

---

**广东省广晟资产经营有限公司**  
**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。

中审众环会计师事务所（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

截至本报告发布日，本公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况，并且尽本公司所知，亦没有迹象表明本公司已发行债券未来按期兑付兑息存在重大风险。

### 一、市场风险

公司可能面临市场波动的风险，如有色金属大宗商品价格变动、电子产品价格与需求发生改变以及建筑业、地产行业萎缩等风险，导致的营业收入和利润下滑。

### 二、政策风险

公司可能面临政策改变而导致的贸易量萎缩、经营成本上升、经营领域受限等风险，继而导致可能出现营业收入下滑的风险。

### 三、管理风险

公司经营领域包括矿业、电子信息、环保等业务板块，涉及有色金属、微电子、锂电池、建设、金融等多个细分行业，多元化的经营加大了公司的管理难度，且旗下子公司众多，每年不再纳入合并报表范围与新增纳入合并报表范围子公司较多，子公司变化较大，给公司的经营管理带来了较大的难度。

### 四、经营风险

公司主营业务有色金属行业的市场集中度低，市场竞争激烈；有色金属的价格波动幅度往往较大，可能给公司的生产经营带来风险。公司下属的矿山开采存在着安全生产的风险，同时，公司在勘探、选矿、冶炼及精炼过程中，存在发生意外事故、技术问题、机械故障或损坏等可能。电子信息板块业务行业快速发展，技术和产品升级换代加速，行业投资扩大后的产能释放集中，或导致行业供需失衡、竞争加剧，如果公司的技术研发优势无法保持下去，在科技人才储备、新产品开发等方面落后于其他竞争者，随着行业技术进步及产能进一步释放，公司电子信息板块业务的长期盈利能力或将受到一定影响。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	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.....	8
七、 中介机构变更情况.....	9
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、 报告期内资信评级情况.....	13
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.....	13
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	14
六、 受托管理人履职情况.....	14
第三节 业务经营和公司治理情况.....	15
一、 公司业务和经营情况.....	15
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	17
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	17
四、 公司治理情况.....	17
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	18
第四节 财务情况.....	18
一、 财务报告审计情况.....	18
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.....	21
四、 资产情况.....	22
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	27
七、 对外担保情况.....	27
第五节 重大事项.....	27
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	27
二、 关于破产相关事项.....	29
三、 关于司法机关调查事项.....	29
四、 其他重大事项的信息披露.....	29
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	30
一、 发行人为可交换债券发行人.....	30
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.....	30
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	30
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	30
五、 其他特定品种债券事项.....	30
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	30
第八节 备查文件目录.....	31
财务报表.....	33
附件一： 发行人财务报表.....	33
担保人财务报表.....	47

## 释义

发行人、本公司、公司	指	广东省广晟资产经营有限公司
17广晟01	指	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
17广晟02	指	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第二期）
16广晟01	指	2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
16广晟02	指	2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
16广晟03	指	2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
本报告、年度报告	指	广东省广晟资产经营有限公司公司债券2019年年度报告
中国银河证券	指	中国银河证券股份有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
联合信用	指	联合信用评级有限公司
联合资信	指	联合资信评估有限公司
华夏银行广州分行	指	华夏银行股份有限公司广州分行
证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
银行间债券市场	指	全国银行间债券市场
广东省国资委	指	广东省人民政府国有资产监督管理委员会
中金岭南	指	深圳市中金岭南有色金属股份有限公司
广晟有色	指	广晟有色金属股份有限公司
风华高科	指	广东风华高新科技股份有限公司
国星光电	指	佛山市国星光电股份有限公司
泛澳公司	指	澳大利亚上市公司泛澳公司（PANAUSTLIMITED），上市代码PNA
佩利雅公司	指	澳大利亚佩利雅公司（Perilya Limited）
全球星矿业公司	指	加拿大全球星矿业公司（GlobeStar Mining Corporation）
东江环保	指	东江环保股份有限公司
广晟建设	指	广东省广晟建设投资集团有限公司
佛山照明	指	佛山电器照明股份有限公司
电子集团	指	广东省电子信息产业集团有限公司
广晟数码	指	广州广晟数码技术有限公司
广晟金控	指	广东省广晟金融控股有限公司
香港能源	指	广东省广晟香港能源投资（控股）有限公司
董事	指	本公司董事
董事会	指	本公司董事会
监事	指	本公司监事
监事会	指	本公司监事会
中国	指	中华人民共和国，就本年度报告而言，不包括香

		港、澳门特别行政区及台湾地区
《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》
《公司章程》	指	广东省广晟资产经营有限公司公司章程
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《广东省广晟资产经营有限公司公开发行 2016 年公司债券债券受托管理协议》
法定节假日	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或休息日）
报告期	指	2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日
报告期末	指	2019 年 12 月 31 日
上年末	指	2018 年 12 月 31 日
上年同期、上年相同期间	指	2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日
元	指	如无特别说明，指人民币元

注：本年度报告中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成。

## 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	广东省广晟资产经营有限公司
中文简称	广晟公司
外文名称（如有）	Guangdong Rising Assets Management Co., Ltd.
外文缩写（如有）	GRAM
法定代表人	刘卫东
注册地址	广东省广州市 天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
办公地址	广东省广州市 天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gdrising.com.cn
电子信箱	gdgs@gdrising.com.cn

### 二、信息披露事务负责人

姓名	刘伟
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	副总经理
联系地址	广东省广州市天河区珠江西路 17 号广晟国际大厦 50-58 楼
电话	020-29110920
传真	020-29110900
电子信箱	gdgs@gdrising.com.cn

### 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	公司董事会办公室

**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：广东省人民政府

报告期末实际控制人姓名/名称：广东省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东和实际控制人均为广东省人民政府，持股比例为 100%。本公司控股股东、实际控制人未发生变更。

**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

1、2019年5月14日，根据广东省组织部《关于王琦、赵晖同志任职的通知》（粤组干〔2019〕320号），王琦、赵晖同志担任广东省广晟资产经营有限公司党委委员、副总经理（聘期3年）。

2、2019年8月1日，根据广东省组织部《关于王绍乐、邓锦先同志职务任职的通知》（粤组干〔2019〕623号），王绍乐同志任广东省广晟资产经营有限公司党委委员、副书记和董事，免去邓锦先同志的广东省广晟资产经营有限公司党委副书记、委员和董事职务，退休。

3、2019年8月9日，根据广东省国资委《关于省属企业兼职外部董事职务任免的通知》（粤国资党委企干〔2019〕1号），黄冬林、彭燎原同志担任广东省广晟资产经营有限公司兼职外部董事（聘期3年）。

4、2019年9月30日，根据广东省国资委《关于省属企业兼职外部董事职务任免的通知》（粤国资党委企干〔2019〕2号），聘任贾颖伟同志担任广东省广晟资产经营有限公司兼职外部董事（聘期3年），免去徐红枫同志广东省广晟资产经营有限公司专职外部董事职务。

5、2019年11月18日，根据广东省纪委监委的通报，广东省广晟资产经营有限公司党委委员、副总经理马建华涉嫌严重违纪违法，正在接受广东省纪委监委纪律审查和监察调查。

6、2019年11月29日，根据中共广东省委组织部《关于刘卫东、许光同志职务任免的通知》（粤组干〔2019〕883号），广东省委批准刘卫东同志任广东省广晟资产经营有限公司党委委员、书记和董事长；免去许光同志广东省广晟资产经营有限公司党委书记、委员和董事长职务。

**六、中介机构情况****（一）会计师事务所**

名称	中审众环会计师事务所（特殊普通合伙）	对应债券
办公地址	广州市解放南路123号金汇大厦27层	——
签字会计师（如有）	胡海林、姚月仙	

**（二）受托管理人**

受托管理人名称	中国银河证券股份有限公司	对应债券
办公地址	北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座二层	17广晟01和17广晟02



联系人	许进军、权庆浩、余俊琴、曹梦达	
联系电话	010-66568411	

债权代理人名称	华夏银行股份有限公司广州分行	对应债券
办公地址	广州市天河区珠江新城华夏路13号南岳大厦	16广晟01、16广晟02和16广晟03
联系人	刘恒	
联系电话	020-87515197	

### （三）资信评级机构

名称	联合信用评级有限公司	对应债券
办公地址	北京市朝阳区建外大街2号PICC大厦12层	17广晟01和17广晟02

名称	联合资信评估有限公司	对应债券
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街2号院2号楼17层	16广晟01、16广晟02和16广晟03

