

广州地铁集团有限公司
公司债券年度报告
（2018 年）

二〇一九年四月

重要提示

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。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司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期债券时，应认真考虑各项可能对本期债券的偿付、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 2018 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险因素”章节没有重大变化。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	6
第一节 公司及相关中介机构简介	7
一、 公司基本信息	7
二、 信息披露事务负责人	7
三、 信息披露网址及置备地	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况	8
六、 中介机构情况	8
七、 中介机构变更情况	9
第二节 公司债券事项	11
一、 债券基本信息	11
二、 募集资金使用情况	16
三、 报告期内资信评级情况	19
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	19
五、 偿债计划	20
六、 专项偿债账户设置情况	21
七、 报告期内持有人会议召开情况	21
八、 债权代理人履职情况	22
第三节 业务经营和公司治理情况	23
一、 公司业务和经营情况	23
二、 公司本年度新增重大投资状况	24
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	24
四、 公司治理情况	24
五、 非经营性往来占款或资金拆借	24
第四节 财务情况	25
一、 财务报告审计情况	25
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	25
三、 主要会计数据和财务指标	27
四、 资产情况	28
五、 负债情况	29
六、 利润及其他损益来源情况	30
七、 对外担保情况	31
第五节 重大事项	31
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	31
二、 关于破产相关事项	31
三、 关于司法机关调查事项	31
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	31
五、 其他重大事项的信息披露	31
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	32
一、 发行人为可交换债券发行人	32
二、 发行人为创新创业公司债券发行人	32
三、 发行人为绿色公司债券发行人	32
四、 发行人为可续期公司债券发行人	32
五、 其他特定品种债券事项	32
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	32
第八节 备查文件目录	33
财务报表	35

附件一： 发行人财务报表	35
担保人财务报表	47

释义

公司、本公司	指	广州地铁集团有限公司
公司章程	指	广州地铁集团有限公司章程
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2019 年第一期广州地铁集团有限公司绿色债券募集说明书》、《2016 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》、《2017 年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》、《2016 年第一期广州地铁集团有限公司可续期公司债券募集说明书》、《2016 年第二期广州地铁集团有限公司可续期公司债券募集说明书》、《2016 年第三期广州地铁集团有限公司可续期公司债券募集说明书》、《2014 年第一期广州市地下铁道总公司企业债券募集说明书》、《2014 年第二期广州市地下铁道总公司企业债券募集说明书》
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
债权代理人	指	广发证券股份有限公司、海通证券股份有限公司
债券受托管理人	指	中国银行股份有限公司广州珠江支行
账户及资金监管人	指	广州农村商业银行股份有限公司华夏支行、中国银行股份有限公司广州珠江支行
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
中证评	指	中诚信证券评估有限公司
债券持有人	指	持有公司债券的机构投资者
元、万元	指	人民币元、人民币万元
报告期	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日

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	广州地铁集团有限公司
中文简称	广州地铁
外文名称（如有）	GuangzhouMetroGroupCo.,Ltd.
外文缩写（如有）	GMG
法定代表人	丁建隆
注册地址	广东省广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 座
办公地址	广东省广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 座 35 楼
办公地址的邮政编码	510030
公司网址	http://www.gzmtr.com/
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	王苹
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 座 35 楼
电话	020-83106340
传真	020-83106611
电子信箱	-

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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	广州市海珠区新港东路 1238 号万胜广场 A 座 35 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：广州市人民政府

实际控制人姓名/名称：广州市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无变更/变化情况。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☒ 发生变更 ☐ 未发生变更

董事：2018 年 1 月，莫东成担任广州地铁集团有限公司董事，刘应海不再担任广州地铁集团有限公司董事。

监事：2018 年 2 月，陈峻梅、徐锦超担任广州地铁集团有限公司监事，李穗、董丽萍不再担任广州地铁集团有限公司监事。2018 年 9 月，武琼担任广州地铁集团监事。

高管：2018 年 1 月，集团董事会聘任黄飞担任广州地铁集团有限公司生产总监。2018 年 7 月，集团董事会聘任李少璧担任总法律顾问。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市天河区林和西路 9 号 1107 房
签字会计师姓名（如有）	吴震宇、尹小敏

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	139109.SH、1680227.IB；127557.SH、1780204.IB；152075.SH、1980006.IB
债券简称	16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01；G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼
联系人	陈洁怡、米捷、王昊杨
联系电话	020-66338888

债券代码	123032.SH、1680052.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB
债券简称	16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路 5 号天圆祥泰大厦 15 层
联系人	肖霞、陈辞、熊婧
联系电话	010-88027267

债券代码	124623.SH、1480169.IB；124805.SH、1480347.IB
------	---

债券简称	PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01；PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02
名称	中国银行股份有限公司广州珠江支行
办公地址	广州市天河区临江大道 3 号第 2-4、9 层
联系人	李恺
联系电话	020-83340998-1006

（三）资信评级机构

债券代码	139109.SH、1680227.IB；127557.SH、1780204.IB；123032.SH、1680052.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB；152075.SH、1980006.IB	139109.SH、1680227.IB；127557.SH、1780204.IB；123032.SH、1680052.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB；124623.SH、1480169.IB；124805.SH、1480347.IB；152075.SH、1980006.IB
债券简称	16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01；16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03；G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01	16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01；16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03；PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01；PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02；G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01
名称	中诚信证券评估有限公司	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 层	北京市西城区复兴门内大街 156 号北京招商国际金融中心 D 座 7 层

七、中介机构变更情况

√适用 □不适用

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
139109.SH、1680227.IB；	会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	2018 年 1 月 8 日	为作好市属国有企业 2017 年度企业	无影响

