

**广东粤海控股集团有限公司  
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。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

## 重大风险提示

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

截至 2020 年末，公司面临的风险因素与募集说明书中“风险揭示”章节没有重大变化。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	5
<b>第一节 公司及相关中介机构简介.....</b>	<b>6</b>
一、 公司基本信息.....	6
二、 信息披露事务负责人.....	6
三、 信息披露网址及置备地.....	6
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况.....	6
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	7
六、 中介机构情况.....	7
<b>第二节 公司债券事项.....</b>	<b>9</b>
一、 债券基本信息.....	9
二、 募集资金使用情况.....	13
三、 报告期内资信评级情况.....	15
四、 增信机制及其他偿债保障措施情况.....	16
五、 偿债计划.....	17
六、 专项偿债账户设置情况.....	17
七、 报告期内持有人会议召开情况.....	18
八、 受托管理人（包含债权代理人）履职情况.....	18
<b>第三节 业务经营和公司治理情况.....</b>	<b>20</b>
一、 公司业务和经营情况.....	20
二、 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.....	26
<b>第四节 财务情况.....</b>	<b>27</b>
一、 财务报告审计情况.....	27
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	27
三、 合并报表范围调整.....	27
四、 主要会计数据和财务指标.....	27
五、 资产情况.....	30
六、 负债情况.....	31
七、 利润及其他损益来源情况.....	33
八、 报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性.....	34
九、 对外担保情况.....	34
<b>第五节 重大事项.....</b>	<b>35</b>
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	35
二、 关于破产相关事项.....	35
三、 关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项.....	35
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	35
<b>第六节 特定品种债券应当披露的其他事项.....</b>	<b>37</b>
一、 发行人为可交换债券发行人.....	37
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.....	37
三、 发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	37
四、 发行人为可续期公司债券发行人.....	37
五、 其他特定品种债券事项.....	37
<b>第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....</b>	<b>38</b>
<b>第八节 备查文件目录.....</b>	<b>39</b>
<b>财务报表.....</b>	<b>41</b>

## 释义

公司、本公司	指	广东粤海控股集团有限公司
公司章程	指	广东粤海控股集团有限公司章程
募集说明书	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《2017年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》《2018年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第一期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2018年公开发行公司债券（第二期）募集说明书》《广东粤海控股集团有限公司2019年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）》《广东粤海控股集团有限公司2020年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）》《广东粤海控股集团有限公司2021年面向专业投资者公开发行公司债（第一期）募集说明书》。
计息年度	指	本期债券存续期内每一个起息日起至下一个起息日的前一个自然日止
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
上交所	指	上海证券交易所
受托管理人	指	海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
中诚信	指	中诚信中诚信国际信用评级有限责任公司
中证评	指	中诚信证券评估有限公司。
债券持有人	指	持有公司债券的机构投资者。
元、万元	指	人民币元、人民币万元。
报告期	指	2020年1月1日至2020年12月31日。

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

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

### 二、信息披露事务负责人

姓名	王苏荣
在公司所任职务类型	高级管理人员
信息披露事务负责人具体职务	粤海控股财务部副总经理
联系地址	广州市天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 42 层
电话	020-37283194
传真	-
电子信箱	<a href="mailto:luohaoqing@gdh.com.hk">luohaoqing@gdh.com.hk</a>

### 三、信息披露网址及置备地

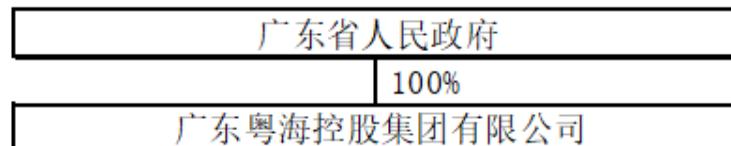
登载年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
年度报告备置地	广州市天河区天河路 208 号粤海天河城大厦第 45 层

### 四、报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况

报告期末控股股东名称：广东省人民政府

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府<sup>1</sup>

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



#### (一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

适用 不适用

<sup>1</sup>根据《关于划转部分国有资本充实社保基金有关事项的通知》(粤财资[2020]78号)，广东省人民政府将持有公司的10%股权划转给广东省财政厅。截至2020年末，该事项尚未办理完成工商登记。

## （二） 报告期内控股股东、实际控制人具体信息的变化情况

适用 不适用

### 五、报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况

发生变更 未发生变更

- 1、 梁丽华同志任广东粤海控股集团有限公司职工监事；
- 2、 刘书泽同志任广东粤海控股集团有限公司职工监事；
- 3、 赵春晓同志免去广东粤海控股集团有限公司副总经理职务。

### 六、中介机构情况

#### （一） 出具审计报告的会计师事务所

适用 不适用

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

#### （二）受托管理人/债权代理人

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

债券代码	143386.SH; 155088.SH; 112965.SZ; 112966.SZ; 149083.SZ; 149421.SZ; 149421.SZ
债券简称	18 粤控 01；18 粤控 02；19 粤控 01；19 粤控 02；20 粤控 01；21 粤海 01
名称	中信证券股份有限公司
办公地址	广东省深圳市福田区中心三路 8 号中信证券大厦 18 层
联系人	王玉林
联系电话	0755-23835181

#### （三）资信评级机构

债券代码	1780207.IB; 127559.SH; 1880037.IB; 127769.SH; 149083.SZ; 143386.SH; 155088.SH; 112965.SZ; 112966.SZ; 149421.SZ
债券简称	17 粤海专项债 01；17 粤海 01；18 粤海专项债 01；18 粤海 01；20 粤控 01；18 粤控 01；18 粤控 02；19 粤控 01；19 粤控 02；21 粤海 01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	北京市东城区朝阳门内大街南竹杆胡同 2 号银河 SOHO6 号楼

**(四) 报告期内中介机构变更情况**

适用 不适用

## 第二节 公司债券事项

### 一、债券基本信息

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1780207.IB、127559.SH
2、债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01
3、债券名称	2017 期第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2017 年 8 月 4 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2022 年 8 月 7 日
7、到期日	2027 年 8 月 7 日
8、债券余额	15 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.77
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑息工作
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	1880037.IB、127769.SH
2、债券简称	18 粤海专项债 01、18 粤海 01
3、债券名称	2018 年第一期广东粤海控股集团有限公司城市停车场建设专项债券
4、发行日	2018 年 3 月 19 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2023 年 3 月 20 日
7、到期日	2028 年 3 月 20 日
8、债券余额	18 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	5.40
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自其兑付日起不另计利息。
11、上市或转让的交易场所	银行间市场、上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	及时、足额完成兑息工作

14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不涉及
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不涉及

1、债券代码	143386.SH
2、债券简称	18 粤控 01
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2018 年 8 月 6 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 8 月 8 日
7、到期日	2023 年 8 月 8 日
8、债券余额	10 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.97
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已正常兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到行权期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未到行权期
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不涉及
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	155088.SH
2、债券简称	18 粤控 02
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2018 年公开发行公司债券（第二期）
4、发行日	2018 年 12 月 7 日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021 年 12 月 11 日
7、到期日	2023 年 12 月 11 日
8、债券余额	15 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.90
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的

	兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	上海证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已正常兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	未到行权期
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	未到行权期
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	未到行权期
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	112965.SZ
2、债券简称	19 粤控 01
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）（品种一）
4、发行日	2019 年 9 月 5 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	2024 年 9 月 9 日
7、到期日	2024 年 9 月 9 日
8、债券余额	4 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.70
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已正常兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

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

6、最近回售日	2029年9月9日
7、到期日	2029年9月9日
8、债券余额	6亿元
9、截至报告期末的利率(%)	4.40
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内已正常兑付利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149083.SZ
2、债券简称	20粤控01
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2020 年面向合格投资者公开发行粤港澳大湾区专项公司债券（第一期）
4、发行日	2020年3月25日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2025年3月27日
7、到期日	2027年3月27日
8、债券余额	10亿元
9、截至报告期末的利率(%)	2.96
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向合格投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	报告期内不涉及
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

1、债券代码	149421.SZ
--------	-----------

2、债券简称	21 粤海 01
3、债券名称	广东粤海控股集团有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
4、发行日	2021 年 3 月 19 日和 2021 年 3 月 22 日
5、是否设置回售条款	否
6、最近回售日	无
7、到期日	2024 年 3 月 22 日
8、债券余额	10 亿元
9、截至报告期末的利率(%)	3.40%
10、还本付息方式	本期债券采用单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
11、上市或转让的交易场所	深圳证券交易所
12、投资者适当性安排	面向专业投资者交易的债券
13、报告期内付息兑付情况	报告期内不涉及
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
16、报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用
17、报告期内可交换债权中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
18、报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	无

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1780207.IB、127559.SH

债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 3.7 亿元用于三诚国际金融中心停车场建设项目，4.3 亿元用于粤海泰康路停车场建设项目，剩余 7 亿用于补充流动资金。根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：1880037.IB、127769.SH

债券简称	18 粤海专项债 01、18 粤海 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	18 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 11.8 亿元用于三诚国际金融中心停车场建设项目，剩余 6.2 亿用于补充流动资金。根据公司有关办

	法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：143386.SH

债券简称	18 粤控 01
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 10 亿元用于偿还公司借款。根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：155088.SH

债券简称	18 粤控 02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范
募集资金总额	15 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 15 亿元用于偿还公司借款。根据公司有关办法，募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：112965.SZ；112966.SZ

债券简称	19 粤控 01；19 粤控 02
募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	4.02 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 4 亿元用于偿还公司借款，6 亿元用于东莞银瓶产业园区项目建设。根据公司有关办法，集团募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批，东莞银瓶产业园资金使用根据相关项目公司内部管理办法支付。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

债券代码：149083.SZ

债券简称	20 粤控 01
------	----------

募集资金专项账户运作情况	截至本报告出具日，募集资金专项账户运作规范。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	0.00 亿元
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	募集资金 6 亿元用于偿还公司借款，4 亿元用于东莞银瓶产业园区项目建设。根据公司有关办法，集团募集资金使用经由集团财务部总经理及集团相关领导审批，东莞银瓶产业园资金使用根据相关项目公司内部管理办法支付。
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：149421.SZ

债券简称	21 粤海 01
募集资金专项账户运作情况	截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未发行，专项账户未设立。
募集资金总额	10 亿元
募集资金期末余额	不适用
募集资金使用金额、使用情况及履行的程序	不适用
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	无
募集资金违规使用是否已完成整改及整改情况（如有）	不适用

### 三、报告期内资信评级情况

#### （一） 报告期内最新评级情况

√ 适用 □ 不适用

债券代码	1780207.IB、127559.SH；1880037.IB、127769.SH
债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01；18 粤海专项债 01、18 粤海 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。 债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	相同。无影响。

债券代码	143386.SH；155088.SH
------	---------------------

债券简称	18 粤控 01; 18 粤控 02
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.sse.cn">http://www.sse.cn</a>
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	相同。无影响。

债券代码	112965.SZ、112966.SZ；149083.SZ
债券简称	19 粤控 01、19 粤控 02；20 粤控 01
评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
评级报告出具时间	2020 年 6 月 19 日
评级结果披露地点	<a href="http://www.szse.cn">http://www.szse.cn</a>
评级结论（主体）	AAA
评级结论（债项）	AAA
评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
评级标识所代表的含义	受评对象偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低。债券安全性极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低
与上一次评级结果的对比及对投资者权益的影响（如有）	相同。无影响。

## （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）报告期内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

##### 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**六、专项偿债账户设置情况**适用 不适用

债券代码：1780207.IB、127559.SH

债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：1880037.IB、127769.SH

债券简称	18 粤海专项债 01、18 粤海 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：143386.SH

债券简称	18 粤控 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：155088.SH

债券简称	18 粤控 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：112965.SZ、112966.SZ

债券简称	19 粤控 01、19 粤控 02
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：149083.SZ

债券简称	20 粤控 01
账户资金的提取情况	正常
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

债券代码：149421.SZ

债券简称	21 粤海 01
账户资金的提取情况	截至 2020 年 12 月 31 日，本期债券未发行，专户未设立，不存在资金提取情况。
专项偿债账户的变更、变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	无
与募集说明书相关承诺的一致情况	一致

## 七、报告期内持有人会议召开情况

适用 不适用

## 八、受托管理人（包含债权代理人）履职情况

债券代码	1780207.IB、127559.SH；1880037.IB、127769.SH
债券简称	17 粤海专项债 01、17 粤海 01；18 粤海专项债 01、18 粤海 01
债券受托管理人名称	海通证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人海通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地	否

址	
债券代码	143386.SH; 155088.SH; 112965.SZ; 112966.SZ; 149083.SZ; 149421.SZ; 149421.SZ
债券简称	18 粤控 01; 18 粤控 02; 19 粤控 01; 19 粤控 02; 20 粤控 01; 21 粤海 01
债券受托管理人名称	中信证券股份有限公司
受托管理人履行职责情况	公司债券存续期内，债券受托管理人海通证券股份有限公司严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、公司债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行公司债券募集说明书中所约定义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。
履行职责时是否存在利益冲突情形	否
可能存在的利益冲突的，采取的防范措施、解决机制（如有）	不适用
是否已披露报告期受托事务管理/债权代理报告及披露地址	否

### 第三节 业务经营和公司治理情况

#### 一、公司业务和经营情况

##### (一) 公司业务情况

公司形成了以水务及水环境治理、城市综合体开发及相关服务、现代产业园区开发及产业投资为核心，产业金融为支撑的主业格局。其中，水务及水环境治理领域作为水务行业领跑者，综合水处理规模 3,583 万吨/日，位居全国水务企业第二，区域布局扩大至全国 16 个省区，服务人口逾 7,300 万；城市综合体开发及相关服务领域年度业务拓展规模实现跨越式增长，接连在粤港澳大湾区重点城市获取土地储备，新增建筑面积超百万平方米，大型商业综合体项目番禺粤海广场天河城投入运营，总商业运营面积超百万平方米；现代产业园区开发及产业投资领域产业用地总面积近千亩，可出租面积近百万平方米，并布局优化鲜活产业链；产业金融领域已开展存款贷款（内部成员）、票据承兑、融资租赁、商业保理、资产盘活处置、跨境资金融通等多项业务，持续发挥产融协同作用。

