

广东省路桥建设发展有限公司
公司债券年度报告
(2019 年)

二〇二〇年四月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。

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

- 1、在发行人目前的高速公路运营区域范围内，各类不同的交通运输方式均可能对发行人的主营业务构成直接的竞争，高速公路的客运及货运车流量有可能被铁路、航空和水运等其他运输方式分流，进而对公司的经营收入产生负面影响。如正在建设中的珠江三角洲城际轨道交通网络全线完工通车之后，可能会分散公司在该区域内的高速公路客货运业务资源；另外，区域内各类不同等级公路的建设和完善也将对高速公路的运营造成冲击，对公司的业务经营造成一定的压力。
- 2、发行人的主营业务虽属于国家支持行业，但其受到国家及地方行业政策调整的影响较大，相关主管部门在高速公路的收费标准、收费经营期限及相关税费收取标准等方面的调整变动及新政策的推出都将在不同程度上对发行人的经营业绩产生影响。如 2012 年 7 月 24 日，国务院批准了《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》，规定重大节假日期间免收 7 座及以下小型客车通行费。此政策会对发行人的通行费收入产生一定影响，同时节假日客流激增所引起的道路拥堵还增加了发行人对道路的养护成本。此外，国家及地方区域产业导向政策的变化、阶段性的政策倾斜也可能对发行人的主营业务收入带来一定的冲击。
- 3、高速公路的建设具有建设周期长，资金投入大、技术难度高等特点，高速公路项目投资回收期也相对较长，建设过程中的成本、工期和质量控制都将直接或间接影响企业的经营状况。建成通车后，发行人营运管理能力和道路服务水平对于道路通行效率和通行费收入均会产生较大影响；定期和不定期对路面的养护和维修会影响高速公路的使用寿命和交通流量；除此之外，冰冻雨雪灾害天气等不可抗力因素的发生也会增加营运维护成本。以上因素都可能对发行人未来的经营业绩造成一定的影响。
- 4、公司通行费收入对单一路段的依赖性较强，京珠高速粤境段复线建成将对其车流量产生一定影响。公司通行费收入的实现对京珠高速粤境甘塘至太和段的依赖性较强。为改变目前京珠高速粤境段超饱和运行的状态，京珠高速粤境段复线——广州至乐昌高速公路（广乐高速）2014 年 9 月 27 日建成通车。广乐高速建成通车后，对京珠高速粤境段产生一定的分流影响。
- 5、发行人未来在建项目投入较大，面临一定的资本支出压力。发行人从事的高速公路行业属于资本密集型行业，其投资建设和运营管理需要较高的资本投入。随着高速公路项目建设的推进，发行人的资本支出压力将持续增加，需相应加大债务融资力度以支持项目建设，这将导致公司的债务规模持续扩大。

目录

重要提示.....	2
.....	3
释义.....	5
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.....	错误!未定义书签。
七、 中介机构变更情况.....	错误!未定义书签。
第二节 公司债券事项.....	9
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	12
三、 跟踪资信评级情况.....	13
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况	错误!未定义书签。
五、 偿债计划.....	错误!未定义书签。
六、 专项偿债账户设置情况.....	错误!未定义书签。
七、 持有人会议召开情况.....	错误!未定义书签。
八、 受托管理人履职情况.....	15
第三节 业务和公司治理情况.....	16
一、 公司业务情况.....	16
二、 公司治理、内部控制情况.....	错误!未定义书签。
三、 公司独立性情况.....	错误!未定义书签。
四、 业务经营情况分析.....	错误!未定义书签。
五、 投资状况.....	错误!未定义书签。
六、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约	17
七、 非经营性往来占款或资金拆借及违规担保情况	17
第四节 财务情况.....	17
一、 审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正	18
三、 主要会计数据和财务指标.....	19
四、 资产情况.....	错误!未定义书签。
五、 负债情况.....	22
六、 利润及其他损益来源情况.....	错误!未定义书签。
七、 对外担保情况.....	错误!未定义书签。
第五节 重大事项.....	23
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	错误!未定义书签。
二、 关于破产相关事项.....	错误!未定义书签。
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项	错误!未定义书签。
四、 关于暂停/终止上市的风险提示	错误!未定义书签。
五、 其他重大事项的信息披露情况.....	错误!未定义书签。
第六节 特殊债项应当披露的其他事项	24
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	24
第八节 备查文件目录.....	25
附件财务报表.....	27
担保人财务报表.....	33

释义

发行人、公司、本公司	指	广东省路桥建设发展有限公司
公司股东会、发行人股东会、股东会	指	广东省路桥建设发展有限公司股东会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所、交易所	指	上海证券交易所
主承销商	指	中信证券华南股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
公司债券受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
公司债券募集资金监管银行	指	国家开发银行广东省分行
企业债券受托管理人、偿债账户监管人、募集资金账户监管人	指	中国建设银行股份有限公司广东省分行
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》
管理办法	指	《公司债券发行与交易管理办法》
公司章程	指	广东省路桥建设发展有限公司章程。
公司董事会、董事会	指	广东省路桥建设发展有限公司董事会
报告期	指	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
工作日	指	上海证券交易所交易日
法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
广东省交通集团、省交通集团、交通集团、母公司、担保人	指	广东省交通集团有限公司
联合电子服务公司	指	广东联合电子服务股份有限公司
粤财控股	指	广东粤财投资控股有限公司
高等级公路	指	指技术等级为二级或二级以上的汽车专用公路。汽车专用公路技术等级分为高速公路、一级公路、二级公路、三级公路和四级公路。
高速公路	指	指专门为汽车分向、分车道行驶，并全部控制出入的多车道公路。主要用于连接经济、政治、文化上重要的城市和地区，是国家公路干线网中的骨架。按各种车辆折合成小型客车的远景设计年限年平均昼夜交通量为：四车道 25000-55000 辆、六车道 45000-80000 辆、八车道 60000-100000 辆。
联网收费	指	对广东省内的收费公路采用兼容电子不停车收费和人工半自动收费的组合收费技术，实现用户持公路专用缴费卡——粤通卡在全省范围内以非现金的方式缴付通行费，以及在全省高速公路实行“统一收费、系统分账”的收费管理方式。
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。

