
广东省路桥建设发展有限公司

公司债券半年度报告

(2021 年)

二〇二一年八月

重要提示

发行人承诺将及时、公平地履行信息披露义务。

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

本公司及全体董事、监事、高级管理人员保证半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。

本公司半年度报告中的财务报告未经审计。

重大风险提示

投资者参与投资本公司发行的公司债券时，应认真考虑如下各项可能对公司债券的偿付、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：

1、在发行人目前的高速公路运营区域范围内，各类不同的交通运输方式均可能对发行人的主营业务构成直接的竞争，高速公路的客运及货运车流量有可能被铁路、航空和水运等其他运输方式分流，进而对公司的经营收入产生负面影响。如正在建设中的珠江三角洲城际轨道交通网络全线完工通车之后，可能会分散公司在该区域内的高速公路客货运业务资源；另外，区域内各类不同等级公路的建设和完善也将对高速公路的运营造成冲击，对公司的业务经营造成一定的压力。

2、发行人的主营业务虽属于国家支持行业，但其受到国家及地方行业政策调整的影响较大，相关主管部门在高速公路的收费标准、收费经营期限及相关税费收取标准等方面的调整变动及新政策的推出都将在不同程度上对发行人的经营业绩产生影响。如 2012 年 7 月 24 日，国务院批准了《重大节假日免收小型客车通行费实施方案》，规定重大节假日期间免收 7 座及以下小型客车通行费。此政策会对发行人的通行费收入产生一定影响，同时节假日客流激增所引起的道路拥堵还增加了发行人对道路的养护成本。此外，国家及地方区域产业导向政策的变化、阶段性的政策倾斜也可能对发行人的主营业务收入带来一定的冲击。

3、高速公路的建设具有建设周期长，资金投入大、技术难度高等特点，高速公路项目投资回收期也相对较长，建设过程中的成本、工期和质量控制都将直接或间接影响企业的经营状况。建成通车后，发行人营运管理能力和道路服务水平对于道路通行效率和通行费收入均会产生较大影响；定期和不定期对路面的养护和维修会影响高速公路的使用寿命和交通流量；除此之外，冰冻雨雪灾害天气等不可抗力因素的发生也会增加营运维护成本。以上因素都可能对发行人未来的经营业绩造成一定的影响。

4、公司通行费收入对单一路段的依赖性较强，京珠高速粤境段复线建成将对其车流量产生一定影响。公司通行费收入的实现对京珠高速粤境甘塘至太和段的依赖性较强。为改变目前京珠高速粤境段超饱和运行的状态，京珠高速粤境段复线——广州至乐昌高速公路（广乐高速）2014 年 9 月 27 日建成通车。广乐高速建成通车后，对京珠高速粤境段产生一定的分流影响。

5、发行人未来在建项目投入较大，面临一定的资本支出压力。发行人从事的高速公路行业属于资本密集型行业，其投资建设和运营管理需要较高的资本投入。随着高速公路项目建设的推进，发行人的资本支出压力将持续增加，需相应加大债务融资力度以支持项目建设，这将导致公司的债务规模持续扩大。

6、发行人营业收入主要为通行费收入，受疫情停产停工影响较大。虽然目前国内疫情已经基本控制，但如果社会经济复苏的不确定性可能对发行人造成进一步的影响。

目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 发行人情况.....	8
一、 公司基本信息.....	8
二、 信息披露事务负责人.....	8
三、 报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况.....	9
四、 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况.....	9
五、 公司经营和业务情况.....	9
六、 公司治理情况.....	10
第二节 债券事项.....	11
一、 公司信用类债券情况.....	11
二、 公司债券选择权条款在报告期内的执行情况.....	14
三、 公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况.....	15
四、 公司债券报告期内募集资金使用情况.....	15
五、 公司信用类债券报告期内资信评级调整情况.....	16
六、 公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况.....	16
第三节 报告期内重要事项.....	16
一、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	16
二、 合并报表范围调整.....	19
三、 财务报告审计情况.....	19
四、 主要会计数据和财务指标.....	19
五、 资产受限情况.....	20
六、 可对抗第三人的优先偿付负债情况.....	21
七、 非经营性往来占款或资金拆借.....	21
八、 负债情况.....	21
九、 利润及其他损益来源情况.....	22
十、 报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十.....	22
十一、 对外担保情况.....	22
十二、 关于重大未决诉讼情况.....	22
十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况.....	22
第四节 特定品种债券应当披露的其他事项.....	23
一、 发行人为可交换债券发行人.....	23
二、 发行人为非上市公司非公开发行可转换公司债券发行人.....	23
三、 发行人为其他特殊品种债券发行人.....	23
四、 发行人为永续期公司债券发行人.....	23
五、 其他特定品种债券事项.....	23
第五节 发行人认为应当披露的其他事项.....	23
第六节 备查文件目录.....	24
财务报表.....	26
附件一： 发行人财务报表.....	26

释义

发行人、公司、本公司	指	广东省路桥建设发展有限公司
公司股东会、发行人股东会、股东会	指	广东省路桥建设发展有限公司股东会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
主承销商	指	中信证券华南股份有限公司、国泰君安证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司、中信证券股份有限公司、广州证券有限责任公司
公司债券受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
公司债券募集资金监管银行	指	中国农业银行广州东城支行、国家开发银行广东省分行、中国工商银行股份有限公司广州东城支行
企业债券受托管理人、偿债账户监管人、募集资金账户监管人	指	中国建设银行股份有限公司广东省分行
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》
公司章程	指	广东省路桥建设发展有限公司章程
公司董事会、董事会	指	广东省路桥建设发展有限公司董事会
报告期	指	2021 年 1 月 1 日-2021 年 6 月 30 日
工作日	指	上海证券交易所和深圳证券交易所交易日
法定及政府指定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（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和/或休息日）
元	指	如无特别说明，指人民币元
广东省交通集团、省交通集团、交通集团、母公司、担保人	指	广东省交通集团有限公司
联合电子服务公司	指	广东联合电子服务股份有限公司
粤财控股	指	广东粤财投资控股有限公司
高等级公路	指	指技术等级为二级或二级以上的汽车专用公路。汽车专用公路技术等级分为高速公路、一级公路、二级公路、三级公路和四级公路。
高速公路	指	指专门为汽车分向、分车道行驶，并全部控制出入的多车道公路。主要用于连接经济、政治、文化上重要的城市和地区，是国家公路干线网中的骨架。按各种车辆折合成小型客车的远景设计年限年平均昼夜交通量为：四车道 25000-55000 辆、六车道 45000-80000 辆、八车道 60000-100000 辆。
联网收费	指	对广东省内的收费公路采用兼容电子不停车收费和人工半自动收费的组合收费技术，实现用户持公路专用缴费卡——粤通卡在全省范围内以非现金的方式缴付通行费，以及在全省高速公路实行

