

广东省高速公路有限公司
公司债券年度报告
(2020 年)

二〇二一年四月

重要提示

本公司董事、高级管理人员已对年度报告签署书面确认意见。公司监事会（如有）已对年度报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

重大风险提示

1、未来资本性支出较大的风险。发行人为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 年末，发行人已开工且尚未建成的建设项目共计 4 个，总建设里程约 372.24 公里，总投资额 540.96 亿元，累计已完成投资 111.97 亿元，尚需投资约 428.99 亿元。发行人在建高速公路规模仍然较大，未来投资支出仍然较多，面临一定投资支出压力。在建项目投资规模较大，发行人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以及成本费用开支，具有一定的风险。

2、财务费用增加的风险。截至 2020 年末，发行人有息负债余额 868.71 亿元；发行人 2020 年财务费用为 39.73 亿元。未来人民银行加息等不确定性可能导致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 年末，公司合并角度的资产负债率分别为 74.40%和 74.73%。总体来看，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、受限资产规模较大的风险。截至 2020 年末，发行人长期借款中质押借款余额 568.24 亿元，主要是以潮惠高速公路、广乐高速公路、包茂高速公路、肇花高速公路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可能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..... | 6 |
| 第一节 公司及相关中介机构简介 | 8 |
| 一、 公司基本信息..... | 8 |
| 二、 信息披露事务负责人..... | 8 |
| 三、 信息披露网址及置备地..... | 8 |
| 四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 | 9 |
| 五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 | 9 |
| 六、 中介机构情况..... | 9 |
| 七、 中介机构变更情况..... | 10 |
| 第二节 公司债券事项..... | 10 |
| 一、 债券基本信息..... | 10 |
| 二、 募集资金使用情况..... | 15 |
| 三、 报告期内资信评级情况..... | 17 |
| 四、 增信机制及其他偿债保障措施情况..... | 18 |
| 五、 偿债计划..... | 19 |
| 六、 专项偿债账户设置情况..... | 21 |
| 七、 报告期内持有人会议召开情况..... | 22 |
| 八、 受托管理人履职情况..... | 22 |
| 第三节 业务经营和公司治理情况..... | 24 |
| 一、 公司业务和经营情况..... | 24 |
| 二、 公司本年度新增重大投资状况..... | 25 |
| 三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约..... | 25 |
| 四、 公司治理情况..... | 25 |
| 五、 非经营性往来占款或资金拆借..... | 25 |
| 第四节 财务情况..... | 26 |
| 一、 财务报告审计情况..... | 26 |
| 二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正..... | 26 |
| 三、 主要会计数据和财务指标..... | 26 |
| 四、 资产情况..... | 28 |
| 五、 负债情况..... | 29 |
| 六、 利润及其他损益来源情况..... | 30 |
| 七、 对外担保情况..... | 30 |
| 第五节 重大事项..... | 31 |
| 一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项..... | 31 |
| 二、 关于破产相关事项..... | 31 |
| 三、 关于司法机关调查事项..... | 31 |
| 四、 其他重大事项的信息披露..... | 31 |
| 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项..... | 31 |
| 一、 发行人为可交换债券发行人 | 31 |
| 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..... | 31 |
| 三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人 | 31 |
| 四、 发行人为永续期公司债券发行人 | 31 |
| 五、 其他特定品种债券事项 | 32 |
| 第七节 发行人认为应当披露的其他事项..... | 32 |
| 第八节 备查文件目录..... | 33 |
| 财务报表..... | 35 |

| | |
|-------------------|----|
| 附件一： 发行人财务报表..... | 35 |
| 担保人财务报表..... | 48 |

释义

| | | |
|----------------------|---|--|
| 广东高速、公司、本公司、发行人 | 指 | 广东省高速公路有限公司 |
| 担保人、广东省交通集团 | 指 | 广东省交通集团有限公司 |
| 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 |
| 承销团 | 指 | 主承销商为本次发行组织的，由主承销商和分销商组成的承销团 |
| 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 |
| 大公国际 | 指 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 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 广东高速债 01/19 粤高 01 | 指 | 发行人于 2019 年 7 月 31 日发行的总额为 20 亿元人民币的“2019 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）” |
| 18 广东高速债 01/18 粤高 01 | 指 | 发行人于 2018 年 12 月 13 日发行的总额为 10 亿元人民币的“2018 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）” |
| 16 粤高 02 | 指 | 发行人于 2016 年 8 月 11 日发行的总额为 10 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第二期）” |
| 16 粤高 01 | 指 | 发行人于 2016 年 6 月 16 日发行的总额为 20 亿元人民币的“广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第一期）” |
| 14 粤高债/14 广东高速债 | 指 | 发行人于 2014 年 10 月 29 日发行的总额为 20 亿元人民币的“2014 年广东省高速公路有限公司公司债券” |
| 12 广东高速债 | 指 | 发行人于 2012 年 6 月 26 日发行的总额为 15 亿元人民币的“2012 年广东省高速公路有限公司公司债券” |
| 10 广东高速债 | 指 | 发行人于 2010 年 7 月 2 日发行的总额为 20 亿元人民币的“2010 年广东省高速公路有限公司公司债券” |
| 募集说明书 | 指 | 发行人为发行 19 粤高 01/19 广东高速债 01 而制作的《2019 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）募集说明书》、为发行 18 粤高 01/18 广东高速债 01 而制作的《2018 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期）募集说明书》、为发行 16 粤高 02 而制作的《广东省高速公路有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）募集说明书》、为发行 16 粤高 01 而制作的《广东省高速公路有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）募集说明 |

| | | |
|---------|---|---|
| | | 》、为发行 14 粤高债/14 广东高速债而制作的《2014 年广东省高速公路有限公司公司债券募集说明书》、为发行 12 广东高速债而制作的《2012 年广东省高速公路有限公司公司债券募集说明书》及为发行 10 广东高速债而制作的《2010 年广东省高速公路有限公司公司债券募集说明书》 |
| 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 年度（2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 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 | 广东省高速公路有限公司 |
| 中文简称 | 广东高速 |
| 外文名称（如有） | Guangdong Provincial Freeway Limited Company |
| 外文缩写（如有） | - |
| 法定代表人 | 陈佩林 |
| 注册地址 | 广东省广州市 越秀区白云路 83 号 |
| 办公地址 | 广东省广州市 珠江新城珠江东路 32 号利通大厦 56 楼 |
| 办公地址的邮政编码 | 510623 |
| 公司网址 | http://www.gdfreeway.com/ |
| 电子信箱 | - |

二、信息披露事务负责人

| | |
|---------------|------------------------------|
| 姓名 | 李克文 |
| 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 | 董事、副总经理 |
| 联系地址 | 广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 56 楼 |
| 电话 | 020-29005630 |
| 传真 | 020-83731800 |
| 电子信箱 | huanghy@gdfreeway.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 | 广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 56 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：广东省交通集团有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：广东省国资委

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

报告期内，控股股东、实际控制人没有发生变更。

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 12 月 31 日，广东省交通集团有限公司持有本公司 86.4764%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 12 月 31 日，广东交通集团总资产 4,462.88 亿元，净资产 1,250.96 亿元，资产负债率为 71.97%；2020 年度实现营业收入 406.13 亿元，净利润 16.59 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

报告期内，根据公司董事会、股东会相关会议决议，陈佩林同志任公司董事、董事长，吴光勇同志不再任公司董事、董事长；何森宏同志任公司董事、总会计师。

上述人员变动不会对公司的日常管理、生产经营及偿债能力产生影响。

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 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 办公地址 | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼 |
| 签字会计师姓名（如有） | 姜干、昌宇颖 |

（二）受托管理人/债权代理人

| | |
|------|---|
| 债券代码 | 152157/ 1980107、152031/ 1880268 |
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01、18 粤高 01/18 广东高速债 01 |
| 名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 办公地址 | 上海市新闻路 669 号博华广场 33 层 |
| 联系人 | 周迪 |
| 联系电话 | 021-38677397 |

| | |
|------|------------------------------|
| 债券代码 | 136621、136495 |
| 债券简称 | 16 粤高 02、16 粤高 01 |
| 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 层 |
| 联系人 | 郑希希、詹婧蕙 |
| 联系电话 | 020-66338888 |

| | |
|------|-------------------|
| 债券代码 | 127017/ 1480545 |
| 债券简称 | 14 粤高债/14 广东高速债 |
| 名称 | 中国建设银行股份有限公司广东省分行 |

| | |
|------|------------------|
| 办公地址 | 广东省广州市东风中路 509 号 |
| 联系人 | 李晓聪 |
| 联系电话 | 020-83011373 |

| | |
|------|-----------------|
| 债券代码 | 1280188 |
| 债券简称 | 12 广东高速债 |
| 名称 | 交通银行股份有限公司广东省分行 |
| 办公地址 | 广东省广州市冼村中路 11 号 |
| 联系人 | 罗炳锋 |
| 联系电话 | 020-38847324 |

| | |
|------|----------|
| 债券代码 | 1080073 |
| 债券简称 | 10 广东高速债 |
| 名称 | - |
| 办公地址 | - |
| 联系人 | - |
| 联系电话 | - |

