

广东省环保集团有限公司

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。

致同会计师事务所（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

报告期内无重大风险发生。

目录

重要提示.....	
重大风险提示.....	
释义.....	
第一节 公司及相关中介机构简介.....	
一、 公司基本信息.....	
二、 信息披露事务负责人.....	
三、 信息披露网址及置备地.....	
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	
六、 中介机构情况.....	
七、 中介机构变更情况.....	
第二节 公司债券事项.....	
一、 债券基本信息.....	
二、 募集资金使用情况.....	
三、 报告期内资信评级情况.....	
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.....	
五、 报告期内持有人会议召开情况.....	
六、 受托管理人履职情况.....	
第三节 业务经营和公司治理情况.....	
一、 公司业务和经营情况.....	
二、 公司本年度新增重大投资状况.....	
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约.....	
四、 公司治理情况.....	
五、 非经营性往来占款或资金拆借.....	
第四节 财务情况.....	
一、 财务报告审计情况.....	
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	
三、 主要会计数据和财务指标.....	
四、 资产情况.....	
五、 负债情况.....	
六、 利润及其他损益来源情况.....	
七、 对外担保情况.....	
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.....	
二、 关于破产相关事项.....	
三、 关于司法机关调查事项.....	
四、 其他重大事项的信息披露.....	
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	
一、 发行人为可交换债券发行人.....	
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.....	
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	
五、 其他特定品种债券事项.....	
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	
第八节 备查文件目录.....	
财务报表.....	
附件一： 发行人财务报表.....	
担保人财务报表.....	

释义

发行人/公司/本公司/本集团	指	广东省环保集团有限公司
中国证监会/证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所/交易所	指	上海证券交易所
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾省的法定节假日或休息日）
工作日	指	上海证券交易所的正常交易日
元	指	人民币元

第一节 公司及相关中介机构简介

一、公司基本信息

中文名称	广东省环保集团有限公司
中文简称	广东环保
外文名称（如有）	GUANGDONG ENVIRONMENTAL PROTECTION GROUP CO., LTD.
外文缩写（如有）	GDEP
法定代表人	黄敦新
注册地址	广东省广州市 天河区金穗路 1 号 32 楼
办公地址	广东省广州市 天河区金穗路 1 号 32 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	http://www.gdguangye.com/
电子信箱	gy08@gyip.net

二、信息披露事务负责人

姓名	张筱琳
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	资金财务部（结算中心）部长
联系地址	广东省广州市天河区金穗路 1 号 31 楼
电话	020-83484631
传真	020-83484669
电子信箱	-

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/ http://www.szse.cn/
年度报告备置地	公司办公地

四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东姓名/名称：广东省人民政府

报告期末实际控制人姓名/名称：广东省人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：

无。

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

2020年4月20日，集团董事发生变更。董事会成员由黄敦新、黄文、曹华先、贾颖伟、陈宗彪、欧永良变更为黄敦新、黄文、张秀中、李科让、王敏、陈宗彪、欧永良。

六、中介机构情况**（一）公司聘请的会计师事务所**

名称	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
签字会计师姓名（如有）	梁寄意、邓碧涛

（二）受托管理人/债权代理人

债券代码	112365.SZ、112564.SZ
债券简称	16广业01、17广业01
名称	摩根士丹利华鑫证券有限责任公司
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号上海环球金融中心75楼
联系人	唐亮、贺震雯、郑凌坤
联系电话	021-20336000

债券代码	127810.SH、127840.SH
债券简称	G18广业1、G18广业2
名称	中国工商银行股份有限公司广州流花支行
办公地址	广州市越秀区站前路237号
联系人	施鹏
联系电话	020-86673436

债券代码	2080209.IB、152543.SH
债券简称	20广业绿色债01、G20广业1
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区临江大道395号合利天德广场9楼
联系人	邱佳智、王奕然
联系电话	020-32258162

（三）资信评级机构

债券代码	112365.SZ、112564.SZ
------	---------------------

债券简称	16 广业 01、17 广业 01
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	127810.SH、127840.SH
债券简称	G18 广业 1、G18 广业 2
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	2080209. IB、152543. SH
债券简称	20 广业绿色债 01、G20 广业 1
名称	联合资信评估有限公司
办公地址	北京市朝阳区建国门外大街 2 号院 2 号楼 17 层

七、中介机构变更情况

无。

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	112365. SZ
2、债券简称	16 广业 01
3、债券名称	广东省广业集团有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2016 年 3 月 25 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 3 月 25 日
7、到期日	2023 年 3 月 25 日
8、债券余额	6
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.50
10、还本付息方式	按年付息、不计复利、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及，于 2021 年 3 月 8 日公告不调整第 6、7 个计息年度的票面利率
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及，投资者于 2021 年 3 月 25 日回售 5.78 亿元，债券余额 0.22 亿元
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款	-

的触发及执行情况	
1、债券代码	112564.SZ
2、债券简称	17广业01
3、债券名称	广东省广业集团有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2017年8月9日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022年8月9日
7、到期日	2024年8月9日
8、债券余额	5
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.97
10、还本付息方式	按年付息、不计复利、到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	按时付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-
1、债券代码	127810.SH、1880106.IB
2、债券简称	G18广业1、18广业绿色债01
3、债券名称	2018年第一期广东省广业集团有限公司绿色公司债券
4、发行日	2018年4月28日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年4月28日
7、到期日	2025年4月28日
8、债券余额	9
9、截至报告期末的票面利率（%）	5.08
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	于2020年4月28日正常付息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。发行人有权决定在本期债券存续期的第五年末上调或下调本期债券存续期后两年的票面利率，调整幅度为0至300个基点(含本数)。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公

