

广东省公路建设有限公司

公司债券半年度报告

(2020 年)

二〇二〇年八月

重要提示

公司董事、监事、高级管理人员已对半年度报告签署书面确认。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

1、未来资本性支出较大的风险

发行人为了增强自身在行业中的竞争优势，未来几年将保持较大的资本支出规模。截至 2020 年 6 月末，公司在建的项目有 4 个（含代建项目），总里程数 186.21 公里，总投资约 758.54 亿元。截至 2020 年 6 月末，公司已完成投资额 234.64 亿元，仍需投资 523.90 亿元。在建项目投资规模较大，公司未来面临较大的融资压力，项目建设期需要较高的资本投入，具有一定的风险。

2、财务费用增加的风险

截至 2020 年 6 月末，发行人长期借款和应付债券分别为 5,416,496.52 万元和 750,000.00 万元；发行人 2020 年上半年和 2019 年上半年财务费用分别为 106,969.73 万元和 106,104.04 万元。未来不排除发行人债务规模上升，可能面临利息支出增多，财务费用增加的风险。

3、资产负债率上升风险

截至 2019 年末及 2020 年 6 月末，公司合并资产负债率分别为 75.70%和 76.75%。总体上，发行人资产负债率整体处于较高水平，但与高速公路行业特点相符。

4、受限资产占比较大的风险

截至 2020 年 6 月末，发行人长期借款中质押借款余额 5,022,546.52 万元，主要是以江罗高速收费权、博深高速收费权、南二环高速收费权、梅大高速收费权等高速公路收费权作质押向银行借款。由于此部分资产被拥有优先受偿权，所有权受到限制，且质押借款余额较大，因此存在一定风险。

5、行业竞争风险。在发行人目前的高速公路运营区域范围内，铁路、航空、水运和其他公路等其他交通运输方式的发展可能对发行人的现有业务构成竞争。特别是铁路网络的不断完善，可能分散发行人的客货运业务资源。区域内各类不同等级公路的建设和完善也将对高速公路的运营造成一定压力，发行人的经营业绩将由此可能受到负面影响。

6、经营风险。由于高速公路行业特点，高速公路建设具有建设周期长、投资规模大，技术水平和难度较高等特点，因此高速公路项目盈利还本所需的时间也相对较长。除此之外，如 2008 年初的冰冻雨雪灾害和 2020 年新冠肺炎疫情等不可抗力因素的发生也会对高速公路的收益造成较大的负面影响。

7、环保风险。由于高速公路在建设及生产期间，需要征用沿线土地，并需开展挖掘、填土和填埋废弃物等大型作业会对高速公路沿线的土地、河流、植被造成影响；当车辆在高速公路上通行时也会排放废气及制造噪音等环境污染。目前，发行人所经营的高速公路均已通过环境影响评估，但如果未来国家和广东省的环保法规出现变化，可能对发行人的业务造成一定的影响。

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.....	10
三、 资信评级情况.....	12
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.....	12
五、 报告期内持有人会议召开情况	13
六、 受托管理人履职情况	13
第三节 业务经营和公司治理情况	16
一、 公司业务和经营情况	16
二、 公司本半年度新增重大投资状况.....	16
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
第四节 财务情况.....	17
一、 财务报告审计情况.....	17
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	17
三、 主要会计数据和财务指标	17
四、 资产情况.....	19
五、 负债情况.....	20
六、 利润及其他损益来源情况	22
七、 对外担保情况.....	22
第五节 重大事项.....	22
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项	22
二、 关于破产相关事项.....	22
三、 关于司法机关调查事项.....	22
四、 其他重大事项的信息披露	22
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项	22
一、发行人为可交换债券发行人.....	22
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.....	23
三、发行人为绿色/一带一路/扶贫专项公司债券发行人.....	23
四、发行人为可续期公司债券发行人.....	23
五、其他特定品种债券事项.....	23
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第八节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表	26
附件二： 担保人财务报表	39

释义

粤路建、公司、本公司、发行人	指	广东省公路建设有限公司
担保人、广东交通集团	指	广东省交通集团有限公司
粤财控股	指	广东粤财投资控股有限公司
广发证券	指	广发证券股份有限公司
国泰君安	指	国泰君安证券股份有限公司
债券持有人	指	通过认购等合法方式取得本期公司债券的投资者
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
人民银行	指	中国人民银行
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
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
19 粤路建/19 粤路建债	指	发行人于 2019 年 3 月 25 日发行的“2019 年广东省公路建设有限公司公司债券”
15 粤路建	指	发行人于 2015 年 12 月 11 日发行的“广东省公路建设有限公司 2015 年公司债券”
13 粤路建债	指	发行人于 2013 年 3 月 29 日发行的“2013 年广东省公路建设有限公司公司债券”
10 粤路建债	指	发行人于 2010 年 7 月 16 日发行的“2010 年广东省公路建设有限公司公司债券”
募集说明书	指	发行人为发行“19 粤路建/19 粤路建债”债券而制作的《2019 年广东省公路建设有限公司公司债券募集说明书》；发行人为发行“15 粤路建”债券而制作的《广东省公路建设有限公司 2015 年公司债券募集说明书》；发行人为发行“13 粤路建债”债券而制作的《2013 年广东省公路建设有限公司公司债券募集说明书》；发行人为发行“10 粤路建债”债券而制作的《2010 年广东省公路建设有限公司公司债券募集说明书》
西线公司	指	广东广珠西线高速公路有限公司
广深公司	指	广深珠高速公路有限公司
臻通公司	指	广州臻通实业发展有限公司
工作日	指	中华人民共和国境内商业银行的对公营业日（不包括法定假日或休息日）
交易日	指	上海证券交易所的正常交易日
法定假日	指	中华人民共和国的法定假日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定假日）
报告期	指	2020 年上半年度（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日）
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元
高等级公路	指	二级或以上的汽车专用公路
国道	指	具有全国性政治、经济意义的主要干线公路，包括重要的国际公路，国防公路，联结首都与各省、自治区首府和直辖市的公路，联结各大经济中

		心、港站枢纽、商品生产基地和战略要地的公路
国道主干线	指	指国家规划的国道主干线系统，一般称为“五纵七横”国道主干线
省道	指	具有全省（自治区、直辖市）政治、经济意义，联结省内中心城市和主要经济区的公路，以及不属于国道的省际间的重要公路

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	广东省公路建设有限公司
中文简称	粤路建
外文名称（如有）	Guangdong Provincial Highway Construction Co., Ltd.
外文缩写（如有）	-
法定代表人	王康臣
注册地址	广东省广州市 越秀区寺右新马路 111-115 号五羊新城广场 728 房
办公地址	广东省广州市 天河区珠江新城珠江东路 32 号利通大厦 53 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gdhighway.com.cn
电子信箱	jsgscsb@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	游小聪
在公司所任职务类型	董事
信息披露事务负责人 具体职务	总会计师
联系地址	广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通大厦 53 楼
电话	020-29005382
传真	020-87397413
电子信箱	jsgscsb@163.com