##### (二) 经营情况分析

###### 1.各业务板块收入成本情况

单位：亿元 币种：人民币

业务板块	本期				上年同期			
	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)	收入	成本	毛利率 (%)	收入占比 (%)
<b>1. 主营业务小计</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
供水业	140.33	81.14	42.18	44.54	85.54	30.84	63.94	36.50
金融业	1.43	0.03	97.98	0.45	1.52	0.00	99.90	0.65
物业经营	11.51	0.75	93.52	3.65	12.65	0.93	92.67	5.40
物业销售	53.11	17.87	66.36	16.86	21.99	6.51	70.39	9.38
物业管理	1.93	1.55	19.61	0.61	2.24	1.55	31.11	0.96
粉末冶金	1.03	0.80	22.49	0.33	0.72	0.62	14.01	0.31
酒店业	3.55	2.44	31.19	1.13	6.71	2.95	56.05	2.86
工业地产	1.60	0.59	63.02	0.51	1.47	0.48	67.40	0.63
马口铁	18.80	17.26	8.19	5.97	17.78	16.05	9.73	7.59
电力业	10.01	7.98	20.23	3.18	10.43	9.96	4.51	4.45
麦芽业	29.70	25.50	14.15	9.43	29.91	24.84	16.93	12.76
百货业	22.96	19.03	17.11	7.29	28.76	23.46	18.45	12.28
公路业	9.39	7.25	22.79	2.98	6.63	2.06	68.96	2.83
制革业	1.70	1.85	-8.88	0.54	1.57	1.54	1.87	0.67
供港鲜活	3.58	2.93	18.25	1.14	2.87	2.43	15.46	1.23
资产处置	0.11	0.01	90.91	0.04	-	0.11	-	-
其他	0.04	0.06	-50.00	0.01	-	-	-	-
<b>2. 其他业务小计</b>	<b>4.21</b>	<b>2.22</b>	<b>47.30</b>	<b>1.34</b>	<b>3.52</b>	<b>1.42</b>	<b>59.65</b>	<b>1.50</b>
<b>合计</b>	<b>314.99</b>	<b>189.25</b>	<b>39.92</b>	<b>100.00</b>	<b>234.30</b>	<b>125.73</b>	<b>46.34</b>	<b>100.00-</b>

## 2. 各主要产品、服务收入成本情况

适用 不适用

单位：亿元 币种：人民币

分产品或分服务	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比上年同期增减 (%)	营业成本比上年同期增减 (%)	毛利率比上年同期增减 (%)
<b>水务及水环境治理领域</b>	<b>141.52</b>	<b>82.42</b>	<b>41.8</b>	<b>44.9</b>	<b>64.2</b>	<b>-34.7</b>
<b>城市综合体开发及相关服务领域：</b>	-	-	-	-	-	-
物业销售	53.16	17.92	66.3	16.9	141.5	-5.8
百货业	23.65	19.12	19.2	7.5	-19.7	-4.2
物业经营	11.54	0.75	93.5	3.7	-9.1	0.9
酒店业	3.64	2.53	30.5	1.2	-46.6	-44.7
供港鲜活	3.61	2.93	18.8	1.1	24.9	18.3
物业管理	1.93	1.55	19.7	0.6	-13.8	-36.1
金融业	1.43	0.03	97.9	0.5	-5.9	-2.1
资产处置	0.23	0.01	95.7	0.1	-23.3	79.3
<b>现代产业园区开发投资领域：</b>	-	-	-	-	-	-
麦芽业	30.39	26.16	13.9	9.6	-0.5	-16.2
马口铁	18.80	17.26	8.2	6.0	5.7	-15.8
电力业	10.46	7.98	23.7	3.3	-2.5	230.4
公路业	9.43	7.25	23.1	3.0	40.7	-66.6
工业地产	2.36	0.59	75.0	0.7	31.8	2.5
制革业	1.77	1.91	-7.9	0.6	-6.3	-349.2
粉末冶金	1.07	0.83	22.4	0.3	42.7	29.4
<b>合计</b>	<b>314.99</b>	<b>189.24</b>	<b>39.9</b>	<b>100.0</b>	<b>34.4</b>	<b>-13.8</b>

## 3. 经营情况分析

各业务板块、各产品服务中营业收入、营业成本、毛利率等指标变动比例超过 30%以上的，发行人应当结合业务情况，分别说明相关变动的原因。

### 水务及水环境治理板块：

主要是因调整 BOT 业务会计核算方式，确认了项目建造收入，BOT 收入同比增加 35 亿元，但同时增加成本，对利润总额的变动影响较小；2020 年因接收省水利厅划入广东省水利电力勘测设计研究院有限公司（下称水电设计院），增加了发电收入。本年内加快推进工程建设进度和受益于新收购项目或新投入项目，抵消新冠疫情影响。

### 城市综合体开发及相关服务板块：

1) 物业销售。营业总收入 53.16 亿元，同比增长 141.5%，主要原因是粤海城和粤海广场

物业交付结转收入及珠光路粤海拾桂府项目收入同比增加。

- 2) 酒店业受疫情影响严重,所有港区及国内酒店收入均出现不同程度的下跌。其中：华美酒店及粤海酒店由于修例风波及新冠疫情的双重影响夹击下，加上政府执行封闭大部分出入境口岸，影响游客来港，多个展览等商务活动相继取消，酒店业总体入住率及平均房价下滑明显。但随着国内疫情受控，市场逐步回暖，酒店各月单月入住率回升。
- 3) 物业管理。营业总收入 1.93 亿元，同比下降 13.8%，主要因受疫情影响，案场服务合约收入等减少所致。

#### 现代产业园区开发投资板块：

- 1) 电力业。2020 年上网电量及供汽量较去年同期增加，但平均电价及平均供汽价较去年同期减少，综合影响下，2020 年电力业营业总收入 10.46 亿元，同比减少 2.5%。
- 2) 公路业。因疫情期间免费通行及路面改造项目施工致兴业至南宁方向全线封闭，通行费收入减少，但按会计准则调整计入 BOT 收入 5.64 亿元，抵销通行费收入减少的影响。
- 3) 工业地产。因银瓶创新区 PPP 项目建设期资本金利息收入变大使项目整体收入增幅较大、叠加粤普厂房出租收入及管理费收入增幅，但响应国家政策受疫情影响期间对部分企业给予租金减免优惠的影响，综合使营业总收入为 2.36 亿元，同比增加 31.8%。
- 4) 制革业。受市场鞋面料使用多元化，对真皮需求降低，皮革产能过剩等因素影响，整体鞋面革市场持续萎缩，制革 2020 年加大去库存力度，面革和二层皮的销量较去年增加，但受疫情和市场行情影响，面革和二层皮的售价大幅下滑、加上代加工收入减少。
- 5) 粉末冶金。核心产品量价齐升，公司无磁钢产品质量得到客户认可，无磁钢项目顺利进入美的美芝、格力凌达供应链，客户需求大幅提升。