	告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	127840.SH、1880157.IB
2、债券简称	G18广业2、18广业绿色债02
3、债券名称	2018年第二期广东省广业集团有限公司绿色公司债券
4、发行日	2018年8月15日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023年8月15日
7、到期日	2025年8月15日
8、债券余额	10
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.98
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。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所、银行间市场
12、投资者适当性安排	面向合格机构投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	于2020年8月15日企业正常付息。
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。发行人有权决定在本期债券存续期的第五年末上调或下调本期债券存续期后两年的票面利率，调整幅度为0至300个基点(含本数)。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

1、债券代码	2080209.IB、152543.SH
2、债券简称	20广业绿色债01、G20广业1
3、债券名称	2020年第一期广东省广业集团有限公司绿色债券
4、发行日	2020年8月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年8月19日

7、到期日	2027年8月19日
8、债券余额	18.00
9、截至报告期末的票面利率(%)	4.03
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
13、报告期内付息兑付情况	
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。发行人有权决定在本期债券存续期的第五年末上调或下调本期债券存续期后两年的票面利率，调整幅度为0至300个基点(含本数)。
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及。发行人刊登关于是否调整本期债券票面利率以及调整幅度的公告和本期债券回售实施办法公告后，投资者有权选择在本期债券的投资者回售登记期内进行登记，将持有的全部或部分本期债券按面值回售给发行人，或放弃投资者回售选择权而继续持有本期债券。
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	-
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	-
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	-

二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112365.SZ

债券简称	16广业1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	6
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	按照约定执行
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：112564.SZ

债券简称	17广业1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	5

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	按照约定执行
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127810.SH、1880106.IB

债券简称	G18 广业 1、18 广业绿色债 01
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	9
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	按约定执行
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：127840.SH、1880157.IB

债券简称	G18 广业 2、18 广业绿色债 02
募集资金专项账户运作情况	正常
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	按约定执行
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：2080209.IB、152543.SH

债券简称	20 广业绿色债 01、G20 广业 1
募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	18
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	按约定执行
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	-

募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	-
--------------------------	---

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	112365.SZ
债券简称	16广业01
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24日
评级结果披露地点	深交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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）	-

债券代码	112564.SZ
债券简称	17广业01
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24日
评级结果披露地点	深交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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）	-

债券代码	127810.SH、1880106.IB
债券简称	G18广业1、18广业绿色债01
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24日
评级结果披露地点	上交所、中国债券信息网
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）	-

债券代码	127840.SH、1880157.IB
债券简称	G18 广业 2 、 18 广业绿色债 02
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 24 日
评级结果披露地点	上交所、中国债券信息网
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）	-

债券代码	2080209.IB、152543.SH
债券简称	20 广业绿色债 01、G20 广业 1
评级机构	联合资信评估有限公司
评级报告出具时间	2020 年 8 月 19 日
评级结果披露地点	中国货币网、上交所
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	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）	-

（二） 主体评级差异

适用 不适用

四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，本次债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更。本公司根据《募集说明书》、《募集资金与偿债保障金专项账户监管协议》等相关规定和权责要求，设立债券募集资金专用账户，用于募集资金接收、存储、划转和兑息、兑付资金归集。本公司委托监管人、债券受托管理人对专户进行监管。

五、报告期内持有人会议召开情况

无。

六、受托管理人履职情况

按约发布受托管理报告和临时报告。

第三节 业务经营和公司治理情况

一、公司业务和经营情况

（一）公司业务情况

广东省环保集团有限公司（以下简称“广东环保集团”）成立于2000年8月，是广东省人民政府批准成立的国有独资公司。集团资产总额近600亿元，员工2万余人，全资及控股二级企业13家，控股粤桂股份和宏大爆破2家A股上市公司，拥有4家省级设计院、9家省级科研院所和广东省环保研究总院、广东省广业装备科学技术研究院两大新型研发机构。2019年，集团位居广东省企业500强前列，企业主体信用评级为AAA。

广东环保集团以维护广东“碧水蓝天绿地”为己任，大力发展环境综合治理及相关、装备制造、化工产品生产及相关三大主业。

环境综合治理及相关：一是污水处理和流域治理。提供污水处理与流域治理的规划、研发、设计、投资、建设、运营一体化综合服务。承担全省环境综合整治、水系综合治理等重点项目，投资建设运营的污水处理项目达147个，总处理规模约500万吨/日。二是固废处理和土壤修复。已形成生活垃圾的收集、运送、焚烧发电等固废无害化处理及综合利用服务产业链。入选广东省住房和城乡建设厅公布的首批《广东省生活垃圾焚烧处理项目建设和运营企业推荐名录》，是广东省垃圾处理行业协会的发起单位和会长单位。

装备制造：聚焦国家政策支持先进装备制造，拥有国家级高新技术企业15家。自主知识产权和科技成果丰硕，累计获得专利465项，国家科技进步奖3项，省部级科技进步奖61项，拥有国家级科技企业孵化器1个，院士工作站1个，博士后科研工作站1个，省级技术中心及示范平台（基地）10个。中山凯旋真空技术有限公司是国内领先的电工真空装备制造企业，入选国务院国资委“科改示范行动”名单、广东省装备制造重点培育100家企业。省机械所是广东省机械行业的综合性科研单位、广东省科技服务业百强机构。宏大爆破大力发展国家高端装备，是国内爆破技术先进、采剥能力强、矿山工程服务项目齐全的矿山民爆一体化服务商。