三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易 场所网站网址	http://www.sse.com.cn
半年度报告备置地	广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通大厦 53 楼

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

控股股东姓名/名称：广东省交通集团有限公司

实际控制人姓名/名称：广东省国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，公司控股股东仍为广东省交通集团有限公司，无变更情况。截至 2020 年 6 月 30 日，广东省交通集团有限公司持有本公司 93.96% 的股权。截至本报告出具日，广东省交通集团有限公司持有的本公司股权不存在质押、冻结或争议的情况。

截至 2020 年 6 月 30 日，广东交通集团总资产 4,306.23 亿元，净资产 1,184.58 亿元，资产负债率为 72.49%；2020 年上半年度实现营业收入 130.41 亿元，净利润-63.84 亿元。

五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

☐ 发生变更 ☒ 未发生变更

六、中介机构情况**（一）出具审计报告的会计师事务所**

2020 年上半年度会计报表未经审计。

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	152123.SH/1980069.IB
债券简称	19 粤路建/19 粤路建债
名称	中国银行股份有限公司广州天河支行
办公地址	广州市天河区体育东路 160 号平安大厦
联系人	王亚萍
联系电话	020-37162271

债券代码	122460.SH
债券简称	15 粤路建
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广东省广州市天河区马场路 26 号广发证券大厦 43 楼
联系人	郑希希、詹婧蕙
联系电话	020-66338888

债券代码	1380144.IB
债券简称	13 粤路建债
名称	中国银行股份有限公司广州天河支行
办公地址	广州市天河区体育东路 160 号平安大厦
联系人	王亚萍
联系电话	020-37162271

债券代码	1080076.IB
债券简称	10 粤路建债
名称	-
办公地址	-
联系人	-
联系电话	-

（三）资信评级机构

债券代码	122460.SH、1380144.IB、1080076.IB
债券简称	15 粤路建、13 粤路建债、10 粤路建债
名称	大公国际资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 A 座 29 层

债券代码	152123.SH/1980069.IB
债券简称	19 粤路建/19 粤路建债
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 层

七、中介机构变更情况

报告期内，中介机构无变更。

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	152123.SH/1980069.IB	122460.SH	1380144.IB	1080076.IB
2、债券简称	19 粤路建/19 粤路建债	15 粤路建	13 粤路建债	10 粤路建债
3、债券名称	2019 年广东省公路建设有限公司公司债券	广东省公路建设有限公司 2015 年公司债券	2013 年广东省公路建设有限公司公司债券	2010 年广东省公路建设有限公司公司债券
4、发行日	2019 年 3 月 25 日	2015 年 12 月 11 日	2013 年 3 月 29 日	2010 年 7 月 16 日
5、是否设置回售条款	否	否	否	否
6、最近回售日	-	-	-	-
7、到期日	2034 年 3 月 25 日	2030 年 12 月 11 日	2028 年 3 月 29 日	2025 年 7 月 16 日
8、债券余额	20	15	20	20
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.62	4.25	5.44	4.65
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	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	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	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	自其兑付日起不另计利息	自其兑付日起不另计利息
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所/银行间债券市场	上海证券交易所	银行间债券市场	银行间债券市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	公司已于 2020 年 3 月 25 日按期足额支付了“19 粤路建/19 粤路建债”2019 年 3 月 25 至 2020 年 3 月 24 日的利息	报告期内未到付息日	公司已于 2020 年 3 月 29 日按期足额支付了“13 粤路建债”2019 年 3 月 29 日至 2020 年 3 月 28 日的利息	公司已于 2020 年 7 月 16 日按期足额支付了“15 粤路建”2019 年 7 月 16 日至 2020 年 7 月 15 日的利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	无	无	无	无
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	无	无	无	无
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	无	无	无	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	无	无	无
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无	无	无	无

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152123.SH/1980069.IB

债券简称	19 粤路建/19 粤路建债
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于 2019 年 3 月 25 日汇入在中国银行股份有限公司广州天河支行开立的募集资金账户，募集资金账户运行良好。
募集资金总额	20
募集资金期末余额	0
募集资金使用金额、使用情况及履	截至 2020 年 6 月末，公司已按募集说明书中承诺

行的程序	的用途和使用计划将“19 粤路建”募集资金中的 12 亿元全部用于云茂高速公路项目的建设，8 亿元用于补充流动资金。以上募集资金使用均履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

债券代码：122460.SH

债券简称	15 粤路建
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于 2015 年 12 月 14 日汇入在中国邮政储蓄银行股份有限公司广州市分行开立的募集资金账户，募集资金账户运行良好。
募集资金总额	15
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	公司按募集说明书中承诺的用途和使用计划将“15 粤路建”募集资金中 12 亿元用于虎门二桥项目建设，3 亿元用于补充流动资金。根据“15 粤路建”2017 年第一次债券持有人会议决议，变更本期债券剩余 3 亿元募集资金用途为用于补充流动资金及偿还公司债务。截至报告期末，公司已将募集资金中的 12 亿元用于虎门二桥项目建设，3 亿元用于补充流动资金及偿还公司债务。以上募集资金使用均履行资金使用的公司内部审批流程。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

债券代码：1380144.IB

债券简称	13 粤路建债
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于 2013 年 3 月 29 日汇入在中国银行广州珠江支行开立的募集资金账户，后平移至中国银行广州天河支行（该事项已公告），募集资金账户运行良好
募集资金总额	20
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	截至 2016 年末，公司已按募集说明书中承诺的用途和使用计划将“13 粤路建债”20 亿元人民币募集资金全部用于云浮至阳江高速公路罗定至阳春段项目及江门至罗定高速公路项目的建设。报告期内公司债券募集资金使用金额为 0。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

债券代码：1080076.IB

债券简称	10 粤路建债
募集资金专项账户运作情况	扣除发行费用之后的净募集资金已于 2010 年 7 月 16 日汇入在工商银行广州五羊支行开立的募集资金账户，募集资金账户运行良好
募集资金总额	20
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	截至 2016 年末，公司已按募集说明书中承诺的用途和使用计划将“10 粤路建债”20 亿元人民币募集资金全部用于粤湘高速公路博罗至深圳段（博深高速）及广州绕城公路南段共两个高速公路项目的建设。报告期内公司债券募集资金使用金额为 0。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用

募集资金是否约定全部或部分用于疫情防控：☐是 ☒否

三、资信评级情况

债券代码	152123.SH/1980069.IB	1080076.IB、1380144.IB、1080076.IB
债券简称	19 粤路建/19 粤路建债	15 粤路建、13 粤路建债、10 粤路建债
评级机构	上海新世纪资信评估投资服务有限公司	大公国际资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 5 月 18 日	2020 年 6 月 24 日
评级结论（主体）	AAA	AAA
评级结论（债项）	AAA	AAA
评级展望	稳定	稳定
评级标识所代表的含义	主体：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；债项：偿付安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低	主体及债项：偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响	无变化	主体长期信用等级由上次跟踪评级的 AA+调整为 AAA；评级展望由上次跟踪评级的正面调整为稳定

