



广州产业投资基金管理有限公司
公司债券 2019 年年度报告

二〇二〇年四月

重要提示

本公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司 2019 年度财务报告已经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

投资者在评价和购买本次债券时，应认真考虑各项可能对本次债券的偿付、债券价值判断和投资者权益保护产生重大不利影响的风险因素，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节内容。

截至 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“第二节 风险因素”章节所提示的风险因素没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	7
第一节 公司及相关中介机构简介	11
一、公司基本信息	11
二、信息披露负责人	11
三、信息披露网址及置备地	12
四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管 理人员变更情况	12
五、中介机构情况	13
第二节 公司债券事项	14
一、债券基本信息	14
二、募集资金使用情况	16
三、公司债券情况	18
四、资信评级情况	18
五、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更 情况	19
六、持有人会议召开情况	19
七、受托管理人履职情况	19
第三节 财务和资产情况	21
一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	21

二、主要会计数据和财务指标	23
三、主要资产和负债变动情况	26
四、权利受限制的情况	29
五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况	31
六、对外担保情况	32
七、银行授信情况及偿还银行贷款情况	32
第四节 业务和公司治理情况	34
一、公司业务情况	34
二、公司主要经营情况	47
三、公司发展战略及规划	52
四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事 项	55
五、公司独立性情况	55
六、非经营性往来占款或违规担保情况	55
七、公司治理、内部控制情况	55
第五节 重大事项	56
一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	56
二、关于破产重整事项	63
三、关于暂停上市或终止上市事项	63
四、关于司法机关调查事项	63
五、关于重大事项	63
第六节 财务报告	65

第七节 备查文件目录.....	66
一、备查文件.....	66
二、查阅地点.....	66

释义

发行人/发行主体/ 发行人/公司/广州 基金/评级主体	指	广州产业投资基金管理有限公司
实际控制人/市政 府	指	广州市人民政府
控股股东/广州市 城投集团/广州城 投/城投集团	指	广州市城市建设投资集团有限公司
本次债券	指	广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）
广泰城发	指	广州广泰城发规划咨询有限公司
城发基金	指	广州市城发投资基金管理有限公司
引导基金	指	广州产业转型升级引导基金
科金控股	指	广州科技金融创新投资控股有限公司
科风投	指	广州科技风险投资有限公司
汇垠天粤	指	广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司
新兴基金	指	广州市新兴产业发展基金管理有限公司
工业基金	指	广州市工业转型升级发展基金有限公司

国创基金	指	广州国创基金投资控股有限公司
广州基金国际	指	广州基金国际股权投资基金管理有限公司
中国人寿	指	中国人寿保险（集团）公司
新华人寿	指	新华人寿保险股份有限公司
General Partner 或 GP	指	普通合伙人
Limited Partner 或 LP	指	有限合伙人
PIPE	指	私募股权投资已上市公司非公开发行股票的行为
VC	指	风险投资
PE	指	私募股权投资
《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》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《信息披露准则 23号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第23号——公开发行公司债券募集说明书（2015年修订）》
《公司章程》	指	现行有效的《广州产业投资基金管理有限公司公司章程》

主承销商/簿记管理人/受托管理人/国信证券	指	国信证券股份有限公司
上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
公司律师	指	北京市中伦律师事务所
公司审计机构/致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
监管银行	指	中国民生银行广州分行、中信银行股份有限公司广州分行、交通银行股份有限公司广东省分行、广东华兴银行广州分行海珠支行
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《债券受托管理协议》、受托管理协议	指	《广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》、持有人会议规则	指	《广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所

中国/我国	指	中华人民共和国，就本募集说明书而言，不包括中国香港特别行政区、中国澳门特别行政区和台湾省
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
元	指	如无特别说明，为人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广州产业投资基金管理有限公司
中文简称	广州基金
外文名称	Guangzhou Industrial Investment Fund Management Co.,Ltd.
外文缩写	sfund
法定代表人	韩颖
注册地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心61层01-B单元
办公地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心61层
邮政编码	50623
公司网址	http://www.sfund.com/
电子信箱	business@sfund.com

二、信息披露负责人

姓名	刘奇龙
联系地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心61层
电话	020-23388698

传真	020-23388789
电子信箱	qlliu@sfund.com

三、信息披露网址及置备地

登载年度报告的交易场所网站网址	深交所： http://www.szse.cn/
年度报告备置地	公司财务部

四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况

(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更，与募集说明书披露情况一致。

(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员发生变更。

2019年5月5日，经广州市国资委党委《关于王康等同志免职的通知》(穗国资党〔2019〕60号文)决定免去王康、姚长辉、黄添顺、谭劲松同志广州产业投资基金管理有限公司外部董事职务。根据广州城投集团党委会《关于陈燕等同志任职的通知》(穗城投党〔2019〕102号)文件，任命陈燕同志和刘佳洋同志任广州产业投资基金管理有限公司董事职务。

陈燕，女，45岁，学士。现任广州产业投资基金管理有限公司董事。曾任富友证券有限责任公司资金部财务经理，平安证券有限责任公司证券营业部财务经理。

刘佳洋，男，31岁，硕士。现任广州产业投资基金管理有限公司董事。曾任广州市城投投资有限公司副总经济师、风险管理部副经理，广州昭时投资合伙企业产品经理。

2019年6月6日，本公司在深交所网站（www.szse.cn）披露了《广州产业投资基金管理有限公司董事发生变动的公告》。

2019年8月22日，根据广州城投集团党委会穗城投党〔2019〕193号文通知，任命林耀军同志任广州产业投资基金管理有限公司副总经理职务。

林耀军，男，51岁，博士。现任广州产业投资基金管理有限公司副总经理。曾任广东省四会市人民政府（县级市）副市长，广东省发展与改革委员会农村经济处副处长，广西区玉林市人民政府（地级市）市长助理，广东省发展与改革委员会综合处、资源节约与环境气候处、法规与财政金融处处长。

2020年3月31日，本公司在深交所网站（www.szse.cn）披露了《广州产业投资基金管理有限公司关于新增副总经理的公告》。

新任董事、监事、高级管理人员不存在持有公司股权、债权的情况。

五、中介机构情况

广州产业投资基金管理有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券相关中介机构情况如下：

（一）会计师事务所

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号
签字会计师	汪孝玲、林郁纯

（二）受托管理人

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	深圳市罗湖区红岭中路 1010 号深圳国际信托大厦 14 楼 1408
联系人	禹剑慈
联系电话	0755-81981041

（三）资信评级机构

名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市汉口路 398 号华盛大厦 14F

（四）中介机构变更情况

报告期内，公司聘请的会计师事务所、债券受托管理人、资信评级机构未发生变更。

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

公司在本年度报告批准报出日未到期的公司债券为广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券，情况如下：

1、广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称	19 广基 01
债券代码	112906
发行日	2019 年 5 月 22 日
到期日	2024 年 5 月 27 日
债券余额	20 亿元
利率	4.06%
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
上市交易场所	深圳证券交易所
投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
报告期内兑息兑付情况	未届利息偿付日
特殊条款执行情况	不适用

2、广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

债券简称	19 广基 02
债券代码	112955

发行日	2019年8月23日
到期日	2024年8月28日
债券余额	10亿元
利率	3.88%
还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
上市交易场所	深圳证券交易所
投资者适当性安排	面向合格投资者公开发行
报告期内兑息兑付情况	未届利息偿付日
特殊条款执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

(一) 19广基01

19广基01募集资金总额为20亿元，公司截至2019年12月末，19广基01募集资金专项账户余额为零元。偿还明细如下：

序号	借款单位名称	贷款单位名称	拟偿还金额（万元）	是否已偿还
1	广州基金	粤财信托	49,500.00	是

2	广泰城发	华兴银行广州分行	27,000.00	是
3	科金控股	光大银行广州分行	30,000.00	是
4	广泰城发	华兴银行广州分行	25,000.00	是
5	广泰城发	华兴银行广州分行	20,000.00	是
6	科金控股	光大银行广州分行	10,000.00	是
7	汇垠天粤	渤海信托	20,000.00	是
8	广泰城发	华兴银行广州分行	18,500.00	是
合计			200,000.00	

(二) 19 广基 02

19 广基 02 募集资金总额为 10 亿元，公司按照募集说明书的约定，扣除发行费用后，主要主要用于偿还有息负债，截至 2019 年 12 月末，19 广基 02 募集资金专项账户余额为零元。偿还明细如下，剩余款项用于偿还以下有息负债产生的利息：

序号	借款单位名称	贷款单位名称	拟偿还金额 (万元)	拟偿还利息 (万元)	是否已偿还
1	汇垠天粤	渤海信托	9,400.00		是
2	汇垠天粤	西部信托	20,000.00	250.00	是
3	汇垠天粤	光大银行	30,000.00	350.00	是
4	科金控股	浙商银行	20,000.00		是
5	科金控股	华兴银行	20,000.00		是
合计			99,400.00	600.00	

三、公司债券情况

公司存续的公司债券为广州产业投资基金管理有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行人公司债券（简称“本次债券”），目前已发行两期，分别为 19 广基 01 及 19 广基 02。本次债券募集资金扣除发行费用后，全部用于偿还有息负债。

公司承诺本次债券募集资金用于偿还有息负债，不用于直接或间接投资房地产、沪深交易所二级市场上市公司股票及相关私募证券类投资基金。本次债券的使用情况请见本报告的“第二节 公司债券事项”之“二、募集资金使用情况”，与募集说明书一致，不存在违规使用的情况。

四、资信评级情况

（一）跟踪评级情况

上海新世纪资信评估投资服务有限公司作为本公司的公司债券跟踪评级机构，定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将在深圳证券交易所网站（www.szse.cn）和上海新世纪资信评估投资服务有限公司网站（<http://www.shxsj.com/>）披露。

（二）不定期跟踪评级情况

报告期内，评级机构尚未对公司及本次债券出具不定期跟踪评级。

（三）主体评级差异

报告期内，公司未因在中国境内发行其他债券、债务融资工具对公司进行主体评级，不存在评级差异情况。

五、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施”一致，未发生重大变更。

公司严格执行公司债券募集说明书中约定的偿债计划和其它偿债保障措施，且执行良好，相关计划和措施均未发生变化。

报告期内，公司对募集资金专项账户的使用情况与募集说明书的相关承诺一致。

六、持有人会议召开情况

报告期内，公司债券无债券持有人会议召开事项。

七、受托管理人履职情况

国信证券股份有限公司作为本次债券的受托管理人，不存在利益冲突。在报告期内，国信证券持续关注公司经营情况、财务状况及资信状况，严格按照《债券受托管理协议》约定履行受托管理人职责。

报告期内，国信证券具体履职内容如下：

（一）发函提醒本公司披露《2019年年度报告》，指导本公司履行定期信息披露义务

2020年1月10日，国信证券发函提醒本公司根据有关准则须在2020年4月30日前履行年度报告披露义务。

（二）定期与不定期进行新增借款、对外担保等重大事项核查，指导本公司履行临时信息披露义务

19广基01及19广基02发行结束后，国信证券均向本公司辅导了公司债券存续期信息披露工作注意事项。报告期内，国信证券按月向本公司核查新增借款与对外担保情况，并每月初发送重大事项排查表核查有关事项。

（三）定期与不定期核查募集资金使用情况

本次债券发行结束后，国信证券定期在年度报告和半年度报告前收集关于募集资金使用的有关材料，并提醒本公司梳理债券募集资金的使用情况，强调要根据《募集说明书》的约定使用募集资金。

（四）受托管理事务报告编制情况

1、临时受托管理事务报告

报告期内，2019年6月13日，国信证券针对本公司董事发生变动的事项编制了《国信证券股份有限公司关于广州产业投资基金管理有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告》，并在深交所网站披露，提醒投资者注意。

2019年7月30日，国信证券针对本公司涉及重大诉讼的事项编制了《国信证券股份有限公司关于广州产业投资基金管理有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）第二次临时受托管理事务报告》，并在深交所网站披露，提醒投资者注意。

2019年10月9日，国信证券针对本公司涉及重大诉讼的事项编制了《国信证券股份有限公司关于广州产业投资基金管理有限公司2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）第三次临时受托管理事务报告》，并在深交所网站披露，提醒投资者注意。

第三节 财务和资产情况

本节的财务会计信息及有关分析反映了本公司最近两年财务和资产情况。致同会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司 2018、2019 年年度的财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。本节所引用 2018、2019 年度/末财务数据均摘自上述经审计的审计报告。

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

（一）会计政策变更

1、财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《财政部关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号），2018 年 6 月 15 日发布的《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）同时废止；财政部于 2019 年 9 月 19 日发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》（财会[2019]16 号），《财政部关于修订印发 2018 年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1 号）同时废止。根据财会[2019]6 号和财会[2019]16 号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6 号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、

其他综合收益等无影响。

2、财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号-债务重组》(以下简称“新债务重组准则”),修改了债务重组的定义,明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第22号-金融工具确认和计量》等准则,明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量,明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6号文件的规定,“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对2019年1月1日新发生的债务重组采用未来适用法处理,对2019年1月1日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

本期受影响的报表项目和金额为0.00元。

(二) 会计估计变更

本公司根据公司《财务核算管理办法》,对应收款项的坏账准备计提比例做出以下修改:

对账龄组合,采用账龄分析法计提坏账准备的比例由:

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内(含1年)	-	-
1至2年(含2年)	10.00	5.00
2至3年(含3年)	30.00	5.00
3至4年(含4年)	50.00	5.00
4至5年(含5年)	80.00	5.00
5年以上	100.00	5.00

变更为:

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内(含1年)	5.00	5.00
1至2年(含2年)	10.00	10.00
2至3年(含3年)	25.00	25.00
3至4年(含4年)	40.00	40.00
4至5年(含5年)	40.00	40.00
5年以上	100.00	100.00

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本公司此次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需对以前年度进行追溯调整，对以往年度财务状况和经营成果不会产生影响，影响 2019 年应收账款增加 1,903,800.60 元，其他应收款减少 4,372,922.49 元，资产减值损失增加 2,469,121.89 元；影响 2019 年利润总额减少 2,469,121.89 元，净利润减少 1,851,841.42 元。

(三) 重要会计差错更正

本报告期未发生重要前期会计差错更正事项。

二、主要会计数据和财务指标

(一) 主要会计数据和财务指标

单位：万元

主要指标	2019 年 12 月 31 日 /2019 年度	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	同比变动 比例
总资产	4,283,598.00	4,105,973.35	4.33%
归属母公司股东的净资产	1,806,401.00	1,829,670.31	-1.27%
流动比率(倍)	1.52	0.88	72.33%
速动比率(倍)	1.52	0.88	72.33%
资产负债率(%)	57.72%	55.33%	4.32%
贷款偿还率(%)	100%	100%	0.00%
利息偿付率(%)	100%	100%	0.00%
EBITDA 全部债务比(倍)	0.07	0.05	30.24%
营业收入	35,442.85	35,312.74	0.37%

归属母公司股东的净利润	397.82	-15,353.39	102.59%
息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	146,418.43	106,065.12	38.05%
经营活动产生的现金流净额	-138,463.74	-36,387.09	-280.53%
投资活动产生的现金流净额	109,232.19	-456,366.76	123.94%
筹资活动产生的现金流净额	35,286.90	468,374.08	92.47%
期末现金及现金等价物余额	114,140.51	108,298.96	5.39%
EBITDA 利息保障倍数 (倍)	1.11	0.90	23.22%
现金利息保障倍数 (倍)	-0.01	0.79	-101.34%
利息保障倍数 (倍)	1.11	0.9	23.76%

注：上述财务指标计算方法如下：

- 1、流动比率=流动资产合计/流动负债合计；
- 2、速动比率=(流动资产合计-存货)/流动负债合计；
- 3、资产负债率=负债合计/资产总计；
- 4、EBITDA=利润总额+计入财务费用的利息支出+固定资产折旧+摊销；
- 5、EBITDA 利息保障倍数=EBITDA/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)；
- 6、EBITDA 全部债务比=EBITDA/全部债务；
- 7、贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额；
- 8、利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出。
- 9、现金利息保障倍数=[(经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现)/现金利息支出]
- 10、利息保障倍数=[息税前利润/(计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出)]

(二) 变动原因分析

1、归属母公司股东的净利润

2019年12月末公司归属母公司股东的净利润为397.82万元，较上年同期增长102.59%，主要是公司持有的金融资产股价上涨及持有项目带来收益增加所致。

2、经营活动产生的现金流净额

2019年12月末公司经营活动产生的现金流净额余额为-

138,463.74 万元，较上年同期减少 280.53%，主要是 2019 年公司履行回购义务支付项目回购款。

3、投资活动产生的现金流净额

2019 年 12 月末公司投资活动产生的现金流净额余额为 109,232.19 万元，较上年同期增长 123.94%，主要是公司 2019 年投资有所放缓，整体投资活动现金流入略大于投资活动现金流出金额。

4、筹资活动产生的现金流净额

2019 年 12 月末公司筹资活动产生的现金流净额余额为 35,286.90 万元，较上年同期减少 92.47%，主要是公司 2019 年融资流入主要用于置换原有债务。

5、流动比率

2019 年 12 月末公司流动比率为 1.52，较上年同期增长 72.33%，主要是公司 2019 年 12 月末所投资项目公允价值增加及其他应收款增加导致流动资产较上期增加，短期借款及一年内到期的非流动负债减少导致流动负债较上期大幅减少。

6、速动比率

2019 年 12 月末公司速动比率为 1.52，较上年同期增长 72.33%，主要是公司 2019 年 12 月末公司所投资项目公允价值增加及其他应收款增加导致流动资产较上期增加，短期借款及一年内到期的非流动负债减少导致流动负债较上期大幅减少。

7、EBITDA 全部债务比

2019 年 12 月末公司 EBITDA 全部债务比为 0.07，较上年同期增

长 30.24%，主要是 2019 年利润总额较上年同期大幅增加。

8、息税折旧摊销前利润（EBITDA）

2019 年 12 月末公司息税折旧摊销前利润（EBITDA）为 146,418.43，较上年同期增长 38.05%，主要是 2019 年利润总额较上年同期大幅增加。

9、现金利息保障倍数

2019 年 12 月末公司现金利息保障倍数为-0.01，较上年同期减少 101.34%，主要是 2019 年度经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅减少所致。由于广州基金为投资类公司，现金流主要为投资活动产生的现金流量。

三、主要资产和负债变动情况

单位：万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	同比变动比例
流动资产：			
其中：货币资金	132,140.51	133,240.95	-0.83%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	399,158.82	226,844.49	75.96%
应收账款	10,160.77	11,393.70	-10.82%
其他应收款	245,466.39	172,633.38	42.19%
其他流动资产	131,604.17	156,375.15	-15.84%
流动资产合计	918,718.21	819,960.30	12.04%
非流动资产：			
其中：可供出售金融资产	388,695.70	470,355.96	-17.36%
长期应收款	15,549.97	8,588.65	81.05%
长期股权投资	2,830,076.55	2,706,432.31	4.57%
固定资产	675.51	503.66	34.12%
在建工程	-	14.15	-100.00%

项目	2019年12月31日	2018年12月31日	同比变动比例
无形资产	385.39	219.02	75.96%
递延所得税资产	91,744.03	60,232.31	52.32%
非流动资产合计	3,364,879.80	3,286,013.06	2.40%
资产总计	4,283,598.00	4,105,973.35	4.33%
流动负债：			
其中：短期借款	65,661.77	135,704.80	-51.61%
应付账款	-	44.24	-100.00%
应付职工薪酬	2,637.35	2,585.96	1.99%
应交税费	9,878.84	17,745.36	-44.33%
其他应付款	288,914.75	242,346.56	19.22%
一年内到期的非流动负债	236,192.34	530,064.50	-55.44%
流动负债合计	603,897.37	928,847.21	-34.98%
非流动负债：			
其中：长期借款	603,600.00	774,331.98	-22.05%
应付债券	907,532.50	255,662.41	254.97%
长期应付款	260,003.00	260,002.00	0.00%
递延所得税负债	93,488.34	49,256.18	89.80%
非流动负债合计	1,868,505.18	1,342,833.10	39.15%
负债合计	2,472,402.56	2,271,680.31	8.84%

1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2019年12月末公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产余额为399,158.82万元，较上年同期增长75.96%，主要是持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得收益较上年同期有大幅增长。

2、其他应收款

2019年12月末公司其他应收款合计245,466.39万元，较上年同期增长42.19%，主要是2019年公司履行回购义务支付项目回购款。

3、长期应收款

2019年12月末公司长期应收款为15,549.97万元，较上年同期增长81.05%，主要是公司上市公司受限分红款增加所致所致。

4、固定资产

2019年12月末公司固定资产账面价值为675.51万元，较上年同期增长34.12%，主要是电子设备账面价值增加。

5、在建工程

2019年12月末公司在建工程账面价值为0万元，较上年同期减少100%，主要是公司子公司装修工程已经完成。

6、无形资产

2019年12月末公司无形资产账面价值为385.39万元，较上年末同比增长75.96%，主要是公司无形资产软件的原价增加及累计摊销增加。

7、递延所得税资产

2019年12月末公司递延所得税资产为91,744.03万元，较上年同期增长52.32%，主要是我司计提资产减值损失导致计提的递延所得税资产增加。。

8、短期借款

2019年12月末公司短期借款为65,661.77万元，较上年同期减少51.61%，主要是2019年公司偿还到期的短期借款。

9、应交税费

2019年12月末公司应交税费为9,878.84万元，较上年同期减少44.33%，主要是公司已缴相关税费。

10、一年内到期的非流动负债

2019年12月末公司一年内到期的非流动负债为236,192.34万元，较上年同期减少55.44%，主要是公司2019年4月偿还了一年内到期的美元债。

11、流动负债

2019年12月末公司流动负债为603,897.37万元，较上年同期减少34.98%，主要是公司2019年4月偿还了一年内到期的美元债。

12、应付债券

2019年12月末公司应付债券为907,532.50万元，较上年同期增长254.97%，主要是公司2019新增发行5亿元美元债及30亿元公司债。

13、递延所得税负债

2019年12月末公司递延所得税负债为93,488.34万元，较上年同期增长89.80%，主要是公司持有的金融资产股价上升导致计提的递延所得税负债增加。

14、非流动负债

2019年12月末公司非流动负债为1,868,505.18万元，较上年同期增长39.15%，主要是公司2019新增发行5亿元美元债及30亿元公司债。

四、权利受限制的情况

截至2019年12月末，公司权利受限的资产为450,281.15万元，占总资产的10.51%。

项 目	期末账面价值（万元）	受限原因
货币资金	18,000.00	说明（1）
长期股权投资	398,988.41	说明（2）
长期应收款	15,549.97	说明（3）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	17,742.77	说明（4）

说明：

（1）公司 2019 年 12 月 31 日使用受到限制的银行存款余额为 18,000.00 万元，本公司为四级子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司取得大丰银行股份有限公司在境外 HKD210,000.00 万元授信额度的循环贷款提供质押担保，受限资金为 18,000.00 万元。

（2）公司 2019 年 12 月 31 日使用受到限制的长期股权投资金额为 398,988.41 万元。其中：

①根据本公司下属子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司（简称汇垠天粤公司）2017 年 11 月 3 日与中国光大银行股份有限公司签订的《委托债权投资协议》（GZGD（委债协）字第 035 号）及《质押合同》（GZGD 委债质押字第 035 号），汇垠天粤公司向中国光大银行股份有限公司借款人民币 60 亿元，用于参与广汽集团定增。汇垠天粤公司同意以其依法所有的广汽集团（601238）股票股份数量 150,678,051 股及对应孳息向中国光大银行股份有限公司出质，以担保汇垠天粤公司按时足额清偿其《委托债权投资协议》项下的债务。2018 年广汽集团 10 股送 4 股。截至 2019 年 12 月 31 日，汇垠天粤被质押股数更新为 210,949,271 股，被质押的长期股权投资金额

为 344,458.59 万元。

②为置换其他金融机构融资及归还股东借款，本公司子公司科金控股于 2019 年 4 月 30 日向华宝信托有限公司借入人民币 3 亿元，并将持有的广发基金管理有限公司 7.881% 股权质押给华宝信托有限公司，质押期限自 2019 年 4 月 30 日起至 2020 年 10 月 31 日。截至 2019 年 12 月 31 日，科金控股被质押长期股权投资期末账面价值为 54,529.82 万元。科金控股于 2020 年 1 月 21 日提前归还此贷款，同时办理股权出质注销登记。

(3)截至 2019 年 12 月 31 日使用受到限制的长期应收款为本公司子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司被质押广汽集团股份对应的现金股利分红 15,549.97 万元。

(4)本公司 2019 年 12 月 31 日使用受到限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额中 177,427,720.50 元为本公司持有亚洲联合基建控股有限公司 (0711.HK) 股份质押。本公司四级子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司为在上海浦东发展银行股份有限公司香港分行的 1.5 亿港元的借款授信额度提供抵押，将持有的 183,802,317 股亚洲联合基金控股有限公司 (0711.HK) 股份抵押给上海浦东发展银行股份有限公司香港分行。截至 2019 年 12 月 31 日，被抵押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为 17,742.77 万元。

五、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

截至报告期末，公司发行其他债券和债务融资工具情况如下：

债券简称	发行日	到期日	利率 (%)	发行规模 (亿元)	存续余额 (亿元)	付息兑付情况
17广产投MTN001	2017-3-23	2022-3-23	5.15%	10亿元人民币	10亿元人民币	已按期兑付利息
GZ SILK R B2112	2016-12-07	2021-12-07	3.85%	2.3亿美元	15.92亿元人民币	已按期兑付利息
Gzinfu	2018-04-23	2019-04-22	4.15 %	5亿美元	0.00	已按期兑付本息
Gzinfu	2019-04-03	2024-04-03	4.75%	5亿美元	33.65亿元人民币	已按期兑付利息

2017年4月28日，公司通过北京金融资产交易所挂牌债权融资计划方式向光大银行融资15亿元，该债权融资计划按季付息，存续期内分期偿还本金，偿还安排如下：2018年04月28日、2019年04月28日、2020年04月28日每年偿还5亿元。截至报告期末，公司已按期归还本金10亿元。

2019年4月26日，公司通过北京金融资产交易所挂牌债权融资计划方式向华兴银行融资5亿元，期限三年，该债权融资计划按年付息，到期一次性偿还本金。

2019年7月5日，公司通过北京金融资产交易所挂牌债权融资计划方式向华兴银行融资3.5亿元，期限三年，该债权融资计划按年付息，到期一次性偿还本金。

六、对外担保情况

截至报告期末，公司无对外担保情况。

七、银行授信情况及偿还银行贷款情况

公司与多家国内大型金融机构建立了长期、稳固的合作关系，外部融资渠道畅通。截至2019年12月31日，公司主要获得光大银行、华兴银行、建设银行等银行授信共156.74亿元人民币，已使用授信额

度为 80.05 亿元人民币，剩余未使用额度为 76.69 亿元人民币。

截至 2019 年 12 月末银行授信情况明细表

单位：亿元

银行名称	授信额度	已使用额度	剩余额度
光大银行	82.31	59.54	22.77
建设银行	5.97	5.97	0
华兴银行	16.5	8.5	8
交通银行	2	0.3	1.7
中信银行	7	0	7
江西银行	20	0	20
招商银行	3	3	0
浦发银行	1.12	1.12	0
澳门大丰银行	18.84	1.62	17.22
合计	156.74	80.05	76.69

报告期内，对于所有银行贷款，公司均按约定偿还，不存在任何违约事项。

第四节 业务和公司治理情况

一、公司业务情况

(一) 公司主要业务及经营模式介绍

广州基金自 2013 年 3 月 28 日揭牌成立、2013 年 5 月正式运营以来,在市委、市政府和各级部门的大力支持下,积极开展各项业务。2015 年 4 月,广州基金正式划归市国资委监管。2018 年广州市人民政府同意由广州市国资委将广州基金 100% 国有产权无偿划转给广州市城市建设投资集团有限公司,两家公司的合并有利于进一步培育具有强大竞争力的全国一流企业,有利于充分发挥国资国企在推进广州国家重要中心城市建设中的保障支撑引领作用。

在市国资委、城投集团的指导和监督下,广州基金坚持“国资主导、服务国资,市场化、专业化,平台化、规模化”的原则,有序推进“城市发展投资、风险投资、私募股权投资及其他政策类”四大业务板块,业绩良好。

公司已初步形成城市发展投资、私募股权投资、风险投资和其他政策类四大业务板块。在广州市政府支持下,公司城市发展投资业务有序开展,基金投资项目规模稳步增长,但项目投资仍处于起步阶段,基金运作情况有待观察。私募股权投资以 PE 和并购重组业务为重点,目前股权投资已具有一定规模,但尚未取得分红及退出期超额收益。公司风险投资业务运营时间较长,已有部分项目实现退出。其他政策类板块,主要为受托代管政府基金以及项目投资,目前受托代

管政府类基金业务已具有一定规模，管理费收入较为稳定。

1、城市发展投资业务

该公司城市发展投资业务主要运营城市发展基金，经营主体为三级子公司广州市城发投资基金管理有限公司。近年来，城发基金坚决贯彻执行习近平总书记关于“增强金融服务实体经济”的重要指示精神，紧紧围绕“支持广州基础设施建设、支持广州产业转型升级”的创设初衷，积极投入粤港澳大湾区建设大潮，服务实体经济，支持企业做大做强，在基础设施、重点产业等领域持续发力。

城发基金已于 2014 年组建广州国寿基金、广州新华基金两只产业基金，基金规模各为 200 亿元，存续期均为 12 年。两支基金均由广州市政府通过发行人分别出资 60 亿元认购普通合伙人份额，保险公司（广州国寿基金系与中国人寿保险股份有限公司合作组建，广州新华基金系与新华人寿保险股份有限公司合作组建）分别通过直接或间接相应渠道出资 140 亿元认购有限合伙人份额。截至 2019 年 12 月末，广州国寿基金和广州新华基金合计 400 亿元已全部到位。

经过数年的探索实践，城发基金立足支持本地基础设施建设和产业转型升级的责任使命，积极对接市属国有企业和本地重点企业，通过股、债、股+债、永续债、可转债、定向增资、IPO、设立基金等多元化模式，成功投出广州国际金融城、南沙港铁路、水环境整治、穗清扶贫基金等一大批重点项目，截止 2019 年 12 月 31 日，在投项目投出资金共 339 亿元，走出了一条独特的国有基金投资平台路径。

2、私募股权投资业务

私募股权投资业务板块包括政策性基金、PE 业务、PIPE 基金和海外业务板块，该板块由广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司及汇垠天粤子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司负责管理。同时，汇垠天粤还提供相关投资咨询服务，包括并购、重组、上市咨询等。

汇垠天粤成立于 2014 年 4 月，由科金控股和公司共同出资组建。经股东多次增资，目前汇垠天粤注册资本为 27.40 亿元。2015 年 7 月、2018 年 9 月公司审议通过分别将其所持汇垠天粤 75% 股权无偿划转至科金控股持有，股权变更后，科金控股持有汇垠天粤 100% 股权。截至 2019 年 12 月末，汇垠天粤及旗下基金管理公司资产管理规模为 785.41 亿元。

海外业务由广州基金国际实际运营，广州基金国际 2015 年 8 月注册于中国香港，是发行人旗下全资国有的国际化投融资平台。该公司是广州基金把握“一带一路”重大机遇，实施“走出去、引进来”战略，以市场化方式对接吸引海外优质项目和资源落地广州，落实推动粤港澳大湾区建设而做出的重大部署。公司主要业务是固定收益类投资、股权投资管理、基金管理业务等。

