

广东粤海控股集团有限公司
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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告

。

重大风险提示

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

截至 2019 年末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险揭示”章节没有重大变化。

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.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	16
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.....	17
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	17
六、 受托管理人/债权人履职情况.....	17
第三节 业务经营和公司治理情况.....	18
一、 公司业务和经营情况.....	18
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	21
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	21
四、 公司治理情况.....	21
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
第四节 财务情况.....	22
一、 财务报告审计情况.....	22
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	22
三、 主要会计数据和财务指标.....	22
四、 资产情况.....	24
五、 负债情况.....	25
六、 利润及其他损益来源情况.....	26
七、 对外担保情况.....	26
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.....	27
三、 关于司法机关调查事项.....	27
四、 其他重大事项的信息披露.....	27
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	27
一、 发行人为可交换债券发行人.....	27
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.....	27
三、 发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	28
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	28
五、 其他特定品种债券事项.....	28
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	28
第八节 备查文件目录.....	29
财务报表.....	31
附件一： 发行人财务报表.....	31
担保人财务报表.....	44

释义

公司、本公司	指	广东粤海控股集团有限公司。
公司章程	指	广东粤海控股集团有限公司章程。
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2017年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》《2018年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2019年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）》《广东粤海控股集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）》。
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止。
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会。
上交所	指	上海证券交易所。
受托管理人	指	中信证券股份有限公司
债权代理人	指	海通证券股份有限公司。
中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司。
中证评	指	中诚信证券评估有限公司。
债券持有人	指	持有公司债券的机构投资者。
元、万元	指	人民币元、人民币万元。
报告期	指	2019年1月1日至2019年12月31日。

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广东粤海控股集团有限公司
中文简称	粤海控股
外文名称（如有）	GUANG DONG HOLDINGS LIMITED
外文缩写（如有）	GDH
法定代表人	侯外林
注册地址	广东省广州市 天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 45 层
办公地址	广东省广州市 天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 45 层
办公地址的邮政编码	510620
公司网址	http://www.gdhchina.com/
电子信箱	-

二、信息披露事务负责人

姓名	王苏荣
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	粤海控股财务部副总经理
联系地址	广州市天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 42 层
电话	020-37283194
传真	-
电子信箱	zuofeiran@gdh.com.hk

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	广州市天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 45 层

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. 广东省人民政府批准任命侯外林同志为广东粤海控股集团有限公司董事长，免去黄小峰同志广东粤海控股集团有限公司董事长职务；
2. 张辉同志因退休卸任广东粤海控股集团有限公司副总经理职务；
3. 郑成桑同志任广东粤海控股集团有限公司党委委员、纪委书记；
4. 陈秉恒同志任广东粤海控股集团有限公司党委委员、副总经理；
5. 广东省人民政府国有资产监督管理委员会免去王敏同志广东粤海控股集团有限公司专职外部董事职务，聘任肖志铭、夏赛秋、杨坚民同志为广东粤海控股集团有限公司专职外部董事；
6. 根据十三届全国人大一次会议通过的国务院机构改革方案以及广东省机构改革的决策部署，广东省国资委国有企业监事会职责划入省审计厅，监事会成员相应划归省审计厅管理，省审计厅建立了派驻省管企业审计专员制度，原监事会成员转为审计专员办成员。广东粤海控股集团有限公司原专职监事已调整到广东省审计厅任职，公司仅保留职工监事。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

适用 不适用

名称	信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦A座8层
签字会计师姓名（如有）	凌朝晖、李正良

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	1780207.IB；127559.SH；1880037.IB；127769.SH
债券简称	17粤海专项债01、17粤海01；18粤海专项债01、18粤海01
名称	海通证券股份有限公司
办公地址	北京市朝阳区安定路5号天圆祥泰大厦15层
联系人	熊婧、郑云桥
联系电话	010-88027267

债券代码	143386.SH；155088.SH；112965.SZ；112966.SZ；149083.SZ
债券简称	18粤控01；18粤控02；19粤控01；19粤控02；20粤控01
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18层
联系人	吴珊、黄超逸
联系电话	0755-23838888

（三）资信评级机构

债券代码	1780207.IB；127559.SH；1880037.IB；127769.SH；149083.SZ
债券简称	17粤海专项债01；17粤海01；18粤海专项债01；18粤海01；20粤控01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区南竹竿胡同银河SOHO6号楼

债券代码	143386.SH；155088.SH；112965.SZ；112966.SZ
债券简称	18粤控01；18粤控02；19粤控01；19粤控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

报告期内，本公司不涉及中介机构变更情况。

2020年2月，根据《中诚信证券评估有限公司关于终止证券市场资信评级业务的公告》和《中诚信国际信用评级有限责任公司关于获准从事证券市场资信评级业务的公告》，自2020年2月26日起，中诚信证券评估有限公司的证券市场资信评级业务由中诚信国际信用评级有限责任公司承继，有关事项已获得中国证券监督管理委员会核准。

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	1780207.IB、127559.SH
2、债券简称	17粤海专项债01、17粤海01
3、债券名称	2017期第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2017年8月4日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月7日
7、到期日	2027年8月7日
8、债券余额	15亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.77
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，

	本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、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	1880037.IB、127769.SH
2、债券简称	18 粤海专项债 01、18 粤海 01
3、债券名称	2018 年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 20 日
7、到期日	2028 年 3 月 20 日
8、债券余额	18 亿元
9、截至报告期末的票面利率 (%)	5.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、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	143386.SH
2、债券简称	18 粤控 01