#### （三） 主要销售客户及主要供应商情况

向前五名客户销售额 724,963.47 万元，占报告期内销售总额 23.01%；其中前五名客户销售额中关联方销售额 0 万元，占报告期内销售总额 0%。

向前五名客户销售额超过报告期内销售总额 30%的披露销售金额最大的前 5 大客户名称

适用 不适用

向前五名供应商采购额 210,785.48 万元，占报告期内采购总额 7.69%；其中前五名供应商采购额中关联方采购额 0 万元，占报告期内采购总额 0%。

向前五名供应商采购额超过报告期内采购总额 30%的披露采购金额最大的前 5 大供应商名称

适用 不适用

其他说明

不适用

#### （四）新增业务板块分析

报告期内新增业务板块且收入占到报告期收入 30%的

是 否

#### （五）公司未来展望

##### 1. 经营方针及战略

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

##### 2. 行业格局分析

###### （1）水务及水环境治理

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

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

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

公司水务业务拥有良好的政府背景、优良的业务、服务表现，易于被项目所在地方政府接纳。除东深供水项目外，公司其他水务项目投资绝大多数与地方政府所控国有企业合作，公司作为广东省人民政府、广东省国资委直属企业集团，良好的股东背景和业务、服

务表现有利于项目成功。此外，“东深供水”良好的品牌效应，也有利于公司进一步开拓水务项目。

#### （2）城市综合体

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

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

#### （3）产业园及制造业

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

#### （4）产业金融

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

#### （5）麦芽

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

#### （6）马口铁

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

## 二、投资状况

### （一）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大股权投资

适用 不适用

### （二）报告期内新增投资金额超过上年末净资产 20%的重大非股权投资

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、财务等方面独立性的机制安排说明：

#### （1）业务独立

报告期内，公司设有必需的经营管理部门负责业务经营，该经营管理系统独立于控股股东、实际控制人及其控股的其他企业，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间实际没有同业竞争或显失公平的关联交易。因此，公司具有业务独立性。

#### （2）资产独立完善

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业违规占用的情形，也不存在其他资产被占用的情形。

#### （3）人员独立

报告期内，公司董事会由 6 名董事组成；设职工监事 2 名，其他监事会成员由广东省审计厅直接委派；总经理由董事会聘任。报告期内，公司独立聘用员工，按照国家法律的规定与所聘员工签订劳动合同，并独立发放员工工资。公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### （4）机构独立

公司设董事会和监事会，总经理负责公司的日常经营活动，形成决策、监督和执行相分离的法人治理结构。董事会和监事会的职责权限明确，董事会与经营管理机构之间分工具体，董事会作为最高权力机构行使决策职能，经营管理机构对公司经营管理实施有效控制，监事会对公司决策层和经理层实施监督职能。公司下设办公室、战略发展部、投资与资本运作部、财务部、法务风控部、人力资源部、党群工作部、纪检监察室、审计部、工程管理部、安全生产（应急）管理部、信息技术部等部门，各部门分工明确，具有完善的内部管理制度和良好的内部管理体系，其组织机构和内部经营管理机构设置的程序合法，独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，不存在机构混同的情况。

（5）财务独立

公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司单独在银行开立账户、独立核算，并能够独立进行纳税申报和依法纳税。

（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

单位：亿元 币种：人民币

（一）发行人经营性往来款与非经营性往来款的划分标准：

不适用

（二）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：

不适用

（三）报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：**0** 并口径净资产的比例（%）：**0**，  
是否超过合并口径净资产的**10%**： 是 否

（四）以前报告期内披露的回款安排的执行情况

完全执行 未完全执行

## 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

### 三、合并报表范围调整

报告期内单独或累计新增合并财务报表范围内子公司，且子公司报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产任一占合并报表 10%以上

适用  不适用

报告期内单独或累计减少合并财务报表范围内子公司，且子公司上个报告期内营业收入、净利润或报告期末总资产占该期合并报表 10%以上

适用  不适用

### 四、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：万元 币种：人民币

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
1	总资产	15,086,549.58	11,671,670.87	29.26	-
2	总负债	7,613,571.24	5,007,759.43	52.03	因公司主业发展扩张，需通过对外融资来满足珠三角水资源配置工程、深圳粤海城项目、粤西水工程等重大项目的投资需求，导致应付款项及借款大幅增加，总负债金额上升。
3	净资产	7,472,978.34	6,663,911.45	12.14	-
4	归属母公司股东的净资产	4,045,800.08	3,782,226.43	6.97	-
5	资产负债率（%）	0.50	0.43	17.62	-
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率（%）	0.57	0.49	16.02	-
7	流动比率	1.58	2.78	-43.17	主要是将于 2021 年 5 月和 11 月分别到期的共计 30 亿元中期票据从应付债券重分类至一年内到期的非流动负债，约 41.21 亿元银行借

序号	项目	本期末	上年度末	变动比例(%)	变动比例超过 30%的，说明原因
					款从长期借款重分类至一年内到期的非流动负债，导致一年内到期的非流动负债较上期增加 74.27 亿元。
8	速动比率	1.20	2.15	-44.19	主要是将于 2021 年 5 月和 11 月分别到期的共计 30 亿元中期票据从应付债券重分类至一年内到期的非流动负债，约 41.21 亿元银行借款从长期借款重分类至一年内到期的非流动负债，导致一年内到期的非流动负债较上期增加 74.27 亿元。
9	期末现金及现金等价物余额	2,507,613.69	2,155,957.00	16.31	-

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	3,136,112.34	2,327,806.15	34.72	水务及水环境治理管理板块业务，因调整 BOT 业务会计核算方式确认了项目建造收入，导致 BOT 收入同比增加 35 亿元；本年度新增发电业务、划入的水电设计院及新收购水司项目，均带来收入增量影响；物业销售方面，粤海城和粤海广场本年度进行物业交付而结转收入及珠光路粤海拾桂府项目收入同比增加。
2	营业成本	1,892,187.09	1,257,243.42	50.51	水务及水环境治理管理板块业务，因调整 BOT 业务会计核算方式确认了项目建造收入和成本，导致营业成本增加；本年度新增发电业务、叠加新划入的水电设计院及新收购水司项目，增加成本；物业销售方面，粤海城和粤海广场物业、珠光路粤海拾桂