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	广东省路桥建设发展有限公司
中文简称	广东路桥
外文名称（如有）	GUANGDONGROAD&BRIDGECONSTRUCTIONDEVELOPMENTCO.,LTD
外文缩写（如有）	GUANGDONGROAD&BRIDGE
法定代表人	王春生
注册地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼、52 楼
办公地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gdrb.com.cn
电子信箱	lqcaishen@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	吴军
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	广东路桥财务管理部副部长
联系地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼
电话	020-29006390
传真	020-29006327
电子信箱	lqcaishen@163.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	http://www.sse.com.cn/
年度报告备置地	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼财务管理部

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：广东省交通集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：广东省人民政府国有资产监督管理委员会

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内未发生变更。

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

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 号耀中广场 B 座 11 楼
签字会计师姓名（如有）	姜干、昌宇颖

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	127149.SH、1580092.IB
债券简称	15 粤路桥、15 粤路桥债
名称	中国建设银行股份有限公司广东省分行
办公地址	广东省广州市东风中路 509 号
联系人	李晓聪
联系电话	13682290396

债券代码	136532.SH、136709.SH
债券简称	16 粤桥 01；16 粤桥 02
名称	国泰君安证券股份有限公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系人	徐磊、周迪
联系电话	021-38676503、021-38677397

债券代码	143515.SH、155039.SH
债券简称	18 粤桥 01；18 粤桥 02
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 19 层
联系人	王宏峰、韩兆恒、黄超逸
联系电话	0755-23835888

（三）资信评级机构

债券代码	127149.SH、1580092.IB；136532.SH；136709.SH；143515.SH
债券简称	15 粤路桥、15 粤路桥债；16 粤桥 01；16 粤桥 02；18 粤桥 01
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

债券代码	155039.SH
债券简称	18 粤桥 02
名称	中诚信证券评估有限公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 21 层

七、中介机构变更情况

广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）之资信评级机构为大公国际资信评估有限公司。广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）资信评级机构变更为中诚信证券评估有限公司。中诚信证券评估有限公司出具该期债券的信用评级报告，评定发行人该期债券等级为 AAA、发行人长期主体信用评级为 AAA。

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	1127149.SH、1580092.IB
2、债券简称	15 粤路桥、15 粤路桥债
3、债券名称	2015 年广东省路桥建设发展有限公司公司债券
4、发行日	2015 年 5 月 21 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	-
7、到期日	2030 年 5 月 21 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.18
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
11、上市或转让的交易场所	银行间债券市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136532.SH
2、债券简称	16 粤桥 01
3、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 7 月 12 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2031 年 7 月 12 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.00
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
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	136709.SH
2、债券简称	16 粤桥 02
3、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
4、发行日	2016 年 9 月 23 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2031 年 9 月 23 日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.69
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及

17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143515.SH
2、债券简称	18 粤桥 01
3、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 8 月 16 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2033 年 8 月 16 日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.90
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	155039.SH
2、债券简称	18 粤桥 02
3、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 11 月 20 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	不适用
7、到期日	2033 年 11 月 20 日
8、债券余额	15
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.70
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

二、募集资金使用情况

1、15 粤路桥债/15 粤路桥

“15 粤路桥债”募集资金 20 亿元，拟全部用于二广国家高速公路粤境连州至怀集段项目的建设。该项目总投资 166.17 亿元，募集资金占总投资的 16.05%。报告期内，本期债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致，募集资金专项账户运作规范。截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金余额为 0 万元。

2、16 粤桥 01

“16 粤桥 01”募集资金 30 亿元，募集说明书中约定，其中 4 亿元用于汕头至湛江高速公路揭西大溪至博罗石坝段项目建设，26 亿元用于偿还借款，已全部使用完毕，与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致，募集资金专项账户运作规范。截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金已全部使用完毕。

3、16 粤桥 02

“16 粤桥 02”债券募集资金 20 亿元，募集说明书中约定，其中 4 亿元用于兴宁至汕尾高速公路兴宁至五华段（含畲江、华阳支线）项目建设，其余用于偿还借款。发行人于 2016 年 12 月召开了债券持有人会议，审议并通过了《关于调整“16 粤桥 02”募集资金用途的议案》，调整后的募集资金用途为“1.734776 亿元用于兴宁至汕尾高速公路兴宁至五华段（含畲江、华阳支线）项目建设，其余用于偿还借款，公司将根据自身债务结构调整及资金使用的需要，本着有利于优化公司债务结构，尽可能节省公司利息费用的原则，灵活安排偿还所借借款。”发行人募集资金专项账户运作规范，截至 2019 年 12 月 31 日，发行人已将本次债券募集资金全部使用完毕。

4、18 粤桥 01、18 粤桥 02

“18 粤桥 01”募集资金 5 亿元，“18 粤桥 02”募集资金 15 亿元。募集说明书中约定，“18 粤桥 01”和“18 粤桥 02”的募集资金均用于汕（头）湛（江）高速公路惠州至清远段项目工程建设 10 亿元、用于潮汕环线高速公路（含潮汕联络线）项目工程建设 10 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日，募集资金已全部使用完毕。

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：☐是 ☒否

三、报告期内资信评级情况

1、15 粤路桥债/15 粤路桥

根据大公国际资信评估有限公司 2019 年 6 月 27 日出具的《广东省路桥建设发展有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》，公司主体评级和债券评级维持 AAA，评级展望稳定。

2、16 粤桥 01

根据大公国际资信评估有限公司 2019 年 6 月 27 日出具的《广东省路桥建设发展有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》，公司主体评级和债券评级维持 AAA，评级展望稳定。

3、16 粤桥 02

根据大公国际资信评估有限公司 2019 年 6 月 27 日出具的《广东省路桥建设发展有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》，公司主体评级和债券评级维持 AAA，评级展望稳定。

4、18 粤桥 01

根据大公国际资信评估有限公司 2019 年 6 月 27 日出具的《广东省路桥建设发展有限公司主体与相关债项 2019 年度跟踪评级报告》，公司主体评级和债券评级为 AAA，评级展望稳定。

5、18 粤桥 02

根据中诚信证券评估有限公司 2019 年 6 月 24 日出具的《广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券(第二期)跟踪评级报告(2019)》，公司主体评级和债券评级为 AAA，评级展望稳定。

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变更、变化情况

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未发生变更、变化。

（二）增信机制的执行情况

广东省交通集团有限公司为 15 粤路桥债、16 粤桥 01、16 粤桥 02、18 粤桥 01、18 粤桥 02 提供全额无条件不可撤销连带责任保证担保。

广东省交通集团有限公司是根据中共广东省委办公厅、广东省人民政府办公厅联合下发的《广东省省属国有企业资产重组总体方案》（粤办发[2000]9 号）的规定，将广东省交