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

（一）增信机制

1、法人或其他组织保证担保

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：152123.SH/1980069.IB、1080076.IB、1380144.IB、1080076.IB

债券简称	19 粤路建/19 粤路建债、15 粤路建、13 粤路建债、10 粤路建债
保证人名称	广东省交通集团有限公司

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人	为发行人控股股东
报告期末累计对外担保余额	150.89
报告期末累计对外担保余额占保证人净资产比例（%）	12.74
影响保证人资信的重要事项	根据大公国际资信评估有限公司于 2020 年 6 月 24 日出具的《广东省交通集团有限公司主体与相关债项跟踪评级报告》，维持广东省交通集团有限公司长期主体信用评级 AAA，评级展望维持稳定。
保证人的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	-
保证担保在报告期内的执行情况	-
报告期末保证人所拥有的除发行人股权外的其他主要资产、权利限制情况及后续权利限制安排	截至 2020 年 6 月 30 日，担保人总资产 4,306.23 亿元，净资产 1,184.58 亿元。除发行人外，担保人还控股广东省高速公路有限公司、广东省路桥建设发展有限公司、新粤有限公司、广东省高速公路发展股份有限公司、广东交通实业投资有限公司、威盛运输企业有限公司、广东利通置业投资有限公司、广东华路交通科技有限公司、广东广惠高速公路有限公司、岐关车路有限公司、广东省交通集团财务有限公司、广东粤运交通股份有限公司、广州粤运投资管理有限公司、广东利通科技投资有限公司、广东虎门大桥有限公司、广东联合电子服务股份有限公司等多家子公司。截至 2020 年 6 月 30 日，担保人受限资产合计 2,956.37 亿元，其主要部分是担保人将作为质押借款质押物的收费权。

（二）偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

报告期内，公司偿债计划及其他偿债保障措施无变更。

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	152123.SH/1980069.IB	122460.SH	1380144.IB
债券简称	19 粤路建/19 粤路建债	15 粤路建	13 粤路建债
债券受托管理人名称	中国银行股份有限公司广州天河支行	广发证券股份有限公司	中国银行股份有限公司广州天河支行
受托管理人履职情况	中国银行股份有限公司广州天河支行作为“19 粤路建”的债权代理人，履行募集说明书及债权代理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续	广发证券作为本次公司债券的主承销商和受托管理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内对发行人进行持续跟踪和监督。	中国银行股份有限公司广州天河支行作为“13 粤路建债”的债权代理人，履行募集说明书及受托管理协议约定的义务，在报告期内

	跟踪和监督，持续关注 and 调查了解发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续关注 and 调查了解增信机构的资信状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。	1.存续期督导广发证券持续关注和调查了解了发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项。（如有）持续关注 and 调查了解了增信机构的资信状况、担保物状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项。广发证券持续督导发行人履行信息披露义务，督促发行人按时偿付债券利息。 2.受托管理事务报告按照受托管理协议中约定的受托管理人应当至少每年向债券持有人披露一次受托管理事务报告，广发证券已于 2019 年 6 月 28 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露《广东省公路建设有限公司公司债券受托管理事务报告（2018 年度）》，请投资者关注。 3.利益冲突及风险防范机制：广发证券受托管理人作为一家综合类证券经营机构，在其（含其关联实体）通过自营或作为代理人按照法律、法规和规则参与各类投资银行业务活动时，可能存在不同业务之间的利益或职责冲突，进而导致与受托管理人在受托管理协议项下的职责产生利益冲突。相关利益冲突的情形包括但不限于双方之间、一方持有对方或互相地持有对方股权或负有债务。针对上述可	对发行人进行持续跟踪和监督，持续关注 and 调查了解发行人的经营状况、财务状况、资信状况、募集资金使用情况以及可能影响债券持有人权益的重大事项，持续关注 and 调查了解增信机构的资信状况、增信措施的实施情况以及影响增信措施实施的重大事项，督促发行人按时偿付债券利息。
--	--	--	--

		能产生的利益冲突，受托管理人将按照《证券公司信息隔离墙制度指引》等监管规定及其内部有关信息隔离的管理要求，通过业务隔离、人员隔离、物理隔离、信息系统隔离以及资金与账户分离等隔离手段，防范发生与受托管理协议项下受托管理人作为受托管理人履职相冲突的情形、披露已经存在或潜在的利益冲突，并在必要时按照客户利益优先和公平对待客户的原则，适当限制有关业务。当受托管理人按照法律、法规和规则的规定以及受托管理协议的约定诚实、勤勉、独立地履行受托管理协议项下的职责，发行人以及本期债券的债券持有人认可受托管理人在为履行受托管理协议服务之目的而行事，并确认受托管理人（含其关联实体）可以同时提供其依照监管要求合法合规开展的其他投资银行业务活动（包括如投资顾问、资产管理、直接投资、研究、证券发行、交易、自营、经纪活动等），并豁免受托管理人因此等利益冲突而可能产生的责任。截至本报告签署日，受托管理人除同时担任本期债券的主承销商和受托管理人之外，不存在其他可能影响其尽职履责的利益冲突情形。	
履行职责时是否存在利益冲突情形	否	否	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	不适用	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	无；本债券为企业债	是： http://www.sse.com.cn	无；本债券为企业债

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

发行人是广东省内高速公路行业中具有领先地位的大型国有企业之一，其负责投资、建设及经营管理的项目主要位于广东省内经济较为发达的珠三角地区。发行人的主营业务为高速公路投资、建设及经营管理，也是发行人利润的最主要来源。

报告期内，公司经营业务构成情况如下：

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（%）
通行费	19.59	20.68	-5.55	97.37	42.57	21.78	48.84	98.32
其他	0.53	0.18	66.66	2.63	0.73	0.27	62.68	1.68
合计	20.12	20.86	-3.65	100	43.30	22.05	49.07	100

2020 年初以来新冠肺炎疫情爆发，为加强疫情防控，广东省于 2020 年 1 月 24 日启动重大突发公共卫生事件一级响应。经国务院同意，交通运输部决定从 2 月 17 日起至疫情防控工作结束，全国收费公路免收车辆通行费（以下简称“暂停收费政策”）；根据交通运输部 4 月 28 日公告，自 2020 年 5 月 6 日零时起，经依法批准的收费公路恢复收费（含收费桥梁和隧道）。疫情防控和暂停收费政策对公司 2020 年度营收和盈利情况产生一定影响；但随着公路恢复收费和疫情的有效控制，公司各高速公路项目恢复正常运营，消极影响将逐步消退。

（二）公司未来展望

公司的总体战略目标是遵循习近平总书记关于交通运输基础设施发展、服务水平提升和转型发展仍处于“黄金时期”的重要论断，树立大局观，准确把握“黄金时期”的深刻内涵，统一思想，提高认识，把目标、理念和行动聚焦到上级的决策部署上来，进一步提升现代工程管理能力 and 智能交通服务能力，提升资本运营能力和风险管控能力，在集团规划的领域积极作为，创造优良业绩，实现更高水平、更好质量的发展。

