

**广州国资发展控股有限公司**

**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

投资者在评价和购买本公司所发行的债券时，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 12 月 31 日，公司面临的风险因素与 2020 年公司债券半年度报告内容没有重大变化。

## 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 .....	7
一、 公司基本信息 .....	7
二、 信息披露事务负责人 .....	7
三、 信息披露网址及置备地 .....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人变更及变化情况 .....	8
五、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况 .....	8
六、 中介机构情况 .....	8
七、 中介机构变更情况 .....	9
第二节 公司债券事项 .....	9
一、 债券基本信息 .....	9
二、 募集资金使用情况 .....	11
三、 报告期内资信评级情况 .....	12
四、 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况 .....	13
五、 报告期内持有人会议召开情况 .....	13
六、 受托管理人履职情况 .....	13
第三节 业务经营和公司治理情况 .....	14
一、 公司业务和经营情况 .....	14
二、 公司本年度新增重大投资状况 .....	14
三、 与主要客户业务往来时是否发生严重违约 .....	14
四、 公司治理情况 .....	14
五、 非经营性往来占款或资金拆借 .....	15
第四节 财务情况 .....	16
一、 财务报告审计情况 .....	16
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正 .....	16
三、 主要会计数据和财务指标 .....	23
四、 资产情况 .....	24
五、 负债情况 .....	25
六、 利润及其他损益来源情况 .....	26
七、 对外担保情况 .....	26
第五节 重大事项 .....	26
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项 .....	26
二、 关于破产相关事项 .....	26
三、 关于司法机关调查事项 .....	26
四、 其他重大事项的信息披露 .....	26
第六节 特定品种债券应当披露的其他事项 .....	27
一、 发行人为可交换债券发行人 .....	27
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人 .....	27

三、发行人为一带一路/绿色/扶贫/纾困公司债券发行人.....	27
四、发行人为永续期公司债券发行人.....	27
五、其他特定品种债券事项.....	27
第七节 发行人认为应当披露的其他事项.....	27
第八节 备查文件目录.....	28
财务报表 .....	32
附件一： 发行人财务报表.....	32
担保人财务报表 .....	43

## 释义

广州国发、公司、本公司、发行人	指	广州国资发展控股有限公司
广发证券、主承销商、受托管理人	指	广发证券股份有限公司
联合主承销商、平安证券	指	平安证券股份有限公司
资信评级机构、中诚信	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
债券持有人	指	通过认购、受让、接受赠与、继承等合法途径取得并持有公司发行债券的主体
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
证券交易所、交易所	指	上海证券交易所
登记公司、登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
募集说明书	指	公司发行各期债券之募集说明书
公司章程、章程	指	《广州国资发展控股有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
本报告、年度报告	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州国资发展控股有限公司公司债券年度报告（2020年）》
年度报告摘要	指	发行人根据有关法律、法规要求，定期披露的《广州国资发展控股有限公司公司债券年度报告（2020年）摘要》
报告期、年度	指	2020年（2020年1月1日至2020年12月31日）
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

## 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	广州国资发展控股有限公司
中文简称	广州国发
外文名称（如有）	GuangzhouState-ownedCapitalOperationHoldingsCo., LTD.
外文缩写（如有）	Gofar
法定代表人	王海滨
注册地址	广东省广州市天河区临江大道3号901房
办公地址	广东省广州市天河区临江大道3号发展中心大厦9楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址	www.gz-gofar.com
电子信箱	无

### 二、信息披露事务负责人

姓名	郝必传
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	总会计师
联系地址	广州市天河区临江大道3号发展中心9楼
电话	020-37853512
传真	020-37851275
电子信箱	haobichuan@gz-gofar.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	<a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a>
年度报告备置地	广州市天河区临江大道3号发展中心9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：广州市人民政府

报告期末实际控制人姓名/名称：广州市人民政府

控股股东、实际控制人信息变更/变化情况：未发生变化

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：



#### 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，公司监事会主席由张灿华变更为安劲松。

报告期内，公司新增监事两名，尹业清和伍文洁任职工监事。

报告期内，公司总理由高东旺变更为葛群。

报告期内，公司新增高级管理人员一名，郝必传任公司总会计师。

除此之外，公司董事、监事及其他高级管理人员未发生变更。

#### 六、中介机构情况

##### （一）出具审计报告的会计师事务所

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	李继明、刘国平

##### （二）受托管理人/债权代理人

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16穗发01、17穗发01、18穗发01
名称	广发证券股份有限公司
办公地址	广州市天河区马场路26号广发证券大厦41楼
联系人	刘才正
联系电话	020-6633888

（三）资信评级机构

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16穗发01、17穗发01、18穗发01
名称	中诚信国际信用评级有限责任公司
办公地址	上海市黄浦区西藏南路760号安基大厦24楼

七、中介机构变更情况

债项代码	中介机构类型	原中介机构名称	变更后中介机构名称	变更时间	变更原因	履行的程序、对投资者利益的影响
136837.SH、 143087.SH、 143580.SH	会计师事务所	广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）	致同会计师事务所（特殊普通合伙）	2021年1月28日	公司业务发展和整体审计工作需要	该事项经公司董事会审议通过，对发行人经营及业务无重大不利影响

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	136837.SH
2、债券简称	16穗发01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行2016年公司债券（第一期）
4、发行日	2016年11月22日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2019年11月22日
7、到期日	2021年11月22日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.63
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上交所
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	2017年11月22日支付第一年利息，2018年11月22日支付第二年利息，2019年11月22日支付第三年利息，2020年11月22日支付第四年利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权，本报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设投资者回售选择权，本报告期内未触发
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	143087.SH
2、债券简称	17穗发01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行2017年公司债券（第一期）
4、发行日	2017年4月26日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2020年4月26日
7、到期日	2022年4月26日
8、债券余额	30
9、截至报告期末的票面利率（%）	3.25
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上交所
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	2018年4月26日支付第一年利息，2019年4月26日支付第二年利息，2020年4月26日支付第三年利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权，发行人选择下调票面利率145个基点
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设投资者回售选择权，本期债券回售金额为0
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	143580.SH
2、债券简称	18穗发01
3、债券名称	广州国资发展控股有限公司公开发行2018年公司债券（第一期）
4、发行日	2018年4月19日
5、是否设置回售条款	是
6、最近回售日	2021年4月19日
7、到期日	2023年4月19日
8、债券余额	22
9、截至报告期末的票面利率（%）	4.84
10、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本
11、上市或转让的交易场所	上交所
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	2019年4月19日支付第一年利息，2020年4月19日支付第二年利息
14、报告期内调整票面利率选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设发行人调整票面利率选择权，本报告期内未触发
15、报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	债券存续期第3年末附设投资者回售选择权，本报告期内未触发
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：136837.SH