化工产品生产及相关：在巩固特种食品配料制造、硫铁矿开采与硫酸制造和糖浆纸业务的基础上，积极拓展磷化工等精细化工产品制造业务。广业清怡公司（省食品所）是国内领先的高倍甜味剂生产制造商，被列入国企改革“双百行动”试点企业、省属企业科创板培育企业。被誉为“东方硫都”的云浮硫铁矿，硫铁矿储量及品质居世界前列，是我省首批入选“国家级绿色矿山单位”的企业。

此外，集团致力打造绿色环保服务平台，下属中国南海石油联合服务总公司深耕海洋石油环保服务业务，是广东省服务业百强企业。被誉为“东方硫都”的云浮硫铁矿，硫铁矿储量及品质居世界前列，是我省首批入选“国家级绿色矿山单位”的企业。广业检测拥有华南地区唯一一所国家级食品质量安全检验检测技术示范中心。广咨国际聚焦工程咨询行业新型智库和工程建设全过程咨询服务两大战略定位，是中国PPP咨询服务百强、中国科技PPP首选品牌。

（二）公司未来展望

广东环保集团将以习近平新时代中国特色社会主义思想为引领，推动党的建设与企业改革发展深度融合，紧紧抓住新时代生态文明建设的历史机遇，全面融入粤港澳大湾区建设，支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区，积极参与构建我省“一核一带一区”区域发展新格局，坚持“危机变革、创新求进、实干兴企、行稳致远”基本思路，主动对接国家和省的战略，主动与市场经济深度融合，主动践行绿色发展理念，打造全国一流的绿色发展标杆企业，推动广东环保集团实现高质量发展。

二、公司本年度新增重大投资状况

适用 不适用

1、练江流域项目投资 22.01 亿元；2、湛江市中心城区水系综合治理（2019-2023 年第一阶段）特许经营项目投资 10 亿元；3、外伶仃东海域海砂开采项目 62.48 亿元。

三、与主要客户业务往来时是否发生严重违约

适用 不适用

四、公司治理情况

（一）公司是否存在与控股股东之间不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况：

是 否

与控股股东之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明：报告期内，本公司在业务、人员、资产、机构、财务等方面均与公司控股股东保持独立性，具备自主经营能力。公司的独立性体现在资产独立、人员独立、机构独立、财务独立及业务独立。

（二）是否存在违规为控股股东、实际控制人及其关联方提供担保的情形

是 否

（三）公司治理结构、内部控制是否存在其他违反《公司法》、公司章程规定的情况

是 否

（四）发行人报告期内是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

五、非经营性往来占款或资金拆借

1. 报告期内是否发生过非经营性往来占款或资金拆借的情形：

是 否

2. 本报告期末未收回的非经营性往来占款和资金拆借是否超过合并口径净资产的 10%

是 否

第四节 财务情况

一、财务报告审计情况

标准无保留意见 其他审计意见

二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

（一）会计政策变更

1、新收入准则

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（以下简称“新收入准则”），本公司纳入合并范围内的广东广咨国际工程投资顾问股份有限公司、广东宏大爆破股份有限公司、广西粤桂广业控股股份有限公司以及广东省广业装备制造集团有限公司下属中山凯旋真空科技股份有限公司、广东风华新能源股份有限公司（以下简称“已经执行新收入准则的公司”）自 2020 年 1 月 1 日起执行该准则，对会计政策相关内容进行了调整。变更后的会计政策参见《广东省广业集团有限公司 2020 年审计报告》附注四、25。

已经执行新收入准则的公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，已经执行新收入准则的公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，已经执行新收入准则的公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

已经执行新收入准则的公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、质量保证、预收款项等。

已经执行新收入准则的公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素作为合同资产列示。已经执行新收入准则的公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务作为合同负债列示。

已经执行新收入准则的公司根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整其 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，未对比较财务报表数据进行调整。已经执行新收入准则的公司仅对在 2020 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数调整其 2020 年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额。会计政策变更的内容和原因：

因执行新收入准则，已经执行新收入准则的公司将与销售商品及提供劳务相关、不满足无条件收款权的收取对价的权利计入合同资产；将与基建建设、部分制造与安装业务及提供劳务相关、不满足无条件收款权的已完工未结算、长期应收款计入合同资产和其他非流动资产；将与基建建设、部分制造与安装业务相关的已结算未完工、销售商品及与提供劳务相关的预收款项重分类至合同负债。

受影响的报表科目和金额（2020 年 1 月 1 日）：

单位：元

合同资产—原值	801,666,394.40
应收账款	-4,751,368.02
存货	-796,915,026.38
合同负债	155,222,797.06
预收款项	-160,189,737.15
其他流动负债	4,966,940.09

与原收入准则相比，执行新收入准则对 2020 年度财务报表相关项目的影响如下：

受影响的资产负债表项目和影响金额（2020 年 12 月 31 日）

单位：元

合同资产—原值	896,592,279.58
应收账款	-1,256,930.38
存货	-895,335,349.20
合同负债	94,183,851.45
预收款项	-109,345,881.99
其他流动负债	15,162,030.54

受影响的利润表项目和影响金额（2020年年度）

单位：元

营业成本	43,385,996.18
销售费用	-43,385,996.18
信用减值损失	42,278.00
资产减值损失	-42,278.00

2、企业会计准则解释第13号

财政部于2019年12月发布了《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”）。

解释第13号修订了构成业务的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的方法。

解释第13号明确了企业的关联方包括企业所属企业集团的其他共同成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的企业合营企业或联营企业等。

解释13号自2020年1月1日起实施，本公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。

采用解释第13号未对本公司财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

（二）会计估计变更

本公司本年度未发生会计估计变更事项。

（三）前期重大差错更正

1、本公司子公司广东广咨国际工程投资顾问股份有限公司调整2017-2019年度跨期收入及成本，同时调整其他影响科目，调增2019年年初留存收益及相关项目期初数，其中：本公司按持股比例调增2019年年初未分配利润4,530,382.95元，调增2020年年初未分配利润8,012,030.36元；同时调减2020年年初盈余公积31,966.16元。