二、公司本半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：

公司与控股股东广东省交通集团有限公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面保持独立，董事会、监事会及各职能部门均能独立运作，具有独立完整的业务和自主经营能力。

（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

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

报告期内无新增的非经营性往来占款或资金拆借情形。报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：7.47 亿元，占合并口径净资产比例为 3.42%。

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 ☒未经审计**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**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	939.08	955.18	-1.69%	
2	总负债	720.75	723.03	-0.31%	
3	净资产	218.33	232.16	-5.95%	

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
4	归属母公司股东的净资产	172.97	183.92	-5.95%	
5	资产负债率 (%)	76.75	75.70	1.39%	
6	扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%)	76.77	75.71	1.39%	
7	流动比率	1.38	1.03	34.89%	流动负债减少, 主要是本期支付 土地出让金、应 付工程款暂估额 下降等导致应付 账款减少所致。
8	速动比率	0.80	0.60	33.80%	同上
9	期末现金及现金等价物余 额	49.11	60.76	-19.18%	

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	20.12	43.30	-53.53%	主要是受新冠疫 情防控和暂停收 费政策的影响, 通行费收入降幅 较大
2	营业成本	20.86	22.05	-5.42%	
3	利润总额	-14.09	11.36	-223.99%	主要是受新冠疫 情防控和暂停收 费政策的影响, 通行费收入降幅 较大
4	净利润	-14.28	8.33	-271.33%	同上
5	扣除非经常性损益后净利 润	-14.37	8.27	-273.77%	同上
6	归属母公司股东的净利润	-11.40	5.36	-312.69%	同上
7	息税折旧摊销前利润 (E BITDA)	13.43	60.94	-77.95%	同上
8	经营活动产生的现金流净 额	3.18	33.81	-90.59%	同上
9	投资活动产生的现金流净 额	-15.53	-21.88	-29.00%	
10	筹资活动产生的现金流净 额	9.32	9.67	-3.64%	
11	应收账款周转率	7.57	28.41	-73.36%	主要是受新冠疫 情防控和暂停收 费政策的影响, 通行费收入降幅 较大
12	存货周转率	921.67	996.56	-7.51%	
13	EBITDA 全部债务比	0.02	0.06	-65.92%	主要是受新冠疫 情防控和暂停收

					费政策的影响，通行费收入降幅较大导致利润降幅较大
14	利息保障倍数	-0.26	1.62	-116.11%	同上
15	现金利息保障倍数	1.88	4.21	-55.40%	主要是受新冠疫情防控和暂停收费政策的影响，通行费收入降幅较大
16	EBITDA 利息倍数	0.98	2.86	-65.56%	主要是受新冠疫情防控和暂停收费政策的影响，通行费收入降幅较大导致利润降幅较大
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=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

见上表注释。

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
货币资金	49.11	52.14	-5.82%	-
应收账款	2.75	2.57	6.90%	-
预付款项	1.63	1.61	1.00%	-
其他应收款	3.61	1.38	161.81%	其他应收款增幅较大的主要原因是公司为黄茅海大桥建设管理处代垫前期费用 1.87 亿元。
存货	42.37	41.57	1.91%	-
其他流动资产	1.35	0.77	76.40%	其他流动资产增幅较大的主要原因是本期新增一年内到期委托贷款

				6000 万元。
长期应收款	3.90	3.90	0.00%	-
长期股权投资	39.14	41.25	-5.12%	-
固定资产	567.46	585.02	-3.00%	-
在建工程	210.72	207.44	1.58%	-
长期待摊费用	2.58	2.76	-6.75%	-
递延所得税资产	1.45	1.40	3.65%	-
其他非流动资产	12.80	13.12	-2.44%	-
资产总计	939.08	955.18	-1.69%	-

（二）资产受限情况

单位：亿元 币种：人民币

受限资产类别	账面价值	资产受限原因
固定资产	500.48	收费权质押（其中：西二环高速公路 65%、江罗高速公路 75%、南二环高速公路 100%、江中高速公路 100%、珠海段高速公路 100%、珠海段支线延长线高速公路 100%、新会段高速公路 100%、博深高速公路 75%、梅大高速公路 100%、梅大东延线高速公路 100%、西线 100%）
在建工程	204.27	收费权质押（其中：虎门二桥高速公路 100%、高恩高速公路 65%、云茂高速公路 60%）
其他	63.89	广深珠高速公路一切财产及收费权质押
合计	768.64	

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

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
短期借款	20,000.00	0.00	-	博大公司新增 2 亿元 1 年期流动资金贷款
应付账款	31.69	57.95	-45.32%	本期支付土地出让金、应付工程款暂估额下降等导致应付账款减少所致。
应交税费	0.51	2.18	-76.79%	主要是受新冠疫情防控和暂停收费政策的

				影响，通行费收入降幅较大，大部分企业亏损。企业所得税金额减少。
其他应付款	25.59	19.39	31.98%	受疫情影响，公司所属各单位调整付息时间，导致应付利息增加 8.27 亿元。
一年内到期的非流动负债	12.49	17.47	-28.46%	-
流动负债合计	72.81	97.46	-25.29%	
长期借款	541.65	529.83	2.23%	-
应付债券	75.00	75.00	0.00%	-
长期应付款	9.89	3.53	180.49%	臻通公司本期新增股东借款 6.37 亿元。
递延收益	5.45	1.25	334.52%	变动的主要原因是：1、广深公司收到改扩建工程政府补助 3 亿元；2、本期收到撤站补助 1.15 亿元。
其他非流动负债	15.88	15.88	0.00%	-
负债合计	720.75	723.03	-0.31%	-

（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

负债金额	发生原因	负债到期时间
796,173.00	江门至罗定高速公路项目建设，质押项目收费权	2033 年
492,274.06	虎门二桥项目建设，质押项目收费权	2039 年
351,050.00	南环段项目建设，质押项目收费权	2027 年
197,950.00	西二环项目建设，质押项目收费权	2026 年
231,960.50	高明至恩平段工程项目建设，质押项目收费权	2042 年
482,000.00	云浮罗定至茂名信宜工程项目建设，质押项目收费权	2042 年
268,248.4	广深珠高速公路经营权与收费权质押	2025 年

112,500.00	广深珠高速公路收费权质押	2024 年
34,050.00	江鹤高速公路（二期）质押项目收费权	2024 年
23,715.00	新会段项目公路收费权质押	2023 年
313,507.28	珠海段主线、支线、支线延长线项目建设，质押项目收费权	2036 年
1,312,021.71	博深、梅大及梅大东延线项目建设，质押项目收费权	2035 年
527,562.14	西线一、二、三期质押项目收费权	2028 年

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年 6 月末，公司共获得银行授信总额 1,048.53 亿元，剩余未使用授信 492.80 亿元。

六、利润及其他损益来源情况

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

☐适用 ☒不适用

七、对外担保情况

公司报告期对外担保的增减变动情况：报告期对外担保减少 1.47 亿元；报告期末尚未履行及未履行完毕的对外担保总额为 0.27 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

