12 个月。

### 4、记账本位币

本集团以人民币为记账本位币。

### 5、重要性标准确定方法和选择依据

适用 不适用

项目	重要性标准
重要的无形资产	账面价值大于或等于人民币 1,000 万元
重要的在建工程项目	金额大于或等于人民币 100 万元
账龄超过 1 年的重要应付账款	金额大于或等于人民币 100 万元
账龄超过 1 年的重要其他应付款	金额大于或等于人民币 100 万元
重要的长期借款	期末余额大于或等于人民币 1,000 万元
重要的或有事项	金额大于或等于人民币 100 万元

### 6、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### (1) 同一控制下的企业合并

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。

本集团作为合并方，在同一控制下企业合并中取得的资产和负债，在合并日按被合并方在最终控制方合并报表中的账面价值计量。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；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## （2）非同一控制下的企业合并

参与合并的各方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。

本集团作为购买方，在非同一控制下企业合并中取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对合并中取得的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本进行复核，经复核后，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，将其差额计入合并当期营业外收入。

## 7、控制的判断标准和合并财务报表的编制方法

本集团合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的所有子公司。本集团判断控制的标准为，本集团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其回报金额。

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或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

本公司与子公司及子公司相互之间发生的内部交易对合并财务报表的影响于合并时抵消。子公司的所有者权益中不属于母公司的份额以及当期净损益、其他综合收益及综合收益总额中属于少数股东权益的份额，分别在合并财务报表“少数股东权益、少数股东损益、归属于少数股东的其他综合收益及归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

对于同一控制下企业合并取得的子公司，其经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对上年财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

对于非同一控制下企业合并取得子公司，经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

## 8、现金及现金等价物的确定标准

本集团现金流量表之现金指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金流量表之现金等价物指持有期限不超过 3 个月、流动性强、易于转换为已知金额现金且价值变动风险很小的投资。

## 9、外币业务和外币报表折算

本集团外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为记账本位币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益；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，不改变其记账本位币金额；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；收到投资者以外币投入的资本，采用交易发生日即期汇率折算，外币投入资本与相应的货币性项目的记账本位币金额之间不产生外币资本折算差额。

## 10、金融工具

### （1）金融工具的确认和终止确认

本集团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。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即将之前确认的金融资产从资产负债表中予以转出：1）收取金融资产现金流量的权利届满；2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎

所有的风险和报酬，或虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。

## （2）金融资产分类和计量方法

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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，将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。当且仅当本集团改变管理金融资产的业务模式时，才对所有受影响的相关金融资产进行重分类。

在判断业务模式时，本集团考虑包括企业评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。在评估是否以收取合同现金流量为目标时，本集团对金融资产到期日前的出售原因、时间、频率和价值等进行分析判断。

在判断合同现金流量特征时，本集团判断合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金为基础的利息的支付，包含（对货币时间价值的修正进行评估时，判断与基准现金流量相比是否具有显著差异/对包含提前还款特征的金融资产，判断提前还款特征的公允价值是否非常小等）。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

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，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：①管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。本集团该分类的金融资产主要包括：货币资金、应收账款、其他应收款、借款等。

#### 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：①管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。②该金融资产的合同条款规定，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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当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从其他综合收益转出，计入当期损益。

#### 3) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择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，该指定一经作出，不得撤销。本集团仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当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从其他综合收益转出，计入留存收益。本集团该分类的金融资产为其他权益工具投资。

#### 4) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述分类为以摊余成本计量的金融资产和分类或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之外的金融资产，本集团将其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。此类金融资产按照公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，所有公允价值变动计入当期损益。

本集团在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该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。

### （3）金融负债分类、确认依据和计量方法

除了签发的财务担保合同、以低于市场利率贷款的贷款承诺及由于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以外，本集团的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、以摊余成本计量的金融负债。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，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

#### 1) 以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

#### 2) 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（含属于金融负债的衍生工具），包括交易性金融负债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，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团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之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团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会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，本集团才将金融负债在初始计量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：①能够消除或显著减少会计错配；②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；③包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；④包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

本集团将在非同一控制下的企业合并中作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

#### （4）金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

##### 1) 预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团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。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于因收入准则规范的日常经营活动形成的不含重大融资成分的应收账款、合同资产等应收款项，本集团运用简化计量方法，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。

对于租赁应收款、包含重大融资成分的应收款项以及合同资产，本集团选择运用简化计量方法，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。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产（如债权投资、其他债权投资、其他应收款）、贷款承诺及财务担保合同，本集团采用一般方法（三阶段法）计提预期信用损失。在每个资产负债表日，本集团评估其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未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团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，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团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，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。关于本集团对信用风险显著增加判断标准、已发生信用减值资产的定义如下：

#### 信用风险显著增加判断标准

本集团在每个资产负债表日，通过比较金融工具在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率和该工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概率，来判定金融工具信用风险自初始确认后是否显著增加。但是，如果本集团确定金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险的，可以假设该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本集团判断在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：债务人所处的经营环境、内外部信用评级、实际或预期经营成果出现重大不利变化等。（通常情况下，如果逾期超过 30 日，则表明金融工具的信用风险已经显著增加。如果判断信用风险未显著增加（适用于采用预期信用损失一般模型的金融资产），需披露逾期超过 30 天，而信用风险自初始确认后未被认定未显著增加的确切依据。）

#### 已发生信用减值资产的定义

当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。本集团判断已发生信用减值的主要标准为逾期天数超过 90 日，但在某些情况下，如果内部或外部信息显示，在考虑所持有的任何信用增级之前，可能无法全额收回合同金额，本集团也会将其视为已发生信用减值。金融资产发生信用减值，有可能是多个事件的共同作用所致，未必是可单独识别的事件所致。

金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，

给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

本集团采用预期信用损失模型对金融工具和合同资产的减值进行评估时，根据历史还款数据并结合经济政策、宏观经济指标、行业风险等因素推断债务人信用风险的预期变动。

不同的估计可能会影响减值准备的计提，已计提的减值准备可能并不等于未来实际的减值损失金额。

## 2) 按照信用风险特征组合计提减值准备的组合类别及确定依据

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失，以组合为基础进行评估时，本集团基于共同信用风险特征将金融工具分为不同组别。本集团采用的共同信用风险特征包括：金融工具类型、信用风险评级、逾期信息、应收款项账龄等。

### 1) 应收账款（与合同资产）的组合类别及确定依据

本集团根据应收账款（与合同资产）的账龄、款项性质、信用风险敞口、历史回款情况等信息为基础，按信用风险特征的相似性和相关性进行分组。对于应收账款（与合同资产），本集团判断账龄为其信用风险主要影响因素，因此，本集团参考历史信用损失经验，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，以此为基础评估其预期信用损失。本集团按账龄划分组合的应收款项，账龄自确认之日起计算。

项目	组合类别	确定组合的依据
组合 1	账龄组合	本组合以应收款项的账龄作为信用风险特征
组合 2	关联方组合和其他组合	其他方法

a. 对于关联方组合和其他组合，本集团参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失；对于按账龄划分组合的应收款项，账龄自确认之日起计算。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的

账龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	0.00
1-2 年	5.00
2-3 年	10.00
3-4 年	30.00
4-5 年	50.00
5 年以上	100.00

### 2) 应收票据的组合类别及确定依据

本集团基于应收票据的承兑人信用风险作为共同风险特征，将其划分为不同组合，并确定预期信用损失会计估计政策：a. 承兑人为商业银行的银行承兑汇票，本集团评价该类

款项具有较低的信用风险，不确认预期信用损失；b. 承兑人为商业银行以外的商业承兑汇票，参照本集团应收账款政策确认预期损失率计提损失准备，与应收账款的组合划分相同。

#### 其他应收款的组合类别及确定依据

本集团其他应收款主要包括应收押金和保证金、应收员工备用金、应收关联方往来款等。根据应收款的性质和不同对手方的信用风险特征，本集团将其他应收款划分为 4 个组合：应收关联方款项组合；备用金组合；应收保证金、押金、代垫款、其他暂付款项组合；应收其他款项组合。

#### 3) 按照单项计提坏账减值准备的单项计提判断标准

若某一客户信用风险特征与组合中其他客户显著不同，或该客户信用风险特征发生显著变化，例如客户发生严重财务困难，应收该客户款项的预期信用损失率已显著高于其所处于账龄、逾期区间的预期信用损失率等，本集团对应收该客户款项按照单项计提损失准备。

#### 4) 减值准备的核销

当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

#### (5) 金融资产转移的确认依据和计量方法

对于金融资产转移交易，本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，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，放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债，未放弃对该金融资产控制的，按照其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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产在终止确认日的账面价值，与因转移而收到的对价及原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，

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。）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，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价及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中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产同时符合下列条件：①集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；②该金融资产的合同条款规定，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。）之和，与分摊的前述金融资产整体账面价值的差额计入当期损益。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

#### （6）金融负债与权益工具的区分及相关处理方法

本集团按照以下原则区分金融负债与权益工具：（1）如果本集团不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。（2）如果一项金融工具须用或可用本集团自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本集团自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本集团须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本集团自身权益工具的市场价格以外的变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

本集团在合并报表中对金融工具（或其组成部分）进行分类时，考虑了集团成员和金融工具持有方之间达成的所有条款和条件。如果集团作为一个整体由于该工具而承担了交

付现金、其他金融资产或者以其他导致该工具成为金融负债的方式进行结算的义务，则该工具应当分类为金融负债。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

本集团的金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件时，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：（1）本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；（2）本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

### 11、合同资产

合同资产，是指本集团已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。合同资产的预期信用损失的确定方法，详见上述附注“金融工具减值”相关内容。

会计处理方法：本集团在资产负债表日计算合同资产预期信用损失，如果该预期信用损失大于当前合同资产减值准备的账面金额，本集团将其差额确认为减值损失，借记“资产减值损失”，贷记“合同资产减值准备”。相反，本集团将差额确认为减值利得，做相反的会计记录。

本集团实际发生信用损失，认定相关合同资产无法收回，经批准予以核销的，根据批准的核销金额，借记“合同资产减值准备”，贷记“合同资产”。若核销金额大于已计提的损失准备，按其差额借记“资产减值损失”。

### 12、存货

本集团存货主要包括周转材料、低值易耗品、库存商品等。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货实行永续盘存制，领用或发出存货，采用加权平均法确定其实际成本。低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。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。

本集团周转材料库存商品按照单个存货项目计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，库存商品按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，按所生产或加工的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

对于数量繁多、单价较低的存货，本集团按照类别合并计提存货跌价准备，在确定其可变现净值时，按照存货组合的整体估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定。

### 13、持有待售资产

本集团主要通过出售（包括具有商业实质的非货币性资产交换，下同）而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值的，将其划分为持有待售类别。

本集团将同时符合下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售：①根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；②出售极可能发生，即已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的需要获得相关批准。本集团持有的非流动资产或处置组（除金融资产、递延所得税资产、以公允价值计量的投资性房地产、职工薪酬形成的资产外）账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

本集团因出售对子公司的投资等原因导致丧失对子公司控制权的，无论出售后本集团是否保留部分权益性投资，在拟出售的对子公司投资满足持有待售类别划分条件时，在母公司个别财务报表中将子公司投资整体划分为持有待售类别，在合并财务报表中将子公司所有资产和负债划分为持有待售类别。后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的，恢复以前减记的金额，并在划分为持有待售类别后确认

的资产减值损失金额内转回，转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不予转回。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销，持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时，将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

## 14、长期股权投资

本集团长期股权投资主要包括对子公司的投资。

### （1）重大影响、共同控制的判断

本集团对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。重大影响，是指本集团对被投资方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。本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20% 以上但低于 50% 的表决权时，通常认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确的证据表明本集团不能参与被投资单位的生产经营决策或形成对被投资单位的控制。本集团持有被投资单位 20% 以下表决权的，如本集团在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表的/参与被投资单位财务和经营政策制定过程的/与被投资单位之间发生重要交易的/向被投资单位派出管理人员的/向被投资单位提供关键技术资料等，本集团认为对被投资单位具有重大影响。