（三）资信评级机构

| | |
|------|---|
| 债券代码 | 152157/1980107、152031/1880268、136621、136495、127017/1480545、1280188、1080073 |
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01、18 粤高 01/18 广东高速债 01、16 粤高 02、16 粤高 01、14 粤高债/14 广东高速债、12 广东高速债、10 广东高速债 |
| 名称 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 办公地址 | 北京市海淀区西三环北路 89 号外文大厦 A 座 3 层 |

七、中介机构变更情况

公司与广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）的年度财务决算审计合同到期，根据公司董事会书面表决决议，公司从 2020 年度起，财务决算审计会计师事务所更换为立信会计师事务所（特殊普通合伙）。

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 | 152157.SH/1980107.IB |
| 2、债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01 |
| 3、债券名称 | 2019 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期） |

| | |
|-----------------------------|--|
| 4、发行日 | 2019 年 7 月 31 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2034 年 7 月 31 日 |
| 8、债券余额 | 20 |
| 9、截至报告期末的票面利率 (%) | 4.59 |
| 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 | 上海证券交易所/银行间债券市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 面向合格投资者交易的债券 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于 2020 年 7 月 28 日按期足额支付了“19 粤高 01/19 广东高速债 01”2019 年 7 月 31 日至 2020 年 7 月 30 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 | 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 | 不适用 |

| | |
|--------------------------|--|
| 1、债券代码 | 152031.SH/1880268.IB |
| 2、债券简称 | 18 粤高 01/18 广东高速债 01 |
| 3、债券名称 | 2018 年广东省高速公路有限公司公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2018 年 12 月 13 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2033 年 12 月 13 日 |
| 8、债券余额 | 10 |
| 9、截至报告期末的票面利率 (%) | 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。 |
| 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 |
| 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 | 公司已于 2020 年 12 月 9 日按期足额支付了“18 粤高 01/18 广东高速债 01”2019 年 12 月 13 日至 2020 年 12 月 12 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 | 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 | 不适用 |

| | |
|-----------------------------|---|
| 1、债券代码 | 136621. SH |
| 2、债券简称 | 16 粤高 02 |
| 3、债券名称 | 广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第二期） |
| 4、发行日 | 2016 年 8 月 11 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2031 年 8 月 11 日 |
| 8、债券余额 | 10 |
| 9、截至报告期末的票面利率（%） | 3.57 |
| 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 | 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 | 公司已于 2020 年 8 月 6 日按期足额支付了“16 粤高 02”2019 年 8 月 11 日至 2020 年 8 月 10 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 | 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 | 不适用 |

| | |
|---------------|-----------------------------|
| 1、债券代码 | 136495. SH |
| 2、债券简称 | 16 粤高 01 |
| 3、债券名称 | 广东省高速公路有限公司 2016 年公司债券（第一期） |
| 4、发行日 | 2016 年 6 月 16 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2031 年 6 月 16 日 |
| 8、债券余额 | 20 |
| 9、截至报告期末的票面利率 | 4.10 |

| | |
|-----------------------------|--|
| (%) | |
| 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 | 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 | 公司已于 2020 年 6 月 11 日按期足额支付了“16 粤高 01”2019 年 6 月 16 日至 2020 年 6 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 | 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 | 不适用 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 127017.SH/1480545.IB |
| 2、债券简称 | 14 粤高债/14 广东高速债 |
| 3、债券名称 | 2014 年广东省高速公路有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2014 年 10 月 29 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2029 年 10 月 29 日 |
| 8、债券余额 | 20 |
| 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 | 上海证券交易所/银行间债券市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 企业债，不适用 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于 2020 年 10 月 26 日按期足额支付了“14 粤高债/14 广东高速债”2019 年 10 月 29 日至 2020 年 10 月 28 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 | 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 | 不适用 |

| | |
|----------|--|
| 的触发及执行情况 | |
|----------|--|

| | |
|-----------------------------|--|
| 1、债券代码 | 1280188. IB |
| 2、债券简称 | 12 广东高速债 |
| 3、债券名称 | 2012 年广东省高速公路有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2012 年 6 月 26 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2027 年 6 月 26 日 |
| 8、债券余额 | 15 |
| 9、截至报告期末的票面利率 (%) | 5.36 |
| 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 | 银行间债券市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 企业债，不适用 |
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于 2020 年 6 月 22 日按期足额支付了“12 广东高速债”2019 年 6 月 26 日至 2020 年 6 月 25 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 | 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 | 不适用 |

| | |
|-------------------|---|
| 1、债券代码 | 1080073. IB |
| 2、债券简称 | 10 广东高速债 |
| 3、债券名称 | 2010 年广东省高速公路有限公司公司债券 |
| 4、发行日 | 2010 年 7 月 2 日 |
| 5、是否设置回售条款 | 否 |
| 6、最近回售日 | 不适用 |
| 7、到期日 | 2025 年 7 月 2 日 |
| 8、债券余额 | 20 |
| 9、截至报告期末的票面利率 (%) | 4.68 |
| 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 | 银行间债券市场 |
| 12、投资者适当性安排 | 企业债，不适用 |

| | |
|-----------------------------|--|
| 13、报告期内付息兑付情况 | 公司已于 2020 年 6 月 28 日按期足额支付了“10 广东高速债”2019 年 7 月 2 日至 2020 年 7 月 1 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 | 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 | 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：152157.SH /1980107.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01 |
| 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 8 月 2 日汇入发行人在工商银行广州东城支行开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。 |
| 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 | 募集资金 13.33 亿元用于紫惠高速公路工程建设、6.67 亿元用于补充公司流动资金。本期债券募集资金已使用完毕。上述募集资金的使用履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：152031.SH/1880268.IB

| | |
|-----------------------|---|
| 债券简称 | 18 粤高 01/18 广东高速债 01 |
| 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 2018 年 12 月 14 日汇入发行人在工商银行广州东城支行开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。 |
| 募集资金总额 | 10 |
| 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 6.67 亿元用于紫惠高速公路工程建设、3.33 亿元用于补充公司流动资金。本期债券募集资金已使用完毕。上述募集资金的使用履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 募集资金违规使用是否已完成 | 不适用 |

| | |
|-------------|--|
| 整改及整改情况（如有） | |
|-------------|--|

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136621.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 16 粤高 02 |
| 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 2016 年 8 月 12 日汇入发行人在农业银行广州东城支行开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。 |
| 募集资金总额 | 10 |
| 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 10 亿元人民币用于潮州至惠州高速公路工程建设。本期公司债券募集资金已全部使用完毕，并已履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：136495.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 16 粤高 01 |
| 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 2016 年 6 月 17 日汇入发行人在农业银行广州东城支行开立的募集资金专项账户，募集资金专项账户运行良好。 |
| 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 | 募集资金 20 亿元人民币用于潮州至惠州高速公路工程建设。本期公司债券募集资金已全部使用完毕，并已履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：127017.SH/1480545.IB

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 14 粤高债/14 广东高速债 |
| 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 2014 年 10 月 31 日汇入发行人在建设银行广东省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 | 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 | 募集资金 20 亿元人民币全部用于广东省信宜（粤桂界）至茂名公路项目的建设。本期债券募集资金已全部使用完毕，并已履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：1280188.IB

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 12 广东高速债 |
| 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 2012 年 6 月 29 日汇入发行人在交通银行广州天河北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 | 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 | 募集资金 15 亿元人民币全部用于珠江三角洲外环高速公路黄岗至花山段项目的建设。本期公司债券募集资金已全部使用完毕，并已履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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：1080073.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 10 广东高速债 |
| 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 8 日汇入发行人在建设银行广东省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 | 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 | 募集资金 20 亿元人民币全部用于阳江至云浮高速公路阳江至阳春段、广东省遂溪至徐闻公路两个高速公路项目的建设。本期债券募集资金已全部使用完毕，并已履行公司内部资金使用审批流程。 |
| 募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有） | 否 |
| 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 | 152157/1980107、152031/1880268、136621、136495、127017/1480545、1280188、1080073 |
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01、18 粤高 01/18 广东高速债 01、16 粤高 02、16 粤高 01、14 粤高债/14 广东高速债、12 广东高速债、10 广东高速债 |
| 评级机构 | 大公国际资信评估有限公司 |
| 评级报告出具时间 | 2020 年 6 月 19 日 |
| 评级结果披露地点 | AAA |
| 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 | 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（如有） | 不变，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、增信机制及其他偿债保障措施情况

（一）增信机制及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末增信机制情况

1. 保证担保

1) 法人或其他组织保证担保

☒适用 ☐不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：136621、136495、127017/1480545、1280188、1080073

| | |
|---|--|
| 债券简称 | 16 粤高 02、16 粤高 01、14 粤高债/14 广东高速债、12 广东高速债、10 广东高速债 |
| 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 | 150.84 |
| 报告期末累计对外担保余额占净资产比例（%） | 12.06 |
| 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 2020 年度跟踪评级报告》，确定广东省交通集团有限公司长期主体信用评级维持 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） | 不适用 |
| 保证担保在报告期内的执行情况 | 不适用 |
| 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 12 月 31 日，担保人总资产 4462.88 亿元，净资产 1,250.96 亿元。除发行人外，担保还控股广东省公路建设有限公司、广东省路桥建设发展有限公司、新粤有有限公司、广东省高速公路发展股份有限公司、广东交通实 |

| | |
|--|--|
| | <p>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、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、广东城市交通投资有限公司、广东广佛肇高速公路有限公司、广东联合电子服务股份有限公司等多家子公司。</p> <p>截至 2020 年 12 月 31 日，担保人受限资产合计 3,271.29 亿元，其主要部分是担保人的抵质押借款。</p> |
|--|--|