2020 年 6 月 24 日，大公国际资信评估有限公司将公司主体长期信用等级由 AA+ 上调至 AAA，评级展望调整为稳定。此次评级调升是公司主体信用水平不断提升的体现，有助于公司进一步提升融资能力。

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

不适用

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

1、根据广东省交通集团有限公司《关于启动将建设公司所持江中公司 51%的股权转让给新粤公司的通知》（粤交集投〔2019〕159 号），以 2019 年 12 月 31 日为基准日，将本公司持有的江中公司 51%股权转让给新粤有限公司，股权划转完成后，仍由本公司负责运营管理。截至本半年度报告报日止，上述股权转让及划转尚未完成。

2、根据广东省交通集团有限公司《关于启动将省高公司所持罗阳公司 51%股权无偿划转至建设公司的通知》（粤交集投〔2019〕160 号），以 2019 年 12 月 31 日为基准日，将广东省高速公路有限公司持有的罗阳公司 51%股权无偿划转至本公司持有。截至本半年度报告报日止，上述股权转让及划转尚未完成。

3、根据广东省交通集团有限公司《关于将广东省公路建设有限公司所持有肇阳公司 25%股权无偿划转至广东省高速公路有限公司的通知》（粤交集投〔2020〕89 号），以 2019 年 12 月 31 日为基准日，将本公司持有的肇阳公司 25%股权无偿划转至广东省高速公路有限公司持有。截至本半年度报告报日止，上述股权转让及划转尚未完成。

4、公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 20 亿元公司债券的注册申请已于 2020 年 6 月 17 日获得中国证监会证监许可〔2020〕1200 号文批复同意。

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、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；

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

（以下无正文）

(本页无正文，为《广东省公路建设有限公司公司债券 2020 年半年度报告》之盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：广东省公路建设有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,910,810,524.80	5,214,446,346.30
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	274,741,836.91	257,011,570.90
应收款项融资		
预付款项	162,613,761.32	161,008,940.65
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	361,142,085.95	137,941,367.53
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产		
存货	4,237,020,713.61	4,157,426,655.31
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	135,000,000.00	76,530,175.27
流动资产合计	10,081,328,922.59	10,004,365,055.96
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	1,745,000.00	1,745,000.00
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	389,901,000.00	389,901,000.00
长期股权投资	3,914,107,825.70	4,125,285,901.22
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	56,745,827,496.30	58,501,511,572.55
在建工程	21,072,252,822.79	20,744,269,416.10
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	20,135,495.36	22,414,207.55
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	257,761,433.06	276,421,409.60
递延所得税资产	145,339,262.43	140,224,588.58
其他非流动资产	1,280,072,025.99	1,312,048,061.50
非流动资产合计	83,827,142,361.63	85,513,821,157.10
资产总计	93,908,471,284.22	95,518,186,213.06
流动负债：		
短期借款	200,000,000.00	-
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	3,168,837,722.83	5,795,325,226.82
预收款项	2,219,049.99	2,394,742.75
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	51,182,165.54	45,547,395.19
应交税费	50,537,257.44	217,755,891.44
其他应付款	2,558,995,888.76	1,938,896,878.93
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	1,249,439,327.84	1,746,522,555.87
其他流动负债		
流动负债合计	7,281,211,412.40	9,746,442,691.00
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	54,164,965,242.33	52,982,836,415.63
应付债券	7,500,000,000.00	7,500,000,000.00

其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	989,337,481.57	352,721,137.77
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	544,567,069.84	125,327,019.96
递延所得税负债	6,873,955.78	6,873,955.78
其他非流动负债	1,588,410,000.00	1,588,410,000.00
非流动负债合计	64,794,153,749.52	62,556,168,529.14
负债合计	72,075,365,161.92	72,302,611,220.14
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,800,000,000.00	8,827,368,466.96
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,897,021,908.99	4,824,251,246.17
减：库存股		
其他综合收益	2,229,327.23	2,229,327.23
专项储备		
盈余公积	2,411,034,374.08	2,411,034,374.08
一般风险准备		
未分配利润	1,187,192,802.37	2,327,043,334.96
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	17,297,478,412.67	18,391,926,749.40
少数股东权益	4,535,627,709.63	4,823,648,243.52
所有者权益（或股东权益）合计	21,833,106,122.30	23,215,574,992.92
负债和所有者权益（或股东权益）总计	93,908,471,284.22	95,518,186,213.06

法定代表人：王康臣 主管会计工作负责人：游小聪 会计机构负责人：张青

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：广东省公路建设有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	2,796,751,569.71	3,169,828,536.24
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		

应收账款	142,828,054.30	132,898,425.90
应收款项融资		
预付款项	3,727,923.77	2,690,383.35
其他应收款	352,362,322.02	141,183,273.22
其中：应收利息		
应收股利		
存货	133,149.76	70,203.79
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	135,612,892.50	311,934,674.02
流动资产合计	3,431,415,912.06	3,758,605,496.52
非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	1,745,000.00	1,745,000.00
其他债权投资		
长期应收款	2,829,072,435.15	1,967,454,066.66
长期股权投资	13,744,013,971.38	13,860,162,046.90
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	24,782,069,198.13	25,540,928,311.40
在建工程	7,665,595,762.87	8,375,132,465.46
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	4,118,901.98	4,651,383.45
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,321,097,232.63	2,341,097,232.63
非流动资产合计	51,347,712,502.14	52,091,170,506.50
资产总计	54,779,128,414.20	55,849,776,003.02
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	343,481,797.57	879,664,542.89
预收款项	28,384,577.42	82,690.62
合同负债		

应付职工薪酬	18,257,917.71	17,045,427.12
应交税费	15,504,497.43	18,621,383.76
其他应付款	1,454,836,521.01	1,156,443,372.27
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	377,642,903.84	257,985,680.87
其他流动负债		
流动负债合计	2,238,108,214.98	2,329,843,097.53
非流动负债：		
长期借款	25,216,050,526.83	25,472,651,597.31
应付债券	7,500,000,000.00	7,500,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	144,000,000.00	144,000,000.00
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	45,975,900.00	-
递延所得税负债		
其他非流动负债	1,588,410,000.00	1,588,410,000.00
非流动负债合计	34,494,436,426.83	34,705,061,597.31
负债合计	36,732,544,641.81	37,034,904,694.84
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	10,800,000,000.00	8,827,368,466.96
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,852,131,184.97	4,779,360,522.15
减：库存股		
其他综合收益	2,229,327.23	2,229,327.23
专项储备		
盈余公积	2,411,034,374.08	2,411,034,374.08
未分配利润	1,981,188,886.11	2,794,878,617.76
所有者权益（或股东权益）合计	18,046,583,772.39	18,814,871,308.18
负债和所有者权益（或股东权益）总计	54,779,128,414.20	55,849,776,003.02