本集团与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的权益性投资，即对合营企业投资。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本集团对共同控制的判断依据是所有参与方或参与方组合集体控制该安排，并且该安排相关活动的决策必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

### （2）会计处理方法

本集团按照初始投资成本对取得的长期股权投资进行初始计量。

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方在最终控制方合并报表中净资产的账面价值的份额作为初始投资成本；被合并方在合并日的净资产账面价值为负数的，初始投资成本按零确定。

通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本；通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于一揽子交易的，以原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为初始投资成本。

除企业合并形成的长期股权投资外，以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款及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作为初始投资成本；以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；以资产清偿债务方式进行债务重组取得的长期股权投资，按照放弃债权的公允价值及可直接归属于该投资的税金等其他成本作为初始投资成本；以非货币性资产交换取得长期股权投资，以换出资产的公允价值/账面价值及相关税费作为初始投资成本。

本公司对子公司投资在个别财务报表中采用成本法核算。采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。在追加投资时，按照追加投资支付的成本额公允价值及发生的相关交易费用增加长期股权投资成本的账面价值。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，按照应享有的金额确认为当期投资收益。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期投资收益。

因处置部分长期股权投资丧失了对被投资单位控制的，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，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，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，确认金融资产，处置股权账面价值和处置对价的差额计入投资收益，剩余股权在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

本集团对于分步处置股权至丧失控股权的各项交易不属于一揽子交易的，对每一项交易分别进行会计处理。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交易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，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、固定资产

### (1) 确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

### (2) 折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限	残值率	年折旧率
一、房屋建筑物	年限平均法	20-35	3	2.77-4.85
其中：简易房	年限平均法	2	3	48.5
二、交通设备设施	年限平均法	3-8	3	12.13-32.33
三、机器设备	年限平均法	4-5	3	19.4-24.25
四、运输设备	年限平均法	5-8	3	12.13-19.40
五、检测及实验设备	年限平均法	5	3	19.4
六、办公设备	年限平均法	3-5	3	19.40-32.33
七、其他设备	年限平均法	3-8	3	12.13-32.33

本集团于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、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。

## 16、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必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予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之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计的价值结转固定资产，次月起开始计提折旧，待办理了竣工决算手续后再对固定资产原值差异进行调整。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产，标准如下：

- (1) 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；
- (2) 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；
- (3) 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；
- (4) 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。

## 17、借款费用

本集团将发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的借款费用予以资本化，计入相关资产成本，其他借款费用计入当期损益。本集团确定的符合资本化条件的资产包括需要经过 1 年以上的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产等的借款费用，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；当购建或生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或可销售状态时，停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断且中断时间连续超过 3 个月，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。

在资本化期间内的每一会计期间，本集团按照以下方法确认借款费用的资本化金额：借入专门借款的，按照当期实际发生的利息费用，扣除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确定；占用一般借款的，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，其中资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## 18、无形资产

### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

本集团无形资产包括土地使用权、软件、特许经营权等，按取得时的实际成本计量，其中，购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本；投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

#### (1) 使用寿命及其确定依据、估计情况、摊销方法或复核程序

土地使用权从出让起始日起，按受益年限平均摊销；软件以及特许经营权等无形资产按预计使用年限、合同规定的受益年限和法律规定的有效年限三者中最短者分期平均摊销。摊销金额按其受益对象计入相关资产成本和当期损益。对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核，如发生改变，则作为会计估计变更处理。

在每个会计期间，本集团对使用寿命不确定的无形资产的预计使用寿命进行复核。主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等确定。

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。

#### (2) 高速公路特许经营权的摊销

高速公路特许经营权在特许经营期内按照交通流量法摊销。具体方法为：

当会计年度（期间）实际车流量大于或等于该年度（期间）预测车流量时，按照会计年度（期间）的实际车流量与每标准车流量应摊销额计算特许经营权摊销额；当会计年度（期间）实际车流量小于该年度（期间）预测车流量时，按照预测车流量与每标准车流量应摊销额计算特许经营权摊销额。

实际车流量与预测车流量的差异，本公司每 3-5 年将根据实际车流量重新预测剩余特许经营期间的车流量，并调整以后年度每标准车流量的摊销额，以保证特许经营权在经营期限内全部摊销完毕。

对公司高速公路特许经营权摊销时，以高速公路特许经营期内预测标准总车流量与特许经营权入账价值为基础，计算每标准车流量应摊销额。本公司高速公路特许经营权特许经营期内预测总车流量系根据第三方独立机构出具的交通量预测报告中预测标准总车流量计算。

## （2）研发支出的归集范围及相关会计处理方法

本集团研发支出的归集范围包括研发人员职工薪酬、直接投入费用、折旧及待摊费用、试验检测费、委托外部研究开发费用、其他费用等。

本集团根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，将其分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段支出于发生时计入当期损益，对于开发阶段的支出，在同时满足以下条件时予以资本化：本集团评估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；本集团具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产预计能够为本集团带来经济利益；本集团有足够的技术、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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。对于不满足资本化条件的开发阶段支出于发生时计入当期损益。

## 19、长期资产减值

本集团于每一资产负债表日对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用权资产、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，本集团进行减值测试。对商誉、使用寿命不确定的无形资产、尚未达到预定可使用状态的开发支出无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

### （1）除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团在进行减值测试时，按照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确定其可收回金额。减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

本集团以单项资产为基础估计其可回收金额，难以对单项资产的可回收金额进行估计的，以该资产所属资产组为基础确定资产组的可回收金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

公允价值减去处置费用后的净额，参考计量日发生的有序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。预计未来现金流量现值时，管理层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，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

## （2）商誉减值

本集团对企业合并形成的商誉，自购买日起将其账面价值按照合理的方法分摊至相关的资产组，难以分摊至相关的资产组的分摊至相关的资产组组合。在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之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。

上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## 20、长期待摊费用

本集团的长期待摊费用包括节能改造项目等，本集团已经支付但应由本期及以后各期分摊的期限在 1 年以上的费用。该等费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

## 21、职工薪酬

### (1) 短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资等，在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、失业保险等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

辞退福利在满足辞退福利条件时确认产生的职工薪酬负债，并计入当期损益，其中对超过一年予以支付的补偿款，按同期国债市场收益率折现后计入当期损益。

## 22、预计负债

当与未决诉讼或仲裁、保证类质量保证等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，本集团将其确认为负债：该义务是本集团承担的现时义务；该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合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。本集团于资产负债表日对当前最佳估计数进行复核并对预计负债的账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

## 23、收入

按照业务类型披露收入确认和计量所采用的会计政策

### （1）一般原则

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

履约义务，是指合同中本集团向客户转让可明确区分商品的承诺。本集团的履约义务在满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；②客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；③本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团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。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团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。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品控制权时点确认收入。本集团在判断客户是否已取得商品控制权时，综合考虑下列迹象：①本集团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；②本集团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；③本集团已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④本集团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；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

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

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户款项。在确定交易价格时，本集团考虑可变对价、合同中存在重大融资成分等因素的影响。

合同中存在可变对价的，本集团按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数。包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。每一资产负债表日，本集团重新估计应计入交易价格的可变对价金额。

对于合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，使用将合同对价的名义金额折现为商品现销价格的折现率，将确定的交易价格与合同承诺的对价金额之间的差额在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

本集团根据在向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品前能够控制该商品的，则本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

## （2）具体方法

本集团的营业收入主要包括高速公路通行费收入等。

高速公路通行费收入：收到山西省高速公路结算机构正式出具的应返还高速公路通行费收入划拨单时确认收入。

## 24、合同成本

### （1）与合同成本有关的资产金额的确定方法

本集团与合同成本有关的资产包括合同履约成本和合同取得成本。根据其流动性，合同履约成本分别列报在存货和其他非流动资产中，合同取得成本分别列报在其他流动资产和其他非流动资产中。

合同履约成本，即本集团为履行合同发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关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：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；该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；该成本预期能够收回。

合同取得成本，即本集团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。如果该资产摊销期限不超过一年，本集团选择在发生时计入当期损益的简化处理。增量成本，是指不取得合同就不会发生的成本（如销售佣金等）。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出（如无论是否取得合同均会发生的差旅费等），在发生时计入当期损益，但是，明确由客户承担的除外。

### （2）与合同成本有关的资产的摊销

本集团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。

### （3）与合同成本有关的资产的减值

本集团与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：①企业因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价；②为转让该相关商品估计将要发生的成本。计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得上述两项差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 25、政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量，对于按照固定的定额标准拨付的补助，或对年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且预计能够收到财政扶持资金时，按照应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额(1元)计量。

本集团的政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。其中，与资产相关的政府补助，是指本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。如果政府文件中未明确规定补助对象，本集团按照上述区分原则进行判断，难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助确认为递延收益，确认为递延收益的与资产相关的政府补助，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

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。与日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

本集团取得政策性优惠贷款贴息的，区分财政将贴息资金拨付给贷款银行和财政将贴息资金直接拨付给本集团两种情况，分别按照以下原则进行会计处理：（1）财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本集团提供贷款的，本集团以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用（或以借款的公允价值作为借款的入账价值并按照实际利率法计算借款费用，实际收到的金额与借款公允价值之间的差额确认为递延收益。递延收益在借款存续期内采用实际利率法摊销，冲减相关借款费用）。（2）财政将贴息资金直接拨付给本集团，本集团将对应的贴息冲减相关借款费用。

## 26、递延所得税资产/递延所得税负债

本集团递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值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计税基础与其账面价值之间的差额产生的(暂时性差异)计算确认。

本集团对除以下情形外的所有应纳税暂时性差异确认递延所得税负债：（1）暂时性差异产生于商誉的初始确认或既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的

非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，本集团能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的。

本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，对除以下情形外产生的可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减确认递延所得税资产：（1）暂时性差异产生于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认；（2）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，不能同时满足以下条件的：暂时性差异在可预见的未来很可能转回、未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，决定应确认的递延所得税资产的金额，因此存在不确定性。

于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

## 27、租赁

### （1）作为承租方租赁的会计处理方法

#### 1) 租赁确认

除了短期租赁和低价值资产租赁，在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。

使用权资产，是指本集团作为承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利，按照成本进行初始计量。该成本包括：①租赁负债的初始计量金额；②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额扣除已享受的租赁激励相关金额；③发生的初始直接费用；④为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本

（属于为生产存货而发生的除外）。本集团按照租赁准则有关规定重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。

本集团根据与使用权资产有关的经济利益的预期消耗方式以直线法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，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，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。计提的折旧金额根据使用权资产的用途，计入相关资产的成本或者当期损益。

本集团按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值对租赁负债进行初始计量。租赁付款额包括：①固定付款额及实质固定付款额，扣除租赁激励相关金额；②取决于指数或比率的可变租赁付款额；③本集团合理确定将行使购买选择权时，购买选择权的行权价格；④租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权时，行使终止租赁选择权需支付的款项；⑤根据本集团提供的担保余值预计应支付的款项。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率，因无法确定租赁内含利率的，采用增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但应当资本化的除外。

在租赁期开始日后，本集团确认租赁负债的利息时，增加租赁负债的账面金额；支付租赁付款额时，减少租赁负债的账面金额。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，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

## 2) 租赁变更

租赁变更，是指原合同条款之外的租赁范围、租赁对价、租赁期限的变更，包括增加或终止一项或多项租赁资产的使用权，延长或缩短合同规定的租赁期等。租赁变更生效日，是指双方就租赁变更达成一致的日期。

租赁发生变更且同时符合下列条件的，本集团将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：①该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围或延长了

租赁期限；②增加的对价与租赁范围扩大部分或租赁期限延长部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，本集团按照租赁准则有关规定对变更后合同的对价进行分摊，重新确定变更后的租赁期；并采用修订后的折现率对变更后的租赁付款额进行折现，以重新计量租赁负债。就上述租赁负债调整的影响，本集团区分以下情形进行会计处理：①租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的，承租人应当调减使用权资产的账面价值，并将部分终止或完全终止租赁的相关利得或损失计入当期损益。②其他租赁变更导致租赁负债重新计量的，承租人相应调整使用权资产的账面价值。