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
127557.SH 、 1780204.IB ； 123032.SH 、 1680052.IB ； 139185.SH 、 1680303.IB ； 139196.SH 、 1680325.IB ； 124623.SH 、 1480169.IB ； 124805.SH 、 1480347.IB					财务决算管理工作（包括国有企业资产统计、财务决算报表编制以及决算报表审计），真实全面的反映企业财务状况、经营成果以及现金流量，更好的满足经济决策和国资监管的需要，根据《广州市国资委关于印发，＜监管企业运行统计工作管理办法（暂行）＞和＜运行统计信息报告制度＞的通知》（穗国资运行□2017□5 号）的规定，广州市人民政府国有资产监督管理委员会对市属企业财务决算审计公开聘请	

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、及对投资者利益的影响
					会计师事务所	

第二节 公司债券事项

一、债券基本信息

单位：亿元币种：人民币

1、债券代码	152075.SH、1980006.IB	139109.SH、1680227.IB	127557.SH、1780204.IB	123032.SH、1680052.IB	139185.SH、1680303.IB	139196.SH、1680325.IB	124623.SH、1480169.IB	124805.SH、1480347.IB
2、债券简称	G19广铁1、19广铁绿色债01	16广铁01、16广州地铁专项债01	17广铁01、17广州地铁专项债01	16穗铁01、16广州地铁永续期债01	16穗铁02、16广州地铁永续期债02	16穗铁03、16广州地铁永续期债03	PR穗铁01、14广州地铁债01	PR穗铁02、14广州地铁债02
3、债券名称	2019年第一期广州地铁集团有限公司绿色债券	2016年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券	2017年第一期广州地铁集团有限公司城市停车场建设专项债券	2016年第一期广州地铁集团有限公司永续期公司债券	2016年第二期广州地铁集团有限公司永续期公司债券	2016年第三期广州地铁集团有限公司永续期公司债券	2014年第一期广州市地下铁道总公司企业债券	2014年第二期广州市地下铁道总公司企业债券
4、发行日	2019年1月18日	2016年4月28日	2017年8月9日	2016年1月26日	2016年7月25日	2016年8月16日	2014年4月2日	2014年6月3日
5、是否设置回	否	是	是	否	否	否	否	否

售 条 款								
6 、 最 近 回 售 日	不适用	2021 年 4 月 28 日	2022 年 8 月 9 日	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
7 、 到 期 日	2024 年 1 月 18 日	2026 年 4 月 28 日	2027 年 8 月 9 日	2019 年 1 月 26 日	2019 年 7 月 25 日	2019 年 8 月 16 日	2024 年 4 月 2 日	2024 年 6 月 3 日
8 、 债 券 余 额	30.00	40.00	30.00	26.00	20.00	24.00	14.00	24.00
9 、 截 至 报 告 期 末 的 利 率 (%)	3.90	3.99	4.84	3.42	4.19	3.95	6.45	6.05
10 、 还 本 付 息 方 式	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自	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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自	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。本期	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。本期	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。本期	本期债券每年付息一次，在 本期债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、	本期债券每年付息一次，在 本期债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、

	其兑付日起不另计利息。	其兑付日起不另计利息。第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	其兑付日起不另计利息。第 5 年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权	债券以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，附设发行人续期选择权，即在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 3 年），或全额兑付本期债券	债券以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，附设发行人续期选择权，即在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 3 年），或全额兑付本期债券	债券以每 3 个计息年度为 1 个重定价周期，附设发行人续期选择权，即在本期债券每个重定价周期末，发行人有权选择将本期债券期限延长 1 个重定价周期（即延续 3 年），或全额兑付本期债券	10%、10%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息	10%、10%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券	面向合格投资者交易的债券

排								
1 3、 报告 期 内 付 息 兑 付 情 况	报告年 度未至 首个付 息日	及时、 足额完 成兑息 工作	及时、 足额完 成兑息 工作	及时、 足额完 成兑息 工作	及时、 足额完 成兑息 工作	及时、 足额完 成兑息 工作	及时、 足额完 成兑息 工作	及时、 足额完 成兑息 工作
1 4、 调 整 票 面 利 率 选 择 权 的 触 发 及 执 行 情 况	无	无	无	无	无	无	无	无
1 5、 投 资 者 回 售 选 择 权 的 触 发 及 执 行	无	无	无	无	无	无	无	无

情况								
16、发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无	无	无	无
17、可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	无	无	无	无	无	无	无	无
18、其他特殊	无	无	无	无	无	无	本年度公司已依约偿付 10% 本金，累计偿付 20%	本年度公司已依约偿付 10% 本金，累计偿付 20%

条款的触发及执行情况							本金	本金
------------	--	--	--	--	--	--	----	----

二、募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：152075.SH、1980006.IB

债券简称	G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	本期债券于 2019 年 1 月发行，截至报告期末，募集资金尚未到账。后续募集资金将按募集说明书约定及企业债相关法规进行使用。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：139109.SH、1680227.IB

债券简称	16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	40.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已按募集说明书约定及企业债相关法规进行使用。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：127557.SH、1780204.IB

债券简称	17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01
------	------------------------

募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已按募集说明书约定及企业债相关法规进行使用。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：123032.SH、1680052.IB

债券简称	16 穗铁 01、16 广州地铁可续期债 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	26.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于十三号线首期（鱼珠—象颈岭），二十一号线（员村—增城广场）和九号线一期三条线路的建设。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：139185.SH、1680303.IB

债券简称	16 穗铁 02、16 广州地铁可续期债 02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于十三号线首期（鱼珠—象颈岭），二十一号线（员村—增城广场）和九号线一期三条线路的建设。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：139196.SH、1680325.IB

债券简称	16 穗铁 03、16 广州地铁可续期债 03
------	-------------------------

募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	24.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金已全部用于十三号线首期（鱼珠—象颈岭），二十一号线（员村—增城广场）和九号线一期三条线路的建设。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124623.SH、1480169.IB

债券简称	PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	20.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金全部用于二八号线、三号线北延、六号线、四号线南延、六号线二期、七号线、八号线北延、九号线、十三号线、十四号线、十四号线支线以及二十一号线的建设。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元币种：人民币