2) 自然人保证担保

☐适用 ☒不适用

2. 抵押或质押担保

☐适用 ☒不适用

3. 其他方式增信

☐适用 ☒不适用

（三）截至报告期末其他偿债保障措施情况

☐适用 ☒不适用

五、偿债计划

（一）偿债计划变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截至报告期末偿债计划情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：152157.SH/1980107.IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01 |
| 偿债计划概述 | <p>“19 粤高 01/19 广东高速债 01” 债券起息日为 2019 年 7 月 31 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2020 年至 2034 年每年的 7 月 31 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，本期债券 2019 年 7 月 31 日至 2020 年 7 月 30 日的利息已于 2020 年 7 月 28 日按期足额支付。</p> |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：152031.SH/1880268.IB

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 18 粤高 01/18 广东高速债 01 |
| 偿债计划概述 | “18 粤高 01/18 广东高速债 01” 债券起息日为 2018 年 12 月 13 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2019 年至 2033 年每年的 12 月 13 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，本期债券 2019 年 12 月 13 日至 2020 年 12 月 12 日的利息已于 2020 年 12 月 9 日按期足额支付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：136621.SH

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 16 粤高 02 |
| 偿债计划概述 | “16 粤高 02” 债券起息日为 2016 年 8 月 11 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2031 年每年的 8 月 11 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，本期债券 2019 年 8 月 11 日至 2020 年 8 月 10 日的利息已于 2020 年 8 月 6 日按期足额支付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：136495.SH

| | |
|--------------------------|---|
| 债券简称 | 16 粤高 01 |
| 偿债计划概述 | “16 粤高 01” 债券起息日为 2016 年 6 月 16 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2017 年至 2031 年每年的 6 月 16 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，本期债券 2019 年 6 月 16 日至 2020 年 6 月 15 日的利息已于 2020 年 6 月 11 日按期足额支付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：127017.SH/1480545.IB

| | |
|--------|---|
| 债券简称 | 14 粤高债/14 广东高速债 |
| 偿债计划概述 | “14 粤高债/14 广东高速债” 债券起息日为 2014 年 10 月 29 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2015 年至 2029 年每年的 10 月 29 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个 |

| | |
|--------------------------|--|
| | 工作日)。截至报告期末，本期债券 2019 年 10 月 29 日至 2020 年 10 月 28 日的利息已于 2020 年 10 月 26 日按期足额支付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：1280188. IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 12 广东高速债 |
| 偿债计划概述 | “12 广东高速债”债券起息日为 2012 年 6 月 26 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2012 年至 2027 年每年的 6 月 26 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，本期债券 2019 年 6 月 26 日至 2020 年 6 月 25 日的利息已于 2020 年 6 月 22 日按期足额支付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

债券代码：1080073. IB

| | |
|--------------------------|--|
| 债券简称 | 10 广东高速债 |
| 偿债计划概述 | “10 广东高速债”债券起息日为 2010 年 7 月 2 日，债券利息将于起息日之后在存续期内每年付息 1 次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。本期债券每年的付息日为 2010 年至 2025 年每年的 7 月 2 日（如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日）。截至报告期末，本期债券 2019 年 7 月 2 日至 2020 年 7 月 1 日的利息已于 2020 年 6 月 28 日按期足额支付。 |
| 偿债计划的变化情况对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 报告期内是否按募集说明书相关承诺执行 | 是 |

六、专项偿债账户设置情况

√适用 □不适用

债券代码：152157. SH/1980107. IB

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01 |
| 账户资金的提取情况 | 公司公开发行的公司债券“19 粤高 01/19 广东高速债 01”，在工商银行广州东城支行设立了专项偿债账户。公司已于每年付息日按时足额付息。兑息情况正常。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 与募集说明书相关承诺的一 | 是 |

| | |
|-----|--|
| 致情况 | |
|-----|--|

债券代码：152031.SH/1880268.IB

| | |
|---------------------------------|--|
| 债券简称 | 18 粤高 01/18 广东高速债 01 |
| 账户资金的提取情况 | 公司公开发行的公司债券“18 粤高 01/18 广东高速债 01”，在工商银行广州东城支行设立了专项偿债账户。公司已于每年付息日按时足额付息。兑息情况正常。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

债券代码：127017.SH/1480545.IB

| | |
|---------------------------------|---|
| 债券简称 | 14 粤高债/14 广东高速债 |
| 账户资金的提取情况 | 公司公开发行的公司债券“14 粤高债/14 广东高速债”，在建设银行广东省分行营业部设立了专项偿债账户。公司已于每年付息日按时足额付息。兑息情况正常。 |
| 专项偿债账户的变更、变化情况以及对债券持有人利益的影响（如有） | 不适用 |
| 与募集说明书相关承诺的一致情况 | 是 |

七、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

八、受托管理人履职情况

| | |
|----------------------|--|
| 债券代码 | 152157.SH /1980107.IB、152031.SH /1880268.IB |
| 债券简称 | 19 粤高 01/19 广东高速债 01、18 粤高 01/18 广东高速债 01 |
| 债券债权代理人名称 | 国泰君安证券股份有限公司 |
| 债权代理人履行职责情况 | 国泰君安证券股份有限公司作为“19 粤高 01/19 广东高速债 01”、“18 粤高 01/18 广东高速债 01”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。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 采取的相关风险防范措施、解决机制（如有） | - |
| 是否已披露报告期受托事务 | 无 |

| | |
|-----------------------|---|
| 管理报告及披露地址 | |
| 债券代码 | 136621.SH、136495.SH |
| 债券简称 | 16 粤高 02、16 粤高 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 | <p>1、持续关注 and 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 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；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。</p> <p>2、广发证券已于 2020 年 6 月 30 日在上海证券交易所网站（http://www.sse.com.cn）披露《广东省高速公路有限公司公司债券受托管理事务报告（2019 年度）》。</p> <p>3、截至 2020 年 12 月 31 日，广发证券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。</p> |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 采取的相关风险防范措施、解决机制（如有） | - |
| 是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址 | 是，地址为上海证券交易所网站（ http://www.sse.com.cn ） |

| | |
|-----------------------|--|
| 债券代码 | 127017.SH /1480545.IB |
| 债券简称 | 14 粤高债/14 广东高速债 |
| 债券债权人名称 | 中国建设银行股份有限公司广东省分行 |
| 债权人代理人履行职责情况 | 中国建设银行股份有限公司广东省分行作为“14 粤高债/14 广东高速债”的债权人代理人，履行募集说明书及债权代理协议的义务，在报告期内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。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 采取的相关风险防范措施、解决机制（如有） | - |
| 是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址 | 无 |

| | |
|--------------|--|
| 债券代码 | 1280188.IB |
| 债券简称 | 12 广东高速债 |
| 债券债权人名称 | 交通银行股份有限公司广东省分行 |
| 债权人代理人履行职责情况 | 交通银行股份有限公司广东省分行作为“12 广东高速债”的债权人代理人，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。 |
| 履行职责时是否存在利益冲突情形 | 否 |
| 采取的相关风险防范措施、解决机制（如有） | - |
| 是否已披露报告期受托事务管理报告及披露地址 | 无 |

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

公司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。公司主要从事的业务为高速公路建设和营运管理，并通过后续的高速公路经营（主要为收取车辆通行费收入）获得相关收益。高速公路的投资、建设及经营管理是公司的核心主导业务。车辆通行费收入是公司目前最主要的收入及利润来源。

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 | 本年度 | | | 上年度 | | |
|-------|-------|-------|-------------|--------|-------|-------------|
| | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) | 收入 | 成本 | 收入占比 (%) |
| 通行费收入 | 95.78 | 66.68 | 99.10 | 121.22 | 82.60 | 99.18 |
| 其他业务 | 0.87 | 0.21 | 0.90 | 1.01 | 0.52 | 0.82 |
| 合计 | 96.64 | 66.89 | 100.00 | 122.22 | 83.13 | 100.00 |

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；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）。受新冠疫情及免收费政策实施的影响，对本年度公司各路段通行收费产生一定影响。但随着公路恢复收费和疫情的有效控制，项目恢复正常运行，消极影响逐步消退。目前，各项目运营收费情况正常。

（二）公司未来展望

高速公路以其在运输能力、速度 and 安全性等方面具有的突出优势成为国家产业政策重点扶持的对象。高速公路的快速发展，在提高我国公路网的整体技术水平、优化交通运输结构的同时，对推动沿线地区产业结构的调整、促进区域社会经济的平衡发展发挥了重要作用。目前，我国的公路特别是高速公路仍然处于高投入建设期的阶段，依然需要持续的、大规模的投资。随着国民经济的快速发展，我国需要完善的高速公路网来满足日益增长的物流与人流、提高运输效率并降低运输成本、提高社会经济总体效益。这种情况在经济发达的地区尤为重要。