## 七、中介机构变更情况

报告期内，公司聘请的中介机构未发生变更。

## 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	143045.SH
2、债券简称	17广晟01
3、债券名称	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年3月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年3月22日
7、到期日	2022年3月22日
8、债券余额	25
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.59
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。如本期债券设置投资者回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上交所
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	2019年3月22日按时付息，目前未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	143067.SH
2、债券简称	17广晟02
3、债券名称	广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券（第二期）
4、发行日	2017年4月12日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月12日
7、到期日	2022年4月12日
8、债券余额	18
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.48
10、还本付息方式	本次债券按年付息、到期一次还本。利息每年支付一次，最后一期利息随本金一起支付。如本期债券设置投资者回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上交所
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	2019年4月12日按时付息，目前未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	5年期固定利率债券，在存续期内第3年末附发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127400.SH
2、债券简称	16广晟01
3、债券名称	2016年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2016年3月11日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年3月11日
7、到期日	2031年3月11日
8、债券余额	20
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.70
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。年度付息款项自付息日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	2019年3月11日按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127442.SH
2、债券简称	16广晟02
3、债券名称	2016年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2016年7月21日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年7月21日
7、到期日	2031年7月21日
8、债券余额	14
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.75
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。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	2019年7月21日按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	127459.SH
2、债券简称	16广晟03
3、债券名称	2016年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券
4、发行日	2016年11月10日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年11月10日
7、到期日	2031年11月10日
8、债券余额	12
9、截至报告期末的票面利率(%)	3.60
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。
11、上市或转让的交易场所	上交所、银行间债券市场
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	2019年11月10日按时付息，未到兑付日
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	15年期固定利率债券，在债券存续期的第5个、第10个计息年度末附设发行人调整票面利率选择权和投资者回售选择权，报告期内未届特殊条款触发日
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无
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	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

债券简称	发行规模	募集资金实际使用情况说明	未使用募集资金余额（至本报告出具日）	募集资金是否与募集说明书约定一致
17广晟01	25.00	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务	0	是
17广晟02	18.00	募集资金扣除发行费用后全部用于偿还有息债务	0	是

### 1、“17广晟01”债券：

广东省广晟资产经营有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）（债券简称为“17广晟01”）已于 2017 年 3 月 24 日完成发行，发行规模为 25 亿元。“17广晟01”募集资金扣除发行费用后拟全部用于偿还有息债务，截至本年度报告批准报出日，发行人已使用募集资金 25.00 亿元，其中 5 亿元用于偿还中国民生银行股份有限公司广州分行贷款，20 亿元用于偿还“16广晟 SCP005”债券，募集资金使用与该期债募集说明书约定用途一致，本期债券募集资金专项账户运作规范。

### 2、“17广晟02”债券：

广东省广晟资产经营有限公司公开发行 2017 年公司债券（第二期）（债券简称为“17 广晟 02”）已于 2017 年 4 月 14 日完成发行，发行规模为 18 亿元。因发行人实际还款计划及相关资金安排变动，“17 广晟 02”债券募集资金进行调整；发行人在使用本期债券募集资金前已将偿还债务调整相关具体信息进行公告，请参考发行人在上海证券交易所公告的

①《广东省广晟资产经营有限公司关于调整“17 广晟 02”募集资金用途明细的公告》，上海证券交易所公告链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2901666046160729.pdf>

②《广东省广晟资产经营有限公司关于“17 广晟 02”募集资金使用情况以及剩余募集资金用途明细调整的公告》，上海证券交易所公告链接如下：

<http://www.sse.com.cn/disclosure/bond/announcement/company/c/2949351025499867.pdf>

截至本年度报告出具日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

### 3、“16 广晟 01”债券：

2016 年 3 月 11 日，公司发行了 2016 年第一期广东省广晟资产经营有限公司公司债券（以下简称“16 广晟 01”），发行规模 20 亿元。

“16 广晟 01”扣除发行费用后，募集资金已按企业债相关法规进行使用，截至本年度报告批准报出日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

### 4、“16 广晟 02”债券：

2016 年 7 月 21 日，公司发行了 2016 年第二期广东省广晟资产经营有限公司公司债券（以下简称“16 广晟 02”），发行规模 14 亿元。

“16 广晟 02”扣除发行费用后，募集资金已按企业债相关法规进行使用，截至本年度报告批准报出日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

### 5、“16 广晟 03”债券：

2016 年 11 月 10 日，公司发行了 2016 年第三期广东省广晟资产经营有限公司公司债券（以下简称“16 广晟 03”），发行规模 25 亿元。

“16 广晟 03”扣除发行费用后，募集资金已按企业债相关法规进行使用，截至本年度报告批准报出日，本期债券募集资金专项账户运作规范。

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、“17 广晟 01”债券、“17 广晟 02”债券

根据联合信用评级有限公司于 2019 年 6 月 17 日出具的《广东省广晟资产经营有限公司公司债券 2019 年跟踪评级报告》，广东省广晟资产经营有限公司主体评级为 AAA，“17 广晟 01”债券、“17 广晟 02”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。在本次债券存续期内，联合评级将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级，持续跟踪评级及结果将在上海证券交易所及评级机构官方网站进行披露。

### 2、“16 广晟 01”债券、“16 广晟 02”债券、“16 广晟 03”债券

根据联合信用评级有限公司于 2019 年 6 月 20 日出具的《广东省广晟资产经营有限公司跟踪评级报告》，广东省广晟资产经营有限公司主体评级为 AAA，“16 广晟 01”债券、“16 广晟 02”债券、“16 广晟 03”债券信用等级为 AAA，评级展望维持稳定。在本次债券存续期内，联合评级将对发行人进行持续跟踪评级，持续跟踪评级包括定期跟踪评级和不定期跟踪评级，持续跟踪评级及结果将在上海证券交易所及评级机构官方网站进行披露。

## 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未发生变更。

**（二）披露增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况****1、保证担保**

本公司已发行债券均无保证担保。

**2、抵押或质押担保**

本公司已发行债券均无抵押或质押担保。

**3、其他方式增信**

本公司已发行债券均无其他增信方式。

**4、偿债计划或采取其他偿债保障措施**

报告期内，公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形，偿债计划的执行与募集说明书约定的一致。

**5、专项偿债账户**

本公司“17广晟01”、“17广晟02”设立了专项偿债账户，通过对账户的专项管理，并与中国银行股份有限公司广州越秀支行签署了《账户监管协议》，提前准备债券利息和本金，以保证还本付息；目前上述账户资金提取正常，符合募集说明书等之约定。本公司“16广晟01”、“16广晟02”及“16广晟03”聘请华夏银行股份有限公司广州分行为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》。

**五、报告期内持有人会议召开情况**

报告期内，未召开债券持有人会议。

**六、受托管理人履职情况****（一）履行职责的情况**

本公司“17广晟01”和“17广晟02”聘请中国银河证券股份有限公司作为债券受托管理人，并与其签订了《债券受托管理协议》。债券受托管理人在债券存续期内持续督导发行人履行信息披露义务、规范使用募集资金及按时足额还本付息等。报告期内，中国银河证券股份有限公司较好地履行了其债券受托管理人职责，为保护债券投资者的利益发挥了积极作用。

本公司“16广晟01”、“16广晟02”及“16广晟03”聘请华夏银行广州分行作为账户监管银行和债权代理人，并与其签订了《账户监管协议》和《债券持有人会议规则》。

**（二）存在利益冲突的，风险防范、解决机制**

1、债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形如下：

- （1）债券受托管理人持有发行人股权；
- （2）债券受托管理人购买发行人发行的本次债券及其他债券等；
- （3）债券受托管理人为发行人本次债券以外的融资提供担保等。

债券受托管理人应当勤勉尽责，公正履行受托管理职责，不得损害债券持有人利益，不得利用债券受托管理人的信息优势及其他便利等为其自身或其他第三方谋取不正当利益。对于债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形的风险防范措施及解决机制安排如下：

（1）债券受托管理人若在本次债券发行后取得发行人股权，则债券受托管理人不能在本次债券本息偿付发生困难时转让或回售其持有的发行人股权；

（2）若债券受托管理人因购买本次债券而同时成为本次债券持有人，则债券受托管理人不得利用其作为债券受托管理人的优势和便利，在本次债券偿付发生危机时，通过债券持有人会议决议以外的方式要求发行人清偿其持有的本次债券；

（3）若债券受托管理人为发行人本次债券以外的融资提供担保，则债券受托管理人不得因其担保义务而损害本次债券持有人利益；

（4）债券受托管理人不得故意从事与债券持有人存在利益冲突的活动，且应尽量避免发生与债券持有人存在直接利益冲突情形。

对于债券受托管理人在履行受托管理职责时可能存在的利益冲突情形及相关风险防范、解决机制，发行人应当在债券募集说明书及债券存续期间的信息披露文件中予以充分披露。

2、债券受托管理人不得为本次债券提供担保，且债券受托管理人承诺，其与发行人发

生的任何交易或者其对发行人采取的任何行为均不会损害债券持有人的权益。

3、发行人与债券受托管理人双方违反利益冲突防范机制应当依法承担责任。

### （三）受托管理事务报告

公司发行的“17广晟01”和“17广晟02”债券聘请中国银河证券股份有限公司为债券受托管理人。该两期债券受托管理人尽职尽责，履职时未发生重要利益冲突情形。报告期内，受托事务管理人分别于2019年1月30日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券2019年临时受托管理事务报告(一)》、于2019年5月9日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券2019年临时受托管理事务报告(二)》、于2019年6月28日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券受托管理事务报告(2018年度)》、于2019年8月15日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券2019年临时受托管理事务报告(三)》、于2019年12月6日发布《广东省广晟资产经营有限公司公开发行2017年公司债券2019年临时受托管理事务报告(四)》。

