

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券半年度报告 (2021 年)

2021 年 08 月

重要提示

本公司董事、高级管理人员或履行同等职责的人员已对本报告签署书面确认意见。本公司监事会已对本报告提出书面审核意见，监事已签署书面确认意见。

公司承诺将及时、公平地履行信息披露义务，公司及其全体董事、监事、高级管理人员或履行同等职责的人员保证本报告信息披露的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

本公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

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。

截至本报告期末，公司面临的风险因素与上一期定期报告所披露的重大风险相比无重大变化，请投资者仔细阅读上一期定期报告的“重大风险提示”。

目录

重要提示	2
重大风险提示	3
释义	5
第一节 公司基本情况	7
一、公司基本信息	7
二、信息披露事务负责人基本信息	7
三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况	8
四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况	8
五、公司独立性情况	9
六、公司合规性情况	9
七、公司业务及经营情况	9
第二节 公司信用类债券基本情况	13
一、公司信用类债券基本信息	13
二、公司债券募集资金使用情况	14
三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况	14
四、报告期内公司信用类债券评级调整情况	14
五、增信措施情况	15
第三节 报告期内重要事项	16
一、审计情况	16
二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况	16
三、合并报表范围变化情况	18
四、报告期内亏损情况	18
五、资产受限情况	18
六、可对抗第三人的优先偿付负债情况	18
七、资金占款情况	18
八、有息负债逾期和变动情况	18
九、对外担保情况	19
十、重大未决诉讼情况	19
十一、信息披露事务管理制度变更情况	19
第四节 创新债券特别事项	20
一、发行人为可交换债券发行人	20
二、发行人为绿色公司债券发行人	20
三、发行人为永续期公司债券发行人	20
四、发行人为扶贫公司债券发行人	20
五、发行人为一带一路公司债券发行人	20
第五节 向普通投资者披露的信息	21
第六节 财务报告	22
一、财务报表	22
第七节 发行人认为应当披露的其他事项	39
第八节 备查文件	40

释义

释义项	指	释义内容
发行人/公司/本公司/城发基金/广州城发	指	广州市城发投资基金管理有限公司
实际控制人/市政府	指	广州市人民政府
控股股东/广泰咨询/广泰城发	指	广州广泰城发规划咨询有限公司
本期债券	指	广州市城发投资基金管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行大湾区专项公司债券（第一期）
广泰咨询	指	广州广泰城发规划咨询有限公司
广州基金	指	广州产业投资基金管理有限公司
广州城投	指	广州市城市建设投资集团有限公司
国寿咨询	指	广州国寿城市发展产业投资咨询企业（有限合伙）
国寿股权	指	广州国寿城发股权投资管理企业（有限合伙）
新华股权	指	广州新华城发股权投资管理企业（有限合伙）
城发应元	指	广州城发应元股权投资管理企业（有限合伙）
城发创投	指	广州城发创业投资企业（有限合伙）
新华基金	指	广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）
国寿基金	指	广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）和广州国寿城发投资基金合伙企业（有限合伙）
国寿产投基金	指	广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）
国寿城发基金	指	广州国寿城发投资基金合伙企业（有限合伙）
中国人寿	指	中国人寿保险（集团）公司
新华人寿	指	新华人寿保险股份有限公司
General Partner 或 GP	指	普通合伙人
Limited Partner 或 LP	指	有限合伙人
PE	指	私募股权投资
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《债券管理办法》	指	《公司债券发行与交易管理办法》
《信息披露准则 23 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 23 号——公开发行公司债券募集说明书（2015 年修订）》
《公司章程》	指	现行有效的《广州市城发投资基金管理有限公司章程》
主承销商	指	海通证券股份有限公司与中信证券股份有限公司
簿记管理人/受托管理人/海通证券	指	海通证券股份有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
公司律师	指	北京大成律师事务所
评级机构、中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司
审计机构/上会会计师事务所/上会	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
致同会计师事务所/致同	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
监管银行	指	中国民生银行广州分行
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
《债券受托管理协议》、受托管理协议	指	《广州市城发投资基金管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行大湾区专项公司债券受托管理协议》及其变更和补充
《债券持有人会议规则》、持有人会议规则	指	《广州市城发投资基金管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行大湾区专项公司债券债券持有人会议规则》及其变更和补充
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
报告期	指	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 6 月 30 日
元	指	如无特别说明，为人民币元

注：本报告中，部分合计数与各加数直接相加之和因四舍五入在尾数上略有差异，并非计算错误。

第一节 公司基本情况

一、公司基本信息

中文名称	广州市城发投资基金管理有限公司	
中文简称	城发基金	
外文名称（如有）		
外文名称缩写（如有）		
法定代表人	林耀军	
注册资本（万元）		1,250,200
实缴资本（万元）		1,250,200
注册地址	广州市天河区珠江西路 5 号 6001 房 A 单元	
办公地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路 5 号广州国际金融中心 60 层	
邮政编码	510623	
公司网址（如有）		
电子信箱	CWB@cfcapital.com.cn	

二、信息披露事务负责人基本信息

姓名	严文彬	
职位	财务总监	
联系地址	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路 5 号广州国际金融中心 61 层	
电话	020-23388162	
传真	020-23388789	
电子信箱	wbyan@sfund.com	

三、报告期内控股股东、实际控制人的变更情况

(一) 报告期末控股股东、实际控制人

报告期末控股股东姓名/名称：广州广泰城发规划咨询有限公司

报告期末实际控制人姓名/名称：广州市人民政府

(二) 控股股东、实际控制人的变更情况

1. 控股股东变更情况

报告期内，本公司控股股东未发生变更。

2. 实际控制人变更情况

报告期内，本公司实际控制人未发生变更。

四、报告期内董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员的变更情况

报告期内，本公司董事、监事、高级管理人员或履行同等职责人员发生如下变更：

变更时间	人员姓名	就任/离任	职务
2021 年 01 月 06 日	严文彬	就任	财务总监
2021 年 01 月 06 日	王婷	就任	监事

新就任人员情况

适用 不适用

2021 年 1 月 6 日，根据中共广州产业投资基金管理有限公司 2021 年第 1 次党委会，任命严文彬同志为广州市城发投资基金管理有限公司财务总监。严文彬，男，50 岁，硕士研究生学历。现任广州产业投资基金管理有限公司财务管理部总经理、广州广泰城发规划咨询有限公司、广州市城发投资基金管理有限公司财务总监。曾任广州产业投资基金管理有限公司财务副总监；审计署广州特派办财政审计处副处长。

2021 年 1 月 6 日，根据中共广州产业投资基金管理有限公司 2021 年第 1 次党委会，任命王婷同志为广州市城发投资基金管理有限公司监事。王婷，女，39 岁，硕士研究生学历。现任广州产业投资基金管理有限公司审计稽核部副总经理。曾任审计署广州特派办法规处主任科员；广东省审计厅财政金融审计处主任科员等。

五、公司独立性情况

报告期内，公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面不存在不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况。

六、公司合规性情况

报告期内，本公司不存在违反法律法规、公司章程、信息披露事务管理制度等规定的情况以及债券募集说明书约定或承诺的情况。

七、公司业务及经营情况

（一）公司业务情况

1. 公司主要业务及经营模式介绍

城发基金作为广州市最大的城市发展基金运营主体，专门从事城市基础设施建设和城市产业发展方面的基金投资管理。从开展业务规模来看，目前公司以城市产业发展基金为主。

城发基金已于 2014 年组建广州国寿基金、广州新华基金两只产业基金，基金规模各为 200 亿元，存续期均为 12 年。两支基金均由广州市政府通过发行人分别出资 60 亿元认购普通合伙人份额，保险公司（广州国寿基金系与中国人寿保险股份有限公司合作组建，广州新华基金系与新华人寿保险股份有限公司合作组建）分别通过直接或相应通道出资 140 亿元认购有限合伙人份额。截至 2021 年 6 月末，广州国寿基金和广州新华基金合计 400 亿元已全部到位。