近几来，广东省持续大力推进包括高速公路发展建设在内的基础设施建设，粤港澳大湾区快速交通网和粤东西北交通大通道持续完善，2020 年底，全省高速公路通车里程在全率先突破 1 万公里，连续 7 年保持全国第一。广东省作为我国的经济大省，具备了大规模建设高速公路的实力基础，也对高速公路拥有切实、迫切的需求。在国家及广东省政府的大力支持下，高速公路行业正处于高速扩张时期，这为公司的业务提供了广阔的发展空间。根据广东省高速公路网规划（2020-2035 年），至 2025 年底，全省预计高速公路里程约 12500 公里，全省高速公路网主骨架基本建成；至 2035 年底，全省预计高速公路通车里程约 15000 公里。

公司是广东省内最早成立的大型公路建设项目的实施主体，以高速公路投资、建设及经营管理为主营业务。自成立以来，公司负责和参与了广东省大部分出省通道、重要高速公路主干线和重点桥梁的建设，是广东省粤西、粤北和粤东等出省高速公路的主要建设和运营主体。截至 2020 年末，公司全资、控股已通车（含试通车）高速公路 22 个，其中广乐高速、潮惠高速、粤赣高速、包茂高速、湛徐高速等 14 个路段属于国高网，阳阳高速、紫惠高速等 8 个路段属于广东省高速路网，区位优势明显。公司已通车和在建高速公路项目在广东省高速公路网中占有重要的地位，拥有多条出省通道，作为广东省重要的公路交通产业经营主体，未来具有广阔的发展空间和发展潜力。

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

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

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0.99 亿元，占合并口径净资产的比例（%）：0.32

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、会计政策变更：

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会〔2019〕21 号，以下简称“解释第 13 号”），自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。解释第 13 号明确了以下情形构成关联方：企业与其所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业；企业的合营企业与企业其他合营企业或联营企业。此外，解释第 13 号也明确了仅仅同受一方重大影响的两方或两方以上的企业不构成关联方，并补充说明了联营企业包括联营企业及其子公司，合营企业包括合营企业及其子公司。解释第 13 号完善了业务构成的三个要素，细化了构成业务的判断条件，同时引入“集中度测试”选择，以在一定程度上简化非同一控制下取得组合是否构成业务的判断等问题。自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

2、会计估计变更：无。

3、重大会计差错更正：无。

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 | 1,241.20 | 1,222.32 | 1.54 | - |
| 2 | 总负债 | 927.53 | 909.42 | 1.99 | - |
| 3 | 净资产 | 313.67 | 312.90 | 0.25 | - |
| 4 | 归属母公司股东的净资产 | 298.58 | 291.28 | 2.51 | - |
| 5 | 资产负债率 (%) | 74.73 | 74.40 | 0.44 | - |
| 6 | 扣除商誉及无形资产后的 资产负债率 (%) | 75.71 | 74.44 | 1.71 | - |
| 7 | 流动比率 | 0.84 | 0.43 | 95.35 | 主要是年末广惠股 权转让故而货币资 金及其他应收款余 额较高所致 |
| 8 | 速动比率 | 0.84 | 0.43 | 95.35 | 主要是年末广惠股 权转让故而货币资 金及其他应收款余 额较高所致 |
| 9 | 期末现金及现金等价物余 | 37.41 | 17.88 | 109.23 | 主要是年末收到广 |

| 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 |
|----|----|-----|-----|-------------|-----------------------|
| | 额 | | | | 惠股权转让款所致 |

| 序号 | 项目 | 本期 | 上年同期 | 变动比例 (%) | 变动比例超过 30% 的, 说明原因 |
|----|--------------------|--------|--------|-------------|--|
| 1 | 营业收入 | 96.65 | 122.22 | -20.92 | - |
| 2 | 营业成本 | 66.90 | 83.13 | -19.52 | - |
| 3 | 利润总额 | 7.14 | 2.80 | 155.00 | 主要是本年度公司协议转让了广惠公司 21%股权, 取得股权转让收益, 本年度利润增幅较大 |
| 4 | 净利润 | 5.46 | 1.32 | 313.64 | 主要是本年度公司协议转让了广惠公司 21%股权, 取得股权转让收益, 本年度利润增幅较大 |
| 5 | 扣除非经常性损益后净利润 | -8.18 | 1.45 | -664.14 | 主要是受新冠疫情及 79 天免收费政策实施的影响, 公司各路段上半年的通行收费收入较上年同期减少所致 |
| 6 | 归属母公司股东的净利润 | 7.10 | 2.48 | 186.29 | 主要是本年度公司协议转让了广惠公司 21%股权, 取得股权转让收益, 本年度利润增幅较大 |
| 7 | 息税折旧摊销前利润 (EBITDA) | 96.61 | 99.74 | -3.14 | - |
| 8 | 经营活动产生的现金流净额 | 71.68 | 89.80 | -20.18 | - |
| 9 | 投资活动产生的现金流净额 | -74.23 | -59.03 | 25.75 | - |
| 10 | 筹资活动产生的现金流净额 | 22.08 | -62.69 | -135.22 | 主要是各建设项目本年投资额较上年增大项目贷款提款增加, 以及上年有视资金富余情况对部分债务执行了提前偿还所致 |
| 11 | 应收账款周转率 | 35.61 | 62.84 | -43.33 | 主要是受新冠疫情及 79 天免收费政策的影响, 本年上半年通行费收入较上年同期减少所致 |
| 12 | 存货周转率 | - | - | - | - |
| 13 | EBITDA 全部债务比 | 0.11 | 0.12 | -8.33 | - |
| 14 | 利息保障倍数 | 1.09 | 1.03 | 5.83 | - |
| 15 | 现金利息保障倍数 | 2.57 | 3.33 | -22.82 | - |

| | | | | | |
|----|-------------|--------|--------|--------|---|
| 16 | EBITDA 利息倍数 | 2.24 | 2.55 | -12.16 | - |
| 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

1.主要资产情况

单位：亿元 币种：人民币

| 资产项目 | 本期末余额 | 上年末或募集说明书的报告期末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过 30% 的，说明原因 |
|----------|----------|------------------|----------|-----------------------------------|
| 货币资金 | 37.41 | 17.88 | 109.23 | 主要是年末收到广惠股权划转让款所致 |
| 应收账款 | 2.93 | 2.50 | 17.20 | - |
| 预付款项 | 0.21 | 7.97 | -97.37 | 主要是建设项目预付工程款确认其他非流动资产 |
| 其他应收款 | 14.44 | 3.02 | 378.15 | 主要是应收的广惠公司股权转让尾款 |
| 其他流动资产 | 1.34 | 0.09 | 1,388.89 | 主要是待抵扣进项税及对罗阳公司委托贷款增加 |
| 可供出售金融资产 | 3.25 | 4.42 | -26.47 | - |
| 长期应收款 | 1.13 | 1.13 | 0.00 | - |
| 长期股权投资 | 22.07 | 24.56 | -10.14 | - |
| 固定资产 | 954.08 | 1,044.62 | -8.67 | - |
| 在建工程 | 167.58 | 108.23 | 54.83 | 主要是各在建项目投资增加 |
| 无形资产 | 16.04 | 0.58 | 2,665.52 | 主要为各项目疫情 79 天免收费期间的主营业务成本转为无形资产所致 |
| 递延所得税资产 | 3.23 | 2.72 | 18.75 | - |
| 其他非流动资产 | 17.40 | 4.51 | 285.81 | 主要是建设项目预付工程款确认其他非流动资产，以及待抵扣增值税增加 |
| 资产总计 | 1,241.20 | 1,222.32 | 1.54 | |

2.主要资产变动的原因

见上表注释。

（二） 资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：844.68 亿元

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 | 740.97 | 为取得借款质押项目收费权 |
| 在建工程 | 103.71 | 为取得借款质押项目收费权 |
| 合计 | 844.68 | |

发行人直接或间接持有的子公司股权，截至报告期末不存在权利受限情况。

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 | 上年末余额 | 变动比例（%） | 变动比例超过30%的，说明原因 |
|-------------|--------|--------|---------|------------------------|
| 应付账款 | 24.25 | 22.52 | 7.68 | - |
| 应付职工薪酬 | 1.54 | 1.50 | 2.67 | - |
| 应交税费 | 2.27 | 0.78 | 191.03 | 主要是本年末应交所得税增加 |
| 其他应付款 | 20.95 | 27.27 | -23.18 | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 17.86 | 21.85 | -18.26 | - |
| 长期借款 | 717.60 | 695.96 | 3.11 | - |
| 应付债券 | 115.00 | 115.00 | 0.00 | - |
| 长期应付款 | 9.47 | 12.47 | -24.06 | - |
| 递延收益 | 2.09 | 0.12 | 1641.67 | 主要为收到取消高速公路省界收费站工程补助资金 |
| 递延所得税负债 | 6.71 | 6.79 | -1.18 | - |
| 其他非流动负债 | 9.77 | 5.12 | 90.82 | 为恒肇基金对紫惠公司增加投入 |

| | | | | |
|------|--------|--------|------|------|
| | | | | 资金所致 |
| 负债合计 | 927.53 | 909.42 | 1.99 | - |