## 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

广晟公司成立于1999年，注册资本金100亿元，是省属国有独资企业。经过近20年的改革发展，公司已成长为集矿产、电子信息、环保三大主业和工程地产、金融于一体的大型跨国企业集团。公司控股境内6家A股上市公司（中金岭南、风华高科、广晟有色、国星光电、佛山照明、东江环保），是中国电信的第二大股东。公司系统现有在职员工6万余人。2019年公司位居中国企业500强第306位、中国服务业企业500强第116位。

#### 1、矿业板块

公司的有色金属业务主要集中在中金岭南及其下属企业和广晟有色及其下属企业。

中金岭南主要是从事铅锌铜等有色金属的采矿、选矿、冶炼和深加工一体化生产的企业，目前已形成铅锌采选年产金属量30万吨生产能力。中金岭南通过一系列收购兼并、资源整合，直接掌控的已探明的铅锌铜等有色金属资源总量近千万吨，逐步成长为具有一定影响力的跨国矿业企业。中金岭南主要产品有铅锭、锌锭及锌合金、白银、黄金、镉锭、锗锭、铟锭、工业硫酸、硫磺等产品。截至2019年底，公司对中金岭南的持股比例为32.49%，中金岭南总资产为2,032,060.16万元，营业收入为2,280,052.28万元，净利润为87,138.80万元。

广晟有色属于有色金属采矿业，主要从事钨矿采选和稀土矿开采、冶炼分离、深加工以及有色金属贸易业务。广晟有色总部实行统一管控，加强所属生产企业的营销管理，建立了钨矿产品统购统销制度和稀土产品销售报批制度，促进销售效益提升。广晟有色公司全资子公司广东广晟有色金属进出口有限公司主要开展稀土及其他有色金属等贸易业务，发挥贸易渠道优势。广晟有色拥有5家稀土冶炼分离企业，冶炼分离能力合计达14000吨/年。截至2019年底，公司对广晟有色的持股比例为42.87%，广晟有色总资产为392,760.64万元，营业收入为450,918.09万元，净利润为3,745.16万元。

#### 2、电子信息板块

公司电子信息板块的业务主要集中在风华高科、国星光电和佛山照明等企业，主要从事新型电子元器件制造，LED及其应用产品的研发、生产与销售，高品质绿色节能照明产品和电工产品的研发、生产和销售等。优势领域包括电子元器件、超高亮度发光二极管和IC封装制造、LED封装等。

风华高科 1996 年在深交所上市，是中国最大的电子元器件制造及电子基础材料的科研、生产和出口基地之一，是全球八大片式元器件制造商之一、中国电子百强企业，主要业务为研制、生产、销售电子元器件、电子材料、机电一体化的电子专用设备，主要产品为电子元器件等。截至 2019 年底，公司对风华高科的持股比例为 20.50%，风华高科的总资产为 700,150.56 万元，营业收入为 329,317.41 万元，净利润为 34,822.64 万元。

国星光电是集研发、设计、生产和销售中高端半导体发光二极管（LED）及其应用产品为一体的国家高新技术企业。主要产品分为 LED 外延片及芯片（包括各种功率及尺寸的外延片、LED 芯片产品）、器件类产品（包括显示屏用器件产品、白光器件产品、特种器件产品、指示器件产品）、组件类产品（包括显示模块与背光源）及照明应用类产品（包括光源与灯具产品等）。截至 2019 年底，公司对国星光电的持股比例为 21.32%，国星光电的总资产为 663,245.21 万元，营业收入为 406,910.47 万元，净利润为 39,368.21 万元。

佛山照明主要产品包括 LED 光源、LED 灯具、LED 汽车照明、传统照明、开关、插座等产品，形成了照明、电工、汽车照明三大板块业务。“FSL”和“汾江”品牌被认定为中国驰名商标。公司对佛山照明的持股比例为 25.70%，佛山照明的总资产为 617,520.00 万元，营业收入为 333,757.67 万元，净利润为 30,345.25 万元。

### 3、环保板块

2016 年公司成为东江环保股份有限公司的控股股东，将其纳入公司合并报表范围内，新增环保板块收入，对公司主营业务收入形成了有益的补充。东江环保主要业务包括工业和市政废物的资源化利用与无害化处理，配套发展水治理、环境工程、环境检测及 PPP 等，产业链完整。

2017 年以来，随着中国进入“十三五”以改善环境质量为重点的关键时期，环保产业发展逐渐释放出积极信号。环保税、排污许可证等关键政策落地、环保督察常态化持续推进等，有效带动治理需求释放、稳步推进行业健康发展，环保行业迎来“效果化”进程加速的黄金发展阶段。截至 2019 年底，公司对东江环保的持股比例为 21.84%，东江环保总资产为 1,037,691.19 万元，营业收入为 346,133.83 万元，净利润为 46,437.79 万元。

### 4、工程地产板块

公司工程地产板块业务主要分布在广东省广晟地产集团有限公司、广东华建企业集团有限公司、广东省广晟置业集团有限公司、广东省广晟建设投资集团有限公司等子公司及其下属企业，是公司主业的有效补充。

公司从事建筑业的子公司主要为广东中人集团建设有限公司、深圳金粤幕墙装饰工程有限公司、广东中南建设有限公司、广东一新长城建筑集团有限公司、广东珠源建设工程有限公司、广州华建工程建筑有限公司等企业。主要业务包括地产开发、旧城改造、幕墙装饰等，2019 年度公司施工业务量保持稳定，业务遍布全国。

公司也适当参与房地产开发建设，但基于对宏观经济和房地产市场环境的分析，目前公司在房地产开发方面严格控制投资规模，严格控制上新项目，致力于加强对现有项目的管理和妥善运作，加快项目转让和资金回笼，防范风险。公司从事房地产开发业务的子公司主要为东莞市华建丽苑房地产开发有限公司、深圳市粤鹏建设有限公司、广州市万舜投资管理有限公司、湖南楚盛园置业发展有限公司和深圳市粤宝实业发展有限公司等。

### 5、金融板块

近年来，公司立足“产融结合、双轮驱动”的战略发展思路，大力发展金融产业。在金融板块布局上，公司是广东南粤银行股份有限公司、易方达基金管理有限公司、新晟期货有限公司、佛山海晟金融租赁股份有限公司等金融企业的股东，并通过中金岭南控股深圳金汇期货经纪有限公司和深圳市有色金属财务有限公司。公司设立广东省广晟金融控股有限公司作为金融平台，具体承载整合公司现有金融资产和打造金融业务板块的工作，实现公司自身的产业链整合，助推产业转型升级，提高广晟公司资产证券化率，已发起设立了创投基金、股权基金、并购基金和 PPP 基金等类型基金，涉及矿业、环保、电子信息、



新材料、城市发展等领域。同时，公司积极打造资金集中管理平台，已成立的广东省广晟财务有限公司运营良好，为成员企业提供优质的金融服务。

## （二） 公司未来展望

2020年，是全面建成小康社会和“十三五”规划收官之年，也是公司成立20周年重新扬帆启航“重振信心”打基础的关键之年。中央经济工作会议指出，当前世界经济增长持续放缓，仍处在国际金融危机后的深度调整期，世界大变局加速演变的特征更趋明显，全球动荡源和风险点显著增多。我国经济正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，结构性、体制性、周期性问题相互交织，“三期叠加”影响持续深化，经济下行压力加大。与此同时，我国经济稳中向好、长期向好的基本趋势没有改变。

未来几年，公司将继续坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，全面贯彻落实习近平总书记对广东重要讲话和重要指示批示精神，深入贯彻落实中央及省委省政府关于国有企业改革发展的决策部署，坚持稳中求进工作总基调，坚持新发展理念，坚持高质量发展。广晟公司总部将进行从管资产向管资本转变，全面打造投资控股平台，构建具有广晟特色的发展模式。

同时，公司将继续强化党的领导和党的建设这个根本保障，实施创新驱动发展这个战略，走好高质量发展这条路子，用好全面深化改革关键一招，突出以大项目推动大发展这个抓手，实现做强、做优、做大广晟公司这个目标，进一步打牢基础、狠抓经营、强化管理、勇于创新、深化改革、促进发展，推动广晟公司更好发展。

2020年，公司将坚持以深化内部改革、练内功强基础为主线，坚持以改革创新为动力，坚持以大项目为抓手，坚持以资本运营为手段，坚定不移推动企业高质量发展。公司在2020年将努力完成生产经营目标，控制资产负债率；深化改革，理顺管理关系，提升企业“干事创业”精神；加强创新驱动发展，提升科技研发投入水平，全面实施激励改革的各项措施；精细项目投资管理，实施大项目带动大发展的策略；此外，在资本运作方面，提升资本市场融资能力、提升市值管理水平，努力做出成效；党建方面，公司将继续持之以恒，打造广晟党建样板。