债券简称	16穗发01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	30
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	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金30亿元，扣除发行费用后全部用于补充公司及下属子公司的流动资金

募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金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：143087.SH

债券简称	17 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	30
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	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金 30 亿元，扣除发行费用后 20 亿元用于偿还有息负债，其余用于补充公司及下属子公司的流动资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金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：143580.SH

债券简称	18 穗发 01
募集资金专项账户运作情况	已签订《募集资金专项账户管理协议》，募集资金专户运行规范
募集资金总额	22
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	募集资金用途与募集说明书约定一致，已履行公司财务制度规定的审批程序，募集资金 22 亿元，扣除发行费用后 18 亿元用于偿还有息负债，其余用于补充公司及下属子公司的流动资金
募集资金是否存在违规使用及具体情况（如有）	不适用
募集资金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

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16 穗发 01、17 穗发 01、18 穗发 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 23 日

评级结果披露地点	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	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）	未对投资者适当性产生影响

#### 四、增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更、变化及执行情况

报告期内，公司不存在未按时偿还债券本金或利息情形，偿债计划和其他偿债保障措施的执行与募集说明书约定的一致。

#### 五、报告期内持有人会议召开情况

不适用。

#### 六、受托管理人履职情况

债券代码	136837.SH、143087.SH、143580.SH
债券简称	16穗发01、17穗发01、18穗发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	报告期内，受托管理人对公司资信状况、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。2017年6月29日、2018年6月29日、2019年6月28日、2020年6月29日出具债务受托管理年度报告。
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	预计于2021年6月前在上海证券交易所网站（ <a href="http://www.sse.com.cn">http://www.sse.com.cn</a> ）披露报告期受托事务管理报告

### 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

企业自有资金投资；企业财务咨询服务；企业总部管理；投资咨询服务；企业管理服务（涉及许可经营项目的除外）；投资管理服务；商品批发贸易（许可审批类商品除外）；商品零售贸易（许可审批类商品除外）；参与设立创业投资企业与创业投资管理顾问机构；风险投资；资产管理（不含许可审批项目）；股权投资；股权投资管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

公司自 2015 年经广州市委市政府决定组建，作为广州市属国资第一个投资运营平台，定位为“以产业控股为主”的国有资本投资运营公司，坚持“产业为本、资本为用”，致力于推进国有产业结构优化和升级，创新投融资方式支持城市建设及经济发展，引领战略性新兴产业发展。目前，公司在原控股广州发展、珠江啤酒的基础上，新增参股越秀金控、广州浪奇、广药白云山、岭南控股、广汽集团、中国电建等 6 家上市公司，全资持有广州市国际工程咨询有限公司、广州国有资产管理集团、广州交易所集团、广州科技金融集团等全市功能型平台，构建起涵盖中小企业基金、国资并购基金、国资混改基金、科创国发基金、绿色产业基金的基金群，运营公司“上市公司集群+功能平台集群+基金群+价值园区”的运作架构基本形成。

##### （二）公司未来展望

公司作为广州市属国资第一个国有资本投资运营平台，定位于国有股权持股平台、资本运作管理平台、战略投资发展平台。未来，广州国发将建立产业投资平台和国资运营平台的协同运作机制，做实做精“3+2”业务平台，打造成为国有资产盘活提效的“操盘手”、国资体系流动增值的“大中台”、广州产业升级调整的“助推器”、广州国资闭环运作的“工具箱”和国资国企改革实践的“试验田”，进一步打通存量国资优化布局通道，聚合各种资源，加大前瞻性战略性新兴产业和支柱产业的布局，引入培育龙头企业，优化产业链生态，促进广州产业转型升级，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

#### 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：

公司按照公司章程及相关法律法规的要求规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人保持了应有的独立性。

1. 资产方面

公司拥有独立完整的资产，各项资产权属清晰、完整，不存在重大权属纠纷。

2. 人员方面

公司建立了完备的人事管理、员工福利薪酬等人事管理制度和人事管理部门，并独立履行人事管理职责。公司的董事、监事、高级管理人员的任职均按照《公司法》及其他法律、法规、规范性文件、公司章程规定的程序进行。

3. 财务方面

公司设立了独立的财务部门，配备了独立的财务人员，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，并制定了规范的财务管理制度。公司开设了独立的银行账号，依法单独在税务部门办理相关税务登记，依法独立纳税。

4. 机构方面

公司建立健全了法人治理结构，董事会、监事会和管理层均独立运行，并已设立各内部职能管理部门，各职能部门在公司管理层的领导下依照部门规章制度独立运作，运作正常有序，不存在与股东及其他关联方混合运作的情况。

5. 业务方面

公司是由广州市国资委 100%控股的企业，在授权范围内独立核算、自主经营、自负盈亏，拥有独立完整的经营体系，具有直接面向市场独立经营的能力。

**（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

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（首次执行新收入准则的子公司）

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”），本公司之子公司广州发展集团股份有限公司、广州珠江啤酒股份有限公司（以下简称“首次执行新收入准则的子公司”）经各自董事会决议自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。

按照新收入准则的规定，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，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，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。

首次执行新收入准则的子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。

首次执行新收入准则的子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。首次执行新收入准则的子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。