经过数年的探索实践，城发基金立足支持本地基础设施建设和产业转型升级的责任使命，积极对接市属国有企业和本地重点企业，通过股、债、股+债、永续债、可转债、定向增资、IPO、设立基金等多元化模式，成功投出广州国际金融城、南沙港铁路、水环境整治、穗清扶贫基金等一大批重点项目，截止 2021 年 6 月末，广州国寿基金、广州新华基金在投资项目投出资金共 370 亿元，走出了一条独特的国有基金投资平台路径。

2. 公司所处行业情况介绍

公司主要从事城市发展基金、股权投资业务及其他政策类业务。

（1）城市发展基金

近年来，我国城市发展基金高速发展，承担着城市建设与资源配置的职能，为推动城镇化建设、深化国企改革、缓解地方政府财政压力等方面发挥了积极的作用。

城镇化建设将伴随着城镇人口的大量增加，市政公共设施的建设以及公共服务建设都需配套跟进。但是，这些项目均具有较强的公共产品属性，公益性大于盈利性，社会效益大于经济效益，投资额大、建设周期长。目前地方政府的城镇化建设资金来源比较单一，除依靠政府财政之外，债务则主要来自于商业银行的贷款，这就造成了地方政府财政压力过大。与此同时，随着中央对地方政府的担保行为和集资方式逐步给予制度性的限制安排，金融监管部门对地方政府投融资平台公司，以及地方出资设立的国有企业的融资行为逐步严格规范，传统的政府融资将逐渐遭遇瓶颈。在有限的公共财政资源条件约束下，政府逐渐转变思路，由以往单纯依靠政

府财政和商业银行贷款转向由财政引导、商业银行推动、社会其他投资方参与的多元化的融资体系，通过设立城市发展基金，为城市建设提供切实的资金保障。

深化国企改革是政府面对的另一个课题，而深化国企改革的突破口就是大力发展混合所有制经济。李克强总理在《政府工作报告》中提出：“要制定非国有资本参与中央企业投资项目的办法，在金融、石油、电力、铁路、电信、资源开发、公共事业等领域，向非国有资本推出一批投资项目；实施铁路投融资体制改革，在更多领域放开竞争性业务，为民间资本提供大显身手的舞台。为此要做好顶层设计，制定非国有资本参与中央企业投资项目的实施细则和办法，推出一批实实在在的项目，吸引非公资本的进入，形成示范带动效应。”城市发展基金能够为深化国企改革提供稳定且强有力的资金支持，为积极推进国资国企改革发挥重要的作用。

（2）政府引导基金

政府引导基金除了为市场提供了一个资金来源渠道之外，还能通过政府信用吸引民间资本、国外资本进入创业投资领域，同时也能通过设计相应的“让利机制”，吸引保险资金、社保资金等机构投资者的资金进入投资领域，降低其资本风险。政府引导基金一方面通过杠杆比放大财政扶持资金，以市场化运作方式投入到技改、技术进步和科研开发产业化等方面，加大产业重组、企业并购力度，促进经济结构调整、产业结构调整和资源优化配置。另一方面能够顺应国家产业发展的政策与方向，使注入行业的资本有更高的利用率，保证了行业在后期发展中具备较强的生命力。

近年来，国家出台多项有利于政府引导基金发展的产业政策，在国家政策的积极推动下，各个地方政府陆续出台相关政策并成立了专项基金，我国的政府引导基金发展如火如荼。

自 2015 年开始，各地方政府纷纷积极主导设立政府引导基金，设立主体也由省级单位逐渐延伸至市级及区级单位，掀起了发展政府引导基金的新浪潮。

在经历了快速发展后，我国政府引导基金的引导作用日益增强、运作模式日趋完善，目前已逐渐步入规范化高质量发展阶段。2016 年后，我国政府引导基金进入平稳增长阶段，政府引导基金规模逐年增长，但增速逐步降低。我国政府引导基金参与主体包括：国家级、省级、地市级、县区级四类。根据 CVSource 的数据显示，截至 2020 年 6 月底，国家级政府引导基金数量为 19 支，占比较低，仅为 1.41%；市级基金数量较多，达 688 支，数量占比达 51%。

数量方面，2012-2019 年期间，引导基金数量增加 1158 支，复合年均增长率为 33.65%，但从当年新成立引导基金数量上看，我国当年新成立引导基金数量呈先上升后下降的趋势，说明我国政府引导基金数量增长逐渐平稳。2016 年政府引导基金新增数量达 406 支，为近年最大值，2016 年后，新增数量逐年下降。2019 年，政府新成立引导基金数量为 74 支，截至 2019 年末，累计成立引导基金 1333 支。2020 年上半年，政府新成立基金 16 支，累计成立基金 1346 支。

规模方面，2012-2019 年期间，设立引导基金自身总规模增加 20246 亿元，复合年均增长率为 59.32%。政府引导基金进入存量优化阶段，2019 年政府引导基金设立及规模较 2018 年进步放缓，2019 年，政府引导基金累计总规模达 21054 亿元，2020 年上半年，政府引导基金累计总规模达 21452 亿元。

（3）私募股权投资基金

清科研究中心数据显示，截至 2020 年底，私募股权投资市场可投资本量为 26,860.94 亿元，较 2019 年底同比增长 10.8%，资金量小幅回升。2020 年全年 PE 市场共新募资 9,404.29 亿元，较 2019 年下降 7.4%。投资方面，2020 年 PE 市场共发生 3,328 起投资案例，同比下降 2.6%，降幅收窄；共投资 6,795.74 亿元人民币，

与 2019 年同期相比上升 14.4%。退出方面，2020 年 PE 机构共有 2,019 笔退出，同比上升 21.5%，创业板改革试点注册制，中概股开启赴港上市第二热潮，被投资企业 IPO 退出案例数持续上升。

2020 年我国创业投资市场募、投稍有回暖，注册制改革稳步推进退出案例数又创新高。2020 年我国中外创投机构共新募集 808 支可投资于中国大陆的基金，其中，披露的新增可投资于中国大陆的资本量为 2,437.37 亿元，同比上升 12.4%，平均募集规模为 3.02 亿元人民币；投资方面，2020 年中国创业投资市场共发生 3,155 起投资案例，同比下降 8.7%，披露金额的 2,893 起投资交易共计涉及金额 1,952.64 亿元人民币，投资金额同比上升 23.8%，平均投资规模为 6,749.55 万元人民币；退出方面，2020 年共发生 1,602 笔 VC 退出交易，同比上升 39.1%，被投资企业 IPO 是最主要的退出方式，期间共计发生 951 笔，其中科创板上市企业退出案例为 426 笔，在全部被投资企业 IPO 案例数占比为 44.8%；股权转让和回购退出排名第二和第三，分别发生 318 笔和 210 笔。

截至 2020 年底，私募股权投资市场可投资本量为 26,860.94 亿元，较 2019 年底同比增长 10.8%，资金量小幅回升。2020 年全年 PE 市场共新募资 9,404.29 亿元，较 2019 年下降 7.4%。投资方面，2020 年 PE 市场共发生 3,328 起投资案例，同比下降 2.6%，降幅收窄；共投资 6,795.74 亿元人民币，与 2019 年同期相比上升 14.4%。退出方面，2020 年 PE 机构共有 2,019 笔退出，同比上升 21.5%，创业板改革试点注册制，中概股开启赴港上市第二热潮，被投资企业 IPO 退出案例数持续上升。

3. 公司所处行业地位

公司是广州市唯一的城市发展基金业务经营主体，也是国内首批具备 AAA 资质的专业化政府基金投资管理公司，在资金、业务和政策方面受到广州市政府的大力支持。发行人在不增加政府债务的前提下，已经建成具有财政资金梯次放大功能的创新型基金化融资平台，也建设成以 AAA 级资质为基础，低成本、高效运营的专业化政府基金投资管理平台，实现国有资产保值增值和可持续发展。

目前，发行人管理着两支华南地区规模最大的城市发展基金：广州国寿城市发展产业投资企业（有限合伙）和广州新华城市发展产业投资企业（有限合伙）。这两支基金分别由广州市政府与中国人寿、广州市政府与新华人寿共同设立，规模各 200 亿，是国内大型保险集团与广州市政府开展战略合作的重大成果，也是保险资金支持广东经济建设的重大举措。同时，发行人全力推进广州市基础设施及城市经济发展领域投资，重点投资项目包括广州国际金融城、水环境整治、南沙港铁路等，有效拉动了广州城市基础设施项目建设，“城发基金”模式在业内形成相当影响力。