### 3) 短期租赁和低价值资产租赁

对于租赁期不超过 12 个月的短期租赁和单项租赁资产为全新资产时价值较低（低于 4 万元人民币）的低价值资产租赁，本集团选择不确认使用权资产和租赁负债。本集团将短期租赁和低价值资产租赁的租赁付款额，在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

### 4) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的卖方兼承租人，对相关标的资产转让是否构成销售进行评估。

本集团判断不构成销售的，本集团继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。

构成销售的，本集团按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失。在对售后租回所形成的租赁负债进行后续计量时，确定租赁付款额或变更后租赁付款额的方式不导致本集团确认与租回所获得的使用权有关的利得或损失（租赁变更导致租赁范围缩小或租赁期缩短的除外）。

## (2) 作为出租方租赁的会计处理方法

本集团作为出租人，如果一项租赁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，本集团将该项租赁分类为融资租赁，除此之外分类为经营租赁。

### 1) 融资租赁

在租赁期开始日，本集团对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本集团对应收融资租赁款进行初始计量时，以租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。

租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。本集团按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。本集团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。

### 2) 经营租赁

在租赁期内各个期间，本集团采用直线法或其他系统合理的方法将经营租赁的租赁收款额确认为租金收入。

本集团发生的与经营租赁有关的初始直接费用资本化至租赁标的资产的成本，在租赁期内按照与租金收入相同的确认基础分期计入当期损益。本集团取得的与经营租赁有关的未计入租赁收款额的可变租赁付款额，在实际发生时计入当期损益。

经营租赁发生变更的，本集团自变更生效日开始，将其作为一项新的租赁进行会计处理，与变更前租赁有关的预收或应收租赁收款额视为新租赁的收款额。

### 3) 售后租回

本集团作为售后租回交易中的买方兼出租人，相关标的资产的控制权未转移给本集团，本集团不确认被转让资产，但确认一项与转让收入等额的金融资产；相关标的资产的控制权已转移给本集团，资产转让构成销售，本集团对资产购买进行会计处理，并根据前述政策对资产的出租进行会计处理。

## 28、其他重要的会计政策和会计估计

### 安全生产费

本集团按照财政部、应急部印发关于《企业安全生产费用提取和使用管理办法》的通知（财资〔2022〕136号）（以下简称《办法》）要求，对市政公用工程、港口与航道工程、公路工程施工业务收入按 1.5% 计提安全生产费，对冶炼工程、机电安装工程、化工石油工程、通信工程业务收入按 2% 计提安全生产费；对铁路工程、房屋建筑工程、城市轨道交通工程业务收入按 3% 计提安全生产费。

本集团储存危险品以上一年度营业收入为依据，采取超额累退方式确定本年度应计提金额，并逐月平均提取。具体如下：（1）上一年度营业收入不超过 1000 万元的，按照 4.5% 提取；（2）上一年度营业收入超过 1000 万元至 1 亿元的部分，按照 2.25% 提取；（3）上一年度营业收入超过 1 亿元至 10 亿元的部分，按照 0.55% 提取；（4）上一年度营业收入超过 10 亿元的部分，按照 0.2% 提取。

根据《办法》要求，本集团安全生产费用主要用于与安全生产直接相关的各类支出。

本集团按照财政部《企业会计准则解释第 3 号》的有关规定，对安全生产费用进行会计处理。

## 29、重要会计政策和会计估计变更

### （1）重要会计政策变更

适用 不适用

### （2）重要会计估计变更

适用 不适用

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

适用 不适用

## 六、税项

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
----	------	----

增值税	高速公路通行费收入采用简易计税办法、不动产租赁收入采用简易计税办法、其他收入按适用税率	3%、5%、6%、9%、13%
城市维护建设税	实际缴纳的流转税	1%、5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	实际缴纳的流转税	3%
地方教育附加	实际缴纳的流转税	2%

## 2、税收优惠

(1) 增值税：根据《财政部国家税务总局关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）附件2的规定，经主管税务机关认定，榆和公司、平榆公司及太佳公司选择按照简易计税办法减按3%征收率计算缴纳高速公路通行费收入应纳增值税。

(2) 其他税费：根据《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》（财政部税务总局公告2023年第12号）的相关规定：自2023年1月1日至2027年12月31日，对增值税小规模纳税人、小型微利企业和个体工商户减半征收资源税（不含水资源税）、城市维护建设税、房产税、城镇土地使用税、印花税（不含证券交易印花税）、耕地占用税和教育费附加、地方教育附加。

## 七、合并财务报表项目注释

### 1、货币资金

单位：元

项目	期末余额	期初余额
库存现金	2,470.05	16,000.75
银行存款	1,035,235,339.42	1,099,407,663.44
其他货币资金	12,981,813.56	12,915,836.00
合计	1,048,219,623.03	1,112,339,500.19

### 2、应收账款

#### (1) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1年以内（含1年）	84,344,345.35	55,135,100.89
1至2年		13,539.82
3年以上	500,000.00	500,000.00
5年以上	500,000.00	500,000.00
合计	84,844,345.35	55,648,640.71

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备的应收账款	84,844,345.35	100.00%	500,000.00	0.59%	84,344,345.35	55,648,640.71	100.00%	500,000.00	0.90%	55,148,640.71
其中：										
账龄组合	2,134,755.80	2.52%	500,000.00	23.42%	1,634,755.80	5,858,747.56	10.53%	500,000.00	8.53%	5,358,747.56
关联方组合和其他组合	82,709,589.55	97.48%			82,709,589.55	49,789,893.15	89.47%			49,789,893.15
合计	84,844,345.35	100.00%	500,000.00	0.59%	84,344,345.35	55,648,640.71	100.00%	500,000.00	0.90%	55,148,640.71

按组合计提坏账准备类别名称：账龄组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内（含1年）	1,634,755.80		
5年以上	500,000.00	500,000.00	100.00%
合计	2,134,755.80	500,000.00	

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合和其他组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	1,855,954.52		
其他组合	80,853,635.03		
合计	82,709,589.55		

如是按照预期信用损失一般模型计提应收账款坏账准备：

适用 不适用

## (3) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	核销	其他	

应收账款坏账准备	500,000.00					500,000.00
合计	500,000.00					500,000.00

## (4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款和合同资产情况

单位：元

单位名称	应收账款期末余额	合同资产期末余额	应收账款和合同资产期末余额	占应收账款和合同资产期末余额合计数的比例	应收账款坏账准备和合同资产减值准备期末余额
山西省交通运输厅联网收费结算与会计核算中心	80,853,635.03		80,853,635.03	94.62%	0.00
山西交通控股集团有限公司中部高速公路分公司	1,252,935.00		1,252,935.00	1.47%	0.00
山西龙鼎物业管理有限公司	778,875.00		778,875.00	0.91%	0.00
山西交通控股集团有限公司		607,410.35	607,410.35	0.71%	0.00
中交路桥建设有限公司海南分公司	511,058.64		511,058.64	0.60%	0.00
合计	83,396,503.67	607,410.35	84,003,914.02	98.31%	0.00

## 3、合同资产

## (1) 合同资产情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
提供劳务	607,410.35		607,410.35	128,770.99		128,770.99
合计	607,410.35		607,410.35	128,770.99		128,770.99

## (2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
关联方组合和其他组合										
按组合计提坏账准备	607,410.35	100.00%			607,410.35	128,770.99	100.00%			128,770.99

其中：										
关联方组合和其他组合	607,410.35	100.00%			607,410.35	128,770.99	100.00%			128,770.99
合计	607,410.35	100.00%			607,410.35	128,770.99	100.00%			128,770.99

按组合计提坏账准备类别名称：关联方组合和其他组合

单位：元

名称	期末余额		
	账面余额	坏账准备	计提比例
关联方组合	607,410.35		
合计	607,410.35		

按预期信用损失一般模型计提坏账准备

适用 不适用

#### 4、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应收款	1,655,339.07	1,463,341.51
合计	1,655,339.07	1,463,341.51

##### (1) 其他应收款

###### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
保证金	115,176.00	115,176.00
备用金	164,053.00	45,000.00
代扣款	641,864.96	914,563.36
其他	817,969.98	472,327.02
合计	1,739,063.94	1,547,066.38

###### 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	1,483,586.91	1,291,589.35
1 至 2 年	172,030.33	172,030.33
3 年以上	83,446.70	83,446.70
4 至 5 年	16,646.70	16,646.70
5 年以上	66,800.00	66,800.00
合计	1,739,063.94	1,547,066.38

## 3) 按坏账计提方法分类披露

☑适用 ☐不适用

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	1,739,063.94	100.00%	83,724.87	4.81%	1,655,339.07	1,547,066.38	100.00%	83,724.87	5.41%	1,463,341.51
其中：										
账龄组合	1,739,063.94	100.00%	83,724.87	4.81%	1,655,339.07	1,547,066.38	100.00%	83,724.87	5.41%	1,463,341.51
合计	1,739,063.94	100.00%	83,724.87	4.81%	1,655,339.07	1,547,066.38	100.00%	83,724.87	5.41%	1,463,341.51

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	83,724.87			83,724.87
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
2025 年 6 月 30 日余额	83,724.87			83,724.87

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

☐适用 ☑不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	83,724.87					83,724.87
合计	83,724.87					83,724.87

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的	坏账准备期末余额
------	-------	------	----	----------------	----------

				比例	额
代扣代缴社保及公积金	代扣款	476,308.70	1年以内、1~2年	27.39%	8,201.52
山西龙鼎物业管理有限公司	代付款	380,913.68	1年以内	21.90%	
中交路桥华南工程有限公司	保证金	124,920.00	1年以内	7.18%	
榆林市书豪实业有限公司	代付款	115,176.00	1年以内	6.62%	
山西省高速公路管理局	奖励金	83,446.70	4~5年、5年以上	4.80%	75,123.35
合计		1,180,765.08		67.89%	83,324.87

## 5、预付款项

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	期末余额		期初余额	
	金额	比例	金额	比例
1年以内	3,035,663.41	100.00%	2,052,715.19	100.00%
合计	3,035,663.41		2,052,715.19	

### (2) 按预付对象归集的期末余额前五名的预付款情况

本年按预付对象归集的年末余额前五名预付款项汇总金额 2,976,393.41 元，占预付款项年末余额合计数的比例 98.05%。

## 6、存货

公司是否需要遵守房地产行业的披露要求  
否

### (1) 存货分类

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
库存商品	255,572.87	0.00	255,572.87	152,507.56	0.00	152,507.56
周转材料	1,904,221.67	0.00	1,904,221.67	1,366,568.42	0.00	1,366,568.42
合同履约成本	71,419.30	0.00	71,419.30	55,890.30	0.00	55,890.30
合计	2,231,213.84		2,231,213.84	1,574,966.28		1,574,966.28

## 7、一年内到期的非流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的融资租赁保证金		16,000,000.00
合计		16,000,000.00

## (1) 一年内到期的债权投资

□适用 不适用

## (2) 一年内到期的其他债权投资

□适用 不适用

## 8、其他流动资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待抵扣进项税	3,316,552.75	3,178,484.68
预缴税金-企业所得税	528,979.19	578,089.48
待摊费用	0.00	54,823.94
其他	54.07	0.00
合计	3,845,586.01	3,811,398.10

## 9、固定资产

单位：元

项目	期末余额	期初余额
固定资产	101,407,653.58	108,267,750.40
合计	101,407,653.58	108,267,750.40

## (1) 固定资产情况

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他设备	合计
一、账面原值：						
1. 期初余额	61,107,440.46	71,450,504.50	16,166,451.03	8,183,806.88	20,070,485.95	176,978,688.82
2. 本期增加金额		3,750.00		145,042.09	10,950.50	159,742.59
(1) 购置		3,750.00		145,042.09	10,950.50	159,742.59
(2) 在建工程转入						
(3) 企业合并增加						
3. 本期减少金额		74,620.00	242,500.00	253,018.00	81,477.00	651,615.00
(1) 处置或报废		74,620.00	242,500.00	253,018.00	81,477.00	651,615.00