3、风险投资业务

公司的风险投资板块由广州科技金融创新投资控股有限公司主要负责。广州科技金融创新投资控股有限公司（原名“广州科金风险投资有限公司”），成立于 1999 年 11 月 25 日，目前注册资本 8 亿

元，2014年3月20日，科金控股原股东广州市科达实业发展公司与广州产业投资基金管理有限公司签订股权转让协议，广州市科达实业发展公司将其持有的75%的股权转让给广州基金，另根据“穗国资会纪〔2014〕7号”文件，发行人收购广州科技金融创新投资控股有限公司75%股权的款项由广州市国资委从2014年国有收益中统筹安排。2014年3月底，公司与广州市科达实业发展公司完成了科金控股75%股权的转让。另根据2014年5月27日《广州市国资委关于广州市开发区国有资产投资公司协议转让广州科金风险投资有限公司25%股权的批复》（穗国资批〔2014〕67号）要求广州开发区国有资产投资公司将科金控股25%股权协议转让给发行人，2015年7月完成股权变更手续，广州基金100%控股科金控股。

2019年，科金控股坚持做强做大科创投资主业，引导并撬动优质社会资本投入广州本土项目，优化“股权直投+专项基金+合伙基金”的投资模式，坚持以新一代信息技术、生物医药、高端制造、节能环保等新兴产业领域为主攻方向，加快挖掘培育优质科创企业。

自成立以来，科金控股共完成对广州迪森热能技术股份有限公司、广州杰赛科技股份有限公司等169家企业的项目投资，累计投资金额约55.11亿元人民币。

4、其他政策类业务

其他政策类业务分为广州市新兴产业发展引导基金、工业转型升级发展基金及广州国创基金投资控股有限公司。

广州市新兴产业发展引导基金主要包括广州产业转型升级引导

基金、创业投资基金、广州市战略性新兴产业发展资金参股孵化基金、新兴产业引导基金、直投资金、国投创合国家新兴引导基金、工业和信息化发展基金、种业基金、经营主体为二级子公司广州市新兴产业发展基金管理有限公司，该板块主要推动广州市产业转型升级，投向新兴产业领域企业和项目。工业转型升级发展基金经营主体为新兴基金全资子公司广州市工业转型升级发展基金有限公司，该板块主要围绕广州市工业转型升级，投向工业和信息化领域相关企业和项目。

2019年，新兴基金围绕广州基金战略部署，做好政府母基金的管理工作，发挥财政资金的产业发展引导、杠杆放大作用，截至2019年末，新兴基金管理的财政资金已投至71支子基金。

广州国创基金投资控股有限公司于2016年12月15日注册成立，注册资本30.5亿元，实缴出资30.5亿元。是广州基金代表广州市政府对接国新基金的出资平台，南沙区合伙成立广州广新资本投资基金（有限合伙）作为认购主体直接认购国新央企运营投资基金100亿元LP份额，该板块主要投向国企混合所有制改革等。

（二）公司所处行业情况介绍

公司主要从事的城市发展基金、股权投资业务、风险投资及其他政策类业务

1、城市发展基金发展概况

近年来，我国城市发展基金高速发展，承担着城市建设与资源配置的职能，为推动城镇化建设、深化国企改革、缓解地方政府财政压力等方面发挥了积极的作用。

城镇化建设将伴随着城镇人口的大量增加，市政公共设施的建设以及公共服务建设都需配套跟进。但是，这些项目均具有较强的公共产品属性，公益性大于盈利性，社会效益大于经济效益，投资额大、建设周期长。目前地方政府的城镇化建设资金来源比较单一，除依靠政府财政之外，债务则主要来自于商业银行的贷款，这就造成了地方政府财政压力过大。与此同时，随着中央对地方政府的担保行为和集资方式逐步给予制度性的限制安排，金融监管部门对地方政府投融资平台公司，以及地方出资设立的国有企业的融资行为逐步严格规范，传统的政府融资将逐渐遭遇瓶颈。在有限的公共财政资源条件约束下，政府逐渐转变思路，由以往单纯依靠政府财政和商业银行贷款转向由财政引导、商业银行推动、社会其他投资方参与的多元化的融资体系，通过设立城市发展基金，为城市建设提供切实的资金保障。

深化国企改革是政府面对的另一个课题，而深化国企改革的突破口就是大力发展混合所有制经济。李克强总理在《政府工作报告》中提出：“要制定非国有资本参与中央企业投资项目的办法，在金融、石油、电力、铁路、电信、资源开发、公共事业等领域，向非国有资本推出一批投资项目；实施铁路投融资体制改革，在更多领域放开竞争性业务，为民间资本提供大显身手的舞台。为此要做好顶层设计，制定非国有资本参与中央企业投资项目的实施细则和办法，推出一批实实在在的项目，吸引非公资本的进入，形成示范带动效应。”城市发展基金能够为深化国企改革提供稳定且强有力的资金支持，为积极推进国资国企改革发展发挥重要的作用。

2、股权投资行业情况

受宏观经济及资管新规等监管政策影响，我国股权投资市场面临募资难的处境，据清科研究中心报告，2019年市场新募基金2,710支，共募集12,444.04亿元人民币，同比下降6.6%。其中，早期与VC机构募资情况同比下降更为显著，募集金额分别下降34.4%和28%，PE机构募资金额与去年基本持平，新募基金数量下降31.1%。

2019年中国股权投资投资金额为7,630.94亿元，同比下降29.3%，涉及8,234起投资案例，同比下降17.8%。其中，VC和PE机构投资金额下降较快，同比分别下降26%和30%。从早期、VC、PE市场来看，2019年早期市场投资案例数为1,362起，投资金额为113.36亿元；VC市场投资案例数为3,455起，投资金额为1,577.80亿元；PE市场投资案例数为3,417起，投资金额为5,939.78亿元。相较而言，早期市场投资案例数降幅最大，同比下降24.1%，活跃度不足；而PE市场因部分行业估值下调，大额投资案例减少，投资总金额同比下降最多，高达30.3%。我国经济正在由高速增长转为高质量发展阶段，全国范围内的产业升级成为政策导向，科技创新则是主要驱动力。

2019年我国股权投资市场对科创领域布局持续加深，IT继续保持第一，共发生2,165起投资事件，披露投资金额为1,165.60亿元人民币以生物科技/医疗健康为主的抗周期行业地位稳定，排名第三，主要分布在沪江浙地区。另外，在外力推动和国家政策鼓励下，半导体及电子设备行业获得股权投资行业关注，活跃度跃居第四。受经济周期以及政策影响，娱乐传媒行业投资案例数排名下降到

第七。

2019年北京、上海、深圳的股权投资活跃度仍然排名前三，投资案例数分别为1,998起、1,389起、902起，但投资集中度略有下降。从实有企业数量以及新登记企业数量来看，广东、江苏、浙江均高于北京和上海，充足的后备企业与不断完善的投资生态圈将促使江浙粤地区投资活跃度进一步提高。

从区域性行业分布来看，各地区的产业差异较大。具体而言，北京和深圳的IT行业投资集中度较高超过30%。江浙地区，尤其是江苏，医疗健康/生物技术和半导体及电子设备行业投资案例较多。

得益于科创板的发展，VCPE机构的退出渠道有所改善，我国股权投资市场退出笔数有所上升，全年退出案例总数2,949笔，同比上涨19.0%，被投企业IPO案例数1,573笔，同比上涨57.9%。1,573笔被投企业IPO中651笔由科创板贡献，占比高达41.4%。随着我国股权投资市场的发展，投资机构退出压力较大，IPO远远无法满足机构的退出需求。在此背景下兼并收购、股份回购等多元化退出方式发展。

3、风险投资行业概况

近年来，受益于国家经济持续快速发展、多层次资本市场建设的逐步完善、行业相关法律法规及政策的出台及扶持，国内创业投资得以迅猛发展，投融资活动极其活跃，参与创业投资的基金和募资投资金额屡创新高，尤其在国际金融危机席卷全球后，中国的创业投资市场仍然保持了极高的活跃度和吸引力，集聚了众多境内外资本、创业投资机构、各种基金、各类人才参与到创业投资领域。

以创业投资为代表的风险投资类产业投资基金的投资主体，大多倾向于高风险高回报的投资。创业投资向具有高增长潜力的未上市公司的风险企业进行股权投资，并通过提供管理服务参与所投资企业的创业及成长过程，以期在所投资企业发展到一定阶段后，通过公开上市、股权转让等形式实现高资本增值收益的资本运营方式。创业投资扶持了一大批创业企业、中小企业快速成长，极大地促进了自主创新和高新技术产业的发展，展现了创业投资对创新经济发展的强大推动作用。同时，创业投资通过扶持中小企业创新发展，间接为社会提供了大量的就业机会，维护了社会的稳定与经济发展。创业投资的对象大多是处于初创时期或快速成长期的高科技企业。这些企业具有巨大的增长潜力，但同时技术和市场等各方面也都存在着失败风险。创业投资着眼于企业未来的收益和高速度的增长潜力，它不仅关注利润，而且要求这种高速度成长的利润预期能够使其投资的项目不断得到升值和引起外界的关注。从投资阶段看，针对一般企业发展分为四个阶段：初创期、扩张期、成熟期和衰退期。不同的投资机构根据自身的特点关注于不同阶段企业的投资，但为了获取最大的投资收益，大多数创投机构选择在初创期和扩张期进行投资。从退出方式看，又分为IPO、兼并收购、股份回购、二手创投接盘和清算。

4、产业基金行业概况

（1）政府引导基金

政府引导基金是指由政府出资，并吸引有关地方政府、金融、投资机构和社会资本，不以营利为目的，以股权或债权等方式投资于创

业风险投资机构或新设创业风险投资基金，以支持创业企业发展的专项资金。我国政府引导基金主要经历了 2002-2008 年的探索起步阶段、2008-2015 年的规范运作阶段、2015-2016 年的迅速发展阶段以及 2017 年至今的稳步增长阶段。

近年来，国家出台多项有利于政府引导基金发展的产业政策。2014 年 5 月 21 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议提出成倍扩大中央财政新兴产业创投引导资金规模。为发挥市场在资源配置中的决定性作用，2014 年 12 月 9 日，国务院正式公布“国发〔2014〕62 号”文件《国务院关于清理规范税收等优惠政策的通知》，全面清理各地方针对企业的税收、财政补贴等相关优惠政策，这就意味着国家不允许地方政府通过补贴、税收优惠等方式来直接扶持，只能通过间接投资方式来引导更多社会资本进入，促进当地经济发展，发挥政府财政资金“四两拨千斤”作用。2015 年 1 月 14 日，国务院总理李克强主持召开国务院常务会议，决定设立国家新兴产业创业投资引导基金，助力创业创新和产业升级。从国务院会议精神来看，未来引导基金的规模有望进一步扩大，对于提高创投引导基金对当地新兴产业的带动作用将有着十分重要的意义。在国家政策的积极推动下，各个地方政府陆续出台相关政策并成立了专项基金，我国的政府引导基金发展如火如荼。

2019 年 1 月，国务院办公厅印发《关于推广第二批支持创新相关改革举措的通知》，指出要针对地方股权基金中的种子基金、风险投资基金设置不同比例的容错率，推动种子基金、风险投资基金投资

企业发展早期。国家也开始鼓励政府引导基金参与到直接投资行为中来,并且引导资金更均衡地投向各阶段,改善早期阶段投资少的局面。在国家大力支持创新创业的背景下,政府引导基金作为政府推动私募股权投资市场发展从而促进创新创业的重要工具,已经成为中国股权投资市场不可或缺的投资者。

据投中研究院政府引导基金报告,2012-2018期间,引导基金数量增加1,092支,复合年均增长率为39.09%;设立引导基金自身总规模增加17,971亿元,复合年均增长率)为68.74%,与2015年、2016年的高速增长相比,2018年政府引导基金的数量和自身总规模增速在2017年的相对放缓趋势基础上继续下降,数量和自身总规模同比增长率分别为11.34%和19.76%。截至2019年6月底,国内共成立1,311支政府引导基金,政府引导基金自身总规模达19,694亿元。政府引导基金母子基金群(含引导基金规模+子基金规模)总规模约为82,271亿元。

从国家级、省级、市级、区县政府引导基金的省份分布来看,从省份分布来看,截至2019年6月,引导基金数量(含省级、市级、区县级)最多的省份和基金自身总规模(含省级、市级、区县级)最大的省份均为广东。广东政府引导基金多达152支,占全国总量的11.59%,引导基金自身总规模高达3,389亿元,占全国总量的17.21%

整体上,引导基金数量(含省级、市级、区县级)排名前三的省份依次为广东、江苏、山东,前三位省份的引导基金数量集中度为31.35%;基金自身总规模(含省级、市级、区县级)排名前三的省份

依次为广东、北京、江苏，前三位省份的引导基金规模集中度为40.87%。

整体上来看，我国政府引导基金以市级为主。截至2019年6月底，市级政府引导基金数量达到675支，占整体数量的比重为51.5%；市级引导基金自身总规模为8693亿元，占引导基金总规模的比重为44.1%。

作为全国最早探索设立政府引导基金的城市之一，广州市于2010年设立广州市创业投资引导基金，并开启了广州市政府引导基金的探索与发展之路。经过多年的实践发展与经验积累，广州市在市级层面已形成涵盖产业转型升级、工业发展等领域的引导基金体系，并且天河、增城、番禺、南沙等区都纷纷设立了区级引导基金。目前，广州已形成了市区两级政府投资基金体系。

政府引导基金除了为市场提供了一个资金来源渠道之外，还能通过政府信用吸引民间资本、国外资本进入创业投资领域，同时也能通过设计相应的“让利机制”，吸引保险资金、社保资金等机构投资者的资金进入投资领域，降低其资本风险。政府引导基金一方面通过杠杆比放大财政扶持资金，以市场化运作方式投入到技改、技术进步和科研开发产业化等方面，加大产业重组、企业并购力度，促进经济结构调整、产业结构调整和资源优化配置。另一方面能够顺应国家产业发展的政策与方向，使注入行业的资本有更高的利用率，保证了行业在后期发展中具备较强的生命力。

（2）产业转型升级基金

近年来，中国经济面临需求增长缓慢、部分行业产能严重过剩、传统产业竞争力削弱等问题，加快转型升级已经成为社会共识。为发挥财政资金的引导促进作用，推动产业转型升级和资源优化配置，各省市纷纷设立旨在促进产业转型升级的基金，促进经济迈向高质量发展。

产业转型升级基金是政府引导基金的重要类别之一，其设立初衷是为了助推产业转型升级和经济结构调整，并重点扶持创新型企业发展。产业转型升级基金一般投向高新技术产业，所投行业符合国家产业政策及相关规划，主要支持基础性、带动性、战略性特征明显的产业领域，例如电子信息、智能装备、工业互联网、民用航空、智能网联汽车等重点产业领域。

（三）公司所处行业地位

公司是广州市为贯彻省第十一次党代会和市第十次党代会关于率先转型升级的总体要求，落实以创业投资推动产业转型升级的知识精神，放大财政资金引导效应，激活社会投资、强化区域金融中心地位而组建的政府基金平台。公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，在市国资委、市城投集团正确领导下，公司加大战略谋划，强化资源整合，围绕“产业+科创+混改”三大主题，着力打造粤港澳大湾区政府基金标杆平台。目前，公司各业务板块稳步发展，全面从严治党有效落实，公司治理机制不断优化，推动广州完善现代金融服务体系、建设粤港澳大湾区国际金融枢纽，被评为 2019 年度中国最佳机构投资者、2019 年中国最佳创业投资引导基金TOP10、粤港澳大湾

区最佳私募TOP20、2019 最具社会责任投资机构TOP10 等多个奖项。

现有全资子公司广州科技金融创新投资控股有限公司、广州市新兴产业发展基金管理有限公司、广州市城发投资基金管理有限公司、广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司、广州国创基金投资控股有限公司、和广州市工业转型升级发展基金有限公司，形成“城市发展投资、私募股权投资、风险投资及其他政策投资”四大业务板块，为广州实施创新驱动战略、推动实体经济发展、加快区域金融中心建设发挥了积极作用。发行人受托管理专业化管理政府性基金，创新“政策引导+平台服务+市场服务”多层次、联动性的政府基金合作模式，更好地服务广州产业转型升级，打造一流的政府基金平台。

二、公司主要经营情况

（一）主要经营业务

1、营业收入的构成及比例

单位：万元

名称	2019 年度		2018 年度		同比变动比例
	金额	占比	金额	占比	
1、主营业务收入	19,028.17	100%	18,671.86	100%	1.91%
服务费（定增业务）	188.66	0.99%	1,634.46	8.75%	-88.46%
服务费（融资业务）	2,423.50	12.74%	2,732.22	14.63%	-11.30%
财务顾问费	2,337.49	12.28%	2,576.47	13.80%	-9.28%
管理费收入	2,188.76	11.50%	889.74	4.77%	146.00%
管理人报酬收入	11,889.77	62.49%	10,838.98	58.05%	9.69%
2、其他业务收入	16,414.67	100%	16,640.87	100%	-1.36%
委托贷款利息	827.17	5.04%	1,113.70	6.69%	-25.73%
资金占用费	15,489.07	94.36%	15,453.55	92.87%	0.23%
监事津贴	98.29	0.60%	73.55	0.44%	33.63%

租金收入	0.15	0.00%	0.07	0.00%	101.84%
营业收入	35,442.85	100%	35,312.74	100%	0.37%

(1) 服务费(定增业务)收入为 188.66 万元,同比减少 88.46%,主要是子公司定增项目退出,收取存量定增项目的服务费相应减少。

(2) 管理费收入为 2,188.76 万元,同比增长 146.00%,主要是子公司代管政府基金规模增加,因此收取的管理费增加。

(3) 公司监事津贴为 98.29 万元,同比增长 33.63%,主要是监事人数较上年同期有所增加。

(4) 公司租金收入为 0.15 万元,同比增长 101.84%,主要是子公司会议室租金收入增加。

2、投资收益的构成及比例作为以股权投资为核心的公司,公司的核心利润来源于“投资收益”及“公允价值变动收益”,构成如下:

单位:万元

投资收益来源	2019 年度	2018 年度
权益法核算的长期股权投资收益	52,691.18	71,664.30
处置长期股权投资产生的投资收益	-304.16	27,010.68
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	4,599.13	41.63
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-6,448.32	4,506.47
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	9,501.31	10,693.63
处置可供出售金融资产取得的投资收益	12,576.47	1,255.03
其他	4,322.29	9,579.08
投资收益合计	76,937.89	124,750.82
产生公允价值变动收益的来源	2019 年度	2018 年度
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	161,998.88	124,598.03
合计	238,936.77	249,348.85

公司的投资收益主要来源于处置可供出售金融资产取得的投资收

益，即股权投资项目的退出，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要为公司持有上市公司的股票。

3、成本及费用

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	同比变动比例
营业成本	14.34	-	-
税金及附加	653.55	380.26	71.87%
管理费用	41,849.38	34,567.35	21.07%
财务费用	134,850.55	137,049.65	-1.60%
其中：利息费用	131,320.85	117,221.49	12.03%

(1) 税金及附加为 653.55 万元，同比增长 71.87%，主要是公司公司应税业务增加。

4、现金流量

单位：万元

项目	2019 年 1-12 月	2018 年 1-12 月	同比变动比例
经营活动产生的现金流量净额	-138,463.74	-36,387.09	-280.53%
投资活动产生的现金流量净额	109,232.19	-456,366.76	123.94%
筹资活动产生的现金流量净额	35,286.90	468,374.08	-92.47%

现金流量变动原因请详见本报告“第三节 财务和资产情况”之“二、主要会计数据和财务指标”。

(二) 利润构成

单位：万元

项目	2019 年 1-12 月	2018 年 1-12 月	同比变动
营业总收入	35,442.85	35,312.74	0.37%
营业总成本	177,367.83	171,997.25	3.12%
其他收益	1,499.91	5,962.01	-74.84%

投资收益	76,937.89	124,750.82	-38.33%
公允价值变动收益	161,998.88	124,598.03	30.02%
资产减值损失	-114,378.35	-126,028.25	9.24%
资产处置收益	-1.58	-27.73	94.31%
营业利润	-15,868.24	-7,429.63	-113.58%
营业外收入	30,376.46	27.44	110595.51%
利润总额	14,204.22	-12,261.96	215.84%
净利润	569.53	-15,495.71	103.68%
归属于母公司所有者的净利润	397.82	-15,353.39	102.59%
其他综合收益的税后净额	-25,115.72	-78,087.39	67.84%

1、其他收益

报告期内，公司其他收益为 1,499.91 万元，同比减少 74.84%，主要是公司收到的政府补贴减少。

2、投资收益

报告期内，公司投资收益为 76,937.89 万元，同比减少 38.33%，主要是公司 2019 年以权益法核算的长期股权投资收益较上年减少。

3、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益为 161,998.88 万元，同比增长 30.02%，主要是公司持有的金融资产股价较年初上涨所致。

4、资产处置收益

报告期内，公司资产处置收益为-1.58 万元，同比增长 94.31%，主要是固定资产处置损失较上期同比减少。

5、营业利润

报告期内，公司营业利润为-15,868.24 万元，同比减少 113.58%，主要是公司 2019 年投资项目带来投资收益减少所致。

6、营业外收入

报告期内，公司营业外收入为 30,376.46 万元，同比增长 110595.51%，主要是公司子公司科金控股对所投资企业产生重大影响。从可供出售金融资产成本法调整至长期股权投资权益法核算，原账面成本与按照持股比例计算确定的应享有可辨认净资产公允价值份额之间的差额 30,376.46 万元调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入，因此较上期大幅增长。

7、利润总额

报告期内，公司利润总额为 14,204.22 万元，同比增长 215.84%，主要是公司持有的上市公司股价上涨所致。

8、净利润

报告期内，公司净利润为 569.53 万元，同比增长 103.68%，主要是公司持有的上市公司股价上涨所致。

9、归属于母公司所有者的净利润

报告期内，公司归属于母公司所有者的净利润为 397.82 万元，同比增长 102.59%，主要是公司持有的上市公司股价上涨所致。

10、其他综合收益的税后净额

报告期内，公司其他综合收益的税后净额为-25,115.72 万元，同比增长 67.84%，主要是公司持有的上市公司股价上涨所致。

（三）公司盈利的可持续性

公司已初步形成城市发展投资、私募股权投资、风险投资和其他政策类四大业务板块。在广州市政府支持下，公司城市发展投资业务

有序开展，基金投资项目规模稳步增长，但项目投资仍处于起步阶段，基金运作情况有待观察。私募股权投资以 PE 和并购重组业务为重点，目前股权投资已具有一定规模，但部分尚未取得分红及退出期超额收益。公司风险投资业务运营时间较长，已有部分项目实现退出。其他政策类板块，主要为受托代管政府基金以及项目投资，目前受托代管政府类基金业务已具有一定规模，管理费收入较为稳定；其他项目投资方面所投标的暂未退出，尚未实现收益。

（四）投资状况

1、年度新增投资情况

公司核心业务为股权投资，报告期内，公司无超过上年度末经审计净资产 20% 的单笔新增股权投资项目。

2、重大非股权投资

报告期内，公司无超过上年度末经审计净资产 20% 的新增非股权投资项目。

三、公司发展战略及规划

公司将牢牢把握重大战略机遇，积极落实市委、市政府、市国资委、市城投集团决策部署，扎根广州，聚焦主业，精准发力，创新发展，到 2023 年把公司建设成为效益领先、主业突出、风险可控、管理高效、具有核心竞争力的粤港澳大湾区政府基金标杆平台。具体来说，公司要朝着 5 大发展方向努力：

（一）做广州优化营商环境助力者

借助自身优势，发挥招商引资功能，积极争取国家、省对广州股

权投资的关注和支持，努力营造广州产业投融资良好氛围，吸引海内外优秀投资机构来穗发展，提高广州区域金融中心的地位和竞争力，推动广州实现老城市新活力，营造现代化国际化营商环境。

（二）做广州科技金融发展促进者

不断完善金融全产业链条，提供天使、VC、PE、并购、定向增发等多层次股权投融资服务，满足企业在不同发展阶段的融资需求。通过多功能创新服务网络，多维度解决科技创新企业融资难、融资贵的现实问题。整合资源，在市城投集团指导下，打造“科技—金融—园区”三位一体的价值创新园区新模式。

（三）做广州产业升级引领者

服务广州创新驱动战略，吸引聚集海内外资源落户广州。统筹财政资金和市场化资金进入战略性主导产业和新兴产业，放大产业投资规模，助力广州更好参与全球产业分工和国际竞争。

（四）做广州国企改革助推者

利用资本市场经验和“金融+国企”优势，探索提升国企混改模式，为国企混改提供资金支持和二级壳资源，加速资源整合，改善国企治理结构，增强国有企业活力和竞争力，推动广州国企改革发展。

（五）做广州参与粤港澳大湾区、一带一路建设协作者

把握广州建设粤港澳大湾区金融枢纽契机，加快金融创新和国际化发展步伐，加强产业资本与金融资本的融合对接。加强大湾区基础设施互联互通和产业协同发展，通过对行业的前瞻性研究，有针对性地深入挖掘项目、集中优势资源培育项目。

为完成这些目标，将实施 4 大发展战略：

（一）党建引领战略

深入贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想，牢固树立“国企姓党”意识，探索“党建+”工作模式，把党建工作与完善公司治理、推动公司业务发展有机融合，不断增强服务实体经济、防控经营风险、提升经营能力，推动企业经营方式向战略经营、集约化经营、品牌经营全方位转变。

（二）创新发展战略

实施“1234”发展计划：坚持“政府引导、市场运作、专业管理”1 个原则，统筹政府基金和资本市场 2 种力量，强化“产业升级、科技创新、国企转型”3 大主题，实现 4 个 1 目标，即新增直投资基金 100 亿，合作设立子基金 100 只，构建 1 套对标国际、创新包容的运营机制，实现 100 家投资企业在各类资本市场上市，引领区域产业基金发展，成为广州在国际金融领域竞争的旗帜，2023 年公司签约基金规模达到 6,000 亿元，管理规模 3,000 亿元。

（三）平台联动战略

强化政策性、市场化业务互动协作，充分发挥政策性基金的政府资源整合优势，共享项目和资源，推动市场化板块同步成长，市场化板块投资通过收益分配反哺政策性基金，实现良性循环、合作共赢。打通资金和项目通道，推动国际和国内资本联动，推动科技金融、城市发展投资、高端产业投资、产业投资国际化等各板块协同发展，建设主业突出、板块均衡、链条完整的产业投资控股平台，以业务集群

协同支持广州实体经济发展。

（四）人才优先战略

始终坚持党管人才原则，围绕提升募投管退综合能力，建设高素质金融人才队伍，深化人才发展机制改革，优化人才发展环境，加快形成具有广州基金特色的人才队伍建设模式。

四、报告期内公司与主要客户业务往来时发生的严重违约事项

报告期内，公司与主要客户发生业务往来时，未有严重违约事项发生。

五、公司独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

六、非经营性往来占款或违规担保情况

截至报告期末，公司不存在其他未收回的非经营性往来占款或资金拆借情况，亦不存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形。

七、公司治理、内部控制情况

报告期内，公司在公司治理、内部控制等方面，均不存在违反《公司法》、《公司章程》规定的情况。同时，公司亦不存在违反募集说明书中约定或承诺的情况。

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

报告期内公司新增以下诉讼：

（一）诉讼（2019）粤 01 民初 576 号

案件基本信息

起诉方：广州汇垠发展投资合伙企业（有限合伙）

被起诉方：广州温邦汇贸易有限公司、苏为站、赖禹芳、毛爱萍、
罗宗林、孝义市浙商房地产置业有限公司

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019 年 5 月 20 日

涉案金额：6,301.48 万元

案件进展：广州市中级人民法院于 2019 年 5 月已受理立案，定于 2019 年 9 月 6 日在广州中院开庭审理。

案件主要情况：被起诉方广州温邦汇贸易有限公司未依约向起诉方汇垠发展支付财务顾问费，构成违约。汇垠发展向法院提起诉讼，请求温邦汇支付财务顾问费、违约金、律师费等共计约 6,301.48 万元，其他被起诉方就全部债务承担连带清偿责任。

（二）诉讼（2019）粤 01 民初 577 号

案件基本信息

起诉方：广州汇垠发展投资合伙企业（有限合伙）

被起诉方：上海慧宇投资发展有限公司、季京祥、朱俊妍、夏颖

春、淮安楚越房地产开发有限公司、淮安市同创房地产开发有限公司、江苏普盛天成投资有限公司

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019年5月20日

涉案金额：14,160.33万元

案件进展：广州市中级人民法院于2019年5月已受理立案，定于2019年9月5日在广州中院开庭审理。

案件主要情况：被起诉方上海慧宇投资发展有限公司未依约向起诉方汇垠发展支付财务顾问费，构成违约。汇垠发展向法院提起诉讼，请求上海慧宇支付财务顾问费、违约金、律师费等共计约14,160.33万元，其他被起诉方就全部债务承担连带清偿责任。

（三）诉讼（2019）粤01民初693号

案件基本信息

起诉方：广州科技金融创新投资控股有限公司

被起诉方：高西西

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019年7月19日

涉案本金：6,161.09万元

案件进展：案件已于2019年7月19日由广州市中级人民法院受理，目前等待开庭通知。

案件主要情况：被起诉方高西西未依约向起诉方科金控股支付股权回购款本金及对应的投资收益，构成违约。科金控股向法院提起诉

讼，请求高西西支付回购款及对应的投资收益、律师费等合计约6,161.09万元。

2019年7月26日，本公司在深交所网站（www.szse.cn）披露了《广州产业投资基金管理有限公司涉及重大诉讼的公告》（序号（一）—（三））

（四）诉讼（2019）粤01民初440号

案件基本信息

起诉方：广州汇垠发展投资合伙企业（有限合伙）

被起诉方：广州温邦汇贸易有限公司、苏为站、赖禹芳、毛爱萍、罗宗林、邱赛香、孝义市浙商房地产置业有限公司

第三人：东莞银行股份有限公司广州分行

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019年4月4日

涉案金额：16,862.30万元

案件进展：广州市中级人民法院已于2019年8月29日一审开庭审理，尚未判决。

案件主要情况：起诉方汇垠发展于2015年通过东莞银行广州分行向广州温邦汇贸易有限公司发放委托贷款1.5亿元，该款项于2017年4月到期，被起诉方广州温邦汇贸易有限公司未依约还款，构成违约。汇垠发展向法院提起诉讼，请求温邦汇支付委托贷款本金、罚息、律师费等共计约16,862.30万元，其他被起诉方就全部债务承担连带清偿责任。

（五）诉讼（2019）粤01民初576号

案件基本信息

起诉方：广州汇垠发展投资合伙企业（有限合伙）

被起诉方：广州温邦汇贸易有限公司、苏为站、赖禹芳、毛爱萍、罗宗林、孝义市浙商房地产置业有限公司

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019年5月20日

涉案金额：6,301.48万元

案件进展：广州市中级人民法院已于2019年9月6日一审开庭审理，尚未判决。

案件主要情况：被起诉方广州温邦汇贸易有限公司未依约向起诉方汇垠发展支付财务顾问费，构成违约。汇垠发展向法院提起诉讼，请求广州温邦汇支付财务顾问费、违约金、律师费等共计约6,301.48万元，其他被起诉方就全部债务承担连带清偿责任。

（六）诉讼（2019）粤01民初577号

案件基本信息

起诉方：广州汇垠发展投资合伙企业(有限合伙)