债券代码：124805.SH、1480347.IB

债券简称	PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	30.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金全部用于二八号线、三号线北延、六号线、四号线南延、六号线二期、七号线、八号线北延、九号线、十三号线、十四号线、十四号线支线以及二十一号线的建设。各事业总部、中心授权内的合同审批及支付按照各部门合同管理或财务管理的相关规定完成审批及支付手续；各事业总部、中心授权外的合同由各事业总部、中心审核后按照审批权限表规定的权限送集团公司领导审批
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

√适用 □不适用

债券代码	152075.SH、1980006.IB
债券简称	G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018 年 12 月 27 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

债券代码	139109.SH、1680227.IB；123032.SH、1680052.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB；124623.SH、1480169.IB；124805.SH、1480347.IB；
债券简称	16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03；PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01；PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02；
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2018 年 6 月 30 日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	不变

（二）主体评级差异

□适用 √不适用

四、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

□适用 √不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☐适用 ☒不适用

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：152075.SH、1980006.IB；139109.SH、1680227.IB；127557.SH、1780204.IB；123032.SH、1680052.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB；124623.SH、1480169.IB；124805.SH、1480347.IB

债券简称	G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01；16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01；16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03；PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01；PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02
其他偿债保障措施概述	报告期内，公司债券的其他偿债保障措施与募集说明书中“其他偿债保障措施”无重大变化
其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内其他偿债保障措施的执行情况	按照募集说明书中“其他偿债保障措施”严格执行
报告期内是否按募集说明书的相关承诺执行	是

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：124899.SH、1480443.IB

债券简称	PR 穗铁 03、14 广州地铁债 03
原偿债计划内容及执行情况	原偿债计划为每年付息一次，在当期债券存续期的第 3、4、5、6、7、8、9、10 年末分别按债券发行总额 10%、10%、10%、10%、15%、15%、15%、15%的比例偿还债券本金，到期利息随本金一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自兑付日起不另计利息。现将于 2018 年 8 月 31 日提前兑付本期债券，并支付相应利息

变更原因	债券持有人会议通过
变更取得有权机构批准情况	债券持有人会议通过
变更对债券持有人利益的影响	债券提前兑付，无重大不利影响

（二）截至报告期末偿债计划情况

√适用 □不适用

债券代码：139109.SH、1680227.IB；127557.SH、1780204.IB；123032.SH、1680052.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB；124623.SH、1480169.IB；124805.SH、1480347.IB

债券简称	G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01；16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01；16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03；PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01；PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02
偿债计划概述	报告期内，公司债券的偿债计划与募集说明书中“偿债计划”无重大变化
偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
报告期内是否按募集说明书相关承诺执行	是

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：139109.SH、1680227.IB；123032.SH、1680052.IB；124623.SH、1480169.IB；124805.SH、1480347.IB

债券简称	17 广铁 01、17 广州地铁专项债 01；16 穗铁 02、16 广州地铁永续期债 02；16 穗铁 03、16 广州地铁永续期债 03；16 广铁 01、16 广州地铁专项债 01；16 穗铁 01、16 广州地铁永续期债 01；PR 穗铁 01、14 广州地铁债 01；PR 穗铁 02、14 广州地铁债 02
账户资金的提取情况	均通过各自专项偿债账户提取资金用于付息
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：139109.SH、1680227.IB；127557.SH、1780204.IB；139185.SH、1680303.IB；139196.SH、1680325.IB

债券简称	G19 广铁 1、19 广铁绿色债 01；
账户资金的提取情况	不适用
专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有）	不适用
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

七、报告期内持有人会议召开情况

√适用 □不适用

债券代码	124623.SH、1480169.IB
会议届次	2014 年第一期广州市地下铁道总公司企业债券 2018 年第一次债券持有人会议
召开时间	2018 年 6 月 15 日
召开地点	广州市珠海区新港东路 1238 号万胜广场 A 塔 3418 会议室
召开原因	申请提前偿还“2014 年第一期广州市地下铁道总公司企业债券”，增设“2014 第一期广州地下铁道总公司企业债券”投资者回售选择权条款
会议表决情况及会议决议	本次会议两项议案反对
会议决议落实情况	不适用

债券代码	1124805.SH、1480347.IB
会议届次	2014 年第二期广州市地下铁道总公司企业债券 2018 年第一次债券持有人会议
召开时间	2018 年 6 月 15 日
召开地点	广州市珠海区新港东路 1238 号万胜广场 A 塔 3418 会议室
召开原因	申请提前偿还“2014 年第二期广州市地下铁道总公司企业债券”，增设“2014 第二期广州地下铁道总公司企业债券”投资者回售选择权条款
会议表决情况及会议决议	本次会议两项议案反对
会议决议落实情况	不适用

债券代码	124899.SH、1480443.IB
会议届次	2014 年第三期广州市地下铁道总公司企业债券 2018 年第一次债券持有人会议
召开时间	2018 年 6 月 15 日
召开地点	广州市珠海区新港东路 1238 号万胜广场 A 塔 3418 会议室
召开原因	申请提前偿还“2014 年第三期广州市地下铁道总公司企业债券”，增设“2014 第三期广州地下铁道总公司企业债券”投资者回售选择权条款
会议表决情况及会议决议	本次会议两项议案同意
会议决议落实情况	正常，已完成提前偿还并摘牌

八、债权代理人履职情况

债券存续期内，受托管理人/债权代理人严格按照相关协议的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了受托管理人/债权代理人职责，维护债券持有人的合法权益，并不存在利益冲突等问题。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

公司的主营业务主要包括地铁建设、运营、物业开发、资源经营以及设计、咨询、培训、监理等行业对外服务。公司业务采用事业部制和投资设立子公司等方式进行经营和管理。

（二）经营情况分析

作为广州市地铁建设、运营的主体，公司经过多年的发展，已经形成了一套较为成熟的一体化管理模式，形成了较强的多线建设和线网运营管理能力，以及多元化业务经营管理能力，公司各项业务实现了飞跃式的发展。