（二）公司业务发展目标

“十四五”时期，城发基金将按照城投集团和广州基金的统一部署，坚持“支持广州基础设施建设、支持广州重点产业发展”的创设使命，满怀信心，奋力拼搏，为广州“老城市新活力”、“四个出新出彩”作出应有贡献。

1. 重点打造广州重大产业投融资平台

在广州基金党委的坚强领导下，按照城投集团战略部署，围绕广州打造湾区核心城市、全球新经济高地的战略目标，将城发基金打造成为以“服务重要产业招商、支持重大产业落地”为使命的广州重大产业投融资平台。

2. 大力投资广州基础设施建设领域

利用保险资金大额、稳定、长期的特点，发挥国企平台协同和资源优势，积极投资新型基础设施建设，包括新一代信息网络、5G 应用、充电桩建设等；投资广州城市更新领域，包括新型城镇化建设、旧城改造等，以资本驱动为城市更新注入新活力。

3. 积极支持国企并购重组和转型发展，推动国企做大做强

强化国有资本投资、运营公司的功能作用，推动更多上市公司股权及国企资源整合，在更大范围和更高层次上推进资本运作，促进国有资本在流动中优化配置和价值提升。

4. 积极开展 IAB 等战略性新兴产业股权投资，助推广州产业转型升级

围绕政策支持的人工智能、生物医药、新材料与新一代信息技术等行业，通过 PE、定增、并购等方式加快产业投资布局，加大对广州优秀企业的股权投资力度，支持广州打造具有国际竞争力的现代产业体系。

（三）报告期内利润来源情况

报告期内，公司利润主要来源于基金管理和市场化投资业务板块，占比超过 95%，为本公司主要经营业务。

第二节 公司信用类债券基本情况

一、公司信用类债券基本信息

债券简称	21 穗城 01
债券代码	149359
债券名称	广州市城发投资基金管理有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行大湾区专项公司债券（第一期）
发行日	2021 年 01 月 19 日
起息日	2021 年 01 月 21 日
最近回售日	2024 年 01 月 21 日
到期日	2026 年 01 月 21 日
债券余额（亿元）	5
票面利率（%）	3.8
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。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。
最新主体评级	AAA
最新债项评级	AAA
最新评级展望	稳定
是否列入信用观察名单	否
交易场所	深圳证券交易所
主承销商	海通证券股份有限公司、中信证券股份有限公司
受托管理人/债权代理人	海通证券股份有限公司
投资者适当性安排	专业机构投资者
报告期内发行人调整票面利率选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内投资者回售选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内发行人赎回选择权的触发及执行情况	不适用

报告期内可交换债中的交换选择权的触发及执行情况	不适用
报告期内其他特殊条款的触发及执行情况	不适用
适用的交易机制	竞价交易
是否存在终止上市风险和应对措施	否

二、公司债券募集资金使用情况

债券简称	21 穗城 01
债券代码	149359
募集资金总额（亿元）	5
募集资金计划用途	偿还有息负债
已使用金额（亿元）	5
未使用金额（亿元）	0
募集资金专项账户运作情况	正常
项目的进展情况及运营效益	不适用
是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
募集资金违规使用的整改情况	不适用

三、报告期内公司债券募集资金用途变更情况

适用 不适用

四、报告期内公司信用类债券评级调整情况

（一）主体评级变更情况

报告期内，发行人主体评级变更情况

适用 不适用

(二) 债券评级变更情况

报告期内，公司信用类债券评级调整情况

适用 不适用

五、增信措施情况

适用 不适用

第三节 报告期内重要事项

一、审计情况

本公司 2021 年半年度财务报告未经审计。

二、会计政策、会计估计变更和重大会计差错更正情况

报告期内，公司发生会计政策变更事项，具体情况如下：

执行新企业会计准则导致的会计政策变更。

（一）财政部于 2017 年 3 月 31 日分别发布了《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量（2017 年修订）》（财会〔2017〕7 号）、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移（2017 年修订）》（财会〔2017〕8 号）、《企业会计准则第 24 号—套期会计（2017 年修订）》（财会〔2017〕9 号），于 2017 年 5 月 2 日发布了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报（2017 年修订）》（财会〔2017〕14 号）（上述准则统称“新金融工具准则”），要求境内非上市企业自 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。

在新金融工具准则下所有已确认金融资产，其后续均按摊余成本或公允价值计量。在新金融工具准则施行日，以本公司该日既有事实和情况为基础评估管理金融资产的业务模式、以金融资产初始确认时的事实和情况为基础评估该金融资产上的合同现金流量特征，将金融资产分为三类：按摊余成本计量、按公允价值计量且其变动计入其他综合收益及按公允价值计量且其变动计入当期损益。其中，对于按公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资，当该金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失将从其他综合收益转入留存收益，不计入当期损益。

在新金融工具准则下，本公司以预期信用损失为基础，对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债务工具投资、租赁应收款、合同资产及财务担保合同计提减值准备并确认信用减值损失。

本公司追溯应用新金融工具准则，但对于分类和计量（含减值）涉及前期比较财务报表数据与新金融工具准则不一致的，本公司选择不进行重述。因此，对于首次执行该准则的累积影响数，本公司调整 2021 年年初留存收益或其他综合收益以及财务报表其他相关项目金额，2020 年度的财务报表未予重述。

(二) 财政部于 2017 年 7 月 5 日发布了《企业会计准则第 14 号—收入 (2017 年修订)》(财会〔2017〕22 号)(以下简称“新收入准则”)。要求境内执行企业会计准则的非上市企业,自 2021 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新收入准则。

新收入准则为规范与客户之间的合同产生的收入建立了新的收入确认模型。为执行新收入准则,本公司重新评估主要合同收入的确认和计量、核算和列报等方面。根据新收入准则的规定,选择仅对在 2021 年 1 月 1 日尚未完成的合同的累积影响数进行调整,以及对于最早可比期间期初 2021 年 1 月 1 日之前发生的合同变更予以简化处理,即根据合同变更的最终安排,识别已履行的和尚未履行的履约义务、确定交易价格以及在已履行的和尚未履行的履约义务之间分摊交易价格。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即 2021 年 1 月 1 日)的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。执行新收入准则对本公司本报告期内无重大的变化和影响。

(三) 执行新租赁准则导致的会计政策变更

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《企业会计准则第 21 号—租赁 (2018 年修订)》(财会〔2018〕35 号)(以下简称“新租赁准则”)。执行企业会计准则的非上市企业,自 2021 年 1 月 1 日起施行。本公司于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则。

根据新租赁准则的规定,对于首次执行日前已存在的合同,本公司选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁。对作为承租人的租赁合同,本公司选择仅对 2021 年 1 月 1 日尚未完成的租赁合同的累计影响数进行调整。首次执行的累积影响金额调整首次执行当期期初(即 2021 年 1 月 1 日)的留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息未予重述。其中,对首次执行日的融资租赁,本公司作为承租人按照融资租入资产和应付融资租赁款的原账面价值,分别计量使用权资产和租赁负债;对首次执行日的经营租赁,作为承租人根据剩余租赁付款额按首次执行日的增量借款利率折现的现值计量租赁负债;原租赁准则下按照权责发生制计提的应付未付租金,纳入剩余租赁付款额中。

本公司根据每项租赁选择按照下列两者之一计量使用权资产:(i)假设自租赁期开始日即采用新租赁准则的账面价值(采用首次执行日的增量借款利率作为折现率);(ii)与租赁负债相等的金额,并根据预付租金进行必要调整。并按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定,对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司作为出租人,根据新租赁准则,无需对其作为出租人的租赁按照衔接规定进行调整,但对首次执行新租赁准则之是按照新租赁准则进行会计处理。