2、本公司下属惠州市广业环保有限公司根据2020年5月19日国家税务总局惠州市惠城区税务局第二税务分局税务事项通知书（惠城二税 税通[2020]001号）及2020年10月15日惠州市广业环保有限公司退税申请书，惠州市广业环保有限公司于2014年12月8日因废水超标排放受到惠州市环境保护局惠城区分局处以伍万元的行政处罚（惠市环（惠城）罚[2014]123号），按规定不得申请享受资源综合利用产品及劳务增值税减免优惠政策，税务局要求其返纳在2014年12月1日至2015年6月30日申报所属期免征的销售收入应纳税增值税税额3,465,881.54元，该事项调减2019年年初及2020年年初未分配利润3,465,881.54元。

3、本公司之子公司广东省煤炭工业有限公司根据粤煤企[2019]42号文“关于煤机厂棚改旧房拆除事项的批复”，清理拆除房屋，减少固定资产账面价值5,485,205.00元，调减2019年年初及2020年年初未分配利润5,485,205.00元。

4、本公司子公司广东南油控股集团有限公司由于联营企业深圳南油外服人力资源有限公司补缴以前年度残疾人保险金，追溯调整2019年度以前确认的投资收益，调减2019年年初及2020年年初未分配利润18,071,058.36元。

5、根据2019年12月27日南方联合产权交易中心股东会决议，本公司子公司广东粤能（集团）有限公司调整因未足额出资形成的债务利息2,125,000.00元，该事项调减2020年年初未分配利润2,125,000.00元。

由于更正上述前期重大差错，调整了2020年年初留存收益及相关项目期初数，其中：未分配利润调减21,135,114.54元，盈余公积调减31,966.16元。调整了2019年年初留存收益及相关项目期初数，其中：未分配利润调减22,491,761.95元。

三、主要会计数据和财务指标

（一）主要会计数据和财务指标（包括但不限于）

单位：亿元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	变动比例超过30%的，说明原因
1	总资产	668.96	497.99	34.33	详见附1
2	总负债	435.56	292.98	48.67	详见附2
3	净资产	233.40	205.01	13.85	
4	归属母公司股东的净资产	160.69	148.19	8.44	
5	资产负债率 (%)	65.11	58.83	10.67	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	85.80	69.61	23.26	
7	流动比率	1.01	0.98	3.06	
8	速动比率	0.91	0.80	13.75	
9	期末现金及现金等价物余额	87.64	62.99	39.13	详见附3
-					
-					

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	260.43	267.71	-2.72	
2	营业成本	224.01	231.93	-3.41	
3	利润总额	13.62	13.24	2.87	
4	净利润	11.23	11.13	0.90	

5	扣除非经常性损益后净利润	10.13	10.18	-0.49	
6	归属母公司股东的净利润	5.83	6.87	-15.14	
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	34.35	31.02	10.74	
8	经营活动产生的现金流净额	36.09	16.95	112.92	详见附 4
9	投资活动产生的现金流净额	-106.13	-47.25	124.61	详见附 5
10	筹资活动产生的现金流净额	94.79	23.35	305.95	详见附 6
11	应收账款周转率	6.26	7.17	-12.69	
12	存货周转率	10.48	8.3	26.27	
13	EBITDA 全部债务比	0.12	0.14	-15.89	
14	利息保障倍数	2.46	2.73	-9.89	
15	现金利息保障倍数	3.03	1.93	57.11	详见附 7
16	EBITDA 利息倍数	2.89	3.53	-18.30	
17	贷款偿还率（%）	100	100	0	
18	利息偿付率（%）	100	100	0	
-					
-					

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

附 1、总资产增加原因：主要是污水项目、垃圾焚烧项目特许经营权以及海砂项目两权证（海砂采矿权证和海域使用权证）增加所致。

附 2、总负债增加原因：长期借款增加约 90 亿元，主要是海砂项目、污水项目等借款增加；应付账款增加约 17 亿元，主要是环保集团等应付工程款增加；预收款项增加约 12 亿元，主要是海砂项目预收款项增加；应付债券增加约 14 亿元，主要是为支持主业发展，集团总部直接融资有所增加。

附 3、期末现金及现金等价物余额增加原因：主要是本年借款有所增加导致筹资活动现金净流入增加，同时海砂项目投产运营，经营性净现金流增加，导致本期现金及现金等价物增加约 25 亿元。

附 4、经营活动产生的现金流净额增加原因：主要是海砂项目投入运营，经营活动现金流入大幅增加。

附 5、投资活动产生的现金流净额变动原因：主要是 2020 年海砂项目的投资，导致投资支付的现金大幅增加。

附 6、筹资活动产生的现金流净额增加原因：主要是海砂项目借款增加，导致借款取得的现金流入大幅增加。

附 7、现金利息保障倍数增长原因：主要是海砂项目投入运营，经营性现金净流量同比大幅增长。

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	91.54	66.41	37.84	详见附1
应收账款	34.28	34.77	-1.41	
其他应收款	10.66	11.36	-6.16	
存货	20.06	21.60	-7.13	
可供出售金融资产	17.26	15.10	14.30	
长期股权投资	41.68	35.52	17.34	
投资性房地产	9.31	8.06	15.51	
固定资产	62.12	55.44	12.05	
在建工程	146.99	118.43	24.12	
无形资产	147.19	64.87	126.90	详见附2
商誉	14.14	12.23	15.62	