被起诉方：上海慧宇投资发展有限公司、季京祥、朱俊妍、淮安楚越房地产开发有限公司、淮安市同创房地产开发有限公司、江苏普盛天成投资有限公司、夏颖春

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019年5月20日

涉案金额：14,160.33万元

案件进展：广州市中级人民法院已于2019年9月5日一审开庭审理，尚未判决。

案件主要情况:被起诉方上海慧宇投资发展有限公司未依约向起诉方汇垠发展支付财务顾问费,构成违约。汇垠发展向法院提起诉讼,请求上海慧宇支付财务顾问费、违约金、律师费等共计约14160.33万元,其他被起诉方就全部债务承担连带清偿责任。

(七) 诉讼(2019)粤01民初496号

案件基本信息

起诉方:广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司

被起诉方:王燕森

受理机构:广州市中级人民法院

受理时间:2019年4月29日

涉案金额:10,108.62万元

案件进展:广州市中级人民法院已于2019年9月23日一审开庭就王燕森案件本诉及反诉进行证据交换和发表质证意见,择日再开庭继续审理,尚未判决。

案件主要情况:被起诉方王燕森未依约支付补仓资金,起诉方汇垠天粤代其垫付补仓资金及融资顾问费,构成违约。汇垠天粤向法院提起诉讼,请求王燕森支付补仓资金、融资顾问费、融资服务费等共计约101,08万元。2019年8月20日王燕森提起反诉,9月23日与本诉合并开庭进行证据交换和发表质证意见,择日再开庭继续审理,尚未判决。

(八) 案号 HCA 1480/2019

案件基本信息

起诉方:广州基金国际股权投资基金管理有限公司

被起诉方:钱永伟

受理机构:香港高等法院

受理时间：2019年8月14日

涉案金额：28,383.56万港币（含截至2019年7月19日的本金和利息）以及其后的利息、费用

案件进展：待完成对被起诉方令状的送达程序后才能够排期开庭审讯。

案件主要情况：2016年12月，起诉方广州基金国际受让北方矿业股份有限公司本金2.5亿港币可转债，并由被起诉方钱永伟提供个人担保，该可转债已于2018年12月29日到期。2018年12月28日，广州基金国际与北矿签署了宽限期契据，有条件地宽限了可转债本金的到期日。2019年7月22日，广州基金国际于正式向北矿发出通知，即时终止可转债的宽限期并要求北矿于7月24日之前支付可转债项下所有到期款项。截至2019年8月14日，北矿仍未依约向偿还债务，广州基金国际向法院提起诉讼，请求保证人钱永伟偿还北矿债务即已到期可转债本金港币2.5亿、相应利息（截至2019年7月19日的本金和利息合计港币28,383.56万）及其他费用及利息。

（九）案号 HCA 1479/2019

案件基本信息

起诉方：香江汇鑫投资有限公司

被起诉方：中国万泰集团有限公司、钱永伟、许哲诚和钱一栋

受理机构：香港高等法院

受理时间：2019年8月14日

涉案金额：54,087.02万港币（含截至2019年7月19日的本金和利息）以及其后的利息、费用

案件进展：针对万泰的令状送达已完成。由于万泰未于法定期限内作出任何回复或采取任何行动，香江汇鑫可随时向法庭申请胜诉判决。针对钱永伟、许哲诚和钱一栋的送达尚未完成，待完成送达程序后才能够排期开庭审讯。

案件主要情况：2017年2月起诉方香江汇鑫对中国万泰集团有限公司贷款4.5亿港币，该贷款由中国万泰集团有限公司以其持有的Universal Union Limited的股份提供质押担保并由钱永伟、许哲诚和钱一栋提供个人担保。该贷款于2019年2月15日到期。由于被起诉方中国万泰集团有限公司未依约向起诉方广州基金国际支付欠款，广州基金国际向法院提起诉讼，请求中国万泰集团有限公司、钱永伟、许哲诚和钱一栋偿还欠款约54,087.02万港币（含截至7月19日的本金和利息）以及其后的利息、费用。

2019年9月30日，本公司在深交所网站（www.szse.cn）披露了《广州产业投资基金管理有限公司涉及重大诉讼的公告》（序号（四）—（九））。

（十）诉讼 (2019)粤 01 民初 721 号

案件基本信息

起诉方：广州汇垠扶犁投资合伙企业(有限合伙)及其他 16 名股东

被起诉方：陈色桃、广州恒翎安防科技有限公司、招商银行股份有限公司广州盈隆广场支行

第三人：广东迅通科技股份有限公司

受理机构：广州市中级人民法院

受理时间：2019年6月28日

涉案金额：40,000 万元

案件进展：尚未开庭审理

案件主要情况：本公司下属科金控股的全资子公司汇垠天粤实缴出资 3439.67 万元参与汇垠扶犁。汇垠扶犁系迅通科技的股东，持有其 2.45% 股份。汇垠扶犁及迅通科技的部分股东因与迅通科技大股东及法定代表人陈色桃等发生纠纷已经联合向法院提起诉讼，请求确认案涉《最高额质押合同》无效。

2020 年 2 月 25 日，本公司在深交所网站（www.szse.cn）披露了《广州产业投资基金管理有限公司涉及新增重大诉讼的公告》，2020 年 4 月 14 日就上述公告发布了《广州产业投资基金管理有限公司更正公告》

二、关于破产重整事项

报告期内，公司不存在破产重组事项。

三、关于暂停上市或终止上市事项

本年度报告披露后，公司债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

四、关于司法机关调查事项

报告期内，不存在本公司及控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，或公司董事、监事及高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、关于重大事项

（一）《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

序号	重大事项	有/无
----	------	-----

1	发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无
2	债券信用评级发生变化	无
3	发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无
4	发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无
5	发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无
6	发行人放弃债权或财产,超过上年末净资产的百分之十	无
7	发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无
8	发行人作出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定	无
9	发行人涉及重大诉讼、仲裁事项或受到重大行政处罚	有
10	保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无
11	发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无
12	发行人涉嫌犯罪被司法机关立案调查,发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施	无
13	其他对投资者作出投资决策有重大影响的事项	无

(二) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项

报告期内, 公司不存在董事会或有权机构判断为重大的事项。

第六节 财务报告

本公司 2019 年度经审计的财务报告请参见附件。

第七节 备查文件目录

一、备查文件

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

(二) 载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件;

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

(四) 按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

二、查阅地点

本公司在办公场所置备上述备查文件原件。

（本页无正文，为《广州产业投资基金管理有限公司公司债券 2019 年年度报告》之盖章页）

广州产业投资基金管理有限公司

2020年4月30日



广州产业投资基金管理有限公司

二〇一九年度

审计报告



致同会计师事务所（特殊普通合伙）

目 录

审计报告	1-3
合并及公司资产负债表	1-2
合并及公司利润表	3
合并及公司现金流量表	4
合并及公司所有者权益变动表	5-8
合并及公司资产减值准备情况表	9-10
财务报表附注	11-98

审计报告

致同审字（2020）第 440ZB5891 号

广州产业投资基金管理有限公司：

一、审计意见

我们审计了广州产业投资基金管理有限公司（以下简称广州基金公司）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2019 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表，2019 年 12 月 31 日的合并及公司资产减值准备情况表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了广州基金公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于广州基金公司，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督广州基金公司的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

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

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

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

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



中国注册会计师



中国注册会计师



中国·北京

二〇二〇年四月十六日

合并及公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

金额单位：元

项 目	附注	期末余额		年初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动资产：					
货币资金	八、1	1,321,405,128.67	410,853,523.39	1,332,409,546.90	175,017,059.19
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	八、2	3,991,588,241.42	-	2,268,444,942.95	-
衍生金融资产		-	-	-	-
应收票据		-	-	-	-
应收账款	八、3	101,607,713.21	-	113,937,022.86	-
预付款项	八、4	1,875,457.81	50,400.00	3,105,313.87	318,642.73
其他应收款	八、5	2,454,663,856.79	7,434,833,977.18	1,726,333,802.43	5,094,069,153.48
存货		-	-	-	-
其中：原材料		-	-	-	-
库存商品（产成品）		-	-	-	-
持有待售资产		-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	八、6	-	-	1,191,620,790.29	-
其他流动资产	八、7	1,316,041,684.44	430,012,527.21	1,563,751,541.39	500,000,000.00
流动资产合计		9,187,182,082.34	8,275,750,427.78	8,199,602,960.69	5,769,404,855.40
非流动资产：					
可供出售金融资产	八、8	3,886,957,044.63	60,000,000.00	4,703,559,614.75	60,000,000.00
持有至到期投资		-	-	-	-
长期应收款	八、9	155,499,748.79	-	85,886,489.03	-
长期股权投资	八、10	28,300,765,468.20	21,701,284,124.38	27,064,323,115.38	21,429,713,140.54
投资性房地产		-	-	-	-
固定资产	八、11	6,755,097.23	4,323,828.67	5,036,602.87	1,139,689.70
在建工程	八、12	-	-	141,457.53	-
生产性生物资产		-	-	-	-
油气资产		-	-	-	-
无形资产	八、13	3,853,915.82	1,187,882.91	2,190,153.31	830,384.41
开发支出		-	-	-	-
商誉		-	-	-	-
长期待摊费用	八、14	8,327,175.40	128,498.83	12,433,719.39	3,764.00
递延所得税资产	八、15	917,440,264.00	-	602,323,070.75	-
其他非流动资产	八、16	369,199,248.18	-	384,236,366.27	-
其中：特准储备物资		-	-	-	-
非流动资产合计		33,648,797,962.25	21,766,924,334.79	32,860,130,589.28	21,491,686,978.65
资产总计		42,835,980,044.59	30,042,674,762.57	41,059,733,549.97	27,261,091,834.05

合并及公司资产负债表 (续)

2019年12月31日

编制单位: 广州产业投资基金管理有限公司

金额单位: 元

项 目	附注	期末余额		年初余额	
		合并	公司	合并	公司
流动负债:					
短期借款	八、17	656,617,681.00	197,461,681.00	1,357,048,000.00	122,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		-	-	-	-
衍生金融负债		-	-	-	-
应付票据		-	-	-	-
应付账款	八、18	-	-	442,378.23	2,456,965.75
预收款项	八、19	6,123,285.61	-	3,557,818.18	-
应付职工薪酬	八、20	26,373,537.54	5,803,005.99	25,859,636.74	1,973,928.36
其中: 应付工资		17,803,888.34	-	23,029,636.26	-
应付福利费		247.24	-	-	-
应交税费	八、21	98,788,374.68	5,305,722.84	177,453,638.72	2,163,138.81
其中: 应交税金		97,019,572.79	5,287,993.92	172,658,566.26	2,149,203.79
其他应付款	八、22	2,889,147,459.89	6,103,151,146.14	2,423,465,601.76	6,688,088,620.71
持有待售负债		-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	八、23	2,361,923,408.53	900,000,000.00	5,300,645,046.90	555,000,000.00
其他流动负债		-	-	-	-
流动负债合计		6,038,973,747.25	7,211,721,555.97	9,288,472,120.53	7,371,682,653.63
非流动负债:					
长期借款	八、24	6,036,000,000.00	850,000,000.00	7,743,319,831.58	995,000,000.00
应付债券	八、25	9,075,325,016.29	3,995,473,555.70	2,556,624,094.42	994,944,777.85
其中: 优先股		-	-	-	-
永续债		-	-	-	-
长期应付款	八、26	2,600,030,000.00	-	2,600,020,000.00	-
长期应付职工薪酬		-	-	-	-
预计负债	八、27	23,656,853.78	-	20,318,201.80	-
递延收益	八、28	156,564.77	-	487,115.58	-
递延所得税负债	八、15	934,883,413.89	-	492,561,759.15	-
其他非流动负债	八、29	15,000,000.00	-	15,000,000.00	-
其中: 特准储备基金		-	-	-	-
非流动负债合计		18,685,051,848.73	4,845,473,555.70	13,428,331,002.53	1,989,944,777.85
负债合计		24,724,025,595.98	12,057,195,111.67	22,716,803,123.06	9,361,627,431.48
所有者权益:					
实收资本	八、30	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00
国家资本		-	-	-	-
国有法人资本		16,900,000,000.00	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00
集体资本		-	-	-	-
民营资本		-	-	-	-
外商资本		-	-	-	-
实收资本净额		16,900,000,000.00	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00	16,900,000,000.00
其他权益工具		-	-	-	-
其中: 优先股		-	-	-	-
永续债		-	-	-	-
资本公积	八、31	869,110,237.87	823,030,103.33	854,624,296.52	823,027,769.36
减: 库存股		-	-	-	-
其他综合收益	八、45	-710,311,141.43	-7,706,706.73	-459,153,963.74	15,939,144.32
其中: 外币报表折算差额		-3,439,904.11	-	-6,718,433.46	-
专项储备		-	-	-	-
盈余公积	八、32	58,038,830.57	58,038,830.57	47,072,954.03	47,072,954.03
其中: 法定公积金		58,038,830.57	58,038,830.57	47,072,954.03	47,072,954.03
任意公积金		-	-	-	-
未分配利润	八、33	947,172,071.95	212,117,423.73	954,159,771.14	113,424,534.86
归属于母公司所有者权益合计		18,064,009,998.96	17,985,479,650.90	18,296,703,057.95	17,899,464,402.57
*少数股东权益		47,944,449.65	-	46,227,368.96	-
所有者权益合计		18,111,954,448.61	17,985,479,650.90	18,342,930,426.91	17,899,464,402.57
负债和所有者权益总计		42,835,980,044.59	30,042,674,762.57	41,059,733,549.97	27,261,091,834.05

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



(Handwritten signature)

(Handwritten signature)



(Handwritten signature)

合并及公司利润表

2019年度

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
一、营业总收入		354,428,468.49	117,780,493.88	353,127,386.14	24,662,986.67
其中：营业收入	八、34	354,428,468.49	117,780,493.88	353,127,386.14	24,662,986.67
二、营业总成本		1,773,678,322.02	515,298,089.06	1,719,972,545.52	448,954,050.11
其中：营业成本	八、34	143,443.12	-	-	-
税金及附加		6,535,522.35	814,271.01	3,802,560.46	666,909.61
销售费用		-	-	-	-
管理费用	八、35	418,493,824.04	93,393,203.95	345,673,520.71	72,564,747.32
研发费用		-	-	-	-
财务费用	八、36	1,348,505,532.51	421,090,614.10	1,370,496,464.35	375,722,393.18
其中：利息费用		1,313,208,469.07	374,771,170.48	1,172,214,865.34	169,430,235.38
利息收入		28,199,171.52	8,219,077.29	24,833,898.28	8,555,704.86
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）		63,156,752.87	54,522,558.13	222,738,537.01	214,830,153.94
加：其他收益	八、37	14,999,109.03	840,107.00	59,620,130.65	194,484.04
投资收益（损失以“-”号填列）	八、38	769,378,903.98	514,868,051.37	1,247,508,152.22	534,484,131.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		526,911,810.70	88,844,033.81	716,642,976.69	56,987,770.98
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、39	1,619,988,809.79	-	1,245,980,331.42	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	八、40	-1,143,783,542.62	-8,575,364.98	-1,260,282,481.70	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	八、41	-15,779.95	-	-277,301.06	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		-158,682,353.30	109,615,198.21	-74,296,327.85	110,387,551.78
加：营业外收入	八、42	303,764,586.77	43,567.20	274,414.54	122,341.10
其中：政府补助		-	-	-	-
减：营业外支出	八、43	3,039,994.99	-	48,597,641.67	13,304.07
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		142,042,238.48	109,658,765.41	-122,619,554.98	110,496,588.81
减：所得税费用	八、44	136,346,980.44	-	32,337,541.97	-
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		5,695,258.04	109,658,765.41	-154,957,096.95	110,496,588.81
（一）按所有权归属分类：					
1.归属于母公司所有者的净利润		3,978,177.35	109,658,765.41	-153,533,924.31	110,496,588.81
2.少数股东损益		1,717,080.69	-	-1,423,172.64	-
（二）按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润		5,695,258.04	109,658,765.41	-154,957,096.95	110,496,588.81
2.终止经营净利润		-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额		-251,157,177.69	-23,645,851.05	-780,873,933.09	43,865,406.32
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-251,157,177.69	-23,645,851.05	-780,873,933.09	43,865,406.32
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-	-	-	-
其中：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		-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益		-251,157,177.69	-23,645,851.05	-780,873,933.09	43,865,406.32
其中：1.权益法下可转损益的其他综合收益		-360,450,578.03	-23,645,851.05	-296,003,659.30	43,865,406.32
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		116,165,285.38	-	-477,839,764.80	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		-	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分		-	-	-	-
5.外币财务报表折算差额		-6,871,885.04	-	-7,030,508.99	-
6.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		-245,461,919.65	86,012,914.36	-935,831,030.04	154,361,995.13
归属于母公司所有者的综合收益总额		-247,179,000.34	86,012,914.36	-934,407,857.40	154,361,995.13
*归属于少数股东的综合收益总额		1,717,080.69	-	-1,423,172.64	-

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting institution representative.

合并及公司现金流量表

2019年度

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

金额单位：元

项 目	附注	本期金额		上期金额	
		合并	公司	合并	公司
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		231,420,936.20	250,000.00	182,128,211.54	15,468,147.81
收到的税费返还		-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金		344,416,296.35	1,090,857,967.18	2,081,193,943.60	4,839,992,884.22
经营活动现金流入小计		575,837,232.55	1,091,107,967.18	2,263,322,155.14	4,855,461,032.03
购买商品、接受劳务支付的现金		774.00	-	806,314.94	-
支付给职工及为职工支付的现金		254,603,540.65	56,083,883.18	257,873,006.89	51,743,844.12
支付的各项税费		171,188,611.08	7,093,000.80	54,578,603.46	773,525.90
支付其他与经营活动有关的现金		1,534,681,668.23	1,118,489,106.27	2,313,935,140.25	4,344,195,811.31
经营活动现金流出小计		1,960,474,593.96	1,181,665,990.25	2,627,193,065.54	4,396,713,181.33
经营活动产生的现金流量净额		-1,384,637,361.41	-90,558,023.07	-363,870,910.40	458,747,850.70
二、投资活动产生的现金流量：					
收回投资收到的现金		6,600,492,358.00	1,131,600,000.00	14,506,361,963.53	3,961,847,334.79
取得投资收益收到的现金		491,054,095.03	152,275,513.51	683,999,902.13	172,266,591.82
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		4,700.00	-	525,616.57	-
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		287,450,307.96	21,467,368.54	29,791,285.73	3,000,000.00
投资活动现金流入小计		7,379,001,460.99	1,305,342,882.05	15,220,678,767.96	4,137,113,926.61
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		7,233,935.18	5,070,615.64	3,042,213.54	794,026.27
投资支付的现金		6,203,791,603.55	1,281,999,300.00	18,953,731,405.47	6,614,320,601.50
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		75,653,995.00	1,124,483.00	827,572,730.75	808,500,000.00
投资活动现金流出小计		6,286,679,533.73	1,288,194,398.64	19,784,346,349.76	7,423,614,627.77
投资活动产生的现金流量净额		1,092,321,927.26	17,148,483.41	-4,563,667,581.80	-3,286,500,701.16
三、筹资活动产生的现金流量：					
吸收投资收到的现金		-	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		-	-	-	-
取得借款收到的现金		3,269,909,839.58	1,447,461,681.00	3,297,655,670.35	972,000,000.00
△发行债券收到的现金		6,432,222,800.00	2,999,520,800.00	3,285,844,309.63	-
收到其他与筹资活动有关的现金		462,341,538.16	1,832,917,422.63	3,590,531,259.86	4,716,499,318.29
筹资活动现金流入小计		10,164,474,177.74	6,279,899,903.63	10,174,031,239.84	5,688,499,318.29
偿还债务支付的现金		8,644,689,381.05	1,172,000,000.00	3,817,896,812.37	2,100,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		957,940,138.87	17,600,098.22	891,835,368.48	141,971,356.26
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		208,975,619.75	4,961,053,801.55	780,558,284.34	1,003,624,987.16
筹资活动现金流出小计		9,811,605,139.67	6,150,653,899.77	5,490,290,465.19	3,245,596,343.42
筹资活动产生的现金流量净额		352,869,038.07	129,246,003.86	4,683,740,774.65	2,442,902,974.87
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-2,138,100.52	-	3,062,537.69	-
五、现金及现金等价物净增加额		58,415,503.40	55,836,464.20	-240,735,179.86	-384,849,875.59
加：期初现金及现金等价物余额		1,082,989,625.27	175,017,059.19	1,323,724,805.13	559,866,934.78
六、期末现金及现金等价物余额		1,141,405,128.67	230,853,523.39	1,082,989,625.27	175,017,059.19

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting institution representative.

合并所有者权益变动表

2019年度

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

金额单位：元

项 目	行次	本年金额												
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者 权益合计
			优先股	永续债	其他									
栏 次	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	
一、上年年末余额	1	16,900,000,000.00	-	-	-	854,624,296.52	-	-459,153,963.74	-	47,072,954.03	954,159,771.14	18,296,703,057.95	46,227,368.96	18,342,930,426.91
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	16,900,000,000.00	-	-	-	854,624,296.52	-	-459,153,963.74	-	47,072,954.03	954,159,771.14	18,296,703,057.95	46,227,368.96	18,342,930,426.91
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	-	-	-	-	14,485,941.35	-	-251,157,177.69	-	10,965,876.54	-6,987,699.19	-232,693,058.99	1,717,080.69	-230,975,978.30
（一）综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-251,157,177.69	-	-	3,978,177.35	-247,179,000.34	1,717,080.69	-245,461,919.65
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	14,485,941.35	-	-	-	-	14,485,941.35	-	-	14,485,941.35
1.所有者投入资本	9	-	-	-	-	11,669.85	-	-	-	-	11,669.85	-	-	11,669.85
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	14,474,271.50	-	-	-	-	14,474,271.50	-	-	14,474,271.50
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	10,965,876.54	-10,965,876.54	-	-	-	-
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	10,965,876.54	-10,965,876.54	-	-	-	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	10,965,876.54	-10,965,876.54	-	-	-	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者（或股东）的分配	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	29	16,900,000,000.00	-	-	-	869,110,237.87	-	-710,311,141.43	-	58,038,830.57	947,172,071.95	18,064,009,998.96	47,944,449.65	18,111,954,448.61

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting institution representative.

合并所有者权益变动表(续)

2019年度

金额单位: 元

编制单位: 广州产业投资基金管理有限公司

项 目	行次	上年金额												
		归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者 权益合计	
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减: 库 存股	其他综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润			小计
14	优先股	永续债	其他	18	19	20	21	22	23	24	25	26		
一、上年年末余额	1	4,900,000,000.00	-	-	-	12,892,962,691.59	-	321,719,969.35	-	36,023,295.15	1,177,261,493.00	19,327,967,449.09	45,562,513.36	19,373,529,962.45
加: 会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	4,900,000,000.00	-	-	-	12,892,962,691.59	-	321,719,969.35	-	36,023,295.15	1,177,261,493.00	19,327,967,449.09	45,562,513.36	19,373,529,962.45
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	6	12,000,000,000.00	-	-	-	-12,038,338,395.07	-	-780,873,933.09	-	11,049,658.88	-223,101,721.86	-1,031,264,391.14	664,855.60	-1,030,599,535.54
(一) 综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-780,873,933.09	-	-	-153,533,924.31	-934,407,857.40	-1,423,172.64	-935,831,030.04
(二) 所有者投入和减少资本	8	12,000,000,000.00	-	-	-	-12,038,338,395.07	-	-	-	-	-	-38,338,395.07	2,088,028.24	-36,250,366.83
1.所有者投入资本	9	12,000,000,000.00	-	-	-	-12,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-	2,088,028.24	2,088,028.24
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	-38,338,395.07	-	-	-	-	-	-38,338,395.07	-	-38,338,395.07
(三) 专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	11,049,658.88	-69,567,797.55	-58,518,138.67	-	-58,518,138.67
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	11,049,658.88	-11,049,658.88	-	-	-
其中: 法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	11,049,658.88	-11,049,658.88	-	-	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者(或股东)的分配	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-58,518,138.67	-58,518,138.67	-	-58,518,138.67
4.其他	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 所有者权益内部结转	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	29	16,900,000,000.00	-	-	-	854,624,296.52	-	-459,153,963.74	-	47,072,954.03	954,159,771.14	18,296,703,057.95	46,227,368.96	18,342,930,426.91

企业负责人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:



Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the chief accounting officer.



Handwritten signature of the accounting institution representative.

公司所有者权益变动表

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

2019年度

金额单位：元

项 目	行次	本年金额										
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
			优先股	永续债	其他							
栏 次	—	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
一、上年年末余额	1	16,900,000,000.00	-	-	-	823,027,769.36	-	15,939,144.32	-	47,072,954.03	113,424,534.86	17,899,464,402.57
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	16,900,000,000.00	-	-	-	823,027,769.36	-	15,939,144.32	-	47,072,954.03	113,424,534.86	17,899,464,402.57
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	-	-	-	-	2,333.97	-	-23,645,851.05	-	10,965,876.54	98,692,888.87	86,015,248.33
（一）综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	-23,645,851.05	-	-	109,658,765.41	86,012,914.36
（二）所有者投入和减少资本	8	-	-	-	-	2,333.97	-	-	-	-	-	2,333.97
1.所有者投入资本	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	2,333.97	-	-	-	-	-	2,333.97
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	10,965,876.54	-10,965,876.54	-
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	10,965,876.54	-10,965,876.54	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	10,965,876.54	-10,965,876.54	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	29	16,900,000,000.00	-	-	-	823,030,103.33	-	-7,706,706.73	-	58,036,830.57	212,117,423.73	17,985,479,650.90

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



韩颖

刘奇龙



易沙

公司所有者权益变动表（续）

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

2019年度

金额单位：元

项 目	行次	上年金额										
		实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他综合 收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
			优先股	永续债	其他							
栏 次	—	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22
一、上年年末余额	1	4,900,000,000.00	-	-	-	12,841,960,217.06	-	-27,926,262.00	-	36,023,295.15	72,495,743.60	17,822,552,993.81
加：会计政策变更	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	5	4,900,000,000.00	-	-	-	12,841,960,217.06	-	-27,926,262.00	-	36,023,295.15	72,495,743.60	17,822,552,993.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	6	12,000,000,000.00	-	-	-	-12,018,932,447.70	-	43,865,406.32	-	11,049,658.88	40,928,791.26	76,911,408.76
（一）综合收益总额	7	-	-	-	-	-	-	43,865,406.32	-	-	110,496,588.81	154,361,995.13
（二）所有者投入和减少资本	8	12,000,000,000.00	-	-	-	-12,018,932,447.70	-	-	-	-	-	-18,932,447.70
1.所有者投入资本	9	12,000,000,000.00	-	-	-	-12,000,000,000.00	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	12	-	-	-	-	-18,932,447.70	-	-	-	-	-	-18,932,447.70
（三）专项储备提取和使用	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取专项储备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.使用专项储备	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）利润分配	16	-	-	-	-	-	-	-	-	11,049,658.88	-69,567,797.55	-58,518,138.67
1.提取盈余公积	17	-	-	-	-	-	-	-	-	11,049,658.88	-11,049,658.88	-
其中：法定公积金	18	-	-	-	-	-	-	-	-	11,049,658.88	-11,049,658.88	-
任意公积金	19	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.提取一般风险准备	20	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.对所有者的分配	21	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-58,518,138.67	-58,518,138.67
4.其他	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）所有者权益内部结转	23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本	24	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	25	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	26	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.设定受益计划变动额结转留存收益	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.其他	28	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	29	16,900,000,000.00	-	-	-	823,027,769.36	-	15,939,144.32	-	47,072,954.03	113,424,534.86	17,899,464,402.57

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting institution representative.

合并资产减值准备情况表

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

2019年12月31日

金额单位：元

项 目	行次	年初账面 余额	本期增加额				本期减少额					期末账面 余额	项 目	行次	金额
			本期 计提额	合并 增加额	其他原因 增加额	合计	资产价值 回升转回额	转销额	合并 减少额	其他原因 减少额	合计				
栏 次		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	补充资料：		12
一、坏账准备	1	1,101,036,359.52	888,412,918.44	-	-	888,412,918.44	4,376,627.42	-	15,000.00	-	4,391,627.42	1,985,057,650.54	一、政策性挂账	16	-
二、存货跌价准备	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	二、当年处理以前年度损失和挂账	17	-
三、持有待售资产减值准备	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	其中：在当年损益中处理以前年度损失挂账	18	-
四、可供出售金融资产减值准备	4	318,469,351.33	229,699,409.64	-	-	229,699,409.64	609,962.20	-	-	-	609,962.20	547,558,798.77			
五、持有至到期投资减值准备	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
六、长期股权投资减值准备	6	26,345,240.77	32,935,664.35	-	-	32,935,664.35	-	-	-	-	-	59,280,905.12			
七、投资性房地产减值准备	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
八、固定资产减值准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
九、在建工程减值准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
十、生产性生物资产减值准备	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
十一、油气资产减值准备	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
十二、无形资产减值准备	12	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
十三、商誉减值准备	13	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
十四、其他减值准备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
合 计	15	1,445,850,951.62	1,151,047,992.43	-	-	1,151,047,992.43	4,986,589.62	-	15,000.00	-	5,001,589.62	2,591,897,354.43			

企业负责人：

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：



Handwritten signature of the company representative.

Handwritten signature of the chief accountant.



Handwritten signature of the accounting institution representative.



公司资产减值准备情况表

编制单位：广州产业投资基金管理有限公司

2019年12月31日

金额单位：元

项 目	行次	年初账面 余额	本期增加额			本期减少额				期末账面 余额	项 目	行次	金 额
			本期 计提额	其他原因 增加额	合计	因资产价值 回升转回额	转销额	其他原因 减少额	合计				
栏 次		1	2	3	4	5	6	7	8	9	补充资料：		10
一、坏账准备	1	-	8,575,364.98	-	8,575,364.98	-	-	-	-	8,575,364.98	一、政策性挂账	16	-
二、存货跌价准备	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	二、当年处理以前年度损失和挂账	17	-
三、持有待售资产减值准备	3	-	-	-	-	-	-	-	-	-	其中：在当年损益中处理以 前年度损失挂账	18	-
四、可供出售金融资产减值准备	4	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
五、持有至到期投资减值准备	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
六、长期股权投资减值准备	6	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
七、投资性房地产减值准备	7	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
八、固定资产减值准备	8	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
九、在建工程减值准备	9	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
十、生产性生物资产减值准备	10	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
十一、油气资产减值准备	11	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
十二、无形资产减值准备	12	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
十三、商誉减值准备	13	-	-	-	-	---	-	-	-	-			
十四、其他减值准备	14	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
合 计	15	-	8,575,364.98	-	8,575,364.98	-	-	-	-	8,575,364.98			

企业负责人：



Handwritten signature of the company representative.

主管会计工作负责人：

Handwritten signature of the chief accountant.

会计机构负责人：



Handwritten signature of the accounting institution representative.