三、合并报表范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围未发生重大变化。

四、报告期内亏损情况

报告期内，公司合并报表范围内未发生亏损。

五、资产受限情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在受限资产。

六、可对抗第三人的优先偿付负债情况

截至报告期末，公司不存在可对抗第三人的优先偿付负债。

七、资金占款情况

报告期内，公司是否发生非经营性往来占款或资金拆借

是 否

报告期内，公司是否存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况

是 否

报告期内，公司未发生非经营性往来占款或资金拆借，亦不存在违反募集说明书相关约定或承诺的情况。

八、有息负债逾期和变动情况

截至报告期末，公司合并报表范围内不存在公司信用类债券逾期和其他有息债务重大逾期情况。

截至报告期末，公司有息负债总额为 240,700 万元，同比变动 165.82%，超过 30%。

具体情况如下：

单位：万元 币种：人民币

	一年以内	一年到三年	三年到五年	五年以上
银行贷款	25,000			
公司信用类债券			50,000	
信托借款				
融资租赁款				
关联方借款及其他	25,000	120,700	20,000	

九、对外担保情况

截至报告期末，公司不存在对外担保。

十、重大未决诉讼情况

适用 不适用

十一、信息披露事务管理制度变更情况

报告期内，本公司信息披露事务管理制度未发生变更。

第四节 创新债券特别事项

一、发行人为可交换债券发行人

适用 不适用

二、发行人为绿色公司债券发行人

适用 不适用

三、发行人为永续期公司债券发行人

适用 不适用

四、发行人为扶贫公司债券发行人

适用 不适用

五、发行人为一带一路公司债券发行人

适用 不适用

第五节 向普通投资者披露的信息

适用 不适用

项目	本期数据	上期数据	同比变动 (%)
扣除非经常性损益后净利润 (万元)	14,695.31	-7,783.69	288.8%
EBITDA 全部债务比 (%)	9.43%	-8.94%	205.39%
利息保障倍数	5.48	-4.09	234%
现金利息保障倍数	30.44	0	0%
EBITDA 利息保障倍数	5.49	-4.07	234.94%
贷款偿还率 (%)	100%	100%	0%
利息偿付率 (%)	100%	100%	0%

注：EBITDA 全部债务比= EBITDA/全部债务；

利息保障倍数= 息税前利润/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；

现金利息保障倍数=（经营活动产生的现金流量净额+现金利息支出+所得税付现）/现金利息支出；

EBITDA 利息保障倍数= EBITDA/（计入财务费用的利息支出+资本化的利息支出）；

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额； 利息偿付率=实际支付利息/应付利息。

第六节 财务报告

是否模拟报表	否	模拟期	
是否已对外披露	否	已披露报告期	
是否经审计	否	已审计报告期	

一、财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2021年06月30日	2021年01月01日
流动资产：		
货币资金	339,285,317.84	122,036,696.98
结算备付金		
拆出资金		
交易性金融资产	0	22,984,055.72
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	51,110,589.22	24,131,487.67
应收款项融资		
预付款项		
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
其他应收款	302,985,390.1	562,935,870.72
其中：应收利息		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应收股利		
买入返售金融资产		
存货		
合同资产		
持有待售资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	7,700,150.96	56,723,725.69
流动资产合计	701,081,448.12	788,811,836.78
非流动资产：		
发放贷款和垫款		
债权投资	20,072,222.23	20,072,222.23
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	14,660,545,101.77	12,726,571,067.45
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产	192,069,442.94	159,615,471.67
投资性房地产		
固定资产	410,982.44	222,520.58
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	354,308.44	427,294.12
开发支出		
商誉		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

长期待摊费用	406,108.89	209,020.5
递延所得税资产	21,450,291.77	21,450,291.77
其他非流动资产		
非流动资产合计	14,895,308,458.48	12,928,567,888.32
资产总计	15,596,389,906.6	13,717,379,725.1
流动负债：		
短期借款	250,302,083.33	260,345,583.32
向中央银行借款		
拆入资金		
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	410,958	0
合同负债		
卖出回购金融资产款		
吸收存款及同业存放		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
应付职工薪酬	33,786.78	221,650.87
应交税费	3,522,630.55	20,447,295.55
其他应付款	2,664,029,499.47	1,484,872,221.69
其中：应付利息		
应付股利		
应付手续费及佣金		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

应付分保账款		
持有待售负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,918,298,958.13	1,765,886,751.43
非流动负债：		
保险合同准备金		
长期借款		
应付债券	508,120,938.07	0
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	154,241,641.52	115,813,594.78
其他非流动负债		
非流动负债合计	662,362,579.59	115,813,594.78
负债合计	3,580,661,537.72	1,881,700,346.21
所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,502,000,000	12,502,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

资本公积	34,064.62	34,064.62
减：库存股		
其他综合收益	-963,091,482.5	-996,187,410.4
专项储备		
盈余公积	13,778,187.86	13,778,187.86
一般风险准备	38,992.2	38,992.2
未分配利润	462,968,606.7	316,015,544.61
归属于母公司所有者权益合计	12,015,728,368.88	11,835,679,378.89
少数股东权益		
所有者权益合计	12,015,728,368.88	11,835,679,378.89
负债和所有者权益总计	15,596,389,906.6	13,717,379,725.1

法定代表人：林耀军主管会计工作负责人：严文彬主管会计工作负责人：陈传仓

(二) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2021 年 06 月 30 日	2021 年 01 月 01 日
流动资产：		
货币资金	258,484,830.8	110,340,252.84
交易性金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	11,047,323.63	3,193,487.67
应收款项融资		
预付款项		
其他应收款	104,170,790.74	365,478,475.14
其中：应收利息		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

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	2,144,652.53	47,990,257.34
流动资产合计	375,847,597.7	527,002,472.99
非流动资产：		
债权投资	20,072,222.23	20,072,222.23
其他债权投资		
长期应收款		
长期股权投资	15,084,594,084.37	13,103,161,929.6
其他权益工具投资		
其他非流动金融资产		
投资性房地产		
固定资产	396,790.36	199,262.98
在建工程		
生产性生物资产		
油气资产		
使用权资产		
无形资产	354,308.44	427,294.12
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	406,108.89	209,020.5
递延所得税资产		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

其他非流动资产		
非流动资产合计	15,105,823,514.29	13,124,069,729.43
资产总计	15,481,671,111.99	13,651,072,202.42
流动负债：		
短期借款	250,302,083.33	260,345,583.32
交易性金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款		
预收款项	964,630	23,368,044.34
合同负债		
应付职工薪酬	22,765.75	142,422.28
应交税费	148,093.12	16,477,032.72
其他应付款	2,918,216,499.47	1,611,954,488.19
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		
其他流动负债		
流动负债合计	3,169,654,071.67	1,912,287,570.85
非流动负债：		
长期借款		
应付债券	508,120,938.07	
其中：优先股		
永续债		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

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	508,120,938.07	0
负债合计	3,677,775,009.74	1,912,287,570.85
所有者权益：		
实收资本（或股本）	12,502,000,000	12,502,000,000
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	34,064.62	34,064.62
减：库存股		
其他综合收益	-821,847,507.43	-873,900,293.36
专项储备		
盈余公积	13,778,187.86	13,778,187.86
一般风险准备	38,992.2	38,992.2
未分配利润	109,892,365	96,833,680.25
所有者权益合计	11,803,896,102.25	11,738,784,631.57
负债和所有者权益总计	15,481,671,111.99	13,651,072,202.42

（三）合并利润表

单位：元

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、营业总收入	95,117,238.01	95,197,754.68
其中：营业收入	95,117,238.01	95,197,754.68
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	61,285,525.67	39,164,273.19
其中：营业成本	0	0
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险责任合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	660	408,530.14
销售费用		
管理费用	21,662,863.48	19,578,066.6
研发费用		
财务费用	39,622,002.19	19,177,676.45
其中：利息费用	41,342,114.48	19,913,421.93
利息收入	1,732,160.96	747,124.02
加：其他收益	92,032.57	219,842.58
投资收益（损失以“-”号填列）	85,536,155.17	-157,705,946.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	63,785,823.76	-159,340,680.05

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

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）	65,880,184.81	
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,128.75	
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		60,531.33
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	185,338,956.14	-101,392,090.92
加：营业外收入	0.52	5,004.25
减：营业外支出	18,566	2,330
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	185,320,390.66	-101,389,416.67
减：所得税费用	38,367,328.57	-23,687,291.22
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	146,953,062.09	-77,702,125.45
（一）按经营持续性分类		
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	146,953,062.09	-77,702,125.45
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. 归属于母公司所有者的净利润	146,953,062.09	-77,702,125.45
2. 少数股东损益		
六、其他综合收益的税后净额	33,095,927.9	-313,035,333.9
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33,095,927.9	-313,035,333.9
（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		