2.主要资产变动的原因

附1、货币资金增加原因：主要是宏大爆破2020年定向增发和新增借款，货币资金有所增加。

附2、无形资产增加：主要是污水项目、垃圾焚烧项目特许经营权以及海砂项目两权证（海砂采矿权证和海域使用权证）增加。

（二）资产受限情况

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：63.05亿元

单位：亿元 币种：人民币

受限资产	期末账面价值	受限原因
货币资金	3.90	保证金、诉讼冻结、住房基金及通知存款
应收票据	1.02	票据质押
应收账款	1.10	质押借款
固定资产	7.21	借款抵押、授信抵押
无形资产	49.61	借款抵押、借款质押
其他	0.21	投资性房地产抵押
合计	63.05	

五、负债情况

（一）主要负债情况及其变动原因

1.主要负债情况

单位：亿元 币种：人民币

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
短期借款	43.80	41.53	5.47	
应付账款	72.30	55.43	30.43	详见附1
预收款项	17.14	5.33	221.58	详见附2
其他应付款	28.75	17.26	66.57	详见附3
其他流动负债	6.25	15.59	-59.91	详见附4

负债项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例（%）	变动比例超过30%的，说明原因
长期借款	135.66	45.97	195.11	详见附5
应付债券	48.80	34.95	39.63	详见附6
其他非流动负债	33.06	33.44	-1.14	

2.主要负债变动的原因

附1、应付账款增加原因：主要是环保集团应付工程款增加所致。

附2、预收款项增加原因：主要是环境建设集团海砂项目预收货款增加所致。

附3、其他应付款增加原因：主要是环境建设集团海砂项目收取的押金、保证金。

附4、其他流动负债减少原因：主要是集团总部超短期融资券减少10亿元。

附5、长期借款增加原因：主要是海砂项目、宏大爆破并购项目、环保集团练江项目、新一轮项目和湛江水系项目等增加借款所致。

附6、应付债券增加原因：主要是总部2020年发行18亿绿色企业债。

（二）发行人在报告期内是否尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

（三）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

上个报告期内逾期有息债务的进展情况
无。

（四）截至报告期末可对抗第三人的优先偿付负债情况

无。

（五）所获银行授信情况

本报告期末集团所获银行授信总额度1017.37亿元，已使用245.34亿元，剩余可用额度772.03亿元。

六、利润及其他损益来源情况

报告期非经常性损益总额：1.10亿元

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务

适用 不适用

七、对外担保情况

报告期末对外担保的余额：0.11亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0亿元

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产30%：是 否

第五节 重大事项

一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

1. 发行人于2020年8月18日《广东省广业集团有限公司关于广东省广业环保产业集团有限公司涉及重大诉讼的公告》。2009年7月，陆丰公司（广业环保集团和环装公司共同设立）与广业环保集团签署承继合同，负责陆丰市陆城污水处理厂项目建设、运营及维护。该项目厂区于2011年11月竣工验收，管网于2015年1月竣工验收。原告吉业公司认为被告方未支付齐工程款，起诉要求：判令三被告共同向原告支付工程款7,902.92万元及利息、奖励金等共计11,045.20万元。该案件2020年8月份开庭，2021年4月一审判决环装公司支付吉业公司工程款7769万元及其利息，广业环保集团承担连带责任，陆丰公司不承担赔偿责任。三被告不服一审判决，已上诉至广东省高院。该案与陆丰市住建局、财政局一直未出具项目决算审核意见、确认项目总投资和支付相关工程款项密切相关，故陆丰公司2020年9月向海丰法院提起行政诉讼，诉请陆丰住建局、财政局出具项目决算审核文件、确认项目总投资金额3.6亿元及其利息。2021年2月海丰法院以超过起诉期限为由驳回陆丰公司的起诉。陆丰公司不服，上诉至汕尾中院，已于2021年4月19日开庭审理，等待判决中。

2. 2018年2月广州市荔湾区陶瓷二仓发生火灾，造成自编136-149号单层仓库坍塌，库内茶叶及茶具等物品烧损。2020年9月租户王建平将出租人祥隆恒公司、起火部位仓库承租人康波和环保集团、伊佩克公司、和建公司等7单位诉至法院，要求各被告就其损失共同承担损害赔偿责任合计68,789,402元。因王建平对此前与其他租户共同委托的广州德高价格评估有限公司出具的《财产损失评估报告书》（认定其损失约为239万元）不予认可，已申请法院重新鉴定，现在鉴定过程中。