		“统一收费、系统分账”的收费管理方式。
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。

第一节 发行人情况

一、公司基本信息

单位：万元币种：人民币

中文名称	广东省路桥建设发展有限公司
中文简称	广东路桥
外文名称（如有）	GUANGDONG ROAD&BRIDGE CONSTRUCTION DEVELOPMENT CO.,LTD
外文缩写（如有）	GUANGDONG ROAD&BRIDGE
法定代表人	王春生
注册资本	909,551.68
实缴资本	909,551.68
注册地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼、52 楼
办公地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼、52 楼
办公地址的邮政编码	510623
公司网址（如有）	www.gdrb.com.cn
电子信箱	lqcaishen@163.com

二、信息披露事务负责人

姓名	方智
在公司所任职务类型	☐ 董事 ☒ 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	广东省广州市天河区珠江新城珠江东路 32 号利通广场 51 楼
电话	020-29006309
传真	020-29006327
电子信箱	lqcaishen@163.com

三、报告期内控股股东、实际控制人及其变更情况

（一）报告期内控股股东的变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）报告期内实际控制人的变更情况

☐适用 ☒不适用

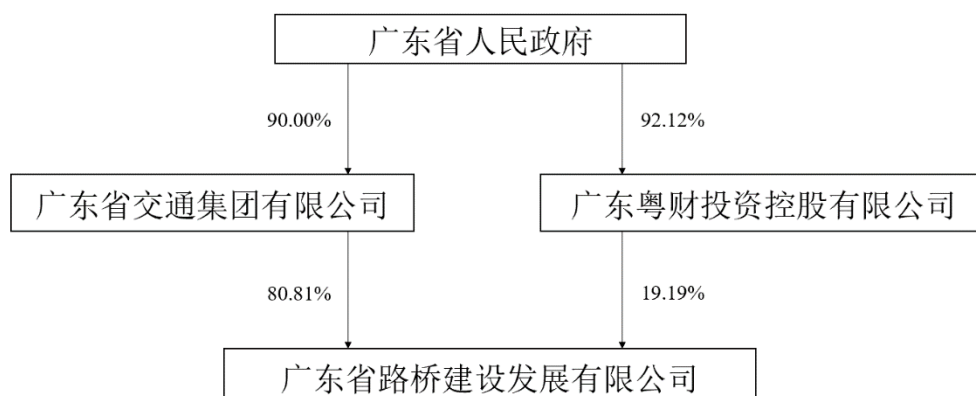
（三）报告期末控股股东、实际控制人信息

报告期末控股股东名称：广东省交通集团有限公司

报告期末控股股东对发行人的股权（股份）质押占其持股的百分比（%）：0

报告期末实际控制人名称：广东省人民政府

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）



四、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

最近一年内董事、监事、高级管理人员的离任（含变更）人数：0 人

截止报告期末发行人的全体董事、监事、高级管理人员名单如下：

发行人董事长：王春生

发行人的其他董事：陈新华、陈敏、邹慧明、黄觉、施大庆、刘连芳

发行人的监事：胡贤华、王庆伟、林淑芬

发行人的总经理：陈新华

发行人的其他非董事高级管理人员：方智、陈海珊

五、公司经营和业务情况

发行人的主营业务板块为公路的投资、建设及经营管理，除少数普通公路外，高速公路的投资、建设及经营管理是发行人的核心业务。发行人是广东省高速公路投资建设和运营管理的重要主体，主要以自有资金、银行贷款及发行债券等直接和间接融资方式筹集项

目建设所需资金，并按照国家及广东省人民政府的规划，通过全资、控股、参股的方式进行高速公路项目的投资建设。项目建成通车之后，由发行人的分公司和子公司负责具体路段的经营、养护和管理工作并获取相关业务收益。车辆通行费收入是公司目前最主要的收入及利润来源。

报告期内，发行人营业收入情况如下：

业务板块	2021 年 1-6 月	
	营业收入（万元）	营业成本（万元）
通行费	364,828.65	206,392.12
其他业务	2,098.81	45.15
合计	366,927.46	206,437.27

报告期内公司累计实现营业收入 366,927.46 万元，较上年同期 172,675.13 万元增长 194,252.33 万元，增加 112.50%，主要是系 2020 年突发新型冠状病毒疫情，全国紧急启用一级响应，原法定春节假期免收通行费期间(1 月 24 日-1 月 30 日)延长至 2 月 8 日；同时，根据交通运输部门相关政策，经国务院同意，自 2020 年 2 月 17 日零 1 时起至 2020 年 5 月 5 日 24 时止，免收全国收费公路车辆通行费，该政策导致路桥公司 2020 年半年度营业收入相应减少。

六、公司治理情况

（一） 发行人报告期内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

（二） 发行人报告期内与控股股东、实际控制人、其他关联方之间在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立性的机制安排说明

发行人拥有独立完整的法人治理结构和组织机构，与实际控制人之间在业务、资产、人员、财务、机构等方面相互独立。

1、业务经营方面：发行人拥有独立的业务，建有完整的经营体系，自主经营，自负盈亏。在业务洽谈、合同签订及履行各项业务活动中，均由发行人业务人员以发行人名义办理相关事宜。

2、资产方面：发行人拥有经营所需的独立的营运资产和配套设施，包括机器设备、房屋建筑物等固定资产以及土地使用权等无形资产，资产产权清晰，管理有序。

3、人员方面：发行人设立了独立的劳动人事职能部门，建立了独立的劳动、人事及工资管理等系统。

4、财务方面：发行人设立独立的财务管理部门，建立独立的财务核算体系，执行规范、独立的财务会计制度。发行人在银行开设独立账户，独立依法纳税。

5、机构方面：公司与控股股东及其关联企业的办公机构和生产经营场所分开，不存在混合经营、合署办公的情况；公司设置了健全的组织机构体系，公司的管理部门与控股股东及其关联企业的内设机构之间没有上下级关系。