财务报表附注

一、公司基本情况

广州产业投资基金管理有限公司（以下简称本公司），是由广州市人民政府出资组建的有限责任公司（法人独资）。本公司 2013 年 1 月 4 日经《广州市人民政府办公厅关于印发广州产业投资基金管理有限公司组建方案和广州产业转型升级引导基金实施方案的通知》（穗府办函【2013】1 号）同意组建，2013 年 1 月 17 日经广州市人民政府金融工作办公室《市金融办关于同意设立广州产业投资基金管理有限公司的函》（穗金融函【2013】28 号）批准设立，并于 2013 年 2 月 7 日领取了注册号为 440101000225638 的《企业法人营业执照》。注册资本为人民币 1 亿元，业经致同会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所于 2013 年 1 月 28 日验字（2013）第 440FC0003 号《验资报告》验证。

2014 年度，根据《广州市政府常务会议纪要》（穗府 14 届 137 次【2014】40 号），本公司将广州市财政拨款入的 16 亿元产业引导基金转增为注册资本金，转增注册资本金后，实收资本变更为人民币 17 亿元。业经广东诚安信会计师事务所有限公司于 2015 年 5 月 19 日粤诚验字[2015]4 号《验资报告》验证。2015 年 12 月，根据《广州市国资委关于增加广州产业投资基金管理有限公司资本金的批复》（穗国资批【2015】178 号）及《广州市工业和信息化委广州市财政局关于印民广州市工业转型升级发展基金管理暂行办法的通知》（穗工信【2015】15 号），本公司再次增资 14 亿元，增资后注册资本变更为人民币 31 亿元，其中广州市人民政府出资 31 亿元，股权比例为 100.00%。业经广东华新会计师事务所（普通合伙）于 2016 年 6 月 8 日粤华验字（2016）第 0028 号《验资报告》验证。

2016 年 4 月 20 日，本公司领取了统一社会信用代码为 91440101061145190R 的《企业法人营业执照》。注册地址为广州市天河区珠江新城珠江西路 5 号广州国际金融中心 61 层 01-B 单元，法定代表人为韩颖。

2016 年 9 月，本公司第一次增资 2 亿元，实收资本变更为 33 亿元。2016 年 12 月，本公司第二次增资 15 亿元，增资后注册资本变更为人民币 48 亿元。2017 年 5 月，本公司第三次增资 1 亿元，增资后注册资本变更为 49 亿元，广州市人民政府出资 49 亿元，股权比例为 100.00%。

2018 年 5 月，本公司根据广州市国资委-穗国资资本[2018]83 号文件，将资本公积-国寿、新华基金 120 亿元财政出资款转增资本，实收资本变更为 169 亿元。转增资本后，本公司未进行工商变更。

2018 年 7 月，根据广州市人民政府国有资产监督管理委员会文件-穗国资产权[2018]21 号文件，本公司国有产权无偿划转给广州市城市建设投资集团有限公司，股东由广州市人民政府变更为广州市城市建设投资集团有限公司。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司未完成工商变更登记，注册资本仍为 31 亿元。

根据《中华人民共和国公司法》和本公司章程的规定，股东会为本公司最高权力机构，各股东按照出资比例行使表决权；董事会由 5 名董事组成（其中独立董事 0 人），设董事长 1 人；监事会由 3 名监事组成，其中股东代表担任的监事 2 人，职工代表担任的

监事 1人。

公司设总经理 1人，副总经理 3人，纪检书记、监事长、副党委书记各 1人，下设以下部门：行政管理部、人力资源部、财务管理部、审计稽核部、企业文化部、纪检监察室、董事会办公室、风险管理部、法律事务部、党群工作部。

本公司所属行业为资本市场服务业，主要经营活动包括投资管理服务；投资咨询服务；企业管理咨询服务；受托管理股权投资基金；股权投资。

本公司的母公司和最终控制方为广州市城市建设投资集团有限公司。

本公司营业期限自 2013 年 2 月 7 日至 2021 年 2 月 6 日。

本财务报表及财务报表附注业经本公司于 2020 年 4 月 16 日批准报出。

二、财务报表编制基础

本财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定（统称“企业会计准则”）编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

三、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2019 年度的合并及公司经营成果和合并及公司现金流量等有关信息。

四、重要会计政策、会计估计

1、会计期间

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

2、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币，本公司之境外子公司根据其经营所处的主要经济环境中的货币确定港币为其记账本位币。本公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

3、记账基础和计价原则

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

4、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日在最终控制方合并财务报表中的原账面价值计量。

合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

（2）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对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，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下的企业合并的，在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，其他所有者权益变动应当转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

非同一控制下的企业合并购买日、出售日的确定方法：公司以取得或丧失被购买方的控制权为基础确定购买日或出售日。

合并日相关交易公允价值的确定方法：公司以资产评估结果为主要依据确定合并日相关交易的公允价值。具体确认方法见附注四、25。

5、合并财务报表编制方法

合并财务报表的合并范围包括本公司及全部子公司。

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果和现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表中。

子公司的股东权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表

中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余仍冲减少数股东权益。

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

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

与原有子公司的股权投资相关的其他综合收益在丧失控制权时转入当期损益，由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

6、合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司合营安排分为共同经营和合营企业。

（1）共同经营

共同经营是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- A、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- B、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- C、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- D、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- E、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（2）合营企业

合营企业是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。

本公司按照长期股权投资有关权益法核算的规定对合营企业的投资进行会计处理。

7、现金及现金等价物

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金，价值变动风险很小的投资。

8、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

本公司发生外币业务，除本公司子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司美元折算港币使用联合汇率 7.8 外，本公司及其他子公司的美元及其他币种业务按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对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；对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，计入当期损益。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表日，本公司对财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”外，其他项目采用发生日的即期汇率折算。

利润表中的收入和费用项目，采用当期的平均汇率折算。

现金流量表所有项目均按照当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示“汇率变动对现金及现金等价物的影响”项目反映。

由于财务报表折算而产生的差额，在资产负债表股东权益项目下的“其他综合收益”项目反映。

处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

9、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

（1）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产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资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

符合以下条件之一，金融资产或金融负债可在初始计量时指定为以公允价值计量且变动计入损益的金融资产或金融负债：

- ①该项指定可以消除或明显减少由于金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。
- ②风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，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该金融资产或金融负债包含需单独分拆的嵌入衍生工具。

按照上述条件，本公司指定的这类金融资产或金融负债主要包括股票投资、可转换债券。

持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等（附注四、10）。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

对于在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按成本计量。

(2) 金融负债分类和计量

本公司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及其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债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。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

金融负债与权益工具的区分

金融负债，是指符合下列条件之一的负债：

- ①向其他方交付现金或其他金融资产的合同义务。
- ②在潜在不利条件下，与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务。
- ③将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的非衍生工具合同，且企业根据该合同将交付可变数量的自身权益工具。
- ④将来须用或可用企业自身权益工具进行结算的衍生工具合同，但以固定数量的自身权益工具交换固定金额的现金或其他金融资产的衍生工具合同除外。

权益工具，是指能证明拥有某个企业在扣除所有负债后的资产中剩余权益的合同。

如果本公司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。

如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，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，该工具是本公司的金融负债；如果是后者，该工具是本公司的权益工具。

(3) 金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来

现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

(4) 金融资产和金融负债的利得和损失的计量基础

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入当期损益。可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售外币货币性金融资产形成的汇兑差额，计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见附注四、25。

采用实际利率法以摊余成本计量的金融资产或金融负债，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。实际利率法，是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或利息费用的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来

现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

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

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

（5）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：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。

（6）金融工具的确认和终止确认

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

②该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司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。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：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。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金

融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

(7) 金融资产和金融负债的抵销

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

(8) 委托贷款

本公司于资产负债表日按委托贷款的合同本金和合同约定的名义利率计算确定应收利息，按委托贷款的摊余成本和实际利率（在实际利率与名义利率差异不大时，采用名义利率，下同）计算确定投资收益，差额计入委托贷款（利息调整）。

本公司于资产负债表日对存在减值迹象的委托贷款进行全面检查，如有证据表明委托贷款账面价值高于可收回金额的，按其差额确认资产减值损失，计提减值准备；按委托贷款的摊余成本和实际利率计算确定的利息收入确认为投资收益，并减少委托贷款减值准备，同时将按合同本金和合同约定的名义利率计算确定的应收利息金额进行表外登记。

10、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：单项应收款项余额占应收款项总额 10%以上的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

(2) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(3) 按组合计提坏账准备应收款项：

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险特征组合计提坏账准备。

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法
关联方组合	款项性质	不计提坏账
押金及保证金组合	款项性质	不计提坏账
根据历史损失率测算，信用风险极低的应收款项	资产状态	不计提坏账

A、对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	25.00	25.00
3 至 4 年（含 4 年）	40.00	40.00
4 至 5 年（含 5 年）	40.00	40.00
5 年以上	100.00	100.00

本公司坏账损失的确认标准及核销原则：

在发生下列情况之一时，按规定程序批准后确认为坏账，冲销坏账准备。

A、债务人被依法宣告破产、撤销的，取得破产宣告、注销工商登记或吊销执照的证明或者政府部门责令关闭的文件等有关资料，在扣除以债务人清算财产清偿的部分后，对仍不能收回的应收款项，作为坏账损失；

B、债务人死亡或者依法被宣告失踪、死亡，其财产或者遗产不足清偿且没有继承人的应收款项，在取得相关法律文件后，作为坏账损失；

C、涉诉的应收款项，已生效的人民法院判决书、裁定书判定、裁定败诉的，或者虽然胜诉但因无法执行被裁定终止执行的，作为坏账损失；

D、逾期 5 年的应收款项，具有企业依法催收磋商记录，并且能够确认 5 年内没有任何业务往来的，在扣除应付该债务人的各种款项和有关责任人员的赔偿后的余额，作为坏账损失；

E、逾期 5 年的应收款项，债务人在境外及我国香港、澳门、台湾地区的，经依法催收仍未收回，且在 5 年内没有任何业务往来的，在取得境外中介机构出具的终止收款意见书，或者取得我国驻外使（领）馆商务机构出具的债务人逃亡、破产证明后，作为坏账损失。债务人破产或死亡，以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回；

F、债务人较长时间内未偿付其到期债务，并有足够的证据表明无法收回或收回的可能性极小。

11、长期股权投资

本公司长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，为本公司的联营企业。

（1）投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，长期股权投资成本为购买日之前所持被购买方的股权投资账面价值与购买日新增投资成本之和。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

（2）后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的投资采用权益法核算。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

本公司长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，并按照本公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当转入改按权益法核算的当期损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内

部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

（3）确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制是指本公司拥有对被投资单位的权力，通过参与被投资单位的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资单位的权力影响其回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及企业所控制的结构化主体等）。

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。在判断是否存在共同控制时，首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，如果所有参与方或一组参与方必须一致行动才能决定某项安排的相关活动，则认为所有参与方或一组参与方集体控制该安排。其次再判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不构成共同控制。判断是否存在共同控制时，不考虑享有的保护性权利。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

当本公司直接或通过子公司间接拥有被投资单位 20%（含 20%）以上但低于 50% 的表决权股份时，除非有明确证据表明该种情况下不能参与被投资单位的生产经营决策，不形成重大影响外，均确定对被投资单位具有重大影响；本公司拥有被投资单位 20%（不含）以下的表决权股份，一般不认为对被投资单位具有重大影响，除非有明确证据表明该种情况下能够参与被投资单位的生产经营决策，形成重大影响。

（4）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，应当计入损益。采用权益法核算的长期股权投资，因被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动而计入所有者权益的，处置该项投资时将原计入所有者权益的部分按相应比例转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权应当改按在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，应当在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；原股权投资相关的其他所有者权益变动转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，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，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

(5) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司、联营企业及合营企业的投资，本公司计提资产减值的方法见附注四、17。

12、固定资产

(1) 固定资产的确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

(2) 固定资产分类及折旧政策

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

固定资产类别	使用年限	残值率%	年折旧率%
运输工具	4-5年	5	19.00-23.57
电子设备	3-5年	1-5	19.00-33.00
办公设备	3-5年	0-5	19.00-33.33

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见附注四、17。

(4) 每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

13、在建工程

本公司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时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见附注四、17。

14、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

- ①资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- ②借款费用已经发生；
- ③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

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个月的，暂停借款费用的资本化；正常中断期间的借款费用继续资本化。

（3）借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

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

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

15、无形资产

本公司无形资产为软件和商标权。

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
软件	5年	直线法	--
商标权	5年	直线法	--

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

资产负债表日，预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

无形资产计提资产减值方法见附注四、17。

16、长期待摊费用

本公司长期待摊费用为办公室装修支出等，在预计可使用期限内按直线法摊销。预计可使用期限为场地租赁期限。

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销，对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

17、资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、固定资产、在建工程 and 无形资产等（递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。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。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或

补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

（2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。

设定提存计划

设定提存计划包括基本养老保险、失业保险以及企业年金计划等。

除了基本养老保险之外，本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立企业年金计划（“年金计划”），员工可以自愿参加该年金计划。除此之外，本公司并无其他重大职工社会保障承诺。

在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（4）辞退福利

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

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

（5）其他长期福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

19、应付债券

本公司对外发行的债券按照公允价值扣除交易成本后的金额进行初始计量，并在债券存续期间采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

利息费用除在符合借款费用资本化条件时予以资本化外，直接计入当期损益。

20、预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本公司承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- （3）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。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

21、收入的确认原则

（1）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：①收入的金额能够可靠地计量；②相关的经济利益很可能流入企业；③交易的完工程度能够可靠地确定；④交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

（2）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

（3）投资收益

①采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，除购买时已宣告发放股利作投资成本收回外，其余确认为当期投资收益。

②采用权益法核算的长期股权投资，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值，对于本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限确认投资损失，本公司负有承担额外损失义务的除外。本投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。若符合下列条件，本公司以被投资单位的账面净利润为基础，计算确认投资收益：

A 本公司无法合理确定取得投资时被投资单位各项可辨认资产的公允价值。

B 投资时被投资单位可辨认资产的公允价值与其账面价值相比，两者之间的差额不具有重要性的。

C 其他原因导致无法取得被投资单位的有关资料，不能按照规定对被投资单位的净损益进行调整的。

③本公司持有的持有至到期投资和可供出售金融资产确认投资收益的方法见附注四、9（1）。

④除上述情况外，本公司的其他投资在相关的经济利益能够流入及投资收益的金额能够可靠地计量时，本公司确认时确认为投资收益。

22、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

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

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益在相关资产使用期限内按照合理、系统的方法分期计入损益。与收益相关的政府补助，用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，计入当期损益；用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，则计入递延收益，于相关成本费用或损失确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损

益。本公司对相同或类似的政府补助业务，采用一致的方法处理。

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。

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

23、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

于资产负债表日，本公司对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，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

24、租赁

（1）租赁业务的分类

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁（无论所有权最终是否转移）确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

满足以下一项或数项标准的租赁，应当认定为融资租赁：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；
- ②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；
- ④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。
- ⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

（2）公司作为承租人对经营租赁业务的会计处理

经营租赁的租金支出，在租赁期内的各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；公司发生的初始直接费用，计入当期损益。

或有租金在实际发生时计入当期损益。

25、公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以公允价值计量的资产和负债包括：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。所使用的估值模型主要为现金流量折现模型和市场可比公司模型等。估值技术的输入值主要包括无风险利率、基准利率、汇率、信用点差、流动性溢价、缺乏流动性折价等。

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

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

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照下列规定处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，应当计入当期损益。②可供出售金融资产公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额外，直接计入所有者权益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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

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

26、国有独资或全资企业之间无偿划拨子公司

（1）划入企业的会计处理

本公司在取得被划拨企业的控制权之日，根据国资监管部门批复的有关金额，借记“长期股权投资”科目，贷记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确作为资本金投入的，记入“实收资本”科目，下同）。

本公司的合并资产负债表以被划拨企业经审计等确定并经国资监管部门批复的资产和负债的账面价值及其在被划拨企业控制权转移之前发生的变动为基础，对被划拨企业的资产负债表进行调整，调整后应享有的被划拨企业资产和负债之间的差额，计入资本公积（资本溢价）。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并利润表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末发生的净利润。

本公司取得被划拨企业的控制权当期的合并现金流量表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末产生的现金流量。

本公司合并所有者权益变动表包含被划拨企业自国资监管部门批复的基准日起至控制权转移当期期末的所有者权益变动情况。合并所有者权益变动表可以根据合并资产负债表和合并利润表编制。

（2）划出企业的会计处理

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，按照对被划拨企业的长期股权投资的账面价值，借记“资本公积（资本溢价）”科目（若批复明确冲减资本金的，应借记“实收资本”科目，下同），贷记“长期股权投资（被划拨企业）”科目；资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

本公司在丧失对被划拨企业的控制权之日，不再将被划拨企业纳入合并财务报表范围，终止确认原在合并财务报表中反映的被划拨企业相关资产、负债、少数股东权益以及其

他权益项目，相关差额冲减资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。同时，本公司与被划拨企业之间在控制权转移之前发生的未实现内部损益，应转入资本公积（资本溢价），资本公积（资本溢价）不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润。

五、会计政策、会计估计变更及差错更正

（一）会计政策变更

1、财政部于2019年4月30日发布了《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6号），2018年6月15日发布的《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15号）同时废止；财政部于2019年9月19日发布了《财政部关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），《财政部关于修订印发2018年度合并财务报表格式的通知》（财会[2019]1号）同时废止。根据财会[2019]6号和财会[2019]16号，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

资产负债表，将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”及“应收账款”；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”及“应付账款”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会[2019]6号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

2、财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号—债务重组》（以下简称“新债务重组准则”），修改了债务重组的定义，明确了债务重组中涉及金融工具的适用《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》等准则，明确了债权人受让金融资产以外的资产初始按成本计量，明确债务人以资产清偿债务时不再区分资产处置损益与债务重组损益。

根据财会[2019]6号文件的规定，“营业外收入”和“营业外支出”项目不再包含债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失。

本公司对2019年1月1日新发生的债务重组采用未来适用法处理，对2019年1月1日以前发生的债务重组不进行追溯调整。

本期受影响的报表项目和金额为0.00元。

（二）会计估计变更

本公司根据集团《财务核算管理办法》，对应收款项的坏账准备计提比例做出以下修改：

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例由：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1年以内（含1年）	-	-
1至2年（含2年）	10.00	5.00
2至3年（含3年）	30.00	5.00

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
3 至 4 年（含 4 年）	50.00	5.00
4 至 5 年（含 5 年）	80.00	5.00
5 年以上	100.00	5.00

变更为：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1 至 2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2 至 3 年（含 3 年）	25.00	25.00
3 至 4 年（含 4 年）	40.00	40.00
4 至 5 年（含 5 年）	40.00	40.00
5 年以上	100.00	100.00

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》的规定，本公司此次会计估计变更采用未来适用法进行会计处理，无需对以前年度进行追溯调整，对以往年度财务状况和经营成果不会产生影响，影响 2019 年应收账款增加 1,903,800.60 元，其他应收款减少 4,372,922.49 元，资产减值损失增加 2,469,121.89 元；影响 2019 年利润总额减少 2,469,121.89 元，净利润减少 1,851,841.42 元。

（三）前期重大差错更正

本年度无此事项。

（四）其他调整事项

本年度无此事项。

（五）对期初所有者权益的累积影响

本年度无此事项。

六、税项

1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	3、6
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	16.5、25

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

不同纳税主体所得税税率：

纳税主体名称	所得税税率%
广州基金国际股权投资基金管理有限公司	16.50
合并范围内的其他公司	25.00
合并范围内的合伙企业	说明

说明：合伙企业不作为企业所得税的纳税主体，合伙人自合伙企业分配取得的收益，由合伙人各自负责缴纳企业所得税。

2、优惠税负及批文

无。

七、企业合并及合并财务报表

（一）本期纳入合并报表范围的子公司基本情况

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 %	享有的表决权 %	投资额 (万元)	取得方式
1	广州市新兴产业 发展基金管 理有限公司	2	2	广州 市	广州 市	资本市 场服务	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	1
2	广州市工业转 型升级发展基 金有限公司	3	2	广州 市	广州 市	资本市 场服务	80,000.00	100.00	100.00	80,000.00	1
3	广州鑫兴创越 一号私募基金	2	2	广州 市	广州 市	结构化 主体	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	1
4	广州国创基金 投资控股有限 公司	2	2	广州 市	广州 市	资本市 场服务	305,000.00	100.00	100.00	305,000.00	1
5	广州产融投资 基金管理人 有限公司	2	2	广州 市	广州 市	资本市 场服务	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	1
6	广州中小微企 业金融服务区 管理有限公司	3	2	广州 市	广州 市	商业服 务业	13,000.00	76.92	76.92	10,000.00	4
7	广州广泰城发 规划咨询有限 公司	2	1	广州 市	广州 市	专业技 术服务 业	1,249,315.69	100.00	100.00	1,249,315.69	1
8	广州市城发投 资基金管理有 限公司	3	1	广州 市	广州 市	资本市 场服务	1,250,200.00	100.00	100.00	1,250,200.00	1
9	广州新华城发 股权投资管理 企业（有限合 伙）	4	1	广州 市	广州 市	资本市 场服务	600,200.00	100.00	100.00	600,200.00	1
10	广州城发投资 管理咨询有限 公司	4	1	广州 市	广州 市	商务服 务业	5,000.00	100.00	100.00	5,000.00	1
11	广州祥城投资 合伙企业（有 限合伙）	5	1	广州 市	广州 市	商务服 务业	-	100.00	100.00	-	1

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 %	享有的表决权 %	投资额 (万元)	取得方式
12	广州祥发投资合伙企业（有限合伙）	6	1	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	100.00	-	1
13	广州广泰城建投资有限公司	4	1	广州市	广州市	商务服务业	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	1
14	广州广泰新业创业投资有限公司	4	1	广州市	广州市	资本市场服务	1,500.00	100.00	100.00	1,500.00	1
15	广州城发创业投资企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	商务服务业	1,206,200.00	100.00	100.00	1,206,200.00	1
16	广州国寿城发股权投资管理企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	资本市场服务	70,070.00	100.00	100.00	70,070.00	1
17	广州国寿城市发展产业投资咨询企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	商务服务业	530,030.00	100.00	100.00	530,030.00	1
18	广州城发应元股权投资管理企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	资本市场服务	15,100.00	100.00	100.00	15,100.00	1
19	广州市城发泉达投资合伙企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	100.00	-	1
20	广州新创开资产管理有 限公司	4	1	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	100.00	-	1
21	广州城发大德投资合伙企业（有限合伙）	5	1	广州市	广州市	商务服务业	-	100.00	100.00	-	1
22	广州习而学教育科技有限公司	5	1	广州市	广州市	研究和 发展	0.50	100.00	100.00	0.50	3
23	WISE CHOICE DEVELOPMENT PTE.LTD.	6	3	新加坡	新加坡	咨询	-	100.00	100.00	-	3
24	广州文化投资有限公司	2	1	广州市	广州市	广播、电 视、电影 和影视制 录音制 作业	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	1
25	广州文化产业投资有限公司	3	1	广州市	广州市	文化传 播	-	100.00	100.00	-	1
26	广州科技金融创新投资控 股有 限公司	2	2	广州市	广州市	商务服 务业	100,000.00	100.00	100.00	100,000.00	1
27	广州科兴创业投资有限公司	3	2	广州市	广州市	资本市 场服务	4,400.00	100.00	100.00	4,400.00	1
28	广州汇垠穗雨股权投资基 金管 理有 限公司	3	2	广州市	广州市	资本市 场服务	10,000.00	100.00	100.00	10,000.00	3

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本(万元)	持股比例%	享有的表决权%	投资额(万元)	取得方式
29	广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	3	2	广州市	广州市	资本市场服务	274,000.00	100.00	100.00	274,000.00	1
30	广州汇垠博森投资合伙企业(有限合伙)	4	2	广州市	广州市	商务服务业	115,000.00	100.00	100.00	115,000.00	1
31	广州汇垠扶犁投资合伙企业(有限合伙)	4	2	广州市	广州市	商务服务业	3,489.67	100.00	100.00	3,489.67	1
32	南通博伦新宇股权投资中心(有限合伙)	4	2	南通市	南通市	商务服务业	10,001.00	98.99	98.99	9,900.00	1
33	珠海横琴汇垠珺弘投资合伙企业(有限合伙)	4	2	珠海市	珠海市	商务服务业	1,654.60	93.53	93.53	1,547.60	1
34	广州汇垠发展投资合伙企业(有限合伙)	4	2	广州市	广州市	商务服务业	111,000.00	100.00	100.00	111,000.00	1
35	广州汇垠启创投资合伙企业(有限合伙)	5	2	广州市	广州市	商务服务业	9,870.00	99.90	99.90	9,860.00	1
36	广东穗青企业管理有限公司	4	2	广州市	广州市	商务服务业	4,000.00	51.00	51.00	2,040.00	1
37	广州穗青股权投资有限公司	5	2	广州市	广州市	资本市场服务	2,240.00	70.00	70.00	1,568.00	1
38	广州基金国际股权投资基金管理有限公司	4	3	香港特别行政区	香港特别行政区	股权投资	HKD5,000	100.00	100.00	HKD5,000	1
39	Hong Kong Huixin Investment Limited	5	3	BVI	香港特别行政区	项目公司	-	100.00	100.00	-	1
40	Kapok Spirit Investment Limited	8	3	BVI	香港特别行政区	项目公司	-	100.00	100.00	-	1
41	Shining Orient Investment Limited	7	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
42	WEALTH BLOOM INVESTMENT LIMITED	5	3	开曼	香港特别行政区	项目公司	-	100.00	100.00	-	1
43	Vertex Capital Investment Limited	5	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
44	Guangzhou Silk Road Investment Limited	5	3	BVI	香港特别行政区	特殊目的机构(用于发债)	-	100.00	100.00	-	1

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 %	享有的表决权 %	投资额 (万元)	取得方式
45	Fundflame Investment Limited	5	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
46	Gonna Win Investment Limited	5	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
47	Higher Cycle Investment Limited	5	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
48	Higher Key Management Limited	5	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
49	Kapok Capital Investment Limited	8	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
50	Kapok Dream Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
51	Kapok Glory Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
52	Kapok Light Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
53	Kapok One Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
54	Kapok Sky Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
55	Kapok Star Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
56	Kapok Vision Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
57	Nova Fund Limited Partnership	9	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 %	享有的表决权 %	投资额 (万元)	取得方式
58	Peak Hill Investment Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
59	Panicle Capital Advisor Limited (BVI)	8	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
60	New Hope Sunrise Investment Limited	8	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
61	Orient Victory Investment Limited	8	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
62	Fundrific Management Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
63	Panical Capital Advisors Limited	8	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
64	Pioneer Fund Limited Partnership	6	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
65	Plus Fund Limited Partnership	9	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
66	Prosperity Fund Limited Partnership	9	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
67	Scale Fund Limited Partnership	6	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
68	Scale Growth Investment Limited	5	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
69	Sharp Target Investment Limited	8	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
70	Sheer Capital Investment Limited	5	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 %	享有的表决权 %	投资额 (万元)	取得方式
71	Stack Fortune Investment Limited	8	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
72	Suigang International Investment Limited	5	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
73	Wealth Insight Investment Limited	5	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
74	Wealth Touch Investment Limited	5	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
75	广州基金国际资产管理有限公司	6	3	香港特别行政区	香港特别行政区	架构公司	HKD100.00	100.00	100.00	HKD100.00	1
76	粤港澳大湾区资本有限公司 Greater Bay Area Capital Limited	5	3	香港特别行政区	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
77	Yuesheng Capital Limited	9	3	香港特别行政区	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
78	Echo Fund Limited Partnership	9	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
79	Everest Fund Limited Partnership	9	3	开曼	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1
80	广州汇垠智旋投资合伙企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	资本市场服务	20,000.00	100.00	100.00	20,000.00	3
81	广州国创基金国际投资控股有限公司	3	3	香港特别行政区	香港特别行政区	商务服务业	-	100.00	100.00	-	1
82	广州新兴创业投资管理有限公司	3	2	广州市	广州市	资本市场服务	999.00	100.00	100.00	999.00	1
83	广州城嘉礼鑫资产经营管理合伙企业（有限合伙）	4	1	广州市	广州市	商务服务业	3,000.00	100.00	100.00	3,000.00	4

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

序号	企业名称	级次	企业类型	注册地	主要经营地	业务性质	实收资本 (万元)	持股比例 %	享有的表决权 %	投资额 (万元)	取得方式
84	Plus Shinning Investment Limited	10	3	BVI	香港特别行政区	架构公司	-	100.00	100.00	-	1

注：企业类型：1.境内非金融子企业，2.境内金融子企业，3.境外子企业，4.事业单位，5.基建单位；

取得方式：1.投资设立，2.同一控制下的企业合并，3.非同一控制下的企业合并，4.其他

(二) 本期不再纳入合并范围的原子公司

1、原子的基本情况

序号	企业名称	注册地	业务性质	持股比例 %	表决权比例 %	本期不再成为子公司的原因
1	广州林发股权投资管理企业（有限合伙）	广州	资本市场服务	100.00	--	股权被动稀释，丧失控制权
2	深圳城发创新投资管理合伙企业（有限合伙）	深圳	受托资产管理等	100.00	--	已注销
3	深圳城发谷雨投资管理合伙企业（有限合伙）	深圳	商务服务业	100.00	--	已注销
4	城发谷雨（深圳）投资基金管理有限公司	深圳	商务服务业	100.00	100.00	已注销
5	Well Choice Management Limited（智选管理有限公司）	香港	咨询类企业	100.00	100.00	已注销
6	佛山城发应元股权投资管理企业（有限合伙）	佛山	股权投资；自有资金投资	100.00	--	已注销
7	Max Fund Limited Partnership	开曼群岛	架构公司	100.00	100.00	已注销
8	Peak Fund Limited Partnership	开曼群岛	架构公司	100.00	100.00	已注销
9	Capoc Capital Partners L.P.	开曼群岛	架构公司	100.00	100.00	已注销

(三) 本期新纳入合并范围的子公司

公司名称	期末净资产	本期净利润
广州城嘉礼鑫资产经营管理合伙企业（有限合伙）	30,000,000.00	-
广州汇垠穗甬股权投资基金管理有限公司	108,776,998.25	2,627,586.89
广州汇垠智旋投资合伙企业（有限合伙）	201,046,470.90	1,588,582.68
广州国创基金国际投资控股有限公司	-	-
广州新兴创业投资管理有限公司	9,989,915.00	-85.00

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

（四）本期发生的同一控制下企业合并情况

本报告期内，本公司未发生同一控制下企业合并事项。

（五）本期发生的非同一控制下企业合并情况

公司名称	合并日	账面净资产	可辨认净资产公允价值 金额	公允价值 确定方法	交易对价	商誉 金额	商誉 确定方法	购买日至 期末被购 买方的收 入	购买日至 期末被购 买方的净 利润
广州穗南股权投资管理有限公司	2019年6月30日	108,482,262.42	108,482,262.42	-	55,318,917.85	-	-	-	294,710.83
广州汇智旋投资合伙企业（有限合伙）	2019年1月31日	199,457,818.22	199,457,818.22	-	200,000,000.00	-	-	-	1,588,582.68

八、财务报表主要项目注释

1、货币资金

项目	期末余额	年初余额
库存现金	123,784.10	103,514.97
银行存款	1,303,394,633.79	1,220,203,866.08
其他货币资金	17,886,710.78	112,102,165.85
合计	1,321,405,128.67	1,332,409,546.90
其中：存放在境外的款项总额	49,554,376.08	84,798,193.40

受限制的货币资金明细如下：

项目	期末余额	年初余额
广州市创业投资引导基金	-	141,649,621.63
质押保证金	180,000,000.00	107,770,300.00
合计	180,000,000.00	249,419,921.63

说明：本公司2019年12月31日使用受到限制的银行存款余额为180,000,000.00元，本公司为四级子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司取得大丰银行股份有限公司在境外HKD2,100,000,000.00授信额度的循环贷款提供质押担保，受限资金为180,000,000.00元。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项目	期末公允价值	年初公允价值
交易性金融资产	250,685,927.02	55,751,326.74
其中：权益工具投资	250,685,927.02	55,751,326.74
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3,740,902,314.40	2,212,693,616.21
其中：权益工具投资	3,029,814,918.10	1,487,108,307.30
其他	711,087,396.30	725,585,308.91
合计	3,991,588,241.42	2,268,444,942.95