二、关于破产相关事项

适用 不适用

三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

四、其他重大事项的信息披露

2020年3月27日对外披露《广东省广业集团有限公司2019年新增借款超过2018年末净资产百分之二十的公告》。

2020年5月7日披露《广东省广业集团有限公司关于董事、监事会发生变动的公告》。

2020年11月5日披露《广东省广业集团有限公司2020年新增借款超过2019年末净资产百分之二十的公告》。

2021年1月21日披露《广东省广业集团有限公司关于子公司股权无偿划转的公告》。

2021年3月22日披露《广东省广业集团有限公司关于公司名称变更的公告》。

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

单位：亿元 币种：人民币

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	127810.SH、1880106.IB
债券简称	G18广业1、18广业绿色债01
债券余额	9
募集资金使用的具体领域	1.5亿元用于石家庄市基力垃圾焚烧发电项目建设，2.5亿元用于普宁市生活垃圾焚烧发电厂项目建设，0.1亿元用于汕头市潮南区峡山污水处理厂一期改造及二期扩建工程项目建设，0.4亿元用于汕头市澄海区清源水质净化厂二期扩建工程项目建设，4.5亿元用于补充营运资金。
项目或计划进展情况及效益	石家庄市基力垃圾焚烧发电项目工程进度95%，2020年度实现净利润459.99万元；普宁市生活垃圾焚烧发电厂项目工程进度94.4%，2020年度实现净利润2540.24万元；汕头市峡山污水处理厂一期改造及二期扩建工程项目建设进度100%，2020年度实现净利润550.11万元；汕头市澄海区清源水质净化厂二期扩建工程项目建设进度100%，2020年度实现净利润1406.87万元。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	127840.SH、1880157.IB
债券简称	G18广业2、18广业绿色债02
债券余额	10
募集资金使用的具体领域	3.10亿元用于广东粤能湛江五兔山风电场项目建设，1.0亿元用于汕头市潮南区峡山污水处理厂一期改造及二期扩建工程项目建设，0.9亿元用于汕头市潮南区两英污水处理厂一期改造及二期扩建工程项目建设，5.0亿元用于补充营运资金。
项目或计划进展情况及效益	广东粤能湛江五兔山风电场项目工程进度82.42%，2020年度实现净利润1294.45万元；汕头市潮南区峡山污水处理厂一期改造及二期扩建工程项目建设进度100%，2020年度实现净利润550.11万元；汕头市潮南区两英污水处理厂一期改造及二期扩建工程项目建设进度100%，2020年度实现净利润110.61万元。

专项债券类型：绿色公司债券

债券代码	2080209.IB、152543.SH
债券简称	20广业绿色债01、G20广业1
债券余额	18
募集资金使用的具体领域	0.9亿元用于潮州市枫江流域水环境整治一期工程PPP项目；0.7亿元用于汕头市潮南区峡山大溪流域截污工程PPP项目；2.4亿元用于潮州市桥东污水处理厂配套管网完善工程PPP项目；4亿元用于潮州市枫江流域水环境整治二期工程（湘桥区段）PPP项目；10亿元用于补充营运资金。
项目或计划进展情况及效益	潮州市枫江流域水环境整治一期工程PPP项目工程进度100%，

效益	2020 年度实现净利润 831.26 万元；汕头市潮南区峡山大河流域截污工程 PPP 项目工程进度 99%，还未正式投入运营，暂未实现收益；潮州市桥东污水处理厂配套管网完善工程 PPP 项目工程进度 99%，还未正式投入运营，暂未实现收益；潮州市枫江流域水环境整治二期工程（湘桥区段）PPP 项目工程进度 80%，还未正式投入运营，暂未实现收益
----	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

四、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

五、其他特定品种债券事项

无。

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

无。

第八节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

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

（以下无正文）

(以下无正文，为广东省环保集团有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广东省环保集团有限公司

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	9,153,501,279.58	6,640,891,007.06
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	205,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	50,735,966.00	758,268.00
衍生金融资产		
应收票据	174,828,925.94	53,288,190.90
应收账款	3,427,518,938.89	3,477,420,432.85
应收款项融资	603,744,874.48	327,284,021.82
预付款项	362,883,229.11	438,960,645.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	1,066,433,919.27	1,135,535,034.10
其中：应收利息	20,269,492.66	31,022,721.36
应收股利	9,404,455.10	8,756,270.00
买入返售金融资产		
存货	2,005,687,658.67	2,159,954,593.71
合同资产	898,735,769.09	801,666,394.40
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	737,043,688.90	
其他流动资产	1,542,470,412.97	982,906,507.31
流动资产合计	20,228,584,662.90	16,018,665,095.67
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资		
可供出售金融资产	1,726,301,778.72	1,510,271,244.25
其他债权投资		
持有至到期投资	2,800,000.00	2,800,000.00
长期应收款	641,358,996.25	751,042,506.18
长期股权投资	4,168,482,398.19	3,552,437,173.71
其他权益工具投资	14,570,000.00	11,950,000.00
其他非流动金融资产	627,214.82	617,289.84
投资性房地产	931,422,175.56	805,984,236.62
固定资产	6,212,363,742.95	5,543,991,622.07
在建工程	14,698,899,420.06	11,843,148,775.38
生产性生物资产	235,689,795.48	243,215,000.72

油气资产		
使用权资产		
无形资产	14,718,609,806.04	6,486,899,253.58
开发支出	596,171,363.98	448,844,744.80
商誉	1,413,503,647.67	1,222,692,853.37
长期待摊费用	386,270,110.23	401,761,674.93
递延所得税资产	367,350,454.06	337,998,778.96
其他非流动资产	552,963,179.34	616,707,347.00
非流动资产合计	46,667,384,083.35	33,780,362,501.41
资产总计	66,895,968,746.25	49,799,027,597.08
流动负债：		
短期借款	4,380,132,522.13	4,152,908,826.64
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据	1,027,339,327.22	1,009,220,200.08
应付账款	7,229,649,252.90	5,542,545,399.73
预收款项	1,714,138,911.70	532,853,535.07
合同负债	342,388,295.61	174,873,600.74
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	324,329,519.15	292,126,301.22
应交税费	400,530,463.09	339,277,956.70
其他应付款	2,874,942,114.29	1,726,079,740.86
其中：应付利息	140,402,777.39	126,157,052.10
应付股利	17,044,348.27	22,316,098.30
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	1,151,753,188.09	902,190,857.82
其他流动负债	625,460,967.30	1,558,606,286.41
流动负债合计	20,070,664,561.48	16,230,682,705.27
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款	13,566,455,601.39	4,596,569,254.06
应付债券	4,879,732,168.93	3,494,909,550.34
其中：优先股	84,000,000.00	
永续债		
租赁负债		
长期应付款	1,240,610,824.13	1,208,061,374.23
长期应付职工薪酬	44,822,028.11	50,312,678.63
预计负债	35,999,820.68	34,158,072.91
递延收益	248,895,969.58	172,334,799.21