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
					府等项目交付结转导致销售成本同比增加。
3	利润总额	686,891.57	645,166.13	6.46	-
4	净利润	434,471.30	450,413.78	-3.53	-
5	扣除非经常性损益后净利润	424,058.96	414,229.02	2.39	-
6	归属母公司股东的净利润	65,602.94	159,899.03	-58.97	归属母公司股东的净利润同比减少 9.43 亿元，主要因为 2020 年上缴国有资源费 34 亿元，同比增加 22 亿元，国有资源费全额由母公司所有者承担。
7	息税折旧摊销前利润（EBITDA）	957,554.79	917,394.88	4.38	-
8	经营活动产生的现金流净额	525,690.47	720,508.36	-27.04	-
9	投资活动产生的现金流净额	-954,443.09	-766,412.54	24.53	-
10	筹资活动产生的现金流净额	788,329.51	134,166.25	487.41	筹资活动现金流净额较去年增加 65.41 亿元，主要因为公司本年取得借款增加所致。
11	应收账款周转率	11.27	12.41	-9.21	-
12	存货周转率	1.69	1.42	19.01	-
13	EBITDA 全部债务比	0.23	0.31	-27.62	-
14	利息保障倍数	5.61	6.03	-6.87	-
15	现金利息保障倍数	5.68	9.05	-37.22	主要因为公司本年度借款金额增加且经营活动现金流净额受支付土地价款而减少。
16	EBITDA 利息倍数	6.90	7.63	-9.61	-
17	贷款偿还率(%)	100.00	100.00	-	-
18	利息偿付率(%)	100.00	100.00	-	-

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，影响报表使用者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。

## 五、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
投资性房地产	343.93	276.91	24.20	主要是布心项目、珠江新城项目、泰康路商业项目、产业园等投建项目以及集团各投资性物业升值所致。
货币资金	269.81	260.27	3.67	主要是本年度经营活动及筹资活动产生的现金流净额抵销投资活动产生的现金流净额。
无形资产	174.01	146.57	18.72	主要因为投入新项目时新增土地使用权所致。
长期应收款	165.69	106.99	54.86	主要原因是水务板块业务扩张，服务特许权安排之应收账款增加所致。
存货	126.72	95.64	32.50	主要因为集团物业销售业务拓展速度加快，已建待售物业增加所致。

#### 2. 主要资产变动的原因

见上表。

### （二）资产受限情况

#### 1. 各类资产受限情况

适用  不适用

单位：亿元 币种：人民币

受限资产账面价值总额：73.92 亿元

受限资产	账面价值	由于其他原因受限的，披露受限原因及受限金额（如有）
货币资金	7.26	信用证保证金、履约保证金、法定存款准备金和预售楼款监管资金等
存货	21.66	银行贷款之抵押物
固定资产	0.31	银行贸易融资之抵押物
无形资产	0.13	银行贸易融资及金融租赁有限公司之抵押物
其他	44.56	银行借款质押项目收益权及特许经营权的收益权
合计	73.92	-

#### 2. 发行人所持子公司股权的受限情况

报告期（末）母公司口径营业收入或资产总额低于合并口径相应金额 50%

适用 不适用

直接或间接持有的子公司股权截至报告期末存在的权利受限情况：

单位：亿元 币种：人民币

子公司名称	子公司报告期末资产总额	子公司报告期营业收入	母公司直接或间接持有的股权比例合计(%)	母公司持有的股权中权利受限的比例	权利受限原因
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-
合计	0	-	-	-	-

## 六、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
长期借款	135.93	113.18	20.10	主要新增银行贷款所致。
应付债券	108.00	108.00	-	2020 年新发行中票 20 亿元和公司债 10 亿元，同时应付债券 30 亿元于 2021 年到期，转为一年内到期负债，故无变动。
其他应付款	84.92	57.99	46.44	主要应付工程款增加所致。
一年内到期的非流动负债	80.86	6.59	1,127.01	主要是长期借款 41.21 亿元和应付债券 30 亿元于 2021 年到期，转为一年内到期的非流动负债。
其他非流动负债	67.86	40.51	67.51	主要是新增 2020 年广东省水资源专项债券（一期）16 亿元及广东省财政厅发行的地方政府专项债 11 亿元所致。

#### 2. 主要负债变动的原因

见上表。

### （二） 发行人在报告期末是否存在尚未到期或到期未能全额兑付的境外负债

适用 不适用

### （三） 发行人有息借款情况

报告期末有息借款总额 424.90 亿元，上年末有息借款总额 294.64 亿元，借款总额总比变动 44.20%。

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期内存在逾期未偿还有息借款且且借款金额达到 1000 万元的

适用 不适用

### 1. 有息借款情况披露

单位：亿元 币种：人民币

借款类别	上年末金额	本期新增金额	本期减少金额	报告期末金额
银行贷款	110.24	-	-	156.42
非银行金融机构贷款	12.83	-	-	0.96
公司债券、其他债券及债务融资工具	108.00	30.00	30.00	108.00
其他	63.57	-	-	159.52

### 2. 剩余有息借款金额达到报告期末净资产 5%以上的单笔借款情况

存在 不存在

#### （四） 报告期内新增逾期有息债务且单笔债务金额超过 1000 万元的

适用 不适用

#### （五） 上个报告期内逾期有息债务的进展情况

不涉及。

#### （六） 可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

不涉及。

#### （七） 后续融资计划及安排

##### 1. 后续债务融资计划及安排

未来一年内营运资金、偿债资金的总体需求情况，大额有息负债到期或回售情况及相应的融资计划：

公司将根据 2021 年实际业务发展安排资金，并根据 2021 年融资市场情况，开拓创新融资渠道，优化债务结构。

##### 2. 所获银行授信情况

单位：亿元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
中国工商银行	227.37	24.71	202.66
中国建设银行	180.00	25.23	154.77
中国农业银行	41.00	4.00	37.00
中国银行	169.25	40.12	129.13
交通银行	60.00	5.07	54.93
进出口银行	106.00	20.00	86.00
国家开发银行	100.00	-	100.00
中国农业发展银行	18.04	5.04	13.00
中信银行	550.00	4.19	545.81

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度
招商银行	99.80	-	99.80
汇丰银行	15.01	-	15.01
星展银行	18.31	16.55	1.76
恒生银行	22.12	16.86	5.26
渣打银行	11.46	8.97	2.49
浦发银行	134.70	7.45	127.25
兴业银行	50.00	7.98	42.02
中国光大银行	34.00	0.58	33.42
广州农商银行	55.00	-	55.00
民生银行	80.04	3.89	76.15
创兴银行	13.00	-	13.00
广发银行	150.00	1.96	148.04
中国邮政储蓄银行	120.00	13.91	106.09
华夏银行	129.00	1.32	127.68
平安银行	80.00	-	80.00
浙商银行	50.00	-	50.00
东莞银行	12.00	-	12.00
宁波银行	90.00	-	90.00
广州银行	65.00	-	65.00
广东华兴银行	22.00	-	22.00
上海银行	15.00	-	15.00
大华银行	6.77	1.05	5.72
三菱银行	8.16	2.47	5.70
其他	7.98	0.26	7.72
合计	2,741.01	-	2,529.41

上年末银行授信总额度：1,675.49 亿元，本报告期内银行授信总额度 2,741.01 亿元，本报告期内银行授信额度变化情况：1,065.52 亿元

### 3. 截至报告期末已获批尚未发行的债券或债务融资工具发行额度：

注册批文号	债券品种	总额度	已发行额度	剩余可发行额度	有效期
中市协注〔2019〕MTN462 号	中期票据	60 亿元	30 亿元	30 亿元	2021 年 8 月 23 日
证监许可〔2020〕1617 号	公司债券	200 亿元	10 亿元	190 亿元	2022 年 12 月 31 日