5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	33,095,927.9	-313,035,333.9
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	33,095,927.9	-313,035,333.9
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	180,048,989.99	-390,737,459.35
归属于母公司所有者的综合收益总额	180,048,989.99	-390,737,459.35
归属于少数股东的综合收益总额		
八、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

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

法定代表人：林耀军 主管会计工作负责人：严文彬 会计机构负责人：陈传仓

(四) 母公司利润表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
一、营业收入	28,544,575.74	29,339,509.38
减：营业成本	0	0
税金及附加	660	183,147.46
销售费用		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

管理费用	16,200,250.06	18,624,496.65
研发费用		
财务费用	39,688,793.25	19,292,429.48
其中：利息费用	41,342,114.48	19,913,421.93
利息收入	1,658,535.01	626,635.98
加：其他收益	27,482.38	117,746.97
投资收益（损失以“-”号填列）	40,334,177.77	2,006,076.25
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,450,286.18	356,345.52
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）		
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
信用减值损失（损失以“-”号填列）		
资产减值损失（损失以“-”号填列）		
资产处置收益（损失以“-”号填列）		60,531.33
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	13,016,532.58	-6,576,209.66
加：营业外收入		5,004.25
减：营业外支出	18,566	330
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,997,966.58	-6,571,535.41
减：所得税费用	-60,718.17	4,232.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	13,058,684.75	-6,575,767.6
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,058,684.75	-6,575,767.6
（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	52,052,785.93	-261,730,205.31
（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		
5. 其他		
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	52,052,785.93	-261,730,205.31
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	52,052,785.93	-261,730,205.31
2. 其他债权投资公允价值变动		
3. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
4. 其他债权投资信用减值准备		
5. 现金流量套期储备		
6. 外币财务报表折算差额		
7. 其他		
六、综合收益总额	65,111,470.68	-268,305,972.91
七、每股收益：		
(一) 基本每股收益		
(二) 稀释每股收益		

(五) 合并现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
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	110,810,000	54,416,794.52
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

收到再保业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
代理买卖证券收到的现金净额		
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	372,949,786.97	7,514,836.1
经营活动现金流入小计	483,759,786.97	61,931,630.62
购买商品、接受劳务支付的现金		
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
拆出资金净增加额		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	17,144,673.29	15,683,873.29
支付的各项税费	17,283,003.52	8,085,568.57
支付其他与经营活动有关的现金	414,889,701.76	8,645,385.58
经营活动现金流出小计	449,317,378.57	32,414,827.44
经营活动产生的现金流量净额	34,442,408.4	29,516,803.18
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	119,870,658.54	136,974,142.63
取得投资收益收到的现金	81,876,427.27	73,232,829.34
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

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		660,833.33
投资活动现金流入小计	201,747,085.81	210,867,805.3
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	271,230	45,000
投资支付的现金	1,915,594,569.71	191,400,000
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,915,865,799.71	191,445,000
投资活动产生的现金流量净额	-1,714,118,713.9	19,422,805.3
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000,000	
发行债券收到的现金	499,700,000	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,907,000,000	
筹资活动现金流入小计	2,906,700,000	
偿还债务支付的现金	260,000,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,707,375.01	
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	748,067,698.63	
筹资活动现金流出小计	1,009,775,073.64	
筹资活动产生的现金流量净额	1,896,924,926.36	0
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	217,248,620.86	48,939,608.48

加：期初现金及现金等价物余额	122,036,696.98	80,745,810.06
六、期末现金及现金等价物余额	339,285,317.84	129,685,418.54

(六) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月
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		100,000
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	502,013,020.11	182,703,577.66
经营活动现金流入小计	502,013,020.11	182,803,577.66
购买商品、接受劳务支付的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	11,513,137.11	15,188,106.98
支付的各项税费	16,545,673.05	5,781,246.57
支付其他与经营活动有关的现金	378,502,335.37	21,110,944.57
经营活动现金流出小计	406,561,145.53	42,080,298.12
经营活动产生的现金流量净额	95,451,874.58	140,723,279.54
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	50,866,445	132,500,000
取得投资收益收到的现金	12,503,931.73	2,162,956.63
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		660,833.33
投资活动现金流入小计	63,370,376.73	135,323,789.96
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	271,230	45,000
投资支付的现金	1,907,331,369.71	180,000,000
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		

广州市城发投资基金管理有限公司公司债券 2021 年半年度报告

支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	1,907,602,599.71	180,045,000
投资活动产生的现金流量净额	-1,844,232,222.98	-44,721,210.04
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	500,000,000	
发行债券收到的现金	499,700,000	
收到其他与筹资活动有关的现金	1,907,000,000	
筹资活动现金流入小计	2,906,700,000	
偿还债务支付的现金	260,000,000	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,707,375.01	
支付其他与筹资活动有关的现金	748,067,698.63	
筹资活动现金流出小计	1,009,775,073.64	
筹资活动产生的现金流量净额	1,896,924,926.36	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	148,144,577.96	96,002,069.5
加：期初现金及现金等价物余额	110,340,252.84	25,989,114.11
六、期末现金及现金等价物余额	258,484,830.8	121,991,183.61

第七节 发行人认为应当披露的其他事项

适用 不适用

第八节 备查文件

备查文件目录

序号	文件名称
1	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
2	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
3	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

备查文件查阅

备查文件置备地点	广东省广州市天河区珠江新城珠江西路 5 号广州国际金融中心 60 层
具体地址	公司财务部
查阅网站	http://www.szse.cn/

(本页无正文，为《广州市城发投资基金管理有限公司公司债券半年度报告(2021 年)》盖章页)



广州市城发投资基金管理有限公司

2021年8月30日

合并资产负债表

2021年6月30日

金额单位：人民币元

项目	年初余额	期末余额	项目	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	359,285,317.84		短期借款	250,302,083.33	260,345,883.32
☆交易性金融资产			☆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资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据			应付票据		
应收账款	51,110,589.22	24,131,487.67	应付账款	410,958.00	
☆应收款项融资			预收款项		
预付款项	302,985,390.10	562,935,870.72	☆合同负债		
其他应收款			应付职工薪酬	33,786.78	221,650.87
其中：应收股利			应交税费	3,522,630.55	20,447,295.55
其中：原材料			其他应付款	2,664,029,499.47	1,484,872,221.69
库存商品(产成品)			其中：应付股利		
☆合同资产			持有待售负债		
持有待售资产			一年内到期的非流动负债		
其他流动资产	7,700,150.96	56,723,725.69	其他流动负债		
流动资产合计	701,081,448.12	788,811,836.78	流动负债合计	2,918,298,958.13	1,765,886,751.43
非流动资产：			非流动负债：		
☆债权投资	20,072,222.23	20,072,222.23	长期借款		
可供出售金融资产			应付债券	508,120,938.07	
☆其他债权投资			其中：优先股		
持有至到期投资			永续债		
长期应收款	14,660,545,101.77	12,726,571,067.45	☆租赁负债		
长期股权投资	192,069,442.94	159,615,471.67	长期应付款		
☆其他权益工具投资	410,982.44	222,520.58	长期应付职工薪酬		
☆其他非流动金融资产	4,861,633.48	4,619,069.14	预计负债		
投资性房地产	4,450,651.04	4,396,548.56	递延收益		
固定资产			递延所得税负债	154,241,641.52	115,813,594.78
其中：固定资产原价			其他非流动负债		
累计折旧			其中：特准储备基金		
固定资产减值准备			非流动负债合计	662,362,579.59	115,813,594.78
在建工程			负债合计	3,580,661,537.72	1,881,700,346.21
生产性生物资产			所有者权益(或股东权益)：		
油气资产			实收资本(或股本)	12,502,000,000.00	12,502,000,000.00
☆使用权资产			国家资本		
无形资产	354,308.44	427,294.12	国有法人资本		
开发支出			集体资本		
商誉			民营资本		
长期待摊费用	406,108.89	209,020.50	外商资本		
递延所得税资产	21,450,291.77	21,450,291.77	实收资本(或股本)净额	12,502,000,000.00	12,502,000,000.00
其他非流动资产			其他权益工具		
非流动资产合计	14,895,308,458.48	12,928,567,888.32	其中：优先股		
			永续债		
			资本公积	34,064.62	34,064.62
			减：库存股		
			其他综合收益	-963,091,482.50	-996,187,410.40
			其中：外币报表折算差额		
			专项储备		
			盈余公积	13,778,187.86	13,778,187.86
			其中：法定公积金		
			任意公积金		
			△一般风险准备	38,992.20	38,992.20
			未分配利润	462,968,606.70	316,015,544.61
			归属于母公司所有者权益(或股东权益)合计	12,015,728,368.88	11,835,679,378.89
			*少数股东权益		
			所有者权益(或股东权益)合计	12,015,728,368.88	11,835,679,378.89
资产总计	15,596,389,906.60	13,717,379,725.10	负债和所有者权益(或股东权益)总计	15,596,389,906.60	13,717,379,725.10