根据首次执行新收入准则的累积影响数，调整首次执行新收入准则的子公司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。首次执行新收入准则的子公司仅对在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	受影响的报表项目	2019-12-31	2020-1-1
因执行新收入准则，首次执行新收入准则的子公司将与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。	预收款项	1,408,919,496.87	-
	合同负债	-	1,879,382,549.32
	其他应付款	932,575,885.58	300,162,909.00
	其他流动负债	-	161,949,924.13

与原收入准则相比，首次执行新收入准则对2020年度财务报表相关项目的影

受影响的资产负债表项目	影响金额 2020年12月31日
其他应付款	-617,215,637.37
合同负债	1,394,336,080.47
预收款项	-813,045,281.29
预计负债	5,258,129.13
其他流动负债	77,479,233.29

## 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。

## 3. 碳排放权暂行规定

财政部于 2019 年 12 月发布了《关于印发〈碳排放权交易有关会计处理暂行规定〉的通知》（财会〔2019〕22 号）（以下简称“碳排放权暂行规定”），明确了碳排放权的核算及相关会计处理，完善了与碳排放权有关的列示和信息披露要求。

根据上述碳排放权暂行规定，重点排放企业通过政府免费分配等方式无偿取得碳排放配额的，不作账务处理；通过购入方式取得碳排放配额的，在购买日将取得的碳排放配额确认为碳排放权资产，并按照成本进行计量。使用或出售购入的碳排放配额履约（履行减排义务）时，将碳排放资产转入当期损益。

碳排放权暂行规定自 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。

本期受影响的报表项目和金额为如下：

受影响的报表项目	受影响金额（合并）
其他流动资产	322,110.53
营业外支出	12,462,911.17

## 4. 新冠肺炎疫情引发的租金减让

财政部于 2020 年 6 月发布了《关于印发〈新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定〉的通知》（财会〔2020〕10 号），可对新冠肺炎疫情相关租金减让根据该会计处理规定选择采用简化方法。

本公司对于自 2020 年 1 月 1 日起发生租赁的相关租金减让，采用了该会计处理规定中的简化方法，在减免期间或在达成减让协议等解除并放弃相关权利义务时，将相关租金减让计入损益。

本公司对 2020 年 1 月 1 日之前发生的租金减让不适用上述简化处理方法。

### （二） 会计估计变更

无

### （三） 前期重大差错更正

本公司将以前年度未入账的固定资产在 2020 年度以评估金额进行账务处理。该事项调整 2019 年年初数，该事项调增投资性房地产 16,582,500.00 元，相应调减长期待摊费用 1,169,039.90 元，调增 2019 年年初未分配利润 15,413,460.10 元。

本公司子公司广州产权交易所有限公司由于更正跨期收入和成本导致上述前期重大差错，调整

了 2020 年年初留存收益及相关项目期初数，其中：调增应收账款 2,862,828.17 元，调减其他应收款 119,166.67 元，调减递延所得税资产 400,832.68 元，调增应交税费 1,566,507.35 元，调减其他应付款 5,036,750.85 元；利润表 2019 年度数栏，已按调整后数字填列，其中：调增营业收入 2,862,828.17 元，调减营业成本 2,981,710.57 元，调增所得税费用 1,974,894.75。调增了 2019 年度利润总额 5,844,538.74 元，净利润 3,869,643.99 元，调增了 2020 年年初留存收益 5,814,938.82 元，其中，未分配利润调增 5,814,938.82 元。

本公司子公司广州国有资产管理集团有限公司所属公司广东红棉乐器股份有限公司于 2018 年度增加的未弥补亏损的递延所得税资产。调整期初数原因：企业 2018 年计划与珠江钢琴合作按未弥补亏损计提了递延所得税资产 25,053,129.19 元，2019 年合作协议取消，2019 年增加亏损 34,988,104.63 元，2019 年度累计亏损 109,439,078.10 元，且 2019 年度收入比上年度减少，实际产能是设计产能的 10%，2019 年企业已扭亏无望，已无法弥补前期亏损，因此对 2018 年计提的递延所得税资产应予冲回。调增 2019 年的所得税费用 25,053,129.19 元，调减 2019 年度净利润 25,053,129.19 元，调减归属于母公司净利润 20,042,503.35 元，调减少数股东损益 5,010,625.84 元。

本公司子公司广州国有资产管理集团有限公司投资广州珠江小额贷款股份有限公司（以下简称小贷公司）10%的股权投资，由于本公司对小贷公司派有董事，对小贷公司有重大影响，所以将小贷公司从期初可供出售金融资产重分类至长期股权投资并对其按权益法核算，并追溯调整以前年度财务报表数据，调减可供出售金融资产 20,000,000.00 元，调增长期股权投资 25,282,820.56 元，调增未分配利润 5,282,820.56 元。

本公司子公司广州国有资产管理集团有限公司对广州国际经贸大厦持股 35.80%，2019 年度误计提对广州国际经贸大厦的长期股权投资减值准备 7,085,528.38 元，现予以更正并按权益法核算调整，调减资产减值损失 7,085,528.38 元，增加上年度净利润 7,085,528.38 元。

本公司子公司广州国有资产管理集团有限公司所属公司广州市第三煤矿有限公司，误将上年度广州市土地储备中心拨付的土地收储费用计入营业收入，支付土地收储的费用计入营业成本，按规定应将按土地收储收入减去土地收储支付的相关成本后计入资产处置收益，因此，调减上期营业收入 296,449,327.49 元，调减上期营业成本 85,108,109.77 元，调增管理费用 36,966,519.00 元，调增资产处置收益 248,307,736.72 元。

本公司子公司广州珠江啤酒集团有限公司投资广州珠江小额贷款股份有限公司（以下简称小贷公司）20%的股权投资，由于本公司对小贷公司派有董事，对小贷公司有重大影响，所以将小贷公司从期初可供出售金融资产重分类至长期股权投资并对其按权益法核算，并追溯调整以前年度财务报表数据。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：调减可供出售金融资产 40,000,000.00 元，调增长期股权投资 50,434,800.28 元，调增未分配利润 10,434,800.28 元。

本公司子公司广州广能投资有限公司所属公司广州发电厂有限公司补计提 2019 年度内退福利，调整事项调增应付职工薪酬 7,097,143.55 元，调增长期应付职工薪酬 36,205,457.20 元，调增 2019 年度管理费用 43,302,600.75 元，调减未分配利润 43,302,600.75 元。