## 七、利润及其他损益来源情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期利润总额：68.69 亿元

报告期非经常性损益总额：1.39 亿元

报告期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

## 八、报告期内经营性活动现金流的来源及可持续性

收到“其他与经营活动有关的现金”超过经营活动现金流入 50%

是 否

## 九、对外担保情况

### （一）对外担保的增减变动情况及余额超过报告期末净资产 30%的情况

单位：亿元 币种：人民币

报告期末对外担保的余额：13.12 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：净增加 6.52 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

### （二）对外担保是否存在风险情况

适用 不适用

## 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

单位：元 币种：人民币

案件	进展情况	涉及金额	是否形成预计负债	对公司经营情况和偿债能力的影响	临时公告披露日期
<b>【粤海城投案】</b> 粤海城市投资有限公司（更名前名称为广东三诚经济发展有限公司）送达了原告吴乾城、吴乾水诉被告广东粤海城市投资有限公司、广州市国鑫贸易有限公司、广州新源置业有限公司股权转让纠纷一案的《民事起诉状》等法律文件，起诉要求三被告交付符合合同约定的位于珠江新城 BI 1 地块项目面积为 6,500 平方米的写字楼和赔偿经济损失暂计至 2019 年 3 月为 98,358,000.00 元人民币。	广州中院在 2019 年 4 月 22 日受理本案后，申请人（原告）吴乾城、吴乾水向广州中院提出财产保全申请，并提供了财产保全担保。广州中院于 2019 年 6 月 21 日作出裁定，冻结了广东粤海城市投资有限公司 40,574,171.46 元人民币的银行存款。2020 年 4 月 21 日广州中院作出一审判决：一、确认《股权转让合同》第 3.5 条、第 6.1 条，《股权转让合同》补充协议第 5 条、第 7 条，关于《股权转让合同》的补充约定第四条第 2 款，第九条第 1 款，以及 2007 年 11 月 26 日的《承诺函》合法有效；二、驳回吴乾城、吴乾水的其他诉讼请求；三、驳回粤海城投的全部反诉请求。吴乾城、吴乾水、广东粤海城市投资有限公司均不服一审判决并提起了上诉，广东省高级人民法院于 2020 年 12 月 16 日进行了二审证据交换及开庭审理。截至目前，广东省高级人民法院尚未作出二审判决。	98,358,000.00	否	本次诉讼不会对公司生产经营、财务状况及偿债能力产生不利影响，不会影响本公司存续期内债务融资工具的本息偿付。	2020 年 5 月 6 日

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于被司法机关调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人等事项

#### （一）发行人及其董监高被调查或被采取强制措施

适用 不适用

#### （二）控股股东/实际控制人被调查、被采取强制措施或被列为失信被执行人

报告期内发行人的控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查或被采取强制措施：是 否

报告期内发行人的控股股东、实际控制人被列为失信被执行人或发生其他重大负面不利变化等情形：是 否

### 四、其他重大事项的信息披露情况

适用 不适用



## 第六节 特定品种债券应当披露的其他事项

### 一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

### 二、发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人

适用 不适用

### 三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人

适用 不适用

### 四、发行人为可续期公司债券发行人

适用 不适用

### 五、其他特定品种债券事项

不涉及。

## 第七节 发行人认为应当披露的其他事项

### 一、其他债务融资工具情况

截至本报告出具之日，本公司已发行且在存续期内的其他债券信息如下：

债券名称	债券类型	期限(年)	到期日	债券余额(亿元)
14 粤海 MTN002	一般中期票据	7	2021/11/13	15.00
16 粤海 MTN001	一般中期票据	5	2021/5/5	15.00
19 粤海 MTN001	一般中期票据	3	2022/10/16	10.00
20 粤海 MTN001	一般中期票据	3	2023/5/25	10.00
20 粤海 MTN002	一般中期票据	5	2025/7/29	10.00
21 粤海 SCP001	超短期融资券	0.49	2021/7/17	30.00
21 粤海 SCP002	超短期融资券	0.49	2021/7/24	20.00
21 粤海 MTN001	一般中期票据	3	2024/4/23	10.00

报告期内，公司其他债务融资工具不存在违约情况，均已按时兑付本息。

## 第八节 备查文件目录

- 一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；
- 四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的年度报告、年度财务信息。

(以下无正文)

(以下无正文，为广东粤海控股集团有限公司 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：广东粤海控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	26,980,833,559.04	26,026,624,564.02
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	50,632,883.86	58,984,764.99
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	735,777,892.12	
衍生金融资产		2,845,293.01
应收票据	256,405,127.93	190,724,886.70
应收账款	3,076,502,704.89	1,824,507,430.00
应收款项融资		
预付款项	3,326,693,453.12	3,318,451,205.52
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	3,697,101,076.20	591,239,323.45
其中：应收利息	78,263,286.06	31,663,918.60
应收股利	15,750,000.00	
买入返售金融资产		
存货	12,671,862,273.50	9,563,944,312.65
合同资产	162,265,302.18	121,952,551.81
持有待售资产	36,757,772.83	49,055,900.77
一年内到期的非流动资产	135,250,735.01	87,811,092.00
其他流动资产	1,136,704,187.98	689,747,230.47
流动资产合计	52,266,786,968.66	42,525,888,555.39
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
债权投资	36,009,753.87	
可供出售金融资产	916,206,788.46	768,230,775.95
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	16,568,955,593.72	10,699,457,314.99
长期股权投资	2,185,122,584.53	2,110,796,399.62
其他权益工具投资	654,418,042.20	659,250,760.17

其他非流动金融资产	1,393,279,998.32	556,043,474.87
投资性房地产	34,393,027,820.12	27,690,908,823.58
固定资产	11,918,846,432.31	8,753,650,749.86
在建工程	10,468,304,959.12	6,338,427,675.93
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产	217,925,401.91	280,879,085.77
无形资产	17,401,131,749.89	14,657,353,501.14
开发支出	5,109,396.35	
商誉	815,598,276.43	830,308,062.36
长期待摊费用	115,933,093.26	54,445,362.18
递延所得税资产	864,981,662.98	470,876,342.80
其他非流动资产	643,857,324.87	320,191,859.62
非流动资产合计	98,598,708,878.34	74,190,820,188.84
资产总计	150,865,495,847.00	116,716,708,744.23
<b>流动负债:</b>		
短期借款	2,182,360,382.78	1,024,814,356.49
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债	9,375,723.67	
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		2,266,502.95
应付票据	566,442,203.52	192,440,000.00
应付账款	5,262,527,989.81	2,065,224,486.83
预收款项	1,389,966,654.51	236,057,456.17
合同负债	2,890,325,998.76	2,794,983,893.17
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	3,250,886.86	
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	1,263,927,003.79	1,020,250,293.13
应交税费	2,717,963,238.82	1,500,056,879.41
其他应付款	8,492,479,972.42	5,798,579,600.06
其中：应付利息	355,520,590.09	274,302,184.19
应付股利	79,856,889.08	36,811,701.41
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	8,085,977,564.35	659,197,139.58
其他流动负债	173,074,350.80	28,937,194.30
流动负债合计	33,037,671,970.09	15,322,807,802.09