通厅、广东省人大常委会办公厅脱钩的企业共 126 户企业合并组建而成，并于 2000 年 6 月 23 日在广东省工商行政管理局注册成立的国有独资公司。截至 2019 年末，担保人的注册资本为 268 亿元，经营范围为：股权管理；组织资产重组、优化配置；通过抵押、产权转让、股份制改造等方式筹集资金；投资经营；交通基础设施建设；公路项目营运及其相关产业；技术开发、应用、咨询、服务；公路客货运输及现代物流业务；境外关联业务；增值电信业务。

截至 2019 年末，担保人财务状况如下表所示：

单位：亿元

项目	2019 年末	2018 年末
所有者权益总额	1,250.14	1,167.83
归属于母公司的所有者权益总额	949.02	896.09
资产负债率	70.56%	70.65%
净资产收益率	4.35%	6.04%
流动比率	1.01	1.08
速动比率	0.81	1.01
最新主体评级情况	AAA	AAA
累计对外担保余额	165.89	165.92
累计对外担保余额占期末净资产的比例	13.27%	14.25%

注：2018 年和 2019 年数据均经审计。

广东省交通集团有限公司是广东省省属大型国有企业，总资产规模在广东省省属国有企业中位居前列。自组建以来，广东省交通集团有限公司一直致力于国家和广东省规划内高速公路的投资建设与经营管理，是广东省内高速公路建设运营的龙头企业，承担了广东省内绝大部分省际、城际高速公路的投资、建设、经营、维护及收费管理业务。

目前广东省交通集团有限公司与工商银行、建设银行、中国银行、农业银行、国家开发银行等国内各大商业银行均保持着良好的合作关系并获得了充足的银行授信额度。与各主要商业银行之间良好的互信合作关系表明广东省交通集团有限公司具有良好的融资能力。报告期内，经联合资信评估有限公司和大公国际资信评估有限公司出具的跟踪评级报告综合评定，广东省交通集团有限公司的主体信用等级为 AAA。

除发行人股权外，广东省交通集团有限公司还持有广东省交通集团财务有限公司 100% 股权、瑞银证券有限责任公司 14.01% 股权、广东利通置业投资有限公司 100% 股权、广东省高速公路有限公司 86.48% 股权、广东省公路建设有限公司 93.96% 股权等资产，广东省交通集团有限公司该部分资产不存在权利限制安排。

截至 2019 年末，广东省交通集团有限公司权利受到限制的资产情况如下所示：

项目	2019 年末余额 (万元)	受限原因
货币资金	150,669.75	法定存款准备金及通行费清算账户、保证金等
收费权质押	28,215,989.65	质押借款
固定资产	40,526.67	按揭房产及银行抵押借款
存货	38,570.03	广东利灏房地产有限公司利通智汇晶谷项目一期土地 C2-22-05 地块抵押东莞银行南沙分行
在建工程	2,298.76	抵押借款
无形资产	25,036.05	按揭土地及长期应付款、银行存款抵押
广深珠高速公路一切财产及收费权质押	626,130.01	质押借款
使用权资产	27,239.09	抵押借款
合计	29,126,460.01	

保证人的资产及财务情况与上一年度相比无重大不利变化。

（三） 偿债计划及其他偿债保障措施执行情况

发行人在综合考虑以往的经营状况和未来发展规划的基础上，通过认真分析本期债券还本付息情况和本期债券存续期内公司的现金流状况，为本期债券还本付息制订了一系列合理的偿债计划。报告期内偿债计划正常执行。

五、报告期内持有人会议召开情况

报告期内，发行人未召开债券持有人会议。

六、受托管理人履职情况

1、15 粤路桥债

发行人聘请中国建设银行股份有限公司广东省分行为本期债券的债券受托管理人，签订了《债券受托管理协议》，并制订了《债券持有人会议规则》。中国建设银行股份有限公司广东省分行作为本期债券的债券受托管理人，督促发行人按本期债券募集说明书约定履行信息披露义务；持续关注发行人的资信状况，在出现可能影响债券持有人重大权益的事项时，及时召集债券持有人会议；在本期债券未能按期还本付息时，代理本期债券的债券持有人行使债务追偿权等。

2、16 粤桥 01/02

公司引入了债券受托管理人制度，聘任国泰君安证券股份有限公司担任 16 粤桥 01/02 的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

3、18 粤桥 01/02

公司引入了债券受托管理人制度，聘任中信证券股份有限公司担任 18 粤桥 01/02 的受托管理人，并订立了《债券受托管理协议》。在债券存续期间内，由债券受托管理人代表

债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人，采取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

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

1. 公司业务情况概述

发行人的主营业务板块为公路的投资、建设及经营管理，除少数普通公路外，高速公路的投资、建设及经营管理是发行人的核心业务。

发行人是广东省高速公路投资建设和运营管理的重要主体，主要以自有资金、银行贷款及发行债券等直接和间接融资方式筹集项目建设所需资金，并按照国家 and 广东省人民政府的规划，通过全资、控股、参股的方式进行高速公路项目的投资建设。项目建成通车之后，由发行人的分公司和子公司负责具体路段的经营、养护和管理工作并获取相关业务收益。车辆通行费收入是公司目前最主要的收入及利润来源。

（二） 公司未来展望

根据发行人制定的《广东省路桥建设发展有限公司“十三五”发展规划》，发行人将以高速公路投资建设和运营管理为主业的基础上，寻求向多元发展方向转变，坚持“管理促质量、管理促稳定、管理促效益、管理促发展”的经营方针，力争巩固和加强在高速公路投资建设领域的优势地位。

（1）高速公路发展目标

在“十三五”期间，发行人负责建设的重点建设项目有 7 个，计划总投资约 581.674 亿元，建成通车里程 376.49 公里，重点完成兴华高速公路（含畲江支线）、惠清高速公路、潮汕环线高速公路（含潮汕连接线）、二广连山支线和连州连接线、兴汕高速公路五华至陆河段、梅州东环高速公路等项目的建设任务。

（2）营运工作规划

发行人营运里程不断增加，在继续稳固粤北、粤西营运管理的基础上，将大力布局粤东区域，进一步推行规模化经营管理，公司经营逐渐转变以营运管理为导向。“十三五”期间，发行人在完成经营业务指标的同时，还要深化营运管理工作改革，注重细节，转粗放经营管理为精细化管理，并且不断创新管理手段，从而提升社会和经济双重效益（路达模式拒超、打逃）。未来，发行人将推广智能交通的概念和管理工作方法，利用交通大数据提高管理水平，并提倡以人为本，不断改善一线员工的生活和工作环境。