1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占 比 (%)
运营业务	49.94	60.54	- 21.22	54.98	47.88	53.68	-12.11	52.52
物业开发	6.44	4.69	27.14	7.08	15.4	10.57	31.37	16.89
资源经营	11.75	3.46	70.57	12.94	9.79	2.68	72.60	10.74
行业对外 服务	18.88	13.00	31.13	20.78	17.6	12.14	31.01	19.30
其他	3.82	1.40	63.42	4.21	0.50	0.03	93.90	0.55
合计	90.83	83.09	8.53	-	91.17	79.10	13.24	-

2. 各主要产品、服务收入成本情况

☐适用 ☒不适用

3.经营情况分析

运营业务：毛利率降低幅度较大，主要系运营业务成本持续增加所致。

物业开发业务：营业收入和营业成本降低的原因主要是公司根据 2018 年国内房地产业市场环境,在房产销售策略方面所做的调整。

其他业务：营业收入和营业成本提升的原因主要是广告业务、设计监理咨询业务、物资销售业务由于经营规模的扩大、营业收入与营业成本有所上升。

（三）公司未来展望

目前，广州已建成开通 14 条共 478 公里的地铁线网，日均客运量超过 820 万人次，承担了全市超过 50%的公交客流运送任务。现正全力推进建设 13 条、345 公里线路,预计到 2019 年年底运营里程将超过 500 公里，至 2023 年运营里程将超过 800 公里。同时，按照

广东省政府的决策部署，地铁集团正在积极开展城际线路运营筹备，预计到 2023 年城际铁路里程将近 700 公里，届时将形成超过 1500 公里的“地铁+城轨”交通新格局，逐步实现从“地铁+”向“地铁+城轨”的转变。

随着《粤港澳大湾区发展规划纲要》的出台，大湾区规划建设已迈出实质性步伐。作为湾区规模最大的城市轨道交通主体，广州地铁集团将以打造新时代轨道交通的新视野，主动融入大湾区轨道交通线网科学规划和建设，努力构建结构合理、换乘高效、共建共享的世界级轨道交通网络，实现从“城市”迈向“区域”，从“多网”迈向“融合”，从“交通配合”迈向“引领大湾区城市群发展”的新时代。

二、公司本年度新增重大投资状况

☐适用 ☒不适用

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

☐适用 ☒不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

☐是 ☒否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：

公司严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全公司法人治理结构，具有独立、完整的资产和业务体系。

（二）是否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

☐是 ☒否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

☐是 ☒否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

☐是 ☒否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

☐是 ☒否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

☐是 ☒否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

√标准无保留意见 □其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

√适用 □不适用

（一）会计政策变更

1、会计政策变更的性质、内容和原因

（1）财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《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）以及《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司在资产负债表中，将“应收票据”和“应收账款”重分类至新增的“应收票据及应收账款”中；将“应收利息”、“应收股利”重分类至“其他应收款”中；将“固定资产清理”重分类至“固定资产”中；将“工程物资”重分类至“在建工程”中；将“应付票据”和“应付账款”重分类至新增的“应付票据及应付账款”中；将“应付利息”、“应付股利”重分类至“其他应付款”中；将“专项应付款”重分类至“长期应付款”中；在利润表中，将“管理费用”项下的“研发费用”单独分拆出来。在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目；企业按照相关规定采用追溯调整法，对可比会计期间的比较数据进行相应调整。

（2）财政部于 2017 年 6 月 12 日发布了《企业会计准则解释第 9 号——关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号——关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》以及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》，根据该四项会计准则解释规定，自 2018 年 1 月 1 日起实施，除解释 9 号应进行追溯调整外，无需对比较数据进行追溯调整。

2、执行财会〔2018〕15 号文对当期和各个列报前期财务报表中受影响的项目名称和调整金额

序号	报表项目	2017 年 12 月 31 日	重分类金额	重新计量调整金额	2018 年 1 月 1 日
1	应收票据	59,717,053.74	-59,717,053.74		
2	应收账款	1,943,311,205.60	1,943,311,205.60		
3	应收票据及应收账款		2,003,028,259.34		2,003,028,259.34
4	应收利息				
5	应收股利				
6	其他应收款	4,366,746,190.65			4,366,746,190.65

7	固定资产	93,526,145,871.66	4,582,220.23		93,530,728,091.89
8	固定资产清理	4,582,220.23	-4,582,220.23		
9	在建工程	90,206,709,649.41			90,206,709,649.41
10	工程物资				
11	应付票据	28,000,000.00	-28,000,000.00		
12	应付账款	19,942,784,919.75	19,942,784,919.75		
13	应付票据及应付账款		19,970,784,919.75		19,970,784,919.75
14	应付利息	231,161,711.50	-231,161,711.50		
15	其他应付款	1,553,937,209.99	231,161,711.50		1,785,098,921.49
16	专项应付款	4,566,372,798.51	4,566,372,798.51		
17	长期应付款	3,751,036,702.17	4,566,372,798.51		8,317,409,500.68
18	管理费用	919,392,703.46	-94,213,288.88		825,179,414.58
19	研发费用		94,213,288.88		94,213,288.88
20	资产处置收益				
21	营业外收入				
22	营业外支出				

（二）会计估计变更

1、会计估计变更的内容和原因

公司 2018 年 8 月 8 日第一届董事会第十八次会议通过了《广州地铁会计政策及应用指南》，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项坏账准备计提方法由余额百分比法改为账龄分析法。