## 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：

公司控股股东为广东省国资委，无相关机制。

### （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）会计政策变更及其影响

##### 1. 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

本集团所属深圳市中金岭南有色金属股份有限公司、广东风华高新科技股份有限公司、广晟有色金属股份有限公司、佛山电器照明股份有限公司、佛山市国星光电股份有限公司经各自董事会决议通过，于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，上述公司以下简称“自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司”；本集团所属东江环保股份有限公司经董事会决议通过，于 2019 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。变更后的会计政策参见本附注五“重要会计政策和会计估计”相关部分。

##### （1）执行新金融工具准则导致的会计政策变更

自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，这些公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，自 2019 年度起执行新金融工具准则的公司调整 2019 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，对可比期间的财务报表未予重述。

##### （2）执行新租赁准则导致的会计政策变更

东江环保股份有限公司按照新租赁准则的要求进行衔接调整：根据首次执行本准则的累积影响数，调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。具体为：

A.对于首次执行日的融资租赁，东江环保股份有限公司按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值，分别计量使用权资产和租赁负债。

B.对于首次执行日的经营租赁，东江环保股份有限公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债。

东江环保股份有限公司根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产：

（a）假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值（采用首次执行日的增量借款利率作为折现率）；

（b）与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。

在首次执行日，东江环保股份有限公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

于 2019 年 1 月 1 日，东江环保股份有限公司在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁合同采用同一折现率，所采用的增量借款利率的加权平均值为 4.69%。

上述会计政策变更及影响汇总如下表

项 目	金 额
资产总计	393,287,232.08
其中：交易性金融资产	1,583,101,510.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-45,400,538.97
衍生金融资产	6,921,777.81
应收款项融资	633,954,230.68
应收票据	-632,225,853.86
应收账款	-1,728,376.82
其他应收款	-6,265,757.37
其他流动资产	-1,513,488,000.00
债权投资	85,203,507.21
持有至到期投资	-85,203,507.21
可供出售金融资产	-1,278,665,088.07
其他权益工具投资	1,627,656,756.59
固定资产	-1,354,726.26
使用权资产	20,781,297.81
负债合计	70,488,633.87
其中：短期借款	128,596.46
交易性金融负债	2,741,278.47
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-2,741,278.47
其他应付款	-231,275.63
一年内到期非流动负债	4,030,969.40
其他流动负债	-8,681,676.76
递延收益	8,681,676.76
租赁负债	16,392,397.33
递延所得税负债	51,062,062.32
长期应付款	-894,116.01
所有者权益合计	322,798,598.21
其中：归属于母公司所有者权益总额	59,404,826.11
其他综合收益	53,596,126.11
未分配利润	5,808,700.00
少数股东权益	263,393,772.10

## 2、财务报表格式变更

财政部于2019年4月、9月分别发布了《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）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，本公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式、合并财务报表格式编制财务报表。主要变化如下：

A、将“应收票据及应收账款”行项目拆分为“应收票据”行项目及“应收账款”行项目；将“应付票据及应付账款”行项目拆分为“应付票据”行项目及“应付账款”行项目；B、新增“应收款项融资”行项目；C、列报于“其他应收款”或“其他应付款”行项目的应收利息或应付利息，仅反映相关金融工具已到期可收取或应支付，但于资产负债表日尚未收到或支付的利息；基于实际利率法计提的金融工具的利息包含在相应金融工具的账面余额中；D、明确“递延收益”行项目中摊销期限只剩一年或不足一年的，或预计在一年内（含一年）进行摊销的部分，不得归类为流动负债，仍在该项目中填列，不转入“一年内到期的非流动负债”行项目；E、将“资产减值损失”、“信用减值损失”行项目自“其他收益”行项目前下移至“公允价值变动收益”行项目后，并将“信用减值损失”行项目列于“资产减值损失”行项目之前；F、“投资收益”行项目的其中项新增“以摊余

成本计量的金融资产终止确认收益”行项目。本集团根据上述列报要求相应追溯重述了比较报表。

## （二）会计估计变更及影响

### 1. 广东省广晟香港控股有限公司

#### （1）会计估计变更的原因

本年度泛澳有限公司对 2017 年的老挝矿井关闭计划重新进行审查，将矿井的关闭时间自 2021 年延长至 2023 年，并基于该年限的变更调整折现率及固定资产原值，自 2019 年 1 月 1 日起采用未来适用法执行。

#### （2）变更前后采用的会计估计

主要变更项目	原会计估计	变更后的会计估计
矿权折旧摊销年限变更	6 年	8.58 年

#### （3）会计估计变更对公司的影响

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》的相关规定，本次会计估计变更采用未来适用法。本次会计估计变更影响本集团 2019 年度净利润增加 48,681,248.66 元人民币。根据本集团 2019 年度经审计的财务报表，此项会计估计变更占本集团 2019 年度净利润的比例约为 1.66%。

## （三）前期差错更正及影响

### 1. 前期差错更正及影响汇总如下表

项目	金额
资产总额	-391,728,212.42
负债总额	-138,990,340.12
所有者权益	-204,056,623.64
归属于母公司所有者权益总额	-154,867,655.77
资本公积	-247,864,058.38
其他综合收益	-578,883.34
未分配利润	93,575,285.95
少数股东权益	-49,188,967.87
利润总额	-69,829,545.59
净利润	-55,422,548.98
其中：归属于母公司所有者的净利润	-55,422,548.98

### 2. 前期差错更正说明

（1）广东省广晟冶金集团有限公司 2019 年进行清产核资，调减年初资产总额 70,902,060.85 元，调减年初负债总额 204,319,274.16 元，调增年初所有者权益 133,417,213.31 元，其中：调增年初未分配利润 155,097,680.71 元，调减年初少数股东权益 21,680,467.40 元。

（2）广东中人企业集团有限公司对前期账务问题进行追溯调整，调增年初资产总额 46,735,717.80 元，调增年初负债总额 919,237.42 元，调增年初所有者权益 45,816,480.38 元，其中：调增年初未分配利润 43,501,791.70 元，调增年初少数股东权益 2,314,688.68 元。

（3）广东省广晟地产集团有限公司因以前年度少计收入，本年追溯调减年初负债总额 23,148,750.00 元，调增年初未分配利润 23,148,750.00 元。

（4）广东韶关瑶岭矿业有限公司追溯调整补缴 2014 年至 2016 年少缴的增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及罚款共计 301,901.63 元，调增年初负债总额 301,901.63 元，调减年初所有者权益 301,901.63 元，其中：年初未分配利润 269,131.11 元，调减年初少数股东权益 32,770.52 元。

(5) 广东省广晟建设投资集团有限公司对股权被动稀释、补交前期税费等前期账务问题进行追溯调整，调增年初资产总额 39,446,489.43 元，调增年初负债总额 40,311,934.76 元，调减年初所有者权益 865,445.33 元，其中：调增年初资本公积 1,369,541.89 元，调减年初未分配利润 2,234,987.22 元。

(6) 广东省汕丰企业有限公司对 2018 年已处于税务注销停滞状态的汕头市潮新经贸公司的长期股权投资全额计提减值，减少年初长期股权投资净额 2,941,937.87 元，同时减少年初未分配利润 2,941,937.87 元；对其他应收款按收回可能性追溯计提坏账准备 85,329.33 元，减少年初未分配利润 85,329.33 元。

(7) 广东省广晟资产经营有限公司由于对无偿划拨子公司的资产补偿费用与解决离退休人员管理费用等前期账务问题进行追溯调整，调减年初资产总额 3,538,800.00 元，调增年初负债总额 5,654,500.00 元，调减年初未分配利润 9,193,300.00 元。

(8) 广东省广晟置业集团有限公司对以前年度应付职工薪酬、以前年度计提的营业税等无需支付的税金账务问题进行追溯调整，调减年初资产总额 10,171,773.70 元，调增年初负债总额 3,250,938.78 元，调减年初所有者权益 13,422,712.48 元，其中：调减年初资本公积 2,809,274.22 元，调减年初未分配利润 10,613,438.26 元。

(9) 广东省广晟香港能源投资（控股）有限公司追溯补交前期应付中行贷款利息税，调增年初负债总额 22,107,890.40 元，调减年初其他综合收益 274,565.67 元，调减年初未分配利润 21,833,324.73 元。

(10) 广东广晟有色金属集团有限公司由于对应付职工薪酬、存货成本等前期账务问题进行追溯调整，调减上年资产总额 15,964,042.32 元，调增年初负债总额 19,464,083.14 元，调减年初所有者权益 35,428,125.46 元，其中：调减年初未分配利润 17,751,756.54 元，调减年初少数股东权益 17,676,368.92 元。