（3）养护工作规划

“十三五”期间，发行人将通过科学规划、统筹计划、合理组织、严谨实施与严格考核等养护生产活动，保持路况及设施完好，确保高速公路安全、畅通、舒适、耐久、美观。高速公路的养护质量必须达到《广东省收费公路养护监管办法》的要求，高速公路养护质量指数（MQI）经常保持 85 以上，桥梁技术状况达到一类、二类，隧道技术状况达到 1 类、2 类；涵洞技术状况达好、较好等级。

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：

报告期内，公司与其控股股东在业务、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。

（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

会计政策变更

财政部于 2019 年 4 月 30 日发布了《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），对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；“应收账款”本期金额 158,858,618.23 元，上期金额 84,247,630.39 元； “应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”本期金额 0.00 元，上期金额 0.00 元；“应付账款”本期金额 1,102,365,322.02 元，上期金额 1,487,981,366.00 元。

（二） 会计估计变更

1、 会计估计变更的原因

根据集团《公路经营企业会计核算办法》，《关于集团所属高速公路营运项目按工作量法计提折旧有关事宜的通知》（粤交集经〔2019〕2 号），集团自 2019 年 1 月 1 日起，对高速公路预计总车流量进行调整，本公司采用未来适用法调整计提折旧。

2、 会计估计变更影响

上述会计估计变更使本年度路产折旧费用减少 147,756,620.75 元，本年净利润增加 108,595,739.95 元。明细如下：

单位：元

路段名称	折旧费用	所得税	净利润	归属于母公司所有者的净利润
汕梅高速公路	802,227.76	-200,556.94	-601,670.82	-601,670.82
二广高速（怀集至三水段）	-106,241,351.85	26,560,337.96	79,681,013.89	79,681,013.89
天汕高速公路	10,777,500.00	-2,694,375.00	-8,083,125.00	-8,083,125.00
云梧高速公路	-3,197,684.52	799,421.13	2,398,263.39	2,398,263.39
云罗高速公路	-16,384,029.43	4,096,007.36	12,288,022.07	12,288,022.07
京珠南高速公路	112,859,489.55	-28,214,872.39	-84,644,617.16	-84,644,617.16
汕揭高速公路	28,427,726.35	-7,106,931.59	-21,320,794.76	-21,320,794.76
揭博高速公路	-185,464,555.51	46,366,138.88	139,098,416.63	139,098,416.63
二广高速（连州至怀集段）	17,068,845.72	-2,045,485.82	-15,023,359.91	-15,023,359.91
广云高速公路	-6,404,788.82	1,601,197.21	4,803,591.62	3,362,514.13
合计	-147,756,620.75	39,160,880.80	108,595,739.95	107,154,662.46

(三) 追溯调整前期事项**1、本期追溯调整事项的性质、内容和原因**

根据 2019 年 2 月广东省审计厅审计意见，调整原根据广东省交通厅文件《关于做好省路桥建设发展有限公司清产登记移交工作的通知》（粤交监〔2000〕157 号）划出资产但未完成交割的招商银行股票账面价值 8,260,743.95 元，截至 2018 年 12 月 31 日，该项股票合计 16,689,786.00 股，市值 420,582,607.20 元，累计分红 63,358,777.38 元。

2、追溯调整事项对比较财务报表的影响

本期追溯调整增加期初资产总额 483,941,384.58 元，增加期初负债总额 103,080,465.81 元，增加期初所有者权益总额 380,860,918.77 元，追溯调整前期事项对本公司比较财务报表影响如下：

单位：元

项目	追溯重述前	追溯调整（调减“-”）	追溯重述后
流动资产合计	7,741,752,757.12	63,358,777.38	7,805,111,534.50
其中：货币资金	6,470,377,946.97	63,358,777.38	6,533,736,724.35
非流动资产合计	114,562,445,412.64	420,582,607.20	114,983,028,019.84
其中：可供出售金融资产	577,372,666.64	420,582,607.20	997,955,273.84
资产总计	122,304,198,169.76	483,941,384.58	122,788,139,554.34
非流动负债合计	82,788,028,675.80	103,080,465.81	82,891,109,141.61
其中：递延所得税负债	526,178,925.58	103,080,465.81	629,259,391.39
负债总计	89,528,299,616.46	103,080,465.81	89,631,380,082.27
所有者权益合计	32,775,898,553.30	380,860,918.77	33,156,759,472.07
其中：资本公积	20,725,644,771.63	8,260,743.95	20,733,905,515.58
其他综合收益	368,745,100.65	309,241,397.44	677,986,498.09
未分配利润	104,777,022.70	63,358,777.38	168,135,800.08
上年年初未分配利润	148,543,718.96	49,145,336.13	197,689,055.09
投资收益	94,974,125.25	14,213,441.25	109,187,566.50
净利润	190,609,324.73	14,213,441.25	204,822,765.98

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	1,268.16	1,227.88	3.28	-
2	总负债	917.52	896.31	2.37	-
3	净资产	350.64	331.57	5.75	-
4	归属母公司股东的净资产	332.17	312.99	6.13	-
5	资产负债率 (%)	72.35	73.00	-0.89	-
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	88.41	89.42	-1.01	-
7	流动比率	0.60	1.16	-48.05	主要系发行人货币资金减少所致。
8	速动比率	0.60	1.16	-48.05	主要系发行人货币资金减少所致。
9	期末现金及现金等价物余额	19.90	65.34	-69.55	主要系发行人提前偿还部分长期借款所致。

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	68.48	66.71	2.65	-
2	营业成本	38.93	38.02	2.37	-
3	利润总额	6.30	3.99	57.89	主要系发行人获得政府贴息, 财务费用有所下降所致。
4	净利润	5.91	2.05	188.35	主要系发行人获得政府贴息, 财务费用有所下降所致。
5	扣除非经常性损益后净利润	5.83	1.87	211.76	主要系发行人获得政府贴息, 财务费用有所下降所致。
6	归属母公司股东的净利润	5.69	1.76	223.62	主要系发行人获得政府贴息, 财务费用有所下降所致。
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	53.32	52.92	0.77	-
8	经营活动产生的现金流净额	51.11	52.07	-1.83	-
9	投资活动产生的现金流净额	-101.51	-111.57	9.02	-
10	筹资活动产生的现金流净额	4.96	76.08	-93.48	主要系发行人提前偿还部分长期借款所致。