4. 期末余额	61,107,440.46	71,379,634.50	15,923,951.03	8,075,830.97	19,999,959.45	176,486,816.41
二、累计折旧						
1. 期初余额	13,341,729.42	30,022,348.21	9,539,952.26	5,371,444.42	10,435,464.11	68,710,938.42
2. 本期增加金额	1,966,402.59	3,179,862.39	626,850.94	432,304.98	781,114.72	6,986,535.62
(1) 计提	1,966,402.59	3,179,862.39	626,850.94	432,304.98	781,114.72	6,986,535.62
3. 本期减少金额		68,377.96	232,163.00	240,367.10	77,403.15	618,311.21
(1) 处置或报废		68,377.96	232,163.00	240,367.10	77,403.15	618,311.21
4. 期末余额	15,308,132.01	33,133,832.64	9,934,640.20	5,563,382.30	11,139,175.68	75,079,162.83
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
(1) 计提						
3. 本期减少金额						
(1) 处置或报废						
4. 期末余额						
四、账面价值						
1. 期末账面价值	45,799,308.45	38,245,801.86	5,989,310.83	2,512,448.67	8,860,783.77	101,407,653.58
2. 期初账面价值	47,765,711.04	41,428,156.29	6,626,498.77	2,812,362.46	9,635,021.84	108,267,750.40

### (5) 固定资产的减值测试情况

适用 不适用

## 10、在建工程

单位：元

项目	期末余额	期初余额
在建工程	13,515,010.40	13,485,010.40
合计	13,515,010.40	13,485,010.40

### (1) 在建工程情况

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
云竹湖服务区改扩提质升级	874,000.00		874,000.00	874,000.00		874,000.00

项目						
平遥南服务区 (北区) LNG 加气站	4,678,245.07		4,678,245.07	4,648,245.07		4,648,245.07
平遥服务区 (东区) LNG 加气站	4,791,152.38		4,791,152.38	4,791,152.38		4,791,152.38
G2516 东吕高 速和榆段 2024 年度和顺东、 左权收费站智 慧车道改造工 程施工项目	2,639,410.78		2,639,410.78	2,639,410.78		2,639,410.78
G2516 东吕高 速和榆段 2024 年度收费站治 超无人值守改 造工程	532,202.17		532,202.17	532,202.17		532,202.17
合计	13,515,010.4 0		13,515,010.4 0	13,485,010.4 0		13,485,010.4 0

## (2) 重要在建工程项目本期变动情况

单位：元

项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率	资金来源
平遥南服务区（北区）LNG 加气站	8,910,200.00	4,648,245.07	30,000.00			4,678,245.07	52.50%	52.5%				
平遥服务区（东区）LNG 加气站	8,922,300.00	4,791,152.38				4,791,152.38	53.70%	53.7%				
云竹湖服务区改扩提质升级项目	53,715,900.00	874,000.00				874,000.00	1.63%	1.63%				
G2516 东吕高速和榆段 2024 年度和顺东、左权收费站智慧车道改造工程施工项目	2,795,100.00	2,639,410.78				2,639,410.78	94.43%	94.43%				
G2516 东吕高速和榆段 2024 年度收费站治超无人值守改造工程	560,600.00	532,202.17				532,202.17	94.93%	94.93%				
合计	74,904,100.00	13,485,010.40	30,000.00			13,515,010.40						

## 11、使用权资产

## (1) 使用权资产情况

单位：元

项目	机器设备	合计
一、账面原值		
1. 期初余额	11,199,905.83	11,199,905.83
2. 本期增加金额		
3. 本期减少金额		
4. 期末余额	11,199,905.83	11,199,905.83
二、累计折旧		
1. 期初余额	2,239,981.01	2,239,981.01
2. 本期增加金额	559,995.24	559,995.24
(1) 计提	559,995.24	559,995.24
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额	2,799,976.25	2,799,976.25
三、减值准备		
1. 期初余额		
2. 本期增加金额		
(1) 计提		
3. 本期减少金额		
(1) 处置		
4. 期末余额		
四、账面价值		
1. 期末账面价值	8,399,929.58	8,399,929.58
2. 期初账面价值	8,959,924.82	8,959,924.82

## (2) 使用权资产的减值测试情况

□适用 ☑不适用

## 12、无形资产

## (1) 无形资产情况

单位：元

项目	土地使用权	软件	特许权	合计
一、账面原值				
1. 期初余额	57,816,868.46	2,493,901.00	15,832,739,306.86	15,893,050,076.32
2. 本期增加金额				
(1) 购置				
(2) 内部研发				

(3) 企业合并增加				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	57,816,868.46	2,493,901.00	15,832,739,306.86	15,893,050,076.32
二、累计摊销				
1. 期初余额	6,479,443.83	682,397.74	4,717,136,183.22	4,724,298,024.79
2. 本期增加金额	747,243.66	175,828.08	239,365,215.74	240,288,287.48
(1) 计提	747,243.66	175,828.08	239,365,215.74	240,288,287.48
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额	7,226,687.49	858,225.82	4,956,501,398.96	4,964,586,312.27
三、减值准备				
1. 期初余额				
2. 本期增加金额				
(1) 计提				
3. 本期减少金额				
(1) 处置				
4. 期末余额				
四、账面价值				
1. 期末账面价值	50,590,180.97	1,635,675.18	10,876,237,907.90	10,928,463,764.05
2. 期初账面价值	51,337,424.63	1,811,503.26	11,115,603,123.64	11,168,752,051.53

高速公路特许经营权因设立质押而权利受到限制，截至 2025 年 6 月 30 日受限资产净值为 10,876,237,907.90 元，具体情况如下：

依据榆和公司 2024 年 4 月 30 日与国家开发银行山西省分行签订的《质押合同》（编号：1410202401100001664、1410202401100001666 号借款合同的质押合同-1），以榆社至和顺高速公路榆社至左权段的车辆通行费收费权及其项下收益提供质押担保。动产担保登记证明编号：3097 8876 0039 6029 0785。

依据榆和公司 2024 年 4 月 30 日与国家开发银行山西省分行签订的《质押合同》（编号：1410202401100001664、1410202401100001666 号借款合同的质押合同-2），以榆社至和顺高速公路左权至和顺段的车辆通行费收费权及其项下收益提供质押担保。动产担保登记证明编号：3097 9298 0039 6034 0012。

依据平榆公司 2021 年 4 月与中国民生银行股份有限公司太原分行签订的《应收账款质押合同》（编号：应收质字第 2021 应收质 004 号），以山西省汾阳至邢台高速公路平遥至榆社段的收费权提供质押担保。应收账款质押登记证明编号：1107 3116 0013 2256 8912。

依据太佳公司 2022 年 8 月 25 日与交通银行股份有限公司山西省分行签订的《公路收费权质押合同》（合同编号：C220822PL1415267），以山西省太佳高速公路临县黄河大桥通行费收费权提供质押担保。应收账款质押登记证明编号：1902 9545 0023 3734 5199。

## (2) 无形资产的减值测试情况

适用 不适用

## 13、长期待摊费用

单位：元

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
隧道照明节能改造服务项目	18,493,513.77		1,733,766.93		16,759,746.84
合计	18,493,513.77		1,733,766.93		16,759,746.84

## 14、递延所得税资产/递延所得税负债

## (1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
内部交易未实现利润	1,898,633.08	474,658.27	1,996,275.24	499,068.81
信用减值准备	583,324.87	145,831.22	583,324.87	145,831.22
固定资产折旧	1,680,634.45	420,158.61	1,669,984.06	417,496.02
无形资产摊销	52,212,976.55	13,053,244.14	67,218,672.28	16,804,668.07
应付职工薪酬	3,298,090.89	824,522.72	3,298,090.89	824,522.72
递延收益	1,224,280.92	306,070.23	1,469,137.20	367,284.30
租赁负债	8,067,937.35	2,016,984.34	9,224,793.05	2,306,198.26
合计	68,965,878.11	17,241,469.53	85,460,277.59	21,365,069.40

## (2) 未经抵销的递延所得税负债

单位：元

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
无形资产摊销	13,059,092.14	3,264,773.04	11,950,297.88	2,987,574.47
固定资产税会差异	162,650.42	40,662.61	181,602.44	45,400.61
使用权资产	8,399,929.58	2,099,982.40	8,959,924.82	2,239,981.21
合计	21,621,672.14	5,405,418.05	21,091,825.14	5,272,956.29

## (3) 以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

单位：元

项目	递延所得税资产和负债期末互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期末余额	递延所得税资产和负债期初互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债期初余额
递延所得税资产	2,016,984.34	15,224,485.19	2,239,981.21	19,125,088.19
递延所得税负债	2,016,984.34	3,388,433.71	2,239,981.21	3,032,975.08

## (4) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	400.00	400.00
可抵扣亏损	109,335,780.93	107,414,257.10

合计	109,336,180.93	107,414,657.10
----	----------------	----------------

## (5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年份	期末金额	期初金额	备注
2025 年度	28,123,826.37	28,123,826.37	
2026 年度	63,250,803.90	63,250,803.90	
2028 年度	3,715,772.92	3,715,772.92	
2029 年度	13,923,279.30	12,323,853.91	
2030 年度	322,098.44	0.00	
合计	109,335,780.93	107,414,257.10	

## 15、其他非流动资产

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款、工程款	1,128,855.03		1,128,855.03	1,128,855.03		1,128,855.03
合计	1,128,855.03		1,128,855.03	1,128,855.03		1,128,855.03

## 16、所有权或使用权受到限制的资产

单位：元

项目	期末				期初			
	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况	账面余额	账面价值	受限类型	受限情况
货币资金	12,814,000.00	12,814,000.00	保证金	保函保证金、ETC 保证金	12,814,000.00	12,814,000.00	保证金	保函保证金、ETC 保证金
无形资产	15,832,739.306.86	10,876,237,907.90	质押	质押	15,832,739,306.86	11,115,603,123.64	质押	质押
应收账款	80,853,635.03	80,853,635.03	质押	质押	49,446,718.73	49,446,718.73	质押	质押
合计	15,926,406,941.89	10,969,905,542.93			15,895,000,025.59	11,177,863,842.37		

## 17、应付账款

## (1) 应付账款列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
路权款	241,072,100.00	241,072,100.00
工程款	21,211,154.33	46,237,437.86
监理费	1,339,187.00	1,622,490.60
材料款	13,885,271.67	26,545,692.22
设备费	4,766,179.54	6,044,801.44
其他	1,807,628.50	4,327,192.82
合计	284,081,521.04	325,849,714.94

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要应付账款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山西交通控股集团有限公司	241,072,100.00	未结算完毕
中化二建集团有限公司	5,175,670.04	未结算完毕
合计	246,247,770.04	

## 18、其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
其他应付款	298,755,198.48	300,497,311.32
合计	298,755,198.48	300,497,311.32

## (1) 其他应付款

## 1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
资金拆借款	225,620,379.22	225,620,379.22
代管资金	59,724,533.79	59,701,640.06
代收代扣的款项	668,524.21	501,308.31
应付保证金及押金	10,106,612.61	10,098,616.69
应上缴通行费	559,378.62	530,226.67
其他	2,075,770.03	4,045,140.37
合计	298,755,198.48	300,497,311.32

## 2) 账龄超过 1 年或逾期的重要其他应付款

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
山西三维华邦集团有限公司	244,695,304.30	保证金部分未到偿付时点、其余为往来款
和榆高速公路建设管理处（一期建设）	23,207,618.99	代管资金
和榆高速公路建设管理处（二期建设）	13,719,580.08	代管资金
和榆高速公路建设管理处（一期运营）	3,722,409.64	代管资金
中石化（山西）能源发展有限公司	6,000,000.00	押金
山西国新华储能源有限公司	2,000,000.00	履约保证金
合计	293,344,913.01	