(11) 广东省香港控股有限公司对 2016 年矿藏分配进行追溯调整，调减年初资产总额 36,719,856.39 元，调减年初所有者权益 36,719,856.39 元，其中：调减年初其他综合收益 304,317.67 元，调减年初未分配利润 32,743,040.40 元，调减年初少数股东权益 3,672,498.32 元。

(12) 深圳市中金联合实业开发有限公司根据董事会决议调整减少其他应收款中代深圳市广晟投资发展有限公司支付的深圳平安大华汇通财富管理公司和广晟金控公司利息费用共 36,128,952.40 元；对 2011 年至 2014 年完成结算等工作的丹霞冶炼厂技改工程项目的账目进行了清产核资审计，根据审计报告进行账务处理，调整了以前年度损益；根据 2018 年企业所得税汇算清缴报告，补提 2018 年所得税费用 50,419.32 元，调整了以前年度损益，共调减年初资产总额 42,481,044.48 元，调减年初负债总额 3,532,802.09 元，调减年初所有者权益 38,948,242.39 元，其中：调减年初未分配利润 30,506,691.00 元，调减年初少数股东权益 8,441,551.39 元。

### 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	1,281.27	1,435.22	-10.73	-
2	总负债	809.93	955.34	-15.22	-
3	净资产	471.34	479.88	-1.78	-
4	归属母公司股东的净资产	95.49	109.51	-12.80	-
5	资产负债率 (%)	63.21	66.56	-5.03	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	80.11	82.21	-2.55	-
7	流动比率	0.93	1.07	-13.08	-
8	速动比率	0.65	0.79	-17.72	-

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
9	期末现金及现金等价物余额	119.34	133.77	-10.79	-

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	602.57	582.48	3.45	
2	营业成本	515.79	465.09	10.90	
3	利润总额	35.90	59.76	-39.93	注 1
4	净利润	29.30	46.22	-36.61	注 2
5	扣除非经常性损益后净利润	-6.36	14.39	-144.20	注 3
6	归属母公司股东的净利润	15.92	23.78	-33.05	注 4
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	88.08	126.72	-30.49	注 5
8	经营活动产生的现金流净额	77.19	76.83	0.47	
9	投资活动产生的现金流净额	-31.85	-14.67	117.11	注 6
10	筹资活动产生的现金流净额	-59.89	-45.08	32.85	注 7
11	应收账款周转率	11.47	11.19	2.50	
12	存货周转率	3.57	3.10	15.16	
13	EBITDA 全部债务比	0.16	0.23	-30.43	注 8
14	利息保障倍数	2.25	3.12	-27.88	
15	现金利息保障倍数	3.50	4.39	-20.27	
16	EBITDA 利息倍数	3.40	4.61	-26.25	
17	贷款偿还率 (%)	100.00	100.00	0.00	
18	利息偿付率 (%)	100.00	100.00	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:  $EBITDA = \text{息税前利润 (EBIT)} + \text{折旧费用} + \text{摊销费用}$

## (二) 主要会计数据和财务指标的变动原因

注 1: 主营毛利下降所致;

注 2: 主营毛利下降所致;

注 3: 主营毛利下降所致;

注 4: 中国电信公允价值下降所致;

注 5: 利润总额下降所致;

注 6: 上年有从冶土地收储收到的现金所致;

注 7: 偿还贷款数额增加所致;

注 8: 利润总额下降所致。

## 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
<b>流动资产:</b>	-	-	-	-
货币资金	135.85	153.45	-11.47	-
结算备付金	2.33	1.50	55.33	注 1
拆出资金	-	2.00	-100.00	注 2
交易性金融资产	18.97	0.25	7488.00	注 3
以公允价值计量且 其变动计入当期损益 的金融资产	0.001	0.454	-99.78	注 4
应收票据及应收账 款	69.24	71.69	-3.42	-
预付款项	18.27	19.31	-5.39	-
其他应收款	43.78	44.46	-1.53	-
买入返售金融资产	0.05	0.48	-89.58	注 5
存货	137.85	151.31	-8.90	-
其中: 原材料	21.24	23.13	-8.17	-
库存商品 (产成品)	38.58	54.25	-28.88	-
合同资产	1.18	0.96	22.92	-
持有待售资产	-	110.32	-100.00	注 6
一年内到期的非流 动资产	0.44	0.03	1366.67	注 7
其他流动资产	11.07	25.38	-56.38	注 8
<b>流动资产合计</b>	<b>447.27</b>	<b>581.59</b>	<b>-23.10</b>	-
<b>非流动资产:</b>	-	-	-	-
发放贷款及垫款	4.51	3.95	14.18	-
可供出售金融资产	174.43	224.29	-22.23	-
持有至到期投资	-	0.85	-100.00	注 9
长期应收款	10.06	11.43	-11.99	-
长期股权投资	33.12	33.21	-0.27	-
投资性房地产	10.63	7.00	51.86	注 10
固定资产	210.23	197.27	6.57	-
在建工程	44.09	41.57	6.06	-
生产性生物资产	0.038	0.040	-5.00	-
无形资产	235.92	234.26	0.71	-
开发支出	17.90	18.12	-1.21	-
商誉	34.34	38.94	-11.81	-
长期待摊费用	12.10	13.34	-9.30	-
递延所得税资产	13.57	12.16	11.60	-
其他非流动资产	14.57	17.19	-15.24	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>834.00</b>	<b>853.62</b>	<b>-2.30</b>	-
<b>资产总计</b>	<b>1281.40</b>	<b>1,435.22</b>	<b>-10.72</b>	-

## 2. 主要资产变动的原因

注 1: 主要原因是中金岭南全资子公司深圳金汇期货经纪有限公司在大连商品交易所和上海期货交易所结算准备金的增加;

注 2: 主要是财务公司拆出资金减少所致;

注 3: 受 2019 年度起执行新金融工具准则影响, 对报告期期初数追溯应用新金融工具准则,

期初数调增 15.83 亿元；

注 4：受 2019 年度起执行新金融工具准则影响，对报告期期初数追溯应用新金融工具准则，期初数调减 0.45 亿元；

注 5：主要原因是中金岭南子公司金汇期货公司减少了买入返售金融资产业务；

注 6：完成对广晟高速的转让；

注 7：1 年内到期的长期应收款增加；

注 8：受 2019 年度起执行新金融工具准则影响，对报告期期初数追溯应用新金融工具准则，期初数调减 15.13 亿元；

注 9：受 2019 年度起执行新金融工具准则影响，对报告期期初数追溯应用新金融工具准则；

注 10：主要是广晟置业和广晟地产转入的投资性房地产增加所致。

### （一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：126.28 亿元

单位：亿元 币种：人民币

项目	年末账面价值	受限原因
货币资金	16.51	保证金及共管账户资金；中金岭南-环保履约保证金、保函保证金、法定存款准备金等；有色股份-法院冻结及票据及信用证等保证金；稀土-银行承兑汇票保证金；有色集团-用于担保的定期存款或通知存款、司法保全冻结、票据保证金等；广晟冶金-银行承兑汇票和信用证保证金；大宝山-黄金租赁保证金及票据保证金；矿投-地质环境恢复治理保证金；风华高科-银行承兑汇票保证金、用于担保的定期或通知存款、诉讼冻结资金；电子集团-上市公司票据保证金、远期结售汇保证金等；中人集团-丢失银行账号无法核实信息；置业-履约保证金、银行账户冻结、工人工资及质量和投标保函保证金；东江环保-主要系其他货币资金中的履约保证金和银行承兑汇票保证金
应收票据	12.74	有色股份-信用证保证金质押；有色集团-质押票据；电子集团-国星、佛照票据质押；
应收账款	0.07	有色股份-借款抵押；东江环保-PPP 项目以绿源水务建设和运营的虎门镇宁州污水处理厂、虎门镇海岛污水处理厂项目的污水处理收益权作为基础资产来发行债券
应收款项融资	0.50	中金岭南-质押借款、应收账款保理；风华高科-银行承兑汇票质押；
存货	0.53	有色股份-借款抵押；
固定资产	64.10	本部-与银行签订授信业务协议和开立保函；中金岭南-未办妥房产证的房产、短期借款抵押；有色股份-借款抵押；稀土-短期借款抵押；广晟冶金-抵押担保；大宝山-借款抵押；风华高科-借款质押；电子集团-深圳南和、国星光电房产抵押借款；广晟建设-抵押贷款、因官司冻结；华建-由司法部门依法扣押；置业-子公司深圳惠华房产证及土地使用权证已移交给深圳金泓投资有限公司；东江环保-贷款抵押物
无形资产	3.15	有色股份-借款抵押；稀土-短期借款抵押；大宝山-借款抵押；电子集团-国星光电抵押借款；置业-抵押贷款、子公司深圳惠华-房产证及土地使用权证已移交给深圳金泓投资有限公司；东江环保-贷款抵押物