11	应收账款周转率	56.34	82.77	-31.94	主要系应收账款规模增长所致。
12	存货周转率	-	-	-	-
13	EBITDA 全部债务比	0.06	0.06	-	-
14	利息保障倍数	0.75	0.72	5.45	-
15	现金利息保障倍数	1.41	1.49	-5.17	-
16	EBITDA 利息倍数	1.46	1.46	-	-
17	贷款偿还率（%）	100.00	100.00	0	-
18	利息偿付率（%）	100.00	100.00	0	-

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

详见上表

四、资产情况

（一）主要资产情况及其变动原因

单位：万元币种：人民币

科目	2019 年末	2018 年末	变动比例	变动原因
货币资金	198,975.32	653,373.67	-69.55%	主要系发行人提前偿还有息债务导致货币资金规模下降
应收账款	15,885.86	8,424.76	88.56%	主要系发行人对广东联合电子服务股份有限公司应收款增长所致。
其他应收款	74,252.25	97,255.06	-23.65%	-
固定资产	6,562,961.54	6,173,306.24	6.31%	-
在建工程	3,113,859.30	2,763,279.46	12.69%	-
无形资产	2,304,083.26	2,255,233.63	2.17%	-

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：11,541,593.17 万元

单位：万元币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	2,444.45	待清算通行费收入
固定资产	6,191,132.67	收费权质押
无形资产	2,307,382.76	收费权质押
在建工程	3,033,370.29	收费权质押
其他	7,263.00	收费权质押
合计	11,541,593.17	

五、负债情况

（一） 主要负债情况及其变动原因

单位：万元币种：人民币

科目	2019 年末	2018 年末	变动比例	变动原因
其他应付款	196,450.41	258,428.36	-23.98%	-
一年内到期的非流动负债	262,028.33	251,181.95	4.32%	-
长期借款	6,977,180.65	7,052,885.14	-1.07%	-
应付债券	1,000,000.00	1,000,000.00	-	-
其他非流动负债	367,905.00	-	-	主要系发行人新增对粤澳基金借款所致。

（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

不涉及。

（四） 截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不涉及。

（五） 所获银行授信情况

截至 2019 年末，公司获得银行授信 1,219.20 亿元，已使用 810.28 亿元，未使用授信额度 353.56 亿元¹。

表：获得银行授信情况

单位：亿元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	剩余额度
1	工商银行	310.31	197.13	100.38
2	国家开发银行	207.30	186.40	4.10
3	建设银行	127.00	90.00	37
4	交通银行	1.00	1.00	0
5	进出口银行	7.50	7.48	0.02
6	民生银行	1.90	0.63	0
7	农业银行	295.69	188.07	106.13
8	兴业银行	7.00	2.42	4.58
9	邮政储蓄银行	67.00	25.17	39.33
10	招商银行	2.00	0.50	1.5
11	中国银行	160.50	97.34	45.67
12	中信银行	32.00	14.14	14.85
合计		1,219.20	810.28	353.56

¹发行人部分授信额度尚未使用但已过期，故已使用和尚未使用额度合计数与总额度有差异。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：820.70 万元

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

报告期末对外担保的余额：1,755.00 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-70,093.39 亿元

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、其他重大事项的信息披露

为优化资产配置，提高资金的使用效率，节约企业经营成本，广东省路桥建设发展有限公司（以下简称“广东路桥”）拟将所属广东二广高速公路有限公司（以下简称“二广公司”）进行资产重组，吸收合并二广公司，相应设立二广分公司承接二广公司的债权、债务、资产、员工（职工工作关系无须变动）等，本次重组基准日为 2019 年 6 月 30 日 24 时。

2019 年 3 月 1 日，广东路桥董事会决议（2019 年第 3 号）同意广东路桥吸收合并二广公司的资产重组方案。

2019 年 3 月 10 日，二广公司董事会决议（2019 年第 1 号）同意广东路桥吸收合并二广公司的资产重组方案。

2019 年 4 月 9 日，广东路桥控股股东广东省交通集团有限公司出具《关于路桥公司吸收合并二广公司的批复》（粤交集投[2019]36 号），同意本次重组方案。

2019 年 4 月 30 日，广东路桥二广分公司完成工商登记。

通过本次重组，广东路桥预计可有效降低企业经营成本。重组后资金将汇集到广东路桥本部统筹，消除了资金在项目公司间的流动障碍，打破子公司经营模式下的资金封闭流

动，解决资金的滞留或欠缺问题，提高资金的使用率。

本次吸收合并不会对广东路桥偿债能力构成重大不利影响。

本公司已于 2019 年 6 月 14 日在上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn>）网站公告上述吸收合并事项。

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、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

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，为广东省路桥建设发展有限公司 2019 年公司债券年报盖章页）



财务报表

附件一：

发行人财务报表

资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:广东省路桥建设发展有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,989,753,245.72	6,533,736,724.35
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	158,858,618.23	84,247,630.39
应收款项融资		
预付款项	11,251,621.89	208,139,514.64
其他应收款	742,522,526.73	972,550,619.91
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	863,415,794.31	6,437,045.21
流动资产合计	3,765,801,806.88	7,805,111,534.50
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,360,685,775.32	997,955,273.84
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	322,441,274.59	366,441,274.59
长期股权投资	316,893,841.38	317,495,905.00
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	65,629,615,373.94	61,733,062,433.94
在建工程	31,138,593,005.07	27,632,794,599.53
生产性生物资产		
油气资产		

使用权资产		
无形资产	23,040,832,585.02	22,552,336,316.90
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		14,884.05
其他非流动资产	1,241,445,126.20	1,382,927,331.99
非流动资产合计	123,050,506,981.52	114,983,028,019.84
资产总计	126,816,308,788.40	122,788,139,554.34
流动负债：		
短期借款	500,000,000.00	-
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	1,102,365,322.02	1,487,981,366.00
预收款项	22,000,000.00	3,197,845.53
合同负债		
应付职工薪酬	16,849,413.95	14,226,208.60
应交税费	33,796,495.72	132,240,757.42
其他应付款	1,964,504,129.80	2,584,283,553.79
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	2,620,283,283.31	2,511,819,470.20
其他流动负债	-	6,521,739.12
流动负债合计	6,259,798,644.80	6,740,270,940.66
非流动负债：		
长期借款	69,771,806,503.28	70,528,851,406.39
应付债券	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	509,972,134.59	857,645,987.76
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	810,581,496.61	875,352,356.07
递延所得税负债	720,816,316.22	629,259,391.39
其他非流动负债	3,679,050,000.00	-
非流动负债合计	85,492,226,450.70	82,891,109,141.61
负债合计	91,752,025,095.50	89,631,380,082.27