法定代表人：[Signature]

主管会计工作负责人：[Signature]

会计机构负责人：[Signature]

合并利润表

2021年1-6月

金额单位：人民币元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	项目	2021年1-6月	2020年1-6月
一、营业总收入	95,117,238.01	95,197,754.68	六、其他综合收益的税后净额	33,095,927.90	33,095,927.90
其中：营业收入	95,117,238.01	95,197,754.68	归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33,095,927.90	33,095,927.90
二、营业总成本	61,285,525.67	39,164,273.19	(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
其中：营业成本			1、重新计量设定受益计划变动额		
税金及附加	660.00	408,530.14	2、权益法下不能转损益的其他综合收益		
销售费用			☆3、其他权益工具投资公允价值变动		
管理费用	21,602,863.48	19,578,066.60	☆4、企业自身信用风险公允价值变动		
研发费用			5、其他		
财务费用	39,622,002.19	19,177,676.45	(二)将重分类进损益的其他综合收益		
其中：利息费用	41,342,114.48	19,913,421.93	1、权益法下可转损益的其他综合收益	33,095,927.90	33,095,927.90
利息收入	1,732,160.96	747,124.02	☆2、其他债权投资公允价值变动		
汇兑净损失（净收益以“-”填列）			3、可供出售金融资产公允价值变动损益		
其他			☆4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
加：其他收益	92,032.57	219,842.58	5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
投资收益（损失以“-”号填列）	85,536,155.17	-157,705,946.32	☆6、其他债权投资信用减值准备		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	63,785,823.76	-159,340,680.05	7、现金流量套期储备（现金流量套期损益的有效部分）		
☆净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			8、外币财务报表折算差额		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			9、其他		
☆信用减值损失（损失以“-”号填列）	65,880,184.81		*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,128.75		七、综合收益总额	180,048,989.99	180,048,989.99
资产处置收益（损失以“-”号填列）			归属于母公司所有者的综合收益总额		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	185,338,956.14	-101,392,090.92	*归属于少数股东的综合收益总额		
加：营业外收入	0.52	5,004.25	八、每股收益		
其中：政府补助			基本每股收益		
减：营业外支出	18,566.00	2,330.00	稀释每股收益		
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	185,320,390.66	-101,389,416.67			
减：所得税费用	38,367,328.57	-23,687,291.22			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	146,953,062.09	-77,702,125.45			
(一)按所有权归属分类					
归属于母公司所有者的净利润	146,953,062.09	-77,702,125.45			
*少数股东损益					
(二)按经营持续性分类					
持续经营净利润	146,953,062.09	-77,702,125.45			
终止经营净利润					

法定代表人：林智军

主管会计工作负责人：王

会计机构负责人：王

合并现金流量表

2021年1-6月

金额单位：人民币元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	项目	2021年1-6月	2020年1-6月
一、经营活动产生的现金流量：			三、筹资活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	110,810,000.00	54,416,794.52	吸收投资收到的现金		
收到的税费返还	372,949,786.97	7,514,836.10	其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
收到其他与经营活动有关的现金	483,759,786.97	61,931,630.62	取得借款收到的现金	500,000,000.00	
经营活动现金流入小计	17,144,673.29	15,683,873.29	发行债券收到的现金	499,700,000.00	
购买商品、接受劳务支付的现金	17,283,003.52	8,085,568.57	收到其他与筹资活动有关的现金	1,907,000,000.00	
支付给职工及为职工支付的现金	414,889,701.76	8,645,385.58	筹资活动现金流入小计	2,906,700,000.00	
支付的各项税费	449,317,378.57	32,414,827.44	偿还债务支付的现金	260,000,000.00	
支付其他与经营活动有关的现金	34,442,408.40	29,516,803.18	分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,707,375.01	
经营活动现金流出小计	119,870,658.54	136,974,142.63	其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
经营活动产生的现金流量净额	81,876,427.27	73,232,829.34	支付其他与筹资活动有关的现金	748,067,698.63	
二、投资活动产生的现金流量：			筹资活动现金流出小计	1,009,775,073.64	
收回投资收到的现金			筹资活动产生的现金流量净额	1,896,924,926.36	
取得投资收益收到的现金			四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			五、现金及现金等价物净增加额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			加：期初现金及现金等价物余额	217,248,620.86	48,939,608.48
收到其他与投资活动有关的现金			六、期末现金及现金等价物余额	122,036,696.98	80,745,810.06
投资活动现金流入小计				339,285,317.84	129,685,418.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	201,747,085.81	210,867,805.30			
投资支付的现金	271,230.00	45,000.00			
取得子公司及其他营业单位支付的现金	1,915,594,569.71	191,400,000.00			
支付其他与投资活动有关的现金					
投资活动现金流出小计	1,915,865,799.71	191,445,000.00			
投资活动产生的现金流量净额	-1,714,118,713.90	19,422,805.30			



编制单位：广州市城发投资基金管理有限公司

法定代表人：林耀军

主管会计工作负责人：李之

会计机构负责人：Phelia

合并所有者权益变动表

2021年1-6月

金额单位：人民币元



项目	其他权益工具		资本公积	减：库存股	归属于母公司所有者权益		盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益合计
	优先股	永续债			其他	其他综合收益						
一、上年年末余额	12,502,000,000.00		34,064.62		-1,008,781,354.68	13,778,187.86	38,992.20	325,551,431.59	11,832,621,321.59	11,832,621,321.59		11,832,621,321.59
加：会计政策变更					12,593,944.28			-9,535,886.98	3,058,057.30	3,058,057.30		3,058,057.30
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额	12,502,000,000.00		34,064.62		996,187,410.40	13,778,187.86	38,992.20	316,015,544.61	11,835,679,378.89	11,835,679,378.89		11,835,679,378.89
三、本年年末余额					33,095,927.90	33,095,927.90		146,953,062.09	180,048,989.99	180,048,989.99		180,048,989.99
(一) 综合收益总额					33,095,927.90			146,953,062.09	180,048,989.99	180,048,989.99		180,048,989.99
1、所有者投入和减少资本												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
(二) 专项储备提取和使用												
1、提取专项储备												
2、使用专项储备												
(四) 利润分配												
1、提取盈余公积												
其中：法定公积金												
任意公积金												
2、提取一般风险准备												
3、对所有者（或股东）的分配												
4、其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本（或股本）												
2、盈余公积转增资本（或股本）												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
☆5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	12,502,000,000.00		34,064.62		963,091,482.50	13,778,187.86	38,992.20	462,968,606.70	12,015,728,368.88	12,015,728,368.88		12,015,728,368.88

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

法定代表人：

林耀军

王

郑

合并所有者权益变动表 (续)