在建工程	3.23	电子集团-科晟公司在建工程抵押至国家开发银行；东江环保-厦门绿洲抵押借款
其他	25.45	中金岭南-云南铜业非公开发行股票限售股份上市流通时间为2020年2月3日；有色股份-理财产品借款抵押；广晟冶金-银抵押借款；大宝山-借款抵押；电子集团-集团本部、华晟控股及西格玛质押持有上市公司不超过50%股票，向银行申请贷款；华健-用（PPP项目合同）项下服务费作为质押，向银行贷款；金融控股-兴业银行借款所质押的股权及分红成本；东江环保-由广发证券资产管理（广东）有限公司管理的账户，企业用于偿还债券本金和利息；

## 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
流动负债：	-	-	-	-
短期借款	140.70	122.90	14.48	-
吸收存款及同业存放	5.09	0.13	3,815.38	注1
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	-	0.03	-100.00	注2
衍生金融负债	0.03	0.01	200.00	-
应付票据及应付账款	93.94	81.14	15.78	-
预收款项	43.32	76.57	-43.42	注3
卖出回购金融资产款	2.50	0.72	247.22	注4
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付职工薪酬	10.33	11.09	-6.85	-
其中：应付工资	7.67	8.56	-10.40	-
应付福利费	0.06	0.07	-14.29	-
应交税费	9.03	16.80	-46.25	注5
其中：应交税金	8.82	16.68	-47.12	注6
其他应付款	58.39	67.06	-12.93	-
持有待售负债	-	81.05	-100.00	注7
一年内到期的非流动负债	106.38	75.14	41.58	注8
其他流动负债	7.93	7.82	1.41	-
流动负债合计	479.32	541.95	-11.56	-
非流动负债：	-	-	-	-
长期借款	171.49	184.39	-7.00	-
应付债券	88.94	147.19	-39.57	注9
长期应付款	4.19	10.57	-60.36	注10
长期应付职工薪酬	8.39	8.92	-5.94	-
预计负债	17.77	18.18	-2.26	-
递延收益	10.45	9.50	10.00	-

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
递延所得税负债	29.13	34.51	-15.59	-
其他非流动负债	0.14	0.14	0.00	-
非流动负债合计	330.61	413.39	-20.02	-
负债合计	809.93	955.34	-15.22	-

## 2.主要负债变动的的原因

注 1：财务公司吸收外部存款增加所致；

注 2：受 2019 年度起执行新金融工具准则影响，对报告期期初数追溯应用新金融工具准则；

注 3：退回越秀集团支付的广晟高速股权转让预付款；

注 4：主要原因是中金岭南子公司财务公司增加了买入卖出回购金融资产业务；

注 5：本年应交企业所得税下降所致；

注 6：本年已交税费增加所致；

注 7：因完成转让广晟高速，且未产生新的持有待售负债；

注 8：一年内到期的应付债券增加所致；

注 9：主要受应付高级无抵押固定利率美元债券减少所致；

注 10：广晟建设偿还基金公司款项所致

## 3.发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

境外负债总额（按报告期末汇率折算为人民币金额）：153.20 亿元

### （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

不适用

### （四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

不适用

### （五）所获银行授信情况

单位：万元 币种：人民币

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	建设银行	1,187,186.00	446,876.00	740,310.00
2	中国银行	919,015.12	722,188.01	196,827.11
3	工商银行	648,038.20	195,792.68	452,245.52
4	国开行	583,824.24	401,524.24	182,300.00
5	中信银行	540,000.00	20,000.00	520,000.00
6	兴业银行	523,000.00	163,134.79	359,865.21
7	进出口银行	400,705.30	395,705.30	5,000.00
8	广州农商银行	356,000.00	107,140.00	248,860.00
9	招商银行	296,000.00	81,129.53	214,870.47
10	浙商银行	287,000.00	91,921.25	195,078.75
11	交通银行	255,950.00	142,974.82	112,975.18
12	平安银行	253,000.00	105,212.73	147,787.27
13	民生银行	235,000.00	110,000.00	125,000.00
14	广发银行	204,700.00	110,185.74	94,514.26
15	华夏银行	198,000.00	83,183.90	114,816.10
16	光大银行	192,000.00	98,620.00	93,380.00

17	农业发展银行	170,838.00	76,232.88	94,605.12
18	广州银行	148,600.00	83,187.58	65,412.42
19	邮储银行	130,000.00	60,000.00	70,000.00
20	农业银行	83,733.00	44,690.00	39,043.00
21	其他银行	716,986.08	350,659.81	366,326.27
	合计	8,329,575.94	3,890,359.26	4,439,216.68

## 六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：364,563.01 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

发行人本年度处置长期股权投资产生的投资收益主要为本公司向越秀企业集团出售所持湖北省广晟高速公路集团有限公司及其下属公司全部股权的股权，转让收益 321,081.92 万元。

## 七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0 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

原告	被告	案由	标的额（万元）	案件进展情况
客户及供应商	东江环保股份有限公司及下属子公司	业务合同纠纷	813.01	尚在审理中
宁波舜宇光电信息有限公司	奈电软性科技电子（珠海）有限公司	产品质量纠纷	4,030.55	尚在审理中
王在学	怀化金圆房地产开发有限公司、广东中人集团建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	2,065.00	尚在审理中
成都民信融资性担保股份有限公司	四川省蜀北劳务有限公司、马勇、叶之夏、叶发玉、姚永刚、杜红莲、王旭清、中人建设公司、邹丽群、满希望、罗晓玲	追偿权纠纷	2,056.00	尚在审理中
彭开铁	广东中人集团建设有限公司、怀化荣鑫公司	建设工程施工合同纠纷	7,660.00	尚在审理中
中冶天工上海	广东中人集团建设有限公司	联营合同纠纷	3,300.00	尚在审理中

原告	被告	案由	标的额（万元）	案件进展情况
十三冶建设有限公司江门分公司		纷		
邱霖、周刚	庞明、连晋涛、广东中人集团建设有限公司、中冶天工上海十三冶建设有限公司江门分公司、上海二十冶建设有限公司	合伙协议纠纷	1,000.00	尚在审理中
重庆冠强通信工程有限公司	广东中人集团建设有限公司、中国移动通信集团重庆有限公司	建设工程施工合同纠纷	695.00	尚在审理中
张一凡	自贡三园建材有限公司、广东中人集团建设有限公司	民间借贷纠纷	1,000.00	尚在审理中
邱霖、周刚	连晋涛、中冶天工上海十三冶建设有限公司江门分公司、上海二十冶建设有限公司，第三人庞明、广东中人集团建设有限公司、	合伙协议纠纷	500.00	尚在审理中
亓正海	姚永刚、姚昌华、广东中人集团建设有限公司	民间借贷纠纷	1,055.00	尚在审理中
何军民、袁思鹏、杨昌磬、彭伟	广东中人集团建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	2,705.00	尚在审理中
江南	广东中人集团建设有限公司、中人建设福建分公司	建设工程分包合同纠纷	2,492.00	尚在审理中
中山普洛斯仓储经营有限公司、佛山市顺德区普顺物流园开发有限公司	广东中人集团建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	3,637.00	尚在审理中
郑克召、沈永发	广东中人集团建设有限公司、安徽三联交通应用技术股份有限公司	建设工程施工合同纠纷	234.12	尚在审理中
佛山市南海网络科技发展有限公司	广东省广播电视网络股份有限公司佛山南海分公司、被告广东省广播电视网络股份有限公司、第三人广东中人集团建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	146.04	尚在审理中
四川衡鼎建材有限公司	广东中人集团建设有限公司、姚永刚	买卖合同纠纷	325.00	尚在审理中
刘全利	北京房山国有资产经营有限责任公司、北京鑫峰建设投资有限公司、华通路桥集团有限公司、广东中人集团建设有限公司	建设工程施工合同纠纷	268.00	尚在审理中
冯维东	广东中人集团建设有限公司、姚永刚	民间借贷纠纷	230.00	尚在审理中

原告	被告	案由	标的额（万元）	案件进展情况
蒲松林	广东中人集团建设有限公司、第三人四川黄瓦台建筑工程有限公司	建设工程施工合同纠纷	37.00	尚在审理中
唐爱平	余仕波、第三人广东中人集团建设有限公司	装饰装修合同纠纷	50.00	尚在审理中
赵春平	广东中人集团建设有限公司	买卖合同纠纷	20.00	尚在审理中
凤立东	广东中人集团建设有限公司	民间借贷纠纷	70.00	尚在审理中
胡执东	吴伟林、广东中人集团建设有限公司	承揽合同纠纷	83.00	尚在审理中
四川衡鼎建材有限公司	广东中人集团建设有限公司、姚永刚	买卖合同纠纷	324.00	尚在审理中
湖北银行股份有限公司武汉汉口支行	广东省广晟投资集团能源有限公司	借款承担连带清偿责任	942.71	尚在审理中
河南万宝实业发展有限公司	广东省广晟投资集团能源有限公司	货款纠纷	111.51	尚在审理中
广州万宝贸易有限公司	广东省广晟投资集团能源有限公司	货款纠纷	774.20	尚在审理中
宜丰县德晟能源发展有限公司	广东省广晟投资集团能源有限公司（第三人）	货款纠纷	224.41	尚在审理中
广州灏天建安工程有限公司	广州华建工程建筑有限公司	施工合同纠纷	195.92	尚在审理中
客户及供应商	广东长城建设集团有限公司	业务合同纠纷	10,501.84	尚在审理中
东莞市佛照林顿节能科技有限公司	佛山电器照明股份有限公司	买卖合同纠纷	57.72	尚在审理中
广东眼镜蛇实业有限公司	佛山电器照明股份有限公司	外观设计专利权纠纷案		尚在审理中

