

广州国资发展控股有限公司
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。

广东正中珠江会计师事务所（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公司所发行的债券时，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 2019 年 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2019 年公司债券半年度报告内容没有重大变化。

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.....	6
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	7
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
七、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	10
三、 报告期内资信评级情况.....	11
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.....	11
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 业务经营和公司治理情况.....	12
一、 公司业务和经营情况.....	12
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	13
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	13
四、 公司治理情况.....	13
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	14
第四节 财务情况.....	14
一、 财务报告审计情况.....	14
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	14
三、 主要会计数据和财务指标.....	15
四、 资产情况.....	17
五、 负债情况.....	18
六、 利润及其他损益来源情况.....	19
七、 对外担保情况.....	19
第五节 重大事项.....	19
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	19
二、 关于破产相关事项.....	20
三、 关于司法机关调查事项.....	20
四、 其他重大事项的信息披露.....	20
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	20
一、 发行人为可交换债券发行人.....	20
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.....	20
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	20
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	20
五、 其他特定品种债券事项.....	20
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	20
第八节 备查文件目录.....	21
财务报表.....	25
附件一： 发行人财务报表.....	25
担保人财务报表.....	38

释义

广州国发、公司、本公司、发行人	指	广州国资发展控股有限公司
广发证券、主承销商、受托管理人	指	广发证券股份有限公司
联合主承销商、平安证券	指	平安证券股份有限公司
资信评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
债券持有人	指	通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有公司发行债券的主体
会议召集人	指	债券持有人会议召集人
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
募集说明书	指	公司发行各期债券之募集说明书
公司章程、章程	指	《广州国资发展控股有限公司章程》
《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》
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州国资发展控股有限公司公司债券年度报告（2019 年）》
年度报告摘要	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州国资发展控股有限公司公司债券年度报告（2019 年）摘要》
报告期、年度	指	2019 年（2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广州国资发展控股有限公司
中文简称	广州国发
外文名称（如有）	Guangzhou State-owned Capital Operation Holdings Co., LTD.
外文缩写（如有）	Gofar
法定代表人	王海滨
注册地址	广东省广州市 天河区临江大道 3 号 901 房
办公地址	广东省广州市 天河区临江大道 3 号发展中心大厦 9 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gz-gofar.com
电子信箱	无

二、信息披露事务负责人

姓名	洪剑平
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	广州市天河区临江大道 3 号发展中心 9 楼
电话	020-37853380
传真	020-37851275
电子信箱	hongjianping@gz-gofar.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	广州市天河区临江大道 3 号发展中心 9 楼

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：广州市人民政府

报告期末实际控制人姓名/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：未发生变化

公司与控股股东、实际控制人之间的产权及控制关系的方框图（有实际控制人的披露至实际控制人，无实际控制人的披露至最终自然人、法人或结构化主体）



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

报告期内，公司减少董事两名：高东旺、张健不再担任董事。

报告期内，公司增加董事一名：蒋丽红任公司党委副书记、董事。

报告期内，公司减少监事一名：黄恩德不再担任监事。

报告期内，公司增加监事一名：李林科担任监事。

报告期内，公司新增高级管理人员一名：孙维元任公司副总经理。

除此之外，公司董事、监事及其他高级管理人员未发生变更。

六、中介机构情况

（一）出具审计报告的会计师事务所

名称	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	广州市东风东路 555 号 10 楼
签字会计师姓名	聂惠婵、徐海清

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 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 41 楼
联系人	熊文祥
联系电话	020-87555888

（三）资信评级机构

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01
名称	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 24 楼

七、中介机构变更情况

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、对投资者利益的影响
136837.SH、 143087.SH、 143580.SH	资信评级机构	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	2020 年 2 月 26 日	中诚信评估为中诚信国际全资子公司，其证券市场资信评级业务由母公司中诚信国际承继	仅为资信评级机构合并，对发行人经营及业务无重大不利影响

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	136837.SH
2、债券简称	16 穗发 01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 11 月 22 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019 年 11 月 22 日
7、到期日	2021 年 11 月 22 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.63
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	2017 年 11 月 22 日支付第一年利息，2018 年 11 月 22 日支付第二年利息，2019 年 11 月 22 日支付第三年利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权，发行人选择上调票面利率 35 个基点
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附设投资者回售选择权，本期债券回售金额 1.695 亿元，已全部完成转售
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行	不适用