法定代表人：王康臣 主管会计工作负责人：游小聪 会计机构负责人：张青

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	2,012,133,421.85	4,329,586,973.47
其中：营业收入	2,012,133,421.85	4,329,586,973.47
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	3,287,857,156.60	3,409,443,411.46
其中：营业成本	2,085,587,665.48	2,205,002,229.67
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,497,884.62	16,194,640.04
销售费用		
管理费用	124,056,339.96	127,206,115.01
研发费用	17,933.75	-
财务费用	1,069,697,332.79	1,061,040,426.74
其中：利息费用	1,052,572,705.04	1,147,340,148.11
利息收入	24,345,825.46	29,467,849.03
加：其他收益	2,228,065.67	3,015,580.58
投资收益（损失以“－”号填列）	-140,624,877.83	198,088,294.90
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-149,528,683.64	193,547,759.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	85,414.92	-
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-	2,458,146.00

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-1,414,035,131.99	1,123,705,583.49
加：营业外收入	12,255,163.52	15,326,044.20
减：营业外支出	6,739,434.41	3,031,834.63
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-1,408,519,402.88	1,135,999,793.06
减：所得税费用	19,351,663.60	302,601,306.58
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,427,871,066.48	833,398,486.48
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-1,427,871,066.48	833,398,486.48
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）	-1,139,850,532.59	535,930,626.07
2.少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	-288,020,533.89	297,467,860.41
六、其他综合收益的税后净额		
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
1.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		
2.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）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（4）其他债权投资信用减值准备		
（5）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		

(6) 外币财务报表折算差额		
(7) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-1,427,871,066.48	833,398,486.48
归属于母公司所有者的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王康臣 主管会计工作负责人：游小聪 会计机构负责人：张青

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	677,480,021.11	1,394,836,050.25
减：营业成本	801,270,297.73	854,711,749.66
税金及附加	3,221,358.37	5,492,420.40
销售费用		
管理费用	47,881,555.33	50,661,185.45
研发费用	17,933.75	
财务费用	548,112,695.99	532,430,784.23
其中：利息费用	564,386,658.81	615,873,533.60
利息收入	16,344,080.82	21,956,301.54
加：其他收益	483,901.34	807,105.24
投资收益（损失以“-”号填列）	-92,400,903.39	538,407,770.33
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-149,528,683.64	193,547,759.26
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		

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)	-814,940,822.11	490,754,786.08
加: 营业外收入	1,859,399.33	2,379,755.01
减: 营业外支出	608,308.87	358,884.69
三、利润总额 (亏损总额以 “-” 号填列)	-813,689,731.65	492,775,656.40
减: 所得税费用	-	-
四、净利润 (净亏损以 “-” 号填列)	-813,689,731.65	492,775,656.40
(一) 持续经营净利润 (净亏损以 “-” 号填列)	-813,689,731.65	492,775,656.40
(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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	-813,689,731.65	492,775,656.40
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：王康臣 主管会计工作负责人：游小聪 会计机构负责人：张青

合并现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	2,059,023,809.25	4,377,313,893.04
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		
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		
收到其他与经营活动有关的现金	639,139,490.75	232,673,719.66
经营活动现金流入小计	2,698,163,300.00	4,609,987,612.70
购买商品、接受劳务支付的现金	1,434,588,358.47	267,477,267.24
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	347,201,512.93	353,700,731.43
支付的各项税费	261,993,282.17	419,485,647.50

支付其他与经营活动有关的现金	336,100,712.86	188,355,394.10
经营活动现金流出小计	2,379,883,866.43	1,229,019,040.27
经营活动产生的现金流量净额	318,279,433.57	3,380,968,572.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	71,691,021.27	421,219,790.03
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	2,159,197.19	3,105,364.17
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	60,009,003.50	181,894,815.14
投资活动现金流入小计	133,859,221.96	606,219,969.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,667,221,587.91	2,703,074,868.03
投资支付的现金	12,000.00	25,017,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	20,104,526.04	66,209,417.42
投资活动现金流出小计	1,687,338,113.95	2,794,301,285.45
投资活动产生的现金流量净额	-1,553,478,891.99	-2,188,081,316.11
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	45,030,000.00	205,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	4,176,000,000.00	5,085,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	602,650,000.00	
筹资活动现金流入小计	4,823,680,000.00	5,290,800,000.00
偿还债务支付的现金	3,331,738,111.52	2,236,466,474.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	560,379,254.84	2,076,325,259.88
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		270,000,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		11,241,465.00
筹资活动现金流出小计	3,892,117,366.36	4,324,033,199.26
筹资活动产生的现金流量	931,562,633.64	966,766,800.74

净额		
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,003.28	127.06
五、现金及现金等价物净增加额	-303,635,821.50	2,159,654,184.12
加：期初现金及现金等价物余额	5,214,446,346.30	3,916,375,827.27
六、期末现金及现金等价物余额	4,910,810,524.80	6,076,030,011.39

法定代表人：王康臣 主管会计工作负责人：游小聪 会计机构负责人：张青

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	701,019,245.19	1,402,283,202.08
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	320,011,233.10	64,882,937.48
经营活动现金流入小计	1,021,030,478.29	1,467,166,139.56
购买商品、接受劳务支付的现金	60,205,573.46	75,894,958.67
支付给职工及为职工支付的现金	91,163,377.47	95,541,537.94
支付的各项税费	25,643,689.87	47,602,383.20
支付其他与经营活动有关的现金	393,219,047.02	32,839,698.52
经营活动现金流出小计	570,231,687.82	251,878,578.33
经营活动产生的现金流量净额	450,798,790.47	1,215,287,561.23
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	234,600,000.00	126,100,000.00
取得投资收益收到的现金	74,273,569.82	762,816,298.92
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	8,996.00	29,408.00
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	9,258,244.14	5,904,456.27
投资活动现金流入小计	318,140,809.96	894,850,163.19
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-236,806,541.73	498,596,396.79
投资支付的现金	905,662,000.00	320,017,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	5,778,000.00	5,363,666.05
投资活动现金流出小计	674,633,458.27	823,977,062.84
投资活动产生的现金流量净额	-356,492,648.31	70,873,100.35
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	1,233,000,000.00	3,240,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	1,233,000,000.00	3,240,000,000.00
偿还债务支付的现金	1,369,943,847.51	862,276,049.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	330,439,261.18	1,149,372,070.13
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,211,241,465.00
筹资活动现金流出小计	1,700,383,108.69	3,222,889,584.51
筹资活动产生的现金流量净额	-467,383,108.69	17,110,415.49
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	-373,076,966.53	1,303,271,077.07
加：期初现金及现金等价物余额	3,169,828,536.24	2,899,047,514.12
六、期末现金及现金等价物余额	2,796,751,569.71	4,202,318,591.19