所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,095,516,815.61	9,095,516,815.61
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	21,916,185,515.58	20,733,905,515.58
减：库存股		
其他综合收益	950,034,374.18	677,986,498.09
专项储备		
盈余公积	702,630,325.48	623,587,756.93
未分配利润	553,020,992.08	168,135,800.08
少数股东权益	1,846,895,669.97	1,857,627,085.78
所有者权益（或股东权益）合计	35,064,283,692.90	33,156,759,472.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	126,816,308,788.40	122,788,139,554.34

法定代表人：王春生主管会计工作负责人：[梁鑫](#)会计机构负责人：吴军

利润表

2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	6,847,725,130.09	6,671,024,299.23
减：营业成本	3,892,779,225.36	3,802,473,810.71
税金及附加	42,693,687.89	35,506,556.20
销售费用		
管理费用	310,324,289.13	260,254,379.11
研发费用		
财务费用	2,092,958,889.59	2,299,765,430.19
其中：利息费用	2,123,386,063.50	2,197,282,501.38
利息收入	33,259,666.65	27,253,501.39
加：其他收益	1,014,777.38	399,194.82
投资收益（损失以“－”号填列）	112,277,841.53	109,187,566.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	52,605,801.79	56,108,994.90
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）		
信用减值损失（损失以“－”号填列）		

列)		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	167,413.65	-1,258,509.13
资产处置收益（损失以“-”号填列）	98,179.79	95,173.75
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	622,527,250.47	381,447,548.96
加：营业外收入	25,293,984.94	25,315,457.69
减：营业外支出	17,352,603.40	7,447,467.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	630,468,632.01	399,315,538.79
减：所得税费用	39,862,898.77	194,492,772.81
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	590,605,733.24	204,822,765.98
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	272,047,876.09	-101,788,145.25
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：王春生主管会计工作负责人：梁鑫会计机构负责人：吴军

现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	7,024,143,869.41	6,819,335,116.47
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	310,796,164.27	120,670,373.10
经营活动现金流入小计	7,334,940,033.68	6,940,005,489.57
购买商品、接受劳务支付的现金	890,584,409.15	667,579,296.87
支付给职工及为职工支付的现金	685,045,034.79	576,294,810.48
支付的各项税费	380,294,013.84	360,719,550.63
支付其他与经营活动有关的现金	267,801,353.40	128,836,147.93
经营活动现金流出小计	2,223,724,811.18	1,733,429,805.91
经营活动产生的现金流量净额	5,111,215,222.50	5,206,575,683.66
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	44,000,000.00	620,751,918.72
取得投资收益收到的现金	102,279,905.15	147,204,694.30
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	438,903.50	1,085,403.18
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	913,069,959.82	272,895,851.33
投资活动现金流入小计	1,059,788,768.47	1,041,937,867.53
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,902,914,485.54	11,980,286,761.57
投资支付的现金	-	93,100,000.00
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	307,881,525.78	125,429,431.28
投资活动现金流出小计	11,210,796,011.32	12,198,816,192.85
投资活动产生的现金流量净额	-10,151,007,242.85	-11,156,878,325.32
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,182,280,000.00	1,371,690,000.00
取得借款收到的现金	9,671,454,000.00	11,613,266,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	2,000,000,000.00
筹资活动现金流入小计	10,853,734,000.00	14,984,956,000.00
偿还债务支付的现金	6,287,985,090.00	3,434,589,966.67

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,810,222,378.26	3,743,057,491.71
支付其他与筹资活动有关的现金	259,717,990.02	199,229,677.40
筹资活动现金流出小计	10,357,925,458.28	7,376,877,135.78
筹资活动产生的现金流量净额	495,808,541.72	7,608,078,864.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	-4,543,983,478.63	1,657,776,222.56
加：期初现金及现金等价物余额	6,533,736,724.35	4,875,960,501.79
六、期末现金及现金等价物余额	1,989,753,245.72	6,533,736,724.35

法定代表人：王春生主管会计工作负责人：梁鑫会计机构负责人：吴军

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2019 年 12 月 31 日

编制单位:广东省交通集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产:		
货币资金	23,689,445,074.33	28,075,281,015.31
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	300,116,541.99	50,000,000.00
衍生金融资产		

应收票据	49,359,744.33	6,416,672.08
应收账款	1,400,247,518.74	1,424,374,829.39
应收款项融资		
预付款项	2,478,373,660.39	3,205,346,004.51
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	2,004,676,600.71	2,643,677,930.47
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		8,900,000.00
存货	7,699,796,036.78	2,486,956,464.53
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	1,321,299.96	2,748,308.80
其他流动资产	421,974,222.54	410,726,263.66
流动资产合计	38,045,310,699.77	38,314,427,488.75
非流动资产：		
发放贷款和垫款	55,575,000.00	59,000,000.00
债权投资		
可供出售金融资产	3,677,790,001.56	2,988,736,018.32
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	462,874,292.10	518,762,781.01
长期股权投资	6,797,140,210.75	8,994,839,537.15
其他权益工具投资	1,091,698,351.26	921,740,881.02
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,292,508,134.85	1,349,057,097.85
固定资产	250,167,970,666.78	243,615,925,709.88
在建工程	77,652,199,469.67	58,858,876,837.13
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	723,954,382.18	794,169,729.81
无形资产	31,927,099,756.11	31,618,964,010.96
开发支出	26,915,965.66	9,239,790.19
商誉	418,291,644.26	412,252,064.54
长期待摊费用	533,414,757.53	520,685,892.18
递延所得税资产	1,872,732,438.11	1,893,068,363.43
其他非流动资产	9,830,780,492.68	7,040,574,712.09
非流动资产合计	386,530,945,563.50	359,595,893,425.56
资产总计	424,576,256,263.27	397,910,320,914.31
流动负债：		
短期借款	314,051,323.41	89,800,000.00
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变		