（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

单位：亿元 币种：人民币

| 负债金额 | 发生原因 | 负债到期期间 |
|--------|---------------------------|--------|
| 28.70 | 湛徐高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2035 年 |
| 1.75 | 粤赣高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2024 年 |
| 79.75 | 肇花高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2035 年 |
| 16.72 | 阳阳高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2033 年 |
| 170.57 | 广乐高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2036 年 |
| 11.18 | 揭普高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2024 年 |
| 136.71 | 潮惠高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2033 年 |
| 63.24 | 包茂高速公路建设借款，质押项目收费权 | 2033 年 |
| 3.65 | 湛徐高速公路徐闻港支线建设借款，质押项目收费权 | 2042 年 |
| 6.02 | 海陵岛大桥项目建设借款，质押项目收费权 | 2042 年 |
| 15.76 | 兴汕高速公路汕尾段一期工程建设借款，质押项目收费权 | 2044 年 |
| 34.18 | 紫惠高速公路徐闻港支线建设借款，质押项目收费权 | 2044 年 |

（五） 所获银行授信情况

截至 2020 年末，公司获得银行授信总额 549.5 亿元，剩余未使用授信 430.89 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：18.17 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

本期公司利润构成的重大变化源自非主要经营业务，主要系受到以下两个因素的叠加影响：

（1）2020 年疫情期间，全国收费公路免收车辆通行费，对我司主营业务收入造成阶段性影响；（2）公司协议转让广惠公司 21%股权所取得的股权转让收益金额较大。随着公路恢复收费和疫情的有效控制，我司各项目运营正常，消极影响已逐步消退，预计 2021 年我司主营业务情况正常。

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0.36 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：-17.05 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

| 重大事项明细 | 披露网址 | 临时公告披露日期 | 最新进展 | 对公司经营情况和偿债能力的影响 |
|----------------|---|------------------|-------------------|-----------------|
| 董事长发生变更 | http://www.sse.com.cn | 2020 年 7 月 27 日 | 已完成董事长人事变更，并完成公告 | 无重大不利影响 |
| 协议转让广惠公司 21%股权 | http://www.sse.com.cn | 2020 年 12 月 16 日 | 已办理相应工商变更登记，并完成公告 | 无重大不利影响 |
| 股权无偿划转 | http://www.sse.com.cn | 2020 年 12 月 22 日 | 已办理相应工商变更登记，并完成公告 | 无重大不利影响 |

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、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

☐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

2021 年 4 月 22 日，本公司新发行公司债券“21 粤高 01”、“21 粤高 02”。其中，“21 粤高 01”发行规模 15 亿元，期限 10（5+5）年期，票面利率 3.78%；“21 粤高 02”发行规模 5 亿元，15（10+5）年期，票面利率 4.05%。

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；

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）

（本页无正文，为《广东省高速公路有限公司公司债券 2020 年年度报告》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 12 月 31 日

编制单位: 广东省高速公路有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 3,740,901,417.09 | 1,787,874,704.78 |
| 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 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 应收票据 | - | - |
| 应收账款 | 293,278,268.79 | 249,514,902.48 |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | 21,173,832.88 | 797,445,554.94 |
| 应收保费 | - | - |
| 应收分保账款 | - | - |
| 应收分保合同准备金 | - | - |
| 其他应收款 | 1,443,598,839.64 | 301,532,372.16 |
| 其中：应收利息 | - | - |
| 应收股利 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | - |
| 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 | 133,857,824.70 | 9,153,526.10 |
| 流动资产合计 | 5,632,810,183.10 | 3,145,521,060.46 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | - | - |
| 债权投资 | - | - |
| 可供出售金融资产 | 324,711,820.55 | 441,703,675.66 |
| 其他债权投资 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | 113,048,085.30 | 113,048,085.30 |
| 长期股权投资 | 2,207,108,138.64 | 2,456,370,971.38 |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 其他权益工具投资 | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | 9,769,203.14 | 8,128,895.39 |
| 固定资产 | 95,408,498,060.44 | 104,462,299,485.39 |
| 在建工程 | 16,757,724,220.26 | 10,823,422,546.25 |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 1,603,870,806.88 | 58,024,394.20 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | 322,610,437.91 | 271,815,266.37 |
| 其他非流动资产 | 1,739,833,519.20 | 451,285,245.45 |
| 非流动资产合计 | 118,487,174,292.32 | 119,086,098,565.39 |
| 资产总计 | 124,119,984,475.42 | 122,231,619,625.85 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | - | - |
| 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 | - | - |
| 应付账款 | 2,424,581,175.05 | 2,252,368,250.58 |
| 预收款项 | 1,878,378.33 | 3,377,483.00 |
| 合同负债 | - | - |
| 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 | 154,190,169.71 | 149,641,988.27 |
| 应交税费 | 227,113,591.91 | 77,992,551.14 |
| 其他应付款 | 2,094,798,611.71 | 2,727,279,114.73 |
| 其中：应付利息 | 319,020,862.72 | 624,074,651.11 |
| 应付股利 | - | - |
| 应付手续费及佣金 | - | - |
| 应付分保账款 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 1,786,448,850.87 | 2,185,049,495.22 |
| 其他流动负债 | - | 21,181.13 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 流动负债合计 | 6,689,010,777.58 | 7,395,730,064.07 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | - | - |
| 长期借款 | 71,760,320,419.95 | 69,595,762,119.88 |
| 应付债券 | 11,500,000,000.00 | 11,500,000,000.00 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | - | - |
| 长期应付款 | 946,894,107.86 | 1,246,996,157.86 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | 208,892,146.21 | 11,718,714.35 |
| 递延所得税负债 | 670,891,037.53 | 679,336,556.68 |
| 其他非流动负债 | 977,000,000.00 | 512,000,000.00 |
| 非流动负债合计 | 86,063,997,711.55 | 83,545,813,548.77 |
| 负债合计 | 92,753,008,489.13 | 90,941,543,612.84 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 12,488,950,994.82 | 12,488,950,994.82 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 16,902,382,658.06 | 16,794,260,720.61 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 74,899,895.92 | 162,643,787.26 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 994,439,952.39 | 796,103,544.45 |
| 一般风险准备 | - | - |
| 未分配利润 | -602,864,180.97 | -1,114,190,494.72 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 29,857,809,320.22 | 29,127,768,552.42 |
| 少数股东权益 | 1,509,166,666.07 | 2,162,307,460.59 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 31,366,975,986.29 | 31,290,076,013.01 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 124,119,984,475.42 | 122,231,619,625.85 |

法定代表人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位：广东省高速公路有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|------------------|
|----|------------------|------------------|

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 2,579,622,764.90 | 1,314,022,843.23 |
| 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 | 104,363,905.25 | 91,844,113.86 |
| 预付款项 | 6,658,867.84 | 73,670,400.88 |
| 其他应收款 | 1,728,908,861.37 | 520,014,370.79 |
| 其中：应收利息 | - | - |
| 应收股利 | 453,541,756.95 | 453,541,756.95 |
| 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 | 738,134,320.20 | 436,878,938.82 |
| 流动资产合计 | 5,157,688,719.56 | 2,436,430,667.58 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | - | - |
| 可供出售金融资产 | 324,711,820.55 | 441,703,675.66 |
| 其他债权投资 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | 2,965,905,061.33 | 4,615,761,601.82 |
| 长期股权投资 | 31,710,905,906.19 | 31,813,032,762.30 |
| 其他权益工具投资 | - | - |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | 9,769,203.14 | 8,128,895.39 |
| 固定资产 | 19,640,244,337.13 | 20,267,151,270.28 |
| 在建工程 | 3,044,992,001.78 | 2,630,228,766.57 |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | - | - |
| 无形资产 | 568,014,788.48 | 14,960,147.26 |
| 开发支出 | - | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | 213,671,609.13 | 139,790,645.62 |
| 其他非流动资产 | 3,560,510,994.81 | 1,701,026,274.22 |
| 非流动资产合计 | 62,038,725,722.54 | 61,631,784,039.12 |
| 资产总计 | 67,196,414,442.10 | 64,068,214,706.70 |

| | | |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 应付票据 | - | - |
| 应付账款 | 741,892,099.83 | 663,075,120.79 |
| 预收款项 | 1,878,378.33 | 1,954,796.37 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 102,566,463.04 | 98,958,173.56 |
| 应交税费 | 170,385,801.25 | 22,266,927.30 |
| 其他应付款 | 781,391,242.21 | 1,149,310,023.99 |
| 其中：应付利息 | 245,937,799.46 | 529,742,657.52 |
| 应付股利 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 90,020,024.89 | 1,304,235,059.22 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 1,888,134,009.55 | 3,239,800,101.23 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 15,250,221,517.96 | 12,557,236,055.65 |
| 应付债券 | 11,500,000,000.00 | 11,500,000,000.00 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | - | - |
| 长期应付款 | 599,394,107.86 | 574,595,157.86 |
| 长期应付职工薪酬 | - | - |
| 预计负债 | - | - |
| 递延收益 | 74,934,272.00 | - |
| 递延所得税负债 | 124,427,221.82 | 163,140,737.24 |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 27,548,977,119.64 | 24,794,971,950.75 |
| 负债合计 | 29,437,111,129.19 | 28,034,772,051.98 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 实收资本（或股本） | 12,488,950,994.82 | 12,488,950,994.82 |
| 其他权益工具 | - | - |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 16,310,868,133.65 | 16,480,627,663.52 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 74,899,895.92 | 162,643,787.26 |
| 专项储备 | - | - |

| | | |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| 盈余公积 | 964,439,952.39 | 766,103,544.45 |
| 未分配利润 | 7,920,144,336.13 | 6,135,116,664.67 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 37,759,303,312.91 | 36,033,442,654.72 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 67,196,414,442.10 | 64,068,214,706.70 |