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

3、应收账款

种 类	账面余额	期末数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	138,712,176.38	48.19	138,712,176.38	100.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	37,510,302.36	13.04	9,321,986.57	24.85
关联方组合	54,947,879.76	19.09	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的应收账款	18,471,517.66	6.42	-	-
组合小计	110,929,699.78	38.55	9,321,986.57	8.40
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	38,173,866.44	13.26	38,173,866.44	100.00
合 计	287,815,742.60	100.00	186,208,029.39	64.70

应收账款按种类披露（续）

种 类	账面余额	年初数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	89,111,592.40	37.95	89,111,592.40	100.00
按组合计提坏账准备的应收账款				
其中：账龄组合	118,111,895.57	50.31	16,153,246.87	13.68
关联方组合	11,978,374.16	5.10	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的应收账款	-	-	-	-
组合小计	130,090,269.73	55.41	16,153,246.87	12.42
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	15,593,044.59	6.64	15,593,044.59	100.00
合 计	234,794,906.72	100.00	120,857,883.86	51.47

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例%	计提理由
劣后客户 A	51,161,588.43	51,161,588.43	4 年以下	100.00	极可能无法收回
劣后客户 D	49,600,583.98	49,600,583.98	4 年以下	100.00	极可能无法收回
劣后客户 B	37,950,003.97	37,950,003.97	4 年以下	100.00	极可能无法收回
合 计	138,712,176.38	138,712,176.38	—	—	—

②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

A、采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	期末数			年初数		
	账面余额 金额	比例%	坏账准备	账面余额 金额	比例%	坏账准备
1年以内（含1年）	4,521,924.83	12.06	226,096.25	26,754,541.12	22.65	-
1至2年	4,364,230.59	11.63	436,423.06	56,928,283.96	48.20	5,692,828.40
2至3年	18,601,276.72	49.59	4,650,319.18	33,770,583.87	28.59	10,131,175.16
3至4年	9,364,383.60	24.96	3,745,753.43	658,486.62	0.56	329,243.31
4至5年	658,486.62	1.76	263,394.65	-	-	-
合计	37,510,302.36	100.00	9,321,986.57	118,111,895.57	100.00	16,153,246.87

B、采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款

组合名称	期末数			年初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
关联方组合	54,947,879.76	-	-	11,978,374.16	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的应收账款	18,471,517.66	-	-	-	-	-
合计	73,419,397.42	-	-	11,978,374.16	-	-

③期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例%	计提理由
劣后客户C	15,593,044.59	15,593,044.59	5年以下	100.00	预计无法收回
珠海横琴泓沛股权投资基金（有限合伙）	8,569,863.00	8,569,863.00	4年以下	100.00	预计无法收回
湖南汇垠众益投资合伙企业（有限合伙）	8,010,958.85	8,010,958.85	4年以下	100.00	预计无法收回
上海汇垠越鹿投资中心（有限合伙）	6,000,000.00	6,000,000.00	4年以下	100.00	预计无法收回
合计	38,173,866.44	38,173,866.44	—	—	—

④按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

债务人名称	账面余额	占应收账款合计的比例%	坏账准备
劣后客户A	51,161,588.43	17.78	51,161,588.43
劣后客户D	49,600,583.98	17.23	49,600,583.98
劣后客户B	37,950,003.97	13.19	37,950,003.97
劣后客户C	15,593,044.59	5.42	15,593,044.59
广东广田丰投资有限公司	15,555,349.04	5.40	4,474,876.84
合计	169,860,570.01	59.02	158,780,097.81

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

4、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

账龄	期末数			年初数		
	账面余额		坏账准备	账面余额		坏账准备
	金额	比例%		金额	比例%	
1年以内(含1年)	1,559,527.92	83.16	-	2,152,141.73	69.30	-
1至2年	12,984.00	0.69	-	914,372.14	29.45	-
2至3年	302,945.89	16.15	-	-	-	-
3至4年	-	-	-	38,800.00	1.25	-
合计	1,875,457.81	100.00	-	3,105,313.87	100.00	-

(2) 按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

债务人名称	账面余额	占预付款项合计的比例%	坏账准备
广州越秀城建国际金融中心有限公司	387,024.75	20.64	-
AXA China Region Insurance Company Limited	289,991.90	15.46	-
广州市广播电视台	202,704.77	10.81	-
上海携程宏睿国际旅行社有限公司	201,908.51	10.77	-
广州市中级人民法院	161,050.00	8.59	-
合计	1,242,679.93	66.27	-

5、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息	28,280,845.67	27,834,482.55
应收股利	2,060,626.98	2,783,469.17
其他应收款项	2,424,322,384.14	1,695,715,850.71
合计	2,454,663,856.79	1,726,333,802.43

(1) 应收利息

项目	期末余额	年初余额
委托理财收益	18,210,114.34	13,246,334.18
债券投资	6,979,908.67	6,443,835.61
资金拆借利息	1,790,721.45	7,803,176.54
关联方调配资金利息	919,790.10	-
委托贷款	380,311.11	341,136.22
合计	28,280,845.67	27,834,482.55

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收利息

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例%	计提理由
上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	18,073,438.04	18,073,438.04	2至3年	100.00	预计无法收回

(2) 应收股利

项目	期末余额	年初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	1,975,757.27	2,783,469.17	--	--
其中：(1) 亚洲联合基建控股有限公司	1,975,757.27	2,029,199.63	已宣告尚未发放	否，预计可收回
(2) 广州翰林国际科技园有限公司	-	669,399.83	--	--
(3) 广州城拓桦晟资产管理合伙企业（有限合伙）	-	84,869.71	--	--
账龄一年以上的应收股利	84,869.71	-	--	--
其中：(1) 广州城拓桦晟资产管理合伙企业（有限合伙）	84,869.71	-	已宣告尚未发放	否，预计可收回
合计	2,060,626.98	2,783,469.17	—	—

(3) 其他应收款项

其他应收款项按种类披露

种类	期末数			
	账面余额	比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	886,004,270.02	23.28	327,966,574.27	37.02
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项				
其中：账龄组合	1,374,961,256.68	36.13	73,120,985.32	5.32
关联方组合	98,491,901.41	2.59	-	-
押金及保证金组合	12,841,688.23	0.34	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款项	93,444.46	0.01	-	-
组合小计	1,486,388,290.78	39.07	73,120,985.32	4.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	1,432,810,276.54	37.65	979,792,893.61	68.38
合计	3,805,202,837.34	100.00	1,380,880,453.20	36.29

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

其他应收款项按种类披露（续）

种 类	账面余额	年初数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	958,792,112.70	42.59	332,778,479.83	34.71
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
其中：账龄组合	809,276,948.51	35.95	6,442,607.75	0.80
关联方组合	202,892,561.45	9.01	-	-
押金及保证金组合	25,740,122.38	1.14	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款项	568,049.94	0.03	-	-
组合小计	1,038,477,682.28	46.13	6,442,607.75	0.62
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	253,829,765.44	11.28	216,162,622.13	85.16
合 计	2,251,099,560.42	100.00	555,383,709.71	24.67

①期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例%	计提理由
劣后客户 A	448,494,779.37	296,798,804.95	4 年以下	66.18	部分预计无法收回
中国万泰集团有限公司	437,509,490.65	31,167,769.32	1 年以下	7.12	预计部分无法收回
合 计	886,004,270.02	327,966,574.27	--	--	--

②按组合计提坏账准备的其他应收款项

A、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数			年初数		
	账面余额 金额	比例%	坏账准备	账面余额 金额	比例%	坏账准备
1 年以内（含 1 年）	1,288,869,606.92	93.73	64,443,480.34	680,424,793.59	84.08	-
1 至 2 年	85,758,649.76	6.24	8,575,864.98	54,810,399.40	6.77	2,740,519.97
2 至 3 年	210,400.00	0.02	52,600.00	74,041,755.52	9.15	3,702,087.78
3 年以上	122,600.00	0.01	49,040.00	-	-	-
合 计	1,374,961,256.68	100.00	73,120,985.32	809,276,948.51	100.00	6,442,607.75

B、采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数			年初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
关联方组合	98,491,901.41	-	-	202,892,561.45	-	-

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

组合名称	期末数			年初数		
	账面余额	计提比例%	坏账准备	账面余额	计提比例%	坏账准备
押金及保证金组合	12,841,688.23	-	-	25,740,122.38	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款项	93,444.46	-	-	568,049.94	-	-
合计	111,427,034.10	-	-	229,200,733.77	-	-

③ 期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例%	计提理由
劣后客户 D	313,129,810.67	61,799,416.02	4 年以下	19.74	部分预计无法收回
陕西国德电气制造有限公司	273,723,333.33	273,723,333.33	4 年以下	100.00	预计无法收回
北方矿业股份有限公司	241,860,600.00	89,965,872.74	1 至 2 年	37.20	预计部分无法收回
珠海横琴泓沛股权投资基金（有限合伙）	208,200,000.00	207,318,035.00	1 至 2 年	99.58	预计部分无法收回
劣后客户 B	184,609,905.69	183,445,120.17	5 年以下	99.37	预计部分无法收回
上海乔普贸易有限公司	65,382,978.38	65,382,978.38	1 年以内	100.00	预计无法收回
上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	62,610,433.72	61,025,976.09	4 年以下	97.47	预计部分无法收回
劣后客户 C	47,269,170.97	6,477,336.28	5 年以下	13.70	预计部分无法收回
北京汇垠天然投资基金管理有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	3 至 4 年	100.00	预计无法收回
广州基金国际控股有限公司	7,524,552.00	2,229,596.42	1 年以下	29.63	预计部分无法收回
广州威达仕厨房设备制造有限公司	6,447,500.00	6,435,101.94	1 年以内	99.81	预计无法收回
广听（科技）广州有限公司	4,612,348.50	4,612,348.50	5 年以上	100.00	已诉讼，无法收回
广东亿亿耐特远程教育服务有限公司	1,427,440.00	1,427,440.00	5 年以上	100.00	企业资不抵债，无法收回
广州市三得实业有限公司	500,000.00	500,000.00	5 年以上	100.00	已被工商局吊销营业执照，
广州瀚讯科技有限公司	200,000.00	200,000.00	5 年以上	100.00	已吊销营业执照，无法收回

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	账面余额	坏账准备	账龄	计提比例%	计提理由
员工跟投款	180,900.28	119,035.74	5年以上	65.80	部分投资项目已全额计提坏账准备
广州德培利科技企业孵化器有限公司	101,303.00	101,303.00	2年以下	100.00	预计无法收回
广州风险投资促进会开办经费	30,000.00	30,000.00	5年以上	100.00	无法收回
合计	1,432,810,276.54	979,792,893.61			

④收回或转回坏账准备情况

债务人名称	转回或收回金额	转回或收回前累计已计提坏账准备金额	转回或收回原因、方式
劣后客户 C	4,368,971.32	4,368,971.32	资产份额价值上升
林勇、王鑫（亿康项目）	7,656.10	7,656.10	已收回
合计	4,376,627.42	4,376,627.42	--

⑤按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例%	坏账准备
唐山境界实业有限公司	代垫回购款	964,226,301.36	1年以下	25.34	48,211,315.07
劣后客户 A	代垫补仓款	448,494,779.37	4年以下	11.79	296,798,804.95
中国万泰集团有限公司	资金拆借款	437,509,490.65	1年以下	11.50	31,167,769.32
劣后客户 D	代垫补仓款	313,129,810.67	4年以下	8.23	61,599,416.02
江苏道达风电设备科技有限公司	代垫回购款	300,000,000.00	1年以下	7.88	1,500,000.00
合计	--	2,463,360,382.05	--	64.74	439,277,305.36

6、一年内到期的非流动资产

项目	期末余额	年初余额
债权投资	-	600,000,000.00
待回购股权	-	170,500,000.00
资金拆借款	-	421,120,790.29
合计	-	1,191,620,790.29

7、其他流动资产

项目	期末余额	年初余额
理财产品本金	1,062,892,179.33	1,324,750,000.00
委托贷款本金	243,777,668.71	231,998,739.07
多交或预缴的增值税额	7,785,414.21	5,946,645.84

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项目	期末余额	年初余额
待抵扣进项税额	1,222,443.72	969,173.18
待摊费用	160,388.51	-
预缴其他税费	152,588.36	73,517.20
待认证进项税额	49,128.05	1,265.98
预缴所得税	1,873.55	12,200.12
合计	1,316,041,684.44	1,563,751,541.39

8、可供出售金融资产

(1) 可供出售金融资产情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具	472,662,400.00	2,158,829.80	470,503,570.20	471,096,000.00	2,768,792.00	468,327,208.00
可供出售权益工具	3,961,853,443.40	545,399,968.97	3,416,453,474.43	4,550,932,966.08	315,700,559.33	4,235,232,406.75
按公允价值计量的	947,624,087.92	103,500,000.00	844,124,087.92	1,322,683,712.15	103,500,000.00	1,219,183,712.15
按成本计量的	3,014,229,355.48	441,899,968.97	2,572,329,386.51	3,228,249,253.93	212,200,559.33	3,016,048,694.60
其他	-	-	-	-	-	-
合计	4,434,515,843.40	547,558,798.77	3,886,957,044.63	5,022,028,966.08	318,469,351.33	4,703,559,614.75

(2) 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

项目	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本	1,176,314,323.05	-	-	1,176,314,323.05
公允价值	844,124,087.92	-	-	844,124,087.92
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-228,690,235.13	-	-	-228,690,235.13
已计提减值金额	103,500,000.00	-	-	103,500,000.00

(3) 采用成本计量的可供出售权益工具

被投资单位	期末账面余额	期末减值准备	期末账面价值	期末持股比例%
广州汇垠方元投资合伙企业（有限合伙）	496,666,666.66	-	496,666,666.66	15.6250
广州轨道交通产业投资发展基金（有限合伙）	138,815,654.00	-	138,815,654.00	27.6179
九合产融集团股份有限公司	136,680,000.00	-	136,680,000.00	9.1115
广州中科粤创三号创业投资合伙企业（有限合伙）	125,000,000.00	-	125,000,000.00	25.0000
江苏道达风电设备科技有限公司	100,000,000.00	-	100,000,000.00	2.5600
健隆生物科技股份有限公司	98,600,000.00	-	98,600,000.00	8.8146
广州德攀颐康投资合伙企业（有限合伙）	98,461,600.00	-	98,461,600.00	25.0000
广州鲲鹏科创一号创业投资合伙企业（有限合伙）	98,000,000.00	-	98,000,000.00	24.5000
南通德普云翰股权投资中心（有限合伙）	90,000,000.00	-	90,000,000.00	67.8783
上海汇垠越鹿投资中心（有限合伙）	80,000,000.00	-	80,000,000.00	14.6908

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	期末账面余额	期末减值准备	期末账面价值	期末持股比例%
广州蕙富盈通投资合伙企业（有限合伙）	70,000,000.00	70,000,000.00	-	29.7902
广东天普生化医药股份有限公司	65,892,211.81	-	65,892,211.81	7.8600
深圳市松禾成长一号股权投资合伙企业（有限合伙）	60,000,000.00	-	60,000,000.00	8.5200
其他投资企业（113家）	1,356,113,223.01	371,899,968.97	984,213,254.04	-
合计	3,014,229,355.48	441,899,968.97	2,572,329,386.51	-

说明：其他投资企业为本公司投资期末余额在5,000万元（含5,000万元）以下的113家可供出售金融资产成本法核算的企业汇总。

9、长期应收款

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
被质押股息	155,499,748.79	-	155,499,748.79	85,886,489.03	-	85,886,489.03
小计	155,499,748.79	-	155,499,748.79	85,886,489.03	-	85,886,489.03
减：1年内到期的长期应收款	-	-	-	-	-	-
合计	155,499,748.79	-	155,499,748.79	85,886,489.03	-	85,886,489.03

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对合营企业投资	2,065,808,179.97	141,778,692.79	5,835,163.58	2,201,751,709.18
对联营企业投资	25,024,860,176.18	1,383,850,272.90	250,415,784.94	26,158,294,664.14
小计	27,090,668,356.15	1,525,628,965.69	256,250,948.52	28,360,046,373.32
减：长期股权投资减值准备	26,345,240.77	32,935,664.35	-	59,280,905.12
合计	27,064,323,115.38	1,492,693,301.34	256,250,948.52	28,300,765,468.20

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业												
广州国创穗富资本投资基金（有限合伙）	1,894,917,455.30	2,010,271,622.86	-	-	141,066,557.17	-	-	-	-	-	2,151,338,180.03	-
其他合营企业（7家）	49,348,000.00	55,536,557.11	-	4,923,362.60	-167,138.72	-	4,188.36	36,715.00	-	-	50,413,529.15	-
小计	1,944,265,455.30	2,065,808,179.97	-	4,923,362.60	140,899,418.45	-	4,188.36	36,715.00	-	-	2,201,751,709.18	-
二、联营企业												
广州汽车集团股份有限公司	5,999,999,990.82	6,743,356,725.02	-	-	272,849,264.08	400,175.43	11,792,148.94	139,226,519.52	-	-	6,889,171,793.95	-
广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）	6,000,000,000.00	5,895,590,019.29	-	-	56,347,274.13	46,846,796.60	-	1,000,000.00	-	-	5,997,784,090.02	-
广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）	5,300,000,000.00	5,239,617,920.82	-	-	-41,093,980.70	40,493,146.62	-	1,000,000.00	-	-	5,238,017,086.74	-
上海爱建集团股份有限公司	1,746,032,493.68	1,799,713,912.64	-	-	100,283,419.61	-2,224,447.63	-	14,074,598.67	-	-	1,883,698,285.95	-
穗南控股有限公司	900,000,000.00	934,928,468.69	-	-	20,885,675.49	-13,563,550.62	-	-	-	-	942,250,593.56	-
广州国寿城发投资基金合伙企业（有限合伙）	700,000,000.00	702,707,448.76	-	-	7,699,005.12	-	-	100,000.00	-	-	710,306,453.88	-
广州市城投投资有限公司	600,000,000.00	626,217,938.45	-	-	4,737,340.51	-21,681,012.54	2,333.97	1,409,479.49	-	-	607,867,120.90	-
广发基金管理有限公司	225,721,819.10	-	-	-	16,178,904.17	-	-	-	-	529,119,263.27	545,298,167.44	-
广州云逸股权投资基金合伙企业（有限合伙）	906,998,533.84	906,772,479.20	-	-	31,313,283.01	-407,624,633.48	-	-	-	-	530,461,128.73	-
上海华豚企业管理有限公司	501,000,000.00	500,477,140.98	-	-	-11,889,299.98	-	-	-	-	-	488,587,841.00	-
广州基金国际控股有限公司	303,654,004.06	281,934,744.32	-	-	-28,432,542.56	-68,407.59	-	-	-	5,795,112.91	259,228,907.08	-
广州蕙富凯乐投资合伙企业（有限合伙）	197,400,000.00	-	157,400,000.00	-	32,658,407.97	64,266.42	2,053,574.37	-	-	-	232,176,248.76	-
国机智能科技有限公司	200,000,000.00	-	-	-	1,799,597.25	-	-	-	-	200,000,000.00	201,799,597.25	-
广州南粤基金集团有限公司	130,000,000.00	139,174,741.55	-	-	9,860,674.48	-	-	-	-	-	149,035,416.03	-
中策国际有限公司	125,400,288.05	141,754,754.83	-	-	-8,170,360.68	-	-	-	-	3,022,913.51	136,607,307.66	-
深圳市科金联道智盈投资合伙企业（有限合伙）	126,200,000.00	-	126,200,000.00	-	-50,388.85	-	-	-	-	-	126,149,611.15	-
SunriseFundLimitedPartnership	148,807,000.00	81,162,387.96	61,612,600.00	-	-25,504,601.98	-3,355,931.34	-	-	-	2,394,181.09	116,308,635.73	-
宁波亚诺世得投资合伙企业（有限合伙）	113,576,462.40	103,126,703.17	10,325,132.95	-	2,152,404.86	-	-	12,427,440.83	-	-	103,176,800.15	-

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

被投资单位	投资成本	年初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额
			追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）	74,997,500.00	66,916,260.65	-	-	-2,898,090.76	-	-	-	-	-	64,018,169.89	-
广州合赢投资合伙企业（有限合伙）	62,400,000.00	63,934,487.63	-	1,600,000.00	-1,518,466.89	-	-	33,340.00	-	-	60,782,680.74	-
富荣基金管理有限公司	100,000,000.00	58,895,136.59	-	-	-3,599,901.77	1,075,500.00	-	-	-	-	56,370,734.82	-
国新央企运营投资基金管理（广州）有限公司	35,000,000.00	41,825,179.14	-	-	11,354,648.12	-	-	-	-	-	53,179,827.26	-
其他联营企业（78 家）	831,714,466.88	696,753,726.49	206,478,444.00	17,609,677.63	-58,949,872.38	-812,479.90	622,025.86	7,596,827.69	32,935,664.35	-52,867,173.30	766,018,165.45	59,280,905.12
小计	25,328,902,558.83	25,024,860,176.18	602,016,176.95	19,209,677.63	386,012,392.25	-360,450,578.03	14,470,083.14	176,868,206.20	32,935,664.35	687,464,297.48	26,158,294,664.14	59,280,905.12
合 计	27,273,168,014.13	27,090,668,356.15	602,016,176.95	24,133,040.23	526,911,810.70	-360,450,578.03	14,474,271.50	176,904,921.20	32,935,664.35	687,464,297.48	28,360,046,373.32	59,280,905.12

说明：A.本公司下属子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司无法合理确认 2017 年取得对广州汽车集团股份有限公司（简称广汽集团）投资时广汽集团各项可辨认资产等的公允价值，因此，以广汽集团的财务报表净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

B.本公司无法合理确认 2018 年取得上海爱建集团股份有限公司（简称爱建集团）投资时爱建集团各项可辨认资产等的公允价值，因此，以爱建集团的财务报表净利润为基础，经调整未实现内部交易损益后，计算确认投资损益。

C.其他合营企业为本公司投资期末余额在 3,000 万元（含 3,000 万元）以下的 7 家合营企业汇总；其他联营企业为本公司投资期末余额在 5,000 万元（含 5,000 万元）以下的 78 家联营企业汇总。

D.因广发基金管理有限公司（简称广发基金）股东发生变化，本公司下属子公司广州科技金融创新投资控股有限公司于 2019 年 10 月份派出董事，对广发基金产生重大影响。本公司于 2019 年 10 月 31 日对广发基金管理的股权投资从可供出售金融资产成本法调整至长期股权投资权益法核算，初始投资成本 225,721,819.10 元与按照持股比例计算确定的应享有广发基金在 2019 年 10 月 31 日可辨认净资产公允价值份额 529,119,263.27 元之间的差额 303,397,444.17 元调整长期股权投资的账面价值。

E.其他变动说明：（1）广州汇垠智旋投资合伙企业（有限合伙）于 2019 年 1 月 31 日纳入合并范围，合并日相应增加联营企业账面价值，因此国机智能科技有限公司其他变动 200,000,000.00 元；（2）其他联营企业中，广州汇垠穗雨股权投资基金管理有限公司于 2019 年 6 月 30 日纳入合并范围，合并日相应减少联营企业账面价值，其他变动-53,156,308.58 元；（3）其他联营企业其他变动为境外子公司投资报表折算差异。

(3) 重要合营企业的主要财务信息

项 目	广州国创穗富资本投资基金（有限合伙）	
	期末数	年初数
流动资产	864,142.09	916,884.00
非流动资产	2,150,474,037.94	2,009,377,970.59
资产合计	2,151,338,180.03	2,010,294,854.59
流动负债	-	-
非流动负债	-	-
负债合计	-	-
净资产	2,151,338,180.03	2,010,294,854.59
按持股比例计算的净资产份额	806,751,817.51	753,860,570.47
调整事项	1,344,586,362.52	1,256,411,052.39
对合营企业权益投资的账面价值	2,151,338,180.03	2,010,271,622.86
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-

续：

项 目	广州国创穗富资本投资基金（有限合伙）	
	本期发生额	上期发生额
营业收入	-	-
财务费用	-2,258.09	-148,473.31
所得税费用	-	-
净利润	141,043,325.44	135,039,419.10
其他综合收益	-	-
综合收益总额	141,043,325.44	135,039,419.10
企业本期收到的来自合营企业的股利	-	-

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(4) 重要联营企业的主要财务信息

项 目	广州汽车集团股份有限公司		广州新华城市发展产业投资企业 (有限合伙)		广州国寿城市发展产业投资企业 (有限合伙)		上海爱建集团股份有限公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
流动资产	56,864,501,200.00	66,210,977,557.00	6,820,669,078.71	10,273,898,886.11	4,272,299,303.30	13,316,724,719.79	12,981,922,231.38	6,487,785,981.90
非流动资产	80,545,026,663.00	65,908,757,109.00	15,850,955,266.07	12,238,888,531.27	14,502,529,207.86	5,504,783,904.80	13,764,980,790.85	19,615,593,284.19
资产合计	137,409,527,863.00	132,119,734,666.00	22,671,624,344.78	22,512,787,417.38	18,774,828,511.16	18,821,508,624.59	26,746,903,022.23	26,103,379,266.09
流动负债	41,585,346,467.00	40,499,367,976.00	1,835,483,794.05	1,909,168,428.85	101,362,265.81	164,485,132.33	7,195,533,746.87	8,572,874,885.55
非流动负债	13,369,960,551.00	13,699,684,843.00	33,356,326.88	12,374,934.97	34,353,706.19	111,952,883.10	8,767,606,040.17	7,861,805,583.78
负债合计	54,955,307,018.00	54,199,052,819.00	1,868,840,120.93	1,921,543,363.82	135,715,972.00	276,438,015.43	15,963,139,787.04	16,434,680,469.33
净资产	82,454,220,845.00	77,920,681,847.00	20,802,784,223.85	20,591,244,053.56	18,639,112,539.16	18,545,070,609.16	10,783,763,235.19	9,668,698,796.76
按持股比例计算的净资产份额	3,399,689,639.20	3,212,766,211.84	6,240,835,267.16	6,177,373,216.07	5,549,238,815.26	5,521,274,838.32	789,482,533.02	707,848,331.84
调整事项	3,489,482,154.75	3,530,590,513.18	-243,051,177.14	-281,783,196.78	-311,221,728.52	-281,656,917.50	1,094,215,752.93	1,091,865,580.80
对联营企业权益投资的账面价值	6,889,171,793.95	6,743,356,725.02	5,997,784,090.02	5,895,590,019.29	5,238,017,086.74	5,239,617,920.82	1,883,698,285.95	1,799,713,912.64
存在公开报价的权益投资的公允价值	-	-	-	-	-	-	-	-

续:

项 目	广州汽车集团股份有限公司		广州新华城市发展产业投资企业 (有限合伙)		广州国寿城市发展产业投资企业 (有限合伙)		上海爱建集团股份有限公司	
	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数	本期数	上期数
营业收入	59,704,321,649.00	72,379,339,186.00	235,520,286.68	273,092,239.49	454,180,601.99	3,805,453.53	3,802,455,412.49	2,653,987,299.31
净利润	6,711,145,569.00	10,946,324,271.00	996,719,181.65	940,833,551.80	896,546,079.10	937,782,167.62	1,320,639,306.74	1,158,238,910.89
其他综合收益	6,720,851,206.00	10,871,484,270.00	156,155,988.64	-242,864,140.85	135,995,850.90	-450,209,620.42	-4,817.11	-71,049,022.59
综合收益总额	13,431,996,775.00	21,817,808,541.00	1,152,875,170.29	697,969,410.95	1,032,541,930.00	487,572,547.20	1,320,634,489.63	1,087,189,888.30
企业本期收到的来自联营企业的股利	139,226,519.52	85,886,489.13	1,000,000.00	4,643,836.53	1,000,000.00	11,002,559.36	12,586,013.40	-

说明：A、本公司将单家联营企业期末余额占整个联营企业期末余额达到5%（含5%）的认定为重要的联营企业。

B、上述重要联营企业财务信息系经审计的数据。

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(5) 不重要合营企业和联营企业的汇总信息

项目	本期数	上年数
合营企业:		
投资账面价值合计	50,413,529.15	55,536,557.11
下列各项按持股比例计算的合计数	-167,138.72	832,626.14
净利润	-199,649.97	925,799.24
其他综合收益	-	-
综合收益总额	-199,649.97	925,799.24
联营企业:		
投资账面价值合计	6,149,623,407.48	5,346,581,598.41
下列各项按持股比例计算的合计数	-448,339,833.92	106,563,173.04
净利润	5,717,653.89	411,985,053.21
其他综合收益	-398,925,054.81	236,774,033.64
综合收益总额	-393,207,400.92	648,759,086.85

11、固定资产

项目	期末账面价值	年初账面价值
固定资产	6,755,097.23	5,036,602.87
固定资产清理	-	-
合计	6,755,097.23	5,036,602.87

(1) 固定资产

① 固定资产情况

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、账面原值合计	19,646,258.66	4,763,079.04	790,948.00	23,618,389.70
其中：运输设备	4,762,708.82	233,397.00	500,000.00	4,496,105.82
电子设备	10,292,608.85	4,267,526.76	43,318.00	14,516,817.61
办公设备	4,590,940.99	262,155.28	247,630.00	4,605,466.27
二、累计折旧合计	14,609,655.79	2,986,806.98	733,170.30	16,863,292.47
其中：运输设备	3,983,002.03	710,075.24	475,022.60	4,218,054.67
电子设备	7,803,109.15	1,496,669.67	42,884.82	9,256,894.00
办公设备	2,823,544.61	780,062.07	215,262.88	3,388,343.80
三、固定资产账面净值合计	5,036,602.87	--	--	6,755,097.23
其中：运输设备	779,706.79	--	--	278,051.15
电子设备	2,489,499.70	--	--	5,259,923.61
办公设备	1,767,396.38	--	--	1,217,122.47
四、固定资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：运输设备	-	-	-	-

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
电子设备	-	-	-	-
办公设备	-	-	-	-
五、固定资产账面价值合计	5,036,602.87	--	--	6,755,097.23
其中：运输设备	779,706.79	--	--	278,051.15
电子设备	2,489,499.70	--	--	5,259,923.61
办公设备	1,767,396.38	--	--	1,217,122.47

12、在建工程

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值
在建工程	-	-	-	141,457.53	-	141,457.53
工程物资	-	-	-	-	-	-
合 计	-	-	-	141,457.53	-	141,457.53

(1) 在建工程

项 目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修工程	-	-	-	141,457.53	-	141,457.53

13、无形资产

项 目	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
一、原价合计	4,912,911.57	2,662,205.92	-	7,575,117.49
其中：软件	4,718,687.57	2,662,205.92	-	7,380,893.49
商标权	168,520.00	-	-	168,520.00
其他	25,704.00	-	-	25,704.00
二、累计摊销合计	2,722,758.26	998,443.41	-	3,721,201.67
其中：软件	2,540,277.26	986,700.41	-	3,526,977.67
商标权	160,113.00	8,407.00	-	168,520.00
其他	22,368.00	3,336.00	-	25,704.00
三、无形资产减值准备合计	-	-	-	-
其中：软件	-	-	-	-
商标权	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
四、账面价值合计	2,190,153.31	--	--	3,853,915.82
其中：软件	2,178,410.31	--	--	3,853,915.82
商标权	8,407.00	--	--	-
其他	3,336.00	--	--	-