3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018年8月6日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年8月8日
7、到期日	2023年8月8日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.97
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内已正常兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到行权期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未到行权期
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	无

1、债券代码	155088.SH
2、债券简称	18粤控02
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018年12月7日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年12月11日
7、到期日	2023年12月11日
8、债券余额	15亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
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	报告期内已正常兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到行权期

16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未到行权期
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	无

1、债券代码	112965.SZ
2、债券简称	19 粤控 01
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2024 年 9 月 9 日
7、到期日	2024 年 9 月 9 日
8、债券余额	4 亿元
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	无

1、债券代码	112966.SZ
2、债券简称	19 粤控 02
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）（品种二）
4、发行日	2019 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2029 年 9 月 9 日

7、到期日	2029年9月9日
8、债券余额	6亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
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	无

1、债券代码	149083.SZ
2、债券简称	20粤控01
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）
4、发行日	2020年3月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年3月27日
7、到期日	2027年3月27日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的票面利率(%)	2.96
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
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	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
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	无
-----------------------	---

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780207.IB、127559.SH

债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 3.7 亿元用于三诚国际金融中心停车场建设项目，4.3 亿元用于粤海泰康路停车场建设项目，剩余 7 亿用于补充流动资金。 根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：1880037.IB、127769.SH

债券简称	18 粤海专项债 01、18 粤海 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	18 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 11.8 亿元用于三诚国际金融中心停车场建设项目，剩余 6.2 亿用于补充流动资金。 根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0

募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：143386.SH

债券简称	18 粤控 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10 亿元用于偿还公司借款。 根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：155088.SH

债券简称	18 粤控 02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 15 亿元用于偿还公司借款。 根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0

募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：112965.SZ；112966.SZ

债券简称	19 粤控 01；19 粤控 02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	4.02 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 4 亿元用于偿还公司借款，6 亿元用于东莞银瓶产业园区项目建设。根据公司有关办法，集团募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批，东莞银瓶产业园资金使用根据相关项目公司内部管理办法支付。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0
募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
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：149083.SZ

债券简称	20 粤控 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 6 亿元用于偿还公司借款，4 亿元用于东莞银瓶产业园区项目建设。根据公司有关办法，集团募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批，东莞银瓶产业园资金使用根据相关项目公司内部管理办法支付。
募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控	否
募集资金约定用于疫情防控的金额（如有）	0

募集资金已实际用于疫情防控的金额（截止报告签发日，如有）	0
募集资金用于疫情防控的具体用途（如有）	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

三、报告期内资信评级情况

（一）报告期内最新评级情况

适用 不适用

债券代码	1780207.IB、127559.SH；1880037.IB、127769.SH
债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01；18 粤海专项债 01、18 粤海 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25日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	相同。 无影响。

债券代码	143386.SH；155088.SH；112965.SZ、112966.SZ
债券简称	18 粤控 01；18 粤控 02；19 粤控 01、19 粤控 02
评级机构	中诚信证券评估有限公司
评级报告出具时间	2019年8月12日
评级结果披露地点	http://www.sse.com.cn/
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评主体偿还债务能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	相同。 无影响。

（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，公司债券增信机制、偿债计划及其他保障措施与募集说明书中“偿债保障措施”无重大变化。

五、报告期内持有人会议召开情况

不涉及。

六、受托管理人/债权人履职情况

债券代码	1780207.IB、127559.SH；1880037.IB、127769.SH
债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01；18 粤海专项债 01、18 粤海 01
债权人履职情况	<p>债券存续期内，债权人海通证券股份有限公司严格按照《债权代理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债权人职责，维护债券持有人的合法权益，并不存在利益冲突等问题。</p> <p>债权人已在 2019 年 6 月 28 日出具 2018 年度债券债权代理报告，债权代理报告详见证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）</p>
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

债券代码	143386.SH；155088.SH；112965.SZ、112966.SZ；149083.SZ
债券简称	18 粤控 01；18 粤控 02；19 粤控 01、19 粤控 02；20 粤控 01
受托管理履职情况	<p>公司债券存续期内，受托管理人中信证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益，并不存在利益冲突等问题。</p> <p>报告期内，受托管理人在 2019 年 5 月 29 日出具了关于发行人董事长变动的临时受托管理事务报告，于 2019 年 6 月 27 日出具 2018 年度债券受托管理报告，于 2019 年 7 月 26 日出具了关于发行人子公司涉及重大诉讼的临时受托管理报告。受托管理报告详见证监会指定的信息披露网站（www.sse.com.cn）。</p>

是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否
----------------------	---

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：

公司形成了以水务及水环境治理产业、城市综合体产业、产业园及制造业为核心，产业金融为支撑的“3+1”主板块格局，并继续优化发展麦芽、马口铁、合金材料、供港鲜活、公路、火电等业务。