情况	
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143087.SH
2、债券简称	17 穗发 01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行 2017 年公司债券（第一期）
4、发行日	2017 年 4 月 26 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020 年 4 月 26 日
7、到期日	2022 年 4 月 26 日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.7
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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	2018 年 4 月 26 日支付第一年利息，2019 年 4 月 26 日支付第二年利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权，未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附设投资者回售选择权，未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

1、债券代码	143580.SH
2、债券简称	18 穗发 01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 4 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 4 月 19 日
7、到期日	2023 年 4 月 19 日
8、债券余额	22
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.84
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
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 19 日支付第一年利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附设发行人调整票面利率选择权，未触发

15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第 3 年末附设投资者回售选择权，未触发
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
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	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136837.SH

债券简称	16 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金 30 亿元，扣除发行费用后全部用于补充公司及下属子公司的流动资金
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：143087.SH

债券简称	17 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	30
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金 30 亿元，扣除发行费用后 20 亿元用于偿还有息负债，其余用于补充公司及下属子公司的流动资金
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：143580.SH

债券简称	18 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范

募集资金总额	22
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金 22 亿元，扣除发行费用后 18 亿元用于偿还有息负债，其余用于补充公司及下属子公司的流动资金
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

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

（一）报告期内最新评级情况

☒适用 ☐不适用

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 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	2019 年 6 月 27 日
评级结果披露地点	上交所
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	债券信用质量极高，信用风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	未对投资者适当性产生影响

（二）主体评级差异

☐适用 ☒不适用

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

报告期内，公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形，偿债计划和其他偿债保障措施的执行与募集说明书约定的一致。

五、报告期内持有人会议召开情况

不适用

六、受托管理人履职情况

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 01
债券受托管理人名称	广发证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	报告期内，受托管理人对公司资信状况、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，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。 2017 年 6 月 29 日、2018 年 6 月 29 日、2019 年 6 月 28 日出具债务受托管理年度报告。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	预计于 2020 年 6 月前在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)披露报告期受托事务管理报告

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

企业自有资金投资；企业财务咨询服务；企业总部管理；投资咨询服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资管理服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；风险投资；资产管理（不含许可审批项目）；股权投资；股权投资管理。

公司自 2015 年经广州市委市政府决定组建，作为广州市属第一个资本投资运营平台，经过三年多的运作，已构建起“2+6+1”（2 个控股上市公司、6 个参股上市公司和 1 个非上市证券公司）的产权结构。公司定位为“以产业控股为主”的国有资本投资运营公司，致力于推进国资产业结构优化和升级，创新投融资方式支持城市建设及经济发展，引领战略新兴产业发展。

（二）经营情况分析

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 (%)
电力业务	69.57	56.00	19.50%	16.77%	73.20	63.10	13.79%	20.22%
燃料业务	177.30	173.30	2.25%	42.73%	145.15	140.97	2.87%	40.10%
燃气业务	43.05	34.73	19.34%	10.38%	38.32	28.69	25.13%	10.59%
啤酒业务	40.80	22.11	45.80%	9.83%	38.92	23.59	39.38%	10.75%
贸易业务	63.94	63.50	0.69%	15.41%	53.07	52.28	1.48%	14.66%
其他业务	20.23	9.75	51.81%	4.88%	13.31	5.46	58.97%	3.68%
合计	414.90	359.40	13.38%	-	361.97	314.11	13.22%	-

2、各主要产品、服务收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率（%）	营业收入比上年同期增减（%）	营业成本比上年同期增减（%）	毛利率比上年同期增减（%）
电力业务	69.57	56.00	19.50%	-4.96%	-11.25%	5.71%
燃料业务	177.30	173.30	2.25%	22.15%	22.93%	-0.62%
燃气业务	43.05	34.73	19.34%	12.35%	21.03%	-5.79%
啤酒业务	40.80	22.11	45.80%	4.81%	-6.28%	6.41%
贸易业务	63.94	63.50	0.69%	20.49%	21.45%	-0.78%
其他业务	20.23	9.75	51.81%	52.07%	78.59%	-7.16%
合计	414.90	359.40	13.38%	14.62%	14.42%	0.16%