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

14、长期待摊费用

项目	年初余额	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	期末余额	其他减少的原因
装修工程	12,169,333.50	1,121,947.98	4,999,000.57	1,500.00	8,290,780.91	办公室提前结束租赁
网站建设	233,968.89	-	198,842.40	-	35,126.49	--
微软软件	26,653.00	-	26,653.00	-	-	--
邮箱	3,764.00	-	2,496.00	-	1,268.00	--
合计	12,433,719.39	1,121,947.98	5,226,991.97	1,500.00	8,327,175.40	--

15、递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 递延所得税资产和递延所得税负债不以抵销后的净额列示

A、已确认递延所得税资产和递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
一、递延所得税资产				
资产减值准备	571,584,968.89	2,286,339,875.55	346,507,797.91	1,386,031,191.61
可抵扣亏损	261,779,597.27	1,047,118,389.06	139,695,836.30	558,783,345.21
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值反向变动	62,387,231.14	249,548,924.62	94,348,332.13	377,393,328.66
未实现内部交易利润	21,450,291.77	85,801,167.08	21,450,291.77	85,801,167.08
转让股权预收款已纳税额	199,033.74	796,134.94	199,033.74	796,134.94
其他	39,141.19	156,564.77	121,778.90	487,115.58
小计	917,440,264.00	3,669,761,056.02	602,323,070.75	2,409,292,283.08
二、递延所得税负债				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动	729,210,795.71	2,977,066,569.48	327,067,068.00	1,377,389,196.93
企业合并确认的被购买方可辨认净资产公允价值与其账面价值的差额	5,983,463.12	23,933,852.47	63,839,657.05	255,358,628.19
合伙企业未分配利润应计所得税	199,689,155.06	798,756,620.22	101,655,034.10	406,620,136.41
小计	934,883,413.89	3,799,757,042.17	492,561,759.15	2,039,367,961.53

(2) 未确认递延所得税资产明细

项目	期末余额	年初余额
可抵扣暂时性差异	17,279,337.54	1,967,655.53
可抵扣亏损	1,237,276,040.57	659,084,080.01
合计	1,254,555,378.11	661,051,735.54

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	期末余额	年初余额	备注
2019年	—	-	--
2020年	37,253,011.12	37,253,011.12	--
2021年	87,371,483.47	87,371,484.01	--
2022年	89,495,839.29	93,953,107.58	--
2023年	438,774,315.18	440,506,477.30	--
2024年	584,381,391.51	—	--
合计	1,237,276,040.57	659,084,080.01	--

16、其他非流动资产

项目	期末余额	年初余额
资金拆借款	354,020,002.90	319,236,366.27
代持股权	15,000,000.00	15,000,000.00
长期资产预付款	179,245.28	-
委托理财	-	50,000,000.00
合计	369,199,248.18	384,236,366.27

17、短期借款

(1) 短期借款分类

借款类别	期末余额	年初余额
质押借款	161,240,400.00	-
保证借款	17,915,600.00	157,048,000.00
信用借款	477,461,681.00	1,200,000,000.00
合计	656,617,681.00	1,357,048,000.00

18、应付账款

账龄	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	-	336,355.40
1至2年（含2年）	-	-
2至3年（含3年）	-	-
3年以上	-	106,022.83
合计	-	442,378.23

19、预收款项

账龄	期末余额	年初余额
1年以内（含1年）	6,123,285.61	3,557,818.18

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

20、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	25,757,183.46	260,051,182.23	259,534,664.55	26,273,701.14
离职后福利-设定提存计划	102,453.28	10,271,861.54	10,274,478.42	99,836.40
辞退福利	-	139,851.22	139,851.22	-
合计	25,859,636.74	270,462,894.99	269,948,994.19	26,373,537.54

(2) 短期薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	23,029,636.26	230,442,439.90	235,668,187.82	17,803,888.34
职工福利费	-	5,395,184.19	5,394,936.95	247.24
社会保险费	2,010.84	5,671,448.97	5,671,438.77	2,021.04
其中：医疗保险费	1,818.61	4,888,919.84	4,888,919.84	1,818.61
工伤保险费	36.61	114,970.70	114,943.50	63.81
生育保险费	155.62	667,558.43	667,575.43	138.62
住房公积金	7,404.00	9,364,669.47	9,366,685.47	5,388.00
工会经费和职工教育经费	2,718,132.36	9,177,439.70	3,433,415.54	8,462,156.52
合计	25,757,183.46	260,051,182.23	259,534,664.55	26,273,701.14

(3) 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险	102,236.10	9,320,723.01	9,323,327.09	99,632.02
失业保险费	217.18	428,526.53	428,539.33	204.38
企业年金缴费	-	522,612.00	522,612.00	-
合计	102,453.28	10,271,861.54	10,274,478.42	99,836.40

21、应交税费

项目	年初余额	本期应交	本期已交	期末余额
增值税	108,719,703.75	41,242,495.16	108,798,973.73	41,163,225.18
企业所得税	54,387,506.89	42,233,260.23	58,404,787.98	38,215,979.14
城市维护建设税	6,705,147.67	3,351,344.93	7,588,121.20	2,468,371.40
个人所得税	1,807,465.65	35,199,936.04	22,080,311.45	14,927,090.24
教育费附加 (含地方教育费附加)	4,795,072.46	2,393,816.04	5,420,086.61	1,768,801.89
印花税	1,038,352.10	310,869.63	1,104,705.10	244,516.63
其他税费	390.20	526,672.98	526,672.98	390.20
合计	177,453,638.72	125,258,395.01	203,923,659.05	98,788,374.68

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

22、其他应付款

类别	期末余额	年初余额
应付利息	218,740,334.57	100,948,195.29
应付股利	-	-
其他应付款项	2,670,407,125.32	2,322,517,406.47
合计	2,889,147,459.89	2,423,465,601.76

(1) 应付利息

项目	期末余额	年初余额
企业债券利息	116,628,526.90	71,476,718.69
关联方借款利息	52,389,659.11	250,000.00
长期借款应付利息	48,967,179.50	25,802,436.06
短期借款应付利息	754,969.06	3,419,040.54
合计	218,740,334.57	100,948,195.29

(2) 其他应付款项

①按款项性质列示

项目	期末余额	年初余额
关联方往来款	2,439,583,512.74	2,277,542,988.26
拆借款	169,545,384.99	-
代付款	44,704,527.67	21,983,884.74
项目收益款	6,141,945.21	5,141,945.21
预提费用	5,127,444.32	4,983,868.46
党建工作经费	628,189.93	-
保证金押金	375,252.27	5,829,564.57
其他	4,300,868.19	7,035,155.23
合计	2,670,407,125.32	2,322,517,406.47

②账龄超过1年的重要其他应付款项

债权单位名称	所欠金额	未偿还原因
广州市城市建设投资集团有限公司	1,906,223,533.83	关联拆借款
广州市城投投资有限公司	439,470,833.30	关联拆借款
合计	2,345,694,367.13	--

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

23、一年内到期的非流动负债

项 目	期末余额	年初余额
1 年内到期的长期借款	1,311,923,408.53	836,154,794.92
1 年内到期的应付债券	-	3,414,490,251.98
1 年内到期的长期应付款	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00
合 计	2,361,923,408.53	5,300,645,046.90

说明：年初一年内到期的长期应付款项为子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司应于 2019 年支付的子企业广州汇垠博森投资合伙企业（有限合伙）股权回购款，该股权回购款实际于 2020 年 1 月 27 日、2020 年 2 月 27 日支付。

24、长期借款

借款类别	期末余额	年初余额	期末利率期间
质押借款	3,911,923,408.53	4,192,424,394.84	5.2%-7.8%/按照香港银行同业间港元拆借利率 12 个月 HIBOR+3.40% 计算
信用借款	3,436,000,000.00	3,667,050,231.66	5.15%-6.5%
保证借款	-	720,000,000.00	-
小 计	7,347,923,408.53	8,579,474,626.50	--
减：一年内到期的长期借款	1,311,923,408.53	836,154,794.92	--
合 计	6,036,000,000.00	7,743,319,831.58	--

25、应付债券

(1) 应付债券

项 目	期末余额	年初余额
公司债券	9,075,325,016.29	5,971,114,346.40
减：一年内到期的应付债券	-	3,414,490,251.98
合 计	9,075,325,016.29	2,556,624,094.42

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 应付债券的增减变动

债券名称	面值	发行日期	债券期限	发行金额	年初余额	本期发行	按面值计提利息	折溢价摊销	其他减少-外币报表折算差额	本期偿还	期末余额
17 广产投 MTN001	1,000,000,000.00	2017-3-23	5 年	992,500,000.00	994,944,777.85	-	51,500,000.00	-1,475,952.12	-	51,500,000.00	996,420,729.97
19 广基 01	2,000,000,000.00	2019-5-22	5 年	1,999,245,283.02	-	1,999,245,283.02	48,497,534.25	48,353,586.93	-	-	1,999,389,230.34
19 广基 02	1,000,000,000.00	2019-8-23	5 年	999,622,641.50	-	999,622,641.50	13,287,671.23	13,246,717.34	-	-	999,663,595.39
GZINFU	3,364,920,000.00	2019-4-3	5 年	3,364,920,000.00	-	3,432,702,000.00	121,079,315.36	50,146,180.58	-60,603,931.56	84,252,539.97	3,479,986,526.37
GZ SILK R B2112	1,591,672,680.00	2016-12-7	5 年	1,583,237,506.83	1,561,679,316.57	-	64,000,887.95	-22,568.39	-34,955,313.73	60,793,152.42	1,599,864,934.22
Gzinfu	3,133,611,000.00	2018-4-23	364 天	3,127,390,525.21	3,414,490,251.98	-	43,832,964.00	41,130,998.23	-15,509,782.25	3,432,702,000.00	-
小 计	12,090,203,680.00	-	-	12,066,915,956.56	5,971,114,346.40	6,431,569,924.52	342,198,372.79	151,378,962.57	-111,069,027.54	3,629,247,692.39	9,075,325,016.29
减：一年 内到期的 应付债券	-	-	-	-	3,414,490,251.98	-	43,832,964.00	41,130,998.23	-15,509,782.25	3,432,702,000.00	-
合 计	-	-	-	-	2,556,624,094.42	6,431,569,924.52	298,365,408.79	110,247,964.34	-95,559,245.29	196,545,692.39	9,075,325,016.29

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

26、长期应付款

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
长期应付款项	2,600,020,000.00	10,000.00	-	2,600,030,000.00

(1) 长期应付款项

①长期应付款项期末余额最大的前5项：

项目	期末余额	年初余额
股权回购款	3,650,030,000.00	3,650,020,000.00
小计	3,650,030,000.00	3,650,020,000.00
减：一年内到期的长期应付款项	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00
合计	2,600,030,000.00	2,600,020,000.00

说明：一年内到期的长期应付款项详情见附注八、23。

27、预计负债

项目	期末余额	年初余额
对外提供差额补足	23,656,853.78	20,318,201.80

28、递延收益

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
政府补助	487,115.58	-	330,550.81	156,564.77

其中：递延收益-政府补助情况

补助项目	期初余额	本期新增补助金额	本期计入损益金额	本期计入损益的列报项目	本期返还的金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关	本期返还的原因
导视工程政府补助	186,029.53	-	186,029.53	其他收益	-	-	-	与资产相关	-
创业创新基地奖励	301,086.05	-	144,521.28	其他收益	-	-	156,564.77	与资产相关	-
合计	487,115.58	-	330,550.81	-	-	-	156,564.77	-	-

29、其他非流动负债

项目	期末余额	年初余额
广州南沙资讯科技园有限公司科技局配套资金	10,000,000.00	10,000,000.00
广州市光电工程研究开发中心委托投资高科通信款	5,000,000.00	5,000,000.00
合计	15,000,000.00	15,000,000.00

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

30、实收资本

投资者名称	年初余额		本期增加	本期减少	期末余额	
	投资金额	所占比例%			投资金额	所占比例%
广州市城市建设投资集团有限公司	16,900,000,000.00	100.00	-	-	16,900,000,000.00	100.00

31、资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价	803,330,978.34	11,669.85	-	803,342,648.19
其他资本公积	51,293,318.18	14,474,271.50	-	65,767,589.68
合计	854,624,296.52	14,485,941.35	-	869,110,237.87

说明：本期广州市城市建设投资集团将资产无偿划拨给子公司广州文化投资有限公司，增加资本公积 11,669.85 元；本期根据联营企业报表调增其他资本公积 14,474,271.50 元。

32、盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积金	47,072,954.03	10,965,876.54	-	58,038,830.57

说明：法定盈余公积金根据母公司单体净利润 10% 计提。

33、未分配利润

项目	本期金额	上期金额
本期年初余额	954,159,771.14	1,177,261,493.00
本期增加额	3,978,177.35	-153,533,924.31
其中：本期净利润转入	3,978,177.35	-153,533,924.31
本期减少额	10,965,876.54	69,567,797.55
其中：本期提取盈余公积数	10,965,876.54	11,049,658.88
本年分配现金股利数	-	58,518,138.67
本期期末余额	947,172,071.95	954,159,771.14

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

34、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务				
管理人报酬收入	118,897,682.37	-	108,389,775.97	-
服务费（融资业务）	24,234,982.83	-	27,322,180.89	-
财务顾问费	23,374,907.15	-	25,764,666.73	-
管理费收入	21,887,554.01	143,443.12	8,897,364.81	-
服务费（定增业务）	1,886,622.15	-	16,344,647.96	-
主营业务小计	190,281,748.51	143,443.12	186,718,636.36	-
2、其他业务				
资金占用费	154,890,676.75	-	154,535,514.77	-
委托贷款利息	8,271,692.28	-	11,136,971.81	-
监事津贴	982,883.06	-	735,535.93	-
租金收入	1,467.89	-	727.27	-
其他业务小计	164,146,719.98	-	166,408,749.78	-
合 计	354,428,468.49	143,443.12	353,127,386.14	-

35、管理费用

项 目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	270,462,894.99	206,683,226.93
租赁费	50,141,914.10	51,207,332.82
聘请中介机构费	27,507,193.77	19,369,147.26
诉讼费	14,786,202.60	-
物业管理费	6,550,096.41	6,848,055.87
办公费	6,396,588.43	5,693,435.16
长期待摊费用摊销	5,328,382.65	7,007,241.37
业务招待费	5,265,813.02	4,667,561.33
广告宣传费	5,127,833.93	3,274,025.39
差旅费	5,092,337.55	5,676,289.95
折旧费	2,750,511.92	3,255,470.49
管理人报酬支出	2,398,802.40	2,198,792.40
劳保费	2,245,025.04	1,414,769.28
车辆费	1,865,422.55	3,041,539.75
咨询费	1,702,301.12	1,867,981.61
党建工作经费	1,128,415.91	58,543.20
无形资产摊销	854,691.52	793,187.60
其他	8,889,396.13	22,616,920.30
合 计	418,493,824.04	345,673,520.71

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

36、财务费用

项 目	本期发生额	上期发生额
利息费用	1,313,208,469.07	1,172,214,865.34
减：利息收入	28,199,171.52	24,833,898.28
汇兑损益	63,156,752.87	222,738,537.01
手续费及其他	339,482.09	376,960.28
合 计	1,348,505,532.51	1,370,496,464.35

37、其他收益

项 目	本期发生额	上期发生额
金融、类金融企业扶持奖励金	9,932,400.00	48,061,528.29
租赁办公房补贴	2,534,388.00	-
经营贡献奖	1,470,000.00	10,360,000.00
导视工程政府补助	186,029.53	186,029.53
增值税加计扣除优惠补助	167,343.49	-
小微企业创业创新基地城市示范奖励资金	144,521.28	498,913.95
稳岗补贴	97,366.63	213,658.88
小规模纳税人免征税额	17,756.28	-
中小企业服务体系建设专项资金	-	300,000.00
其他	449,303.82	-
合 计	14,999,109.03	59,620,130.65

38、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	526,911,810.70	716,642,976.68
处置长期股权投资产生的投资收益	-3,041,555.48	270,106,750.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益	45,991,258.70	416,293.14
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融	-64,483,217.87	45,064,742.76
持有可供出售金融资产期间取得的投资收益	95,013,098.67	106,936,301.51
处置可供出售金融资产取得的投资收益	125,764,657.56	12,550,281.16
其他	43,222,851.70	95,790,806.01
合 计	769,378,903.98	1,247,508,152.22

39、公允价值变动收益

产生公允价值变动收益的来源	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,619,988,809.79	1,245,980,331.42

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

40、资产减值损失（损失以“-”号填列）

项 目	本期发生额	上期发生额
坏账损失	-881,808,603.63	-731,988,064.09
可供出售金融资产减值损失	-229,039,274.64	-169,170,899.33
长期股权投资减值损失	-32,935,664.35	-359,123,518.28
合 计	-1,143,783,542.62	-1,260,282,481.70

41、资产处置收益

项 目	本期发生额	上期发生额
固定资产处置利得（损失以“-”号填列）	-15,779.95	-277,301.06

42、营业外收入

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
其他	303,764,586.77	274,414.54	303,764,586.77

说明：因广发基金管理有限公司（简称广发基金）股东发生变化，本公司子公司广州科技金融创新投资控股有限公司（简称科金控股）于2019年10月份派出董事，对广发基金产生重大影响。科金控股于2019年10月31日对广发基金管理的股权投资从可供出售金融资产成本法调整至长期股权投资权益法核算，原账面成本225,721,819.10元与按照持股比例计算确定的应享有广发基金在2019年10月31日可辨认净资产公允价值份额529,119,263.27元之间的差额303,397,444.17元调整长期股权投资的账面价值，并计入当期营业外收入。

43、营业外支出

项 目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失	37,355.27	-	37,355.27
滞纳金及罚款	15,127.12	47,517.22	15,127.12
对外捐赠	-	1,000,000.00	-
扶贫支出	-	4,615.00	-
其他	2,987,512.60	47,545,509.45	2,987,512.60
合 计	3,039,994.99	48,597,641.67	3,039,994.99

44、所得税费用

(1) 所得税费用表

项 目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	44,135,456.57	58,794,547.03
递延所得税调整	94,582,020.82	-24,569,076.99
其他	-2,370,496.95	-1,887,928.07
合 计	136,346,980.44	32,337,541.97

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 会计利润与所得税费用调整过程

项 目	本期发生额
利润总额	142,042,238.48
按法定/适用税率计算的所得税费用	35,510,559.62
子公司适用不同税率的影响	24,838,426.04
调整以前期间所得税的影响	23,929,066.36
非应税收入的影响	-236,029,876.52
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,298,152.28
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-1,918,009.62
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	149,994,411.84
其他	138,724,250.44
合 计	136,346,980.44

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

45、归属于母公司所有者的其他综合收益

(1) 其他综合收益各项目及其所得税影响和转入损益情况

项 目	本期发生额			上期发生额		
	税前金额	所得税	税后净额	税前金额	所得税	税后净额
一、以后将重分类进损益的其他综合收益						
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-360,450,578.03	-	-360,450,578.03	-351,658,385.64	-55,812,135.34	-295,846,250.30
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-	-	-	157,409.00	-	157,409.00
小 计	-360,450,578.03	-	-360,450,578.03	-351,815,794.64	-55,812,135.34	-296,003,659.30
2、可供出售金融资产公允价值变动损益	38,361,925.11	15,781,953.24	22,579,971.87	-644,209,869.58	-166,370,104.78	-477,839,764.80
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-109,764,461.26	-16,179,147.75	-93,585,313.51	-	-	-
小 计	148,126,386.37	31,961,100.99	116,165,285.38	-644,209,869.58	-166,370,104.78	-477,839,764.80
3、外币财务报表折算差额	-7,789,464.37	-	-7,789,464.37	-7,030,508.99	-	-7,030,508.99
减：前期计入其他综合收益当期转入损益	-917,579.33	-	-917,579.33	-	-	-
小 计	-6,871,885.04	-	-6,871,885.04	-7,030,508.99	-	-7,030,508.99
其他综合收益合计	-219,196,076.70	31,961,100.99	-251,157,177.69	-1,003,056,173.21	-222,182,240.12	-780,873,933.09

广州产业投资基金管理有限公司

合并财务报表附注

2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 其他综合收益各项目的调节情况

项 目	重新计量 设定受益 计划净负 债或净资 产的变动	权益法下在被 投资单位不能 重分类进损益 的其他综合收 益中享有的 份额	权益法下在被投 资单位以后将重 分类进损益的其 他综合收益中享 有的份额	可供出售金融资产 公允价值变动损益	持有至到 期投资重 分类为可 供出售金 融资产 损益	现金流量 套期损益 的有效 部分	外币财务报表折 算差额	其 他	其他综合收益合 计
一、上年年初报告的余额	-	-	105,081,677.09	216,326,216.73	-	-	312,075.53	-	321,719,969.35
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、上年年初重述的余额	-	-	105,081,677.09	216,326,216.73	-	-	312,075.53	-	321,719,969.35
三、上年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-296,003,659.30	-477,839,764.80	-	-	-7,030,508.99	-	-780,873,933.09
四、上年年末余额/本年年 初余额	-	-	-190,921,982.21	-261,513,548.07	-	-	-6,718,433.46	-	-459,153,963.74
五、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)	-	-	-360,450,578.03	116,165,285.38	-	-	-6,871,885.04	-	-251,157,177.69
六、本年年末余额	-	-	-551,372,560.24	-145,348,262.69	-	-	-13,590,318.50	-	-710,311,141.43

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

46、合并现金流量表相关事项

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	5,695,258.04	-154,957,096.95
加: 资产减值准备	1,143,783,542.62	1,260,282,481.70
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,750,511.92	3,255,470.49
无形资产摊销	998,134.64	913,622.00
长期待摊费用摊销	5,328,382.65	7,007,241.37
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)	15,779.95	277,301.06
固定资产报废损失	37,355.27	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-1,619,988,809.79	-1,245,980,331.42
财务费用(收益以“-”号填列)	1,376,419,358.48	1,172,214,865.34
投资损失(收益以“-”号填列)	-769,378,903.98	-1,247,508,152.22
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-347,138,191.97	-520,254,556.70
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	441,720,212.79	336,198,121.37
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-749,320,904.18	-8,380,834,206.82
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-756,040,149.08	8,407,753,283.33
其他	-119,518,938.77	-2,238,952.95
经营活动产生的现金流量净额	-1,384,637,361.41	-363,870,910.40
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	1,141,405,128.67	1,082,989,625.27
减: 现金的期初余额	1,082,989,625.27	1,323,724,805.13
现金及现金等价物净增加额	58,415,503.40	-240,735,179.86

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	1,141,405,128.67	1,082,989,625.27
其中: 库存现金	123,784.10	103,514.97
可随时用于支付的银行存款	1,123,394,633.79	1,078,586,612.26
可随时用于支付的其他货币资金	17,886,710.78	4,299,498.04
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	1,141,405,128.67	1,082,989,625.27
其中: 母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	-	-

说明: 受限资金详情见附注八、1。

47、所有权和使用权受到限制的资产

项 目	期末账面价值	受限原因
货币资金	180,000,000.00	说明（1）
长期股权投资	3,989,884,064.42	说明（2）
长期应收款	155,499,748.79	说明（3）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	177,427,720.50	说明（4）

说明（1）受限货币资金详情见附注八、1。

（2）本公司2019年12月31日使用受到限制的长期股权投资金额为3,989,884,064.42元。其中：

①根据本公司下属子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司（简称汇垠天粤公司）2017年11月3日与中国光大银行股份有限公司签订的《委托债权投资协议》（GZGD（委债协）字第035号）及《质押合同》（GZGD委债质押字第035号），汇垠天粤公司向中国光大银行股份有限公司借款人民币60亿元，用于参与广汽集团定增。汇垠天粤公司同意以其依法所有的广汽集团（601238）股票股份数量150,678,051股及对应孳息向中国光大银行股份有限公司出质，以担保汇垠天粤公司按时足额清偿其《委托债权投资协议》项下的债务。2018年广汽集团10股送4股。截至2019年12月31日，汇垠天粤被质押股数更新为210,949,271股，被质押的长期股权投资金额为3,444,585,896.98元。

②为置换其他金融机构融资及归还股东借款，本公司子公司科金控股于2019年4月30日向华宝信托有限公司借入人民币3亿元，并将持有的广发基金管理有限公司7.881%股权质押给华宝信托有限公司，质押期限自2019年4月30日起至2020年10月31日。截至2019年12月31日，科金控股被质押长期股权投资期末账面价值为545,298,167.44元。科金控股于2020年1月21日提前归还此贷款，同时办理股权出质注销登记。

（3）截至2019年12月31日使用受到限制的长期应收款为本公司子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司被质押广汽集团股份对应的现金股利分红155,499,748.79元

（4）本公司2019年12月31日使用受到限制的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额中177,427,720.50元为本公司持有亚洲联合基建控股有限公司（0711.HK）股份质押。本公司四级子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司为在上海浦东发展银行股份有限公司香港分行的1.5亿港元的借款授信额度提供抵押，将持有的183,802,317股亚洲联合基金控股有限公司（0711.HK）股份抵押给上海浦东发展银行股份有限公司香港分行。截至2019年12月31日，被抵押的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产金额为177,427,720.50元。

48、受托客户资产管理业务

资产项目	期末数	期初数
受托管理资金存款	604,079,367.90	721,802,114.89
客户结算备付金	-	-

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

资产项目	期末数	期初数
受托投资	2,738,146,094.22	1,459,360,554.47
其中：投资成本	2,738,146,094.22	1,459,360,554.47
合 计	3,342,225,462.12	2,181,162,669.36
负债项目	期末数	期初数
受托管理资金	-	-
应付款项	3,342,225,462.12	2,181,162,669.36
合 计	3,342,225,462.12	2,181,162,669.36

说明：本公司受托客户资产管理业务中 8.19 亿元为本公司代政府对直投创投企业进行投资所形成的资产与负债；0.75 亿元系本公司下属子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司开展上市公司定增业务中吸收投资者资金并对其进行投资业务，在业务操作过程中形成上述受托管理的资产与负债；24.48 亿元系本公司子公司广州市新兴产业发展基金管理有限公司代本公司管理、由本公司作为受托管理机构、由广州市发展和改革委员会、广州市工业和信息化委及广州市农业局主管的所有存量政府引导基金。

九、或有事项

1、或有负债

(1) 未决诉讼仲裁形成的或有负债及其财务影响

2019 年 12 月，本公司所属子企业广州汇垠博森投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠博森）收到杭州市中级人民法院发来的《应诉通知书》，原告杭州天皓投资管理合伙企业（有限合伙）（广州威达仕厨房设备制造有限公司（简称威达仕）股东之一，简称杭方股东一）、杭州富爵天泽投资管理合伙企业（有限合伙）（威达仕股东之二，简称杭方股东二）的诉讼请求为：1、要求威达仕及其股东解除《增资扩股协议》；2、要求威达仕及其大股东程某礼返还杭方股东一增资款 1,300 万元及资金占用损失 69.36 万元；要求威达仕及其大股东程某礼返还杭方股东二 1,200 万元及资金占用损失 98.67 万元。

汇垠博森目前涉及威达仕杭方股东与威达仕的诉讼案件中，汇垠博森被列为被告的原因是其作为威达仕股东签署了该增资扩股协议，涉及到解除增资协议的诉讼请求，汇垠博森不涉及对原告杭方股东赔偿义务。由于本案中被告涉及威达仕众多股东，目前案件仍处于送达阶段，汇垠博森就该案件提出了管辖权异议，截止 2020 年 4 月 16 日，开庭时间暂未确定。

(2) 为其他单位提供债务担保形成的或有负债及其财务影响

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司为下列单位/个人提供增信、担保：

单位名称	增信/ 担保事项	金 额	期 限	备注
一、子公司				
Guangzhou Silk Road Investment Limited	发债	1,604,068,101.00	5 年	说明①
Vertex Capital Investment Limited	发债	3,520,306,563.62	5 年	说明②

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

单位名称	增信/ 担保事项	金 额	期 限	备注
二、其他公司/个人				
Integrity Fund Limited Partnership	借款	489,095,880.00	3 年	说明③
广州基金国际控股有限公司	发债	120,930,300.00	1 年 355 天	说明④
Sunrise Fund Limited Partnership	借款	537,468,000.00	3 年 4 天	说明⑤
New Hope Fund Limited Partnership	借款	268,734,000.00	1 年	说明⑥
合计	--	6,540,602,844.62	--	--

①本公司四级子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司（简称广州基金国际公司）之子公司 Guangzhou Silk Road Investment Limited 因业务发展需要，于 2016 年 12 月发行面值为 2.3 亿美元，票面利率为 3.85%，期限为 5 年期的美元债券。广州基金国际公司为其发行债券提供履约担保。根据双方签订的《担保契据》：广州基金国际公司无条件及不可撤销地向 Guangzhou Silk Road Investment Limited 承诺，如 Guangzhou Silk Road Investment Limited 在债券有效期间违反债券条款，广州基金国际公司会优先担保 Guangzhou Silk Road Investment Limited 在该债券条款的一切义务和责任，并优先履行担保义务包括但不限于：

（1）支付由 Guangzhou Silk Road Investment Limited 根据债券条款向债券持有人支付的已经到期或随时可能到期的所有和任何款项（无论是利息、费用或其他）；（2）适当并按时履行和遵守 Guangzhou Silk Road Investment Limited 根据债券对债券持有人承担的义务。本担保期限为 5 年。本公司对上述债券提供保证担保。

②广州基金国际公司全资子公司 Vertex Capital Investment Limited 为归还其 2019 年 4 月到期的 5 亿美元短期债，于 2019 年 4 月发行面值为 5 亿美元，票面利率为 4.75%，期限为 2019 年 4 月 3 日至 2024 年 4 月 3 日的美元债券。本公司为其发行债券提供保证担保。根据《内保外贷登记表》，本公司担保类型为融资性担保-为境外发债担保，担保金额为 5 亿美元本金及利息，担保期限为 5 年。

③广州基金国际公司为联营企业 Kapok Wish Investment Limited 所管理的基金 Integrity Fund Limited Partnership 的一笔 6 亿港元的融资提供差额补足，期限自 2018 年 6 月 21 日至 2021 年 6 月 25 日。该笔融资已根据融资协议的相关条款提前还款 0.54 亿港元，截至 2019 年 12 月 31 日，融资额度已降至 5.46 亿港元。

④广州基金国际公司为战略投资平台上市公司广州基金国际控股有限公司（1367.HK）所发行的 1.35 亿港元私募债提供增信，增信期限自 2018 年 1 月 24 日至 2020 年 1 月 14 日。截止 2020 年 4 月 16 日，该 1.35 亿港元私募债已到期，余 2,500 万港元本金尚未偿还。

⑤广州基金国际公司为子公司 Wealth Touch Investment Limited 所管理的基金 Sunrise Fund Limited Partnership 的一笔 5 亿港元融资提供增信，对该笔贷款提供差额补足，期限自 2018 年 8 月 17 日至 2019 年 8 月 21 日，贷款经置换后，融资提供增信额度增加至 6 亿港元，期限自 2019 年 8 月 19 日至 2022 年 8 月 23 日。

⑥广州基金国际公司为子公司 Wealth Insight Investment Limited 所管理的基金 New Hope Fund Limited Partnership 的一笔 3 亿港元融资提供增信，对该笔贷款提供差额补足，期限自 2018 年 8 月 17 日至 2019 年 8 月 17 日，经续期，期限自 2019 年 8 月 20 日至 2020 年 8 月 20 日。