## 19、预收款项

## (1) 预收款项列示

单位：元

项目	期末余额	期初余额
预收租赁款	4,562,839.51	606,253.59
合计	4,562,839.51	606,253.59

## (2) 账龄超过 1 年或逾期的重要预收款项

单位：元

项目	期末余额	未偿还或结转的原因
中国铁塔股份有限公司晋中市分公司	156,746.01	未到结转期
晋中市华储石油销售有限公司	117,662.31	未到结转期
合计	274,408.32	

## 20、合同负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
授权经营费		6,018,676.63
预收货款	22,978.00	
合计	22,978.00	6,018,676.63

## 21、应付职工薪酬

## (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	28,167,542.64	41,689,640.08	52,433,123.22	17,424,059.50
二、离职后福利-设定提存计划	301,717.28	6,632,149.38	6,183,137.03	750,729.63
合计	28,469,259.92	48,321,789.46	58,616,260.25	18,174,789.13

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、工资、奖金、津贴和补贴	23,408,045.00	30,143,202.69	40,316,228.42	13,235,019.27
2、职工福利费		1,871,599.86	1,871,599.86	
3、社会保险费	134,092.53	2,858,425.71	2,891,791.74	100,726.50
其中：医疗保险费	86,077.38	2,627,119.59	2,661,374.12	51,822.85
工伤保险费	48,015.15	231,306.12	230,417.62	48,903.65
4、住房公积金	92,494.80	3,587,170.75	3,153,294.50	526,371.05
5、工会经费和职工教育经费	3,803,885.72	1,543,143.99	1,801,112.43	3,545,917.28
8、其他短期薪酬	729,024.59	1,686,097.08	2,399,096.27	16,025.40
合计	28,167,542.64	41,689,640.08	52,433,123.22	17,424,059.50

## (3) 设定提存计划列示

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	293,120.37	5,382,759.97	5,115,114.61	560,765.73
2、失业保险费	8,596.91	235,008.41	223,368.42	20,236.90
3、企业年金缴费		1,014,381.00	844,654.00	169,727.00
合计	301,717.28	6,632,149.38	6,183,137.03	750,729.63

## 22、应交税费

单位：元

项目	期末余额	期初余额
增值税	3,733,356.04	4,291,590.07
企业所得税	40,912,326.86	26,525,370.08
个人所得税	277,524.69	1,098,363.75
城市维护建设税	202,753.14	230,481.17
房产税	13,602.27	40,798.19
土地使用税	0.00	9,020.04
教育费附加（含地方教育费附加）	187,292.57	214,853.24
资源税	14,256.70	123,998.00
印花税	26,128.09	42,858.60
其他税费	8,797,716.98	8,797,716.98
合计	54,164,957.34	41,375,050.12

## 23、一年内到期的非流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一年内到期的长期借款	515,500,000.00	196,000,000.00
一年内到期的长期应付款	3,340,828.41	47,438,002.85
一年内到期的租赁负债	1,049,611.66	1,033,711.42
未逾期的应付利息	4,129,811.70	5,557,588.67
合计	524,020,251.77	250,029,302.94

## 24、其他流动负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
待转销项税	401,549.23	215,896.29
合计	401,549.23	215,896.29

## 25、长期借款

## (1) 长期借款分类

单位：元

项目	期末余额	期初余额
质押借款	5,695,900,000.00	6,113,400,000.00
信用借款	28,870,000.00	28,870,000.00
合计	5,724,770,000.00	6,142,270,000.00

长期借款分类的说明：

长期借款期末利率区间：2.29%-2.5%。

## 26、租赁负债

单位：元

项目	期末余额	期初余额
租赁付款额	8,960,000.00	10,240,000.00
未确认融资费用	-892,062.65	-1,015,206.95
重分类至一年内到期的非流动负债	-1,049,611.66	-1,033,711.42
合计	7,018,325.69	8,191,081.63

## 27、长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
长期应付款	14,307,673.90	15,989,417.17
合计	14,307,673.90	15,989,417.17

### (1) 按款项性质列示长期应付款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应付隧道照明节能改造款	14,307,673.90	15,989,417.17

## 28、递延收益

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	1,469,137.20		244,856.28	1,224,280.92	取消高速公路省界收费站项目补助资金
合计	1,469,137.20		244,856.28	1,224,280.92	

## 29、股本

单位：元

	期初余额	本次变动增减(+、-)					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	1,467,310,196.00						1,467,310,196.00

## 30、资本公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（股本溢价）	2,797,948,694.47		60,256,700.00	2,737,691,994.47
合计	2,797,948,694.47		60,256,700.00	2,737,691,994.47

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：本期公司收购太原高速公路管理有限公司，构成同一控制下的企业合并，合并日，合并对价大于被合并方可辨认净资产的账面价值。

## 31、专项储备

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
安全生产费	9,917.01	4,958.51		14,875.52
合计	9,917.01	4,958.51		14,875.52

## 32、盈余公积

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	339,405,261.98			339,405,261.98
任意盈余公积	137,613.16			137,613.16
合计	339,542,875.14			339,542,875.14

## 33、未分配利润

单位：元

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	801,905,767.66	441,570,225.32
调整后期初未分配利润	801,905,767.66	441,570,225.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	240,942,157.42	237,151,236.50
应付普通股股利	293,462,039.20	66,028,958.82
期末未分配利润	749,385,885.88	612,692,503.00

调整期初未分配利润明细：

1) 由于同一控制导致的合并范围变更，影响期初未分配利润 1,101,212.76 元。

## 34、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
主营业务	711,280,146.89	288,734,571.98	754,072,435.09	310,667,689.73
其他业务	18,586,905.60	14,039,976.36	5,904,291.60	5,024,822.71

合计	729,867,052.49	302,774,548.34	759,976,726.69	315,692,512.44
----	----------------	----------------	----------------	----------------

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
经营性路通行费收入	711,280,146.89	288,734,571.98	711,280,146.89	288,734,571.98
服务区收入	18,258,465.56	14,039,976.36	18,258,465.56	14,039,976.36
工程施工收入	185,582.89		185,582.89	
其他收入	142,857.15		142,857.15	
合计	729,867,052.49	302,774,548.34	729,867,052.49	302,774,548.34

### 35、税金及附加

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
城市维护建设税	1,187,239.10	1,201,045.30
教育费附加	1,100,930.60	1,158,964.19
资源税	126,302.90	93,366.20
房产税	141,276.12	107,515.08
土地使用税	46,158.99	29,355.73
车船使用税	8,448.64	8,267.52
印花税	24,416.02	199,307.60
合计	2,634,772.37	2,797,821.62

### 36、管理费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	16,541,935.17	12,795,983.39
折旧费	1,681,883.52	863,851.03
无形资产摊销费	187,267.74	187,267.74
修理费	50,204.92	15,600.00
业务招待费	0.00	1,200.00
差旅费	143,037.64	131,928.22
办公费	293,109.89	198,329.65
会议费	7,759.61	15,209.12
聘请中介机构费	2,932,274.75	2,028,317.11
咨询费	80,000.00	123,584.91
董事会费	3,120.01	91,403.25
安全费	5,158.45	
党组织工作经费	429,480.12	149,692.62
水电费	1,300,718.30	1,177,952.27
租赁费	1,781,236.34	1,673,577.31
其他	1,219,749.79	1,325,290.83
合计	26,656,936.25	20,779,187.45

## 37、研发费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	0.00	48,526.61
人员人工	147,076.86	52,139.42
其他相关费用	0.00	32,692.53
合计	147,076.86	133,358.56

## 38、财务费用

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
利息费用	82,346,624.09	112,746,088.25
利息收入	-5,611,169.84	-7,175,767.76
手续费支出	137,284.97	14,118.32
未确认融资费用摊销	680,171.11	1,317,856.43
合计	77,552,910.33	106,902,295.24

## 39、其他收益

单位：元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
政府补助	444,856.28	257,841.28
代扣个人所得税手续费	12,527.58	7,878.34
增值税减免	2,766.45	

## 40、信用减值损失

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
其他应收款坏账损失		33,850.33
合计		33,850.33

## 41、营业外收入

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
罚没利得	13,087.60	14,812.30	13,087.60
非流动资产毁损报废利得	212,052.65	0.00	212,052.65
路赔收入	909,574.88	1,427,706.00	909,574.88
废旧物资处置款	0.00	173,041.09	0.00
其他	52,845.82	25,527.51	52,845.82
合计	1,174,473.35	1,626,274.60	1,174,473.35

## 42、营业外支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
行政性罚款、滞纳金支出	36.22	0.00	36.22
非流动资产毁损报废损失	2,330.00	615.84	2,330.00
路赔支出	82,421.00	0.00	82,421.00
合计	84,787.22	615.84	84,787.22

#### 43、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	76,452,425.73	76,749,650.88
递延所得税费用	4,256,061.63	1,695,892.71
合计	80,708,487.36	78,445,543.59

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	本期发生额
利润总额	321,650,644.78
按法定/适用税率计算的所得税费用	80,412,661.21
调整以前期间所得税的影响	3,528.66
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	292,297.50
所得税费用	80,708,487.36

#### 44、现金流量表项目

##### (1) 与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
银行存款利息收入	5,611,169.84	7,175,767.76
政府补助及个税手续费返还	212,798.34	
收到往来款	2,524,265.34	1,088,687.54
收到的路赔	937,937.50	1,626,399.68
解冻资金		3,370,350.00
合计	9,286,171.02	13,261,204.98

支付的其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
付现费用	9,451,250.05	4,913,509.68
银行手续费	137,284.97	
支付往来款	1,129,733.76	9,526,972.28

资金冻结	0.00	500.00
合计	10,718,268.78	14,440,981.96

## (2) 与筹资活动有关的现金

支付的其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
租赁费	1,280,000.00	1,280,000.00
支付股权收购款	60,256,700.00	
合计	61,536,700.00	1,280,000.00

筹资活动产生的各项负债变动情况

适用 不适用

单位：元

项目	期初余额	本期增加		本期减少		期末余额
		现金变动	非现金变动	现金变动	非现金变动	
长期借款	6,338,270.00 0.00	0.00	0.00	98,000,000.0 0	0.00	6,240,270.00 0.00
长期应付款	44,142,185.4 2	0.00	302,259.10	28,444,444.5 2	16,000,000.0 0	0.00
租赁负债	9,224,793.05	0.00	123,144.30	1,280,000.00	0.00	8,067,937.35
应付利息	5,557,588.67	0.00	82,163,039.1 7	83,590,816.1 4	0.00	4,129,811.70
应付股利	0.00	0.00	293,462,039. 20	293,462,039. 20	0.00	0.00
合计	6,397,194,56 7.14	0.00	376,050,481. 77	504,777,299. 86	16,000,000.0 0	6,252,467,74 9.05

## (1) 现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	本期金额	上期金额
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	240,942,157.42	237,151,236.50
加：资产减值准备		-33,850.33
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	6,986,535.62	6,450,856.57
使用权资产折旧	559,995.24	559,995.24
无形资产摊销	240,288,287.48	263,746,141.32
长期待摊费用摊销	1,733,766.93	
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）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-209,722.65	615.84
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	83,026,795.20	114,063,944.68
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	3,900,603.00	1,426,185.29

递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	355,458.63	269,765.83
存货的减少（增加以“-”号填列）	-656,247.56	265,215.02
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-31,426,814.91	-8,237,823.15
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-42,052,867.06	-22,842,902.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	503,447,947.34	592,819,380.20
2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	1,035,405,623.03	1,086,864,742.60
减：现金的期初余额	1,099,525,500.19	821,905,549.48
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-64,119,877.16	264,959,193.12