2. 公司经营情况分析

单位：万元 币种：人民币

项目	本期（2019年1-12月）			上年同期（2018年1-12月）		
	收入	成本	收入占比	收入	成本	收入占比
主营业务						
供水业	855,424.85	308,432.96	36.50%	720,957.56	265,081.04	41.01%
金融业	15,184.18	15.41	0.65%	6,985.35	2.18	0.40%
商业地产	206,658.97	49,865.68	8.82%	129,508.32	21,170.46	7.37%
粉末冶金	7,156.47	6,153.51	0.31%	4,522.07	4,059.85	0.26%
酒店业	67,072.11	29,477.00	2.86%	71,726.71	30,471.32	4.08%
工业地产	14,693.99	4,790.48	0.63%	11,365.48	3,193.49	0.65%
马口铁	177,806.66	160,499.85	7.59%	204,130.68	191,386.69	11.61%
住宅地产	162,220.79	39,973.73	6.92%	38,880.07	13,552.42	2.21%
电力业	104,281.49	99,574.50	4.45%	108,416.33	112,557.11	6.17%
麦芽业	299,064.78	248,437.32	12.76%	251,845.71	203,542.15	14.33%
百货业	287,614.02	234,562.51	12.28%	60,499.60	4,978.11	3.44%
公路业	66,315.01	20,584.64	2.83%	63,494.06	20,383.34	3.61%
制革业	15,654.24	15,361.22	0.67%	20,123.02	22,896.52	1.14%
供港鲜活	28,703.04	24,264.90	1.23%	34,280.36	26,420.83	1.95%
资产处置	-	1,072.37	0.00%	-	494.34	0.00%
主营业务收入小计	2,307,850.60	1,243,066.08	98.50%	1,726,735.32	920,189.85	98.23%
其他业务						
其他业务	35,135.03	14,192.75	1.50%	31,034.42	13,263.74	1.77%
合计	2,342,985.63	1,257,258.83	100.00%	1,757,769.74	933,453.59	100.00%

项目	2019年度		2018年度	
	营业毛利润	毛利率	营业毛利润	毛利率
1. 主营业务小计	1,064,784.52	46.14%	806,545.47	46.71%

供水业	546,991.89	63.94%	455,876.52	63.23%
金融业	15,168.77	99.90%	6,983.17	99.97%
商业地产	156,793.29	75.87%	108,337.86	83.65%
粉末冶金	1,002.96	14.01%	462.22	10.22%
酒店业	37,595.11	56.05%	41,255.39	57.52%
工业地产	9,903.51	67.40%	8,171.99	71.90%
马口铁	17,306.81	9.73%	12,743.99	6.24%
住宅地产	122,247.06	75.36%	25,327.65	65.14%
电力业	4,706.99	4.51%	-4,140.78	-3.82%
麦芽业	50,627.46	16.93%	48,303.56	19.18%
百货业	53,051.51	18.45%	55,521.49	91.77%
公路业	45,730.37	68.96%	43,110.72	67.90%
制革业	293.02	1.87%	-2,773.50	-13.78%
供港鲜活	4,438.14	15.46%	7,859.53	22.93%
资产处置	-1,072.37	不适用	-494.34	不适用
2. 其他业务小计	20,942.28	59.61%	17,770.68	57.26%
合计	1,085,726.80	46.34%	824,316.15	46.90%

（二） 公司未来展望

1. 经营方针及战略

- （1）做强做优做大核心主业；
- （2）强化资本投资与资本运营；
- （3）优化公司治理与管控模式；
- （4）市场化人才管理与考核激励机制；
- （5）强化创新驱动；
- （6）加强全面风险管理。

2. 行业格局分析

（1）水务及水环境治理

水务运营属于特许经营，水务市场的最大特点是区域性垄断。一旦获得一个区域的水务特许经营权，就在几十年内获得该区域的独家收费权。由于水务项目稳定的投资回报，自中国水务市场化改革以来，国内外多方力量加入了水务运营的竞争。目前，在中国水务市场上已经形成了由国际水务投资集团、投资型公司、改制后的国有企业以及民营资本四种力量竞争的局面。

公司由所控股粤海投资有限公司下属广东粤港供水有限公司获得自2000年8月18日起、共计为期30年的对香港、深圳及东莞的供水经营权。该经营权包括容许供水公司每年在东莞桥头镇从东江抽取24.23亿立方米淡水，供应淡水给香港（独家经营权）和供应淡水给深圳及东莞（非独家经营权）。

公司水务业务与上市国内水务公司来自水务业务收入相比稳居第一阵营，其主营业务收入名列前茅。其中，“东深供水”工程是中国水利行业的样板工程，是长期以来国内原水供应业创利的排头兵。

公司水务业务拥有良好的政府背景、优良的业务、服务表现，易于被项目所在地方政府接纳。除东深供水项目外，公司其他水务项目投资绝大多数与地方政府所控国有企业合作，公司作为广东省人民政府、广东省国资委直属企业集团，良好的股东背景和业务、服务表现有利于项目成功。此外，“东深供水”良好的品牌效应，也有利于公司进一步开拓水务项目。

（2）城市综合体

房地产行业竞争激烈，但行业集中度低。目前，全国约有5万多家房地产企业。但国家宏观政策调整直接影响开发商的营运能力。现阶段，房地产行业争夺的重点在于高端市场，更注重所开发商品的产品竞争力。房地产行业越来越多地表现为全国范围内的竞争，区域性房地产商在全国范围内寻找开发机会。公司房地产业务目前已有超过25年的开发经验，累计开发商住型房地产总面积已超过180万平方米，凭借“丽江花园”品牌优势，公司下属房地产子公司专注于筑建高品质人居住宅，已成功开发、经营“粤海·番禺丽江花园”、“粤海·广州丽江花园”、“粤海·惠阳丽江花园”、“粤海·丽江如英居”、“粤海·拾桂府”等大型住宅项目，在广州地区房地产行业具有良好的品牌地位和市场口碑。