（三） 发行人关联交易的决策权限、决策程序、定价机制及信息披露安排

对于关联方业务交易，发行人具有完善有效的内部控制制度，制定了《财务管理基本规定》、《资金管理规定》、《往来款项管理规定》、《基建工程招标管理》、《基建计划管理规

定》等规章制度。发行人根据关联交易类型及层级，提交对应的有权审批部门、董事长或董事会审批。

发行人在进行关联交易时，采用市场化定价为指导的定价机制并签订相关合同，交易开展严格依照合同约定进行，交易过程符合公平、公正、公开的原则，保证了关联交易的公允性。

（四） 发行人报告期内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

（五） 发行人报告期内是否存在违反《公司法》、公司章程、公司信息披露事务管理制度的情况

☐是 ☒否

（六） 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

第二节 债券事项

一、公司信用类债券情况

（一） 结构情况

截止报告期末，发行人有息负债余额 783.19 亿元，其中公司信用类债券余额 105.30 亿元，占有息负债余额的 13.45%。

截止报告期末，公司信用类债券中，公司债券余额 85 亿元，企业债券余额 20 亿元，非金融企业债务融资工具余额 0.30 亿元，且共有 0 亿元公司信用类债券在未来一年内面临偿付。

（二） 债券基本信息列表（以到期及回售的时间顺序排列）

单位：亿元币种：人民币

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司 2014 年度第一期中期票据
2、债券简称	14 粤路桥 MTN001
3、债券代码	101453011.IB
4、发行日	2014 年 5 月 8 日
5、起息日	2014 年 5 月 12 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2024 年 5 月 12 日
8、债券余额	0.30
9、截止报告期末的利率（%）	3.20
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

	金一起兑付。本期中期票据采用单利按年计息，不计复利，逾期不另计息。
11、交易场所	全国银行间债券市场
12、主承销商	中国银行股份有限公司，中国农业银行股份有限公司
13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向全国银行间债券市场的机构投资者
15、适用的交易机制	询价
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	2015 年广东省路桥建设发展有限公司公司债券
2、债券简称	15 粤路桥/15 粤路桥债
3、债券代码	127149.SH/1580092.IB
4、发行日	2015 年 5 月 20 日
5、起息日	2015 年 5 月 21 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2030 年 5 月 21 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	5.18
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、交易场所	全国银行间债券市场/上海证券交易所
12、主承销商	广州证券有限责任公司，国泰君安证券股份有限公司
13、受托管理人	不适用
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第一期）
2、债券简称	16 粤桥 01
3、债券代码	136532.SH
4、发行日	2016 年 7 月 12 日
5、起息日	2016 年 7 月 12 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2031 年 7 月 12 日
8、债券余额	30.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.00
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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司

14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券（第二期）
2、债券简称	16 粤桥 02
3、债券代码	136709.SH
4、发行日	2016 年 9 月 23 日
5、起息日	2016 年 9 月 23 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2031 年 9 月 23 日
8、债券余额	20.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.69
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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）
2、债券简称	18 粤桥 01
3、债券代码	143515.SH
4、发行日	2018 年 8 月 15 日
5、起息日	2018 年 8 月 16 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2033 年 8 月 16 日
8、债券余额	5.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.90
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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信证券股份有限公司、中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券（第二期）
2、债券简称	18 粤桥 02
3、债券代码	155039.SH
4、发行日	2018 年 11 月 19 日
5、起息日	2018 年 11 月 20 日
6、最近回售日（如有）	不适用
7、到期日	2033 年 11 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	4.70
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、交易场所	上海证券交易所
12、主承销商	中信证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司
13、受托管理人	中信证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向合格投资者交易的债券
15、适用的交易机制	竞价+协议
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

1、债券名称	广东省路桥建设发展有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
2、债券简称	21 粤桥 01
3、债券代码	149457.SZ
4、发行日	2021 年 4 月 19 日
5、起息日	2021 年 4 月 20 日
6、最近回售日（如有）	2026 年 4 月 20 日
7、到期日	2029 年 4 月 20 日
8、债券余额	15.00
9、截止报告期末的利率(%)	3.83
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、交易场所	深圳证券交易所
12、主承销商	国泰君安证券股份有限公司，中信证券股份有限公司
13、受托管理人	国泰君安证券股份有限公司
14、投资者适当性安排（如适用）	面向专业投资者交易的债券
15、适用的交易机制	集中竞价交易和大宗交易
16、是否存在终止上市的风险（如适用）	不适用

二、公司债券选择权条款在报告期内的执行情况

债券名称：广东省路桥建设发展有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）

债券简称：21 粤桥 01

债券包括的条款类型：

✓ 调整票面利率选择权 ✓ 回售选择权 □ 发行人赎回选择权 □ 可交换债券选择权
□ 其他选择权

选择权条款的执行情况：

报告期内不涉及。

三、公司债券投资者保护条款在报告期内的执行情况

债券名称：广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券(第一期)、广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2016 年公司债券(第二期)、广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券(第一期)、广东省路桥建设发展有限公司公开发行 2018 年公司债券(第二期)

债券简称：16 粤桥 01、16 粤桥 02、18 粤桥 01、18 粤桥 02

债券约定的投资者保护条款：

如果发生募集说明书中违约事件，受托管理人可根据经单独或合并持有本次未偿还债券本金总额 50%以上（不含 50%）的债券持有人和/或代理人同意通过的债券持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次债券本金和相应利息，立即到期应付。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内未触发。

债券名称：广东省路桥建设发展有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

债券简称：21 粤桥 01

债券约定的投资者保护条款：

若公司未按时支付本期债券的本金和/或利息，或发生其他违约情况时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》及《债券持有人会议规则》的授权代表债券持有人向公司进行追索，包括采取加速清偿或其他可行的救济措施。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向公司进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

公司承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果公司不能按时支付利息或在本期债券到期时未按时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，公司将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本期债券票面利率上浮 20%。

投资者保护条款的执行情况：

报告期内未触发。

四、公司债券报告期内募集资金使用情况

单位：亿元币种：人民币

债券代码：149457.SZ

债券简称	21 粤桥 01
报告期内募集资金专项账户运作情况	正常
募集资金总额	15.00
募集资金期末余额	0.00
募集资金报告期内使用金额	15.00
募集资金用于项目的，项目的进展情况及运营收益	不适用