2021年1-6月

金额单位: 人民币元

编制单位: 广州市城发投资基金管理有限公司

项目	上年金额											
	实收资本 (或股本)	其他权益工具 其他	资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	所有者权益 合计
一、上年年末余额	12,502,000,000.00		34,064.62		-483,198,099.17		8,965,561.90	33,611.71	356,913,750.45	12,384,748,889.51		12,384,748,889.51
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年初余额	12,502,000,000.00		34,064.62		-483,198,099.17		8,965,561.90	33,611.71	356,913,750.45	12,384,748,889.51		12,384,748,889.51
三、本年中增减变动金额 (减少以“-”号填列)					-525,583,255.51		4,812,625.96	5,380.49	-31,362,318.86	-552,127,567.92		-552,127,567.92
(一) 综合收益总额					-525,583,255.51				-26,544,312.41	-552,127,567.92		-552,127,567.92
(二) 所有者投入和减少资本												
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
(三) 专项储备提取和使用												
1、提取专项储备												
2、使用专项储备												
(四) 利润分配												
1、提取盈余公积							4,812,625.96	5,380.49	-4,818,006.45			
其中: 法定公积金							4,812,625.96		-4,812,625.96			
任意公积金												
2、提取一般风险准备												
3、对所有者(或股东)的分配									-5,380.49			
4、其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本(或股本)												
2、盈余公积转增资本(或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
*5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额	12,502,000,000.00		34,064.62		-1,008,781,354.68		13,778,187.86	38,992.20	325,551,431.59	11,832,621,321.59		11,832,621,321.59

法定代表人:

主管会计工作负责人:

会计机构负责人:

母公司资产负债表

2021年6月30日

编制单位：广州市城发投资基金管理有限公司

金额单位：人民币元

项目	期末余额	年初余额	项目	期末余额	年初余额
流动资产：			流动负债：		
货币资金	258,484,830.80	110,340,252.84	短期借款	250,302,083.33	260,345,583.32
☆交易性金融资产			☆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资产			以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融资产			衍生金融负债		
应收票据	11,047,323.63	3,193,487.67	应付票据		
应收账款			应付账款	964,630.00	23,368,044.34
☆应收款项融资			预收款项		
其他应收款	104,170,790.74	365,478,475.14	☆合同负债		
其中：应收股利			应付职工薪酬	22,765.75	142,422.28
其中：原材料			应交税费	148,093.12	16,477,032.72
库存商品(产成品)			其他应付款	2,918,216,499.47	1,611,954,488.19
持有待售资产			其中：应付股利		
一年内到期的非流动资产			持有待售负债		
其他流动资产	2,144,652.53	47,990,257.34	一年内到期的非流动负债		
流动资产合计	375,847,597.70	527,002,472.99	其他流动负债		
非流动资产：			流动负债合计	3,169,654,071.67	1,912,287,570.85
☆债权投资			非流动负债：		
可供出售金融资产	20,072,222.23	20,072,222.23	长期借款		
☆其他债权投资			应付债券	508,120,938.07	
持有至到期投资			其中：优先股		
长期股权投资	15,084,594,084.37	13,103,161,929.60	永续债		
☆其他权益工具投资			☆租赁负债		
☆其他非流动金融资产			长期应付款		
投资性房地产			长期应付职工薪酬		
固定资产	396,790.36	199,262.98	预计负债		
其中：固定资产原价	4,315,092.56	4,072,528.22	递延收益		
累计折旧	3,918,302.20	3,873,265.24	递延所得税负债		
固定资产减值准备			其他非流动负债		
在建工程			其中：特准储备基金		
生产性生物资产			非流动负债合计	508,120,938.07	
油气资产			负债合计	3,677,775,009.74	1,912,287,570.85
☆使用权资产			所有者权益(或股东权益)：		
无形资产	354,308.44	427,294.12	实收资本(或股本)	12,502,000,000.00	12,502,000,000.00
开发支出			国家资本		
商誉			国有法人资本		
长期待摊费用	406,108.89	209,020.50	集体资本		
递延所得税资产			民营资本		
其他非流动资产			外商资本		
其中：特准储备物资			实收资本(或股本)净额	12,502,000,000.00	12,502,000,000.00
非流动资产合计	15,105,823,514.29	13,124,069,729.43	其他权益工具		
			其中：优先股		
			永续债		
			资本公积	34,064.62	34,064.62
			减：库存股		
			其他综合收益	-821,847,507.43	-873,900,293.36
			其中：外币报表折算差额		
			专项储备		
			盈余公积	13,778,187.86	13,778,187.86
			其中：法定公积金	13,778,187.86	13,778,187.86
			任意公积金		
			△一般风险准备	38,992.20	38,992.20
			未分配利润	109,892,365.00	96,833,680.25
			所有者权益(或股东权益)合计	11,803,896,102.25	11,738,784,631.57
负债和所有者权益(或股东权益)总计	13,651,072,202.42	13,651,072,202.42	负债和所有者权益(或股东权益)总计	15,481,671,111.99	13,651,072,202.42

法定代表人：林超群

主管会计工作负责人：林超群

会计机构负责人：陈洁



母公司利润表

2021年1-6月

金额单位：人民币元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	项目	2021年1-6月	2020年1-6月
一、营业总收入	28,544,575.74	29,339,509.38	六、其他综合收益的税后净额	52,052,785.93	-261,730,205.31
其中：营业收入	28,544,575.74	29,339,509.38	(一)不能重分类进损益的其他综合收益		
二、营业总成本	55,889,703.31	38,100,073.59	1、重新计量设定受益计划变动额		
其中：营业成本	660.00	183,147.46	2、权益法下不能转损益的其他综合收益		
税金及附加	16,200,250.06	18,624,496.65	☆3、其他权益工具投资公允价值变动		
销售费用	39,688,793.25	19,292,429.48	☆4、企业自身信用风险公允价值变动		
管理费用	41,342,114.48	19,913,421.93	5、其他	52,052,785.93	-261,730,205.31
财务费用	1,658,535.01	626,635.98	(二)将重分类进损益的其他综合收益	52,052,785.93	-261,730,205.31
其中：利息费用			1、权益法下可转损益的其他综合收益		
利息收入			☆2、其他债权投资公允价值变动		
汇兑净损失(净收益以“-”填列)			3、可供出售金融资产公允价值变动		
其他			☆4、金融资产重分类计入其他综合收益的金额		
加：其他收益	27,482.38	117,746.97	5、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
投资收益(损失以“-”号填列)	40,334,177.77	2,006,076.25	☆6、其他债权投资信用减值准备		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	39,450,286.18	356,345.52	7、现金流量套期储备(现金流量套期损益的有效部分)		
☆净敞口套期收益(损失以“-”号填列)			8、外币财务报表折算差额		
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			9、其他	65,111,470.68	-268,305,972.91
☆信用减值损失(损失以“-”号填列)			七、综合收益总额		
资产减值损失(损失以“-”号填列)			八、每股收益		
资产处置收益(损失以“-”号填列)			基本每股收益		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	13,016,522.58	-6,576,209.66	稀释每股收益		
加：营业外收入		5,004.25			
其中：政府补助					
减：营业外支出	18,566.00	330.00			
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	12,997,966.58	-6,571,535.41			
减：所得税费用	-60,718.17	4,232.19			
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	13,058,684.75	-6,575,767.60			
(一)持续经营净利润	13,058,684.75	-6,575,767.60			
(二)终止经营净利润					

主管会计工作负责人：

会计机构负责人：

法定代表人： 







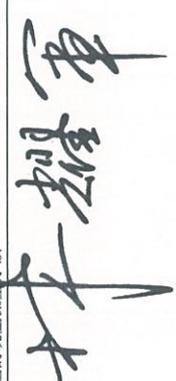
母公司现金流量表

2021年1-6月

金额单位：人民币元

项目	2021年1-6月	2020年1-6月	2021年1-6月	2020年1-6月
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	502,013,020.11	100,000.00		
收到的税费返还	502,013,020.11	182,703,577.66		
收到其他与经营活动有关的现金		182,803,577.66	500,000,000.00	
经营现金流量流入小计			499,700,000.00	
购买商品、接受劳务支付的现金	11,513,137.11	15,183,106.98		
支付给职工及为职工支付的现金	16,545,673.05	5,781,246.57	1,907,000,000.00	
支付的各项税费	378,502,335.37	21,110,944.57	2,906,700,000.00	
支付其他与经营活动有关的现金	406,561,145.53	42,080,298.12	260,000,000.00	
经营现金流量流出小计			1,707,375.01	
经营活动产生的现金流量净额	95,451,874.58	140,723,279.54	748,067,698.63	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	50,866,445.00	132,500,000.00	1,009,775,073.64	
取得投资收益收到的现金	12,503,931.73	2,162,956.63	1,896,924,926.36	
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				
投资现金流量流入小计				
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	63,370,376.73		148,144,577.96	96,002,069.50
投资支付的现金	271,230.00	45,000.00	110,340,252.84	25,989,114.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	1,907,331,369.71	180,000,000.00		
支付其他与投资活动有关的现金				
投资现金流量流出小计			258,484,830.80	121,991,183.61
投资活动产生的现金流量净额	1,907,602,599.71	180,045,000.00		
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
△发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流量流入小计				
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金				
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润				
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流量流出小计				
筹资活动产生的现金流量及现金等价物净增加额				
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响				
五、现金及现金等价物净增加额				
加：期初现金及现金等价物余额	660,833.33			
六、期末现金及现金等价物余额	135,323,789.96			