动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	713,262,399.91	294,607,350.47
应付账款	12,489,417,221.26	9,470,599,168.16
预收款项	1,313,086,179.43	789,413,758.47
合同负债	32,537,054.87	40,902,609.70
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	173,680,108.11	1,013,165,589.65
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	610,336,216.27	527,955,032.29
应交税费	910,586,020.27	1,178,432,111.35
其他应付款	12,427,980,318.45	12,362,407,800.38
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	8,667,694,665.67	9,592,183,891.25
其他流动负债	1,925,044.09	589,148.40
流动负债合计	37,654,556,551.74	35,360,056,460.12
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	217,078,938,288.66	211,674,400,397.91
应付债券	32,076,286,526.30	29,236,339,628.81
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	677,564,824.11	704,763,093.97
长期应付款	1,144,392,665.95	816,753,029.75
长期应付职工薪酬	190,277,350.01	197,694,848.94
预计负债	125,594.00	561,440.61
递延收益	1,468,773,077.26	1,499,688,818.15
递延所得税负债	1,341,927,657.74	1,121,694,664.23
其他非流动负债	7,929,871,891.96	515,228,019.19
非流动负债合计	261,908,157,875.99	245,767,123,941.56
负债合计	299,562,714,427.73	281,127,180,401.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,800,000,000.00	26,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	43,789,692,166.71	40,729,955,483.99
减：库存股		
其他综合收益	1,572,565,669.83	1,097,848,687.10
专项储备	68,717,068.84	80,636,594.22

盈余公积	2,850,554,756.28	2,608,544,955.62
一般风险准备	326,144,252.03	326,144,252.03
未分配利润	19,494,586,223.77	17,966,319,651.69
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	94,902,260,137.46	89,609,449,624.65
少数股东权益	30,111,281,698.08	27,173,690,887.98
所有者权益（或股东权益）合计	125,013,541,835.54	116,783,140,512.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	424,576,256,263.27	397,910,320,914.31

法定代表人：邓小华主管会计工作负责人：刘晓华会计机构负责人：张华

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:广东省交通集团有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	5,055,295,530.07	3,642,802,172.38
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	309,351.53	6,403,437.74
其他应收款	1,575,364,243.97	2,335,477,852.54
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	3,703,994.47	1,406,116.69
流动资产合计	6,634,673,120.04	5,986,089,579.35
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	2,116,743,663.58	1,975,480,753.58
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	559,479,792.00	1,558,179,680.00
长期股权投资	81,172,094,314.52	75,075,958,740.39
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	11,435,687.05	14,025,520.11
在建工程		

生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	12,409,013.53	8,333,841.21
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	6,111,957,563.03	5,051,010,472.35
非流动资产合计	89,984,120,033.71	83,682,989,007.64
资产总计	96,618,793,153.75	89,669,078,586.99
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	19,121,997.22	17,564,620.93
应交税费	3,452,783.26	2,401,537.94
其他应付款	883,187,696.38	794,627,824.36
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,500,000,000.00	1,000,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	2,405,762,476.86	1,814,593,983.23
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,000,000,000.00	3,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,784.50	2,784.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	27,496,509.08	3,530,000.00
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,027,499,293.58	3,503,532,784.50
负债合计	4,433,261,770.44	5,318,126,767.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,800,000,000.00	26,800,000,000.00
其他权益工具		

其中：优先股		
永续债		
资本公积	43,479,741,370.90	37,290,619,088.23
减：库存股		
其他综合收益	514,374,987.23	371,245,712.44
专项储备		
盈余公积	2,850,554,756.28	2,608,544,955.62
未分配利润	18,540,860,268.90	17,280,542,062.97
所有者权益（或股东权益）合计	92,185,531,383.31	84,350,951,819.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	96,618,793,153.75	89,669,078,586.99

法定代表人：邓小华主管会计工作负责人：刘晓华会计机构负责人：张华

合并利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业总收入	49,112,329,630.94	47,036,528,396.52
其中：营业收入	48,807,093,713.27	46,812,465,183.90
利息收入	305,235,917.67	224,063,212.62
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	43,189,047,205.35	40,571,217,999.37
其中：营业成本	30,791,508,255.16	29,181,898,746.00
利息支出	17,431,173.27	99,033,594.20
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	330,771,891.12	305,819,622.09
销售费用	188,797,817.52	151,144,550.79
管理费用	2,814,458,740.13	2,646,139,860.24
研发费用	202,908,888.13	275,458,836.26
财务费用	8,843,170,440.02	7,911,722,789.79
其中：利息费用	8,890,928,891.49	7,840,175,865.53
利息收入	159,426,601.72	240,466,934.99
加：其他收益	367,884,215.54	299,383,124.09
投资收益（损失以“－”号填列）	1,099,167,728.57	2,043,488,084.03
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,055,258,498.31	1,020,518,676.37
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“－”号填列）		

填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)		
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	-12,882,937.57	-19,856,308.29
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	-97,990,169.55	-80,396,189.03
资产处置收益 (损失以“-”号填列)	235,042,043.07	460,536,453.23
三、营业利润 (亏损以“-”号填列)	7,514,503,305.65	9,168,465,561.18
加: 营业外收入	176,615,778.53	270,855,273.76
减: 营业外支出	151,475,197.49	154,417,765.24
四、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)	7,539,643,886.69	9,284,903,069.70
减: 所得税费用	2,285,515,557.80	2,485,089,829.47
五、净利润 (净亏损以“-”号填列)	5,254,128,328.89	6,799,813,240.23
(一) 按经营持续性分类		
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	5,254,128,328.89	6,799,813,240.23
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)		
(二) 按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,688,046,372.74	3,993,463,121.61
2.少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	2,566,081,956.15	2,806,350,118.62
六、其他综合收益的税后净额	543,064,100.18	-226,267,710.55
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	474,716,982.73	-194,199,452.70
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	63,445,952.29	1,229,195.54
(1) 重新计量设定受益计划变动额	653,328.44	1,148,137.79
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益		
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	62,792,623.85	81,057.75
(4) 企业自身信用风险公允价值变动		
2. 将重分类进损益的其他综合收益	411,271,030.44	-195,428,648.24
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	2,675,391.61	-9,771,624.48
(2) 其他债权投资公允价值变动		
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	402,607,338.34	-259,712,660.02
(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		

(6) 其他债权投资信用减值准备		
(7) 现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		
(8) 外币财务报表折算差额	5,988,300.49	74,055,636.26
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	68,347,117.45	-32,068,257.85
七、综合收益总额	5,797,192,429.07	6,573,545,529.68
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	3,162,763,355.47	3,799,263,668.91
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	2,634,429,073.60	2,774,281,860.77
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