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司不存在其他应披露的或有事项。

十、资产负债表日后事项

1、股权划拨

根据广州市城市建设投资集团有限公司 2020 年 3 月 27 日会议纪要（穗城投党会纪【2020】9 号），广州市城市建设投资集团有限公司将广州城投住房租赁发展投资有限公司 45% 的股权划入本公司，截至 2020 年 2 月 29 日，广州城投住房租赁发展投资有限公司资产总额 163.91 亿元，负债总额 17.51 亿元，净资产 146.4 亿元。

2、对外提供差额补足

2020 年 1 月 17 日，本公司下属子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司（简称基金国际）联营企业广州基金国际控股有限公司与联威国际有限公司签订 7,500 万港元贷款协议，黎某作为广州基金国际控股有限公司的股东以个人名义为该笔贷款提供担保，年利率为 8.5%，一年按 365 天计算。基金国际与联威国际有限公司签订差额补足协议，以基金国际持有上海爱建集团股份有限公司（600643.SH）13,857,983 股提供差额补足。

3、关联方借款

2020 年 2 月 10 日，本公司下属子公司广州基金国际股权投资基金管理有限公司（简称基金国际）与广州基金国际控股有限公司签订总额不超过 600 万港元股东贷款协议，提款有效期自签订贷款协议之日起 5 年，年利率为 8%，一年按 365 天计算。基金国际于 2020 年 2 月 13 日发放第一笔港元贷款 400 万元，于 2020 年 3 月 19 日发放第二笔港元贷款 200 万元。

4、发行债券

2020 年 3 月 3 日，广州市城市建设投资集团有限公司第一届董事会第 93 次会议（穗城投董字[2020]14 号）审议通过了《广州基金关于城发基金发行不超过 10 亿元大湾区专项债券的请示》事项，同意公司城发基金发行不超过 10 亿元大湾区专项公司债券，用于投入大湾区建设相关项目和补充本公司营运资金。截止 2020 年 4 月 16 日，子公司城发基金尚未正式发行债券。

5、对新型冠状病毒肺炎疫情的影响评估

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，对肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。

本公司预计此次新冠疫情及防控措施将对本公司投资资产的资产质量或资产收益水平造成一定的暂时性影响，影响程度取决于疫情防控的进展情况、持续时间以及各地防控政策的实施情况。

本公司将持续密切关注新冠疫情的发展情况，并评估和积极应对其对本公司财务状况、经营成果等方面的影响。截止 2020 年 4 月 16 日，尚未发现重大不利影响。

截止 2020 年 4 月 16 日，本公司不存在其他应披露的资产负债表日后事项。

十一、关联方关系及其交易

1、本公司的母公司情况

母公司名称	注册地	所属行业	注册资本 (万元)	母公司对本公司的 持股比例%	母公司对本公司的 表决权比例%
广州市城市建设投资集团有限公司	广州市	租赁和商务服务业	1,739,424.2473	100.00	100.00

本公司的最终控制方为广州市城市建设投资集团有限公司。

2、本公司的子公司情况

本公司的子公司情况详见附注七、（一）。

3、本公司的合营企业、联营企业情况

（1）重要的合营企业或联营企业基本信息

合营企业或联营 企业名称	主要 经营地	注册地	业务性质	持股比例%		表决权 比例%
				直接	间接	
一、合营企业						
广州国创穗富资本投资基金(有限合伙)	广州市	广州市	受托管理股权投资基金(具体经营项目以金融管理部门核发批文为准);股权投资;股权投资管理	37.13	-	--
二、联营企业						
广州汽车集团股份有限公司	广州市	广州市	汽车销售; 资金投资	4.12	-	4.12
上海爱建集团股份有限公司	上海市	上海市	实业投资,投资管理,外经贸部批准的进出口业务(按批文),商务咨询	7.32	-	7.32
广州新华城市发展产业投资企业(有限合伙)	广州市	广州市	股权投资;企业自有资金投资;投资咨询服务;投资管理服务;风险投资	30.00	-	--
广州国寿城市发展产业投资企业(有限合伙)	广州市	广州市	股权投资;企业自有资金投资;投资咨询服务	29.78	-	--

说明：本公司将单家合营企业期末余额占整个合营企业期末余额达到5%（含5%）的认定为重要的合营企业。

本公司将单家联营企业期末余额占整个联营企业期末余额达到5%（含5%）的认定为重要的联营企业。

重要的合营企业或联营企业财务信息详见附注八、9。

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

合营或联营企业名称	与本公司关系
珠海市汇垠百名股权投资基金管理有限公司	合营企业

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

合营或联营企业名称	与本公司关系
北京汇垠天然投资基金管理有限公司	联营企业
鹤山市产业投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广州创智轨道交通产业投资发展基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	联营企业
广州汇垠汇吉投资基金管理有限公司	联营企业
湖南汇垠天星股权投资私募基金管理有限公司	联营企业
上海华豚企业管理有限公司	联营企业
上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	联营企业
上海汇垠浦通股权投资基金管理有限公司	联营企业
珠海横琴汇垠明安基金管理有限公司	联营企业
广州市城投投资有限公司	联营企业
广州南粤基金集团有限公司	联营企业
广州基金国际控股有限公司	联营企业
中荣控股有限公司	联营企业
广州国寿城发投资基金合伙企业（有限合伙）	联营企业
广州林发股权投资管理企业（有限合伙）	联营企业

4、本公司的其他关联方情况

关联方名称	与本公司关系	统一社会信用代码
广州城发瑞新有限公司	投资关系	91440101MA59RUC42Y
中青互金（北京）信息技术有限公司	投资关系	91110112671706477R
New Hope Fund Limited Partnership	投资关系	--
Sunrise Fund Limited Partnership	投资关系	--

5、关联交易情况

(1) 关联采购与销售情况

A、出售商品、提供劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
Sunrise Fund Limited Partnership	服务费（融资业务）	协议定价	4,524,004.62	18.67	9,024,498.00	36.38
New Hope Fund Limited Partnership	服务费（融资业务）	协议定价	2,640,540.00	10.90	-	-
广州基金国际控股有限公司	服务费（融资业务）	协议定价	2,601,232.92	10.73	2,448,180.00	9.87
广州市城投投资有限公司	咨询服务费收入	协议定价	497,712.74	2.13	-	-
广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）	管理人报酬收入	协议定价	94,339,622.62	67.01	94,339,622.62	80.43
广州国寿城发投资基金合伙企业（有限合伙）	管理人报酬收入	协议定价	10,377,358.46	7.37	-	-

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 %	金额	占同类交易金额的比例 %
广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）	管理人报酬收入	协议定价	3,773,584.91	2.68	-	-
广州林发股权投资管理企业（有限合伙）	管理人报酬收入	协议定价	6,409.92	0.00	-	-
广州创智轨道交通产业投资发展基金合伙企业（有限合伙）	管理人报酬收入	协议定价	670,455.13	0.48	400,436.22	0.34
鹤山市产业投资基金合伙企业（有限合伙）	管理人报酬收入	协议定价	211,943.13	0.15	-	-
广州南粤基金集团有限公司	委托理财	协议定价	13,175,255.99	100.00	10,857,293.09	100.00

B、接受劳务情况表

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上期发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 %	金额	占同类交易金额的比例 %
上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	管理人报酬支出	协议定价	1,886,792.40	78.66	1,886,792.40	14.19
湖南汇垠天星股权投资私募基金管理有限公司	管理人报酬支出	协议定价	312,000.00	13.01	312,000.00	85.81
广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	管理人报酬支出	协议定价	200,100.00	8.33	-	-

(2) 其他关联交易

A、资金拆借

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例 %	金额	占同类交易金额的比例 %
广州市城市建设投资集团有限公司	资金拆入	协议定价	400,000,000.00	100.00	600,000,000.00	16.27
广州市城市建设投资集团有限公司	资金占用费	协议定价	88,527,992.43	26.37	3,407,500.00	3.31
广州城发瑞新有限公司	资金拆出	协议定价	20,000,000.00	53.77	-	-
广州城发瑞新有限公司	资金拆出收入	协议定价	691,561.85	69.68	-	-
广州市城投投资有限公司	资金拆入	协议定价	-	-	300,000,000.00	29.35
广州市城投投资有限公司	资金占用费	协议定价	295,041,666.66	87.88	247,563,888.89	1.46
上海华豚企业管理有限公司	资金拆出	协议定价	32,981,222.23	100.00	-	-
广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	资金拆出	协议定价	-	-	15,000,000.00	87.26
上海汇垠浦通股权投资基金管理有限公司	资金拆出	协议定价	-	-	2,201,466.51	12.77
北京汇垠天然投资基金管理有限公司	资金拆出收入	协议定价	-	-	943,396.24	1.01
广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	资金拆出收入	协议定价	-	-	622,641.51	0.66

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	本期发生额		上年发生额	
			金额	占同类交易金额的比例%	金额	占同类交易金额的比例%
广州基金国际控股有限公司	资金拆出	协议定价	7,393,512.00	19.88	-	-
广州基金国际控股有限公司	资金拆出收入	协议定价	300,968.50	30.32	-	-

6、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项

项目名称	关联方	期末数		年初数	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）	50,000,000.00	-	-	-
应收账款	广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）	4,000,000.00	-	-	-
应收账款	广州创智轨道交通产业投资发展基金合伙企业（有限合伙）	710,682.47	-	-	-
应收账款	鹤山市产业投资基金合伙企业（有限合伙）	172,361.13	-	-	-
应收账款	Sunrise Fund Limited Partnership	58,041.64	-	10,998,950.60	-
应收账款	广州林发股权投资管理企业（有限合伙）	6,794.52	-	-	-
应收账款	New Hope Fund Limited Partnership	-	-	979,423.57	-
预付账款	湖南汇垠天星股权投资私募基金管理有限公司	141,895.89	-	-	-
应收利息	广州南粤基金集团有限公司	18,210,114.34	-	13,246,334.18	-
应收利息	上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	18,073,438.04	18,073,438.04	18,073,438.04	18,073,438.04
应收利息	广州城发瑞新有限公司	733,055.56	-	-	-
应收利息	广州基金国际控股有限公司	186,734.54	-	-	-
其他应收款项	上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	62,610,433.72	61,025,976.09	61,025,976.09	-
其他应收款项	上海华豚企业管理有限公司	40,573,722.23	-	7,592,500.00	-
其他应收款项	湖南汇垠天星股权投资私募基金管理有限公司	28,440,000.00	-	28,440,000.00	-
其他应收款项	广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	19,640,000.00	-	19,640,000.00	-
其他应收款项	北京汇垠天然投资基金管理有限公司	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00
其他应收款项	中青互金（北京）信息技术有限公司	9,800,000.00	-	-	-
其他应收款项	广州基金国际控股有限公司	7,524,552.00	2,229,596.42	-	-
其他应收款项	New Hope Fund Limited Partnership	28,220.98	-	9,200.10	-
其他应收款项	Sunrise Fund Limited Partnership	9,958.20	-	1,184,885.26	-
其他应收款项	广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）	-	-	85,000,000.00	-

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 应付关联方款项

项目名称	关联方	期末余额	年初余额
预收款项	Sunrise Fund Limited Partnership	3,145,905.74	-
预收款项	New Hope Fund Limited Partnership	1,686,029.75	-
应付利息	广州市城市建设投资集团有限公司	40,702,159.11	-
应付利息	广州市城投投资有限公司	11,687,500.00	250,000.00
其他应付款项	广州市城市建设投资集团有限公司	1,926,861,867.15	1,906,223,533.83
其他应付款项	广州市城投投资有限公司	439,675,740.02	303,547,222.22
其他应付款项	广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	41,023,505.95	28,019,230.32
其他应付款项	中荣控股有限公司	15,005,748.25	14,677,751.92
其他应付款项	珠海横琴汇垠明安基金管理有限公司	10,500,000.00	6,000,000.00
其他应付款项	上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司	5,794,371.13	3,907,578.73
其他应付款项	湖南汇垠天星股权投资基金管理有限公司	554,609.00	-
其他应付款项	广州汇垠汇吉投资基金管理有限公司	167,671.24	167,671.24
其他应付款项	珠海市汇垠百名股权投资基金管理有限公司	-	4,000,000.00
其他应付款项	广州国寿城发投资基金合伙企业（有限合伙）	-	11,000,000.00
一年内到期的非流动负债	广州市城投投资有限公司	1,050,000,000.00	1,050,000,000.00
长期应付款项	广州市城投投资有限公司	2,600,000,000.00	2,600,000,000.00
长期应付款项	北京汇垠天然投资基金管理有限公司	20,000.00	-
长期应付款项	广州汇垠澳丰股权投资基金管理有限公司	10,000.00	20,000.00

(3) 其他关联方款项

本公司下属子公司 Kapok Spirit Investment Limited 持有广州基金国际控股有限公司私募债期末账面价值 69,503,570.20 元。

十二、母公司主要财务报表项目注释

1、其他应收款

项目	期末余额	年初余额
应收利息	4,116,732.92	11,915,540.94
应收股利	629,123,400.70	341,076,320.41
其他应收款项	6,801,593,843.56	4,741,077,292.13
合计	7,434,833,977.18	5,094,069,153.48

(1) 应收利息

项目	期末余额	年初余额
应收关联方调配资金利息	4,116,732.92	4,112,364.40
应收资金拆借利息	-	7,803,176.54
合计	4,116,732.92	11,915,540.94

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 应收股利

项 目	期末余额	年初余额	未收回的原因	是否发生减值及其判断依据
账龄一年以内的应收股利	626,991,300.70	341,076,320.41	--	--
其中：(1) 广州科技金融创新投资控股有限公司	563,859,816.89	255,224,500.81	暂未上缴	否，预计可收回
(2) 广州国创基金投资控股有限公司	61,131,957.21	14,992,938.22	暂未上缴	否，预计可收回
(3) 广州产融投资基金管理有限公司	1,694,306.03	-	暂未上缴	否，预计可收回
(4) 广州市新兴产业发展基金管理有限公司	305,220.57	-	暂未上缴	否，预计可收回
(5) 广州广泰城发展规划咨询有限公司	-	62,712,651.38	--	--
(6) 广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	-	6,014,130.00	--	--
(7) 广州市工业转型升级发展基金有限公司	-	2,132,100.00	--	--
账龄一年以上的应收股利	2,132,100.00	-	--	--
其中：(1) 广州市工业转型升级发展基金有限公司	2,132,100.00	-	暂未上缴	否，预计可收回
合 计	629,123,400.70	341,076,320.41	—	—

(3) 其他应收款项

种 类	账面余额	期末数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项				
其中：账龄组合	85,753,649.76	1.26	8,575,364.98	10.00
关联方组合	6,710,936,738.57	98.54	-	-
押金及保证金组合	2,405,157.70	0.04	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款项	11,073,662.51	0.16	-	-
组合小计	6,810,169,208.54	100.00	8,575,364.98	0.13
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-
合 计	6,810,169,208.54	100.00	8,575,364.98	0.13

其他应收款项按种类披露（续）

种 类	账面余额	年初数		
		比例%	坏账准备	比例%
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

种 类	账面余额	年初数		
		比例%	坏账准备	比例%
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项				
其中：账龄组合	198,592,386.04	4.19	-	-
关联方组合	4,532,488,703.91	95.60	-	-
押金及保证金组合	9,996,105.70	0.21	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款项	96.48	-	-	-
组合小计	4,741,077,292.13	100.00	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款项	-	-	-	-
合 计	4,741,077,292.13	100.00	-	-

①按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款项

A、采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项

账 龄	期末数		坏账准备	年初数		坏账准备
	账面余额 金额	比例%		账面余额 金额	比例%	
1年以内（含1年）	-	-	-	198,592,386.04	100.00	-
1至2年	85,753,649.76	100.00	8,575,364.98	-	-	-
合 计	85,753,649.76	--	8,575,364.98	198,592,386.04	--	-

B、采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款项

组合名称	期末数		坏账准备	年初数		坏账准备
	账面余额	计提比例%		账面余额	计提比例%	
关联方组合	6,710,936,738.57	-	-	4,532,488,703.91	-	-
押金及保证金组合	2,405,157.70	-	-	9,996,105.70	-	-
根据历史损失率测算，信用风险极低的其他应收款项	11,073,662.51	-	-	96.48	-	-
合 计	6,724,415,558.78	--	-	4,542,484,906.09	--	-

②按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款项情况

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款项合计的比例%	坏账准备
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	往来款	4,361,497,338.97	3年以内	64.04	-
广州科技金融创新投资控股有限公司	往来款	2,349,397,959.60	3年以内	34.50	-
广州元亨集团有限公司	垫付款	85,753,649.76	1-2年	1.26	8,575,364.98

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

债务人名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收 款项合计的 比例%	坏账准备
广州市财政局	管理费	11,063,431.15	1年以内	0.16	-
广州越秀城建国际金融 中心有限公司	押金	1,996,442.70	1-2年	0.03	-
合 计	--	6,809,708,822.18	--	99.99	8,575,364.98

2、长期股权投资

(1) 长期股权投资分类

项 目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
对子公司投资	18,981,984,294.36	200,000,000.00	-	19,181,984,294.36
对联营企业投资	2,447,728,846.18	87,199,816.73	15,628,832.89	2,519,299,830.02
小 计	21,429,713,140.54	287,199,816.73	15,628,832.89	21,701,284,124.38
减：长期股权投资减值准备	-	-	-	-
合 计	21,429,713,140.54	287,199,816.73	15,628,832.89	21,701,284,124.38

广州产业投资基金管理有限公司
合并财务报表附注
2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

(2) 长期股权投资明细

被投资单位	投资成本	年初余额	追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	本期增减变动				期末余额	减值准备期末余额	
						其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备			其他
一、子公司												
广州科技金融创新投资控股有限公司	2,439,484,294.36	2,102,484,294.36	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	137,000,000.00	2,439,484,294.36	-
广州广泰城发规划咨询有限公司	12,483,156,862.75	12,483,156,862.75	-	-	-	-	-	-	-	-	12,483,156,862.75	-
广州市城发投资基金管理有限公司	9,843,137.25	9,843,137.25	-	-	-	-	-	-	-	-	9,843,137.25	-
广州国创基金投资控股有限公司	3,019,500,000.00	3,019,500,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	3,019,500,000.00	-
广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司	-	137,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-137,000,000.00	-	-
广州市新兴产业发展基金管理有限公司	900,000,000.00	900,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	900,000,000.00	-
广州产融投资基金管理有限公司	200,000,000.00	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	200,000,000.00	-
广州文化投资有限公司	100,000,000.00	100,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000,000.00	-
广州鑫兴创越一号私募基金	30,000,000.00	30,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	30,000,000.00	-
小计	19,181,984,294.36	18,981,984,294.36	200,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	19,181,984,294.36	-
二、联营企业												
上海爱建集团股份有限公司	1,613,312,717.46	1,659,260,248.03	-	-	88,579,619.62	-1,964,838.51	-	12,586,013.40	-	-	1,733,289,015.74	-
广州市城投投资有限公司	600,000,000.00	626,217,938.45	-	-	4,737,340.51	-21,681,012.54	2,333.97	1,409,479.49	-	-	607,867,120.90	-
广州中以生物产业投资基金合伙企业（有限合伙）	74,997,500.00	66,916,260.65	-	-	-2,898,090.76	-	-	-	-	-	64,018,169.89	-
广州合赢投资合伙企业（有限合伙）	62,400,000.00	63,934,487.63	-	1,600,000.00	-1,518,466.89	-	-	33,340.00	-	-	60,782,680.74	-
广州知识城环九龙湖公共设施建设投资有限公司	21,999,300.00	-	21,999,300.00	-	220,652.47	-	-	-	-	-	22,219,952.47	-
广州安芙兰创业投资合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	10,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000.00	-
广州航运交易有限公司	10,000,000.00	8,807,564.45	-	-	117,146.74	-	-	-	-	-	8,924,711.19	-
广州钻石交易中心有限责任公司	6,000,000.00	6,574,372.69	-	-	-435,689.89	-	-	-	-	-	6,138,682.80	-
广州城投知识城建设投资有限公司	6,000,000.00	6,017,974.28	-	-	41,522.01	-	-	-	-	-	6,059,496.29	-
小计	2,404,709,517.46	2,447,728,846.18	21,999,300.00	1,600,000.00	88,844,033.81	-23,645,851.05	2,333.97	14,028,832.89	-	-	2,519,299,830.02	-
合计	21,586,693,811.82	21,429,713,140.54	221,999,300.00	1,600,000.00	88,844,033.81	-23,645,851.05	2,333.97	14,028,832.89	-	-	21,701,284,124.38	-

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

3、营业收入、营业成本

(1) 营业收入和营业成本

项 目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
1、主营业务				
咨询服务费	235,849.05	-	-	-
管理费收入	-565,443.65	-	898,936.72	-
主营业务小计	-329,594.60	-	898,936.72	-
2、其他业务				
资金占用费	118,110,088.48	-	23,764,049.95	-
合 计	117,780,493.88	-	24,662,986.67	-

4、投资收益

产生投资收益的来源	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	419,535,269.89	437,902,220.41
权益法核算的长期股权投资收益	88,844,033.81	56,987,770.98
处置长期股权投资产生的投资收益	-	19,200,547.03
理财产品收益	6,488,747.67	20,393,592.76
合 计	514,868,051.37	534,484,131.18

5、现金流量表补充资料

(1) 现金流量表补充资料

项 目	本期发生额	上期发生额
1.将净利润调节为经营活动现金流量:		
净利润	109,658,765.41	110,496,588.81
加: 资产减值准备	8,575,364.98	-
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	735,070.70	905,085.31
无形资产摊销	398,182.94	448,285.00
长期待摊费用摊销	2,496.00	841,158.39
财务费用(收益以“-”号填列)	429,293,728.61	169,430,235.38
投资损失(收益以“-”号填列)	-514,868,051.37	-534,484,131.18
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-270,465,470.44	-1,492,963,891.75
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	151,383,242.30	2,204,074,520.74
其他	-5,271,352.20	-
经营活动产生的现金流量净额	-90,558,023.07	458,747,850.70
2.不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:		
3.现金及现金等价物净变动情况:		
现金的期末余额	230,853,523.39	175,017,059.19

广州产业投资基金管理有限公司
 合并财务报表附注
 2019 年度（除特别注明外，金额单位为人民币元）

项 目	本期发生额	上期发生额
减：现金的期初余额	175,017,059.19	559,866,934.78
现金及现金等价物净增加额	55,836,464.20	-384,849,875.59

(2) 现金和现金等价物的构成

项 目	期末余额	年初余额
一、现金	230,853,523.39	175,017,059.19
其中：库存现金	106,465.88	95,596.75
可随时用于支付的银行存款	230,744,607.42	174,919,135.31
可随时用于支付的其他货币资金	2,450.09	2,327.13
二、现金等价物	-	-
三、期末现金及现金等价物余额	230,853,523.39	175,017,059.19

十三、按照有关财务会计制度应披露的其他内容

1、受托投资事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司子公司广州科技金融创新投资控股有限公司（简称科金控股公司）合计受托投资 15,000,000.00 元，具体情况如下：

序号	委托单位	被投资单位	投资额
1	广州市科技与信息化局	广州南沙资讯科技园有限公司	10,000,000.00
2	广州市光机电工程研究开发中心	广州市高科通信技术股份有限公司	5,000,000.00

说明：广州南沙资讯科技园有限公司与广州市高科通信技术股份有限公司在其他非流动资产中列报。

2、诉讼、仲裁事项

截至 2019 年 12 月 31 日，本公司下属单位尚未结束的诉讼案件合计 14 个，其中进入诉讼阶段的案件 12 个，进入执行阶段的案件 2 个，明细如下：

序号	涉案项目	案件进度	涉案金额
1	标卓项目	执行阶段	1,533.30 万元及相关利息
2	珠海泓沛	执行阶段	22,420 万元及相关补偿费
3	季某某欠款事项	诉讼阶段	22,255.99 万元
4	张某某欠款事项	诉讼阶段	49,965.64 万元
5	王某清欠款事项	诉讼阶段	36,273.04 万元
6	王某森欠款事项	诉讼阶段	6,286.22 万元
7	上海慧宇	诉讼阶段	46,076.57 万元及违约金
8	温邦汇	诉讼阶段	16,702.70 万元及违约金
9	乔普贸易	诉讼阶段	6,538.30 万元及违约金
10	威达仕	诉讼阶段	1,300 万元及违约金

序号	涉案项目	案件进度	涉案金额
11	希世纪项目	诉讼阶段	6,161.09 万元
12	北矿案件	诉讼阶段	26,989.80 万元
13	万泰案件	诉讼阶段	53,033.29 万元
14	迅通科技	诉讼阶段	40,000 万元

(1) 标卓项目

因与股融通产品设计，2014 年 8 月 26 日本公司子公司科金控股公司下属子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司（简称汇垠天粤）与广州标卓家私装饰有限公司（简称标卓公司）签订《委托保证合同》，约定汇垠天粤以股权远期受让方式为标卓公司提供担保，向交通银行广州番禺支行贷款 1,500 万元，履行期限为 2014 年 9 月 12 日至 2015 年 9 月 11 日，并约定杨某对上述担保提供反担保。2014 年 9 月 12 日标卓公司收到了贷款，并由广州争辉实业有限公司、杨某等三自然人与交通银行广州番禺支行签订《保证合同》，约定为上述贷款提供连带责任担保。标卓公司于 2015 年 5 月宣布破产，2015 年 8 月 28 日汇垠天粤与交通银行广州番禺支行、广州股权交易中心有限公司三方签订《股融通合作协议》之补充协议。汇垠天粤按协议履行了股权受让义务，将 1,533.30 万元划入交通银行广州番禺支行指定账户。

汇垠天粤于 2017 年 12 月 22 日向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，诉求标卓公司清偿本金 1,533.30 万元及至实际还清之日的正常利息、罚息，广州争辉实业有限公司、杨某等三自然人对上述债务承担连带保证责任。广东省广州市中级人民法院已受理，并采取财产保全措施。

2019 年 4 月 22 日作出判决要求被告之一标卓公司偿还 1,533.30 万元本金及相关利息；对于标卓公司向汇垠天粤支付 1,533.30 万元本金及相关利息不能清偿部分，由被告之二广州争辉实业有限公司、被告之三杨某分别承担四分之一部分并支付相应利息；被告之四杨某杰、杨某红共同承担四分之一部分并支付相应利息。截至 2019 年 12 月 31 日，各被告尚未主动履行上述判项载明的支付义务。2020 年 3 月 19 日，广州市中级人民法院依法受理我司对标卓等人的强制执行申请，现该案已进入强制执行程序。

汇垠天粤对标卓公司的权益在可供出售金融资产列报，于 2016 年收到标卓公司还款 113.57 万元，对标卓公司的应收尚未收回款项已全额计提减值准备 1,419.73 万元。

(2) 珠海泓沛

2015 年 12 月，本公司子公司汇垠天粤为平安汇通广州汇垠澳丰 6 号专项资产管理计划通过协议受让四川汇源光通信股份有限公司（简称汇源通信）上市公司股票的 B 级份额委托人珠海横琴泓沛股权投资基金（简称珠海泓沛）提供差额补足义务，由于股价下跌且珠海泓沛未能补仓，触发汇垠天粤补仓义务。2018 年汇垠天粤履行差额补足义务垫付补仓款项累计达 20,820 万元，但珠海泓沛却未能履行其支付融资服务费、补仓资金、垫付金补偿费等义务，其行为已构成违约。本公司于 2018 年 7 月 3 日向广州仲裁委申请冻结珠海泓沛本项目资管计划中 B 级份额权益，人民法院于 2018 年 7 月 6 日作出（2018）粤 04 民事裁定书冻结珠海泓沛本项目资管计划中 B 级份额权益金额为 10,113.38 万元。仲裁庭于 2018 年 12 月 1 日审理本案。2019 年 2 月 28 日仲裁庭作出裁定结果：要求珠海

泓沛向本公司支付 2017-2018 年度融资服务费 1,600 万元，归还本公司补仓款 20,820 万元并支付补偿费 141.75 万元及其他相关补偿费。

2019 年 3 月 28 日汇垠天粤向珠海中院提交执行立案申请获得立案受理（案号（2019）粤 04 执 415 号）。2019 年 6 月汇垠天粤向法院提出追加普通合伙人北京鸿晓公司及其他有限合伙人作为本案被执行人的申请，珠海中院于 2019 年 11 月 24 日裁定追加北京鸿晓投资管理有限公司为本院（2019）粤 04 执 415 号案件的被执行人；驳回汇垠天粤追加其他有限合伙人作为其他被执行人的诉求。2020 年 2 月 20 日汇垠天粤收到法院转来执行款 881,965.00 元。

汇垠天粤对珠海泓沛的权益在其他应收款列报，对珠海泓沛的应收尚未收回款项已计提减值准备 21,588.79 万元。

（3）季某某欠款事项

截至 2019 年 12 月 31 日，汇垠天粤应收资产管理计划劣后客户季某某款项账面值 22,255.99 万元，已计提坏账准备 22,139.51 万元。汇垠天粤于 2019 年 4 月对季某某欠款事项向法院提起诉讼，广东省高级人民法院经审查决定受理，案号为（2019）粤民初 55 号，目前该案件尚未开庭。同月汇垠天粤就另一案件向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，法院已受理立案，案号为（2019）粤 01 民初 494 号，该案件已于 2019 年 8 月 26 日开庭，季某某提出管辖权异议，2019 年 10 月 10 日广东高院出具裁定，驳回季某某管辖权异议的上诉，案件于 2019 年 11 月 11 日开庭，目前该案件尚未判决。

（4）张某某欠款事项

截至 2019 年 12 月 31 日，汇垠天粤应收资产管理计划劣后客户张某某款项账面值 49,965.64 万元，已计提坏账准备 34,796.04 万元。汇垠天粤于 2019 年 4 月向法院提起诉讼，广东省高级人民法院经审查决定受理，案号为（2019）粤民初 56 号，目前该案件尚未开庭。

（5）王某清欠款事项

截至 2019 年 12 月 31 日，汇垠天粤应收资产管理计划劣后客户王某清款项账面值 36,273.04 万元，已计提坏账准备 11,140 万元。汇垠天粤于 2019 年 4 月向法院提起诉讼，广东省高级人民法院经审查决定受理，案号为（2019）粤民初 57 号，目前该案件尚未开庭。

（6）王某森欠款事项

截至 2019 年 12 月 31 日，汇垠天粤应收资产管理计划劣后客户王某森款项账面值 6,286.22 万元，已计提坏账准备 2,207.04 万元。汇垠天粤于 2019 年 4 月向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，法院已受理立案，案号为（2019）粤 01 民初 496 号，案件于 2019 年 11 月 11 日开庭，目前该案件尚未判决。

（7）上海慧宇

本公司所属子企业广州汇垠发展投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠发展）2015 年 5 月通过东莞银行广州分行委托贷款给上海慧宇投资发展有限公司（实际控制人为季某某）（简称上海慧宇）40,000 万元，截至 2019 年 12 月 31 日账面值 39,989.57 万元，汇垠发展已全额计提坏账准备。汇垠发展于 2019 年 4 月对委托贷款向法院提起诉讼，广东省高级

人民法院经审查决定受理，案号为（2019）粤民初 51 号，后移送至广州市中级人民法院审理，案号为（2019）粤 01 民初 1457 号，原高院案号终结。案件于 2020 年 3 月 26 日开庭，目前尚未判决。