约定的募集资金使用用途	偿还公司有息债务
实际的募集资金使用用途	偿还公司有息债务
报告期内募集资金用途的改变情况	不适用
报告期内募集资金使用是否合规	是
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

五、公司信用类债券报告期内资信评级调整情况

☐适用 ☒不适用

六、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

（一）报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

☐适用 ☒不适用

（二）截止报告期末增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施情况

☒适用 ☐不适用

债券代码：127149.SH/1580092.IN；136532.SH；136709.SH；143515.SH；155039.SH

债券简称	15 粤路桥/15 粤路桥债；16 粤桥 01；16 粤桥 02；18 粤桥 01；18 粤桥 02
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施内容	由广东省交通集团有限公司提供无条件的不可撤销的连带责任保证担保
增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的变化情况及对债券持有人利益的影响（如有）	报告期内，债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变化。
报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况	报告期内，增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施按募集说明书约定执行。

第三节 报告期内重要事项

一、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

☒适用 ☐不适用

变更、更正的类型及原因，并说明是否涉及到追溯调整或重述，以及变更、更正对报告期及比较期间财务报表的影响科目及变更、更正前后的金额，涉及追溯调整或重溯的，还应当披露对以往各年度经营成果和财务状况的影响。

根据财政部修订印发的新金融工具、租赁、收入等新企业会计准则文件以及省交通集团《关于全面执行新金融工具准则等新会计准则有关事项的通知》（粤交集财【2021】32号）的要求，公司已根据新准则要求对会计报表 2020 年末数进行追溯调整，确定了 2021 年度年初数，并聘请立信会计师事务所进行审定。

（一）会计政策变更的原因

1、财政部于 2017 年 4 月修订及新发布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号——套期会计》（财会〔2017〕9 号）及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》（财会〔2017〕14 号（统称“新金融工具准则”），要求执行企业会计准则的非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

2、财政部于 2017 年 7 月修订及新发布《企业会计准则第 14 号——收入》（财会〔2017〕22 号）（简称新收入准则）。要求执行企业会计准则的非上市企业，自 2021 年 1 月 1 日起施行。

3、财政部于 2018 年 12 月修订及新发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（财会〔2018〕35 号）（简称新租赁准则），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。

根据上述规定，本公司于以上文件规定的起始日开始执行上述修订后的企业会计准则。

（二）本次会计政策变更的主要内容

1、新金融工具准则修订的主要内容包括：

（1）新金融准则将金融资产分为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产三类，由原“四分类”改为“三分类”，减少金融资产类别，提高分类的客观性和有关会计处理的一致性；

（2）金融资产减值损失准备计提由“已发生损失法”改为“预期损失法”，以更及时、足额的计提金融资产减值准备，揭示和防控公司金融资产信用风险；

（3）指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的非交易性权益工具投资，后续计量计入其他综合收益的部分在处置时不能转入当期损益，改为直接调整留存收益；

（4）套期会计准则拓宽了套期工具和被套期项目的范围，以定性的套期有效性要求取代原准则中 80%—125%的套期高度有效性量化指标及回顾性评估要求，并引入套期关系“再平衡”机制。

根据准则衔接规定，涉及到前期比较财务报表数据与本准则要求不一致的，无需调整。金融工具原账面价值和在本期施行日的新账面价值之间的差额，应当记入准则施行日所在年度报告期间的期初留存收益或其他综合收益。

2、新收入准则的修订内容主要包括：

（1）将原收入准则和建造合同准则统一为一个收入确认模型；

（2）以“控制权转移”替代“风险报酬转移”作为收入确认时点的判断标准。收入的确认标准由“商品的主要风险和报酬转移给客户时”确认收入变为“客户取得商品控制权时”确认收入。具体来说，当企业与客户之间的合同同时满足下列条件时，企业应当在客户取得相关商品控制权时确认收入。

3、新租赁准则的修订内容主要包括：

（1）新租赁准则下，除短期租赁和低价值租赁外，承租人将不再区分融资租赁和经营租赁，所有租赁将采用相同的会计处理，均须确认使用权资产和租赁负债。

（2）对于使用权资产，承租人能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。同时承租人需确定使用权资产是否发生减值，并对已识别的减值损失进行会计处理。

（3）对于租赁负债，承租人应当计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益。

（4）对于短期租赁和低价值资产租赁，承租人可以选择不确认使用权资产和租赁

负债，并在租赁期内各个期间按照直线法或其他系统合理的方法计入相关资产成本或当期损益。

会计政策变更影响

（一）执行新金融工具准则影响

根据修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司将因追溯调整产生的累积影响数调整当年年初留存收益和其他综合收益。

以按照财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定的财务报表格式为基础，执行上述新金融工具准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
（1）非交易性的可供出售权益工具投资指定为“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”。	其他权益工具投资：增加 21,072,532.44 元 可供出售金融资产：减少 21,072,532.44 元
（2）对“以摊余成本计量的金融资产”和“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）”计提预期信用损失准备。	留存收益：减少 12,810,114.33 元 其他应收款：减少 12,810,114.33 元
（3）执行财会〔2019〕6 号和财会〔2019〕16 号的规定的财务报表格式	其他流动资产：增加 996,875.00 元 其他应收款：减少 996,875.00 元 其他应付款：减少 280,405,578.94 元 一年内到期的非流动负债：增加 280,405,578.94 元

各项金融资产和金融负债按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

原金融工具准则			新金融工具准则		
列报项目	计量类别	账面价值	列报项目	计量类别	账面价值
货币资金	摊余成本	3,446,418,030.65	货币资金	摊余成本	3,446,418,030.65
应收账款	摊余成本	183,512,008.94	应收账款	摊余成本	183,512,008.94
其他应收款	摊余成本	674,245,198.06	其他应收款	摊余成本	660,438,208.73
可供出售金融资产 (含其他流动资产)	以成本计量(权益工具)	21,072,532.44	其他权益工具投资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	21,072,532.44
长期应收款	摊余成本	128,805,495.90	长期应收款	摊余成本	128,805,495.90

（二）执行新收入准则影响

执行《企业会计准则第 14 号——收入》（2017 年修订）（以下简称“新收入准则”）财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 14 号——收入》。修订后的准则规定，首次执行该准则应当根据累积影响数调整当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司未发生相关调整。