（三） 公司未来展望

公司为广州市属国资第一个国有资本投资运营平台，定位于国有股权持股平台、资本运作管理平台、战略投资发展平台和公共资金增值平台。未来将继续通过国有股权的“大归集”、搭建资金统筹配置“大平台”、推进国有资本“大运作”、实现国资国企“大发展”，充分发挥先进制造业“加速器”、战略新兴产业“引导器”、资产证券化“转化器”和高新技术企业“孵化器”作用，通过多种方式筹集投资发展资金，推动国有资本做强做优做大。

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：

公司按照公司章程及相关法律法规的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人保持了应有的独立性。

1、资产方面

公司拥有独立完整的资产，各项资产权属清晰、完整，不存在重大权属纠纷。

2、人员方面

公司建立了完备的人事管理、员工福利薪酬等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事、监事、高级管理人员的任职均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行。

3、财务方面

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了规范的财务管理制度。公司开设了独立的银行账号，依法单独在税务部门办理相关税务登记，依法独立纳税。

4、机构方面

公司建立健全了法人治理结构，董事会、监事会和管理层均独立运行，并已设立各内部职能管理部门，各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，运作正常有序，不存在与股东及其他关联方混合作的情况。

5、业务方面

公司是由广州市国资委 100%控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

（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）重要会计政策变更

1. 会计政策变更的性质、内容和原因

（1）财务报表列报

根据财政部《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）和《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），本公司对企业财务报表格式进行了修订。

本次会计政策变更仅对公司财务报表项目列示产生影响，对公司当期及前期的总资产、负债总额、净资产及净利润无影响。

（2）执行新金融工具准则

根据财政部《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会[2017]7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（2017 年修订）》（财会[2017]8 号）、《企业会计准则第 22 号——套期会计（2017 年修订）》（财会[2017]9 号）、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（2017 年修订）》（财会[2017]14 号），要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行，本公司子公司上市公司和联营上市公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行相关准则。

（3）执行修订后债务重组、非货币性资产交换准则

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换〉的通知》（财

会[2019]8 号)和《关于印发修订〈企业会计准则第 12 号——债务重组〉的通知》(财会[2019]9 号),本公司于 2019 年 1 月 1 日开始执行相关准则。

2. 会计政策变更调整金额

项目	2019 年 1 月 1 日	2018 年 12 月 31 日	调整金额
货币资金	11,810,911,152.59	11,789,350,437.91	21,560,714.68
☆交易性金融资产	25,488,840.00		25,488,840.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	219,633,543.89	245,122,383.89	-25,488,840.00
应收票据	146,531,928.58	378,378,061.69	-231,846,133.11
应收账款	1,743,373,924.60	1,725,493,243.21	17,880,681.39
☆应收款项融资	231,846,133.11		231,846,133.11
其他应收款	511,094,134.96	532,342,689.15	-21,248,554.19
可供出售金融资产	8,631,403,851.16	11,948,098,257.19	-3,316,694,406.03
长期股权投资	11,838,418,768.83	11,920,405,503.03	-81,986,734.20
☆其他权益工具投资	3,034,747,500.00		3,034,747,500.00
☆其他非流动金融资产	679,276,965.03		679,276,965.03
递延所得税资产	916,684,818.85	921,164,214.88	-4,479,396.03
资产总计	74,208,062,390.26	73,879,005,619.61	329,056,770.65
短期借款	5,783,273,337.87	5,777,446,801.63	5,826,536.24
△吸收存款及同业存放	9,356,432.63	3,196,086.79	6,160,345.84
其他应付款	1,767,944,774.45	1,922,921,767.25	-154,976,992.80
一年内到期的非流动负债	9,010,566,442.83	8,867,576,332.11	142,990,110.72
递延所得税负债	487,850,727.89	385,449,350.21	102,401,377.68
负债合计	42,289,821,083.89	42,187,419,706.21	102,401,377.68
其他综合收益	-508,702,887.19	-513,135,487.66	4,432,600.47
未分配利润	4,749,787,401.58	4,643,893,158.14	105,894,243.44
归属于母公司所有者权益合计	18,767,617,036.52	18,657,290,192.61	110,326,843.91
*少数股东权益	13,150,624,269.85	13,034,295,720.79	116,328,549.06
所有者权益合计	31,918,241,306.37	31,691,585,913.40	226,655,392.97
负债和所有者权益总计	74,208,062,390.26	73,879,005,619.61	329,056,770.65