本公司子公司广州科技金融集团有限公司所属公司广州市科技金融综合服务中心有限责任公司将在 2019 年度货币资金中列示的风险资金池重分类至其他非流动资产，调整增加期初其他非流动资产 502,050,668.17 元和调整减少货币资金 502,050,668.17 元。

本公司子公司广州市国际工程咨询有限公司因公司制改建需要补计提离退休人员统筹外费用，根据精算报告对 2019 年及以前年度进行调整，调减 2019 年年初未分配利润 10,437,678.00 元，调减 2019 年管理费用 1,003,140.18 元，调整增加长期应付职工薪酬 9,434,537.82 元。

本公司子公司广州市国际工程咨询有限公司将南油大厦房产及土地合并计算，补计提累计折旧，调增投资性房地产原值 2,223,680.00 元，调减固定资产原值 2,223,680.00 元，调减 2019 年年初未

分配利润 2,112,496.00 元，调增投资性房地产累计折旧 2,112,496.00 元。

上述调增影响如下：

项目	2019 年审计数	会计差错调整数	2019 年调整后
货币资金	11,438,654,092.96	-502,050,668.17	10,936,603,424.79
应收账款原值	2,555,884,185.12	2,862,828.17	2,558,747,013.29
应收账款净值	2,283,401,709.05	2,862,828.17	2,286,264,537.22
应收股利	9,210,228.65	-	9,210,228.65
其他应收款原值	886,294,025.85	-119,166.67	886,174,859.18
其他应收款坏账准备	609,142,952.62	-	609,142,952.62
其他应收款净值	277,151,073.23	-119,166.67	277,031,906.56
<b>流动资产合计</b>	<b>20,935,977,708.85</b>	<b>-499,307,006.67</b>	<b>20,436,670,702.18</b>
可供出售金融资产原值	10,011,113,842.75	-60,000,000.00	9,951,113,842.75
可供出售金融资产净值	9,767,146,417.21	-60,000,000.00	9,707,146,417.21
长期股权投资原值	11,787,123,001.82	75,717,620.84	11,862,840,622.66
长期股权投资减值准备	105,311,812.63	-7,085,528.38	98,226,284.25
长期股权投资净值	11,681,811,189.19	82,803,149.22	11,764,614,338.41
投资性房地产原值	1,037,421,898.44	18,806,180.00	1,056,228,078.44
投资性房地产累计折旧	340,200,100.03	2,112,496.00	342,312,596.03
投资性房地产净值	697,221,798.41	16,693,684.00	713,915,482.41
投资性房地产账面价值	616,906,852.63	16,693,684.00	633,600,536.63
固定资产原值	39,383,717,110.75	-2,223,680.00	39,381,493,430.75
固定资产累计折旧	18,105,598,232.12	-1,866.50	18,105,596,365.62
固定资产净值	21,278,118,878.63	-2,221,813.50	21,275,897,065.13
固定资产账面价值	20,298,479,830.66	-2,221,813.50	20,296,258,017.16
长期待摊费用	80,173,826.42	-1,169,039.90	79,004,786.52
递延所得税资产	928,244,118.25	-25,453,961.87	902,790,156.38
其他非流动资产	3,013,942,020.69	502,050,668.17	3,515,992,688.86
<b>非流动资产合计</b>	<b>58,245,986,285.01</b>	<b>512,702,686.12</b>	<b>58,758,688,971.13</b>
<b>资产总计</b>	<b>79,181,963,993.86</b>	<b>13,395,679.45</b>	<b>79,195,359,673.31</b>
应付职工薪酬	595,043,630.01	7,097,143.55	602,140,773.56
应交税费	180,527,399.17	1,566,507.35	182,093,906.52
其中：应交税金	175,915,812.60	1,566,507.35	177,482,319.95
其他应付款	1,790,004,685.58	-5,036,750.85	1,784,967,934.73
<b>流动负债合计</b>	<b>19,349,314,162.63</b>	<b>3,626,900.05</b>	<b>19,352,941,062.68</b>
长期应付职工薪酬	199,404,990.53	45,639,995.02	245,044,985.55
<b>非流动负债合计</b>	<b>25,595,445,835.45</b>	<b>45,639,995.02</b>	<b>25,641,085,830.47</b>
<b>负债合计</b>	<b>44,944,759,998.08</b>	<b>49,266,895.07</b>	<b>44,994,026,893.15</b>
资本公积	5,864,003,559.14	-	5,864,003,559.14
未分配利润	5,825,809,261.33	-30,860,589.78	5,794,948,671.55

归属于母公司所有者权益	20,590,679,026.91	-30,860,589.78	20,559,818,437.13
少数股东权益	13,646,524,968.87	-5,010,625.84	13,641,514,343.03
股东权益合计	34,237,203,995.78	-35,871,215.62	34,201,332,780.16
负债和股东权益总计	79,181,963,993.86	13,395,679.45	79,195,359,673.31
一、营业总收入	41,489,913,412.68	-293,586,499.32	41,196,326,913.36
其中：营业收入	41,381,030,839.45	-293,586,499.32	41,087,444,340.13
其中：主营业务收入	39,466,627,168.58	2,716,039.17	39,469,343,207.75
其他业务收入	1,914,403,670.87	-296,302,538.49	1,618,101,132.38
二、营业总成本	40,736,950,149.95	-8,823,840.77	40,728,126,309.18
其中：营业成本	35,939,139,786.16	-88,089,820.34	35,851,049,965.82
其中：主营业务成本	34,964,695,716.30	-2,981,710.57	34,961,714,005.73
其他业务成本	974,444,069.86	-85,108,109.77	889,335,960.09
管理费用	1,321,428,929.57	79,265,979.57	1,400,694,909.14
投资收益	1,030,135,486.80	15,717,620.84	1,045,853,107.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-232,520,979.81	7,085,528.38	-225,435,451.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-3,097,314.67	248,307,736.72	245,210,422.05
三、营业利润	1,671,176,237.10	-13,651,772.61	1,657,524,464.49
四、利润总额	1,901,719,231.39	-13,651,772.61	1,888,067,458.78
所得税费用	358,742,085.19	27,028,023.94	385,770,109.13
五、净利润	1,542,977,146.20	-40,679,796.55	1,502,297,349.65
归属母公司的净利润	852,642,861.35	-35,669,170.71	816,973,690.64
少数股东损益	690,334,284.85	-5,010,625.84	685,323,659.01