<b>非流动负债:</b>		
保险合同准备金		
长期借款	13,592,902,755.13	11,318,447,781.01
应付债券	10,800,000,000.00	10,800,000,000.00
其中: 优先股		
永续债		
租赁负债	398,811,402.97	565,893,327.95
长期应付款	4,288,366,060.04	2,314,487,815.51
长期应付职工薪酬	374,086,953.30	119,122,650.54
预计负债	81,147,709.14	65,000,000.00
递延收益	1,696,673,784.56	1,240,803,513.06
递延所得税负债	5,079,768,288.59	4,279,999,096.82
其他非流动负债	6,786,283,522.10	4,051,032,296.04
非流动负债合计	43,098,040,475.83	34,754,786,480.93
负债合计	76,135,712,445.92	50,077,594,283.02
<b>所有者权益(或股东权益):</b>		
实收资本(或股本)	6,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中: 优先股		
永续债		
资本公积	9,886,332,268.46	12,453,897,749.62
减: 库存股		
其他综合收益	-292,252,347.45	164,434,342.40
专项储备		
盈余公积	96,685,866.94	59,608,548.18
一般风险准备		
未分配利润	24,767,234,970.02	24,144,323,624.80
归属于母公司所有者权益 (或股东权益)合计	40,458,000,757.97	37,822,264,265.00
少数股东权益	34,271,782,643.11	28,816,850,196.21
所有者权益(或股东权益) 合计	74,729,783,401.08	66,639,114,461.21
负债和所有者权益(或 股东权益)总计	150,865,495,847.00	116,716,708,744.23

法定代表人: 侯外林

主管会计工作负责人: 蓝汝宁

会计机构负责人: 冯庆春

## 母公司资产负债表

2020 年 12 月 31 日

编制单位:广东粤海控股集团有限公司

单位:元 币种:人民币

项目	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产:</b>		
货币资金	2,724,533,151.95	77,595,814.23
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		
预付款项	13,144,860.31	6,014,226.99
其他应收款	1,755,546,973.17	476,055,916.58
其中: 应收利息		
应收股利	1,114,267,570.10	9,367,222.94
存货		
合同资产		
持有待售资产		12,472.05
一年内到期的非流动资产	2,281,710,659.75	1,300,501,388.89
其他流动资产	58,350.53	
流动资产合计	6,774,993,995.71	1,860,179,818.74
<b>非流动资产:</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	385,539,767.61	386,039,767.61
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	6,153,136,739.94	6,394,884,515.63
长期股权投资	21,662,124,720.70	18,604,259,818.38
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	41,983,000.00	
固定资产	4,089,499.75	4,333,245.03
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,594,748.02	2,764,674.79
开发支出	2,011,030.18	
商誉		

长期待摊费用	1,675,461.20	1,843,096.32
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	28,254,154,967.40	25,394,125,117.76
<b>资产总计</b>	<b>35,029,148,963.11</b>	<b>27,254,304,936.50</b>
<b>流动负债:</b>		
短期借款	400,000,000.00	1,400,000,000.00
交易性金融负债		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	33,979,676.75	19,620,630.33
应交税费	794,853.50	1,799,921.79
其他应付款	5,498,221,496.15	5,390,440,098.61
其中：应付利息		
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	3,000,000,000.00	
其他流动负债		
流动负债合计	8,932,996,026.40	6,811,860,650.73
<b>非流动负债:</b>		
长期借款	2,000,000,000.00	
应付债券	10,800,000,000.00	10,800,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	12,800,000,000.00	10,800,000,000.00
负债合计	21,732,996,026.40	17,611,860,650.73
<b>所有者权益（或股东权益）:</b>		
实收资本（或股本）	6,000,000,000.00	1,000,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		

永续债		
资本公积	7,231,086,276.82	8,948,150,813.48
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	96,685,866.94	59,608,548.18
未分配利润	-31,619,207.05	-365,315,075.89
所有者权益（或股东权益）合计	13,296,152,936.71	9,642,444,285.77
负债和所有者权益（或股东权益）总计	35,029,148,963.11	27,254,304,936.50

法定代表人：侯外林

主管会计工作负责人：蓝汝宁

会计机构负责人：冯庆春

**合并利润表**  
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	31,498,797,398.36	23,429,856,303.26
其中：营业收入	31,361,123,419.90	23,278,061,544.89
利息收入	137,673,978.46	151,794,758.37
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	27,410,250,255.30	17,955,737,841.59
其中：营业成本	18,921,870,931.94	12,572,434,198.44
利息支出	2,826,694.47	108,888.89
手续费及佣金支出	65,483.62	45,247.92
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	1,431,786,885.95	769,705,243.46
销售费用	802,433,301.77	744,365,802.84
管理费用	5,990,332,876.20	3,509,739,006.47
研发费用	197,560,127.96	74,939,822.44
财务费用	63,373,953.39	284,399,631.13
其中：利息费用	925,318,890.41	796,201,298.82
利息收入	623,063,179.50	643,627,526.50
加：其他收益	140,211,523.64	124,740,980.52
投资收益（损失以“-”号填列）	373,491,607.80	228,533,145.52
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	228,590,436.60	160,626,309.00
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）	2,176,621,355.92	524,210,039.27
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,167,823.66	100,854,061.75
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-47,619,340.08	-483,258,742.04
资产处置收益（损失以“-”）	287,999.25	691,249.27

号填列)		
三、营业利润（亏损以“—”号填列）	6,730,372,465.93	5,969,889,195.96
加：营业外收入	186,831,214.83	524,993,355.40
减：营业外支出	48,288,005.02	43,221,244.36
四、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	6,868,915,675.74	6,451,661,307.00
减：所得税费用	2,524,202,635.92	1,947,523,552.30
五、净利润（净亏损以“—”号填列）	4,344,713,039.82	4,504,137,754.70
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“—”号填列）	4,344,713,039.82	4,504,137,754.70
2.终止经营净利润（净亏损以“—”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	656,029,398.52	1,598,990,304.09
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	3,688,683,641.30	2,905,147,450.61
六、其他综合收益的税后净额	-526,821,083.39	647,070,882.37
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-456,686,689.85	475,331,765.57
1.不能重分类进损益的其他综合收益	48,897,594.97	179,854,060.69
（1）重新计量设定受益计划变动额	392,068.07	4,542,170.22
（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	32,467,805.74	18,599,448.33
（4）企业自身信用风险公允价值变动		
（5）其他	16,037,721.16	156,712,442.14
2.将重分类进损益的其他综合收益	-505,584,284.82	295,477,704.88
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	175,708,867.09	-60,663,787.96
（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	48,357,009.38	93,981,126.55
（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）	264,771.72	1,400,127.02
(8) 外币财务报表折算差额	-729,914,933.01	244,010,975.47
(9) 其他	0.00	16,749,263.80
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-70,134,393.54	171,739,116.80
七、综合收益总额	3,817,891,956.43	5,151,208,637.07
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	199,342,708.67	2,074,322,069.66
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	3,618,549,247.76	3,076,886,567.41
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