## 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

无。

## 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《广东省广晟资产经营有限公司 2019 年公司债券年度报告》盖章页)





## 财务报表

### 附件一： 发行人财务报表

#### 合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：广东省广晟资产经营有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	13,584,536,681.36	15,344,908,465.01
结算备付金	232,833,759.93	150,435,403.55
拆出资金		200,000,000.00
交易性金融资产	1,897,337,139.48	24,934,920.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,350.38	45,418,920.63
衍生金融资产	14,765,395.25	-
应收票据	1,509,197,139.37	2,086,762,707.57
应收账款	5,415,263,161.59	5,082,526,426.04
应收款项融资	809,460,725.54	
预付款项	1,826,914,643.47	1,931,164,758.12
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	4,377,715,241.85	4,445,812,992.99
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	4,757,553.50	47,716,558.79
存货	13,785,241,680.75	15,131,017,057.16
合同资产	117,916,128.85	95,704,312.32
持有待售资产		11,032,343,381.11
一年内到期的非流动资产	44,292,309.46	2,965,177.96
其他流动资产	1,106,505,408.24	2,537,605,990.32
流动资产合计	44,726,747,319.02	58,159,317,071.57
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款	451,230,200.00	394,517,960.00
债权投资		
可供出售金融资产	17,443,253,901.92	22,429,375,060.53
其他债权投资		
持有至到期投资		85,203,507.21
长期应收款	1,005,740,476.29	1,142,929,430.49
长期股权投资	3,312,465,764.33	3,320,973,243.41

其他权益工具投资	1,832,609,066.43	
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,062,929,930.87	699,863,410.84
固定资产	21,023,142,654.67	19,727,377,675.46
在建工程	4,409,257,504.91	4,157,142,470.85
生产性生物资产	3,805,361.59	4,016,284.22
油气资产		
使用权资产	15,085,259.91	
无形资产	23,592,482,533.98	23,426,440,625.65
开发支出	1,789,555,974.91	1,811,529,667.98
商誉	3,434,369,968.67	3,893,517,232.40
长期待摊费用	1,209,780,318.21	1,334,160,668.12
递延所得税资产	1,357,411,539.28	1,216,420,448.10
其他非流动资产	1,457,076,136.52	1,718,945,639.67
非流动资产合计	83,400,196,592.49	85,362,413,324.93
资产总计	128,126,943,911.51	143,521,730,396.50
<b>流动负债：</b>		
短期借款	14,069,994,489.35	12,289,812,201.46
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		2,741,278.47
衍生金融负债	3,111,684.27	660,290.08
应付票据	2,730,029,823.41	2,325,283,907.04
应付账款	6,663,907,331.27	5,788,814,109.78
预收款项	4,331,631,641.63	7,656,834,232.30
合同负债	169,267,583.05	151,968,538.09
卖出回购金融资产款	250,251,355.00	71,728,287.47
吸收存款及同业存放	508,519,100.72	12,894,103.62
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,032,763,850.80	1,108,906,984.13
应交税费	902,876,105.32	1,679,576,410.48
其他应付款	5,838,844,464.20	5,507,981,784.09
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	206,732.50	203,866.11
应付分保账款		
持有待售负债		9,302,154,407.56
一年内到期的非流动负债	10,637,523,834.88	7,513,540,401.32
其他流动负债	792,860,434.62	781,805,184.85

流动负债合计	47,931,788,431.02	54,194,905,986.85
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	17,149,355,766.64	18,439,020,532.08
应付债券	8,894,345,069.25	14,718,886,371.43
其中：优先股		
永续债	3,940,000,000.00	
租赁负债	10,652,315.39	
长期应付款	418,949,336.26	1,056,636,549.63
长期应付职工薪酬	839,224,885.04	892,237,280.24
预计负债	1,776,961,488.43	1,817,563,499.47
递延收益	1,044,750,051.47	949,865,048.18
递延所得税负债	2,913,136,375.01	3,451,076,053.42
其他非流动负债	13,686,006.36	13,903,186.94
非流动负债合计	33,061,061,293.85	41,339,188,521.39
负债合计	80,992,849,724.87	95,534,094,508.24
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
其中：优先股		
永续债	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
资本公积	4,472,360,768.87	3,966,698,880.05
减：库存股		
其他综合收益	3,365,015,346.59	6,146,160,100.17
专项储备	39,844,693.76	40,032,140.55
盈余公积	206,037,989.19	206,037,989.19
一般风险准备	2,993,739.33	
未分配利润	-12,477,284,095.67	-13,347,925,269.39
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	9,548,968,442.07	10,951,003,840.57
少数股东权益	37,585,125,744.57	37,036,632,047.69
所有者权益（或股东权益）合计	47,134,094,186.64	47,987,635,888.26
负债和所有者权益（或股东权益）总计	128,126,943,911.51	143,521,730,396.50

法定代表人：刘卫东 主管会计工作负责人：刘伟 会计机构负责人：冯雷

## 母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位:广东省广晟资产经营有限公司公司

单位:元 币种:人民币

项目	2019年12月31日	2018年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	446,132,956.87	963,900,054.32
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		18,381.66
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	11,588,155.04	26,933,134.75
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	7,715,457,032.14	9,832,331,891.58
其中: 应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		30,000,000.00
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	931,981.13	
流动资产合计	8,174,110,125.18	10,853,183,462.31
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	17,104,177,759.84	20,597,914,282.24
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,008,943,513.52	19,148,709,741.51
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	1,139,635,502.07	1,176,830,038.80
在建工程	1,783,672.00	1,877,603.00
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	23,769,617.69	26,765,948.62
开发支出		

商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	54,830,786.37	54,830,786.37
其他非流动资产		
非流动资产合计	38,333,140,851.49	41,006,928,400.54
资产总计	46,507,250,976.67	51,860,111,862.85
<b>流动负债：</b>		
短期借款	4,555,000,000.00	2,270,000,000.00
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		225,000.00
预收款项		3,000,000,000.00
合同负债		
应付职工薪酬	7,911,008.79	7,049,194.51
应交税费	3,998,921.34	13,084,873.56
其他应付款	1,894,349,162.49	3,760,191,219.95
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	2,498,325,127.15	3,374,491,799.55
其他流动负债	770,772,800.00	765,118,300.00
流动负债合计	9,730,357,019.77	13,190,160,387.57
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	4,408,900,000.00	4,291,870,000.00
应付债券	8,894,345,069.25	10,384,478,415.91
其中：优先股		
永续债	3,940,000,000.00	
租赁负债		
长期应付款	72,586,954.24	61,767,894.32
长期应付职工薪酬		
预计负债	997,596,600.00	1,132,487,707.20
递延收益		
递延所得税负债	1,348,300,062.23	2,231,600,458.27
其他非流动负债		
非流动负债合计	15,721,728,685.72	18,102,204,475.70
负债合计	25,452,085,705.49	31,292,364,863.27
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00

其中：优先股		
永续债	3,940,000,000.00	3,940,000,000.00
资本公积	6,341,427,139.34	4,570,811,058.75
减：库存股		
其他综合收益	4,041,289,535.13	6,691,190,723.24
专项储备		
盈余公积	206,037,989.19	206,037,989.19
未分配利润	-3,473,589,392.48	-4,840,292,771.60
所有者权益（或股东权益）合计	21,055,165,271.18	20,567,746,999.58
负债和所有者权益（或股东权益）总计	46,507,250,976.67	51,860,111,862.85