法定代表人：  主管会计工作负责人：  会计机构负责人： 

母公司所有者权益变动表

2021年1-6月

金额单位：人民币元

项目	实收资本(或股本)				其他权益工具		资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
	上年年末余额	本年年初余额	本年增减变动金额	其他	优先股	永续债								
一、上年年末余额	12,502,000.00	12,502,000.00				34,064.62		-873,900.29	38,992.20		13,778,187.86		96,833,680.25	11,738,784,631.57
加：会计政策变更														
前期差错更正														
其他														
二、本年年末余额	12,502,000.00	12,502,000.00				34,064.62		-873,900.29	38,992.20		13,778,187.86		96,833,680.25	11,738,784,631.57
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)														
(一) 综合收益总额														
(二) 所有者投入和减少资本														
1、所有者投入的普通股														
2、其他权益工具持有者投入资本														
3、股份支付计入所有者权益的金额														
4、其他														
(三) 专项储备提取和使用														
1、提取专项储备														
2、使用专项储备														
(四) 利润分配														
1、提取盈余公积														
其中：法定公积金														
任意公积金														
2、提取一般风险准备														
3、对所有者(或股东)的分配														
4、其他														
(五) 所有者权益内部结转														
1、资本公积转增资本(或股本)														
2、盈余公积转增资本(或股本)														
3、盈余公积弥补亏损														
4、设定受益计划变动额结转留存收益														
*5、其他综合收益结转留存收益														
6、其他														
四、本年年末余额	12,502,000.00	12,502,000.00				34,064.62		-821,847.50	38,992.20		13,778,187.86		109,892,365.00	11,803,896,102.25

法定代表人：  主管会计工作负责人： 

会计机构负责人： 



母公司所有者权益变动表 (续)

2021年1-6月

金额单位: 人民币元

项目	上年金额				资本公积	减: 库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	△一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
	优先股	永续债	其他	其他权益工具								
一、上年年末余额				12,502,000,000.00	34,064.62		-407,624,633.48		8,965,561.90	33,611.71	53,525,427.10	12,156,934,031.85
加: 会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年年初余额				12,502,000,000.00	34,064.62		-407,624,633.48		8,965,561.90	33,611.71	53,525,427.10	12,156,934,031.85
三、本年增减变动金额 (减少以“-”号填列)							-466,275,659.88		4,812,625.96	5,380.49	43,308,253.15	-418,149,400.28
(一) 综合收益总额							-466,275,659.88				48,126,259.60	-418,149,400.28
(二) 所有者投入和减少资本												
1、所有者投入的普通股												
2、其他权益工具持有者投入资本												
3、股份支付计入所有者权益的金额												
4、其他												
(三) 专项储备提取和使用												
1、提取专项储备												
2、使用专项储备												
(四) 利润分配												
1、提取盈余公积									4,812,625.96	5,380.49	-4,818,006.45	
其中: 法定公积金									4,812,625.96		-4,812,625.96	
任意公积金												
2、提取一般风险准备												
3、对所有者 (或股东) 的分配												
4、其他												
(五) 所有者权益内部结转												
1、资本公积转增资本 (或股本)												
2、盈余公积转增资本 (或股本)												
3、盈余公积弥补亏损												
4、设定受益计划变动额结转留存收益												
☆5、其他综合收益结转留存收益												
6、其他												
四、本年年末余额				12,502,000,000.00	34,064.62		-873,900,293.36		13,778,187.86	38,992.20	96,833,680.25	11,738,784,631.57

法定代表人: 

主管会计工作负责人: 

会计机构负责人: 



广州市城发投资基金管理有限公司

2021 年半年度财务报表重要项目附注

一、收入情况

2021 年上半年营业收入 9,511.72 万元，同比减少 8.05 万元，降幅为 0.08%。

二、收益情况

2021 年上半年投资收益 8,553.62 万元，同比增加 24,324.21 万元，增幅为 154.24%。主要原因系按权益法核算的长期股权投资收益中对基金投资项目的浮盈增加，处置交易性金融资产取得的投资收益增加。

2021 年上半年公允价值变动收益 6,588.02 万元，同比增加 6,588.02 万元。主要原因系股权投资项目的浮盈增加。

三、资产负债情况

(一) 资产情况分析

截至 2021 年 6 月底，公司资产总额 1,559,638.99 万元，较 2021 年初增加 187,901.02 万元，增幅为 13.70%。

流动资产总额 70,108.14 万元，较 2021 年初减少 8,773.04 万元，下降幅度为 11.12%，流动资产主要以货币资金、交易性金融资产、应收账款、其他应收款和其他流动资产为主。

非流动资产总额 1,489,530.85 万元，较 2021 年初增长 196,674.06 万元，增长幅度为 15.21%，非流动资产主要以债



股权投资、长期股权投资、其他非流动金融资产、固定资产、无形资产、长期待摊费用和递延所得税资产为主。

2021年6月末，货币资金较2021年初增长21,724.86万元，增幅为178.02%，主要系收取基金管理费以及收到项目退出款所致；交易性金融资产较2021年初减少2,298.41万元，降幅为100.00%，主要系股权投资项目退出所致；应收账款较2021年初增加2,697.91万元，增幅为111.80%，主要系应收关联方账款增加所致；其他应收款较2021年初减少25,995.05万元，降幅为46.18%，主要系应收关联方往来款项减少所致；其他流动资产较2021年初减少4,902.36万元，降幅为86.43%，主要系短期债权投资项目退出所致。

（二）负债情况分析

截至2021年6月底，公司负债总额358,066.15万元，较2021年初增长169,896.12万元，增幅为90.29%。主要原因系新增应付关联方往来款项和银行借款所致。

流动负债总额为291,829.90万元，较2021年初增长115,241.22万元，增幅为65.26%，主要以短期借款、预收款项、应付职工薪酬、应交税费和其他应付款为主。

非流动负债总额为66,236.26万元，较2021年初增长54,654.90万元，增幅为471.92%，主要以应付债券和递延所得税负债为主。

2021年6月末，预收款项较2021年初增加41.10万元，2021年初为0.00万元，主要系预收管理人报酬收入所致；应

付职工薪酬较 2021 年初减少 18.79 万元，降幅为 84.76%，主要系支付预提的工资所致；应交税费较 2021 年初减少 1,692.47 万元，降幅为 82.77%，主要系缴纳计提的企业所得税所致；其他应付款较 2021 年初增加 117,915.73 万元，增幅为 79.41%，主要系应付关联方往来款项增加所致；应付债券较 2021 年初增加 50,812.09 万元，2021 年初为 0.00 万元，主要系发行公司债券所致；递延所得税负债较 2021 年初增长 3,842.80 万元，增幅为 33.18%，主要系下属合伙企业未分配利润应计所得税增加所致。

四、财务指标

截至 2021 年 6 月末，公司资产负债率为 22.96%，较 2021 年初上升 9.24 个百分点，EBITDA 全部债务比 9.43%，同比上升 18.37 个百分点，主要系新增应付关联方往来款项和银行借款所致。

2021 年 1-6 月，扣除非经常性损益后的净利润 14,695.31 万元，较上年同期增长 288.8%；利息保障倍数 5.48，较上年同期增长 234.00%；EBITDA 利息保障倍数 5.49，较上年同期增长 234.94%。主要系按权益法核算的长期股权投资收益中对基金投资项目的浮盈增加，处置交易性金融资产取得的投资收益增加，2021 年上半年利润总额较上年同期增加所致。

广州市城发投资基金管理有限公司

2021 年 8 月 30 日