(二) 会计估计变更

本公司本年度内未发生需要披露的会计估计变更事项。

(三) 重要前期差错更正

本公司本年度内未发生需要披露的重大前期差错更正事项。

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
----	----	-----	-----	----------	--------------------

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	791.82	738.79	7.18%	
2	总负债	449.45	421.87	6.54%	
3	净资产	342.37	316.92	8.03%	
4	归属母公司股东的净资产	205.91	186.57	10.36%	
5	资产负债率 (%)	56.76%	57.10%	-0.34%	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	60.73%	58.38%	2.35%	
7	流动比率	1.08	1.01	7.34%	
8	速动比率	0.93	0.90	2.99%	
9	期末现金及现金等价物余 额	101.34	103.71	-2.29%	
-					
-					

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	413.81	360.13	14.91%	
2	营业成本	359.39	314.10	14.42%	
3	利润总额	19.02	11.92	59.54%	电力及啤酒业务 收益上升、投资 收益增加
4	净利润	15.43	8.06	91.41%	电力及啤酒业务 收益上升、投资 收益增加
5	扣除非经常性损益后净利 润	10.31	2.70	282.52%	电力及啤酒业务 收益上升、投资 收益增加
6	归属母公司股东的净利润	8.53	2.80	204.13%	电力及啤酒业务 收益上升、投资 收益增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	49.10	41.12	19.41%	
8	经营活动产生的现金流净 额	46.12	18.88	144.25%	经营性应付项目 增加
9	投资活动产生的现金流净 额	-32.85	8.64	-480.18%	并购及项目建设 投资现金流出增 加
10	筹资活动产生的现金流净 额	-15.66	-5.03	-211.11%	分配股利、利润 或偿付利息支付 的现金增加
11	应收账款周转率	20.64	23.71	-12.92%	
12	存货周转率	13.10	12.66	3.55%	
13	EBITDA 全部债务比	0.15	0.13	16.02%	
14	利息保障倍数	2.29	1.81	26.29%	
15	现金利息保障倍数	3.13	1.29	142.78%	经营活动现金净

					流量增加
16	EBITDA 利息倍数	3.33	2.81	18.70%	
17	贷款偿还率（%）	99.88%	100.00%	-0.12%	
18	利息偿付率（%）	99.90%	100.00%	-0.10%	
-					
-					

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： 亿元 币种： 人民币

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
交易性金融资产	0.68	0.00		执行新金融工具准则，新增报表项目
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	3.24	2.45	32.22%	净值型理财产品增加
应收票据	0.32	3.78	-91.63%	执行新金融工具准则，项目内涵变化
应收账款	22.83	17.25	32.33%	应收电费及其他信用期内应收账款增加
应收款项融资	3.15	0.00		执行新金融工具准则，新增报表项目
预付款项	3.50	5.39	-35.03%	2 年以内预付款减少，以及计提坏账准备增加
其他应收款	3.55	5.32	-33.31%	应收土地补偿款已收回
发放贷款和垫款	0.69	0.00		新增外部关联方委托贷款
债权投资	0.01	0.00		执行新金融工具准则，新增报表项目
其他权益工具投资	32.75	0.00		执行新金融工具准则，新增报表项目
其他非流动金融资产	7.99	0.00		执行新金融工具准则，新增报表项目
其它流动资产	26.96	48.74	-44.69%	理财产品减少
在建工程	22.06	10.46	110.89%	燃气及新能源项目本期投入增加
无形资产	47.44	15.60	204.18%	珠啤股份总部土地由工业用地转为商业用地并补交土地出让金
开发支出	0.09	0.06	43.05%	未结转的资本化研发支出增加
商誉	4.28	0.51	745.59%	本期并购形成新商誉

（一）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：16.78 亿元

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	账面价值	评估价值（如有）	所担保债务的债务人、担保类型及担保金额（如有）	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	12.94			各类保证金、司法冻结、法定存款准备金、资金池风险金
应收账款	2.58			质押资产
固定资产	0.61			抵押资产
其他	0.65			长期应收款质押资产
合计	16.78			