## （2） 本期支付的取得子公司的现金净额

单位：元

	金额
本期发生的企业合并于本期支付的现金或现金等价物	60,256,700.00
其中：	
取得子公司支付的现金净额	60,256,700.00
减：购买日子公司持有的现金及现金等价物	11,120,484.39
其中：	
太原公司期初持有现金及现金等价物	11,120,484.39
取得子公司支付的现金净额	49,136,215.61

## （3） 现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	期末余额	期初余额
一、现金	1,035,405,623.03	1,099,525,500.19
其中：库存现金	2,470.05	16,000.75
可随时用于支付的银行存款	1,035,231,339.42	1,099,403,663.44
可随时用于支付的其他货币资金	171,813.56	105,836.00
三、期末现金及现金等价物余额	1,035,405,623.03	1,099,525,500.19

## 45、租赁

## (1) 本公司作为承租方

适用 不适用

未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额

适用 不适用

简化处理的短期租赁或低价值资产的租赁费用

适用 不适用

项目	本年发生额
租赁负债的利息费用	123,144.30
计入当期损益的采用简化处理的短期租赁费用	1,803,736.34
计入当期损益的采用简化处理的低价值资产租赁费用（短期租赁费用除外）	
未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额	
其中：售后租回交易产生部分	
转租使用权资产取得的收入	
与租赁相关的总现金流出	2,789,374.01
售后租回交易产生的相关损益	
售后租回交易现金流入	
售后租回交易现金流出	
其他	

## (2) 本公司作为出租方

作为出租人的经营租赁

适用 不适用

单位：元

项目	租赁收入	其中：未计入租赁收款额的可变租赁付款额相关的收入
服务区、建筑物及设备租赁	8,438,088.49	126,827.77
合计	8,438,088.49	126,827.77

作为出租人的融资租赁

适用 不适用

未来五年每年未折现租赁收款额

适用 不适用

## (3) 作为生产商或经销商确认融资租赁销售损益

适用 不适用

## 八、研发支出

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
直接投入	0.00	48,526.61

人员人工	147,076.86	52,139.42
其他相关费用	0.00	32,692.53
合计	147,076.86	133,358.56
其中：费用化研发支出	147,076.86	133,358.56

## 九、合并范围的变更

### 1、同一控制下企业合并

#### (1) 本期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
太原高速公路管理有限公司	100.00%	本公司与太原公司在合并前受同一最终控制且该最终控制并非暂时性的	2025年01月01日	本公司实际上已经控制了太原公司的财务和经营政策	0.00	0.00	0.00	1,326.61

#### (2) 合并成本

单位：元

合并成本	
--现金	60,256,700.00
--非现金资产的账面价值	
--发行或承担的债务的账面价值	
--发行的权益性证券的面值	
--或有对价	

#### (3) 合并日被合并方资产、负债的账面价值

单位：元

	合并日	上期期末
资产：		
货币资金	11,120,484.39	11,120,484.39
应收款项	37,872.91	37,872.91
存货		
固定资产	13,422,244.19	13,422,244.19
无形资产	37,160,642.08	37,160,642.08
负债：		
	6,982,931.45	6,982,931.45

借款		
应付款项	851,337.95	851,337.95
净资产	55,047,812.07	55,047,812.07
减：少数股东权益		
取得的净资产	55,047,812.07	55,047,812.07

### 3、处置子公司

本期是否存在丧失子公司控制权的交易或事项

是 否

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

是 否

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1) 企业集团的构成

单位：元

子公司名称	注册资本	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
山西榆和高速公路有限责任公司	1,350,000,000.00	山西省晋中市	太原市	公路管理与养护	100.00%		同一控制下企业合并
山西平榆高速公路有限责任公司	2,018,000,000.00	山西省晋中市	太原市	公路管理与养护	100.00%		同一控制下企业合并
山西省太佳项目管理咨询有限公司	129,500,000.00	山西省吕梁市	太原市	公路管理与养护	100.00%		同一控制下企业合并
山西榆和交通工程有限公司	50,000,000.00	山西省太原市	太原市	公路施工	100.00%		投资设立
太原高速公路管理有限公司	5,000,000.00	山西省太原市	太原市	公路管理与养护	100.00%		同一控制下企业合并

## 十一、政府补助

### 1、报告期末按应收金额确认的政府补助

适用 不适用

未能在预计时点收到预计金额的政府补助的原因

适用 不适用

### 2、涉及政府补助的负债项目

适用 不适用

单位：元

会计科目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	本期转入其他收益金额	本期其他变动	期末余额	与资产/收益相关
递延收益	1,469,137.20			244,856.28		1,224,280.92	与资产相关

### 3、计入当期损益的政府补助

适用 不适用

单位：元

会计科目	本期发生额	上期发生额
其他收益	444,856.28	257,841.28

## 十二、与金融工具相关的风险

### 1、金融工具产生的各类风险

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，将风险对本公司经营业绩的负面影响降低到最低水平，使股东及其它权益投资者的利益最大化。基于该风险管理目标，本公司风险管理的基本策略是确定和分析本公司所面临的各种风险，建立适当的风险承受底线并进行风险管理，并及时可靠地对各种风险进行监督，将风险控制在限定的范围之内。

#### （1）市场风险

##### 1) 汇率风险

汇率风险指因汇率变动产生损失的风险。本集团年末无外币货币性项目，因此汇率的变动不会对本集团造成风险。

##### 2) 利率风险

本集团的利率风险产生于银行借款带息债务。浮动利率的金融负债使本集团面临现金流量利率风险。截至 2025 年 6 月 30 日，本集团的带息债务主要为人民币计价的浮动利率借款合同，金额合计为 6,211,400,000.00 元。

##### 3) 价格风险

本集团主要收入为通行费收入，价格按照山西省人民政府制定的高速公路车辆通行费收费标准执行，价格一定时间内较为固定。

#### （2）信用风险

本集团对信用风险按组合分类进行管理。信用风险主要产生于货币资金、应收账款、其他应收款等。

按照本集团的政策，需对所有要求采用信用方式进行交易的客户进行信用审核。另外，本集团对应收账款余额进行持续监控，以确保本集团不致面临重大坏账风险。

本集团持续对客户的财务状况进行信用评估，坏账损失维持于管理层预期的数额内。

本集团的流动资金存放在信用评级较高的银行，故流动资金的信用风险较低。

### (3) 流动性风险

流动风险，是指公司在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

本公司通过利用银行借款、融资租赁和其他计息借款等方式维持资金持续性与灵活性之间的平衡，以管理其流动性风险。

本集团期末流动资产合计 1,143,939,181.06 元，期末流动负债合计 1,184,184,084.5 元，流动比率为 0.97，期初该比率为 1.25。由此分析，本公司流动性比较充足，流动性短缺的风险较小。

本集团持有的金融资产和金融负债按未折现剩余合同义务的到期期限分析如下：

项目	年末余额		
	一年以内	一年以上	合计
<b>金融资产</b>			
货币资金	1,048,219,623.03		1,048,219,623.03
应收账款	84,344,345.35		84,344,345.35
其他应收款	1,655,339.07		1,655,339.07
<b>合计</b>	<b>1,134,219,307.45</b>		<b>1,134,219,307.45</b>
<b>金融负债</b>			
应付账款	284,081,521.04		284,081,521.04
其他应付款	298,755,198.48		298,755,198.48
长期借款		5,724,770,000.00	5,724,770,000.00
租赁负债		7,680,000.00	7,680,000.00
<b>合计</b>	<b>582,836,719.52</b>	<b>5,732,450,000.00</b>	<b>6,315,286,719.52</b>

## 2. 敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

本公司采用敏感性分析技术分析风险变量的合理、可能变化对当期损益或股东权益可能产生的影响。由于任何风险变量很少孤立的发生变化，而变量之间存在的相关性对某一风险变量变化的最终影响金额将产生重大作用，因此下述内容是在假设每一变量的变化是独立的情况下进行的。

### (1) 利率风险敏感性分析

利率风险敏感性分析基于下述假设：

市场利率变化影响可变利率金融工具的利息收入或费用；

对于以公允价值计量的固定利率金融工具，市场利率变化仅仅影响其利息收入或费用；

以资产负债表日市场利率采用现金流量折现法计算衍生金融工具及其它金融资产和负债的公允价值变化。

在上述假设的基础上，在其它变量不变的情况下，利率可能发生的合理变动对当期损益和权益的税后影响如下：

项目	利率变动	2025 年 1-6 月		2024 年 1-6 月	
		对净利润的影响	对股东权益的影响	对净利润的影响	对股东权益的影响
浮动利率借款	增加 1%	-23,731,352.08	-23,731,352.08	-15,021,549.98	-15,021,549.98
浮动利率借款	减少 1%	23,731,352.08	23,731,352.08	15,021,549.98	15,021,549.98

## 十四、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

母公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司对本企业的持股比例	母公司对本企业的表决权比例
山西省高速公路集团有限责任公司	太原市	市政设施管理	6,417,000,000.00	58.42%	58.42%

本企业的母公司情况的说明

本企业最终控制方是山西省人民政府国有资产监督管理委员会。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注“十、1.（1）企业集团的构成”。

### 3、其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
山西交通控股集团有限公司	间接控股股东
山西高速新能源综合利用有限公司	受同一母公司控制
山西交通运输投融资集团有限责任公司	受同一母公司控制
山西吕梁环城高速公路管理有限责任公司	受同一母公司控制
山西省高速公路集团太原有限责任公司	受同一母公司控制
和榆高速公路建设管理处（二期建设）	同一最终控制方
和榆高速公路建设管理处（一期建设）	同一最终控制方
和榆高速公路建设管理处（一期运营）	同一最终控制方
山西大运物流发展有限公司	同一最终控制方
山西道合公路工程咨询有限责任公司	同一最终控制方
山西高速石化有限责任公司	同一最终控制方
山西交科开发经营有限公司	同一最终控制方
山西交控凤凰山实训基地有限公司	同一最终控制方
山西交控高速公路服务区管理有限公司	同一最终控制方
山西交控科技转化有限公司	同一最终控制方
山西交控生态环境股份有限公司	同一最终控制方
山西交控数字交通科技有限公司	同一最终控制方
山西交控太行灵泉山泉水有限责任公司	同一最终控制方
山西交控新能源发展有限公司	同一最终控制方
山西交通监理咨询检测有限公司	同一最终控制方
山西交通建设监理咨询集团有限公司	同一最终控制方
山西交通科学研究院集团有限公司	同一最终控制方
山西交通控股集团有限公司高速公路服务区管理分公司	同一最终控制方
山西交通控股集团有限公司吕梁北高速公路分公司	同一最终控制方
山西交通控股集团有限公司长治高速公路分公司	同一最终控制方
山西交通控股集团有限公司中部高速公路分公司	同一最终控制方

山西交通实业发展集团信息技术有限公司	同一最终控制方
山西交通实业发展集团综合开发有限公司	同一最终控制方
山西交通养护集团有限公司	同一最终控制方
山西交通咨询科技有限公司	同一最终控制方
山西交投置业发展有限公司	同一最终控制方
山西交院试验检测有限公司	同一最终控制方
山西路桥第五工程有限公司	同一最终控制方
山西路桥集团交通机电工程有限公司	同一最终控制方
山西路桥集团试验检测中心有限公司	同一最终控制方
山西路桥建设集团有限公司	同一最终控制方
山西诺信交通建设工程有限公司	同一最终控制方
山西三维华邦集团有限公司	同一最终控制方
山西三维化工有限公司	同一最终控制方
山西省交通规划勘察设计院有限公司	同一最终控制方
山西省交通环境保护中心站（有限公司）	同一最终控制方
山西省交通建设工程质量检测中心（有限公司）	同一最终控制方
山西省交通科技研发有限公司	同一最终控制方
山西省交通物资供应有限公司	同一最终控制方
山西省交通新技术发展有限公司	同一最终控制方
山西省交通信息通信有限公司	同一最终控制方
山西省交通信息通信有限公司不停车收费运营服务中心	同一最终控制方
山西省交通运输安全应急保障技术中心（有限公司）	同一最终控制方
山西省智慧交通实验室有限公司	同一最终控制方
山西省智慧交通研究院有限公司	同一最终控制方
山西兴路交通工程监理技术咨询有限公司	同一最终控制方
山西振兴公路监理有限公司	同一最终控制方