2、会计估计变更对当期和未来期间的影响数

主要的会计估计变更事项：

序号	会计估计变更的内容和原因	审批程序	受影响的报表项目名称	开始适用时点	影响金额
1	按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项坏账准备计提方法由余额百分比法改为账龄分析法	第一届董事会第十八次会议	应收票据及应收账款、其他应收款、资产减值损失	2018 年 1 月 1 日	应收账款坏账准备余额比变更前增加 2,148,330.09 元；其他应收款坏账准备余额比变更前增加 7,415,128.22 元，资产减值损失比变更前增加 9,563,458.31 元。

（三）重要前期差错更正

本报告期未发生采用追溯重述法的前期会计差错更正事项。

三、主要会计数据和财务指标

（一） 主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	3,198.14	2,664.67	20.02	-
2	总负债	1,371.59	1,031.85	32.92	注 1
3	净资产	1,826.55	1,632.81	11.87	-
4	归属母公司股东的净资产	1,824.38	1,632.09	11.78	-
5	资产负债率 (%)	42.89	38.72	10.77	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	42.94	38.78	10.73	-
7	流动比率	1.55	1.3	19.23	-
8	速动比率	1.16	0.76	52.63	注 2
9	期末现金及现金等价物余额	213.22	77.60	174.78	注 3
序号	项目	本期	上年同期	变动比例 (%)	变动比例超过 30%的，说明原因
1	营业收入	90.83	91.17	-0.36	-
2	营业成本	83.09	79.10	5.04	-
3	利润总额	2.68	2.22	20.86	-
4	净利润	1.84	1.38	33.70	注 4
5	扣除非经常性损益后净利润	-3.84	-10.11	-62.01	注 5
6	归属母公司股东的净利润	1.05	0.87	20.72	-
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	26.88	25.05	7.32	-
8	经营活动产生的现金流净额	-128.71	-114.38	12.53	-
9	投资活动产生的现金流净额	-241.60	-214.71	12.52	-
10	筹资活动产生的现金流净额	503.43	268.38	87.58	注 6
11	应收账款周转率	5.01	5.62	-10.85	-
12	存货周转率	0.31	0.42	-26.19	-
13	EBITDA 全部债务比	0.03	0.04	-25.00	-
14	利息保障倍数	1.19	1.16	2.59	-
15	现金利息保障倍数	-9.00	-9.95	-9.55	-
16	EBITDA 利息倍数	0.79	0.85	-7.06	-
17	贷款偿还率 (%)	100	100	0.00	-
18	利息偿付率 (%)	100	100	0.00	-

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的

各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1：主要原因系短期借款、其它应付款、长期借款增加；

注 2：主要原因系货币资金增长使流动资产显著增加；

注 3：主要原因系银行存款增加；

注 4：主要原因系投资收益增加、营业外收入减少；

注 5：主要原因系非经常损益减少；

注 6：主要原因系借款显著增加。

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

1. 主要资产情况

单位：亿元币种：人民币

资产项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
货币资金	213.69	77.88	174.39	注 1
应收款项	19.78	19.43	1.80	-
预付账款	288.24	248.99	15.76	-
其他应收款	141.29	43.67	223.54	注 2
存货	251.21	285.92	-12.14	-
其他流动资产	82.27	16.52	397.98	注 3
可供出售金融资产	28.53	25.68	11.08	-
持有至到期投资	10.30	9.80	5.06	-
投资性房地产	53.72	48.80	10.09	-
长期股权投资	61.37	45.00	36.37	注 4
固定资产	922.77	935.26	-1.34	-
在建工程	1,118.06	902.07	23.94	-

2. 主要资产变动的原因

注 1：主要原因系运用中期票据、超短期融资券、银行贷款多元融资方式所筹集的资金增加；

注 2：主要原因系代垫费用增加；

注 3：主要原因系为土地储备支出费用和待抵扣进项税增加；

注 4：主要原因系增加对广州国资国企创新投资基金合伙企业（有限合伙）、广州轨道交通产业投资发展基金（有限合伙）等企业投资。

（二）资产受限情况

1. 各类资产受限情况

√适用 □不适用

单位：亿元币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
货币资金	0.47	-	-	-

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的主体、类别及金额（如有）	由于其他原因受限的情况（如有）
合计	0.47	-	-	-

2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业总收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

☐适用 ☒不适用

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1. 主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30% 的，说明原因
短期借款	198.91	133.85	48.61	注 1
应付账款	164.98	199.43	-17.27	-
预收款项	96.39	78.96	22.07	-
其他应付款	26.26	15.54	68.96	注 2
一年内到期的非流动负债	36.54	49.64	-26.40	-
其他流动负债	100.02	35.01	185.69	注 3
长期借款	279.19	129.8	115.09	注 4
应付债券	375.43	286.05	31.25	-
长期应付款	70.74	37.51	88.58	注 5

2. 主要负债变动的原因

注 1：主要系短期的信用借款显著增加所致；

注 2：主要系应付保证金增加所致；

注 3：主要系短期应付债券增加所致；

注 4：主要系长期信用借款增加所致；

注 5：主要系合并专项应付款在内所致。

（二）报告期内是否存在新增逾期有息债务且单笔债务 1000 万元的情况

☐是 ☒否

（三）上个报告期内逾期有息债务的进展情况

无。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（五）所获银行授信情况

单位：亿元币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国农业银行股份有限公司 广州北秀支行	507.00	81.00	426.00
中国银行股份有限公司广州 珠江支行	324.00	74.60	249.40
中国建设银行股份有限公司 广州越秀支行	727.59	71.05	656.54
中国工商银行股份有限公司 广州南方支行	379.70	88.72	290.98
中国邮政储蓄银行股份有限 公司广州市分行	130.00	13.94	116.06
国家开发银行	145.59	37.00	108.59
广发银行股份有限公司广州 分行	110.00	14.58	95.42
兴业银行股份有限公司广州 分行	70.00	10.20	59.80
广州农村商业银行股份有限 公司华夏支行	150.00	22.74	29.94
交通银行股份有限公司广州 广州大道支行	110.50	26.41	42.43
平安银行股份有限公司广州 分行	43.00	19.00	24.00
中国进出口银行	50.00	10.00	40.00
上海浦东发展银行股份有限 公司广州分行营业部	37.25	10.41	26.84
招商银行股份有限公司广州 环市东路支行	120.00	44.20	77.80
华侨永亨银行（中国）有限 公司广州珠江新城支行	32.26	19.73	12.53
广州银行股份有限公司	30.00	19.86	10.00
创兴银行有限公司广州天河 支行	23.44	2.16	21.28
民生银行	20.00	-	20.00
光大银行	53.50	-	30.70
华商银行	6.50	3.00	3.50
华夏银行	20.00	-	20.00
中信银行	140.00	26.20	113.80
浙商银行	80.00	-	80.00
汇丰银行	9.71	9.71	-
南粤银行			
合计	3,320.04	604.51	2,555.60