#### （四） 其他调整事项

本公司根据《广州市国资委关于广州市机关服务中心成建制移交统一监管的复函》（穗国资函【2020】24号）和《广州市财政局关于广州市机关服务中心资产成建制划转问题的函》，以2019年12月31日为划转基准日，将“广州市机关服务中心成建制划转至本公司”。本公司据此调整2019年12月31日的合并资产负债表。

项目	合并范围变化
货币资金	894,088.96
应收股利	5,373,167.65
其他应收款原值	547,466.67
其他应收款坏账准备	547,466.67
<b>流动资产合计</b>	<b>6,267,256.61</b>
可供出售金融资产原值	4,739,915.00
可供出售金融资产净值	4,739,915.00
固定资产原值	9,407.00
固定资产累计折旧	8,936.66

固定资产净值	470.34
固定资产账面价值	470.34
其他非流动资产	4,611.15
<b>非流动资产合计</b>	<b>4,744,996.49</b>
<b>资产总计</b>	<b>11,012,253.10</b>
应交税费	22,747.27
<b>流动负债合计</b>	<b>22,747.27</b>
<b>负债合计</b>	<b>22,747.27</b>
资本公积	10,989,505.83
<b>母公司所有者权益</b>	<b>10,989,505.83</b>
<b>股东权益合计</b>	<b>10,989,505.83</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>11,012,253.10</b>

（五）对期初所有者权益的累积影响

	2020.01.01					2019.01.01				
	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	资本公积	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润
追溯调整前余额	5,864,003,559.14	179,100,268.99	41,743,234.35	2,106,154,526.33	5,825,809,261.33	5,838,063,487.45	-508,702,887.19	32,508,450.90	2,082,092,407.01	4,749,787,401.58
会计政策追溯调整										
会计差错更正追溯调整					-30,860,589.78					4,808,580.93
其他	10,989,505.83									
追溯调整后余额	5,874,993,064.97	179,100,268.99	41,743,234.35	2,106,154,526.33	5,794,948,671.55	5,838,063,487.45	-508,702,887.19	32,508,450.90	2,082,092,407.01	4,754,595,982.51

### 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	816.85	792.06	3.13	
2	总负债	453.91	449.94	0.88	
3	净资产	362.94	342.12	6.08	
4	归属母公司股东的净资产	222.9	205.71	8.36	
5	资产负债率 (%)	55.57	56.81	-1.24	
6	扣除商誉及无形资产后的资产负债率 (%)	58.23	60.78	-2.54	
7	流动比率	1.06	1.07	-0.88	
8	速动比率	0.84	0.91	-7.25	
9	期末现金及现金等价物余额	69.16	101.48	-31.84	主要是珠啤股份期末 46.85 亿元以获取利息收入为目的的定期存款未划分为现金及现金等价物
-					
-					

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	392.03	410.87	-4.59	
2	营业成本	337.48	358.51	-5.87	
3	利润总额	30.53	18.88	61.68	投资收益增加及啤酒业务收益增加
4	净利润	24.52	15.02	63.24	投资收益增加及啤酒业务收益增加
5	扣除非经常性损益后净利润	21.91	9.91	121.06	投资收益增加及啤酒业务收益增加
6	归属母公司股东的净利润	16.7	8.17	104.38	投资收益增加及啤酒业务收益增加
7	息税折旧摊销前利润 (EBITDA)	60.29	48.96	23.13	
8	经营活动产生的现金流净额	31.8	43.77	-27.34	
9	投资活动产生的现金流净额	-56.31	-30.36	-85.46	主要是理财到期收回的现金减少
10	筹资活动产生的现金流净额	-7.82	-15.66	50.05	净融资额增加
11	应收账款周转率	16.60	20.41	-18.66	

12	存货周转率	8.76	13.07	-32.96	主要是珠啤股份土地转入开发成本导致存货大幅增加
13	EBITDA 全部债务比	0.18	0.15	19.35	
14	利息保障倍数	3.35	2.28	46.79	利润总额增加
15	现金利息保障倍数	2.45	2.97	-17.63	
16	EBITDA 利息倍数	4.64	3.32	39.59	利润总额增加
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

详见上表

## 四、资产情况

### （一） 主要资产情况及其变动原因

金额单位：亿元

资产项目	本期末余额	上年末余额	变动比例（%）	变动比例超过 30%的，说明原因
交易性金融资产	7.65	0.68	1031.21%	债务工具投资和货币基金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5.42	3.24	67.09%	主要是债务工具投资增加
应收票据	2.02	0.32	539.42%	按承兑银行风险从应收款项融资重分类影响
应收款项融资	1.07	3.15	-65.95%	按承兑银行风险重分类至应收票据
存货	46.72	30.30	54.21%	主要是珠啤股份土地转入开发成本导致存货大幅增加
其它流动资产	9.63	26.96	-64.27%	主要是理财产品减少
一年内到期的非流动资产	0.82	0.45	80.75%	一年内到期的长期应收款增加
发放贷款和垫款	0.00	0.69	-100.00%	对关联方贷款减少
债权投资	0.00	0.01	-100.00%	对关联方委贷减少
无形资产	32.44	47.44	-31.62%	主要是珠啤股份将土地成本转入开发成本
开发支出	0.00	0.09	-95.14%	主要是开发支出确认为无形资产

**（二）资产受限情况**

√适用 □不适用

受限资产总额（账面价值）：13.86 亿元

金额单位：亿元

受限资产	账面价值	受限原因
货币资金	7.68	各类保证金及专户资金、存放中央银行款项、司法冻结等
应收账款	0.20	质押资产
固定资产	1.95	抵押借款
无形资产	0.16	抵押借款
其他	3.87	长期应收款质押资产、其他流动资产风险资金池
合计：	13.86	