本期发生同一控制下企业合并的，被合并方在合并前实现的净利润为：0 元,上期被合并方实现的净利润为：0 元。

法定代表人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

母公司利润表  
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	-	-
减：营业总成本		
税金及附加	2,344,032.28	1,365,799.44
销售费用		
管理费用	3,515,288,521.97	1,301,773,917.16
研发费用	444,352.28	
财务费用	87,537,401.20	184,065,457.42
其中：利息费用	468,500,262.87	347,286,520.08
利息收入	371,844,223.30	169,632,354.98
汇兑净损失	-12,531,947.95	4,534,419.16
加：其他收益	63,935.65	131,599.64
投资收益（损失以“-”号填列）	3,976,634,069.97	1,611,756,924.50
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）	87,279.51	90,203.83
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	371,170,977.40	124,773,553.95
加：营业外收入	210.20	188.45
减：营业外支出	398,000.00	10,033,552.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	370,773,187.60	114,740,190.40
减：所得税费用		-1,567,982.46
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	370,773,187.60	116,308,172.86
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	370,773,187.60	116,308,172.86
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
五、其他综合收益的税后净额		

(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划变动额		
2.权益法下不能转损益的其他综合收益		
3.其他权益工具投资公允价值变动		
4.企业自身信用风险公允价值变动		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下可转损益的其他综合收益		
2.其他债权投资公允价值变动		
3.可供出售金融资产公允价值变动损益		
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
6.其他债权投资信用减值准备		
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
8.外币财务报表折算差额		
9.其他		
六、综合收益总额		
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益(元/股)		
(二) 稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：侯外林      主管会计工作负责人：蓝汝宁      会计机构负责人：冯庆春

## 合并现金流量表

2020 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	30,336,239,677.55	26,224,218,210.99
客户存款和同业存放款项净增加额	3,250,886.86	
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	112,639,840.74	153,169,625.45
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	299,915,215.58	312,315,787.92
收到其他与经营活动有关的现金	4,186,304,558.38	2,783,167,450.32
经营活动现金流入小计	34,938,350,179.11	29,472,871,074.68
购买商品、接受劳务支付的现金	16,023,720,068.32	14,478,722,699.53
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	167,394,631.11	35,384,034.81
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	13,809,090.20	
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	3,168,107,700.02	2,595,814,080.99
支付的各项税费	3,492,069,060.59	2,879,292,964.17
支付其他与经营活动有关的现金	6,816,344,903.87	2,278,573,735.83
经营活动现金流出小计	29,681,445,454.11	22,267,787,515.33
经营活动产生的现金流量净额	5,256,904,725.00	7,205,083,559.35
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	10,543,117,259.84	27,346,234,739.05
取得投资收益收到的现金	824,757,554.43	185,005,768.57
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,292,629.83	56,979,879.37
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		41,064,285.94

收到其他与投资活动有关的现金	8,686,539,073.57	1,807,601,596.90
投资活动现金流入小计	20,064,706,517.67	29,436,886,269.83
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	14,206,857,098.36	12,621,504,233.73
投资支付的现金	11,126,589,976.26	18,382,173,935.98
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	503,794,398.45	1,387,159,458.63
支付其他与投资活动有关的现金	3,771,895,985.58	4,710,174,066.15
投资活动现金流出小计	29,609,137,458.65	37,101,011,694.49
投资活动产生的现金流量净额	-9,544,430,940.98	-7,664,125,424.66
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	3,579,902,745.40	2,870,685,381.55
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	2,948,042,745.40	1,742,365,381.55
取得借款收到的现金	31,440,347,237.09	14,320,354,549.28
收到其他与筹资活动有关的现金	89,787,897.12	118,565,636.45
筹资活动现金流入小计	35,110,037,879.61	17,309,605,567.28
偿还债务支付的现金	20,415,074,268.36	11,617,224,162.96
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,797,545,517.08	3,074,427,066.63
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,685,439,015.47	1,538,869,423.40
支付其他与筹资活动有关的现金	4,014,122,954.64	1,276,291,835.02
筹资活动现金流出小计	27,226,742,740.08	15,967,943,064.61
筹资活动产生的现金流量净额	7,883,295,139.53	1,341,662,502.67
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-79,202,062.52	37,156,184.37
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	3,516,566,861.03	919,776,821.73
加：期初现金及现金等价物余额	21,559,570,006.52	20,639,793,184.79
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	25,076,136,867.55	21,559,570,006.52

法定代表人：侯外林      主管会计工作负责人：蓝汝宁      会计机构负责人：冯庆春

## 母公司现金流量表

2020 年 1—12 月

单位:元 币种:人民币

项目	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量:</b>		
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	4,770,086,729.53	1,546,365,614.25
经营活动现金流入小计	4,770,086,729.53	1,546,365,614.25
购买商品、接受劳务支付的现金	1,847,995.55	4,007,000.45
支付给职工及为职工支付的现金	57,990,639.36	54,568,814.51
支付的各项税费	14,096,924.37	7,329,936.81
支付其他与经营活动有关的现金	3,254,173,095.28	2,509,959,377.63
经营活动现金流出小计	3,328,108,654.56	2,575,865,129.40
经营活动产生的现金流量净额	1,441,978,074.97	-1,029,499,515.15
<b>二、投资活动产生的现金流量:</b>		
收回投资收到的现金	3,969,442,684.00	4,154,000,000.00
取得投资收益收到的现金	2,955,719,119.72	1,742,129,015.16
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	98,627.95	143,933.59
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		101,766,796.40
收到其他与投资活动有关的现金	12,472.05	
投资活动现金流入小计	6,925,272,903.72	5,998,039,745.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,710,907.62	2,238,268.59
投资支付的现金	5,129,000,000.00	5,244,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	384,855,122.98	1,613,320,000.00
支付其他与投资活动有关的现金		100,000,000.00
投资活动现金流出小计	5,523,566,030.60	6,959,558,268.59
投资活动产生的现金流量净额	1,401,706,873.12	-961,518,523.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量:</b>		
吸收投资收到的现金	330,000,000.00	1,128,320,000.00
取得借款收到的现金	20,100,000,000.00	4,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	20,430,000,000.00	5,928,320,000.00
偿还债务支付的现金	16,100,000,000.00	3,700,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	523,272,404.87	936,767,158.33
支付其他与筹资活动有关的现金	4,003,475,205.50	1,202,357,532.67
筹资活动现金流出小计	20,626,747,610.37	5,839,124,691.00

<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	-196,747,610.37	89,195,309.00
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	2,646,937,337.72	-1,901,822,729.59
加：期初现金及现金等价物余额	77,595,814.23	1,979,418,543.82
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	2,724,533,151.95	77,595,814.23

法定代表人：侯外林 主管会计工作负责人：蓝汝宁 会计机构负责人：冯庆春

**担保人财务报表**

适用 不适用