购物中心在我国直至20世纪末才真正发展起来，并随着零售业的兴起而取得快速发展。目前，大型购物中心主要分布在上海、广州、深圳、北京等四大中心城市，并逐渐向二、三线城市渗透。由于宏观经济从高速增长转为中高速增长，社会消费逐渐回归更理性的阶段，网上零售增长较快，实体商业竞争加剧，商业地产经营模式的升级，购物中心已由粗放型进入调整期、优化期，同时地产开发商与商业运营商互相渗透，跨业经营的城市综合体发展迅速。公司下属的天河城购物中心，是广州黄金地段最受欢迎的购物中心之一，也是目前最为成熟的广州天河体育中心商圈中历史最悠久的购物中心。2010年以来，购物中心一直保持99%的高平均出租率。公司下属购物中心具备品牌、客户资源、人才、地段等优势，以天津天河城购物中心为代表的“天河城模式”的输出、天河路商圈的积极融入、自身不断调整创新成为天河城购物中心对商圈化竞争的一种应对。

（3）产业园及制造业

公司现代产业园区已有产业项目落地，随着项目的稳步推进，将为公司未来发展形成重要支撑。公司麦芽制造及销售、马口铁制造与销售等业务未来将继续保持平稳发展。

（4）产业金融

公司金融产业尚处于起步阶段，尚未形成营业规模，主要由非银行金融、资产管理、融资租赁、商业保理和股权投资等业务构成。未来公司产业金融将继续服务于公司其他业务，支撑各主业发展。

（5）麦芽

目前，国内麦芽行业集中度较高，行业中龙头企业主要为发行人下属的永顺泰麦芽集团、中粮麦芽集团、大连兴泽、江苏农垦麦芽以及部分啤酒生产企业等，行业整体产能目前供大于求，且正向高端麦芽转型。

（6）马口铁

国内马口铁企业主要包括宝武、首钢、中粤、衡水、福建统一、中日达、太平洋、邯郸金泰等。2016年全流程钢企宝钢、武钢重组合并，马口铁行业竞争加剧，集中度近年来有所提高。

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

1、2019年度会计政策变更

1) 财务报表格式变更本公司根据财政部《关于修订印发合并财务报表格式（2019版）的通知》（财会[2019]16号）、《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）和企业会计准则的要求编制2019年度合并财务报表和母公司财务报表。

2) 新租赁准则"2018年12月7日，财政部修订印发《企业会计准则第21号——租赁》，在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自2019年1月1日起施行；其他执行企业会计准则的企业自2021年1月1日起施行。

本集团母公司尚未执行新租赁准则，而本集团子公司粤海控股集团有限公司（以下简称香港粤海）在2019年1月1日首次应用新订《香港财务报告准则第16号——租赁》（对应大陆《企业会计准则第21号——租赁》）。

本次变更后，公司下属香港粤海将按照新订《香港财务报告准则16号-租赁》替代原《香港会计准则第17号-租赁》执行。其余未变更部分仍按照财政部前期颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释公告以及其他相关规定执行。

具体影响见审计报告第五部分《会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明》。

2、2019年度无会计估计变更或重要前期差错更正。

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	1,167.17	1,027.31	13.61	-
2	总负债	500.78	421.57	18.79	-
3	净资产	666.39	605.74	10.01	-
4	归属母公司股东的净资产	378.22	353.29	7.06	-
5	资产负债率 (%)	42.91	41.04	4.54	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	49.47	47.95	3.17	-
7	流动比率	2.78	3.08	-9.89	-
8	速动比率	2.15	2.5	-13.95	-
9	期末现金及现金等价物余额	215.60	206.4	4.46	-
-					
-					

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	232.78	175.08	32.96	百货业本年将销售收入按总额法调整，导致营业收入同比增加、公司房地产业务板块销售收入本年结转额同比增加、以及新收购水司项目在 2019 年带来增量影响
2	营业成本	125.72	93.35	34.68	百货业本年将销售成本按总额法调整，导致营业成本同比增加；公司房地产业务板块销售成本本年结转额同比增加；新收购水司项目在 2019 年带来增量影响
3	利润总额	64.52	42.51	51.77	营业收入、营业毛利润均有所提升。整体经营情况稳中向好，营业毛利润同比增加 26.14 亿元
4	净利润	45.04	26.6	69.33	营业收入、营业毛利润均有所提升。整体经营情况稳中向好，营业毛利润同比增加 26.14 亿元
5	扣除非经常性损益后净利润	41.42	26.43	56.70	受惠于营业毛利润同比增加 26.14 亿元所致
6	归属母公司股东的净利润	15.99	5.17	209.28	营业收入、营业毛利润均有所提升。整体经营情况稳中向好，营业毛利润同比增加 26.14 亿元，综合影响 2019 年净利润同比增加。且本年增量收入(包括本部汇兑亏损减少、营业外收入 4.50 亿元)均来自集团总部及全资子公司，少数股东损益计提比例较去年减少，使归属于母公司股东的净利润增幅较高。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	91.74	64.15	43.00	由于利润总额大幅增加，同时利息及折旧摊销同比增加，综合影响息税折旧摊销前利润同比增加。
8	经营活动产生的现金流净额	72.05	57.62	25.04	-
9	投资活动产生的现金流净额	-76.64	-85.91	-10.79	-
10	筹资活动产生的现金流净额	13.42	85.89	-84.38	筹资活动现金流入净额较去年减少 72.56 亿元，主要因为集团本年取得借款减少所致。
11	应收账款周转率	12.41	10.11	22.70	-
12	存货周转率	1.42	1.17	21.40	-
13	EBITDA 全部债务比	0.31	0.25	24.60	-