（三）执行新租赁准则影响

根据准则规定，对于首次执行日前已存在的合同，公司在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。

本公司选择根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整首次执行新租赁准则当年年

初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

对于首次执行日前已存在的经营租赁，公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日公司的增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并按照以下方法计量使用权资产：

与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整。以上公司对所有其他租赁采用该方法。

对于首次执行日前的经营租赁，本公司在应用上述方法的同时根据每项租赁选择采用下列一项或多项简化处理：

1、将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁作为短期租赁处理；

2、计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；

3、使用权资产的计量不包含初始直接费用；

4、存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

5、作为使用权资产减值测试的替代，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

6、首次执行新租赁准则当年年初之前发生的租赁变更，不进行追溯调整，根据租赁变更的最终安排，按照新租赁准则进行会计处理。

在计量租赁负债时，本公司使用 2020 年 1 月 1 日的承租人增量借款利率来对租赁付款额进行折现。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
(1) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的经营租赁的调整	使用权资产：增加 33,239,525.57 元 租赁负债：增加 20,715,136.57 元 一年到期的非流动负债：增加 12,524,389.00 元
(2) 公司作为承租人对于首次执行日前已存在的融资租赁的调整	固定资产：减少 567,733,846.79 元 递延收益：增加 562,280,353.76 元 留存收益：减少 5,453,493.03 元

二、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，且单独或累计新增的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，且单独或累计减少的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

三、财务报告审计情况

☐标准无保留意见 ☐其他审计意见 ☒未经审计

四、主要会计数据和财务指标

在定期报告批准报出日，发行人是否存续有面向普通投资者交易的债券

☐是 ☒否

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

五、资产受限情况

（一） 资产受限情况概述

√适用 □不适用

单位：万元币种：人民币

各类受限资产账面价值总额：9,689,412.29 万元

受限资产类别	账面价值	受限资产账面价值占该类别资产账面价值的比例（%）	评估价值（如有）
广韶高速公路收费权	344,815.05	3.56	-
路达分公司公路收费权	165,170.55	1.70	-
天汕高速公路收费权	244,393.92	2.52	-
汕揭高速公路收费权	307,574.85	3.17	-
汕湛高速公路收费权	1,301,201.52	13.43	-
广贺高速公路收费权	712,779.93	7.36	-
云梧高速公路收费权	1,025,424.74	10.58	-
二广高速公路收费权	1,092,117.22	11.27	-
惠清高速公路收费权	1,756,206.44	18.13	-
潮汕环线高速公路收费权	1,466,211.09	15.13	-
宁华高速公路收费权	603,169.96	6.23	-
华陆高速公路收费权	479,108.71	4.94	-
嘉应环城高速公路收费权	191,238.31	1.97	-
合计	9,689,412.29	-	-

（二） 单项资产受限情况

单项资产受限金额超过报告期末合并口径净资产百分十

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

受限资产名称	账面价值	评估价值（如有）	受限原因	受限金额
云梧高速公路收费权	1,025,424.74	-	收费权质押	1,025,424.74
汕湛高速公路收费权	1,301,201.52	-	收费权质押	1,301,201.52
惠清高速公路收费权	1,756,206.44	-	收费权质押	1,756,206.44
潮汕环线高速公路收费权	1,466,211.09	-	收费权质押	1,466,211.09
二广高速公路收费权	1,092,117.22	-	收费权质押	1,092,117.22
广韶高速公路收费权	344,815.05	-	收费权质押	344,815.05
华陆高速公路收费权	479,108.71	-	收费权质押	479,108.71

广贺高速公路 收费权	712,779.93	-	收费权质押	712,779.93
宁华高速公路 收费权	603,169.96	-	收费权质押	603,169.96
合计	8,781,034.66		-	8,781,034.66

（三） 发行人所持子公司股权的受限情况

直接或间接持有的子公司股权截止报告期末存在的权利受限情况：

☐适用 ☒不适用

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截止报告期末，可对抗第三人的优先偿付负债情况：

截至报告期末，除上述情况外，无其他资产质押及限制用途安排或其他具有可对抗第三人的优先偿付负债安排。

七、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：

与发行人主营业务相关的项目建设支出、押金、保证金等款项划分为经营性；与发行人主营业务无关的交易款项、由资金拆借或占用形成的款项，或者无法判定形成原因的款项，划分为非经营性。

（二） 报告期内非经营性往来占款或资金拆借的发生情况，及是否与募集说明书约定是否一致

报告期内，发行人未发生非经营性往来占款或资金拆借情况。

（三） 报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0 亿元，其中控股股东、实际控制人及其他关联方占款或资金拆借合计：0 亿元。非经营性往来占款和资金拆借占合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

八、负债情况

（一） 有息借款情况

报告期末有息借款总额 783.19 亿元，较上年末总比变动 0.80%，其中短期有息负债 15.48 亿元。

（二） 报告期末是否存在公司信用类债券逾期或其他单笔债务逾期金额超过 1000 万元的情形

☐适用 ☒不适用

（三） 有息借款情况类别

报告期末有息借款总额同比变动超过 30%，或报告期末存在前项逾期情况的

☐适用 ☒不适用

九、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：2.28 亿元

报告期非经常性损益总额：0.21 亿元

报告期公司利润主要源自非主要经营业务：☐适用 ☒不适用

十、报告期末合并报表范围亏损超过上年末资产百分之十

☐是 ☒否

十一、 对外担保情况

单位：亿元币种：人民币

报告期末对外担保的余额：14.87 亿元

报告期对外担保的增减变动情况：7.53 亿元

对外担保中为控股股东、实际控制人和其他关联方提供担保的金额：14.87 亿元

报告期末尚未履行及未履行完毕的对外单笔担保金额或者对同一对象的担保金额是否超过报告期末净资产 10%：☐是 ☒否

十二、 关于重大未决诉讼情况

☐适用 ☒不适用

十三、 报告期内信息披露事务管理制度变更情况

☒发生变更 ☐未发生变更

披露变更后制度的主要内容，并说明对投资者权益的影响

根据《公司信用类信息披露管理办法》等法律法规的相关要求，发行人修订了《广东省路桥建设发展有限公司债券融资工具信息披露事务管理规定》，并指定了信息披露事务负责人，具体内容可见《广东省路桥建设发展有限公司关于信息披露事务管理制度和信息披露事务负责人的公告》。发行人信息披露事务管理制度的完善将进一步保护投资者的合法权益。