法定代表人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

合并利润表
2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|--------------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 9,664,609,930.99 | 12,222,284,673.12 |
| 其中：营业收入 | 9,664,609,930.99 | 12,222,284,673.12 |
| 利息收入 | - | - |
| 已赚保费 | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - |
| 二、营业总成本 | 11,194,463,968.87 | 12,589,760,200.57 |
| 其中：营业成本 | 6,689,604,922.04 | 8,312,517,541.50 |
| 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 | 62,810,900.77 | 77,655,127.56 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 468,586,413.20 | 471,622,016.05 |
| 研发费用 | - | - |
| 财务费用 | 3,973,461,732.86 | 3,727,965,515.46 |
| 其中：利息费用 | 4,007,834,832.69 | 3,752,936,859.07 |
| 利息收入 | 37,199,589.78 | 36,328,204.79 |
| 加：其他收益 | 21,015,486.57 | 1,059,213.33 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 2,212,548,550.62 | 702,201,611.42 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 383,602,342.96 | 670,406,095.64 |
| 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） | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | 1,161,677.03 | -44,695,987.88 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | 7,187,533.17 |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 704,871,676.34 | 298,276,842.59 |
| 加：营业外收入 | 46,334,683.20 | 41,728,228.52 |
| 减：营业外支出 | 37,165,935.52 | 59,694,164.34 |
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 714,040,424.02 | 280,310,906.77 |
| 减：所得税费用 | 167,748,397.99 | 147,897,910.64 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 546,292,026.03 | 132,412,996.13 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 546,292,026.03 | 132,412,996.13 |
| 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） | 709,662,721.69 | 247,802,715.78 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | -163,370,695.66 | -115,389,719.65 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| 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 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| （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 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| （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 | - | - |
| （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 | 458,548,134.69 | 141,510,965.69 |
| （一）归属于母公司所有者的综合收益总额 | 621,918,830.35 | 256,900,685.34 |
| （二）归属于少数股东的综合收益总额 | -163,370,695.66 | -115,389,719.65 |
| 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：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

母公司利润表
2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-----------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 3,762,045,339.13 | 4,719,861,231.70 |
| 减：营业成本 | 2,677,079,833.29 | 3,320,779,536.98 |
| 税金及附加 | 26,255,525.44 | 33,926,431.18 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 247,087,457.41 | 246,681,714.81 |
| 研发费用 | - | - |
| 财务费用 | 1,247,037,016.81 | 971,954,952.49 |
| 其中：利息费用 | 1,266,975,839.42 | 985,518,459.99 |
| 利息收入 | 22,438,739.08 | 24,609,306.04 |
| 加：其他收益 | 7,723,813.19 | 281,986.65 |
| 投资收益（损失以“—”号填列） | 2,472,885,904.06 | 1,429,695,636.22 |
| 其中：对联营企业和合营企业 | 383,602,342.96 | 670,406,095.64 |

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 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） | 1,183,896.03 | -14,832,013.01 |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | 5,372,525.93 |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 2,046,379,119.46 | 1,567,036,732.03 |
| 加：营业外收入 | 20,617,066.08 | 14,663,247.73 |
| 减：营业外支出 | 21,011,815.86 | 31,886,602.80 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 2,045,984,369.68 | 1,549,813,376.96 |
| 减：所得税费用 | 62,620,290.28 | -149,072,708.56 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,983,364,079.40 | 1,698,886,085.52 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 1,983,364,079.40 | 1,698,886,085.52 |
| （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 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| （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 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| 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 | -87,743,891.34 | 9,097,969.56 |
| 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 | 1,895,620,188.06 | 1,707,984,055.08 |
| 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：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年度 | 2019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 | 9,894,162,679.78 | 12,506,965,055.17 |
| 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 | 531,399,643.24 | 326,076,480.88 |
| 经营活动现金流入小计 | 10,425,562,323.02 | 12,833,041,536.05 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 1,311,466,251.06 | 1,668,922,704.63 |
| 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 | - | - |
| 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 | 1,125,496,991.10 | 1,222,392,721.19 |
| 支付的各项税费 | 413,515,646.26 | 613,485,332.40 |

| | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 406,844,694.66 | 348,030,425.87 |
| 经营活动现金流出小计 | 3,257,323,583.08 | 3,852,831,184.09 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 7,168,238,739.94 | 8,980,210,351.96 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 617,890,235.95 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 881,991,394.12 | 588,848,631.34 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 220,333.68 | 11,429,394.53 |
| 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 | 325,835,744.99 | 229,540,613.26 |
| 投资活动现金流入小计 | 1,825,937,708.74 | 829,818,639.13 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 8,777,104,235.34 | 6,531,797,164.22 |
| 投资支付的现金 | 286,000,000.00 | 88,000,000.00 |
| 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 | 185,610,683.76 | 113,251,967.66 |
| 投资活动现金流出小计 | 9,248,714,919.10 | 6,733,049,131.88 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -7,422,777,210.36 | -5,903,230,492.75 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 658,290,000.00 | 264,000,000.00 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 166,000,000.00 | 174,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 13,901,578,718.00 | 5,186,700,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 489,798,950.00 | 76,510,003.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 15,049,667,668.00 | 5,527,210,003.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 8,162,401,261.95 | 7,689,568,016.10 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 4,677,917,318.63 | 4,095,390,857.84 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 84,808,277.11 | 173,261,196.35 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,783,904.69 | 10,999,701.65 |
| 筹资活动现金流出小计 | 12,842,102,485.27 | 11,795,958,575.59 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,207,565,182.73 | -6,268,748,572.59 |
| 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 | 1,953,026,712.31 | -3,191,768,713.38 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,787,874,704.78 | 4,979,643,418.16 |

| | | |
|----------------|------------------|------------------|
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 3,740,901,417.09 | 1,787,874,704.78 |
|----------------|------------------|------------------|

法定代表人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020年度 | 2019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 | 3,873,536,694.01 | 4,814,544,849.20 |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 356,145,229.29 | 255,532,686.35 |
| 经营活动现金流入小计 | 4,229,681,923.30 | 5,070,077,535.55 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 625,917,659.13 | 759,038,788.54 |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 577,170,640.77 | 629,368,805.90 |
| 支付的各项税费 | 144,995,422.40 | 212,501,056.63 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 367,124,426.17 | 209,512,414.98 |
| 经营活动现金流出小计 | 1,715,208,148.47 | 1,810,421,066.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 2,514,473,774.83 | 3,259,656,469.50 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 1,357,890,235.95 | |
| 取得投资收益收到的现金 | 1,099,336,976.45 | 920,012,388.03 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 61,951.19 | 8,783,593.03 |
| 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 | 2,058,649,959.41 | 465,765,563.71 |
| 投资活动现金流入小计 | 4,515,939,123.00 | 1,394,561,544.77 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,264,573,090.26 | 1,285,540,906.42 |
| 投资支付的现金 | 3,485,290,000.00 | 2,694,450,000.00 |
| 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 | 2,054,277,254.32 | 268,617,213.10 |
| 投资活动现金流出小计 | 7,804,140,344.58 | 4,248,608,119.52 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -3,288,201,221.58 | -2,854,046,574.75 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 492,290,000.00 | 90,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | 6,892,050,000.00 | 2,151,000,000.00 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 24,798,950.00 | 76,510,003.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 7,409,138,950.00 | 2,317,510,003.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 3,763,344,271.69 | 2,407,182,043.28 |

| | | |
|--------------------|------------------|-------------------|
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,604,683,405.20 | 1,037,127,066.57 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,783,904.69 | 10,999,701.65 |
| 筹资活动现金流出小计 | 5,369,811,581.58 | 3,455,308,811.50 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 2,039,327,368.42 | -1,137,798,808.50 |
| 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 | 1,265,599,921.67 | -732,188,913.75 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 1,314,022,843.23 | 2,046,211,756.98 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 2,579,622,764.90 | 1,314,022,843.23 |