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

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
应付票据	11.99	5.89	103.53%	开具的银行承兑汇票增加
预收款项	18.16	12.09	50.21%	预收货款增加
吸收存款及同业存放	0.27	0.03	738.15%	吸收的外部关联方存款增加
应交税费	1.81	5.07	-64.40%	应交增值税和企业所得税减少
一年内到期的非流动负债	38.70	88.68	-56.35%	一年内到期的长期借款和债券到期兑付
其他流动负债	2.10	1.45	44.50%	暂估收入销项税额减少
应付债券	140.97	90.96	54.98%	新增发行中票 50 亿元
长期应付款	1.98	11.11	-82.21%	股权收益权转让质押借款到期归还
递延所得税负债	7.00	3.85	81.58%	投资公允价值回升对应递延所得税负债增加
其他非流动负债	7.20	5.16	-39.43%	股权收购或有对价增加

（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：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
东莞银行	3.00	0.97	2.03

工商银行	126.25	48.10	78.15
光大银行	33.00	-	33.00
广东南粤银行	2.16	2.16	-
广发银行	19.50	0.25	19.25
广州农商行	13.50	1.01	12.49
广州银行	20.90	0.34	20.56
国开行	51.14	0.50	50.64
恒生银行	0.61	0.41	0.20
华夏银行	10.24	0.13	10.11
建设银行	85.80	17.27	68.53
交通银行	26.60	1.47	25.13
进出口行	21.00	12.77	8.23
民生银行	28.39	0.39	28.00
农业银行	33.03	26.07	6.96
浦发银行	24.60	19.41	5.19
兴业银行	155.00	4.13	150.87
邮储银行	25.00	5.80	19.20
招商银行	49.40	-	49.40
浙商银行	0.50	0.47	0.03
中国信托	0.40	0.15	0.25
中国银行	73.50	12.94	60.56
中信银行	25.00	-	25.00
合计	828.51	154.75	673.77

上年末银行授信总额度：826.15 亿元，本报告期末银行授信总额度 828.51 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：2.36 亿元

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：6.68 亿元

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：2.4 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-2.7 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

不适用

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，为广州国资发展控股有限公司 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

合并资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位：广州国资发展控股有限公司

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	11,438,654,092.96	11,789,350,437.91
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	67,652,636.71	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	324,097,909.80	245,122,383.89
衍生金融资产		
应收票据	31,662,088.96	378,378,061.69
应收账款	2,283,401,709.05	1,725,493,243.21
应收款项融资	314,520,668.52	-
预付款项	350,077,601.04	538,840,087.61
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	355,026,042.06	532,342,689.15
其中：应收利息	68,664,740.18	71,129,794.16
应收股利	9,210,228.65	10,210,228.65
买入返售金融资产		
存货	3,029,805,335.00	2,455,216,738.65
合同资产		
持有待售资产		-
一年内到期的非流动资产	45,490,184.64	59,462,488.47
其他流动资产	2,695,589,440.11	4,873,761,451.92
流动资产合计	20,935,977,708.85	22,597,967,582.50
非流动资产：		
发放贷款和垫款	68,716,302.08	
债权投资	1,020,000.00	-
可供出售金融资产	9,767,146,417.21	11,948,098,257.19
其他债权投资		
持有至到期投资		-
长期应收款	325,776,166.06	274,970,665.01
长期股权投资	11,681,811,189.19	11,920,405,503.03

其他权益工具投资	3,274,970,600.00	-
其他非流动金融资产	799,075,565.58	-
投资性房地产	616,906,852.63	593,190,381.16
固定资产	20,300,375,872.30	19,664,120,584.48
在建工程	2,206,445,243.08	1,046,234,729.39
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,744,294,809.50	1,559,681,821.58
开发支出	8,763,553.94	6,126,080.38
商誉	428,323,748.08	50,653,959.56
长期待摊费用	80,173,826.42	65,325,787.01
递延所得税资产	928,244,118.25	921,164,214.88
其他非流动资产	3,013,942,020.69	3,231,066,053.44
非流动资产合计	58,245,986,285.01	51,281,038,037.11
资产总计	79,181,963,993.86	73,879,005,619.61
流动负债：		
短期借款	6,216,652,738.85	5,777,446,801.63
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	1,199,255,763.67	589,237,908.53
应付账款	3,445,030,824.30	2,833,087,636.20
预收款项	1,816,057,858.82	1,208,996,520.17
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	26,788,144.59	3,196,086.79
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	595,043,630.01	562,787,381.93
应交税费	180,527,399.17	507,111,544.61
其他应付款	1,790,004,685.58	1,922,921,767.25
其中：应付利息	241,829,658.48	275,883,678.09
应付股利	397,311.59	397,311.59
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	3,870,369,594.76	8,867,576,332.11
其他流动负债	209,583,522.88	145,043,728.90