第四节 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、发行人为其他特殊品种债券发行人

☐适用 ☒不适用

四、发行人为永续期公司债券发行人

☐适用 ☒不适用

五、其他特定品种债券事项

不适用

第五节 发行人认为应当披露的其他事项

无

第六节 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半年度报告、半年度财务信息。

发行人披露的公司债券信息披露文件可在交易所网站上进行查询，上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）及深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn/>）。

（以下无正文）

（本页无正文，为《广东省路桥建设发展有限公司公司债券半年度报告（2021 年）》之盖章页）



财务报表

附件一： 发行人财务报表

合并资产负债表

2021 年 06 月 30 日

编制单位:广东省路桥建设发展有限公司

单位:元币种:人民币

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	4,988,558,186.59	3,446,418,030.65
结算备付金	0.00	0.00
拆出资金	0.00	0.00
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	117,139,778.96	183,512,008.94
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	0.00	1,364,735.34
应收保费	0.00	0.00
应收分保账款	0.00	0.00
应收分保合同准备金	0.00	0.00
其他应收款	664,285,584.05	660,438,208.73
其中：应收利息		
应收股利	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00
存货	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	0.00
其他流动资产	1,248,877,209.79	1,550,853,264.32
流动资产合计	7,018,860,759.39	5,842,586,247.98
非流动资产：		
发放贷款和垫款	0.00	0.00
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	0.00	0.00
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	93,605,495.90	128,805,495.90
长期股权投资	2,312,736,419.79	2,638,590,460.22
其他权益工具投资	21,072,532.44	21,072,532.44

其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	61,693,062,590.95	63,107,913,948.80
在建工程	39,473,088,853.30	38,152,025,462.78
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	26,364,372.49	33,239,525.57
无形资产	761,724,990.08	777,951,667.13
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	27,295,597.22	27,393,604.70
其他非流动资产	1,266,784,194.48	1,341,227,327.77
非流动资产合计	105,675,735,046.65	106,228,220,025.31
资产总计	112,694,595,806.04	112,070,806,273.29
流动负债：		
短期借款	0.00	0.00
向中央银行借款	0.00	0.00
拆入资金	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	1,031,020,786.55	1,177,829,050.24
预收款项	22,024,182.32	22,000,000.00
合同负债	0.00	0.00
卖出回购金融资产款	0.00	0.00
吸收存款及同业存放	0.00	0.00
代理买卖证券款	0.00	0.00
代理承销证券款	0.00	0.00
应付职工薪酬	85,423,606.08	19,745,542.52
应交税费	25,241,006.98	260,369,275.78
其他应付款	1,071,793,598.80	948,739,854.75
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金	0.00	0.00
应付分保账款	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	1,897,215,741.35	2,822,903,148.14
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	4,132,718,922.08	5,251,586,871.43

非流动负债：		
保险合同准备金	0.00	0.00
长期借款	62,184,260,721.27	62,128,097,268.39
应付债券	10,530,000,000.00	9,000,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	21,077,731.33	20,715,136.57
长期应付款	356,295,258.29	340,930,584.89
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	162,051,566.10	206,481,303.60
递延所得税负债	405,155,290.33	403,869,330.80
其他非流动负债	3,679,050,000.00	3,679,050,000.00
非流动负债合计	77,337,890,567.32	75,779,143,624.25
负债合计	81,470,609,489.40	81,030,730,495.68
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,095,516,815.61	9,095,516,815.61
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	20,281,032,047.49	20,281,032,047.49
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	783,108,802.89	783,108,802.89
一般风险准备	0.00	0.00
未分配利润	631,715,728.47	419,509,534.44
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	30,791,373,394.46	30,579,167,200.43
少数股东权益	432,612,922.18	460,908,577.18
所有者权益（或股东权益）合计	31,223,986,316.64	31,040,075,777.61
负债和所有者权益（或股东权益）总计	112,694,595,806.04	112,070,806,273.29

公司负责人：王春生主管会计工作负责人：方智会计机构负责人：吴军

母公司资产负债表

2021 年 06 月 30 日

编制单位：广东省路桥建设发展有限公司

单位：元币种：人民币

项目	2021 年 06 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
流动资产：		

货币资金	3,856,580,866.49	1,910,641,822.29
交易性金融资产	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00
衍生金融资产	0.00	0.00
应收票据	0.00	0.00
应收账款	102,060,593.44	164,790,926.53
应收款项融资	0.00	0.00
预付款项	0.00	1,364,735.34
其他应收款	680,390,356.32	670,499,516.57
其中：应收利息		
应收股利	0.00	0.00
存货	0.00	0.00
合同资产	0.00	0.00
持有待售资产	0.00	0.00
一年内到期的非流动资产	0.00	38,000,000.00
其他流动资产	648,051,320.99	1,346,773,613.38
流动资产合计	5,287,083,137.24	4,132,070,614.11
非流动资产：		
债权投资	0.00	0.00
可供出售金融资产	21,072,532.44	21,072,532.44
其他债权投资	0.00	0.00
持有至到期投资	0.00	0.00
长期应收款	0.00	0.00
长期股权投资	19,224,589,514.79	19,550,443,555.22
其他权益工具投资	0.00	0.00
其他非流动金融资产	0.00	0.00
投资性房地产	0.00	0.00
固定资产	54,747,724,156.79	55,989,287,626.04
在建工程	539,830,562.52	495,383,488.49
生产性生物资产	0.00	0.00
油气资产	0.00	0.00
使用权资产	0.00	0.00
无形资产	682,944,692.75	697,468,331.27
开发支出	0.00	0.00
商誉	0.00	0.00
长期待摊费用	0.00	0.00
递延所得税资产	26,462,533.45	26,462,533.45
其他非流动资产	4,117,413,707.52	3,704,220,032.39
非流动资产合计	79,360,037,700.26	80,484,338,099.30
资产总计	84,647,120,837.50	84,616,408,713.41
流动负债：		