法定代表人：刘卫东 主管会计工作负责人：刘伟 会计机构负责人：冯雷

**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	60,345,461,786.72	58,305,243,263.64
其中：营业收入	60,256,784,925.10	58,247,689,089.97
利息收入	76,765,703.93	37,306,240.84
已赚保费		0
手续费及佣金收入	11,911,157.69	20,247,932.83
二、营业总成本	59,876,377,715.02	55,451,222,069.8
其中：营业成本	51,578,808,696.95	46,508,945,335.87
利息支出	10,324,535.95	2,467,581.49
手续费及佣金支出	3,748,736.45	4,406,669.64
退保金		0
赔付支出净额		0
提取保险责任准备金净额		0
保单红利支出		0
分保费用		0
税金及附加	974,040,478.01	1,042,150,891.13
销售费用	1,254,853,924.08	1,459,234,723.61
管理费用	2,931,408,214.92	3,044,801,482.33
研发费用	899,247,118.85	748,352,595.53
财务费用	2,223,946,009.81	2,640,862,790.20
其中：利息费用	2,244,473,777.60	
利息收入	252,080,667.58	
加：其他收益	533,942,460.36	556,983,270.55
投资收益（损失以“-”号填列）	4,507,835,172.30	1,045,531,019.35
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	220,006,076.40	169,050,533.60
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）	54,192.92	126,834.79
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）	153,540,342.79	-11,847,661.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-84,968,830.80	-60,716,979.16
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-2,000,972,031.91	-1,591,750,206.83

资产处置收益（损失以“-”号填列）	3,794,000.53	2,982,379,715.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,582,309,377.89	5,774,727,186.62
加：营业外收入	299,431,814.95	405,260,935.36
减：营业外支出	292,037,472.40	204,148,502.49
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,589,703,720.44	5,975,839,619.49
减：所得税费用	659,891,225.58	1,354,001,730.04
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,929,812,494.86	4,621,837,889.45
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,932,114,956.77	4,621,837,889.45
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,302,461.91	
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,591,723,777.45	2,378,435,714.83
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	1,338,088,717.41	2,243,402,174.62
六、其他综合收益的税后净额	-2,803,080,787.76	992,287,177.35
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-2,827,233,132.48	1,351,287,944.61
1.不能重分类进损益的其他综合收益	32,584,613.54	-16,385,540.02
（1）重新计量设定受益计划变动额	-5,221,279.54	-16,385,540.02
（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	37,805,893.08	
（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	-2,859,817,746.02	1,367,673,484.63
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	118,163.58	19,151,389.27
（2）其他债权投资公允价值变动	-147,771.85	
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,633,828,048.31	1,707,787,975.20
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	893,242.65	
（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）	2,565,625.60	1,683,605.27
（8）外币财务报表折算差额	-229,418,957.69	-360,949,485.11
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	24,152,344.72	-359,000,767.26
七、综合收益总额	126,731,707.10	5,614,125,066.80
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	-1,235,509,355.03	3,729,723,659.44
（二）归属于少数股东的综合收益总额	1,362,241,062.13	1,884,401,407.36
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：769,700.41 元,上期被合并方实现的净利润为：-1,082,519.66 元。

法定代表人：刘卫东 主管会计工作负责人：刘伟 会计机构负责人：冯雷

#### 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	45,943,281.13	40,924,897.54
减：营业成本	1,554.05	
税金及附加	10,275,216.58	15,091,811.92
销售费用		
管理费用	127,402,875.67	121,804,343.54
研发费用		
财务费用	892,477,577.98	802,213,977.85
其中：利息费用	973,053,148.10	1,037,198,000.06
利息收入	115,014,125.75	304,009,303.61
加：其他收益		
投资收益（损失以“-”号填列）	3,026,266,177.65	976,507,133.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	66,068,441.42	44,250,620.48
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）	-830,121.60	9,490,547.85
资产处置收益（损失以“－”号填列）		1,836,900,101.60
二、营业利润（亏损以“－”号填列）	2,041,222,112.90	1,924,712,547.62
加：营业外收入	165,551,490.48	205,944,654.06
减：营业外支出	19,664,330.75	5,600,000.00
三、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	2,187,109,272.63	2,125,057,201.68
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“－”号填列）	2,187,109,272.63	2,125,057,201.68
（一）持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	2,187,109,272.63	2,125,057,201.68
（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	-2,649,901,188.11	1,664,076,414.67
（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	-2,649,901,188.11	1,664,076,414.67
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	-2,649,901,188.11	1,664,076,414.67
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	-462,791,915.48	3,789,133,616.35
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：刘卫东 主管会计工作负责人：刘伟 会计机构负责人：冯雷

### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	59,409,484,823.03	60,510,726,878.60
客户存款和同业存放款项净增加额	300,741,705.63	-109,706,892.82
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	200,000,000.00	-200,000,000.00
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	99,771,309.37	141,645,707.36
拆入资金净增加额		-100,000,000.00
回购业务资金净增加额	178,523,067.53	71,728,287.47
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	306,880,718.01	381,621,983.55
收到其他与经营活动有关的现金	4,752,965,866.12	5,003,622,009.88
经营活动现金流入小计	65,248,367,489.69	65,699,637,974.04
购买商品、接受劳务支付的现金	42,476,767,836.91	42,968,539,690.65
客户贷款及垫款净增加额	-314,600,000.00	20,510,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	106,419,809.72	-266,478,361.88
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	10,420,481.44	3,686,999.65
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	6,345,371,712.70	6,236,323,212.97
支付的各项税费	3,954,183,371.93	3,932,165,583.24
支付其他与经营活动有关的现金	4,950,354,199.13	5,121,448,155.91
经营活动现金流出小计	57,528,917,411.83	58,016,195,280.54
经营活动产生的现金流量净额	7,719,450,077.86	7,683,442,693.50
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,588,402,910.10	2,973,067,868.49
取得投资收益收到的现金	617,201,870.36	815,364,966.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	154,579,933.40	3,102,262,825.68
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	599,943,562.71	15,376,123.54
收到其他与投资活动有关的现金	2,320,777,927.34	1,503,745,413.95
投资活动现金流入小计	7,280,906,203.91	8,409,817,198.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,199,334,622.49	4,329,491,291.38
投资支付的现金	4,028,296,682.43	4,143,188,655.05
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	79,921,605.88	
支付其他与投资活动有关的现金	2,157,869,947.31	1,404,192,393.59
投资活动现金流出小计	10,465,422,858.11	9,876,872,340.02
投资活动产生的现金流量净额	-3,184,516,654.20	-1,467,055,142.02
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	873,164,101.70	71,581,531.52
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	93,164,101.70	21,581,531.52
取得借款收到的现金	19,083,377,830.68	19,156,482,757.70
收到其他与筹资活动有关的现金	3,671,233,103.25	910,639,173.68
筹资活动现金流入小计	23,627,775,035.63	20,138,703,462.90
偿还债务支付的现金	22,459,837,529.14	17,079,049,373.33
分配股利、利润或偿付利息支	3,826,450,604.61	4,914,831,295.42

付的现金		
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	425,554,889.74	1,069,991,757.09
支付其他与筹资活动有关的现金	3,330,021,138.01	2,653,053,681.32
筹资活动现金流出小计	29,616,309,271.76	24,646,934,350.07
筹资活动产生的现金流量净额	-5,988,534,236.13	-4,508,230,887.17
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	10,495,025.70	54,511,138.00
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-1,443,105,786.77	1,762,667,802.31
加：期初现金及现金等价物余额	13,376,916,752.32	11,614,248,950.01
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	11,933,810,965.55	13,376,916,752.32

法定代表人：刘卫东 主管会计工作负责人：刘伟 会计机构负责人：冯雷

#### 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
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	63,578,258.47	31,173,703.76
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	163,475,138.85	64,812,063.35
经营活动现金流入小计	227,053,397.32	95,985,767.11
购买商品、接受劳务支付的现金	1,554.05	
支付给职工及为职工支付的现金	63,371,919.59	60,070,965.49
支付的各项税费	32,301,074.58	20,013,640.90
支付其他与经营活动有关的现金	145,283,835.68	150,834,953.19
经营活动现金流出小计	240,958,383.90	230,919,559.58
经营活动产生的现金流量净额	-13,904,986.58	-134,933,792.47
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	459,550,177.58	721,105.64
取得投资收益收到的现金	456,932,593.89	964,418,938.50
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		2,000,000,200.00
处置子公司及其他营业单位收		

到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	916,482,771.47	2,965,140,244.14
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	578,740.64	492,330.00
投资支付的现金	236,510.19	704,379,404.30
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	815,250.83	704,871,734.30
投资活动产生的现金流量净额	915,667,520.64	2,260,268,509.84
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	780,000,000.00	50,000,000.00
取得借款收到的现金	6,110,000,000.00	3,945,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	3,691,766,452.71	3,338,753,570.21
筹资活动现金流入小计	10,581,766,452.71	7,333,753,570.21
偿还债务支付的现金	6,083,020,135.18	3,882,582,345.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,231,962,064.74	1,697,992,627.85
支付其他与筹资活动有关的现金	4,686,313,884.30	3,157,151,651.96
筹资活动现金流出小计	12,001,296,084.22	8,737,726,625.72
筹资活动产生的现金流量净额	-1,419,529,631.51	-1,403,973,055.51
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-517,767,097.45	721,361,661.86
加：期初现金及现金等价物余额	889,818,941.32	168,457,279.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	372,051,843.87	889,818,941.32

法定代表人：刘卫东 主管会计工作负责人：刘伟 会计机构负责人：冯雷

## 担保人财务报表

适用 不适用