**五、负债情况**

**（一）主要负债情况及其变动原因**

金额单位：亿元

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
应交税费	3.36	1.82	84.56%	主要是应交增值税及附加增加
其他应付款	15.37	11.53	33.32%	主要应付往来及代垫款增加
一年内到期的非流动负债	63.99	38.70	65.33%	一年内到期的应付债券增加
其他流动负债	5.54	2.10	164.38%	债券正回购及待转销项税增加
预收款项	1.49	4.07	-63.51%	预收货款减少
其他非流动负债	2.63	8.82	-70.20%	待转销项税额及信贷风险资金池减少

**（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**

不适用

**（五）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
创兴银行	0.50	-	0.50
工商银行	137.25	31.93	105.31
光大银行	15.00	-	15.00
广发银行	10.00	-	10.00
广州农商行	30.85	8.58	22.27
广州银行	36.45	0.28	36.17
国开行	51.14	0.50	50.64
华夏银行	19.78	0.12	19.66

华兴银行	5.00	0.00	5.00
建设银行	120.80	14.33	106.47
交通银行	28.35	2.65	25.69
进出口银行	24.00	14.11	9.89
民生银行	20.00	-	20.00
农业银行	38.23	24.08	14.15
平安银行	40.00	-	40.00
浦发银行	34.60	19.10	15.50
兴业银行	150.00	2.36	147.64
邮储银行	25.00	5.80	19.20
招商银行	65.90	5.82	60.08
浙商银行	0.50	0.03	0.48
中国银行	63.97	9.67	54.30
中信银行	25.00	0.05	24.95
<b>总计</b>	<b>942.32</b>	<b>139.41</b>	<b>802.91</b>

上年末银行授信总额度：828.51 亿元，本报告期末银行授信总额度 942.32 亿元，本报告期银行授信额度变化情况：113.81 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：3.12 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：2.9 亿元

公司报告期对外担保的增减变动情况：0.5 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

无

## 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

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，为广州国资发展控股有限公司 2020 年公司债券年报盖章页)



广州国资发展控股有限公司  
2021年4月30日

## 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：广州国资发展控股有限公司

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	12,505,849,888.71	10,937,497,513.75
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	765,296,367.74	67,652,636.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	541,547,653.14	324,097,909.80
衍生金融资产		
应收票据	202,453,893.50	31,662,088.96
应收账款	2,437,347,354.55	2,286,264,537.22
应收款项融资	107,094,987.12	314,520,668.52
预付款项	327,946,312.35	350,077,601.04
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	421,876,380.57	360,280,043.04
其中：应收利息	2,450,879.56	68,664,740.18
应收股利	9,210,228.65	14,583,396.30
买入返售金融资产		
存货	4,672,187,524.31	3,029,805,335.00
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产	82,224,483.72	45,490,184.64
其他流动资产	963,229,162.34	2,695,589,440.11
流动资产合计	23,027,054,008.05	20,442,937,958.79
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		68,716,302.08
债权投资		1,020,000.00
可供出售金融资产	8,937,249,195.08	9,711,886,332.21
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款	266,168,910.01	325,776,166.06
长期股权投资	12,236,642,214.28	11,764,614,338.41
其他权益工具投资	3,305,970,600.00	3,274,970,600.00
其他非流动金融资产	843,130,318.64	799,075,565.58
投资性房地产	623,952,601.98	633,600,536.63
固定资产	21,379,983,247.10	20,298,154,529.14
在建工程	2,001,273,472.89	2,206,445,243.08
生产性生物资产		

油气资产		
使用权资产		
无形资产	3,244,297,602.89	4,744,294,809.50
开发支出	425,480.80	8,763,553.94
商誉	495,143,056.80	428,323,748.08
长期待摊费用	99,014,641.68	79,004,786.52
递延所得税资产	733,203,604.29	902,790,156.38
其他非流动资产	4,491,223,207.64	3,515,997,300.01
非流动资产合计	58,657,678,154.08	58,763,433,967.62
资产总计	81,684,732,162.13	79,206,371,926.41
<b>流动负债：</b>		
短期借款	5,727,734,625.92	6,216,652,738.85
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	841,262,326.70	1,199,255,763.67
应付账款	4,112,072,367.83	3,445,030,824.30
预收款项	148,553,449.25	407,138,361.95
合同负债	1,390,353,779.59	1,879,382,549.32
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放	19,133,673.43	26,788,144.59
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	744,216,880.55	602,140,773.56
应交税费	336,105,835.62	182,116,653.79
其他应付款	1,536,634,804.96	1,152,554,958.15
其中：应付利息	195,765,416.93	241,829,658.48
应付股利	26,186,649.56	397,311.59
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	6,398,810,632.94	3,870,369,594.76
其他流动负债	554,087,842.23	209,583,522.88
流动负债合计	21,808,966,219.02	19,191,013,885.82
<b>非流动负债：</b>		
保险合同准备金		
长期借款	7,690,452,911.66	8,354,531,788.91
应付债券	13,399,151,128.35	14,097,281,907.41
其中：优先股		
永续债		
租赁负债		
长期应付款	218,821,194.43	197,535,197.14
长期应付职工薪酬	218,426,184.26	245,044,985.55
预计负债	60,134,678.56	62,691,638.05
递延收益	1,188,288,563.18	1,264,285,868.90

递延所得税负债	544,052,508.61	699,884,886.46
其他非流动负债	262,757,343.51	881,779,482.18
非流动负债合计	23,582,084,512.56	25,803,035,754.60
负债合计	45,391,050,731.58	44,994,049,640.42
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,526,197,357.97	6,526,197,357.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	6,509,547,538.04	5,874,993,064.97
减：库存股		
其他综合收益	-244,131,365.49	179,100,268.99
专项储备	44,672,295.76	41,743,234.35
盈余公积	2,235,540,074.92	2,106,154,526.33
一般风险准备	47,670,818.80	47,670,818.80
未分配利润	7,170,886,330.01	5,794,948,671.55
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	22,290,383,050.01	20,570,807,942.96
少数股东权益	14,003,298,380.54	13,641,514,343.03
所有者权益（或股东权益）合计	36,293,681,430.55	34,212,322,285.99
负债和所有者权益（或股东权益）总计	81,684,732,162.13	79,206,371,926.41