递延所得税负债	163,100,197.07	167,174,149.77
其他非流动负债	3,305,933,870.24	3,343,988,412.59
非流动负债合计	23,485,550,480.13	13,067,508,291.74
负债合计	43,556,215,041.61	29,298,190,997.01
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,546,204,800.00	1,546,204,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	10,386,150,053.59	9,433,662,256.47
减：库存股		
其他综合收益	-38,913,207.66	-17,243,922.62
专项储备	154,531,652.43	150,250,477.45
盈余公积	432,579,376.11	349,649,222.41
一般风险准备		
未分配利润	3,587,983,802.63	3,356,720,737.38
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	16,068,536,477.10	14,819,243,571.09
少数股东权益	7,271,217,227.54	5,681,593,028.98
所有者权益（或股东权益）合计	23,339,753,704.64	20,500,836,600.07
负债和所有者权益（或股东权益）总计	66,895,968,746.25	49,799,027,597.08

法定代表人：黄敦新 主管会计工作负责人：曾瑞军 会计机构负责人：张筱琳

母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广东省环保集团有限公司

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	3,101,180,969.58	2,912,101,717.18
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	50,000,000.00	
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	1,267,965.43	
应收款项融资		
预付款项		471,200.00
其他应收款	7,890,706,812.98	5,424,842,817.24
其中：应收利息	1,573,241.39	31,595,962.75
应收股利	220,554,993.40	19,896,593.40
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	737,043,688.90	
其他流动资产	4,308.69	733,284.52
流动资产合计	11,780,203,745.58	8,338,149,018.94

非流动资产：		
债权投资		
可供出售金融资产	838,978,000.00	568,249,025.99
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	10,060,587,826.53	8,964,548,398.04
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	222,543,163.64	80,007,961.04
固定资产	280,910,924.78	419,392,674.68
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	5,569,547.22	5,977,423.74
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	21,494,644.49	
非流动资产合计	11,430,084,106.66	10,038,175,483.49
资产总计	23,210,287,852.24	18,376,324,502.43
流动负债：		
短期借款	1,249,000,000.00	1,633,446,500.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	1,896,674.46	540,569.76
应交税费	2,746,487.52	2,981,202.89
其他应付款	5,590,876,377.71	4,520,298,638.63
其中：应付利息	135,162,412.67	121,090,849.86
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	500,000,000.00	
其他流动负债	500,000,000.00	1,500,000,000.00
流动负债合计	7,844,519,539.69	7,657,266,911.28
非流动负债：		
长期借款	2,700,000,000.00	
应付债券	4,795,732,168.93	3,494,909,550.34
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		

长期应付款	60,858,712.37	59,227,461.10
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益	19,635,775.76	
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,576,226,657.06	3,554,137,011.44
负债合计	15,420,746,196.75	11,211,403,922.72
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	1,546,204,800.00	1,546,204,800.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,673,894,917.03	5,927,733,708.01
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积		
未分配利润	-430,558,061.54	-309,017,928.30
所有者权益（或股东权益）合计	7,789,541,655.49	7,164,920,579.71
负债和所有者权益（或股东权益）总计	23,210,287,852.24	18,376,324,502.43

法定代表人：黄敦新 主管会计工作负责人：曾瑞军 会计机构负责人：张筱琳

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	26,043,233,150.55	26,771,383,816.60
其中：营业收入	26,043,233,150.55	26,771,383,816.60
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	25,252,878,229.56	25,950,030,722.53
其中：营业成本	22,400,779,530.05	23,192,607,395.47
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	166,741,431.97	151,182,735.24
销售费用	381,086,751.68	438,310,917.40
管理费用	1,248,229,203.85	1,240,117,803.21
研发费用	457,314,265.93	385,906,373.71
财务费用	598,727,046.08	541,905,497.50
其中：利息费用	935,554,360.24	763,341,559.50

利息收入	351,636,559.84	235,818,424.97
加：其他收益	409,222,383.64	374,221,185.34
投资收益（损失以“-”号填列）	502,120,469.08	326,850,287.74
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	398,481,871.31	195,219,978.31
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）	-12,377.02	-82,703.43
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-127,925,925.11	-148,197,965.10
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-182,190,480.10	-143,434,655.08
资产处置收益（损失以“-”号填列）	22,529,534.13	67,859,811.47
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,414,098,525.61	1,298,569,055.01
加：营业外收入	88,907,502.20	146,684,116.99
减：营业外支出	140,464,802.78	120,672,176.84
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,362,541,225.03	1,324,580,995.16
减：所得税费用	239,694,869.59	211,215,733.42
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,122,846,355.44	1,113,365,261.74
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,122,846,355.44	1,113,365,261.74
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）	583,084,656.98	687,688,158.20
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	539,761,698.46	425,677,103.54
六、其他综合收益的税后净额	-21,669,257.26	-3,651,592.70
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-21,669,285.04	-1,371,155.85
1.不能重分类进损益的其他综合收益	787,939.47	
（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	787,939.47	
（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	-22,457,224.51	-1,371,155.85
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-16,215,933.77	-4,066,089.82
(2) 其他债权投资公允价值变动	-416,711.01	-124,004.91
(3) 可供出售金融资产公允价值变动损益	-233,031.98	811,576.40
(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	-17,036.31	
(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	-5,574,511.44	2,007,362.48
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	27.78	-2,280,436.85
七、综合收益总额	1,101,177,098.18	1,109,713,669.04
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	561,415,371.94	686,317,002.35
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	539,761,726.24	423,396,666.69
八、每股收益:		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