流动负债合计	19,349,314,162.63	22,417,405,708.12
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	8,354,531,788.91	7,014,215,040.81
应付债券	14,097,281,907.41	9,096,018,399.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	197,535,197.14	1,110,583,968.16
长期应付职工薪酬	199,404,990.53	224,286,979.15
预计负债	62,691,638.05	86,583,000.00
递延收益	1,264,285,868.90	1,336,618,640.72
递延所得税负债	699,884,886.46	385,449,350.21
其他非流动负债	719,829,558.05	516,258,619.62
非流动负债合计	25,595,445,835.45	19,770,013,998.09
负债合计	44,944,759,998.08	42,187,419,706.21
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,526,197,357.97	6,526,197,357.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,864,003,559.14	5,838,063,487.45
减：库存股		
其他综合收益	179,100,268.99	-513,135,487.66
专项储备	41,743,234.35	32,508,450.90
盈余公积	2,106,154,526.33	2,082,092,407.01
一般风险准备	47,670,818.80	47,670,818.80
未分配利润	5,825,809,261.33	4,643,893,158.14
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	20,590,679,026.91	18,657,290,192.61
少数股东权益	13,646,524,968.87	13,034,295,720.79
所有者权益（或股东权益）合计	34,237,203,995.78	31,691,585,913.40
负债和所有者权益（或股东权益）总计	79,181,963,993.86	73,879,005,619.61

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

母公司资产负债表

2019 年 12 月 31 日

编制单位:广州国资发展控股有限公司

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	840,245,787.82	226,595,276.64
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	175,380,355.89	198,786,184.59
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	152,690.54	263,226.86
其他应收款	2,090,294.09	2,188,889.46
其中：应收利息	2,086,027.40	2,086,027.40
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		
流动资产合计	1,017,869,128.34	427,833,577.55
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	8,573,394,454.21	8,007,296,556.50
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	19,562,012,744.93	18,157,745,942.96
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	911,826.93	1,120,147.61
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	798,532.17	653,527.50
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	2,684,390.76	4,248,323.56
递延所得税资产		
其他非流动资产	1,410,000,000.00	1,410,000,000.00
非流动资产合计	29,549,801,949.00	27,581,064,498.13
资产总计	30,567,671,077.34	28,008,898,075.68

流动负债：		
短期借款	3,919,500,000.00	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	89,702.63	134,017.56
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	12,011,464.55	6,896,782.76
应交税费	2,774,345.73	2,079,413.35
其他应付款	247,049,487.11	272,510,429.44
其中：应付利息	239,656,305.28	266,398,120.96
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,498,531,752.80	6,465,371,365.30
其他流动负债	71,946,000.00	77,106,000.00
流动负债合计	7,751,902,752.82	7,324,098,008.41
非流动负债：		
长期借款	3,042,345,714.40	3,131,357,142.88
应付债券	6,697,281,907.41	5,196,018,399.42
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	-	1,000,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债	216,133,943.83	70,702,152.75
其他非流动负债		
非流动负债合计	9,955,761,565.64	9,398,077,695.05
负债合计	17,707,664,318.46	16,722,175,703.46
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	6,526,197,357.97	6,526,197,357.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,428,081,344.97	4,571,950,683.64
减：库存股		
其他综合收益	-241,697,066.63	-783,125,367.13
专项储备		

盈余公积	412,564,375.61	388,502,256.29
未分配利润	734,860,746.96	583,197,441.45
所有者权益（或股东权益）合计	12,860,006,758.88	11,286,722,372.22
负债和所有者权益（或股东权益）总计	30,567,671,077.34	28,008,898,075.68