法定代表人：陈佩林 主管会计工作负责人：何森宏 会计机构负责人：黄玉衡

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 12 月 31 日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 20,519,194,211.66 | 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 | 8,682,823,710.69 | 300,116,541.99 |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 应收票据 | 53,794,328.82 | 49,359,744.33 |
| 应收账款 | 1,629,507,243.85 | 1,402,598,172.07 |
| 应收款项融资 | - | - |
| 预付款项 | 942,480,759.70 | 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 | 3,031,350,117.40 | 1,997,538,998.76 |
| 其中：应收利息 | 45,909,605.13 | 24,392,662.55 |
| 应收股利 | 60,124,508.53 | 20,707,233.55 |
| 买入返售金融资产 | 1,694,535,000.00 | - |
| 存货 | 2,473,407,550.28 | 7,699,796,036.78 |
| 合同资产 | 5,276,369.96 | 4,786,948.62 |
| 持有待售资产 | - | - |
| 一年内到期的非流动资产 | 743,568.25 | 1,321,299.96 |
| 其他流动资产 | 324,230,168.05 | 421,974,222.54 |
| 流动资产合计 | 39,357,343,028.66 | 38,045,310,699.77 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款和垫款 | - | 55,575,000.00 |
| 债权投资 | - | - |
| 可供出售金融资产 | 2,098,857,222.09 | 3,677,790,001.56 |
| 其他债权投资 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | 936,612,124.49 | 462,874,292.10 |
| 长期股权投资 | 8,285,596,882.61 | 6,797,140,210.75 |
| 其他权益工具投资 | 992,891,274.78 | 1,091,698,351.26 |
| 其他非流动金融资产 | - | - |
| 投资性房地产 | 1,558,667,297.31 | 1,292,508,134.85 |

| | | |
|------------------------|--------------------|--------------------|
| 固定资产 | 250,256,056,210.16 | 250,167,970,666.78 |
| 在建工程 | 91,978,235,795.98 | 77,652,199,469.67 |
| 生产性生物资产 | - | - |
| 油气资产 | - | - |
| 使用权资产 | 1,057,649,674.52 | 723,954,382.18 |
| 无形资产 | 34,911,699,824.99 | 31,927,099,756.11 |
| 开发支出 | 29,490,402.09 | 26,915,965.66 |
| 商誉 | 405,989,628.60 | 418,291,644.26 |
| 长期待摊费用 | 615,234,854.39 | 533,414,757.53 |
| 递延所得税资产 | 1,779,304,943.39 | 1,872,732,438.11 |
| 其他非流动资产 | 12,024,701,921.75 | 9,830,780,492.68 |
| 非流动资产合计 | 406,930,988,057.15 | 386,530,945,563.50 |
| 资产总计 | 446,288,331,085.81 | 424,576,256,263.27 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 2,453,996,196.75 | 314,051,323.41 |
| 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 | 711,634,221.16 | 713,262,399.91 |
| 应付账款 | 11,361,012,874.53 | 12,489,417,221.26 |
| 预收款项 | 1,172,031,540.35 | 1,310,298,568.80 |
| 合同负债 | 45,999,759.92 | 35,324,665.50 |
| 卖出回购金融资产款 | - | - |
| 吸收存款及同业存放 | 64,936,403.93 | 173,680,108.11 |
| 代理买卖证券款 | - | - |
| 代理承销证券款 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 607,532,755.25 | 610,336,216.27 |
| 应交税费 | 1,381,562,047.47 | 910,586,020.27 |
| 其他应付款 | 11,044,281,038.66 | 12,427,980,318.45 |
| 其中：应付利息 | 1,014,738,564.23 | 1,421,088,180.36 |
| 应付股利 | 66,849,146.17 | 131,108,573.76 |
| 应付手续费及佣金 | - | - |
| 应付分保账款 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | 8,504,901,774.48 | 8,667,694,665.67 |
| 其他流动负债 | 5,131,113.85 | 1,925,044.09 |
| 流动负债合计 | 37,353,019,726.35 | 37,654,556,551.74 |
| 非流动负债： | | |
| 保险合同准备金 | - | - |
| 长期借款 | 238,617,372,066.79 | 217,078,938,288.66 |
| 应付债券 | 31,819,021,962.82 | 32,076,286,526.30 |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 租赁负债 | 1,025,527,322.90 | 677,564,824.11 |
| 长期应付款 | 597,998,388.29 | 1,144,392,665.95 |

| | | |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| 长期应付职工薪酬 | 195,036,005.23 | 190,277,350.01 |
| 预计负债 | - | 125,594.00 |
| 递延收益 | 2,262,840,464.93 | 1,468,773,077.26 |
| 递延所得税负债 | 927,579,563.28 | 1,341,927,657.74 |
| 其他非流动负债 | 8,394,312,401.27 | 7,929,871,891.96 |
| 非流动负债合计 | 283,839,688,175.51 | 261,908,157,875.99 |
| 负债合计 | 321,192,707,901.86 | 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 | 46,911,329,703.30 | 43,789,692,166.71 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 322,337,644.22 | 1,572,565,669.83 |
| 专项储备 | 69,246,776.38 | 68,717,068.84 |
| 盈余公积 | 3,074,566,460.48 | 2,850,554,756.28 |
| 一般风险准备 | 373,501,005.04 | 326,144,252.03 |
| 未分配利润 | 18,723,233,127.20 | 19,494,586,223.77 |
| 归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计 | 96,274,214,716.62 | 94,902,260,137.46 |
| 少数股东权益 | 28,821,408,467.33 | 30,111,281,698.08 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 125,095,623,183.95 | 125,013,541,835.54 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 446,288,331,085.81 | 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 12 月 31 日

编制单位：广东省交通集团有限公司

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020 年 12 月 31 日 | 2019 年 12 月 31 日 |
|------------------------|------------------|------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 5,582,606,897.87 | 5,055,295,530.07 |
| 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 | 7,964.61 | 309,351.53 |
| 其他应收款 | 595,892,289.86 | 1,575,364,243.97 |
| 其中：应收利息 | 22,408,781.41 | 62,921,110.18 |
| 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 | 6,850,911.72 | 3,703,994.47 |
| 流动资产合计 | 6,185,358,064.06 | 6,634,673,120.04 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | - | - |
| 可供出售金融资产 | 1,885,047,913.58 | 2,116,743,663.58 |
| 其他债权投资 | - | - |
| 持有至到期投资 | - | - |
| 长期应收款 | 555,884,896.00 | 559,479,792.00 |
| 长期股权投资 | 83,139,422,669.65 | 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 | 10,504,456.49 | 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 | 7,969,234.41 | 12,409,013.53 |
| 开发支出 | 16,426,685.56 | - |
| 商誉 | - | - |
| 长期待摊费用 | - | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他非流动资产 | 6,218,925,638.89 | 6,111,957,563.03 |
| 非流动资产合计 | 91,834,181,494.58 | 89,984,120,033.71 |
| 资产总计 | 98,019,539,558.64 | 96,618,793,153.75 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | - | - |
| 交易性金融负债 | - | - |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |
| 衍生金融负债 | - | - |
| 应付票据 | - | - |
| 应付账款 | - | - |
| 预收款项 | - | - |
| 合同负债 | - | - |
| 应付职工薪酬 | 21,747,351.38 | 19,121,997.22 |
| 应交税费 | 2,698,099.00 | 3,452,783.26 |
| 其他应付款 | 675,290,844.26 | 883,187,696.38 |
| 其中：应付利息 | 81,327,534.25 | 121,839,863.02 |
| 应付股利 | - | - |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | 1,500,000,000.00 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 699,736,294.64 | 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 | 16,959,654.54 | 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 | 2,016,962,439.04 | 2,027,499,293.58 |
| 负债合计 | 2,716,698,733.68 | 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 | 45,715,771,068.30 | 43,479,741,370.90 |
| 减：库存股 | - | - |
| 其他综合收益 | 278,577,689.48 | 514,374,987.23 |
| 专项储备 | - | - |
| 盈余公积 | 3,074,566,460.48 | 2,850,554,756.28 |
| 未分配利润 | 19,433,925,606.70 | 18,540,860,268.90 |
| 所有者权益（或股东权益）合计 | 95,302,840,824.96 | 92,185,531,383.31 |
| 负债和所有者权益（或股东权益）总计 | 98,019,539,558.64 | 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—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|-------------|-------------------|-------------------|
| 一、营业总收入 | 40,926,958,723.74 | 49,112,329,630.94 |
| 其中：营业收入 | 40,613,172,681.03 | 48,807,093,713.27 |
| 利息收入 | 313,786,042.71 | 305,235,917.67 |
| 已赚保费 | - | - |
| 手续费及佣金收入 | - | - |
| 二、营业总成本 | 41,864,046,838.03 | 43,189,047,205.35 |
| 其中：营业成本 | 28,347,249,193.98 | 30,791,508,255.16 |
| 利息支出 | 17,234,901.32 | 17,431,173.27 |
| 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 | 293,613,574.65 | 330,771,891.12 |

| | | |
|----------------------------|-------------------|------------------|
| 销售费用 | 166,900,755.36 | 188,797,817.52 |
| 管理费用 | 2,818,689,253.80 | 2,814,458,740.13 |
| 研发费用 | 211,044,688.66 | 202,908,888.13 |
| 财务费用 | 10,009,314,470.26 | 8,843,170,440.02 |
| 其中：利息费用 | 10,319,231,334.52 | 8,890,928,891.49 |
| 利息收入 | 197,523,876.61 | 159,426,601.72 |
| 加：其他收益 | 639,379,910.63 | 367,884,215.54 |
| 投资收益（损失以“－”号填列） | 3,921,223,670.35 | 1,099,167,728.57 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 862,146,408.20 | 811,481,598.81 |
| 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） | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | -30,185,575.73 | -12,882,937.57 |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | -227,423,243.74 | -97,990,169.55 |
| 资产处置收益（损失以“－”号填列） | 80,398,371.58 | 235,042,043.07 |
| 三、营业利润（亏损以“－”号填列） | 3,446,305,018.80 | 7,514,503,305.65 |
| 加：营业外收入 | 181,156,921.71 | 176,615,778.53 |
| 减：营业外支出 | 136,113,448.01 | 151,475,197.49 |
| 四、利润总额（亏损总额以“－”号填列） | 3,491,348,492.50 | 7,539,643,886.69 |
| 减：所得税费用 | 1,832,660,879.31 | 2,285,515,557.80 |
| 五、净利润（净亏损以“－”号填列） | 1,658,687,613.19 | 5,254,128,328.89 |
| （一）按经营持续性分类 | | |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“－”号填列） | 1,658,687,613.19 | 5,254,128,328.89 |
| 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） | 623,055,360.64 | 2,688,046,372.74 |
| 2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列） | 1,035,632,252.55 | 2,566,081,956.15 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | -1,300,515,704.06 | 543,064,100.18 |
| （一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | -1,250,228,025.61 | 474,716,982.73 |
| 1.不能重分类进损益的其他综合收益 | -36,995,162.01 | 63,445,952.29 |
| （1）重新计量设定受益计划变动额 | 150,051.51 | 653,328.44 |

| | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|
| (2) 权益法下不能转损益的其他综合收益 | - | - |
| (3) 其他权益工具投资公允价值变动 | -37,145,213.52 | 62,792,623.85 |
| (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 | -1,213,232,863.60 | 411,271,030.44 |
| (1) 权益法下可转损益的其他综合收益 | -7,188,711.50 | 2,675,391.61 |
| (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 | -1,188,457,447.04 | 402,607,338.34 |
| (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 | -17,586,705.06 | 5,988,300.49 |
| (9) 其他 | - | - |
| (二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | -50,287,678.45 | 68,347,117.45 |
| 七、综合收益总额 | 358,171,909.13 | 5,797,192,429.07 |
| (一) 归属于母公司所有者的综合收益总额 | -627,172,664.97 | 3,162,763,355.47 |
| (二) 归属于少数股东的综合收益总额 | 985,344,574.10 | 2,634,429,073.60 |
| 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—12 月

单位: 元 币种: 人民币

| 项目 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------------|------------------|------------------|
| 一、营业收入 | 1,658,495.61 | 1,665,771.85 |
| 减: 营业成本 | - | - |
| 税金及附加 | 379,152.55 | 548,421.70 |
| 销售费用 | - | - |
| 管理费用 | 159,838,965.43 | 149,889,836.85 |
| 研发费用 | - | - |
| 财务费用 | 1,085,148.63 | 32,481,682.46 |
| 其中: 利息费用 | 114,800,000.00 | 127,186,111.11 |
| 利息收入 | 117,403,120.64 | 93,437,614.81 |
| 加: 其他收益 | 46,733,501.45 | 249,436,504.28 |
| 投资收益(损失以“—”号填) | 2,350,811,600.53 | 2,353,386,935.17 |

| | | |
|-------------------------|------------------|------------------|
| 列) | | |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | 344,327,757.04 | 278,873,554.78 |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益 | - | - |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列） | - | - |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列） | - | - |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | - | - |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 2,237,900,330.98 | 2,421,569,270.29 |
| 加：营业外收入 | 2,220,437.52 | 650,300.00 |
| 减：营业外支出 | 3,726.50 | 2,121,563.70 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 2,240,117,042.00 | 2,420,098,006.59 |
| 减：所得税费用 | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,240,117,042.00 | 2,420,098,006.59 |
| （一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 2,240,117,042.00 | 2,420,098,006.59 |
| （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 | -235,797,297.75 | 143,129,274.79 |
| （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 | -235,797,297.75 | 143,129,274.79 |
| 1.权益法下可转损益的其他综合收益 | -4,601,547.75 | 1,866,364.79 |
| 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 | -231,195,750.00 | 141,262,910.00 |
| 4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | - | - |
| 5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | - | - |
| 6.其他债权投资信用减值准备 | - | - |

| | | |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分） | - | - |
| 8.外币财务报表折算差额 | - | - |
| 9.其他 | - | - |
| 六、综合收益总额 | 2,004,319,744.25 | 2,563,227,281.38 |
| 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—12 月

单位：元 币种：人民币

| 项目 | 2020年度 | 2019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 | 40,651,151,976.39 | 50,590,259,413.31 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | -108,743,704.18 | -839,485,481.54 |
| 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 | 316,177,117.00 | 307,019,836.06 |
| 拆入资金净增加额 | - | - |
| 回购业务资金净增加额 | -1,694,535,000.00 | 8,900,000.00 |
| 代理买卖证券收到的现金净额 | - | - |
| 收到的税费返还 | 6,056,111.20 | 1,832,761.62 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 2,199,648,274.86 | 4,838,593,137.87 |
| 经营活动现金流入小计 | 41,369,754,775.27 | 54,907,119,667.32 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 13,707,958,298.13 | 13,692,501,240.73 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | -57,000,000.00 | -2,000,000.00 |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | 423,126,990.65 | -219,927,871.91 |
| 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 | 17,750,202.78 | 18,063,911.21 |
| 支付保单红利的现金 | - | - |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 6,599,668,004.94 | 6,889,275,463.75 |
| 支付的各项税费 | 2,809,039,051.64 | 4,217,315,159.41 |

| | | |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 2,922,594,955.49 | 3,089,349,972.16 |
| 经营活动现金流出小计 | 26,423,137,503.63 | 27,684,577,875.35 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 14,946,617,271.64 | 27,222,541,791.97 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 4,114,404,815.01 | 1,392,971,780.80 |
| 取得投资收益收到的现金 | 867,944,808.48 | 1,280,977,947.39 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 132,807,244.65 | 292,607,294.05 |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 | 795,250,946.74 | -2,546,473.47 |
| 收到其他与投资活动有关的现金 | 903,948,755.15 | 1,441,906,905.26 |
| 投资活动现金流入小计 | 6,814,356,570.03 | 4,405,917,454.03 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 25,938,752,664.78 | 29,707,251,442.39 |
| 投资支付的现金 | 10,546,134,200.36 | 1,873,143,875.25 |
| 质押贷款净增加额 | - | - |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额 | - | -150,733,220.39 |
| 支付其他与投资活动有关的现金 | 403,565,812.46 | 450,671,205.84 |
| 投资活动现金流出小计 | 36,888,452,677.60 | 31,880,333,303.09 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -30,074,096,107.57 | -27,474,415,849.06 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 2,830,722,266.77 | 3,465,036,285.40 |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金 | 428,750,000.00 | 349,771,285.40 |
| 取得借款收到的现金 | 46,997,682,179.10 | 31,157,785,143.31 |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 1,350,687,336.02 | 385,810,003.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 51,179,091,781.89 | 35,008,631,431.71 |
| 偿还债务支付的现金 | 22,484,639,852.71 | 22,318,350,433.94 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 15,598,506,621.21 | 15,145,010,023.51 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | 1,450,972,932.95 | 2,582,893,550.12 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 1,486,514,026.41 | 1,453,841,065.06 |
| 筹资活动现金流出小计 | 39,569,660,500.33 | 38,917,201,522.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 11,609,431,281.56 | -3,908,570,090.80 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -49,890,249.58 | 12,103,194.24 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -3,567,937,803.95 | -4,148,340,953.65 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 22,305,806,028.05 | 26,454,146,981.70 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 18,737,868,224.10 | 22,305,806,028.05 |

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—12 月

单位:元 币种:人民币

| 项目 | 2020年度 | 2019年度 |
|---------------------------|------------------|------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,758,005.39 | 1,765,718.17 |
| 收到的税费返还 | - | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 456,018,162.34 | 520,882,926.98 |
| 经营活动现金流入小计 | 457,776,167.73 | 522,648,645.15 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | - | - |
| 支付给职工及为职工支付的现金 | 92,368,336.87 | 92,136,277.74 |
| 支付的各项税费 | 910,815.44 | 21,372.40 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 170,125,628.04 | 183,045,048.10 |
| 经营活动现金流出小计 | 263,404,780.35 | 275,202,698.24 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | 194,371,387.38 | 247,445,946.91 |
| 二、投资活动产生的现金流量： | | |
| 收回投资收到的现金 | 775,000.00 | - |
| 取得投资收益收到的现金 | 2,180,416,871.19 | 2,778,563,534.12 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 147,460.00 | 93.00 |
| 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 | 2,181,360,538.68 | 2,875,043,720.58 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,236,391.83 | 4,515,004.03 |
| 投资支付的现金 | 636,720,000.00 | 701,300,000.00 |
| 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 | 1,059,875,000.00 | 1,056,979,166.67 |
| 投资活动现金流出小计 | 1,698,831,391.83 | 1,762,794,170.70 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | 482,529,146.85 | 1,112,249,549.88 |
| 三、筹资活动产生的现金流量： | | |
| 吸收投资收到的现金 | 1,059,880,000.00 | 1,057,000,000.00 |
| 取得借款收到的现金 | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | - | - |
| 筹资活动现金流入小计 | 1,059,880,000.00 | 1,057,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | - | - |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,203,390,000.00 | 998,120,000.00 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,078,975.00 | 6,009,415.00 |
| 筹资活动现金流出小计 | 1,209,468,975.00 | 1,004,129,415.00 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -149,588,975.00 | 52,870,585.00 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -191.43 | -72,724.10 |

| | | |
|----------------|------------------|------------------|
| 五、现金及现金等价物净增加额 | 527,311,367.80 | 1,412,493,357.69 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 5,055,295,530.07 | 3,642,802,172.38 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 5,582,606,897.87 | 5,055,295,530.07 |

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