14	利息保障倍数	6.03	7.47	-19.30	-
15	现金利息保障倍数	9.05	10.45	-13.40	-
16	EBITDA利息倍数	7.63	9.98	-23.50	-
17	贷款偿还率（%）	100	100	0.00	-
18	利息偿付率（%）	100	100	0.00	-
-					
-					

说明 1：非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力做出正常判断的各项交易和事项产生的损益。具体内容按《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号---非经常性损益（2008）》执行。

说明 2：EBITDA=息税前利润（EBIT）+折旧费用+摊销费用

（二）主要会计数据和财务指标的变动原因

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/人民币

序号	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
1	投资性房地产	276.91	241.98	14.43	-
2	货币资金	260.27	223.69	16.35	-
3	无形资产	146.57	136.99	7.00	-
4	固定资产净额	87.54	89.03	-1.68	-
5	存货	95.64	80.12	19.37	-

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：24.49 亿元

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	期末账面价值	受限原因
1	货币资金	14.09	信用证保证金、履约保证金等
2	存货	5.47	银行贷款抵质押
3	固定资产	0.33	银行贷款抵质押
4	无形资产	0.10	银行贷款抵质押
5	在建工程	1.25	银行贷款抵质押

序号	项目	期末账面价值	受限原因
6	其他	3.25	银行贷款抵质押
	合计	24.49	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

单位：亿元/人民币

序号	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
1	长期借款	113.18	132.96	-14.87	-
2	应付债券	108.00	88.00	22.73	-
3	其他应付款	57.99	60.17	-3.63	-
4	递延所得税负债	42.80	35.92	19.15	-
5	一年内到期的非流动负债	6.59	15.92	-58.59	减少主要是10亿元的中期票据于2019年6月到期
6	其他非流动负债	40.51	15.25	165.56	主要是广东省财政厅2019年向珠三角新增贷款26亿元。

（二）报告期内新增逾期有息债务且单笔债务1000万元的情况

适用 不适用

（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

单位：人民币/亿元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度
1	中国工商银行	183.92	11.95
2	中国建设银行	100.00	7.73
3	中国农业银行	41.00	0.00
4	中国银行	169.25	23.29
5	交通银行	60.00	0.20
6	进出口银行	106.00	0.00

序号	银行名称	授信额度	已使用额度
7	中信银行	300.00	0.10
8	招商银行	60.00	0.37
9	汇丰银行	15.01	0.00
10	星展银行	36.29	27.17
11	恒生银行	30.55	21.44
12	浦发银行	104.70	7.69
13	兴业银行	50.00	8.27
14	中国光大银行	50.00	0.00
15	大华银行	1.51	0.00
16	广州农商银行	20.00	0.00
17	民生银行	59.00	0.00
18	创兴银行	13.00	0.00
19	广发银行	59.29	0.00
20	中国邮政储蓄银行	60.00	4.60
21	华夏银行	0.62	0.00
22	平安银行	80.00	0.00
23	浙商银行	50.00	0.00
24	大新银行	4.22	0.00
25	东亚银行	0.32	0.00
26	其他	20.82	2.17
合计		1,675.49	114.98

六、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：64.52 亿元

报告期非经常性损益总额：4.82 亿元

报告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：6.6 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：3.33 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

本公司对外担保均为旗下房地产公司购房按揭贷款担保。

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

2019年7月23日，发行人上海证券交易所网站披露了《广东粤海控股集团有限公司全资子公司涉及重大诉讼的公告》，披露了子公司涉及诉讼的情况：

（一）本次诉讼、仲裁的基本情况

广东省广州市中级人民法院（下称“广州中院”）于2019年7月18日向发行人子公司广东粤海城市投资有限公司（更名前名称为广东三诚经济发展有限公司）送达了原告吴乾城、吴乾水诉被告广东粤海城市投资有限公司、广州市国鑫贸易有限公司、广州新源置业有限公司股权转让纠纷一案的《民事起诉状》等法律文件，起诉要求三被告交付符合合同约定的位于珠江新城BI1地块项目面积为6,500平方米的写字楼和赔偿经济损失暂计至2019年3月为98,358,000.00元人民币。

广州中院在2019年4月22日受理本案后，申请人（原告）吴乾城、吴乾水向广州中院提出财产保全申请，并提供了财产保全担保。广州中院于2019年6月21日作出裁定，冻结了广东粤海城市投资有限公司40,574,171.46元人民币的银行存款。

（二）诉讼、仲裁对公司偿债能力的影响

本次诉讼不会对公司生产经营、财务状况及偿债能力产生不利影响，不会影响本公司存续期内债务融资工具的本息偿付。

（三）该事项最新进展

2020年2月19日广州中院作出《民事裁定书》，裁定查封广州市朝粤房地产有限公司名下的24套房产，解除对广东粤海城市投资有限公司名下浦发银行广州东山支行、中国银行广州番禺大石支行的冻结。

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

2019年5月27日，发行人披露了《广东粤海控股集团有限公司关于董事长变动的公告》，并于上海证券交易所网站披露。

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、发行人为可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