定代表人: 邓小华主管会计工作负责人: 刘晓华会计机构负责人: 张华

母公司利润表
2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019 年度	2018 年度
一、营业收入	1,665,771.85	3,544,244.44
减: 营业成本		225,313.04
税金及附加	548,421.70	20,760.00
销售费用		
管理费用	149,889,836.85	148,875,198.84
研发费用		
财务费用	32,481,682.46	1,572,098.84
其中: 利息费用	127,186,111.11	262,841,130.27
利息收入	93,437,614.81	258,805,939.10
加: 其他收益	249,436,504.28	249,572,275.96
投资收益 (损失以 “-” 号填列)	2,353,386,935.17	2,293,851,756.59
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益	278,873,554.78	731,959,835.55
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益 (损失以 “-” 号填列)		
公允价值变动收益 (损失以 “-” 号填列)		
信用减值损失 (损失以 “-” 号填列)		
资产减值损失 (损失以 “-” 号填列)		
资产处置收益 (损失以 “-” 号填列)		
二、营业利润 (亏损以 “-” 号填列)	2,421,569,270.29	2,396,274,906.27
加: 营业外收入	650,300.00	12,551.06

减：营业外支出	2,121,563.70	11,729.23
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,420,098,006.59	2,396,275,728.10
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,420,098,006.59	2,396,275,728.10
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,420,098,006.59	2,396,275,728.10
（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	143,129,274.79	-123,981,611.52
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益	143,129,274.79	-123,981,611.52
1.权益法下可转损益的其他综合收益	1,866,364.79	823,358.48
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	141,262,910.00	-124,804,970.00
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	2,563,227,281.38	2,272,294,116.58
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：邓小华主管会计工作负责人：刘晓华会计机构负责人：张华

合并现金流量表
2019 年 1—12 月

单位：元币种：人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	50,590,259,413.31	50,282,921,242.45
客户存款和同业存放款项净增加额	-839,485,481.54	298,930,706.93
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		

收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金	307,019,836.06	198,930,794.24
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	8,900,000.00	-8,900,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	1,832,761.62	3,973,154.60
收到其他与经营活动有关的现金	4,838,593,137.87	2,989,059,487.77
经营活动现金流入小计	54,907,119,667.32	53,764,915,385.99
购买商品、接受劳务支付的现金	13,692,501,240.73	15,583,811,710.52
客户贷款及垫款净增加额	-2,000,000.00	59,000,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-219,927,871.91	523,991,736.69
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	18,063,911.21	194,133,320.20
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	6,889,275,463.75	6,439,213,874.61
支付的各项税费	4,217,315,159.41	4,697,800,067.74
支付其他与经营活动有关的现金	3,089,349,972.16	1,786,962,684.26
经营活动现金流出小计	27,684,577,875.35	29,284,913,394.02
经营活动产生的现金流量净额	27,222,541,791.97	24,480,001,991.97
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,392,971,780.80	284,097,705.71
取得投资收益收到的现金	1,280,977,947.39	774,127,883.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	292,607,294.05	698,108,489.44
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-2,546,473.47	-4,943,516,534.93
收到其他与投资活动有关的现金	1,441,906,905.26	8,504,916,374.70
投资活动现金流入小计	4,405,917,454.03	5,317,733,918.87
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,707,251,442.39	31,384,944,833.44
投资支付的现金	1,873,143,875.25	395,790,229.32
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	-150,733,220.39	-2,488,617,339.40
支付其他与投资活动有关的现金	450,671,205.84	6,790,630,708.51
投资活动现金流出小计	31,880,333,303.09	36,082,748,431.87
投资活动产生的现金流量净额	-27,474,415,849.06	-30,765,014,513.00
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	3,465,036,285.40	5,710,308,805.02
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	349,771,285.40	2,117,990,000.00
取得借款收到的现金	31,157,785,143.31	38,564,785,440.44
收到其他与筹资活动有关的现金	385,810,003.00	79,401,498.80

筹资活动现金流入小计	35,008,631,431.71	44,354,495,744.26
偿还债务支付的现金	22,318,350,433.94	14,125,825,240.05
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	15,145,010,023.51	14,668,442,569.56
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,582,893,550.12	2,758,281,238.30
支付其他与筹资活动有关的现金	1,453,841,065.06	1,409,882,202.00
筹资活动现金流出小计	38,917,201,522.51	30,204,150,011.61
筹资活动产生的现金流量净额	-3,908,570,090.80	14,150,345,732.65
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	12,103,194.24	60,159,303.25
五、现金及现金等价物净增加额	-4,148,340,953.65	7,925,492,514.87
加：期初现金及现金等价物余额	26,454,146,981.70	18,528,654,466.83
六、期末现金及现金等价物余额	22,305,806,028.05	26,454,146,981.70

法定代表人：邓小华主管会计工作负责人：刘晓华会计机构负责人：张华

母公司现金流量表

2019 年 1—12 月

单位:元币种:人民币

项目	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	1,765,718.17	3,756,899.11
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	520,882,926.98	1,480,651,645.63
经营活动现金流入小计	522,648,645.15	1,484,408,544.74
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	92,136,277.74	85,865,009.50
支付的各项税费	21,372.40	598,161.58
支付其他与经营活动有关的现金	183,045,048.10	465,693,285.03
经营活动现金流出小计	275,202,698.24	552,156,456.11
经营活动产生的现金流量净额	247,445,946.91	932,252,088.63
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	2,778,563,534.12	2,687,505,037.71
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	93.00	45,913.62
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	96,480,093.46	
投资活动现金流入小计	2,875,043,720.58	2,687,550,951.33
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,515,004.03	4,170,143.09
投资支付的现金	701,300,000.00	1,236,979,166.67
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	1,056,979,166.67	
投资活动现金流出小计	1,762,794,170.70	1,241,149,309.76
投资活动产生的现金流量净	1,112,249,549.88	1,446,401,641.57

额		
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,057,000,000.00	1,057,000,000.00
取得借款收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,057,000,000.00	1,057,000,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	998,120,000.00	806,830,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金	6,009,415.00	
筹资活动现金流出小计	1,004,129,415.00	806,830,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	52,870,585.00	250,170,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-72,724.10	56.30
五、现金及现金等价物净增加额	1,412,493,357.69	2,628,823,786.50
加：期初现金及现金等价物余额	3,642,802,172.38	1,013,978,385.88
六、期末现金及现金等价物余额	5,055,295,530.07	3,642,802,172.38

法定代表人：邓小华主管会计工作负责人：刘晓华会计机构负责人：张华