短期借款	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00
应付票据	0.00	0.00
应付账款	706,707,150.91	842,182,405.52
预收款项	22,015,942.32	22,000,000.00
合同负债	0.00	0.00
应付职工薪酬	75,582,744.97	14,865,570.83
应交税费	17,151,374.28	240,965,561.66
其他应付款	918,591,087.05	728,091,259.19
其中：应付利息		
应付股利	0.00	0.00
持有待售负债	0.00	0.00
一年内到期的非流动负债	1,484,360,733.53	2,494,828,480.20
其他流动负债	0.00	0.00
流动负债合计	3,224,409,033.06	4,342,933,277.40
非流动负债：		
长期借款	34,124,206,786.39	34,866,523,306.39
应付债券	10,530,000,000.00	9,000,000,000.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
租赁负债	0.00	0.00
长期应付款	496,295,258.29	480,930,584.89
长期应付职工薪酬	0.00	0.00
预计负债	0.00	0.00
递延收益	710,319,834.83	754,357,542.35
递延所得税负债	369,195,077.75	369,195,077.75
其他非流动负债	3,679,050,000.00	3,679,050,000.00
非流动负债合计	49,909,066,957.26	49,150,056,511.38
负债合计	53,133,475,990.32	53,492,989,788.78
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	9,095,516,815.61	9,095,516,815.61
其他权益工具	0.00	0.00
其中：优先股	0.00	0.00
永续债	0.00	0.00
资本公积	19,655,486,911.48	19,655,486,911.48
减：库存股	0.00	0.00
其他综合收益	0.00	0.00
专项储备	0.00	0.00
盈余公积	783,108,802.89	783,108,802.89

未分配利润	1,979,532,317.20	1,589,306,394.65
所有者权益（或股东权益）合计	31,513,644,847.18	31,123,418,924.63
负债和所有者权益（或股东权益）总计	84,647,120,837.50	84,616,408,713.41

公司负责人：王春生主管会计工作负责人：方智会计机构负责人：吴军

合并利润表
2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业总收入	3,669,274,646.48	1,726,751,284.60
其中：营业收入	3,669,274,646.48	1,726,751,284.60
利息收入	0.00	0.00
已赚保费	0.00	0.00
手续费及佣金收入	0.00	0.00
二、营业总成本	3,216,570,036.37	3,748,213,226.43
其中：营业成本	2,064,372,718.04	2,178,926,483.05
利息支出	0.00	0.00
手续费及佣金支出	0.00	0.00
退保金	0.00	0.00
赔付支出净额	0.00	0.00
提取保险责任准备金净额	0.00	0.00
保单红利支出	0.00	0.00
分保费用	0.00	0.00
税金及附加	12,155,705.79	6,188,941.65
销售费用	0.00	0.00
管理费用	181,932,054.11	152,349,264.64
研发费用	0.00	0.00
财务费用	958,109,558.43	1,410,748,537.09
其中：利息费用	981,021,618.91	1,421,606,090.61
利息收入	25,389,457.07	11,202,181.55
加：其他收益	8,711,413.48	7,455,316.52
投资收益（损失以“－”号填列）	-245,502,735.26	7,416,265.86
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-259,541,060.73	7,416,265.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
汇兑收益（损失以“－”号填列）	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“－”	0.00	0.00

号填列)		
公允价值变动收益 (损失以“—”号填列)	0.00	0.00
信用减值损失 (损失以“-”号填列)	0.00	0.00
资产减值损失 (损失以“-”号填列)	179,457.49	0.00
资产处置收益 (损失以“—”号填列)	130,200.89	8,789.67
三、营业利润 (亏损以“—”号填列)	216,222,946.71	-2,006,581,569.78
加: 营业外收入	12,059,760.48	16,887,653.22
减: 营业外支出	108,012.85	1,077,923.67
四、利润总额 (亏损总额以“—”号填列)	228,174,694.34	-1,990,771,840.23
减: 所得税费用	18,827,867.31	505,455.33
五、净利润 (净亏损以“—”号填列)	209,346,827.03	-1,991,277,295.56
(一) 按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	209,346,827.03	-1,991,277,295.56
2. 终止经营净利润 (净亏损以“—”号填列)	0.00	0.00
(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)	212,206,194.04	-1,822,131,325.39
2. 少数股东损益 (净亏损以“-”号填列)	-2,859,367.01	-169,145,970.17
六、其他综合收益的税后净额	0.00	-157,966,288.77
(一) 归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	0.00	-157,966,288.77
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
(1) 重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
(2) 权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
(3) 其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
(4) 企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
2. 将重分类进损益的其他综合收益	0.00	-157,966,288.77
(1) 权益法下可转损益的其他综	0.00	0.00

合收益		
（2）其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	-157,966,288.77
（4）金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
（5）持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
（6）其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
（7）现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
（8）外币财务报表折算差额	0.00	0.00
（9）其他	0.00	0.00
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	0.00	0.00
七、综合收益总额	209,346,827.03	-2,149,243,584.33
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	212,206,194.04	-1,980,097,614.16
（二）归属于少数股东的综合收益总额	-2,859,367.01	-169,145,970.17
八、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.000	0.000
（二）稀释每股收益(元/股)	0.000	0.000

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。

公司负责人：王春生主管会计工作负责人：方智会计机构负责人：吴军

母公司利润表

2021 年 1—6 月

单位:元币种:人民币

项目	2021 年半年度	2020 年半年度
一、营业收入	3,427,220,473.87	1,495,276,556.55
减：营业成本	1,846,422,225.77	1,693,236,333.00
税金及附加	11,334,531.53	5,280,112.79
销售费用	0.00	0.00
管理费用	158,057,098.09	127,060,611.64
研发费用	0.00	0.00
财务费用	866,684,811.54	935,091,166.63
其中：利息费用	885,211,055.61	941,232,354.78
利息收入	20,979,269.37	6,376,789.03
加：其他收益	8,294,140.03	6,476,614.67
投资收益（损失以“－”号填	-173,400,442.89	42,565,413.03

列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-259,541,060.73	7,416,265.86
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益	0.00	0.00
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
信用减值损失（损失以“-”号填列）	0.00	0.00
资产减值损失（损失以“-”号填列）	179,457.49	0.00
资产处置收益（损失以“-”号填列）	94,854.34	8,789.67
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	379,889,815.91	-1,216,340,850.14
加：营业外收入	10,444,119.49	11,616,943.46
减：营业外支出	108,012.85	232,026.22
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	390,225,922.55	-1,204,955,932.90
减：所得税费用	0.00	0.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	390,225,922.55	-1,204,955,932.90
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	390,225,922.55	-1,204,955,932.90
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	0.00	0.00
五、其他综合收益的税后净额	0.00	-157,966,288.77
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	0.00	0.00
1.重新计量设定受益计划变动额	0.00	0.00
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	0.00	0.00
3.其他权益工具投资公允价值变动	0.00	0.00
4.企业自身信用风险公允价值变动	0.00	0.00
（二）将重分类进损益的其他综合收益	0.00	-157,966,288.77
1.权益法下可转损益的其他综合收益	0.00	0.00
2.其他债权投资公允价值变动	0.00	0.00