不涉及。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

一、其他债务融资工具情况

截至本报告出具之日，本公司已发行且在存续期内的其他债券信息如下：

债券名称	债券类型	期限（年）	到期日	债券余额（亿元）
14 粤海 MTN002	一般中期票据	7	2021/11/13	15.00
16 粤海 MTN001	一般中期票据	5	2021/5/5	15.00
19 粤海 MTN001	一般中期票据	3	2022/10/16	10.00

报告期内，公司其他债务融资工具不存在违约情况，均已按时兑付本息。

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，为广东粤海控股集团有限公司 2019 年公司债券年报盖章页)



广东粤海控股集团有限公司
2020年4月29日

财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2019年12月31日

编制单位：广东粤海控股集团有限公司

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	26,026,624,564.02	22,368,848,640.17
结算备付金	-	-
拆出资金	-	-
交易性金融资产	58,984,764.99	6,546,229,241.15
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	2845293.01	-
应收票据	190,724,886.70	165,951,991.77
应收账款	1,824,507,430.00	1,602,548,198.01
应收款项融资	-	-
预付款项	3,318,451,205.52	354,997,360.77
应收保费	-	-
应收分保账款	-	-
应收分保合同准备金	-	-
其他应收款	591,239,323.45	498,084,567.91
其中：应收利息	31,663,918.60	22,418,674.40
应收股利	-	-
买入返售金融资产	-	-
存货	9,563,944,312.65	8,012,237,617.71
合同资产	121952551.8	-
持有待售资产	49,055,900.77	49,916,650.69
一年内到期的非流动资产	87,811,092.00	11,586,262.80
其他流动资产	689,747,230.47	2,830,086,890.94
流动资产合计	42,525,888,555.39	42,440,487,421.92
非流动资产：		
发放贷款和垫款	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	768,230,775.95	645,299,656.27
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	1,000.00
长期应收款	10,699,457,314.99	4,009,588,468.35
长期股权投资	2,110,796,399.62	1,968,382,219.54

其他权益工具投资	659,250,760.17	1,152,282,066.03
其他非流动金融资产	556,043,474.9	-
投资性房地产	27,690,908,823.58	24,198,107,760.28
固定资产	8,753,650,749.86	8,903,063,062.33
在建工程	6,338,427,675.93	4,049,720,101.47
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	280879085.8	-
无形资产	14,657,353,501.14	13,699,419,325.36
开发支出	-	-
商誉	830,308,062.36	1,106,302,071.69
长期待摊费用	54,445,362.18	30,656,529.37
递延所得税资产	470,876,342.80	334,734,931.18
其他非流动资产	320,191,859.62	193,008,738.50
非流动资产合计	74,190,820,188.84	60,290,565,930.37
资产总计	116,716,708,744.23	102,731,053,352.29
流动负债：		
短期借款	1,024,814,356.49	1,166,256,798.66
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	2266502.95	-
应付票据	192,440,000.00	119,310,000.00
应付账款	2,065,224,486.83	1,468,379,393.29
预收款项	236,057,456.17	111,138,624.72
合同负债	2,794,983,893.17	1,466,992,167.31
卖出回购金融资产款	-	-
吸收存款及同业存放	-	-
代理买卖证券款	-	-
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	1,020,250,293.13	758,435,887.19
应交税费	1,500,056,879.41	1,075,332,419.09
其他应付款	5,798,579,600.06	6,016,890,125.38
其中：应付利息	274,302,184.19	698,166,451.41
应付股利	36,811,701.41	33,202,176.04
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	659,197,139.58	1,592,299,118.67
其他流动负债	28,937,194.30	9,062,918.50

流动负债合计	15,322,807,802.09	13,784,097,452.81
非流动负债：	-	
保险合同准备金	-	
长期借款	11,318,447,781.01	13,296,458,365.17
应付债券	10,800,000,000.00	8,800,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	565893328	-
长期应付款	2,314,487,815.51	105,674,080.57
长期应付职工薪酬	119,122,650.54	119,046,627.70
预计负债	65,000,000.00	65,969,619.47
递延收益	1,240,803,513.06	867,932,369.18
递延所得税负债	4,279,999,096.82	3,592,325,723.29
其他非流动负债	4,051,032,296.04	1,525,481,809.32
非流动负债合计	34,754,786,480.93	28,372,888,594.70
负债合计	50,077,594,283.02	42,156,986,047.51
所有者权益（或股东权益）：		-
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	12,453,897,749.62	11,597,381,117.21
减：库存股	-	-
其他综合收益	164,434,342.40	-310,903,168.21
专项储备	-	-
盈余公积	59,608,548.18	47,977,730.89
一般风险准备	-	-
未分配利润	24,144,323,624.80	22,994,691,045.35
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	37,822,264,265.00	35,329,146,725.24
少数股东权益	28,816,850,196.21	25,244,920,579.54
所有者权益（或股东权益）合计	66,639,114,461.21	60,574,067,304.78
负债和所有者权益（或股东权益）总计	116,716,708,744.23	102,731,053,352.29