法定代表人：王康臣 主管会计工作负责人：游小聪 会计机构负责人：张青

担保人财务报表

√适用 □不适用

附件二： 担保人财务报表

合并资产负债表 2020 年 06 月 30 日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	23,895,295,794.28	23,689,445,074.33
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,496,141,102.09	300,116,541.99
衍生金融资产		
应收票据	41,741,892.98	49,359,744.33
应收账款	1,451,708,816.86	1,400,247,518.74
应收款项融资		
预付款项	2,920,045,335.73	2,478,373,660.39
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,069,431,584.46	2,004,676,600.71
其中：应收利息		
应收股利		
买入返售金融资产	490,586,000.00	
存货	7,594,951,066.72	7,699,796,036.78
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	563,082,310.50	1,321,299.96
其他流动资产	362,429,494.84	421,974,222.54
流动资产合计	41,885,413,398.46	38,045,310,699.77
非流动资产：		
发放贷款和垫款	55,575,000.00	55,575,000.00
可供出售金融资产	3,456,857,298.82	3,677,790,001.56
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	449,245,938.45	462,874,292.10
长期股权投资	6,569,138,729.75	6,797,140,210.75
其他权益工具投资	901,336,747.74	1,091,698,351.26
其他非流动金融资产		
投资性房地产	1,336,619,898.24	1,292,508,134.85

固定资产	244,339,113,517.88	250,167,970,666.78
在建工程	86,783,645,210.75	77,652,199,469.67
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	829,183,383.18	723,954,382.18
无形资产	31,534,298,801.03	31,927,099,756.11
开发支出	11,583,541.52	26,915,965.66
商誉	418,291,644.26	418,291,644.26
长期待摊费用	584,029,124.79	533,414,757.53
递延所得税资产	1,880,707,943.00	1,872,732,438.11
其他非流动资产	9,587,676,969.58	9,830,780,492.68
非流动资产合计	388,737,303,748.99	386,530,945,563.50
资产总计	430,622,717,147.45	424,576,256,263.27
流动负债：		
短期借款	1,158,794,489.08	314,051,323.41
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	788,804,586	713,262,399.9
应付账款	9,424,725,365.13	12,489,417,221.26
预收款项	1,475,363,365.79	1,313,086,179.43
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	897,011,706.58	173,680,108.11
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	617,081,256.85	610,336,216.27
应交税费	396,209,500.13	910,586,020.27
其他应付款	16,225,949,308.95	12,427,980,318.45
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		
应付分保账款		
合同负债	60,877,068.98	32,537,054.87
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,778,759,339.87	8,667,694,665.67
其他流动负债	8,903,924.56	1,925,044.09
流动负债合计	36,832,479,911.94	37,654,556,551.74
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	227,775,960,065.21	217,078,938,288.66
应付债券	32,824,444,751.73	32,076,286,526.30
其中：优先股		
永续债		
租赁负债	806,739,636.36	677,564,824.11
长期应付款	1,854,312,360.21	1,144,392,665.95
长期应付职工薪酬	188,763,195.50	190,277,350.01
预计负债	1,058,631.60	125,594.00

递延收益	2,411,879,088.86	1,468,773,077.26
递延所得税负债	1,193,980,148.99	1,341,927,657.74
其他非流动负债	8,275,425,751.71	7,929,871,891.96
非流动负债合计	275,332,563,630.17	261,908,157,875.99
负债合计	312,165,043,542.11	299,562,714,427.73
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,800,000,000.00	26,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	44,035,099,071.71	43,789,692,166.71
减：库存股		
其他综合收益	1,354,642,033.62	1,572,565,669.83
专项储备	95,234,173.34	68,717,068.84
盈余公积	2,850,554,756.28	2,850,554,756.28
一般风险准备	326,144,252.03	326,144,252.03
未分配利润	13,336,280,491.77	19,494,586,223.77
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	88,797,954,778.75	94,902,260,137.46
少数股东权益	29,659,718,826.59	30,111,281,698.08
所有者权益（或股东权益）合计	118,457,673,605.34	125,013,541,835.54
负债和所有者权益（或股东权益）总计	430,622,717,147.45	424,576,256,263.27

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

母公司资产负债表

2020 年 06 月 30 日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,778,213,019.97	5,055,295,530.07
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	309,351.53	309,351.53
其他应收款	1,056,859,446.82	1,575,364,243.97
其中：应收利息		
应收股利		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	4,626,881.50	3,703,994.47
流动资产合计	5,840,008,699.82	6,634,673,120.04

非流动资产：		
可供出售金融资产	2,116,743,663.58	2,116,743,663.58
债权投资		
其他债权投资		
长期应收款	559,479,792.00	559,479,792.00
长期股权投资	81,435,320,328.20	81,172,094,314.52
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	9,962,203.92	11,435,687.05
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	9,863,948.77	12,409,013.53
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产		
其他非流动资产	5,159,050,638.89	6,111,957,563.03
非流动资产合计	89,290,420,575.36	89,984,120,033.71
资产总计	95,130,429,275.18	96,618,793,153.75
流动负债：		
短期借款		
交易性金融负债		
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	19,379,294.89	19,121,997.22
应交税费	246,129.79	3,452,783.26
其他应付款	691,611,910.49	883,187,696.38
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	0.00	1,500,000,000.00
其他流动负债		
流动负债合计	711,237,335.17	2,405,762,476.86
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	2,784.50	2,784.50
长期应付职工薪酬		
预计负债		

递延收益	27,496,509.08	27,496,509.08
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,027,499,293.58	2,027,499,293.58
负债合计	2,738,736,628.75	4,433,261,770.44
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	26,800,000,000.00	26,800,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	43,479,741,370.90	43,479,741,370.90
减：库存股		
其他综合收益	514,374,987.23	514,374,987.23
专项储备		
盈余公积	2,850,554,756.28	2,850,554,756.28
未分配利润	18,747,021,532.02	18,540,860,268.90
所有者权益（或股东权益）合计	92,391,692,646.43	92,185,531,383.31
负债和所有者权益（或股东权益）总计	95,130,429,275.18	96,618,793,153.75

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

合并利润表
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业总收入	13,041,265,764.05	22,809,465,626.22
其中：营业收入	13,041,265,764.05	22,809,465,626.22
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	19,657,032,193.83	19,510,517,100.84
其中：营业成本	13,684,890,748.36	13,793,362,955.69
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	70,883,100.50	113,440,845.50
销售费用	65,613,614.06	77,637,951.52
管理费用	1,088,190,667.13	1,140,503,067.35
研发费用	73,888,308.44	53,788,537.96
财务费用	4,673,565,755.34	4,331,783,742.82
其中：利息费用	4,698,109,920.81	4,581,688,207.83
利息收入	97,054,742.37	300,399,238.99
加：其他收益	288,786,060.45	190,638,330.41