#### 4、关联交易情况

##### （1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

采购商品/接受劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
山西大运物流发展有限公司	采购商品	898,072.36	15,325,600.00	否	239,500.00
山西交科开发经营有限公司	采购商品	127.36			
山西交控太行灵泉山泉水有限责任公司	采购商品	16,192.04			9,270.00
山西交控新能源发展有限公司	采购商品	23,244.00			
山西路桥建设集团有限公司	采购商品	6,637.17			105,140.00
山西省交通物资供应有限公司	采购商品	297,256.00			
山西交控新能源发展有限公司	电费	1,187,625.24			
山西交通运输投融资集团有限责任公司	电费	290,332.94			85,365.12
山西高速新能源	采购商品	8,262,544.70	30,558,000.00	否	

综合利用有限公司					
山西交通控股集团有限公司吕梁北高速公路分公司	运营管理	718,716.00	18,066,900.00	否	718,716.00
山西交控生态环境股份有限公司	机电维护改造	122,794.52			120,000.00
山西交控数字交通科技有限公司	机电维护改造	100,045.00			122,500.00
山西交控新能源发展有限公司	机电维护改造	1,988,534.64			
山西省高速公路集团太原有限责任公司	机电维护改造	148,731.00			-119,463.00
山西省交通信息通信有限公司	机电维护改造	9,000.00			
山西交通养护集团有限公司	工程施工				260,096.00
山西诺信交通建设工程有限公司	工程施工				232,469.00
山西路桥集团交通机电工程有限公司	车道改造款				-2,859.00
山西交控凤凰山实训基地有限公司	培训服务	195,289.21	5,589,800.00	否	25,769.80
山西交投置业发展有限公司	食堂管理及餐费	183,664.00			243,504.89
山西交通咨询科技有限公司	招标代理费	943.40			
山西交通建设监理咨询集团有限公司	咨询服务	29,500.00			
山西省交通环境保护中心站(有限公司)	咨询服务	168,000.00			

出售商品/提供劳务情况表

单位：元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
山西交控新能源发展有限公司	电费	80,086.50	26,419.21
山西交通运输投融资集团有限责任公司	电费	78,828.29	
山西高速新能源综合利用有限公司	销售商品	53,573.85	
山西交通控股集团有限公司中部高速公路分公司	销售商品	1,190,432.67	
山西交通控股集团有限公司	提供劳务	607,410.36	

购销商品、提供和接受劳务的关联交易说明

注：本公司与上述关联方发生的甲醇销售业务及转售电业务系代理人身份，此处列示的关联交易系总额法下的交易金额。

## (2) 关联租赁情况

本公司作为出租方：

单位：元

承租方名称	租赁资产种类	本期确认的租赁收入	上期确认的租赁收入
山西高速石化有限责任公司	建筑物土地	3,986,733.14	
山西交通实业发展集团综合开发有限公司	建筑物	56,764.19	
山西交通实业发展集团信息技术有限公司	广告位	19,047.60	9,523.80
山西交通运输投融资集团有限责任公司	土地	15,854.67	15,854.67
山西大物流发展有限公司	建筑物土地		60,673.56
山西交控新能源发展有限公司	土地		16,602.23

本公司作为承租方：

单位：元

出租方名称	租赁资产种类	简化处理的短期租赁和低价值资产租赁的租金费用（如适用）		未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额（如适用）		支付的租金		承担的租赁负债利息支出		增加的使用权资产	
		本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额	本期发生额	上期发生额
山西交投置业发展有限公司	房屋及建筑物	1,781,236.34	1,543,087.28			1,485,749.01	1,515,895.94				
山西交通运输投融资集团有限责任公司	机器设备					1,280,000.00	1,280,000.00	123,144.30	138,685.08		

## (4) 关联担保情况

本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
山西路桥建设集团有限公司	800,000,000.00	2016年09月23日	2025年05月15日	是

## (5) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				

山西三维华邦集团有限公司	225,620,379.22			
--------------	----------------	--	--	--

## 5、关联方应收应付款项

### (1) 应收项目

单位：元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	山西交通控股集团有限公司	1,310,187.78		102,822.73	
应收账款	山西交控新能源发展有限公司	90,497.75		104,298.51	
应收账款	山西交通实业发展集团综合开发有限公司	21,547.13		26,293.18	
应收账款	山西高速新能源综合利用有限公司	14,267.29			
应收账款	山西路桥集团交通机电工程有限公司			109,760.00	
应收账款	山西高速石化有限责任公司	419,454.57			
预付账款	山西省交通信息通信有限公司不停车收费运营服务中心	117,000.00		4,000.00	
预付账款	山西交控凤凰山实训基地有限公司	39,050.00			
合同资产	山西交通控股集团有限公司	607,410.35		128,770.99	
其他流动资产	山西交投资业发展有限公司			21,687.92	

### (2) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	山西交通控股集团有限公司	241,072,100.00	241,072,100.00
应付账款	山西高速新能源综合利用有限公司	4,105,843.94	
应付账款	山西交控新能源发展有限公司	3,071,613.74	416,924.24
应付账款	山西省交通信息通信有限公司	2,461,873.08	2,592,340.08
应付账款	山西交通养护集团有限公司	1,292,964.00	1,292,964.00
应付账款	山西省交通物资供应有限公司	1,203,160.00	950,704.00
应付账款	山西省高速公路集团太原	1,042,965.84	3,823,755.00

	有限责任公司		
应付账款	山西省交通规划勘察设计院有限公司	660,485.80	726,322.70
应付账款	山西省智慧交通研究院有限公司	595,667.09	656,412.09
应付账款	山西省交通运输安全应急保障技术中心（有限公司）	443,500.00	443,500.00
应付账款	山西交投置业发展有限公司	435,739.50	93,782.53
应付账款	山西省交通建设工程质量检测中心（有限公司）	400,965.00	740,965.00
应付账款	山西路桥第五工程有限公司	387,175.00	387,175.00
应付账款	山西大运物流发展有限公司	290,724.46	
应付账款	山西省交通新技术发展有限公司	243,319.85	788,663.69
应付账款	山西交控科技转化有限公司	236,683.81	1,820,644.81
应付账款	山西兴路交通工程监理技术咨询有限公司	226,901.80	314,095.80
应付账款	山西振兴公路监理有限公司	226,141.40	246,802.40
应付账款	山西道合公路工程监理咨询有限责任公司	192,600.80	330,942.40
应付账款	山西诺信交通建设工程有限公司	160,353.40	160,353.40
应付账款	山西交通科学研究院集团有限公司	128,683.20	128,683.20
应付账款	山西交通监理咨询检测有限公司	123,180.00	175,230.00
应付账款	山西交通控股集团有限公司吕梁北高速公路分公司	119,785.00	119,786.00
应付账款	山西省智慧交通实验室有限公司	115,326.00	115,326.00
应付账款	山西路桥集团交通机电工程有限公司	112,819.69	112,819.69
应付账款	山西路桥建设集团有限公司	101,402.00	101,402.00
应付账款	山西交院试验检测有限公司	87,352.32	87,352.32
应付账款	山西交通建设监理咨询集团有限公司	58,433.00	98,490.00
应付账款	山西交控数字交通科技有限公司	51,756.00	225,353.00
应付账款	山西交通实业发展集团信息技术有限公司	1,224.00	1,224.00
应付账款	山西交控太行灵泉山泉水有限责任公司	825.00	
应付账款	山西路桥集团试验检测中心有限公司		737,251.00
应付账款	山西交通运输投融资集团有限责任公司		268,995.82
应付账款	山西省交通环境保护中心站（有限公司）		150,000.00
应付账款	山西交控生态环境股份有		77,466.67

	限公司		
应付账款	山西交科开发经营有限公司		61,627.00
预收账款	山西交通实业发展集团信息技术有限公司	12,698.44	15,873.02
预收账款	山西高速石化有限责任公司	2,441,579.33	
其他应付款	山西三维华邦集团有限公司	225,620,379.22	225,620,379.22
其他应付款	和榆高速公路建设管理处（一期建设）	23,207,618.99	23,207,618.99
其他应付款	山西三维化工有限公司	19,074,925.08	19,053,186.29
其他应付款	和榆高速公路建设管理处（二期建设）	13,719,580.08	13,718,425.14
其他应付款	和榆高速公路建设管理处（一期运营）	3,722,409.64	3,722,409.64
其他应付款	山西省交通科技研发有限公司	450,000.00	450,000.00
其他应付款	山西高速石化有限责任公司	412,000.00	400,000.00
其他应付款	山西交通控股集团有限公司	286,336.23	38,360.58
其他应付款	山西交通运输投融资集团有限责任公司	41,171.71	120,000.00
其他应付款	山西兴路交通工程监理技术咨询有限公司	23,642.50	23,642.50
其他应付款	山西省交通建设工程质量检测中心（有限公司）	10,000.00	
其他应付款	山西交通实业发展集团综合开发有限公司	9,400.00	
其他应付款	山西吕梁环城高速公路管理有限责任公司	1,137.04	1,137.04
其他应付款	山西交控高速公路服务区管理有限公司		118,521.00
租赁负债	山西交通运输投融资集团有限责任公司	7,018,325.69	8,191,081.63
长期应付款	山西交控新能源发展有限公司	14,307,673.90	15,989,417.17
一年内到期的非流动负债	山西交通运输投融资集团有限责任公司	1,049,611.66	1,033,711.42
一年内到期的非流动负债	山西交控新能源发展有限公司	3,340,828.41	3,295,817.43
合同负债	山西高速石化有限责任公司		6,008,857.90

## 6、关联方承诺

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

## 十五、承诺及或有事项

### 1、重要承诺事项

截至 2025 年 6 月 30 日，本公司不存在应披露的承诺事项。

## 2、或有事项

### (1) 资产负债表日存在的重要或有事项

#### 1) 宜都市恒运机电设备有限责任公司

2024 年 11 月 6 日，宜都市恒运机电设备有限责任公司因买卖合同纠纷，将本公司、山西三维化工有限公司及山西三维华邦集团有限公司起诉至洪洞县人民法院，请求：（1）本公司给付货款 217,509.30 元，承担以 217,509.30 元为基数自 2020 年 1 月 16 日至付清之日止按 LPR 为标准计算的利息损失；（2）山西三维化工有限公司、山西三维华邦集团有限公司承担连带给付责任；（3）本公司、山西三维化工有限公司及山西三维华邦集团有限公司承担诉讼费用。

2025 年 1 月 20 日，洪洞县人民法院作出（2024）晋 1024 民初 3740 号民事判决书，判决：（1）山西三维华邦集团有限公司支付宜都市恒运机电设备有限责任公司货款及保证金 64,508.7 元及利息（以 59,508.7 元为基数，自 2024 年 11 月 6 日起至实际清偿之日止按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算），于本判决生效之日起十五日内履行；（2）本公司支付宜都市恒运机电设备有限责任公司货款 153,000 元及利息（以 153,000 元为基数，自 2024 年 11 月 6 日起至实际清偿之日止按照同期全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算），于本判决生效之日起十五日内履行；（3）驳回宜都市恒运机电设备有限责任公司的其他诉讼请求。案件受理费已减半收取计 2,591.75 元，由山西三维华邦集团有限公司承担 768.66 元，本公司承担 1,823.09 元。本公司不服一审判决，向临汾市中级人民法院提起上诉，2025 年 7 月 17 日本案二审开庭审理。

2025 年 8 月 6 日，临汾市中级人民法院作出（2025）晋 10 民终 1448 号民事判决书，判决驳回本公司上诉请求，维持原判。案件受理费 3360 元，由本公司负担。