3.可供出售金融资产公允价值变动损益	0.00	-157,966,288.77
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	0.00	0.00
5.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	0.00	0.00
6.其他债权投资信用减值准备	0.00	0.00
7.现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）	0.00	0.00
8.外币财务报表折算差额	0.00	0.00
9.其他	0.00	0.00
六、综合收益总额	390,225,922.55	-1,362,922,221.67
七、每股收益：		
（一）基本每股收益(元/股)	0.000	0.000
（二）稀释每股收益(元/股)	0.000	0.000

公司负责人：王春生主管会计工作负责人：方智会计机构负责人：吴军

合并现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,842,325,026.19	1,624,372,184.19
客户存款和同业存放款项净增加额	0.00	0.00
向中央银行借款净增加额	0.00	0.00
向其他金融机构拆入资金净增加额	0.00	0.00
收到原保险合同保费取得的现金	0.00	0.00
收到再保业务现金净额	0.00	0.00
保户储金及投资款净增加额	0.00	0.00
收取利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
拆入资金净增加额	0.00	0.00
回购业务资金净增加额	0.00	0.00
代理买卖证券收到的现金净额	0.00	0.00
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	67,755,575.26	556,849,563.31
经营活动现金流入小计	3,910,080,601.45	2,181,221,747.50

购买商品、接受劳务支付的现金	155,057,481.13	143,480,155.37
客户贷款及垫款净增加额	0.00	0.00
存放中央银行和同业款项净增加额	0.00	0.00
支付原保险合同赔付款项的现金	0.00	0.00
拆出资金净增加额	0.00	0.00
支付利息、手续费及佣金的现金	0.00	0.00
支付保单红利的现金	0.00	0.00
支付给职工及为职工支付的现金	323,489,973.42	301,006,664.31
支付的各项税费	370,343,549.77	66,695,959.44
支付其他与经营活动有关的现金	89,223,282.56	145,044,892.94
经营活动现金流出小计	938,114,286.88	656,227,672.06
经营活动产生的现金流量净额	2,971,966,314.57	1,524,994,075.44
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	335,200,000.00	32,000,000.00
取得投资收益收到的现金	81,646,729.70	40,000,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	240,998.00	277,222.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	436,954,857.15	100,761,298.12
投资活动现金流入小计	854,042,584.85	173,038,520.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,306,337,005.68	3,685,722,019.52
投资支付的现金	0.00	0.00
质押贷款净增加额	0.00	0.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	166,193,474.47	144,358,769.07
投资活动现金流出小计	1,472,530,480.15	3,830,080,788.59
投资活动产生的现金流量净额	-618,487,895.30	-3,657,042,268.47
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	94,190,000.00
其中：子公司吸收少数股东投	0.00	0.00

资收到的现金		
取得借款收到的现金	2,916,570,479.59	5,343,127,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,497,600,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	4,414,170,479.59	5,437,317,000.00
偿还债务支付的现金	3,811,956,953.64	2,196,297,002.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,333,947,486.73	627,475,611.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	79,604,302.55	80,041,688.82
筹资活动现金流出小计	5,225,508,742.92	2,903,814,302.26
筹资活动产生的现金流量净额	-811,338,263.33	2,533,502,697.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	1,542,140,155.94	401,454,504.71
加：期初现金及现金等价物余额	3,446,418,030.65	1,989,753,245.72
六、期末现金及现金等价物余额	4,988,558,186.59	2,391,207,750.43

公司负责人：王春生主管会计工作负责人：方智会计机构负责人：吴军

母公司现金流量表

2021 年 1—6 月

单位：元币种：人民币

项目	2021年半年度	2020年半年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	3,589,975,744.74	1,409,440,681.25
收到的税费返还	0.00	0.00
收到其他与经营活动有关的现金	61,054,307.28	520,317,092.42
经营活动现金流入小计	3,651,030,052.02	1,929,757,773.67
购买商品、接受劳务支付的现金	143,117,350.49	120,769,222.93
支付给职工及为职工支付的现金	291,633,557.37	242,939,399.31
支付的各项税费	334,931,554.78	51,843,338.26
支付其他与经营活动有关的现金	83,233,964.14	276,592,088.03
经营活动现金流出小计	852,916,426.78	692,144,048.53

经营活动产生的现金流量净额	2,798,113,625.24	1,237,613,725.14
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	300,000,000.00	704,250,000.00
取得投资收益收到的现金	144,661,343.35	63,187,298.95
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	224,998.00	234,921.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	0.00	0.00
收到其他与投资活动有关的现金	3,178,186.00	5,373,228.80
投资活动现金流入小计	448,064,527.35	773,045,448.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	243,544,122.70	279,020,119.48
投资支付的现金	0.00	217,710,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	0.00	0.00
支付其他与投资活动有关的现金	15,571,446.80	86,448,726.24
投资活动现金流出小计	259,115,569.50	583,178,845.72
投资活动产生的现金流量净额	188,948,957.85	189,866,603.03
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	0.00	0.00
取得借款收到的现金	435,000,000.00	1,311,877,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	1,497,600,000.00	0.00
筹资活动现金流入小计	1,932,600,000.00	1,311,877,000.00
偿还债务支付的现金	2,157,784,266.67	1,651,656,333.33
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	736,334,969.67	212,580,112.73
支付其他与筹资活动有关的现金	79,604,302.55	80,041,688.82
筹资活动现金流出小计	2,973,723,538.89	1,944,278,134.88
筹资活动产生的现金流量净额	-1,041,123,538.89	-632,401,134.88
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.00	0.00
五、现金及现金等价物净增加额	1,945,939,044.20	795,079,193.29
加：期初现金及现金等价物余额	1,910,641,822.29	678,878,630.64
六、期末现金及现金等价物余额	3,856,580,866.49	1,473,957,823.93

公司负责人：王春生 主管会计工作负责人：方智 会计机构负责人：吴军