上年末银行授信总额度：2,223.84 亿元，本报告期末银行授信总额度 3,320.04 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：1,096.20 亿元

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：无变化。

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

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

□适用 √不适用

二、关于破产相关事项

□适用 √不适用

三、关于司法机关调查事项

□适用 √不适用

四、关于暂停/终止上市的风险提示

□适用 √不适用

五、其他重大事项的信息披露

重大事项明细	披露网址	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
广州地铁集团有限公司关于发生生产安全事故的公告	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn/	2018 年 2 月 28 日	无	无重大不利影响
广州地铁集团有限公司聘请的中介机构发生变更的公告	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn/	2018 年 3 月 19 日	无	无重大不利影响
广州地铁集团有限公司关于变更债券信息披露事务负责人的公告	http://www.sse.com.cn/ 、 http://www.chinabond.com.cn/	2019 年 4 月 18 日	无	无重大不利影响

第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

一、发行人为可交换债券发行人

☐适用 ☒不适用

二、发行人为创新创业公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

发行人于 2019 年 1 月 18 日发行了 2019 年第一期广州地铁集团有限公司绿色债券，具体信息详见“第二节 公司债券事项”之“一、债券基本信息”。

四、发行人为可续期公司债券发行人

☒适用 ☐不适用

发行人于 2016 年 1 月 26 日、7 月 25 日、8 月 16 日分别发行了 2016 年第一期广州地铁集团有限公司可续期公司债券、2016 年第二期广州地铁集团有限公司可续期公司债券和 2016 年第三期广州地铁集团有限公司可续期公司债券，具体信息详见“第二节 公司债券事项”之“一、债券基本信息”。

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

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

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

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

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

（以下无正文）

（以下无正文，为《广州地铁集团有限公司 2018 年公司债券年度报告》之盖章页）



广州地铁集团有限公司

2019 年 4 月 29 日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表 2018 年 12 月 31 日

编制单位：广州地铁集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	21,369,113,470.30	7,788,425,487.27
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	57,611,575.17	-36,893,052.13
衍生金融资产		
应收票据及应收账款	2,051,311,277.80	2,003,028,259.34
其中：应收票据		
应收账款		
预付款项	28,824,027,508.09	24,898,814,506.50
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	14,128,791,927.10	4,366,746,190.65
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	25,120,960,115.16	28,592,125,628.91
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,226,636,396.13	1,651,539,272.42
流动资产合计	99,778,452,269.75	69,263,786,292.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	2,852,543,642.50	2,568,220,027.93
持有至到期投资	1,029,622,620.00	979,770,111.00
长期应收款		
长期股权投资	6,136,624,026.79	4,880,155,331.00
投资性房地产	5,372,217,257.41	4,499,768,574.51
固定资产	92,277,368,085.08	93,530,728,091.89
在建工程	111,806,261,921.77	90,206,709,649.41

生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	359,901,503.04	373,326,888.72
开发支出	9,423,719.39	7,594,006.20
商誉	6,201,715.94	6,201,715.94
长期待摊费用	51,046,871.45	83,861,187.98
递延所得税资产	87,290,077.32	52,344,518.73
其他非流动资产	46,993,026.96	14,324,927.49
非流动资产合计	220,035,494,467.65	197,203,005,030.80
资产总计	319,813,946,737.40	266,466,791,323.76
流动负债：		
短期借款	19,890,915,172.00	13,385,083,061.32
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	48,068,686.00	
衍生金融负债		
应付票据及应付账款	16,563,903,855.76	19,970,784,919.75
预收款项	9,638,682,891.78	7,896,259,006.63
合同负债		
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	1,763,118,412.83	1,401,600,588.66
应交税费	348,615,935.23	337,528,272.04
其他应付款	2,625,581,749.38	1,785,098,921.49
其中：应付利息		
应付股利		
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,653,726,974.18	4,963,605,495.69
其他流动负债	10,001,935,866.20	3,501,183,495.20
流动负债合计	64,534,549,543.36	53,241,143,760.78
非流动负债：		
长期借款	27,919,150,732.53	12,979,698,948.03
应付债券	37,543,081,163.98	28,605,118,508.72
其中：优先股		

永续债		
长期应付款	7,073,751,041.87	8,317,409,500.68
长期应付职工薪酬		
预计负债		14,777,372.61
递延收益	55,492,186.41	27,176,207.93
递延所得税负债	473,194.51	
其他非流动负债	32,475,421.77	
非流动负债合计	72,624,423,741.07	49,944,180,537.97
负债合计	137,158,973,284.43	103,185,324,298.75
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	58,425,396,737.51	58,425,396,737.51
其他权益工具	7,000,000,000.00	7,001,867,924.52
其中：优先股		
永续债	7,000,000,000.00	7,001,867,924.52
资本公积	115,863,396,762.19	96,237,566,712.30
减：库存股		
其他综合收益	239,868,749.93	658,340,914.82
专项储备		
盈余公积	174,550,000.00	174,550,000.00
一般风险准备		
未分配利润	734,724,095.23	710,790,659.71
归属于母公司所有者权益合计	182,437,936,344.86	163,208,512,948.86
少数股东权益	217,037,108.11	72,954,076.15
所有者权益（或股东权益）合计	182,654,973,452.97	163,281,467,025.01
负债和所有者权益（或股东权益）总计	319,813,946,737.40	266,466,791,323.76