法定代表人：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

母公司资产负债表

2019年12月31日

编制单位：广东粤海控股集团有限公司

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	77,595,814.23	1,979,418,543.82
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	6,014,226.99	3,717,674.51
其他应收款	476,055,916.58	560,175,520.00
其中：应收利息	-	22,418,674.40
应收股利	9,367,222.94	-
存货	-	-
合同资产	-	-
持有待售资产	12,472.05	12,472.05
一年内到期的非流动资产	1,300,501,388.89	375,000,000.00
其他流动资产	-	-
流动资产合计	1,860,179,818.74	2,918,324,210.38
非流动资产：	-	-
债权投资	-	-
可供出售金融资产	386,039,767.61	386,039,767.61
其他债权投资	-	-
持有至到期投资	-	-
长期应收款	6,394,884,515.63	5,050,661,502.50
长期股权投资	18,604,259,818.38	17,085,939,818.38
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	4,333,245.03	5,203,630.49
在建工程	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
使用权资产	-	-
无形资产	2,764,674.79	381,481.43
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	1,843,096.32	2,704,954.62
递延所得税资产	-	-
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	25,394,125,117.76	22,530,931,155.03
资产总计	27,254,304,936.50	25,449,255,365.41
流动负债：	-	-

短期借款	1,400,000,000.00	1,300,000,000.00
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	-	-
预收款项	-	-
合同负债	-	-
应付职工薪酬	19,620,630.33	15,286,064.71
应交税费	1,799,921.79	2,764,597.34
其他应付款	5,390,440,098.61	5,498,060,555.17
其中：应付利息	197,078,583.61	698,166,451.41
应付股利	-	33,202,176.04
持有待售负债	-	-
一年内到期的非流动负债	-	1,000,000,000.00
其他流动负债	-	-
流动负债合计	6,811,860,650.73	7,816,111,217.22
非流动负债：	-	-
长期借款	-	-
应付债券	10,800,000,000.00	8,800,000,000.00
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
租赁负债	-	-
长期应付款	-	-
长期应付职工薪酬	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
递延所得税负债	-	-
其他非流动负债	-	68,035.28
非流动负债合计	10,800,000,000.00	8,800,068,035.28
负债合计	17,611,860,650.73	16,616,179,252.50
所有者权益（或股东权益）：	-	-
实收资本（或股本）	1,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具	-	-
其中：优先股	-	-
永续债	-	-
资本公积	8,948,150,813.48	7,819,830,813.48
减：库存股	-	-
其他综合收益	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	59,608,548.18	47,977,730.89

未分配利润	-365,315,075.89	-34,732,431.46
所有者权益（或股东权益）合计	9,642,444,285.77	8,833,076,112.91
负债和所有者权益（或股东权益）总计	27,254,304,936.50	25,449,255,365.41

法定代表人：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

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	23,429,856,303.26	17,577,697,445.47
其中：营业收入	23,278,061,544.89	17,507,843,920.46
利息收入	151,794,758.37	69,853,525.01
已赚保费	-	-
手续费及佣金收入	-	-
二、营业总成本	17,955,737,841.59	13,815,671,772.87
其中：营业成本	12,572,434,198.44	9,334,514,112.70
利息支出	108,888.89	-
手续费及佣金支出	45,247.92	21,836.32
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	769,705,243.46	367,299,000.30
销售费用	744,365,802.84	616,303,264.12
管理费用	3,509,739,006.47	3,189,231,712.64
研发费用	74,939,822.44	46,279,888.31
财务费用	284,399,631.13	262,021,958.48
其中：利息费用	796,201,298.82	551,520,402.19
利息收入	151,794,758.37	69,853,525.01
加：其他收益	124,740,980.52	74,322,462.67
投资收益（损失以“-”号填列）	228,533,145.52	142,003,845.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	160,626,309.00	93,441,457.34
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）	524,210,039.27	235,532,827.48
信用减值损失（损失以“-”号填列）	100,854,061.75	34,448,507.12
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-483,258,742.04	-19,118,408.47
资产处置收益（损失以“－”号填列）	691,249.27	-4,489,052.50
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	5,969,889,195.96	4,224,725,854.51
加：营业外收入	524,993,355.40	77,167,011.90
减：营业外支出	43,221,244.36	50,688,699.68
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	6,451,661,307.00	4,251,204,166.73
减：所得税费用	1,947,523,552.30	1,591,609,142.21
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	4,504,137,754.70	2,659,595,024.52
（一）按经营持续性分类	——	
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	4,504,137,754.70	2,659,595,024.52
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）	1,598,990,304.09	516,799,413.49
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	2,905,147,450.61	2,142,795,611.03
六、其他综合收益的税后净额	647,070,882.37	826,821,737.95
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	475,331,765.57	731,503,926.51
1.不能重分类进损益的其他综合收益	179,854,060.69	21,419,326.10
（1）重新计量设定受益计划变动额	4,542,170.22	-14,510,072.96
（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	18,599,448.33	35,929,399.06
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-
（5）其它	156,712,442.14	-
2.将重分类进损益的其他综合收益	295,477,704.88	710,084,600.41

(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-60,663,787.96	-85,233,815.17
(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	93,981,126.55	-28,999,022.90
(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)	1,400,127.02	47,709,010.42
(8) 外币财务报表折算差额	244,010,975.47	526,761,376.09
(9) 其他	16,749,263.80	249,847,051.97
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	171,739,116.80	95,317,811.44
七、综合收益总额	5,151,208,637.07	3,486,416,762.47
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	2,074,322,069.66	1,248,303,340.00
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,076,886,567.41	2,238,113,422.47
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：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

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	1,365,799.44	1,369,447.05
销售费用	-	-
管理费用	1,301,773,917.16	1,293,065,731.68
研发费用	-	-
财务费用	184,065,457.42	154,238,766.10
其中：利息费用	347,286,520.08	307,846,206.96