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	41,489,913,412.68	36,196,645,469.80
其中：营业收入	41,381,030,839.45	36,013,107,662.60
利息收入	108,882,573.23	183,527,783.63
已赚保费		
手续费及佣金收入	-	10,023.57
二、营业总成本	40,736,950,149.95	35,964,198,955.26
其中：营业成本	35,939,139,786.16	31,410,247,412.73
利息支出	413,588.84	502,820.78
手续费及佣金支出	123,254.49	125,156.21
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	573,796,951.16	549,707,992.46
销售费用	1,106,190,802.95	1,028,352,982.54
管理费用	1,321,428,929.57	1,397,244,376.75
研发费用	596,627,175.99	395,379,652.27
财务费用	1,199,229,660.79	1,182,638,561.52
其中：利息费用	1,454,408,546.05	1,441,914,475.04
利息收入	295,267,430.58	298,485,491.28
加：其他收益	146,371,858.70	175,601,936.68
投资收益（损失以“－”号填列）	1,030,135,486.80	481,040,629.70
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	344,113,011.69	37,047,287.67
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
汇兑收益（损失以“－”号填列）		

净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	37,350,159.01	2,362,940.53
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-60,026,235.66	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-232,520,979.81	-484,279,717.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,097,314.67	480,082,555.17
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,671,176,237.10	887,254,858.65
加：营业外收入	256,092,292.79	390,997,266.89
减：营业外支出	25,549,298.50	86,245,579.36
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,901,719,231.39	1,192,006,546.18
减：所得税费用	358,742,085.19	385,896,227.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,542,977,146.20	806,110,318.66
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,542,977,146.20	806,110,318.66
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）	852,642,861.35	280,356,580.36
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	690,334,284.85	525,753,738.30
六、其他综合收益的税后净额	752,728,560.73	-1,181,501,482.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	675,455,175.65	-1,122,677,399.96
1.不能重分类进损益的其他综合收益	133,143,016.39	-15,793,823.78
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-15,788,976.08
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	19,687,047.42	-4,847.70
（3）其他权益工具投资公允价值变动	113,455,968.97	-
（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	542,312,159.26	-1,106,883,576.18
（1）权益法下可转损益的其他综合	7,169,345.55	6,774,546.59

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	534,951,090.31	-1,111,656,073.92
（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	191,723.40	-2,002,048.85
（9）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	77,273,385.08	-58,824,082.41
七、综合收益总额	2,295,705,706.93	-375,391,163.71
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	1,528,098,037.00	-842,320,819.60
（二）归属于少数股东的综合收益总额	767,607,669.93	466,929,655.89
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：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	-	-
减：营业成本	-	-
税金及附加	3,163,113.23	1,337,182.11
销售费用	-	-
管理费用	46,972,869.79	35,423,334.09
研发费用	-	-
财务费用	763,621,540.12	766,762,089.50
其中：利息费用	770,395,779.67	759,904,215.01
利息收入	-16,407,111.89	-2,503,378.12
加：其他收益	-	-
投资收益（损失以“－”号填	1,021,663,201.69	593,442,884.15

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	200,333,876.04	-10,709,064.81
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）	2,086,829.38	-866,852.01
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）	209,992,507.93	-210,946,573.56
加：营业外收入	162,258.79	172,320.45
减：营业外支出	566,509.03	250,000.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	209,588,257.69	-211,024,253.11
减：所得税费用	-31,032,935.51	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	240,621,193.20	-211,024,253.11
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	240,621,193.20	-211,024,253.11
（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	541,428,300.50	-1,010,751,280.44
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	818,863.26	-
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	818,863.26	-
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	540,609,437.24	-1,010,751,280.44
1.权益法下可转损益的其他综合收益	5,658,346.93	13,449,212.12
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	534,951,090.31	-1,024,200,492.56
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	782,049,493.70	-1,221,775,533.55
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：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	46,878,474,031.0800	41,023,546,659.2000
客户存款和同业存放款项净增加额	17,526,298.6300	-1,599,364.3700
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	118,722,545.2900	190,926,850.3000
拆入资金净增加额	-	-
回购业务资金净增加额	-	-
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	36,627,280.4400	84,317,375.9100
收到其他与经营活动有关的现金	2,801,150,224.1300	940,400,677.7300
经营活动现金流入小计	49,852,500,379.5700	42,237,592,198.7700
购买商品、接受劳务支付的现金	37,660,612,945.8200	34,783,007,293.2800
客户贷款及垫款净增加额	70,000,000.0000	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-62,881,615.9800	-73,806,582.3400
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	-	8,750,191.2600
支付保单红利的现金	-	-