法定代表人：丁建隆 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：陈仲岚

母公司资产负债表
2018 年 12 月 31 日

编制单位：广州地铁集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
流动资产：		
货币资金	18,105,620,571.83	6,616,397,291.04
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产	53,410,876.70	987,397.06

应收票据及应收账款	1,909,579,263.40	905,040,444.94
其中：应收票据		
应收账款	1,909,579,263.40	905,040,444.94
预付款项	28,583,653,673.88	24,678,253,451.67
其他应收款	37,386,029,250.19	25,604,816,786.13
其中：应收利息	7,585,671.23	
应收股利	184,666,259.81	247,117,935.72
存货	3,595,411,133.98	8,625,063,373.46
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	8,209,988,117.63	1,563,628,516.24
流动资产合计	97,843,692,887.61	67,994,187,260.54
非流动资产：		
可供出售金融资产	1,374,679,103.21	1,870,220,816.09
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,123,526,914.79	6,950,534,390.55
投资性房地产	4,364,649,976.46	3,452,801,192.83
固定资产	91,357,548,421.65	92,630,870,566.20
在建工程	111,643,433,308.06	90,020,409,723.54
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	345,476,540.41	358,889,264.31
开发支出		3,200.00
商誉		
长期待摊费用	20,389,233.08	58,741,020.98
递延所得税资产		
其他非流动资产	10,874,018.07	10,874,018.07
非流动资产合计	217,240,577,515.73	195,353,344,192.57
资产总计	315,084,270,403.34	263,347,531,453.11
流动负债：		
短期借款	19,014,715,172.00	7,378,048,067.32
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		
应付票据及应付账款	15,737,993,259.44	19,144,471,992.31
预收款项	9,137,190,820.82	6,906,629,096.11
应付职工薪酬	1,386,417,806.51	1,105,378,296.91
应交税费	248,268,766.06	150,151,269.09
其他应付款	8,095,248,050.13	14,786,291,559.39
其中：应付利息		
应付股利		

持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	2,281,086,974.18	4,963,605,495.69
其他流动负债	10,000,000,000.00	3,500,000,000.00
流动负债合计	65,900,920,849.14	57,934,575,776.82
非流动负债：		
长期借款	27,919,150,732.53	12,979,698,948.03
应付债券	34,823,816,000.00	23,400,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款	4,193,751,041.87	5,437,203,403.16
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	46,367,113.69	26,172,666.43
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	66,983,084,888.09	41,843,075,017.62
负债合计	132,884,005,737.23	99,777,650,794.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	58,425,396,737.51	58,425,396,737.51
其他权益工具	7,000,000,000.00	7,001,867,924.52
其中：优先股		
永续债	7,000,000,000.00	7,001,867,924.52
资本公积	115,935,632,458.10	96,523,064,910.04
减：库存股		
其他综合收益	343,288,455.83	649,999,996.75
专项储备		
盈余公积	174,550,000.00	174,550,000.00
未分配利润	321,397,014.67	795,001,089.85
所有者权益（或股东权益）合计	182,200,264,666.11	163,569,880,658.67
负债和所有者权益（或股东权益）总计	315,084,270,403.34	263,347,531,453.11

法定代表人：丁建隆 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：陈仲岚

合并利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业总收入	9,083,482,390.95	9,116,612,536.53
其中：营业收入	9,083,482,390.95	9,116,612,536.53
利息收入		

已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	13,028,052,051.21	10,671,578,020.15
其中：营业成本	8,308,953,542.26	7,909,936,558.19
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	197,606,228.90	259,038,284.25
销售费用	100,200,772.43	112,488,711.93
管理费用	1,044,809,455.03	825,179,414.58
研发费用	93,587,382.62	94,213,288.88
财务费用	1,675,146,039.11	1,126,402,422.31
其中：利息费用	1,430,305,515.31	1,362,047,627.45
利息收入	149,629,240.68	61,957,654.18
资产减值损失	1,607,748,630.86	344,319,340.01
加：其他收益	1,729,886,592.73	1,983,634,625.96
投资收益（损失以“－”号填列）	2,352,594,790.12	-33,296,242.01
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	26,397,884.02	-28,472,821.15
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	92,936,961.21	-114,193,309.90
资产处置收益（损失以“－”号填列）	48,939,750.77	
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	279,788,434.57	281,179,590.43
加：营业外收入	10,160,952.29	7,342,217.33
减：营业外支出	21,820,013.08	66,663,801.06
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	268,129,373.78	221,858,006.70
减：所得税费用	83,635,317.68	83,862,476.40
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	184,494,056.10	137,995,530.30
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	184,494,056.10	137,995,530.30
2.终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		

(二) 按所有权归属分类		
1.少数股东损益	79,287,771.24	50,849,449.16
2.归属于母公司股东的净利润	105,206,284.86	87,146,081.14
六、其他综合收益的税后净额	-418,472,164.89	128,985,179.99
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-418,472,164.89	128,985,179.99
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-418,472,164.89	128,985,179.99
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-386,809,903.61	113,912,717.93
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	-31,662,261.28	15,072,462.06
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	-233,978,108.79	266,980,710.29
归属于母公司所有者的综合收益总额	-313,265,880.03	216,131,261.13
归属于少数股东的综合收益总额	79,287,771.24	50,849,449.16
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：丁建隆 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：陈仲岚

母公司利润表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	6,877,925,920.06	6,215,830,869.64
减：营业成本	6,430,554,862.22	5,951,380,805.51
税金及附加	176,167,716.88	212,856,108.51
销售费用	23,246,387.72	18,762,790.15