2015 年 5 月，汇垠发展与上海慧宇签订了《财务顾问协议》，约定上海慧宇向汇垠发展支付财务顾问费；如逾期则按每日 0.05% 计算逾期付款违约金。上海慧宇一直未能依约向汇垠发展支付应付的财务顾问费 5,287 万元及违约金。汇垠发展于 2019 年 5 月向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，法院已立案受理，案号为（2019）粤 01 民初 577 号，该案件于 2019 年 9 月 5 日开庭，广州市中级人民法院于 2020 年 1 月 13 日作出一审判决，判决上海慧宇于本判决发生法律效力之日起十日内向汇垠发展支付财务顾问费 5,287 万元及逾期支付财务顾问费 3,154.67 万元而产生的违约金，截止 2020 年 4 月 16 日，汇垠发展未收回该款项。因判决内容未完全满足汇垠发展主张诉求，汇垠发展已于 2020 年 2 月 3 日提交上诉状，目前广东省广州市中级人民法院已受理。

2015 年 6 月，本公司子公司汇垠天粤与上海慧宇签订了《融资服务协议》，约定上海慧宇向汇垠天粤支付融资服务费；如逾期则按每日 0.5% 计算逾期付款违约金。上海慧宇逾期向汇垠天粤支付应付的融资服务费 800 万元，根据约定，应支付违约金 888 万元。汇垠天粤于 2019 年 5 月向广东省广州市天河区中级人民法院提起诉讼，法院已立案受理，案号为（2019）粤 0106 民初 17951 号，该案件于 2019 年 12 月 2 日开庭，目前尚未判决。

（8）温邦汇

本公司下属子企业汇垠发展 2015 年委托贷款给广州温邦汇贸易有限公司（以下简称温邦汇）1.5 亿元，于 2017 年 4 月到期，至目前尚未收回。该项债权至今逾期近 3 年，汇垠发展于 2019 年 4 月向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，法院已立案受理，案号为（2019）粤民初 440 号，该案件于 2019 年 8 月 29 日开庭，广州市中级人民法院于 2020 年 3 月 10 日作出一审判决，判决温邦汇向汇垠发展偿还委贷本金 1.5 亿元及利息，截止 2020 年 4 月 16 日，汇垠发展未收回该款项。

2015 年 5 月，汇垠发展与温邦汇签订了《财务顾问协议》（后又签订《财务顾问协议之补充协议》），约定温邦汇向汇垠发展支付财务顾问费；如逾期则按每日 0.5% 向汇垠发展支付逾期付款违约金。温邦汇一直未能依约按时足额向汇垠发展支付财务顾问费 1,340 万元及违约金。汇垠发展于 2019 年 5 月向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，法院已立案受理，案号为（2019）粤 01 民初 576 号，该案件于 2019 年 9 月 6 日开庭，广州市中级人民法院于 2020 年 3 月 10 日作出一审判决，判决温邦汇向汇垠发展支付财务顾问费 1,075.70 万元及逾期违约金，截止 2020 年 4 月 16 日，汇垠发展未收回该款项。

2015 年 5 月，本公司子公司汇垠天粤与温邦汇签订了《融资服务协议》，约定温邦汇向汇垠天粤支付融资服务费；如逾期则按每日 0.5% 向汇垠天粤支付逾期付款违约金。温邦汇公司一直未能依约按时足额向汇垠天粤支付财务顾问费、融资服务等共 627 万元及违约金。汇垠天粤于 2019 年 5 月向广东省广州市天河区人民法院提起诉讼，法院已立案受理，案号为（2019）粤 0106 民初 17952 号，该案件将于 2020 年 6 月 2 日开庭。

（9）乔普贸易

本公司所属子企业广州汇垠博森投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠博森）2016年代上海乔普贸易公司支付了蕙富亦扬合伙企业认缴出资15,700万元，上海乔普贸易公司应在到期前履行收购协议相关约定。该项目于2018年4月到期，上海乔普贸易公司累计支付9,161.70万元，未履约完全履行义务。汇垠博森于2019年4月向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，法院已受理立案，案号为（2019）粤01民初480号，目前该案件尚未开庭。

（10）威达仕

本公司所属子企业汇垠博森与广州威达仕厨房设备制造有限公司（简称威达仕公司）签订《增资扩股协议》，向威达仕公司增资2,000万元，占股20%；增资后签订《增资扩股补充协议一》及《增资扩股补充协议二》，约定威达仕公司大股东程某礼向汇垠博森按季支付保证金，至完成上市目标或者完成股权回购，威达仕公司为程某礼提供不可撤销的无限连带责任担保。后威达仕公司未能在2017年12月31日完成A股上市，触发回购条件，截至2019年12月31日，威达仕累计已支付回购款700万元，尚未支付回购款1,300万元及违约金。汇垠博森于2019年5月向广州市天河区人民法院提起诉讼，要求其支付股权回购价款及违约金等并申请保全。法院已立案受理，案号为（2019）粤0106民初19710号，冻结银行账户金额12,398.06元。2019年11月6日该诉讼案开庭，截止报告日该案件尚未判决。

截至2019年12月31日，汇垠博森在其他应收款项列报该项目金额为6,447,500.00元，已计提坏账准备6,435,101.94元。

（11）希世纪项目

2015年3月5日，本公司子公司科金控股公司与高某西及北京希世纪影视文化发展有限公司（简称希世纪公司）、上海聚星影视文化工作室、北京完美影视传媒有限责任公司、白某、穆某、穆某穗签订《可转股债权投资协议》，约定科金控股公司以债权方式与希世纪公司进行合作，科金控股公司以对希世纪公司享有的债权作为出资的方式向希世纪公司增资扩股，将债权转为股权。科金控股公司于2015年3月25日向希世纪公司提供借款人民币4,888万元，希世纪公司于2015年8月21日通过股东会决议，同意科金控股公司对希世纪公司债权转股权增加注册资本116.76万元，成为希世纪公司股东，对应股权比例为16.29%。根据希世纪公司验资报告（北嘉会验字[2017]第8013号），希世纪公司已收到科金控股公司缴纳的上述新增资本金4,888万元，其中增加实收资本为116.76万元，增加资本公积4,771.24万元。2018年3月7日，高某西向科金控股公司出具了《承诺函》，载明其自出具本承诺函之日起一年内完成受让科金控股公司持有希世纪公司股权。按照协议约定，科金控股公司有权按实际提供的本金按年利率6%收取利息，利息自起算日期至科金控股公司增资日或解除协议收回债权时全部结清，科金控股公司确定债权转股权之日起，停止计算协议债权的利息。

科金控股公司于2019年6月13日向广东省广州市中级人民法院提起诉讼，诉求高某西清偿科金控股公司支付股权回购款本金人民币4,888万元及相应投资收益1,235.79万元，以及偿还科金控股公司为实现本案权益而支出的股权评估费、审计费和律师费合计37.30

万元，诉讼请求金额总计 6,161.09 万元。广州中院于 2019 年 6 月 20 日受理立案（受理通知书[2019]粤 01 民初 693 号），截至 2019 年 12 月 31 日该案件尚未开庭审理。

（12）北矿案件

2016 年 12 月广州基金国际公司购买北方矿业股份有限公司（简称北矿）本金 25,000 万港元可换股债券，并由钱某伟提供个人担保，该可换股债券已于 2018 年 12 月 29 日到期。2018 年 12 月 28 日广州基金国际公司与北矿签署了宽限期契据，有条件地宽限了债项本金的到期日。广州基金国际公司于 2019 年 7 月 22 日正式向北矿发出通知，即时终止债项的宽限期并要求北矿于 2019 年 7 月 24 日之前支付截至 2019 年 7 月 19 日债项下所有到期款项，包括北矿逾期本金 25,000 万港元，逾期利息 2,000 万港元，宽限期期间应收利息 13,835,616.44 港元，广州基金国际公司对北矿项目应收款金额共计 283,835,616.44 港元。广州基金国际公司于 2019 年 8 月 14 日向香港高等法院入禀令状，向钱某伟启动司法程序进行债务追讨，案件号为 HCA1480/2019；由于该保证人的令状仍处于送递阶段，截止报告日该案件尚未开庭判决。

截至 2019 年 12 月 31 日，尚未收回北矿本金 250,000,000.00 港元，逾期利息 38,767,123.29 港元，逾期罚息 12,532,332.52 港元，广州基金国际公司应收北矿款项合计 301,299,455.81 港元。

截至 2019 年 12 月 31 日本公司账面已确认应收北矿已到期可转债及相关利息账面余额为人民币金额 241,860,600.00 元，已计提坏账准备人民币金额 89,965,872.74 元。

2019 年 5 月，北矿被 Natu Investment Management 1 Company Limited 提起清盘诉讼，要求北矿清盘并以其资产向 Natu Investment Management 1 Company Limited 偿还已到期债务，广州基金国际公司于 2019 年 8 月 13 日采取行动指示代表律师发出反对清盘呈请通知书，表示以债权人身份直接参与清盘聆讯并表态反对 Natu Investment Management 1 Company Limited 清盘呈请。该诉讼于 2019 年 11 月 4 日开庭，尚未判决。由于疫情影响，截止报告日法庭尚未公布该案件的下一次开庭日期。

（13）万泰案件

广州基金国际下属子公司香江汇鑫投资有限公司（简称香江汇鑫）于 2017 年 2 月对中国万泰集团有限公司（简称万泰）提供借款 45,000 万港元，并由钱某伟、许某诚和钱某栋提供个人担保。该借款于 2019 年 2 月 16 日到期；截至 2019 年 12 月 31 日尚未收回万泰借款本金 45,000 万港元，逾期利息 4,500 万港元，逾期罚息 9,703.48 万港元，香江汇鑫应收万泰款项合计 59,203.48 万港元。香江汇鑫于 2019 年 8 月 14 日向香港高等法院入禀令状；向万泰、钱某伟、许某诚、钱某栋启动司法程序进行债务追讨，案件号为 HCA1479/2019。2019 年 8 月 20 日香江汇鑫完成对万泰的令状送递，截至目前，由于万泰没有提出反对，香江汇鑫可直接向香港高等法院申请胜诉，获得胜诉判决，截至 2019 年 12 月 31 日，香江汇鑫尚未申请对万泰直接胜诉；其余 3 位保证人的令状仍处于送递阶段，截止报告日该案件尚未开庭判决。

截至 2019 年 12 月 31 日香江汇鑫账面已确认应收万泰借款及相关利息等款项人民币金额 437,509,490.65 元，已计提坏账准备人民币金额 31,167,769.32 元。

（14）迅通科技

本公司下属子企业广州汇垠扶犁投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠扶犁）2016年8月通过广东迅通科技股份有限公司（简称迅通科技）股东钟某以3,439.67万元受让迅通科技2.4469%股权。2017年12月迅通科技企业负责人陈某桃涉嫌伪造迅通科技股东会决议书，以迅通科技名义与招商银行签订质押担保合同，以迅通科技名下4亿元自有资金为广州恒翎安防科技有限公司的贷款提供最高额质押担保。恒翎安防贷款逾期，招商银行划扣迅通科技2.8亿元保证金，汇垠扶犁及其他16名股东诉前冻结1.2亿元保证金。汇垠扶犁及其他16名股东于2019年6月向广州市中级人民法院对陈某桃、招商银行提起诉讼，案件号为（2019）粤01民初721号，目前该案件尚未开庭。汇垠扶犁及其他16名股东对陈某桃等人涉嫌经济犯罪的行为向广州市公安局举报，2019年11月12日，收到广州市公安局作出的立案通知书，目前广州市公安局已经对陈某桃等人涉嫌挪用资金案立案侦查，截止2020年4月16日，案件尚在侦查程序中。

3、其他事项

（1）债权融资业务

本公司通过北京金融资产交易所挂牌债权融资计划方式向光大银行融资15亿元。本公司下属子公司广州科技金融创新投资控股有限公司作为出质人，以其持有的对子公司广州汇垠天粤股权投资基金管理有限公司相当金额的股权质押给中国光大银行股份有限公司广州分行。截止2020年4月16日，本公司已归还10亿元。

（2）广昕科技事宜

本公司子公司科金控股公司为广昕科技（广州）有限公司（简称广昕公司）的银行贷款提供担保，同时香港华矽科技实业有限公司（简称华矽公司）以其持有的宁波明昕微电子股份有限公司（简称宁波明昕公司）2,076.67万股股份向科金控股公司提供反担保。广昕公司因无法偿还银行贷款，致使科金控股公司作为担保人为其向银行偿还贷款2,311万元。科金控股公司于2006年1月向广州中院起诉广昕公司以及华矽公司，要求其偿还2,311万元及相关利息。经法院判决，科金控股公司胜诉。截至2013年7月31日，通过拍卖华矽公司持有的宁波明昕公司2,076.67万股股份等强制执行手段，科金控股公司已收回款项18,740,040.40元。由于目前尚未发现广昕公司有其他可供执行的财产，预计收回余款的可能性较小，科金控股公司对该款项余额4,370,710.50元以及应收广昕公司的诉讼费241,638.00元，全额计提了坏账准备。

（3）卢氏仕通事宜

2003年11月，本公司子公司科金控股公司与卢晓签订《增资协议书》，约定科金控股公司向第三方广州卢氏仕通智能科技有限公司（简称卢氏仕通公司）增资100万元，根据协议约定，卢氏仕通公司创始人卢晓应在科金控股公司投资满三年后回购科金控股公司所持股份，但卢晓未按约定执行。科金控股公司于2008年8月向广州市天河区人民法院起诉，要求卢晓受让科金控股公司所持有的卢氏仕通公司30.26%的股权，并支付股权转让款141万元及违约金。广州市天河区人民法院于2008年12月31日出具（2008）天法民二初字第2242号《民事判决书》，判决卢晓向科金控股公司支付股权转让款141万元

及违约金。但卢晓对支付股权转让款及违约金一直采取躲避态度，科金控股公司向天河区人民法院申请强制执行，但未发现可供执行的财产，天河区人民法院于 2010 年 6 月 1 日出具（2009）天法执字第 2755 号《执行裁定书》，裁定终止执行。鉴于广州卢氏仕通智能科技有限公司已被工商局吊销营业执照，科金控股公司目前已无法联系到该公司的相关人员，亦无法通过清算来合法核销损失，科金控股公司已对该投资全额计提减值准备 100 万元。

（4）元亨集团融资事宜

根据本公司子公司汇垠天粤与广州元亨集团有限公司（简称元亨集团）签订的《财务顾问服务协议》汇垠天粤根据电厂的资金需求，负责联系、对接资金渠道，引进资金方，设计合理的融资方案（融资方案为：工商银行或其关联企业提供优先级资金人民币 5 亿元，元亨集团提供劣后级资金人民币 1.25 亿元，共同成立资管计划：资管计划管理人以管理的资管计划项下资金与汇垠天粤共同出资设立广州汇垠清洁能源股权投资基金企业（有限合伙），进而由基金对电厂进行增资，并持有电厂的 49% 股权），并协调各方的关系，最终促成各方达成、签订相关的融资文件（融资文件具体以签署的法律文件名称为准），并督促各方适当、完全履行相关融资文件。

根据汇垠天粤与工银瑞信投资管理有限公司（简称工银瑞信）签订的《广州汇垠清洁能源股权投资基金企业（有限合伙）合伙协议》、汇垠天粤与工银瑞信、广州汇垠清洁能源股权投资基金企业（有限合伙）（简称汇垠清洁合伙企业）、本公司签订的《有限合伙份额溢价收购合同》及其他相关协议：工银瑞信订立“工银瑞信投资-天粤并购基金专项资产管理计划”（简称专项资管计划），由中国工商银行股份有限公司广州花城支行提供优先级资金人民币 5 亿元，元亨集团提供劣后级资金人民币 1.25 亿元，共同成立专项资管计划。工银瑞信以专项资管计划出资人民币 62,500 万元（有限合伙人），汇垠天粤出资人民币 1 万元（普通合伙人），共同成立汇垠清洁合伙企业，汇垠清洁合伙企业以人民币 62,451 万元对东莞虎门电厂进行增资，持有东莞虎门电厂 49% 股权。汇垠天粤受托管理汇垠清洁合伙企业。

本公司向工银瑞信承诺在专项资管计划到期时，由本公司或本公司指定的第三方无条件全部完成溢价收购上述股权，元亨集团向本公司承诺，在约定的期限内，由其收购上述股权，王某某、程某则为上述收购事宜提供不可撤销的连带保证担保。

根据《关于清洁能源基金财产份额收购的合作协议》，元亨集团需于 2018 年 2 月至 7 月期间每月偿还本金 8,333.34 万元及相应利息。因元亨集团无法按约定偿还第三期 8,534.45 万元、部分第五期及第六期 12,264.83 万元回购款，汇垠天粤代其执行第三期和部分第五期及第六期回购义务支付 8,534.45 万元和 12,264.83 万元，并签订相关协议约定元亨集团最迟应于 2019 年 6 月 30 日前向本公司支付完毕上述回购款。元亨集团支付上述回购款前应按期支付本公司补偿费：（1）就第一笔收购款：2018 年 4 月 20 日（含）至 2018 年 7 月 19 日（含）期间，元亨集团应向本公司支付 13%/年的补偿费；自 2018 年 7 月 20 日（含）起，元亨集团应向本公司支付 24%/年的补偿费，直至元亨集团支付完毕第一笔收购款；（2）就第二笔收购款：自本公司支付第二笔收购款之日（含）起，元亨集团应向本公司支付 13%/年的补偿费；若于 2019 年 3 月 31 日（含）前元亨集团未全部支付第二笔收购款的，则从 2019 年 4 月 1 日（含）起补偿费率提高至 24%/年，直至元亨集团支付完毕第二笔收购款。截止 2020 年 4 月 16 日，本公司共收到元亨集团 19,287.06 万元，元亨集团尚未偿还剩余本金及补偿费。

(5) 唐山境界项目

①2016年2月，民生加银资产管理有限公司（简称民生资产）出资5亿元作为有限合伙人与刘某书、湖南汇垠天星股权投资私募基金管理有限公司成立了湖南汇垠湘天投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠湘天），汇垠湘天需按半年度支付民生资产按照民生资产实缴出资额以年8.5%计算的固定收益，汇垠湘天于2016年2月完成对唐山境界实业有限公司（简称唐山境界）的股权投资，根据民生资产、本公司子公司科金控股公司及汇垠天粤、共同签订的《合伙企业财产份额转让协议》约定，当汇垠湘天完成对唐山境界投资36个月后或民生资产未能按照合伙企业及合伙协议之补充协议之约定取得任一期预期收益或民生资产自合伙企业取得的任一期收益低于合伙协议及合伙协议之补充协议约定之预期收益，民生资产有权要求汇垠天粤或汇垠天粤指定方收购其在汇垠湘天的全部实缴财产份额。另外汇垠天粤、科金控股公司、黄某彬、黄某天及唐山境界共同签署了《合伙企业财产份额转让协议之补充协议》约定，当民生资产向汇垠天粤或科金控股要求收购民生资产在汇垠湘天的全部实缴份额时，黄某彬、黄某天及唐山境界承担首先收购义务，当汇垠天粤或科金控股公司按照协议要求收购民生资产在汇垠湘天的实缴份额时，黄某彬、黄某天及唐山境界承担从汇垠天粤或科金控股公司再次收购本公司或科金控股公司已收购的民生资产在汇垠湘天的全部实缴财产份额的再收购义务。汇垠天粤于2019年2月14日向民生资产支付目标权益转让价款5.06亿元，民生资产将目标权益登记至汇垠天粤名下。汇垠湘天已向黄某彬、黄某天及唐山境界等收购义务人发出《通知函》，但各收购义务人均未履行收购义务，担保人亦未承担担保责任。

汇垠湘天于2019年6月10日向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，仲裁委已立案受理，案号为SDV20190488，该案件于2019年11月15日第一次开庭，截止2020年4月16日，该案件尚未裁决。

②2016年9月，建信资本管理有限责任公司（简称建信资本）出资4亿元作为有限合伙人与刘某某、湖南汇垠天星股权投资私募基金管理有限公司成立了湖南汇垠众益投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠众益），汇垠众益需按季度支付建信资本按照建信资本实缴出资额以年7.15%计算的固定收益，汇垠众益于2016年9月完成对唐山境界的股权投资，根据建信资本、汇垠天粤、科金控股公司共同签订的《合伙企业财产份额转让协议》约定，当汇垠众益完成对唐山境界投资36个月后或建信资本未能按照合伙企业及合伙协议之补充协议之约定取得任一期预期收益或建信资本自合伙企业取得的任一期收益低于合伙协议及合伙协议之补充协议约定之预期收益，建信资本有权要求汇垠天粤或汇垠天粤指定方收购其在汇垠众益的全部实缴财产份额。另外汇垠天粤、科金控股公司、黄某彬、黄某天及唐山境界共同签署了《合伙企业财产份额转让协议之补充协议》约定，当建信资本向汇垠天粤或科金控股公司要求收购建信资本在汇垠众益的全部实缴份额时，黄某彬、黄某天及唐山境界承担首先收购义务，当汇垠天粤或科金控股公司按照协议要求收购建信资本在汇垠众益的实缴份额时，黄某彬、黄某天及唐山境界承担从汇垠天粤或科金控股公司再次收购汇垠天粤或科金控股公司已收购的建信资本在汇垠众益的全部实缴财产份额的再收购义务。

汇垠天粤于2019年9月30日向建信资本支付目标权益转让价款4.08亿元，建信资本将目标权益登记至汇垠天粤名下。汇垠众益已向黄某彬、黄某天及唐山境界等收购义务人发出《首先收购通知函》，但各收购义务人均未履行收购义务，担保人亦未承担担保责任。

汇垠众益于2019年6月10日向上海国际经济贸易仲裁委员会提起仲裁，仲裁委已立案受理，案号为SDV20190489，该案件于2019年11月15日第一次开庭，截止2020年4月16日，该案件尚未裁决。

（6）明君汽车项目

2016年12月，第一创业证券股份有限公司（简称第一证券）出资14.9亿元作为有限合伙人与珠海横琴汇垠明安基金管理有限公司、明君集团科技有限公司、本公司子公司汇垠天粤成立了广州汇垠方元投资合伙企业（有限合伙）（简称方元合伙），方元合伙需按季度支付第一证券按照第一证券实缴出资额以年6%计算的固定收益，方元合伙于2017年3月完成对明君汽车产业股份有限公司（简称明君汽车）的股权投资，根据第一证券、汇垠天粤、本公司子公司科金控股公司共同签订的《合伙企业财产份额转让协议》约定，当方元合伙完成对明君汽车投资36个月后或第一证券未能按照合伙企业及合伙协议之补充协议之约定取得任一期预期收益或第一证券自合伙企业取得的任一期收益低于合伙协议及合伙协议之补充协议约定之预期收益，第一证券有权要求汇垠天粤或汇垠天粤指定方收购其在方元合伙的全部实缴财产份额。另外，第一证券、科金控股公司、汇垠天粤、徐某君、徐某文及徐某玲共同签订了《六方协议》约定，当第一证券向汇垠天粤或科金控股公司要求收购第一证券在方元合伙的全部实缴财产份额时，徐某君、徐某文和徐某玲承担首先收购义务，当汇垠天粤或科金控股公司按照协议要求收购第一证券在方元合伙的实缴份额时，徐某君、徐某文和徐某玲承担从汇垠天粤或科金控股公司再次收购汇垠天粤或科金控股公司已收购的第一证券在方元合伙的全部实缴财产份额的再收购义务。明君集团于2019年12月26日归还汇垠方元1亿元；汇垠方元于2020年3月3日、2020年3月10日将1亿元分批归还至第一创业（东莞银行），还款完成后本公司对应的增信余额为13.9亿元，出资本金4.96亿元，总敞口为18.86亿元。

（7）道达风电项目

2015年12月，鑫沅资产管理有限公司（简称鑫沅公司）出资3亿元作为有限合伙人与上海汇垠翰非股权投资基金管理有限公司、汇垠天粤及上海品晋投资中心（有限合伙）成立了上海汇垠越鹿投资中心（有限合伙）（简称汇垠越鹿），汇垠越鹿需按季度支付鑫沅公司按照鑫沅公司实缴出资额以年7.2%计算的固定收益，汇垠越鹿于2015年12月完成对江苏道达风电设备有限公司（简称道达风电）的股权投资，根据鑫沅公司、本公司子公司科金控股公司及汇垠天粤、赵某华、李某东共同签订的《合伙企业财产份额转让协议》约定，当汇垠越鹿完成对道达风电投资36个月后或鑫沅公司持有汇垠越鹿合伙企业财产份额期间的任何时间，如鑫沅公司未能按照合伙协议补充协议之约定取得任一期预期收益的，鑫沅公司有权要求汇垠天粤或汇垠天粤指定方收购其在汇垠越鹿的全部实缴财产份额。另外汇垠天粤、科金控股公司、赵某华、李某东及道达风电共同签署了《合伙企业财产份额转让协议之补充协议》约定，当鑫沅公司向汇垠天粤或科金控股公司要求收购鑫沅公司在汇垠越鹿的全部实缴份额时，赵某华、李某东和道达风电承担首先收购义务，当汇垠天粤或科金控股公司按照协议要求收购鑫沅公司在汇垠越鹿的实缴份额时，赵某华、李某东及道达风电承担从本公司或科金控股公司再次收购汇垠天粤或科金控股公司已收购的鑫沅公司在汇垠越鹿的全部实缴财产份额的再收购义务。2018年12月3日本公司向赵某华、李某东及道达风电发出《提示收购通知函》，要求其按照《合伙企业财产份额转让协议之补充协议》的约定承担首先收购义务，代替汇垠天粤向鑫沅公司支付转让价款，但由于资金周转困难，赵某华、李某东及道达风电提前告知汇垠天

粤其无法依约支付该转让价款，汇垠天粤于2019年1月18日向鑫沅公司支付目标权益转让价款3亿元，鑫沅公司将目标权益登记至汇垠天粤名下。汇垠越鹿于2019年6月14日在上海国际经济贸易仲裁委员会立案，案号为SDV20190485。截止2020年4月16日尚未裁决。

（8）华南投资诉讼事项

本公司下属子企业珠海横琴汇垠珺弘投资合伙企业（有限合伙）（简称汇垠珺弘）于2017年06月05日与刘某塔、周某明签订《郴州华南股权投资合伙企业（有限合伙）出资转让协议》，以投资款1,560万元取得华南投资企业15.5189%的合伙份额，通过持有华南投资企业的合伙份额而间接持有郴州钰涛环保科技有限公司（简称钰涛环保）股权比例为1.5728%。同日，汇垠珺弘与周某华签订业绩补偿与合伙份额回购《协议书》，后因触发份额回购及业绩补偿条款，汇垠珺弘要求周某华履行份额回购及业绩补偿义务；2018年9月10日，汇垠珺弘与钰涛环保签订《抵押合同》。经催告，对方仍未履行义务或提供初步解决方案；2019年7月31日汇垠珺弘向珠海横琴新区人民法院提起诉讼，要求周某华支付华南投资企业的合伙份额回购款（计算至2019年7月31日）共1,956.97万元，钰涛环保对此承担抵押担保责任。案件号为（2019）粤0491民初1747号。因被告周德华、钰涛环保提出管辖权异议，一审被驳回后，被告周德华及钰涛环保就管辖权异议向广东省珠海市中级人民法院提起上诉，受疫情影响，本案管辖权异议的二审开庭时间待定。

（9）南通翔安普诺项目

南通翔安普诺股权投资中心（有限合伙）为汇垠天粤参股企业，汇垠天粤出资5,000万元。南通翔安普诺主要投资于北京德威可转债项目，签订了《回购协议》。由于回购义务人未按时履行回购义务（延期后到期日为2018年2月28日），南通翔安普诺提起仲裁。2019年4月已在上海国际经济贸易仲裁委员会立案，并于2019年8月13日完成开庭，于2019年11月完成财产保全，包括北京市顺义区土地使用权三宗（合计约7.8万㎡，存在其他已知优先债权约3亿元）、德威保安公司银行账户、各回购义务对外投资部分股权等。2020年1月23日，本案出具仲裁裁决，裁决回购义务人向翔安普诺支付回购本金4,700万元及利息。截止2020年4月16日，翔安普诺未收回该款项，目前已向北京市第三中级人民法院申请强制执行，执行案号为（2020）京03执467号。

截至2019年12月31日，汇垠天粤可供出售金融资产南通翔安普诺账面余额5,000万元，未计提减值。

（10）健隆生物股权回购

根据本公司下属子企业汇垠启创与健隆生物科技股份有限公司（简称健隆生物公司）于2016年8月18日签订投资协议，汇垠启创以9,860万元参与健隆生物公司定向增发。同日与健隆生物公司控股股东郝某标及其配偶田某玉、关联方田某春就该定向增发签订《股东协议》对赌协议，约定健隆生物公司三年税后净利润指标及其他对赌条款。实际控制人郝某标以内蒙古健隆淀粉有限公司名下的301台机器设备对回购义务提供抵押担保。2018年5月健隆生物公司已终止三板挂牌，业绩承诺未达到对赌协议中的约定，触发股权回购义务。

截至2019年12月31日，汇垠启创可供出售金融资产账面余额9,860万元，未计提减值。

十四、财务报表之批准

本财务报表及财务报表附注业经本公司于2020年4月16日批准报出。

广州产业投资基金管理有限公司

2020年4月16日





姓名 汪孝玲
 Full name
 性别 男
 Sex
 出生日 致同会计师事务所
 Date of birth
 工作 (普通合伙) 广州分所
 Working (普通合伙)
 身份证 420022198008240135
 Identity card



此件仅供业务报告使用，复印无效

年度检验登记
 Annual Renewal Registration

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



汪孝玲(420003194646)，已通过广东省注册会计师协会2019年任职资格检查，通过文号：粤注协〔2019〕94号。



420003194646

年 月 日
 y m d

证书编号: 420003194646
 No. of Certificate

批准注册协会: 湖北省注册会计师协会
 Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2001 年 09 月 21 日
 Date of Issuance y m d

2018年6月换发

致同会计师事务所



姓名 林都纯

Full name

性别 女

Sex

出生

Date of Birth

工作单位 致同会计师事务所(特殊普通

合伙)广东分所

执业证书编号 32021812 23823

身份证号码

Card No.



此件仅供业务报告使用，复印无效

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



证书编号: 110101560428
No of Certificate

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

发证日期: 2017 03 09 日
Date of Issuance

林都纯(110101560428), 已通过广东省注册会计师协会2018年任职业资格检查, 通过文号: 粤注协〔2018〕58号。

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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



林都纯(110101560428), 已通过广东省注册会计师协会2019年任职业资格检查, 通过文号: 粤注协〔2019〕94号。

年 月 日
/y /m /d

年度检验登记

Annual Renewal Registration

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

年 月 日
/y /m /d



此件仅用于业务报告使用，复印无效。

证书序号: NO. 019877

说明

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

会计师事务所 执业证书



名称: 致同会计师事务所(特殊普通合伙)
 主任会计师: 徐华
 办公场所: 北京市朝阳区建国门外大街22号泰康大厦

组织形式: 特殊普通合伙
 会计师事务所编号: 11010156
 注册资本(出资额): 5000万元
 批准设立文号: 京财会许可[2011]0-30号
 批准设立日期: 2011-12-13



发证机关: 北京市财政局
 二〇一七年三月一日

中华人民共和国财政部制



此件仅用于业务报告使用，复印无效。

营业执照

(副本) (20-1)



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

统一社会信用代码

91110105592343655N



名称 致同会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙

执行事务合伙人 徐华

经营范围

审计企业会计报表；出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。（下期出资时间为2020年12月31日。企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

成立日期 2011年12月22日

合伙期限 2011年12月22日至长期

主要经营场所 北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层



登记机关

2020年02月04日