投资收益（损失以“－”号填列）	195,605,289.67	359,895,607.36
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	48,791,672.85	188,298,882.39
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
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）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）	435,861.09	3,789,966.68
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-39,789,899.20	-2,826,411.84
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-1,207,522.87	3,669,864.00
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	-6,171,936,640.64	3,854,115,881.99
加：营业外收入	77,791,050.44	74,023,536.82
减：营业外支出	46,374,966.96	21,332,511.82
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	-6,140,520,557.16	3,906,806,906.99
减：所得税费用	243,501,283.70	1,222,498,646.29
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,384,021,840.86	2,684,308,260.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-6,384,021,840.86	2,684,308,260.70
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）	-6,158,305,732.00	1,278,991,117.46
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	-225,716,108.86	1,405,317,143.24
六、其他综合收益的税后净额	-285,894,109.31	475,621,019.26
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-217,923,636.19	467,015,883.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益	-70,677,881.70	7,732,022.02
（1）重新计量设定受益计划变动额	2,720,955.06	-2,074,426.98
（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	-73,398,836.76	9,806,449.00
（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	-147,245,754.49	459,283,861.55
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	24,769.74	-292,682.79
（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	-157,966,288.77	463,227,570.16
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
（5）其他债权投资信用减值准备		
（6）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
（7）外币财务报表折算差额	10,695,764.54	-3,651,025.82
（8）其他		
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-67,970,473.12	8,605,135.69
七、综合收益总额	-6,669,915,950.17	3,159,929,279.96
归属于母公司所有者的综合收益总额	-6,376,229,368.19	1,746,007,001.03
归属于少数股东的综合收益总额	-293,686,581.98	1,413,922,278.93
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

母公司利润表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020 年半年度	2019 年半年度
一、营业收入	1,551,089.95	0.00
减：营业成本	0.00	0.00
税金及附加	4,060.88	2,391.70
销售费用		
管理费用	59,537,140.75	58,453,796.43
研发费用		
财务费用	43,278,032.60	73,073,899.15
其中：利息费用	114,800,000.00	127,186,111.11
利息收入	71,611,758.43	54,124,431.45
加：其他收益	97,775.74	0.00
投资收益（损失以“-”号填列）	305,234,817.05	658,034,986.14
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（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)		
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)	204,064,448.51	526,504,898.86
加: 营业外收入	2,100,500.00	300.00
减: 营业外支出	3,685.39	454,428.48
三、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	206,161,263.12	526,050,770.38
减: 所得税费用		
四、净利润 (净亏损以“—”号填列)	206,161,263.12	526,050,770.38
(一) 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	206,161,263.12	526,050,770.38
(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.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4.其他债权投资信用减值准备		
5.现金流量套期储备 (现金流量套期损益的有效部分)		
6.外币财务报表折算差额		
7.其他		
六、综合收益总额	206,161,263.12	526,050,770.38
七、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人: 邓小华 主管会计工作负责人: 刘晓华 会计机构负责人: 张华

合并现金流量表
2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	12,790,168,615.56	23,302,972,021.96
客户存款和同业存放款项净增加额	728,690,187.68	758,122,467.40
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	-	142,553,095.94
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额	-490,586,000.00	8,900,000.00
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还	2,908,850.99	2,086,300.11
收到其他与经营活动有关的现金	4,171,031,539.16	2,532,885,034.96
经营活动现金流入小计	17,202,213,193.39	26,747,518,920.37
购买商品、接受劳务支付的现金	6,747,272,969.16	4,231,168,084.09
客户贷款及垫款净增加额	-	-1,000,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-94,414,956.50	-418,990,852.24
支付原保险合同赔付款项的现金		
为交易目的而持有的金融资产净增加额		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金	-	64,088,600.36
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,722,976,763.43	2,785,379,791.98
支付的各项税费	1,108,522,748.81	2,303,086,563.01
支付其他与经营活动有关的现金	1,901,782,225.21	2,735,361,938.34
经营活动现金流出小计	12,386,139,750.11	11,699,094,125.54
经营活动产生的现金流量净额	4,816,073,443.28	15,048,424,794.83
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	196,000,000.00	44,500,000.00
取得投资收益收到的现金	297,347,468.29	251,913,041.28

处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,252,284.55	18,361,682.70
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	323,126,413.97	784,458,716.73
投资活动现金流入小计	825,726,166.81	1,099,233,440.71
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,767,478,793.68	14,007,922,892.98
投资支付的现金	1,430,868,200.00	1,206,684,155.51
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	349,389,463.83	296,248,185.94
投资活动现金流出小计	13,547,736,457.51	15,510,855,234.43
投资活动产生的现金流量净额	-12,722,010,290.70	-14,411,621,793.72
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	296,399,275.83	845,526,237.46
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	147,546,905.00	41,396,594.98
取得借款收到的现金	20,388,364,082.01	14,575,352,760.08
收到其他与筹资活动有关的现金	1,097,600,000.00	2,539,714,437.77
筹资活动现金流入小计	21,782,363,357.84	17,960,593,435.31
偿还债务支付的现金	10,399,380,089.97	12,606,060,445.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,607,270,378.63	8,395,032,526.89
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	512,799,019.61	1,586,024,049.30
支付其他与筹资活动有关的现金	100,114,896.54	37,560,772.25
筹资活动现金流出小计	13,106,765,365.14	21,038,653,744.39
筹资活动产生的现金流量净额	8,675,597,992.70	-3,078,060,309.08
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6,224,195.40	-474,737.53
五、现金及现金等价物净增加额	775,885,340.68	-2,441,732,045.50
加：期初现金及现金等价物余额	22,305,806,028.05	26,390,788,204.32
六、期末现金及现金等价物余额	23,081,691,368.73	23,949,056,158.82

法定代表人：邓小华 主管会计工作负责人：刘晓华 会计机构负责人：张华

母公司现金流量表

2020 年 1—6 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年半年度	2019年半年度
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	164,406,406.03	231,991,667.72
经营活动现金流入小计	164,406,406.03	231,991,667.72
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	25,730,541.84	23,742,812.32
支付的各项税费	8,767,604.53	9,411,300.47
支付其他与经营活动有关的现金	92,937,853.18	37,806,945.21
经营活动现金流出小计	127,435,999.55	70,961,058.00
经营活动产生的现金流量净额	36,970,406.48	161,030,609.72
二、投资活动产生的现金流量:		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	34,516,060.00	1,130,137,731.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	20.00	-
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	21,207.49	96,480,093.46
投资活动现金流入小计	34,537,287.49	1,226,617,825.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	34,764.07	577,347.42
投资支付的现金	263,200,000.00	461,300,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	263,234,764.07	461,877,347.42
投资活动产生的现金流量净额	-228,697,476.58	764,740,477.65
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		
收到其他与筹资活动有关的现金	29,950,000.00	1,042,333,333.33
筹资活动现金流入小计	29,950,000.00	1,042,333,333.33
偿还债务支付的现金	-	1,000,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	114,805,440.00	1,046,458,773.33
支付其他与筹资活动有关的现金	500,000.00	-
筹资活动现金流出小计	115,305,440.00	2,046,458,773.33
筹资活动产生的现金流量净额	-85,355,440.00	-1,004,125,440.00
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	-277,082,510.10	-78,354,352.63
加: 期初现金及现金等价物余额	5,055,295,530.07	3,259,325,707.71
六、期末现金及现金等价物余额	4,778,213,019.97	3,180,971,355.08

法定代表人: 邓小华 主管会计工作负责人: 刘晓华 会计机构负责人: 张华