#### 2) 河南聚瑞德实业有限公司

2024 年 1 月 19 日，河南聚瑞德实业有限公司因承揽合同纠纷，将本公司、山西三维华邦集团有限公司及山西三维化工有限公司起诉至洪洞县人民法院，请求：（1）判令本公司、山西三维华邦集团有限公司及山西三维化工有限公司共同支付河南聚瑞德实业有限公司施工款计 625,499.73 元，并从起诉之日起按照同期全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率计算利息至款项付清之日止；（2）本案诉讼费用由本公司、山西三维华邦集团有限公司及山西三维化工有限公司共同负担。2024 年 7 月 10 日，洪洞县人民法院作出（2024）晋 1024 民初 582 号民事裁定书，裁定准许河南聚瑞德实业有限公司撤诉。

2024 年 8 月 21 日，河南聚瑞德实业有限公司重新提起诉讼，请求：（1）依法判令本公司支付检修维修款 625,499.73 元，并按照全国银行间同业拆借中心公布的贷款市场报价利率支付自起诉之日起

至全部款项付清之日止的利息；（2）山西三维化工有限公司、山西三维华邦集团有限公司对上述债务承担连带清偿责任；（3）本案诉讼费用由本公司、山西三维化工有限公司及山西三维华邦集团有限公司承担。

2024 年 12 月 20 日，洪洞县人民法院作出（2024）晋 1024 民初 3422 号民事判决书，判决：（1）本公司于判决生效之日起十五日内支付河南聚瑞德实业有限公司 273,413.67 元及利息（以 273,413.67 元为基数，自 2024 年 10 月 16 日起至实际付清之日止，按照 2024 年 10 月全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算）；（2）山西三维华邦集团有限公司于本判决生效之日起十五日内支付河南聚瑞德实业有限公司 149,290.62 元及利息（以 149,290.62 元为基数，自 2024 年 10 月 16 日起至实际付清之日止，按照 2024 年 10 月全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算）；（3）山西三维化工有限公司于本判决生效之日起十五日内支付河南聚瑞德实业有限公司 202,795.44 元及利息（以 202,795.44 元为基数，自 2024 年 10 月 16 日起至实际付清之日止，按照 2024 年 10 月全国银行间同业拆借中心公布的一年期贷款市场报价利率计算）；（4）驳回河南聚瑞德实业有限公司的其他诉讼请求。案件受理费 5,027.5 元，由本公司负担 3,071 元，由山西三维华邦集团有限公司负担 326.5 元，由山西三维化工有限公司负担 1,630 元。河南聚瑞德实业有限公司与本公司均不服一审判决，向临汾市中级人民法院提起上诉，2025 年 5 月 7 日二审开庭审理。法院二审判决：驳回上诉，维持原判，河南聚瑞德实业有限公司缴纳的上诉费 6581.29 元、本公司缴纳的上诉费 5401.21 元，均自行承担。

截至本财务报表披露日，本案已终结。

### 3) 洪洞县赵城镇永乐村股份经济合作社

2024 年 10 月 8 日，洪洞县赵城镇永乐村股份经济合作社因土地租赁合同纠纷，将本公司起诉至洪洞县人民法院，请求：（1）依法解除双方签订的《占地合同》、《碳化砖厂办公楼占地合同》，本公司拆除占用土地上的简易厂房搬离机械设备，将占用土地全部交还原告；（2）本公司立即清偿所欠原告土地租赁费 256,203 元（截止 2024 年 12 月 31 日止）（3）本公司承担诉讼费用。截至本财务报表披露日，一审已开庭尚未判决。

截至本财务报表披露日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

## （2）公司没有需要披露的重要或有事项，也应予以说明

公司不存在需要披露的重要或有事项。

## 十六、母公司财务报表主要项目注释

### 1、其他应收款

单位：元

项目	期末余额	期初余额
应收股利	452,047,857.24	449,336,319.22
其他应收款	502,893,852.46	621,030,007.58
合计	954,941,709.70	1,070,366,326.80

#### (1) 应收股利

##### 1) 应收股利分类

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	期初余额
山西榆和高速公路有限责任公司	446,295,831.78	446,295,831.78
山西榆和交通工程有限公司	5,752,025.46	3,040,487.44
合计	452,047,857.24	449,336,319.22

##### 2) 重要的账龄超过 1 年的应收股利

单位：元

项目(或被投资单位)	期末余额	账龄	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
山西榆和高速公路有限责任公司	446,295,831.78	1 年以内、1-2 年、2-3 年、3-4 年	榆和公司优先支付借款本息	否，榆和公司有稳定盈利能力
山西榆和交通工程有限公司	5,752,025.46	1 年以内、1-2 年	未到付款期	否，交通公司有稳定盈利能力
合计	452,047,857.24			

##### 3) 按坏账计提方法分类披露

适用 不适用

#### (2) 其他应收款

##### 1) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	期末账面余额	期初账面余额
往来款	0.00	75,935.87
备用金	82,719.00	
代扣款	62,916.23	106,640.68
借款	502,628,305.58	620,835,831.03
其他	120,311.65	12,000.00
合计	502,894,252.46	621,030,407.58

## 2) 按账龄披露

单位：元

账龄	期末账面余额	期初账面余额
1 年以内（含 1 年）	2,886,252.46	10,092,488.51
1 至 2 年	100,008,000.00	210,937,919.07
3 年以上	400,000,000.00	400,000,000.00
3 至 4 年	400,000,000.00	400,000,000.00
合计	502,894,252.46	621,030,407.58

## 3) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	期末余额					期初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例		金额	比例	金额	计提比例	
其中：										
按组合计提坏账准备	502,894,252.46	100.00%	400.00	0.00%	502,893,852.46	621,030,407.58	100.00%	400.00	0.00%	621,030,007.58
其中：										
账龄组合	265,946.88	0.05%	400.00	0.15%	265,546.88	118,640.68	0.02%	400.00	0.34%	118,240.68
关联方组合	502,628,305.58	99.95%	0.00		502,628,305.58	620,911,766.90	99.98%	0.00		620,911,766.90
合计	502,894,252.46	100.00%	400.00	0.00%	502,893,852.46	621,030,407.58	100.00%	400.00	0.00%	621,030,007.58

按预期信用损失一般模型计提坏账准备：

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2025 年 1 月 1 日余额	400.00			400.00
2025 年 1 月 1 日余额在本期				
2025 年 6 月 30 日余额	400.00			400.00

各阶段划分依据和坏账准备计提比例

损失准备本期变动金额重大的账面余额变动情况

适用 不适用

## 4) 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

本期计提坏账准备情况：

单位：元

类别	期初余额	本期变动金额				期末余额
		计提	收回或转回	转销或核销	其他	
其他应收款坏账准备	400.00					400.00
合计	400.00					400.00

## 5) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
山西榆和高速公路有限责任公司	借款	502,628,305.58	1年以内、1-2年、3-4年	99.95%	
代扣代缴社保及公积金	代扣款	62,916.23	1年以内	0.01%	
张诗敏	备用金	50,000.00	1年以内	0.01%	
中国移动通信集团山西有限公司	其他	33,857.00	1年以内	0.01%	
中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司	其他	33,772.09	1年以内	0.01%	
合计		502,808,850.90		99.99%	

## 2、长期股权投资

单位：元

项目	期末余额			期初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	3,917,087,972.94		3,917,087,972.94	3,862,040,160.87		3,862,040,160.87
合计	3,917,087,972.94		3,917,087,972.94	3,862,040,160.87		3,862,040,160.87

## (1) 对子公司投资

单位：元

被投资单位	期初余额 (账面价值)	减值准备 期初余额	本期增减变动				期末余额 (账面价值)	减值准备 期末余额
			追加投资	减少投资	计提减值准备	其他		
山西榆和高速公路有限责任公司	1,512,281,887.59						1,512,281,887.59	
山西平榆高速公路有限责任公司	2,201,837,214.64						2,201,837,214.64	
山西榆和交通工程	5,322,755.66						5,322,755.66	

有限公司							
山西省太佳项目管理咨询有限公司	142,598,302.98					142,598,302.98	
太原高速公路管理有限公司			55,047,812.07			55,047,812.07	
合计	3,862,040,160.87		55,047,812.07			3,917,087,972.94	

### 3、营业收入和营业成本

单位：元

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
其他业务	3,059,748.42		2,957,023.06	
合计	3,059,748.42		2,957,023.06	

营业收入、营业成本的分解信息：

单位：元

合同分类	分部 1		合计	
	营业收入	营业成本	营业收入	营业成本
业务类型				
其中：				
其他收入	3,059,748.42		3,059,748.42	
合计	3,059,748.42		3,059,748.42	

### 4、投资收益

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	427,065,934.89	258,315,819.90
合计	427,065,934.89	258,315,819.90

## 十七、补充资料

### 1、当期非经常性损益明细表

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动性资产处置损益	209,722.65	
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关、符合国家政策规定、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	200,000.00	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	879,963.48	
减：所得税影响额	322,430.59	

合计	967,255.54	--
----	------------	----

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况：

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

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

适用 不适用

## 2、净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率	每股收益	
		基本每股收益（元/股）	稀释每股收益（元/股）
归属于公司普通股股东的净利润	4.44%	0.1642	0.1642
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.42%	0.1635	0.1635

## 3、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

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

## 第九节 其他报送数据

### 一、其他重大社会安全问题情况

上市公司及其子公司是否存在其他重大社会安全问题

是 否 不适用

报告期内是否被行政处罚

是 否 不适用

### 二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料	调研的基本情况索引
2025年05月20日	公司	网络平台线上交流	机构、个人	其他	具体详见2025年5月22日披露的《投资者关系活动记录表》	2025年5月22日《投资者关系活动记录表》
2025年02月06日	公司	电话沟通	其他	其他	投资者询问股东人数	
2025年04月16日	公司	电话沟通	其他	其他	投资者询问分红事项	
2025年04月29日	公司	电话沟通	其他	其他	投资者询问与山西路桥集团关系	
2025年06月12日	公司	电话沟通	其他	其他	投资者询问股东人数	

### 三、上市公司与控股股东及其他关联方资金往来情况

适用 不适用

单位：万元

往来方名称	往来性质	期初余额	报告期发生额	报告期偿还额	期末余额	利息收入	利息支出
山西榆和高速公路有限责任公司	非经营性往来	44,629.58			44,629.58		
山西榆和交通工程有限公司	非经营性往来	304.05	271.15		575.2		
山西省太佳项目管理咨询有限公司	非经营性往来	7.59		7.59			
山西榆和高速公路有限责任公司	非经营性往来	62,083.58	577.16	12,397.91	50,262.83		
山西榆和高速公路有限	非经营性往来	375,990	4,666.01	10,266.01	370,390		

责任公司							
山西榆和高速公路有限责任公司	经营性往来	3.56	8.5	8.5	3.56		
山西路桥集团交通机电工程有限公司	经营性往来	10.98		10.98			
山西交控新能源发展有限公司	经营性往来	10.43	9.05	10.43	9.05		
山西交通控股集团有限公司中部高速公路分公司	经营性往来	5.06	120.23		125.29		
山西交通控股集团有限公司长治高速公路分公司	经营性往来	4.06			4.06		
山西交通控股集团有限公司高速公路服务区管理分公司	经营性往来	1.16	0.5		1.66		
山西高速新能源综合利用有限公司	经营性往来		1.43		1.43		
山西交通实业发展集团综合开发有限公司	经营性往来	2.63	6.18	6.66	2.15		
山西交通控股集团有限公司	经营性往来	12.88	60.74	12.88	60.74		
山西高速石化有限责任公司	经营性往来		41.95		41.95		
山西省交通信息通信有限公司不停车收费运营服务中心	经营性往来	0.4	12.55	1.25	11.7		
山西交投置业发展有限公司	经营性往来	2.17		2.17			
山西交控凤凰山实训基地有限公司	经营性往来		5.88	1.98	3.9		
合计	--	483,068.13	5,781.33	22,726.36	466,123.1	0	0