管理费用	741,561,139.75	563,261,042.91
研发费用	16,642,026.17	14,133,064.24
财务费用	1,549,265,340.86	914,670,495.45
其中：利息费用	1,259,280,128.41	1,149,275,644.41
利息收入	132,349,454.34	53,923,206.83
资产减值损失	1,584,508,396.57	311,697,269.40
加：其他收益	1,726,767,313.26	1,976,558,804.62
投资收益（损失以“－”号填列）	1,385,424,984.97	133,562,778.13
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20,536,874.83	-35,603,740.79
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	98,591,509.03	-68,316,628.47
资产处置收益（损失以“－”号填列）	49,011,028.24	
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	-384,225,114.61	270,874,247.75
加：营业外收入	6,351,320.44	6,699,583.82
减：营业外支出	14,457,431.67	59,477,839.12
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-392,331,225.84	218,095,992.45
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	-392,331,225.84	218,095,992.45
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-392,331,225.84	218,095,992.45
（二）终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额	-306,711,540.92	108,341,191.11
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-306,711,540.92	108,341,191.11
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-306,711,540.92	108,341,191.11
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.其他		
六、综合收益总额	-699,042,766.76	326,437,183.56
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：丁建隆 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：陈仲岚

合并现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
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	10,039,803,343.70	9,445,160,105.01
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	312,002.84	11,500,497.55
收到其他与经营活动有关的现金	14,136,899,325.68	8,308,567,788.18
经营活动现金流入小计	24,177,014,672.22	17,765,228,390.74
购买商品、接受劳务支付的现金	22,989,842,534.15	23,501,741,727.18
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		

支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	4,547,103,853.59	4,300,670,669.49
支付的各项税费	1,376,655,691.91	388,058,631.96
支付其他与经营活动有关的现金	8,133,983,015.00	1,012,587,148.97
经营活动现金流出小计	37,047,585,094.65	29,203,058,177.60
经营活动产生的现金流量净额	-12,870,570,422.43	-11,437,829,786.86
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	17,146,557,978.25	20,440,459,887.03
取得投资收益收到的现金	159,556,091.60	79,546,140.18
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,000,472.34	36,082.82
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	957,556,635.46	994,067.64
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	18,272,671,177.65	20,521,036,177.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,265,700,112.23	22,142,676,253.23
投资支付的现金	16,166,700,454.47	19,849,100,698.87
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	10,100.83	
投资活动现金流出小计	42,432,410,667.53	41,991,776,952.10
投资活动产生的现金流量净额	-24,159,739,489.88	-21,470,740,774.43
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	18,754,777,350.03	16,843,913,864.55
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	67,871,721,222.44	30,477,446,791.26
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		841,967.22
筹资活动现金流入小计	86,626,498,572.47	47,322,202,623.03
偿还债务支付的现金	32,590,427,989.25	17,465,464,525.33
分配股利、利润或偿付利息支	3,688,289,471.82	3,017,700,711.57

付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	43,886,826.06	22,298,012.77
支付其他与筹资活动有关的现金	4,627,775.35	1,132,862.70
筹资活动现金流出小计	36,283,345,236.42	20,484,298,099.60
筹资活动产生的现金流量净额	50,343,153,336.05	26,837,904,523.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	249,457,410.15	27,483,429.51
五、现金及现金等价物净增加额	13,562,300,833.89	-6,043,182,608.35
加：期初现金及现金等价物余额	7,759,564,113.87	13,802,746,722.22
六、期末现金及现金等价物余额	21,321,864,947.76	7,759,564,113.87

法定代表人：丁建隆 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：陈仲岚

母公司现金流量表
2018 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	6,384,167,630.61	6,480,969,402.36
收到的税费返还		11,474,267.20
收到其他与经营活动有关的现金	11,045,288,624.03	8,878,409,417.56
经营活动现金流入小计	17,429,456,254.64	15,370,853,087.12
购买商品、接受劳务支付的现金	3,382,396,668.41	3,138,029,949.88
支付给职工以及为职工支付的现金	3,462,311,135.89	3,381,273,038.01
支付的各项税费	472,962,738.65	148,852,170.22
支付其他与经营活动有关的现金	31,008,096,357.95	19,579,953,970.73
经营活动现金流出小计	38,325,766,900.90	26,248,109,128.84
经营活动产生的现金流量净额	-20,896,310,646.26	-10,877,256,041.72
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	16,686,204,963.96	19,090,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	423,682,799.52	263,098,056.62
处置子公司及其他营业单位收	8,949,177.12	28,000.00

到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	973,787,370.00	994,067.64
投资活动现金流入小计	18,092,624,310.60	19,354,120,124.26
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,116,339,928.47	22,140,983,033.20
投资支付的现金	14,877,764,643.70	19,147,397,152.55
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	40,994,104,572.17	41,288,380,185.75
投资活动产生的现金流量净额	-22,901,480,261.57	-21,934,260,061.49
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	17,696,208,836.20	16,843,913,864.55
取得借款收到的现金	65,723,850,113.67	30,471,050,386.96
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	83,420,058,949.87	47,314,964,251.51
偿还债务支付的现金	25,011,751,031.20	17,400,000,757.06
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,373,521,598.82	2,517,886,796.95
支付其他与筹资活动有关的现金	3,373,434.23	102,200.00
筹资活动现金流出小计	28,388,646,064.25	19,917,989,754.01
筹资活动产生的现金流量净额	55,031,412,885.62	27,396,974,497.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	218,939,148.28	40,300,486.39
五、现金及现金等价物净增加额	11,452,561,126.07	-5,374,241,119.32
加：期初现金及现金等价物余额	6,616,397,291.04	11,990,638,410.36
六、期末现金及现金等价物余额	18,068,958,417.11	6,616,397,291.04

法定代表人：丁建隆 主管会计工作负责人：王苹 会计机构负责人：陈仲岚

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用