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

法定代表人：黄敦新 主管会计工作负责人：曾瑞军 会计机构负责人：张筱琳

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	21,207,233.36	19,839,834.50
减：营业成本	6,292,527.26	1,963,385.54
税金及附加	8,189,088.59	1,461,101.35
销售费用		
管理费用	92,425,594.22	77,950,497.08
研发费用		
财务费用	-5,690,815.22	-12,670,675.47
其中：利息费用		
利息收入		
加：其他收益	79,280.72	2,395,000.00
投资收益（损失以“-”号填列）	343,237,168.65	300,222,155.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-319,204.36	-8,951,182.46
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）	-34,339,947.65	-1,008,667.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	14,448.24	124,552.46
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	228,981,788.47	252,868,566.03
加：营业外收入	9,757,315.77	3,314,917.85
减：营业外支出	151,569,237.48	152,530,655.62
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	87,169,866.76	103,652,828.26
减：所得税费用		
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	87,169,866.76	103,652,828.26
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	87,169,866.76	103,652,828.26
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
（二）将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额	87,169,866.76	103,652,828.26
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：黄敦新 主管会计工作负责人：曾瑞军 会计机构负责人：张筱琳

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	27,126,249,261.30	27,761,849,735.97
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	150,434,084.76	201,166,125.90
收到其他与经营活动有关的现金	3,358,915,523.25	2,844,918,532.39
经营活动现金流入小计	30,635,598,869.31	30,807,934,394.26
购买商品、接受劳务支付的现金	20,752,108,418.80	22,440,346,956.64
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	2,617,906,430.26	2,639,174,354.61
支付的各项税费	1,011,589,416.44	961,866,825.90
支付其他与经营活动有关的现金	2,645,203,666.32	3,071,974,244.68
经营活动现金流出小计	27,026,807,931.82	29,113,362,381.83
经营活动产生的现金流量净额	3,608,790,937.49	1,694,572,012.43
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	1,928,371,250.44	1,588,461,279.23
取得投资收益收到的现金	229,537,229.01	225,001,518.07
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	150,165,922.09	40,278,232.10
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-1,003.92	8,165,244.94
收到其他与投资活动有关的现金	4,554,238,573.57	6,220,976,815.79
投资活动现金流入小计	6,862,311,971.19	8,082,883,090.13
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,606,198,660.50	7,312,701,205.44
投资支付的现金	8,394,653,339.76	1,834,764,134.88
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	241,516,540.65	-52,535,292.87
支付其他与投资活动有关的现金	4,233,191,634.24	3,713,489,278.59
投资活动现金流出小计	17,475,560,175.15	12,808,419,326.04
投资活动产生的现金流量净额	-10,613,248,203.96	-4,725,536,235.91
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	1,331,849,017.93	79,015,205.95
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	213,535,864.00	66,082,305.95
取得借款收到的现金	22,181,807,057.20	10,116,224,925.03
收到其他与筹资活动有关的现金	3,019,546,037.94	5,725,592,923.32
筹资活动现金流入小计	26,533,202,113.07	15,920,833,054.30
偿还债务支付的现金	12,147,396,444.41	7,824,792,815.80
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,391,936,017.67	1,260,090,298.26
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	122,364,738.54	59,177,262.92
支付其他与筹资活动有关的现金	3,514,589,395.24	4,501,160,128.00
筹资活动现金流出小计	17,053,921,857.32	13,586,043,242.06
筹资活动产生的现金流量净额	9,479,280,255.75	2,334,789,812.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-9,930,934.57	1,381,906.41
五、现金及现金等价物净增加额	2,464,892,054.71	-694,792,504.83
加：期初现金及现金等价物余额	6,298,683,924.02	6,993,476,428.85
六、期末现金及现金等价物余额	8,763,575,978.73	6,298,683,924.02

法定代表人：黄敦新 主管会计工作负责人：曾瑞军 会计机构负责人：张筱琳

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		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	249,524,923.79	148,914,853.34
经营活动现金流入小计	249,524,923.79	148,914,853.34
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	50,075,649.84	57,784,123.65
支付的各项税费	14,518,159.19	3,568,610.10
支付其他与经营活动有关的现金	292,191,587.93	189,001,036.32
经营活动现金流出小计	356,785,396.96	250,353,770.07
经营活动产生的现金流量净额	-107,260,473.17	-101,438,916.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	298,719,733.22	36,737,561.83
取得投资收益收到的现金	173,031,703.75	310,431,929.75
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	115,900.00	329,210.00

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	3,246,123,122.49	4,670,639,384.10
投资活动现金流入小计	3,717,990,459.46	5,018,138,085.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,309,801.05	1,896,177.20
投资支付的现金	1,689,994,284.02	5,119,140,000.00
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	2,657,920,946.66	1,503,107,789.42
投资活动现金流出小计	4,349,225,031.73	6,624,143,966.62
投资活动产生的现金流量净额	-631,234,572.27	-1,606,005,880.94
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	9,598,460,000.00	4,633,146,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	62,348,068,111.94	53,530,709,175.92
筹资活动现金流入小计	71,946,528,111.94	58,163,855,675.92
偿还债务支付的现金	5,983,446,500.00	2,849,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	553,082,897.43	442,130,625.69
支付其他与筹资活动有关的现金	64,482,424,416.67	54,099,733,533.71
筹资活动现金流出小计	71,018,953,814.10	57,390,864,159.40
筹资活动产生的现金流量净额	927,574,297.84	772,991,516.52
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	189,079,252.40	-934,453,281.15
加：期初现金及现金等价物余额	2,912,101,717.18	3,846,554,998.33
六、期末现金及现金等价物余额	3,101,180,969.58	2,912,101,717.18

法定代表人：黄敦新 主管会计工作负责人：曾瑞军 会计机构负责人：张筱琳

担保人财务报表

适用 不适用