法定代表人：王海滨

主管会计工作负责人：郝必传

会计机构负责人：郝必传

### 母公司资产负债表

2020年12月31日

编制单位：广州国资发展控股有限公司

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	419,976,775.86	840,245,787.82
交易性金融资产		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	524,135,482.38	175,380,355.89
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		
应收款项融资		
预付款项	73,769.91	152,690.54
其他应收款	2,105,145.34	2,090,294.09
其中：应收利息	2,086,027.40	2,086,027.40
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		
流动资产合计	946,291,173.49	1,017,869,128.34

<b>非流动资产：</b>		
债权投资		
可供出售金融资产	7,571,371,935.13	8,573,394,454.21
其他债权投资		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	20,264,048,555.45	19,562,012,744.93
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产	16,057,387.40	16,582,500.00
固定资产	735,220.54	911,826.93
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	681,943.68	798,532.17
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	401,080.07	1,515,350.86
递延所得税资产		
其他非流动资产	2,410,000,000.00	1,410,000,000.00
非流动资产合计	30,263,296,122.27	29,565,215,409.10
资产总计	31,209,587,295.76	30,583,084,537.44
<b>流动负债：</b>		
短期借款	3,690,000,000.00	3,919,500,000.00
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	191,931.81	89,702.63
预收款项		
合同负债		
应付职工薪酬	13,902,234.87	12,011,464.55
应交税费	23,139,477.52	2,774,345.73
其他应付款	201,707,090.91	247,049,487.11
其中：应付利息	191,884,344.36	239,383,728.61
应付股利		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债	5,508,381,398.72	3,498,531,752.80
其他流动负债	222,711,000.00	71,946,000.00
流动负债合计	9,660,033,133.83	7,751,902,752.82
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	3,223,985,714.40	3,042,345,714.40
应付债券	4,499,151,128.35	6,697,281,907.41
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	12,175,439.74	216,133,943.83
其他非流动负债		
非流动负债合计	7,735,312,282.49	9,955,761,565.64
负债合计	17,395,345,416.32	17,707,664,318.46
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	6,526,197,357.97	6,526,197,357.97
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	5,729,294,168.91	5,428,081,344.97
减：库存股		
其他综合收益	-667,730,143.41	-241,697,066.63
专项储备		
盈余公积	541,949,924.20	412,564,375.61
未分配利润	1,684,530,571.77	750,274,207.06
所有者权益（或股东权益）合计	13,814,241,879.44	12,875,420,218.98
负债和所有者权益（或股东权益）总计	31,209,587,295.76	30,583,084,537.44

法定代表人：王海滨

主管会计工作负责人：郝必传

会计机构负责人：郝必传

**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	39,268,537,355.15	41,196,326,913.36
其中：营业收入	39,203,188,674.33	41,087,444,340.13
利息收入	65,348,680.82	108,882,573.23
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	38,301,126,320.61	40,728,126,309.18
其中：营业成本	33,748,119,582.72	35,851,049,965.82
利息支出	170,827.54	413,588.84
手续费及佣金支出	157,800.45	123,254.49
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	548,505,542.76	573,796,951.16
销售费用	1,012,296,464.76	1,106,190,802.95
管理费用	1,331,051,824.79	1,400,694,909.14
研发费用	653,353,099.45	596,627,175.99
财务费用	1,007,471,178.14	1,199,229,660.79
其中：利息费用	1,252,166,801.94	1,454,408,546.05

利息收入	287,164,321.71	295,267,430.58
加：其他收益	161,020,276.71	146,371,858.70
投资收益（损失以“-”号填列）	1,945,772,513.36	1,045,853,107.64
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	957,866,006.70	359,830,632.53
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）	34,108,562.19	37,350,159.01
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-30,117,663.95	-60,026,235.66
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-690,421,935.55	-225,435,451.43
资产处置收益（损失以“-”号填列）	443,500,583.89	245,210,422.05
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	2,831,273,371.19	1,657,524,464.49
加：营业外收入	273,102,211.68	256,092,292.79
减：营业外支出	51,836,324.91	25,549,298.50
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	3,052,539,257.96	1,888,067,458.78
减：所得税费用	600,199,575.75	385,770,109.13
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,452,339,682.21	1,502,297,349.65
（一）按经营持续性分类		
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	2,452,339,682.21	1,502,297,349.65
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）		
（二）按所有权归属分类		
1.归属于母公司股东的净利润（净亏损以“-”号填列）	1,669,717,377.29	816,973,690.64
2.少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	782,622,304.92	685,323,659.01
六、其他综合收益的税后净额	-415,664,446.33	752,728,560.73
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-423,265,863.64	675,455,175.65
1.不能重分类进损益的其他综合收益	16,996,455.42	133,143,016.39
（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	2,390,547.35	19,687,047.42
（3）其他权益工具投资公允价值变动	14,605,908.07	113,455,968.97
（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	-440,262,319.06	542,312,159.26
(1) 权益法下可转损益的其他综合收益	-32,637,682.51	7,169,345.55
(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	-401,349,580.82	534,951,090.31
(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	-6,275,055.73	191,723.40
(9) 其他		
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	7,601,417.31	77,273,385.08
七、综合收益总额	2,036,675,235.88	2,255,025,910.38
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	1,246,451,513.65	1,492,428,866.29
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	790,223,722.23	762,597,044.09
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:王海滨