利息收入	169,632,354.98	168,652,045.31
加：其他收益	131,599.64	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,611,756,924.50	1,940,396,403.96
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
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）	90203.83	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	124,773,553.95	491,722,459.13
加：营业外收入	188.45	223,976.61
减：营业外支出	10,033,552.00	10,601,144.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	114,740,190.40	481,345,291.32
减：所得税费用	-1,567,982.46	1,567,982.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	116,308,172.86	479,777,308.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	116,308,172.86	479,777,308.86
（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	116,308,172.86	479,777,308.86
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：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

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	26,224,218,210.99	22,548,394,485.84
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-
向其他金融机构拆入资金净增加额	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-
收到再保业务现金净额	-	-
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	153,169,625.45	68,966,980.11
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	312,315,787.92	251,096,273.75
收到其他与经营活动有关的现金	2,783,167,450.32	2,750,921,852.14
经营活动现金流入小计	29,472,871,074.68	25,619,379,591.84
购买商品、接受劳务支付的现金	14,478,722,699.53	11,862,926,829.31
客户贷款及垫款净增加额	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	35,384,034.81	188,286,186.05
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	-	21,836.32
支付保单红利的现金	-	-
支付给职工及为职工支付的现金	2,595,814,080.99	2,382,046,210.62
支付的各项税费	2,879,292,964.17	2,674,569,539.60
支付其他与经营活动有关的现金	2,278,573,735.83	2,749,190,781.56
经营活动现金流出小计	22,267,787,515.33	19,857,041,383.46
经营活动产生的现金流量净额	7,205,083,559.35	5,762,338,208.38
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	27,346,234,739.05	23,273,123,312.07
取得投资收益收到的现金	185,005,768.57	271,042,297.29
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,979,879.37	60,215,700.22
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	41064285.94	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,807,601,596.90	3,753,174,291.48
投资活动现金流入小计	29,436,886,269.83	27,357,555,601.06
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	12,621,504,233.73	5,435,514,910.74
投资支付的现金	18,382,173,935.98	26,774,218,927.85
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	1,387,159,458.63	30,510,324.93
支付其他与投资活动有关的现金	4,710,174,066.15	3,707,854,887.95
投资活动现金流出小计	37,101,011,694.49	35,948,099,051.47
投资活动产生的现金流量净额	-7,664,125,424.66	-8,590,543,450.41
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	2,870,685,381.55	3,411,978,541.30
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	1,742,365,381.55	1,811,978,541.30
取得借款收到的现金	14,320,354,549.28	21,540,943,000.39
收到其他与筹资活动有关的现金	118,565,636.45	112,423,587.42
筹资活动现金流入小计	17,309,605,567.28	25,065,345,129.11
偿还债务支付的现金	11,617,224,162.96	13,006,017,944.71
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,074,427,066.63	2,231,910,899.47
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,538,869,423.40	1,341,626,554.69
支付其他与筹资活动有关的现金	1,276,291,835.02	1,238,336,216.96
筹资活动现金流出小计	15,967,943,064.61	16,476,265,061.14
筹资活动产生的现金流量净额	1,341,662,502.67	8,589,080,067.97

四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37,156,184.37	101,460,585.13
五、现金及现金等价物净增加额	919,776,821.73	5,862,335,411.07
加：期初现金及现金等价物余额	20,639,793,184.79	14,777,457,773.72
六、期末现金及现金等价物余额	21,559,570,006.52	20,639,793,184.79

法定代表人：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

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	1,546,365,614.25	3,906,692,119.09
经营活动现金流入小计	1,546,365,614.25	3,906,692,119.09
购买商品、接受劳务支付的现金	4,007,000.45	-
支付给职工及为职工支付的现金	54,568,814.51	48,051,601.74
支付的各项税费	7,329,936.81	7,978,207.52
支付其他与经营活动有关的现金	2,509,959,377.63	2,125,130,741.25
经营活动现金流出小计	2,575,865,129.40	2,181,160,550.51
经营活动产生的现金流量净额	-1,029,499,515.15	1,725,531,568.58
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资收到的现金	4,154,000,000.00	2,813,504,000.00
取得投资收益收到的现金	1,742,129,015.16	617,422,193.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	143,933.59	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	101,766,796.40	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	769,345.00
投资活动现金流入小计	5,998,039,745.15	3,431,695,538.78
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,238,268.59	4,110,245.94
投资支付的现金	5,244,000,000.00	6,839,653,411.20
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,613,320,000.00	-
支付其他与投资活动有关的现金	100,000,000.00	-
投资活动现金流出小计	6,959,558,268.59	6,843,763,657.14
投资活动产生的现金流量净额	-961,518,523.44	-3,412,068,118.36
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-
吸收投资收到的现金	1,128,320,000.00	1,600,000,000.00
取得借款收到的现金	4,800,000,000.00	8,100,000,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	5,928,320,000.00	9,700,000,000.00
偿还债务支付的现金	3,700,000,000.00	5,500,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	936,767,158.33	446,917,875.00
支付其他与筹资活动有关的现金	1,202,357,532.67	1,206,586,232.51
筹资活动现金流出小计	5,839,124,691.00	7,153,504,107.51
筹资活动产生的现金流量净额	89,195,309.00	2,546,495,892.49
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	-1,901,822,729.59	859,959,342.71
加：期初现金及现金等价物余额	1,979,418,543.82	1,119,459,201.11
六、期末现金及现金等价物余额	77,595,814.23	1,979,418,543.82

法定代表人：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

担保人财务报表

适用 不适用