支付给职工及为职工支付的现金	2,387,619,993.6200	2,302,774,286.7900
支付的各项税费	2,072,284,556.3000	1,961,567,625.0700
支付其他与经营活动有关的现金	3,113,093,334.0800	1,367,147,970.6600
经营活动现金流出小计	45,240,729,213.8400	40,349,440,784.7200
经营活动产生的现金流量净额	4,611,771,165.7300	1,888,151,414.0500
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	10,523,664,684.21	20,308,891,328.47
取得投资收益收到的现金	579,063,527.72	614,077,114.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	236,899,966.79	361,521,575.42
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	192,969,141.30	60,188.73
收到其他与投资活动有关的现金	1,026,605,711.02	423,743,981.58
投资活动现金流入小计	12,559,203,031.04	21,708,294,188.23
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,733,597,223.13	1,236,092,777.04
投资支付的现金	9,392,093,104.69	18,463,478,761.06
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	1,632,946,553.70	128,109,071.00
支付其他与投资活动有关的现金	85,901,413.65	1,016,464,447.72
投资活动现金流出小计	15,844,538,295.17	20,844,145,056.82
投资活动产生的现金流量净额	-3,285,335,264.13	864,149,131.41
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	119,490,933.16	20,783,257.68
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	119,490,933.16	20,783,257.68
取得借款收到的现金	17,510,334,804.84	14,863,453,235.18
收到其他与筹资活动有关的现金	23,323,180.81	69,409,626.43
筹资活动现金流入小计	17,653,148,918.81	14,953,646,119.29
偿还债务支付的现金	16,908,733,284.97	13,565,996,255.95
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,810,739,008.15	1,836,887,810.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	262,974,884.26	101,189,218.66
支付其他与筹资活动有关的现金	499,559,104.06	54,089,784.67
筹资活动现金流出小计	19,219,031,397.18	15,456,973,851.51
筹资活动产生的现金流量净额	-1,565,882,478.37	-503,327,732.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,661,865.77	801,526.82

五、现金及现金等价物净增加额	-237,784,711.00	2,249,774,340.06
加：期初现金及现金等价物余额	10,371,489,372.88	8,121,715,032.82
六、期末现金及现金等价物余额	10,133,704,661.88	10,371,489,372.88

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

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	-	-
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	339,011,391.65	3,599,819.20
经营活动现金流入小计	339,011,391.65	3,599,819.20
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	31,555,600.15	21,069,723.03
支付的各项税费	23,881,755.96	6,035,925.57
支付其他与经营活动有关的现金	327,978,918.12	529,841,013.99
经营活动现金流出小计	383,416,274.23	556,946,662.59
经营活动产生的现金流量净额	-44,404,882.58	-553,346,843.39
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	907,306,093.31	2,201,308,603.47
取得投资收益收到的现金	786,319,576.61	654,848,155.12
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-
投资活动现金流入小计	1,693,625,669.92	2,856,156,758.59
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	162,460.60	1,106,263.40
投资支付的现金	1,022,580,876.16	2,211,778,773.54
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	87,694.72	75,170.11
投资活动现金流出小计	1,022,831,031.48	2,212,960,207.05
投资活动产生的现金流量净额	670,794,638.44	643,196,551.54
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	-	-
取得借款收到的现金	7,476,999,182.62	6,991,634,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-

筹资活动现金流入小计	7,476,999,182.62	6,991,634,000.00
偿还债务支付的现金	6,622,511,428.48	6,613,665,476.91
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	860,807,076.07	849,964,935.82
支付其他与筹资活动有关的现金	6,419,922.75	8,780,000.00
筹资活动现金流出小计	7,489,738,427.30	7,472,410,412.73
筹资活动产生的现金流量净额	-12,739,244.68	-480,776,412.73
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	613,650,511.18	-390,926,704.58
加：期初现金及现金等价物余额	226,595,276.64	617,521,981.22
六、期末现金及现金等价物余额	840,245,787.82	226,595,276.64

法定代表人：王海滨 主管会计工作负责人：洪剑平 会计机构负责人：郝必传

担保人财务报表

☐适用 ☒不适用