主管会计工作负责人:郝必传

会计机构负责人:郝必传

**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	5,757,633.75	
减:营业成本	2,201,527.65	
税金及附加	8,446,915.24	3,163,113.23
销售费用		
管理费用	54,270,461.86	46,972,869.79
研发费用		
财务费用	659,177,475.24	763,621,540.12
其中:利息费用	665,550,497.27	770,395,779.67
利息收入	-12,641,030.45	-16,407,111.89
加:其他收益	262,204.96	
投资收益(损失以“-”号填列)	1,941,113,760.70	1,021,663,201.69
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	621,732,156.10	202,633,083.13
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）	1,836,262.93	2,086,829.38
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）	1,224,873,482.35	209,992,507.93
加：营业外收入	133,491.20	162,258.79
减：营业外支出	779,900.00	566,509.03
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,224,227,073.55	209,588,257.69
减：所得税费用	-69,628,412.31	-31,032,935.51
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,293,855,485.86	240,621,193.20
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	1,293,855,485.86	240,621,193.20
（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	-426,033,076.78	541,428,300.50
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	2,637,551.22	818,863.26
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	2,637,551.22	818,863.26
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	-428,670,628.00	540,609,437.24
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-27,321,047.18	5,658,346.93
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	-401,349,580.82	534,951,090.31
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	867,822,409.08	782,049,493.70
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)		
（二）稀释每股收益(元/股)		

法定代表人：王海滨

主管会计工作负责人：郝必传

会计机构负责人：郝必传

**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	43,985,539,419.26	46,582,024,703.59
客户存款和同业存放款项净增加额	-2,189,162.64	17,526,298.63
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	69,728,002.28	118,722,545.29
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	80,559,099.13	36,627,280.44
收到其他与经营活动有关的现金	1,665,406,462.75	2,814,205,822.48
经营活动现金流入小计	45,799,043,820.78	49,569,106,650.43
购买商品、接受劳务支付的现金	36,265,934,741.65	37,650,829,466.00
客户贷款及垫款净增加额	-70,000,000.00	70,000,000.00
存放中央银行和同业款项净增加额	-33,162,551.38	-62,881,615.98
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	13,691,869.58	
支付保单红利的现金		
支付给职工及为职工支付的现金	2,326,174,331.71	2,387,619,993.62
支付的各项税费	1,850,268,568.30	2,072,284,556.30
支付其他与经营活动有关的现金	2,266,307,952.57	3,074,735,223.13
经营活动现金流出小计	42,619,214,912.43	45,192,587,623.07
经营活动产生的现金流量净额	3,179,828,908.35	4,376,519,027.36
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	7,243,516,276.49	10,523,664,684.21
取得投资收益收到的现金	761,195,716.04	579,063,527.72
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	487,292,893.38	485,207,703.51
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	474,962.07	192,969,141.30
收到其他与投资活动有关的现金	242,176,001.96	1,026,605,711.02
投资活动现金流入小计	8,734,655,849.94	12,807,510,767.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,331,247,109.01	4,733,597,223.13
投资支付的现金	10,486,220,598.32	9,392,093,104.69
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	317,270,632.27	1,632,052,464.74
支付其他与投资活动有关的现金	230,692,678.92	85,901,413.65
投资活动现金流出小计	14,365,431,018.52	15,843,644,206.21
投资活动产生的现金流量净额	-5,630,775,168.58	-3,036,133,438.45
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	159,352,800.00	119,490,933.16
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	159,352,800.00	119,490,933.16
取得借款收到的现金	14,445,542,279.60	17,510,334,804.84
收到其他与筹资活动有关的现金	556,864,372.31	23,323,180.81
筹资活动现金流入小计	15,161,759,451.91	17,653,148,918.81
偿还债务支付的现金	13,551,197,417.10	16,908,733,284.97
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,832,752,316.53	1,810,739,008.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	305,444,868.30	268,716,788.47
支付其他与筹资活动有关的现金	560,007,326.49	499,559,104.06
筹资活动现金流出小计	15,943,957,060.12	19,219,031,397.18
筹资活动产生的现金流量净额	-782,197,608.21	-1,565,882,478.37
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	1,812,027.18	1,661,865.77
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-3,231,331,841.26	-223,835,023.69
加：期初现金及现金等价物余额	10,147,654,349.19	10,371,489,372.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	6,916,322,507.93	10,147,654,349.19

法定代表人：王海滨

主管会计工作负责人：郝必传

会计机构负责人：郝必传

### 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	6,152,000.00	
收到的税费返还	21,773.96	
收到其他与经营活动有关的现金	31,438,452.68	339,011,391.65
经营活动现金流入小计	37,612,226.64	339,011,391.65
购买商品、接受劳务支付的现金	1,777,000.00	
支付给职工及为职工支付的现金	35,232,220.31	31,555,600.15
支付的各项税费	55,385,586.42	23,881,755.96
支付其他与经营活动有关的现金	32,938,002.75	327,978,918.12
经营活动现金流出小计	125,332,809.48	383,416,274.23
经营活动产生的现金流量净额	-87,720,582.84	-44,404,882.58
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	3,121,576,158.32	907,306,093.31
取得投资收益收到的现金	760,109,314.48	786,319,576.61
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

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		
投资活动现金流入小计	3,881,685,472.80	1,693,625,669.92
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,000,257,058.88	162,460.60
投资支付的现金	2,175,974,010.63	1,022,580,876.16
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		87,694.72
投资活动现金流出小计	3,176,231,069.51	1,022,831,031.48
投资活动产生的现金流量净额	705,454,403.29	670,794,638.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	6,799,465,000.00	7,476,999,182.62
收到其他与筹资活动有关的现金	42,447.04	
筹资活动现金流入小计	6,799,507,447.04	7,476,999,182.62
偿还债务支付的现金	6,887,860,000.00	6,622,511,428.48
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	944,350,815.32	860,807,076.07
支付其他与筹资活动有关的现金	5,299,464.13	6,419,922.75
筹资活动现金流出小计	7,837,510,279.45	7,489,738,427.30
筹资活动产生的现金流量净额	-1,038,002,832.41	-12,739,244.68
<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>	-420,269,011.96	613,650,511.18
加：期初现金及现金等价物余额	840,245,787.82	226,595,276.64
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	419,976,775.86	840,245,787.82

法定代表人：王海滨

主管会计工作负责人：郝必传

会计机构负责人：郝必传

### 担保人财务报表

适用 不适用

